



# VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

## FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

## ÚSTAV FINANČÍ

INSTITUTE OF FINANCES

# VYKAZOVÁNÍ NEHMOTNÝCH AKTIV PODLE ČESKÉ ÚČETNÍ LEGISLATIVY A IFRS VE VYBRANÝCH OBCHODNÍCH KORPORACÍCH

REPORTING OF INTANGIBLE ASSETS ACCORDING TO CZECH ACCOUNTING LEGISLATION AND IFRS IN  
THE SELECTED BUSINESS UNITS

## DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

## AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Lucia Gonová

## VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Zuzana Křížová, Ph.D.

BRNO 2019

# Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	<b>Bc. Lucia Gonová</b>
Studijní program:	Ekonomika a management
Studijní obor:	Účetnictví a finanční řízení podniku
Vedoucí práce:	<b>Ing. Zuzana Křížová, Ph.D.</b>
Akademický rok:	2018/19

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 české účetní legislativy a IFRS ve vybraných obchodních korporacích**

### **Charakteristika problematiky úkolu:**

Úvod, metodická východiska

Provedení komparace vykazování nehmotných aktiv podle české účetní legislativy a IFRS

Zhodnocení rozdílů ve vykazování a jejich vlivu na finanční situaci vybraných obchodních korporací působících v energetickém průmyslu

Posouzení relevantnosti zobrazovaných informací o nehmotných aktivech v účetních závěrkách pro jejich uživatele

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

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

Cílem diplomové práce je posouzení relevantnosti zobrazovaných informací o nehmotných aktivech v účetních závěrkách a zpracování návrhu postupu pro toto posouzení pro vybrané skupiny uživatelů účetních informací.

### **Základní literární prameny:**

BRYCHTA, I. a kolektiv. Účetnictví podnikatelů 2018. 15. vydání. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2018. 529 s. ISBN 978-80-7552-989-3.

CHRISTIAN, D. and N. LÜDENBACH. IFRS Essentials. Chichester: John Wiley&Sons, 2013. 542 s. ISBN 978-1-118-50137-5.

DVOŘÁKOVÁ, D. Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 5. aktualizované a přepracované vydání. Brno: BizBooks, 2017. 368 s. ISBN 978-80-265-0692-8.

FICBAUER, J. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2016. 176 s. ISBN 978-80-214-5390-6.

IAS 38. IAS Plus [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2019 Dostupné z:  
<https://www.iasplus.com/en/standards/ias/ias38>.

PRUDKÝ, P. a M. LOŠŤÁK. Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklady změn. 17. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2017. 350 s. ISBN 978-80-7554-063-8.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

---

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.  
ředitel

---

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

## **Abstrakt**

Diplomová práca je zameraná na vykazovanie nehmotných aktív podľa českej účtovnej legislatívy a Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva. Na základe komparácie vykazovania nehmotných aktív je uvedený vplyv rozdielnosti na finančnú situáciu konkrétnych obchodných korporácií pôsobiacich v energetickom priemysle. Obsahuje návrh postupu k posúdeniu relevantnosti zobrazovaných informácií o nehmotných aktívach pre vybrané skupiny užívateľov účtovnej závierky.

## **Abstract**

The diploma thesis is focused on reporting of intangible assets according to Czech accounting legislation and International Financial Reporting Standards. Based on the comparison of intangible assets reporting, the impact of the differences on the financial situation of selected business units operating in the energy industry is mentioned. It contains a proposal for a procedure to assess the relevance of displayed information about intangible assets to selected groups of users of financial statements.

## **Kľúčové slová**

nehmotné aktíva, goodwill, Česká účtovná legislatíva, IFRS, relevantnosť informácií

## **Key words**

intangible assets, goodwill, Czech Accounting Legislation, IFRS, relevance of information

### **Bibliografická citácia**

GONOVÁ, Lucia. *Vykazování nehmotných aktiv podle české účetní legislativy a IFRS ve vybraných obchodních korporacích* [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-09]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/120003>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Zuzana Křížová.

### **Čestné prehlásenie**

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

V Brne dňa 9. mája 2019

.....

podpis študenta

## **Pod'akovanie**

Ďakujem Ing. Zuzane Křížovej, Ph.D. za vedenie mojej diplomovej práce, cenné rady a vecné pripomienky.

# OBSAH

ÚVOD .....	11
CIELE PRÁCE A METÓDY SPRACOVANIA .....	14
1 Dlhodobý nehmotný majetok podľa českej legislatívy .....	15
1.1 Česká právná úprava účtovníctva .....	15
1.2 Dlhodobý nehmotný majetok .....	16
1.2.1 Oceňovanie dlhodobého nehmotného majetku .....	19
1.2.2 Odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku .....	21
1.2.3 Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku .....	23
1.2.4 Vykazovanie dlhodobého nehmotného majetku v súvahe .....	23
1.2.5 Vyradenie dlhodobého nehmotného majetku .....	24
2 Nehmotné aktíva podľa IFRS .....	25
2.1 Medzinárodná harmonizácia účtovníctva .....	25
2.2 Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva .....	26
2.2.1 Orgány zaoberajúce sa IFRS/IAS .....	26
2.2.2 Koncepční rámec .....	27
2.3 Nehmotné aktíva .....	28
2.3.1 Oceňovanie nehmotných aktív .....	30
2.3.2 Amortizácia nehmotných aktív .....	33
2.3.3 Zverejňovanie nehmotných aktív .....	34
2.3.4 Vyradenie nehmotných aktív .....	35
2.3.5 Interpretácie k štandardu .....	35
2.4 Goodwill .....	39
3 Porovnanie vykazovania dlhodobého nehmotného majetku .....	42
3.1 Základné definície .....	43
3.2 Výskum a vývoj .....	43



3.3 Oceňovanie dlhodobého nehmotného majetku/nehmotných aktív.....	44
3.4 Odpisovanie/amortizácia .....	45
3.5 Vykazovanie dlhodobého nehmotného majetku/nehmotných aktív.....	45
3.6 Vyradenie dlhodobého nehmotného majetku/nehmotných aktív .....	46
3.7 Goodwill.....	46
4 Analýza účtovných jednotiek.....	48
4.1 ČEZ, a.s. ....	48
4.1.1 Aktíva Skupiny ČEZ .....	50
4.1.2 Rentabilita celkových vložených aktív.....	52
4.1.3 Rentabilita vlastného kapitálu .....	52
4.2 E.ON Energie, a.s. ....	53
4.2.1 Aktíva E.ON Energie, a.s. ....	54
4.2.2 Rentabilita celkových vložených aktív.....	56
4.2.3 Rentabilita vlastného kapitálu .....	56
4.3 Pražská plynárenská, a.s. ....	57
4.3.1 Aktíva koncern Pražská plynárenská, a.s. ....	59
4.3.2 Rentabilita celkových vložených aktív.....	60
4.3.3 Rentabilita vlastného kapitálu .....	60
4.4 Porovnanie dlhodobého nehmotného majetku účtovných jednotiek.....	60
5 Rozdiely vo vykazaní nehmotných aktív.....	62
5.1 Skupina ČEZ .....	62
5.1.1 Goodwill.....	63
5.1.2 Emisné povolenky .....	66
5.1.3 Výdaje na výskum a vývoj .....	68
5.1.4 Celkový vplyv na finančnú situáciu Skupiny ČEZ .....	69
5.2 E.ON Energie, a.s. ....	70

5.2.1 Goodwill .....	71
5.2.2 Zriaďovacie výdaje .....	72
5.2.3 Emisné povolenky .....	72
5.2.4 Celkový vplyv na finančnú situáciu E.ON Energie, a.s. ....	73
5.3 Koncern Pražská plynárenská, a.s. ....	74
5.3.1 Goodwill .....	74
5.3.2 Vplyv na finančnú situáciu koncernu Pražská plynárenská, a.s. ....	75
6 Návrh postupu pre posúdenie relevantnosti informácií .....	77
ZÁVER .....	92
ZOZNAM POUŽITÝCH ZDROJOV .....	95
ZOZNAM OBRÁZKOV .....	98
ZOZNAM TABULIEK .....	99
ZOZNAM GRAFOV .....	100
ZOZNAM SKRATIEK.....	101
ZOZNAM PRÍLOH.....	102

# ÚVOD

Od okamžiku svojho vzniku musí účtovná jednotka viesť účtovníctvo s ohľadom na platnú právnu legislatívu. Pre vlastníkov, prípadne investorov, je účtovná závierka jedným z dôležitých informačných zdrojov o finančnej situácii účtovnej jednotky. Okrem tejto skupiny užívateľov účtovnej závierky môžu byť dané informácie užitočné napríklad pre finančné inštitúcie alebo širokú verejnosť. Z tohto pohľadu je teda dôležité, aby účtovné závierky poskytovali informácie o skutočnom stave účtovných jednotiek.

S globalizáciou prichádza rozšírenie možnosti obchodovania. Obchodné korporácie majú možnosť preniknúť na zahraničné trhy, prípadne môžu získať nových obchodných partnerov na zahraničných trhoch. Na základe globalizácie taktiež dochádza k snahe o harmonizáciu účtovných systémov. Výsledkom tejto snahy je zavedenie jednotnej úpravy, na základe ktorej budú dostupné jednotné výkazy poskytujúce jednoduchú porovnateľnosť. Hlavnými svetovými účtovnými systémami sú medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva IFRS a americké obecné uznávané účtovné zásady US GAAP.

V mojej diplomovej práci sa budem zaoberať nehmotnými aktívami vykazovanými podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva a českej účtovnej legislatívy a s nimi spojenými informáciami zobrazovanými v účtovných závierkach, vybraných obchodných korporácií, pôsobiacich v energetickom priemysle. S prehlbovaním vyspelosti ekonomiky dochádza k rozvoju informačných technológií a k potrebe vytvárania nehmotných aktív či už v podobe know-how, patentov, licencií alebo softwarov. Ďalšie nehmotné aktív vznikajú napríklad na základe potreby riešenia ekologických problémov alebo vyjadrujú určitý synergický efekt. Preto si myslím, že práve v tejto dobe je potrebné venovať tomuto typu aktív zvýšenú pozornosť.

Diplomová práca je rozdelená na 4 časti. Prvá časť je zameraná na vymedzenie hlavného cieľa práce, čiastkových cieľov práce a popisu jednotlivých metód, ktoré sú použité v ďalších častiach práce.

Druhou časťou diplomovej práce je teoretická časť. V úvode teoretickej časti je stručný popis českých právnych predpisov venujúcich sa vedeniu účtovníctva a vykazovania účtovných závierok zostavovaných podľa českého účtovného systému. Okrem toho teoretická časť obsahuje popis dlhodobého nehmotného majetku definovaného podľa

českej právnej legislatívy vrátane jeho oceňovania, odpisovania, vykazovania a vyradovania. Ďalej je v teoretická časť venovaná Medzinárodným štandardom účtovného výkazníctva a vykazovaniu nehmotných aktív podľa týchto štandardov. V spojení s medzinárodnými štandardmi je stručne spomenutá medzinárodná harmonizácia účtovníctva a orgány, ktoré sú s nimi spojené. Nehmotné aktíva sú popisované na základe štandardov a interpretácií k nim viažucich. Okrem popisu nehmotných aktív sa v teoretickej časti nachádza aj oceňovanie, amortizácia, zverejňovanie a vyradenie nehmotných aktív na základe Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva. V závere teoretickej časti je porovnanie vykazovania dlhodobého nehmotného majetku podľa českej právnej legislatívy a podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva.

Tretia časť je venovaná analýze obchodných korporácií, ktorými sú ČEZ, a.s., E.ON Energie, a.s. a Pražská plynárenská, a.s. Pri výbere obchodných korporácií som sa zamerala na obchodné korporácie pôsobiace v energetickom priemysle, nakoľko disponujú rôznymi druhmi nehmotných aktív. U každej účtovnej jednotky je uvedený jej stručný popis spolu s vývojom zisku a prevádzkovými výnosmi a bližšia analýza aktív. Pri analýze aktív sú posudzované konsolidované aktíva Skupiny ČEZ, aktíva E.ON Energie, a.s. a konsolidované aktíva koncernu Pražská plynárenská, a.s. Pri analýze účtovných jednotiek sú využité predovšetkým údaje z výročných správ za roky 2013 až 2017. Výkazy za rok 2018 neboli v dobe spracovania práce dostupné. Okrem bližšej analýzy nehmotných aktív obsahuje analytická časť aj porovnanie vykazovania nehmotných aktív na konkrétnych druhoch aktív spolu so zhodnotením rozdielov vznikajúcich na základe odlišného vykazovania a posúdenie vplyvu rozdielnosti vykazovania nehmotných aktív na finančnú situáciu Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s. a koncernu Pražská plynárenská, a.s.

Poslednou časťou je návrhová časť, ktorá je zameraná na spracovanie návrhu postupu k posúdeniu relevantnosti zobrazovaných informácií o nehmotných aktívach v účtovných závierkach, s ohľadom na rozdielnosť vykazovania nehmotných aktív podľa českej účtovnej legislatívy a IFRS pre vybrané skupiny užívateľov. Spolu s návrhom budú v tejto časti uvedené aj odporúčania pre vybrané skupiny užívateľov. Návrh vyplýva predovšetkým z rozdielnosti vo vykazovaní konkrétnych nehmotných aktív. Ďalšími

dôležitými zdrojmi sú informácie obsiahnuté v účtovných zvierkach Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s. a koncernu Pražská plynárenská, a.s.

## CIELE PRÁCE A METÓDY SPRACOVANIA

Hlavným cieľom diplomovej práce je posúdenie relevantnosti zobrazovaných informácií o nehmotných aktívach v účtovných závierkach a spracovanie návrhu postupu pre vybrané skupiny užívateľov k tomuto posúdeniu na základe porovnania vykazovania nehmotných aktív podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva – IFRS (International Financial Reporting Standards) a českej účtovnej legislatívy.

Čiastkovým cieľom je komparácia jednotlivých systémov pri vykazovaní nehmotných aktív a ich následná aplikácia na vybraných druhoch nehmotných aktív u konkrétnych obchodných korporácií.

Ďalším čiastkovým cieľom je zhodnotenie rozdielov, ktoré nastávajú pri aplikácii daných predpisov, a ich vplyv na finančnú situáciu vybraných obchodných korporácií.

Diplomová práca je spracovaná pomocou metód:

- deskripcia,
- analýza,
- komparácia,
- interpretácia.

V teoretickej časti práce je využitá metóda deskripcie, ktorá popisuje jednotlivé predpisy a ich výklad nehmotných aktív. Metóda analýzy je použitá v analytickej časti práce pri zhodnotení súčasného stavu vybraných obchodných korporácií a ich nehmotných aktív. Metóda komparácie je použitá v teoretickej časti pri porovnávaní predpisov pri vykazovaní nehmotných aktív a v analytickej časti pri porovnávaní dopadov jednotlivých predpisov na vykazovanie nehmotných aktív.

Metóda interpretácie je použitá v praktickej časti, v ktorej sú posudzované rozdiely vyplývajúce z rozdielnosti vykazovania nehmotných aktív a uvádzané návrhy odporúčaní pre užívateľov účtovných závierok.

Zdrojom pre teoretickú časť práce je odborná literatúra pozostávajúca z kníh a internetových zdrojov. Analytická a praktická časť čerpá z verejne dostupných dokumentov a informácií o vybraných obchodných korporáciách.

# 1 Dlhodobý nehmotný majetok podľa českej legislatívy

V začiatku tejto kapitoly je obsiahnutý popis českých právnych predpisov upravujúcich vedenie účtovníctva a následné vykazovanie účtovných závierok podľa českého účtovného systému. Po predstavení českej účtovnej legislatívy je v kapitole predstavený popis dlhodobého nehmotného majetku z pohľadu českej právnej úpravy a taktiež spôsoby jeho obstarania a metódy oceňovania a odpisovania tohto majetku.

## 1.1 Česká právna úprava účtovníctva

Povinnosť viesť spoľahlivé záznamy o majetkových pomeroch pre všetky právnické osoby je zakotvená v zákone č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Základnou právnou úpravou účtovníctva v Českej republike je zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví (ďalej len ZoÚ). Základnými prvkami účtovníctva definovanými v ZoÚ sú účtovná jednotka (vrátane popisu povinností pre jednotlivé kategórie účtovných jednotiek), účtovné obdobie, účtovný doklad, účtovná závierka a povinnosť auditu účtovnej závierky (1, s. 246-250; 2, s. 1-7; 3).

Podpornými právnymi predpismi k ZoÚ sú vyhlášky Ministerstva financií Českej republiky a české účtovné štandardy, na ktoré sa ZoÚ odkazuje. Vyhlášky Ministerstva financií bližšie určujú napríklad účtovné metódy a štruktúru účtovnej závierky. Sú vydávané pre rôzne skupiny účtovných jednotiek a pre účtovné jednotky, ktoré sú podnikateľmi je záväzná vyhláška č. 500/2002 Sb. (1, s. 246-250; 2, s. 1-7).

Okrem vyhlášok k ZoÚ Ministerstvo financií vydáva aj České účtovné štandardy. České účtovné štandardy slúžia k zjednoteniu účtovných metód používaných účtovnými jednotkami. K vyhláške č. 500/2002 Sb. sú vydané České účtovné štandardy č. 001 až 023 (1, s. 246-250; 2, s. 5-7; 4).

Interpretácie k českým účtovným predpisom vydáva Národná účtovná rada. Úlohou interpretácií je poskytnutie riešenia pre účtovné jednotky v oblasti účtovania a vykazovania, v prípade ak nie je možné toto riešenie nájsť v českých účtovných predpisoch (5, s. 14).

Vedenie účtovníctva a následné vykazovanie ekonomických výsledkov v účtovnej závierke je v rámci českej legislatívy využívané aj pri stanovení základu dane z príjmu

právnických osôb. Základ dane vychádza z účtovného výsledku hospodárenia, zisku alebo straty, prevzatého z účtovníctva, ktoré bolo vedené s ohľadom na ZoÚ, Vyhlášku č. 500/2002 Sb. a príslušné České účtovné štandardy. Avšak aby sa z účtovného výsledku hospodárenia stal základ dane z príjmu musí dôjsť k jeho transformácií. Určeniu základu dane z príjmu právnických osôb transformáciu z výsledku hospodárenia sa venuje Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z príjmov (ďalej len ZDP) (2, s. 33-42).

## 1.2 Dlhodobý nehmotný majetok

Účtovná jednotka ku svojej ekonomickej činnosti využíva dlhodobý majetok. Využívaním dlhodobého majetku dochádza k produkcii statkov a služieb, a teda aj k postupnému prenosu hodnoty dlhodobého majetku do vyprodukovaných statkov a služieb (6, s. 35).

Dlhodobý majetok účtovná jednotka vykazuje v súvahe v položke B. Stále aktíva<sup>1</sup> a je členený na základné skupiny:

- dlhodobý nehmotný majetok,
- dlhodobý hmotný majetok,
- dlhodobý finančný majetok (6, s. 35).

Dlhodobý majetok je definovaný dobou držby v účtovnej jednotke, ktorá je dlhšia ako 1 rok, teda 12 po sebe idúcich mesiacov. Majetok je v účtovnej jednotke držaný buď so zámerom jeho využitia k ekonomickému prospechu, alebo na uloženie voľného kapitálu, s cieľom jeho budúceho zhodnotenia (6, s. 35).

Pre potreby tejto práce sa budem ďalej zaoberať iba dlhodobým nehmotným majetkom.

Dlhodobý nehmotný majetok je definovaný dobou použiteľnosti presahujúcou 1 rok, nehmotným charakterom a určitou výškou ocenenia. Účtovná jednotka sama určí od akej výšky ocenenia je daný majetok považovaný za dlhodobý nehmotný majetok. Kritérium ocenenia však neplatí pre emisné povolenky a goodwill. Tento druh majetku je pri akejkoľvek výške ocenenia zaradený do dlhodobého nehmotného majetku a v prípade goodwillu sa nezohľadňuje ani kritérium doby použitia. Z pohľadu výšky ocenenia

---

<sup>1</sup> Od 1.1.2018 je pomenovaná položka súvahy B. Stále aktíva, do 31.12.2017 bola táto položka označovaná názvom Dlhodobý majetok (6, s. 35).



uvádza ZDP limit pre určenie dlhodobého nehmotného majetku prekročenie sumy 60 000 Kč (6, s. 50-52; 7, s. 20).

Príloha č. 1 Vyhlášky 500/2002 Sb. obsahuje jednotlivé položky súvahy a ich usporiadanie. Na základe tohto usporiadania sa položka dlhodobý nehmotný majetok delí na ďalšie časti, ktorých obsahové vymedzenie je definované v § 6 Vyhlášky 500/2002 Sb. (4; 8, s. 66).

Medzi dlhodobý nehmotný majetok sa radia:

- Nehmotné výsledky vývoja,
- Software,
- Oceniteľné práva,
- Goodwill,
- Iný dlhodobý nehmotný majetok (7, s. 20-21).

Pred účinnosťou Vyhlášky 500/2002 Sb. boli jednotlivé majetkové položky vymenované v Opatrení MF čj. 281/89 759/2001. Okrem tohto opatrenia, ktoré určovalo postupy účtovania a účtovnú osnovu pre podnikateľov, bolo pre podnikateľské subjekty vydané aj Opatrenie MF čj. 281/70 701/1995 stanovujúce obsah účtovnej závierky (9, s. 51-52 a 73).

Opatrenie MF čj. 281/89 759/2001 nahradilo Opatrenie FMF čj. V/20 100/1992 stanovujúce postupy účtovania a účtovnú osnovu pre podnikateľov (10).

Pred rokom 2016 boli v rámci dlhodobého nehmotného majetku vykazované aj zriaďovacie výdaje. Tento majetok bol tvorený súčtom výdajov vynaložených do okamžiku vzniku účtovnej jednotky spojených s jej založením. V prípade, že účtovná jednotka evidovala tento majetok do roku 2015, ďalej tento majetok eviduje, avšak na inom účte, a pokračuje v jeho odpisovaní až do jeho úplného odpísania. Po odpísaní zriaďovacích výdajov je daný majetok vyradený (6, s. 52; 11, s. 37).

Podľa novej úpravy sa zriaďovacie výdaje vykazujú ako náklady, prípadne časovo rozlíšené náklady (12, s. 114; 13, s. 23-25).

## **Nehmotné výsledky vývoja**

Druhy dlhodobého nehmotného majetku prechádzajú postupnými legislatívnymi zmenami. Do roku 2017 mohla účtovná jednotka vykazovať vo svojom majetku nehmotné výsledky výskumu a vývoja. Novelou vyhlášky č. 500/2002 Sb. s účinnosťou od 1.1.2018 dochádza k zmene vykazovania nákladov na výskum. Tieto náklady sú vykazované ako prevádzkové náklady a zaradené do obdobia, počas ktorého boli vynaložené. Od roku 2018 môže účtovná jednotka kapitalizovať už iba náklady na vývoj. Nehmotné výsledky vývoja účtovná jednotka nadobudla od iných subjektov alebo ich vytvorila vlastnou činnosťou za účelom obchodovania (7, s. 21; 12, s. 114).

## **Software**

Podobne ako nehmotné výsledky vývoja aj software je nadobudnutý od iných subjektov alebo vytvorený vlastnou činnosťou s účelom obchodovania s ním. Software vytvorení a zároveň používaný účtovnou jednotkou je účtovaný na nákladovom účte (7, s. 21-22; 12, s. 114).

## **Oceniteľné práva**

Za oceniteľné práva považujeme predmety priemyselného alebo obdobného vlastníctva a predmety, ktoré sú výsledkom duševnej tvorivej činnosti, za predpokladu ich nadobudnutia od iného subjektu. Zaradenie oceniteľných práv vytvorených vlastnou činnosťou do majetku účtovnej jednotky je podmienené ich účelom k obchodovaniu (7, s. 22; 12, s. 114).

## **Goodwill**

Goodwill je rozdielom ocenenia obchodného závodu a súhrnom jeho položiek majetku, ktoré sú individuálne precenené, znížených o prevzaté dlhy. Obchodný závod môže byť oceňovaný za účelom nadobudnutia vkladom alebo kúpou a za účelom premeny obchodnej korporácie, kde dochádza k oceňovaniu majetku a dlhov. Tento rozdiel môže nadobúdať kladných ale aj záporných hodnôt (6, s. 51; 7, s. 23).

## **Iný dlhodobý nehmotný majetok**

Medzi iný dlhodobý nehmotný majetok patria napríklad emisné povolenky a preferenčné limity. Či už sa jedná o preferenčné limity, alebo emisné povolenky sú vykazované v dlhodobom nehmotnom majetku bez ohľadu na výšku ocenenia. Za preferenčné limity

sú považované individuálne produkčné kvóty a individuálny limit prémieových práv. Preferenčné limity a emisné povolenky sú obstarané buď bezúplatne, alebo nákupom na trhu. Emisné povolenky prideľuje štát znečisťovateľom ovzdušia a s prebytkami emisných povoleniek je povolené obchodovať na trhu. Výnimočnosť emisných povoleniek v rámci dlhodobého nehmotného majetku spočíva v tom, že daný majetok sa ako jediný neopisuje (6, s. 51; 7, s. 23; 12, s. 116).

Ďalej sem partia zriaďovacie výdaje vynaložené na založenie účtovnej jednotky, ktoré boli vynaložené do roku 2015 a nehmotné výsledky výskumu kapitalizované do roku 2017 (7, s. 23).

V súvahe, pod položkou Dlhodobý nehmotný majetok, sú okrem vyššie spomenutých druhov dlhodobého nehmotného majetku evidované aj poskytnuté zálohy na tento majetok (evidované v účtovníctve v účtovnej skupine 05) a dlhodobý nehmotný majetok vo fázy obstarávania (evidovaný v účtovníctve v účtovnej skupine 04) (4; 5, s. 38; 14, s. 120-122).

### **Technické zhodnotenie dlhodobého nehmotného majetku**

Technickým zhodnotením dlhodobého nehmotného majetku sú:

- výdaje použité na rozšírenie vybavenosti majetku, prípadne rozšírenie použiteľnosti majetku
- alebo zásahy majúce vplyv na zmenu účelu daného majetku (6, s. 61; 11, s. 81 a 85).

Technické zhodnotenie dlhodobého nehmotného majetku, podobne ako majetok, musí dosiahnuť výšku ocenenia stanovenú účtovnou jednotkou a buď zvyšuje vstupnú cenu dlhodobého nehmotného majetku, alebo je vykazované ako samostatný majetok. Za technické zhodnotenie sa nepovažuje oprava ani údržba majetku (6, s. 61-62).

#### **1.2.1 Oceňovanie dlhodobého nehmotného majetku**

Oceňovanie, v súvislosti s účtovníctvom, znamená priradenie k jednotlivým položkám majetku ich peňažnú hodnotu (6, s. 38).

Pre oceňovanie dlhodobého nehmotného majetku pri jeho obstarávaní sú možné nasledujúce spôsoby oceňovania:

- obstarávacia cena,
- vlastné náklady,
- reprodukčná obstarávacia cena,
- menovitá hodnota (6, s. 38; 15, s. 93).

### **Obstarávacia cena**

K oceňovaniu majetku obstarávacou cenou dochádza pri jeho nadobudnutí kúpou. Obstarávacia cena pozostáva z dohodnutej alebo zaplatenej ceny daného majetku dodávateľovi a z nákladov, ktoré súviseli s jeho obstaraním. Za náklady súvisiace s obstaraním dlhodobého nehmotného majetku sa nepovažujú napríklad náklady spojené so zaškolením pracovníkov alebo kurzové rozdiely (6, s. 39-40; 11, s. 62 a 76).

### **Vlastné náklady**

Dlhodobý nehmotný majetok si okrem obstarania kúpou môže účtovná jednotka vytvoriť aj vlastnou činnosťou. Za vlastné náklady sú považované priame náklady výroby, prípadne inej činnosti, na základe ktorej vzniká daný majetok, a nepriame náklady, vzťahujúce sa k daným činnostiam. V súvislosti s obstarávaním majetku vo vlastnej réžii nebude vždy použitý spôsob oceňovania vlastnými nákladmi. V prípade, ak vlastné náklady na obstaranie majetku prevyšujú reprodukčnú obstarávaciu cenu, bude daný majetok ocenený práve reprodukčnou obstarávacou cenou a nie vlastnými nákladmi. Reprodukčná obstarávacia cena sa použije aj ak vlastné náklady vynaložené na výrobu alebo inú činnosť sú nezistiteľné (6, s. 38-39; 11, s. 68).

### **Reprodukčná obstarávacia cena**

Za reprodukčnú obstarávaciu cenu je považovaná cena, ktorá by bola v dobe účtovania o danom majetku jeho obstarávacou cenou. Oceňovanie dlhodobého nehmotného majetku touto cenou môže nastať okrem vyššie spomenutých možností v rámci vlastnej činnosti aj pri iných spôsoboch obstarania majetku. Týmito spôsobmi obstarania majetku

sú napríklad nadobudnutie majetku bezúplatne<sup>2</sup> alebo vloženie majetku (6, s. 39; 11, s. 68-69).

### **Menovitá hodnota**

Posledným spôsobom oceňovania dlhodobého nehmotného majetku je menovitá hodnota. Tento spôsob sa využíva na oceňovanie pohľadávok majúcich podobu poskytnutých záloh na dlhodobý nehmotný majetok (6, s. 38).

### **Dotácie na obstaranie majetku**

Účtovná jednotka je povinná znížiť ocenenie dlhodobého nehmotného majetku o dotáciu určenú k obstaraniu tohto majetku. Toto pravidlo sa nevzťahuje na bezúplatne obstarané emisné povolenky a preferenčné limity prvým držiteľom alebo prevádzkovateľom (4).

### **Zaradenie majetku**

Aby sa z obstarávaných vecí stal dlhodobý nehmotný majetok musia byť uvedené do stavu, v ktorom sú spôsobilé k použitiu. Daná vec teda musí byť dokončená a spôsobilá k prevádzke. Spôsobilosť k prevádzke je podmienená splnením technických funkcií a povinností, ktoré vyplývajú zo zvláštnych právnych predpisov pre užívanie, napríklad z hygienických predpisov (6, s. 39; 15, s. 98).

## **1.2.2 Odpisovanie dlhodobého nehmotného majetku**

Prostredníctvom dlhodobého nehmotného majetku účtovná jednotka vytvára výkony v podobe tovaru alebo služby. Tieto výkony sú účtované ako výnosy zvyšujúce výsledok hospodárenia vytvorené vo viacerých účtovných obdobiach, z tohto dôvodu nemôžu byť náklady na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku uplatnené jednorazovo. Prenos vstupnej ceny majetku do prevádzkových nákladov prebieha prostredníctvom odpisov. Odpis teda vyjadruje fyzické alebo morálne opotrebenie majetku (6, s. 42).

Po uvedený majetku do používania je možné zahájiť jeho odpisovanie. Pri odpisovaní si môže účtovná jednotka uplatniť odpisy za jednotlivé roky v súhrnnej výške len do výšky vstupnej ceny, prípadne zvýšenej vstupnej ceny (11, s. 86).

---

<sup>2</sup> Medzi bezúplatne nadobudnutý majetok patria aj emisné povolenky a preferenčné limity, ktoré účtovná jednotka nadobudla ako prvý držiteľ alebo prevádzkovateľ (6, s. 38).

## Účtovné odpisy

Účtovná jednotka účtuje v jednotlivých účtovných obdobiach účtovné odpisy, ktoré vyjadrujú skutočné opotrebenie majetku po dobu jeho životnosti. Odpisový plán si zostavuje každá účtovná jednotka podnikateľ samostatne s ohľadom na ZoÚ, k nemu súvisiacu vyhlášku pre podnikateľov a Český účtovný štandard č. 013. Najčastejšie dochádza k zachycovaniu účtovných odpisov mesačne. Z pohľadu účtovných odpisov dlhodobého nehmotného majetku neexistujú nariadenia o spôsobe odpisovania daného majetku a účtovná jednotka ich stanovuje napríklad vo vzťahu k výkonom alebo z hľadiska času (6, s. 42; 11, s. 86 a 95; 16, s. 21).

Obmedzením v určení účtovných odpisov je odpisovanie goodwillu. Goodwill alebo záporný goodwill odpisuje účtovná jednotka maximálne 60 mesiacov a to rovnomerne. Táto doba môže byť predĺžená do maximálnej dĺžky 120 mesiacov, avšak iba v prípade, že účtovná jednotka nedokáže odhadnúť dobu použiteľnosti. Zmena doby odpisovania goodwillu alebo záporného goodwillu musí byť zdôvodnená v prílohe účtovnej závierky (6, s. 51).

## Daňové odpisy

V úvode kapitoly 1 bol uvedený vzťah medzi účtovným výsledkom hospodárenia a základom dane z príjmov právnických osôb. Jednou z položiek tvoriacich účtovný výsledok hospodárenia je aj náklad vo forme účtovných odpisov dlhodobého nehmotného majetku. Účtovné odpisy si stanovuje účtovná jednotka samostatne, tak aby zobrazovali reálne opotrebenie majetku. Na druhú stranu ZDP definuje jednak výšku ocenenia majetku určujúcu či sa z daňového hľadiska jedná o dlhodobý nehmotný majetok, alebo nie a taktiež aj dobu odpisovania dlhodobého nehmotného majetku pre jednotlivé skupiny tohto majetku. Z tohto dôvodu vznikajú rozdiely medzi účtovnými a daňovými odpismi majetku, ktoré sa zohľadňujú pri určovaní základu dane z príjmov právnických osôb (11, s. 95-97; 15, s. 100).

Rozhodnutie o výške ocenenia dlhodobého nehmotného majetku z účtovného hľadiska zostáva na účtovnej jednotke, avšak ZDP považuje za nehmotný majetok iba ten, ktorého vstupná cena presahuje hranicu 60 000 Kč a pre technické zhodnotenie určuje presiahnutie ceny 40 000 Kč. Ďalej tento zákon nepovažuje goodwill, emisné povolenky a preferenčné limity za nehmotný majetok, a teda ani neurčuje pravidlá ich odpisovania.

Minimálnu dobu odpisovania dlhodobého nehmotného majetku a technického zhodnotenia na tomto majetku stanovenú podľa ZDP uvádza Tabuľka č. 1 (17).

**Tabuľka č. 1: Doba odpisovania DNM**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 16, s. 20; 17)

Nehmotný majetok	Minimálna doba odpisovania	Minimálna doba odpisovania technického zhodnotenia
Audiovizuálne dielo	18 mesiacov	9 mesiacov
Software, Nehmotné výsledky výskumu a vývoja	36 mesiacov	18 mesiacov
Ostatný nehmotný majetok	72 mesiacov	36 mesiacov
Právo používania na dobu určitú	doba zjednaná zmluvne	doba zjednaná zmluvne

### 1.2.3 Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku

K prechodnému zníženiu ocenenia dlhodobého nehmotného majetku zisteného na základe inventúry slúžia opravné položky. Trvalé zníženie ocenenia majetku zachytávajú odpisy, prípadne precenenie reálnou hodnotou. Opravné položky sa vytvárajú iba na prechodné zníženie hodnoty majetku, pri zvýšení hodnoty majetku sa opravné položky nevytvárajú. Vytvorené opravné položky sa pri inventarizácii posudzujú z hľadiska ich oprávnenosti a výšky. Tvorba opravných položiek vychádza z účtovných zásad verného zobrazovania skutočnosti a opatrnosti. Pri tvorbe opravnej položky sa znižuje hodnota daného aktíva a taktiež sa znižuje výsledok hospodárenia. Z daňového hľadiska však opravné položky patria medzi daňovo neúčinné náklady. Účtovná jednotka zníži alebo zruší opravnú položku, ak pominul dôvod jej vzniku. Zrušenie opravnej položky je možné len do výšky, v akej bola vytvorená. Pri znižovaní alebo rušení dochádza k zvýšeniu hodnoty daného aktíva a k zvýšeniu výsledku hospodárenia (6, s. 43).

### 1.2.4 Vykazovanie dlhodobého nehmotného majetku v súvahe

K vykazovaniu dlhodobého nehmotného majetku v účtovnej závierke slúži súvaha. Zostavená súvaha podľa českej účtovnej legislatívy má horizontálnu formu a aktíva sú usporiadané na základe ich stúpajúcej likvidity (1, s. 36-37; 4).

Položková skladba súvahy je uvedená v prílohe k Vyhláške č. 500/2002 Sb., konkrétne uvádza usporiadanie a označovanie jednotlivých položiek (6, s. 477).

Dlhodobý nehmotný majetok je vykazovaný v súvahe v brutto a netto čiastke a taktiež sú k nemu vykazované oprávky a opravné položky uvedené ako korekcia. Ďalšie informácie k dlhodobému nehmotnému majetku sú uvádzané v prílohe účtovnej závierky (4; 15, s. 72).

### **1.2.5 Vyradenie dlhodobého nehmotného majetku**

K vyradeniu dlhodobého nehmotného majetku môže dôjsť z viacerých dôvodov. Týmito dôvodmi sú napríklad:

- predaj,
- likvidácia,
- bezúplatný prevod,
- vklad do inej obchodnej korporácie,
- dôsledok škody,
- prevodom do osobného užívania (18, s. 31).

Pri vyradovaní odpisovaného nehmotného majetku je dôležité zistiť jeho zostatkovú cenu po dopočítaní uplatniteľných odpisov. Vyradenie už odpísaného majetku (jeho zostatková cena je nulová) nevstupuje do nákladov účtovnej jednotky, dochádza iba k jeho vyradení z evidencie a k záznamu na jeho inventárnej karte. Pri vyradení celkom neodpísaného majetku (jeho zostatková cena je nenulová) musí dôjsť k zúčtovaniu zostatkovej ceny do nákladov daňovo uznateľných napríklad pri predaji, nákladov daňovo neuznateľných napríklad pri bezúplatnom prevode alebo čiastočne do daňových nákladov a zvyšok do nedaňových nákladov napríklad pri vyradení v dôsledku škody (11, s. 174).

Vyradenie neodpisovaného nehmotného majetku je zaznamenané na nákladový účet odpovedajúci spôsobu vyradenia. Pri predaji neodpisovaného majetku je možné uplatniť vstupnú cenu do daňovo uznateľných nákladov avšak iba do výšky príjmu, ktorý získa účtovná jednotka predajom tohto majetku (11, s. 176-177).



## **2 Nehmotné aktíva podľa IFRS**

Druhá kapitola obsahuje stručnú charakteristiku Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva IFRS spolu s predstavením orgánov, ktoré sa venujú tvorbe štandardov, ich aktualizácií a interpretácií patriacich k štandardom. V úvode kapitoly je v skratke popísaná medzinárodná harmonizácia účtovníctva. Hlavnou časťou tejto kapitoly je predstavenie štandardov venujúcich sa nehmotným aktívam s bližším popisom nehmotných aktív vrátane ich rozpoznávania, oceňovania a odpisovania. Medzinárodné účtovné štandardy výkazníctva IFRS využívajú pre dlhodobý nehmotný majetok označenie nehmotné aktíva, na základe čoho v tejto kapitole je používaný názov nehmotné aktíva namiesto dlhodobého nehmotného majetku.

### **2.1 Medzinárodná harmonizácia účtovníctva**

V súčasnej dobe dochádza nielen k ekonomickej globalizácii, ale aj k politickému zjednocovaniu na úrovni Európskej únie. Na základe týchto skutočností rastie potreba harmonizácie účtovníctva. Harmonizáciou účtovníctva je možné získať zrozumiteľné, porovnateľné a spoľahlivé informácie o účtovných jednotkách, ktoré poslúžia širokému spektru užívateľov účtovných závierok (19, s. 17).

Hlavnými prúdmi medzinárodnej harmonizácie v oblasti účtovníctva a účtovného výkazníctva sú v súčasnosti:

- Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva IFRS,
- účtovné smernice Európskej únie,
- národné účtovné štandardy Spojených štátov amerických (19, s. 17).

Počiatky regulácie účtovníctva a účtovného výkazníctva v rámci Európskej únie siahajú až do roku 1978. V tomto roku bola vydaná 4. smernica Rady Európskeho spoločenstva týkajúca sa ročných účtovných závierok. Do roku 1991 boli vydané ďalšie 3 smernice zaoberajúce sa konsolidovanou účtovnou závierkou, účtovnými závierkami bánk, ostatných finančných inštitúcií a poisťovní v rámci individuálnych i konsolidovaných účtovných závierok. S postupom času došlo k zastaraním týchto smerníc a bolo treba vytvoriť novú harmonizačnú stratégiu (1, s. 252-253; 19, s. 17-18).

Nástrojom pre reguláciu európskeho účtovníctva sa stali Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva. Nariadením zo septembra roku 2002 došlo k povinnosti vykazovania konsolidovanej účtovnej závierky podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva pre spoločnosti, ktoré sú registrované na európskej burze cenných papierov, a to najneskôr od roku 2005 (19, s. 17-18; 20, s. 28).

## **2.2 Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva**

Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva IFRS ako komplex obsahujú:

- Koncepční rámec
  - tvoriaci filozofický základ všetkých štandardov,
- Medzinárodné účtovné štandardy - International Accounting Standards (ďalej len IAS)
  - štandardy vydávané do roku 2001, ktoré sú postupne nahradzované IFRS,
- Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva - International Financial Reporting Standards (ďalej len IFRS)
  - štandardy vydávané od roku 2001, upravujúce alebo nahradzujúce predchádzajúce štandardy IAS,
- a interpretácie k štandardom (19, s. 17; 21, s. 27 a 38).

### **2.2.1 Orgány zaoberajúce sa IFRS/IAS**

S tvorbou IFRS/IAS, ich aktualizáciou a s interpretáciami vzťahujúcimi sa ku IFRS/IAS je spojených viacero organizácií. Prvým orgánom spojeným s medzinárodnými štandardami bol Výbor pre tvorbu medzinárodných účtovných štandardov (IASB), ktorý vydával štandardy IAS. Pre zvýšenie efektívnosti Výboru došlo v roku 2001 k vzniku Nadácie Výboru pre medzinárodné účtovné štandardy (IASCF), ktorá zaisťuje financovanie činnosti a menuje členov ďalších organizácií spojených s IFRS. Zdroje financovania Nadácie sú prevažne zo súkromného sektoru. V roku 2010 došlo k premenovaniu Nadácie na Nadáciu IFRS (IFRS Foundation). Druhou zmenou z roku 2001 bolo premena Výboru vydávajúceho IAS na Radu pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) zodpovednou za vydávanie nových IFRS a zmeny doterajších štandardov (19, s. 19-20; 20, s. 17-18; 21, s. 32).

Ďalším orgánom spojeným s IFRS/IAS je Poradný zbor (IFRS Advisory Council). Jeho úlohou je sprostredkovať pripomienky, návrhy a odporúčenia širokej verejnosti k činnosti Rady pre medzinárodné účtovné štandardy (19, s. 21).

Na základe interpretácií k IFRS vznikajú pravidlá umožňujúce jednotnú aplikáciu IFRS v sporných situáciách. Tvorbou interpretácií je poverený Výbor pre interpretácie Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva (IFRS Interpretations Committee). Interpretácie vydávané týmto Výborom sú označované skratkou IFRIC. Táto značka je zaužívaná zo starého názvu Výboru. Predchodcom tohto Výboru bol Stály interpretačný výbor (SIC) vydávajúci interpretácie označované skratkou SIC (19, s. 21).

Poslednými organizáciami spojenými s IFRS sú Výbor pre reguláciu účtovníctva a European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Aby boli štandardy povinné pre účtovné jednotky členských štátov Európskej únie, musia byť schválené Výborom pre reguláciu účtovníctva, ktorému pomáha poradná skupina EFRAG a ďalej musia byť zverejnené v Úradnom vestníku. Tento proces vyplýva zo zásad schvaľovacieho mechanizmu zaisťujúceho právne uznanie IFRS v rámci Európskej únie, a je teda potrebný k tomu aby do národných účtovných systémov boli implementované IFRS (19, s. 18).

### **2.2.2 Koncepční rámec**

Účtovná závierka podáva informácie o svojej finančnej situácii a o jej zmene, prioritne pre externých užívateľov a je teda prispôsobená ich požiadavkám. Užívateľmi účtovnej závierky sú napríklad:

- investori vyžadujúci informácie týkajúce sa investícií z hľadiska ich rizikovosti a rentability,
- majitelia sledujúci hospodárenie účtovnej jednotky,
- veritelia sledujúci finančnú situáciu účtovnej jednotky s cieľom zistenia jej platobnej schopnosti,
- zamestnanci, ktorí posudzujú predovšetkým dlhodobú stabilitu a ziskovosť účtovnej jednotky a taktiež schopnosť účtovnej jednotky vyplácať mzdy,
- obchodní partneri sledujúci dlhodobú prosperitu obchodných vzťahov,
- štát zisťujúci východiská pre výpočet daní a štatistické údaje,

- verejnost' vyhľadávajúca informácie o účtovnej jednotke či už v oblasti možnosti zamestnania, alebo o jej ekonomických a mimoekonomických aktivitách (19, s. 28-29; 22).

Koncepcní rámec, ako filozofický základ všetkých štandardov, na základe definícií a zásad v ňom uvedených má zásadný vplyv na vykazovanie informácií týkajúcich sa účtovných závierok. Koncepcný rámec definuje základné prvky účtovnej závierky, základnú koncepciu oceňovania a taktiež účtovné zásady a predpoklady. Definície dané koncepcným rámcom sú východiskom pre ostatné štandardy (19, s. 28-29; 23).

Základnými prvkami účtovnej závierky sú:

- aktívum – zdroj ovládaný podnikom vzniknutý na základe minulých udalostí, od ktorého podnik očakáva budúci ekonomický zisk,
- záväzok – súčasná povinnosť vyplývajúca z minulých udalostí,
- vlastný kapitál – podiel na aktívach ponížených o záväzky,
- náklad – zníženie ekonomického prospechu vzniknutého počas účtovného obdobia,
- výnos – zvýšenie ekonomického prospechu, ktorý vznikol v priebehu účtovného obdobia (19, s. 33 a 36; 24, s. 11, 22, 45 a 152).

### **2.3 Nehmotné aktíva**

Dlhodobému nehmotnému majetku neobsiahnutému v iných štandardoch je venovaný štandard IAS 38 Nehmotné aktíva, ktorý neurčuje pravidlá pre všetky nehmotné aktíva. Štandard je zameraný okrem rozpoznanie nehmotných aktív aj na ich oceňovanie či už v momente obstarávania, alebo v priebehu ich držby, a v neposlednom rade určuje pravidlá jeho zverejňovania. (19, s. 97-106; 21, s. 141; 25).

Pre definíciu nehmotného aktíva je dôležitá jeho nehmotná podstata a je identifikovateľné ako nepeňažné aktívum. V určitých situáciách môže nastať problém pri určení či sa jedná o hmotné, alebo nehmotné aktívum, ak toto aktívum pozostáva z hmotného i nehmotného aktíva. V tomto prípade je nutné zistiť dôležitosť jednotlivých častí a vykazovať aktívum podľa dôležitejšej zložky. Takýmto sporným nehmotným majetkom môže byť napríklad software v spojení s počítačom alebo strojom (19, s. 97-98; 25; 26, s. 337).

Príkladom nehmotných aktív sú:

- autorské práva,
- programy,
- patenty,
- marketingové práva a iné (19, s. 97; 25).

Nehmotné aktívum musí byť rozpoznané v súlade s definíciou obsiahnutou v Konceptnom rámci a musí spĺňať kritéria identifikovateľnosti, kontroly a budúceho ekonomického prínosu. Aby rozpoznané nehmotné aktívum mohlo byť vykázané vo výkaze o finančnej pozícii, musia byť náklady na jeho obstaranie spoľahlivo zistiteľné (19, s. 97; 26, s. 337-338).

### **Identifikovateľnosť nehmotného aktíva**

Na základe tohto kritéria je nutné oddeliť nehmotné aktíva od prvotného goodwillu. Prvotný goodwill je goodwill, ktorý nie je spojený s podnikovou kombináciou ani neplynie zo synergického efektu (19, s. 97-98).

K identifikácii nehmotného aktíva je nutné aby bola splnená jedna z nasledujúcich podmienok:

- oddeliteľnosť nehmotného aktíva – nehmotné aktívum je samostatne alebo spoločne so zmluvami, aktívami, prípadne záväzkami s ním spojenými, predajné, vymeniteľné, prenajatiteľné, eventuálne je možné na neho udeliť licenciu,
- zmluvno-právne kritérium - vznik nehmotného aktíva musí plynúť buď zo zmluvy, alebo zo zákona, bez ohľadu na ich oddeliteľnosť od účtovnej jednotky (19, s. 98; 26, s. 338).

### **Kontrola nehmotného aktíva**

Kontrola nehmotného aktíva spočíva v čerpaní budúcich ekonomických výhod vyplývajúcich z daného aktíva výlučne účtovnou jednotkou a v obmedzení prístupu ostatných subjektov k týmto výhodám. Právna vymáhateľnosť práv účtovnej jednotky nie je podmienkou, avšak pri jej absencii je kontrolovateľnosť aktíva obťažne dokázateľná (19, s. 98; 26, s. 338).

## **Budúci ekonomický prínos**

Za budúci ekonomický prínos môže byť považovaný výnos plynúci z predaja služieb alebo výrobkov, taktiež sa môže jednať o zníženie nákladov účtovnej jednotky, prípadne iné úžitky, ktoré účtovná jednotka získala z nehmotných aktív (25; 27).

## **Výskum a vývoj**

Nehmotné aktívum nemôže vzniknúť na základe výdavkov na výskum. Tie sú vykazované ako náklad. Naproti tomu pri vývoji môže dôjsť k vzniku nehmotného aktíva alebo k vykázaniu nákladov. Nehmotné aktívum môže vzniknúť na základe vývoja pri splnení nasledujúcich podmienok:

- dokončené nehmotné aktívum má technickú prevediteľnosť umožňujúcu dané aktívum predat' alebo využívať,
- úmyslom účtovnej jednotky je dokončiť nehmotné aktívum a následne ho využívať alebo predat',
- využívať alebo predat' nehmotné aktívum je účtovná jednotka schopná zrealizovať,
- účtovná jednotka musí byť schopná dokázať akým pravdepodobným spôsobom budú z daného nehmotného aktíva plynúť budúce ekonomické prínosy,
- účtovná jednotka disponuje finančnými, technickými a inými zdrojmi potrebnými k dokončeniu vývoja a k jeho následnému predaju alebo využívaniu,
- výdaje vzniknuté s tvorbou nehmotného aktíva v priebehu vývoja sú spoľahlivo zistiteľné (21, s. 142; 26, s. 339-340).

### **2.3.1 Oceňovanie nehmotných aktív**

Koncepčný rámec uvádza 4 typy oceňovacích báz využívaných pri zostavovaní účtovnej závierky: historická cena, bežná cena, realizovateľná hodnota a súčasná hodnota. Tieto bázy sú základnými bázami na oceňovanie k dátumu zostavovania účtovnej závierky. Koncepčný rámec ďalej uvádza, že z pohľadu využívania jednotlivých báz sa najčastejšie používa ocenenie historickými cenami a bázu historických cien je taktiež možné kombinovať s inými bázami. Okrem týchto báz existuje aj ocenenie fair value, ktoré preferuje cenu aktívneho trhu. Oceňovaniu vo fair value je venovaný štandard IFRS 13 (19, s. 37-39).

Pri oceňovaní nehmotných aktív je dôležité rozlišovať oceňovanie pri obstarávaní nehmotného aktíva a následné oceňovanie tohto aktíva v priebehu jeho držby účtovnou jednotkou. Podobne ako tomu bolo pri oceňovaní dlhodobého nehmotného majetku v kapitole 1.2.1 pri oceňovaní podľa českej účtovnej legislatívy aj oceňovanie nehmotných aktív na základe medzinárodných štandardov pri ich obstaraní závisí od spôsobu ich obstarania (19, s. 99-102).

### **Obstaranie nehmotného aktíva nákupom**

Pri obstarávaní nehmotného aktíva nákupom môžu vznikajú rôzne náklady s týmto obstaraním súvisiace. Aktívum obstarané kúpou je oceňované v obstarávacej cene, ktorá obsahuje aj náklady priamo súvisiace s prípravou daného aktíva. Za náklady spojené s obstaraním nehmotného aktíva nie je považované napríklad zaškolenie zamestnancov alebo zbytočne vynaložené náklady. Predpoklad budúceho ekonomického prínosu pozostáva z ochoty účtovnej jednotky zaplatiť obstarávaciu cenu nehmotného aktíva (19, s. 99; 26, s. 338).

### **Obstaranie nehmotného aktíva bezúplatne**

Nehmotné aktívum môže byť v rámci bezplatného nadobudnutia obstarané rôznou formou, napríklad prostredníctvom štátnej dotácie. Oceňovanie pri bezplatnom nadobudnutí majetku môže byť buď na úrovni nominálnej hodnoty, ak je dané aktívum obstarané na základe dotácie, alebo je ocenené fair value. Pri absencii fair value získateľnej na základe trhu je povinnosťou účtovnej jednotky použiť nominálnu hodnotu aktíva (19, s. 99).

### **Obstaranie nehmotného aktíva výmenou**

Obstaranie nehmotného aktíva výmenou môže mať podobu komerčnej alebo nekomerčnej transakcie. Pri komerčnej transakcii oceňuje účtovná jednotka získané aktívum vo fair value. Ocenenie vo fair value sa nepoužije, ak nie je možné spoľahlivo určiť fair value získaného ani postúpeného majetku ale použije sa ocenenie v účtovnej hodnote. Účtovná hodnota je používaná aj pri oceňovaní nekomerčných transakcií. Komerčné transakcie sa vyznačujú napríklad významnou rozdielnosťou v konfigurácií peňažných tokov získaného a prevedeného aktíva (19, s. 99; 27).

### **Vytvorenie nehmotného aktíva vlastnou činnosťou**

Rozpoznanie a ocenenie aktíva vytvoreného vlastnou činnosťou môže predstavovať pre účtovnú jednotku značný problém. Aby mohlo byť aktívum vykazované, musia byť spoľahlivo oceníteľné náklady na jeho obstaranie. Úlohou účtovnej jednotky je jednoznačne odlíšiť náklady spojené s tvorbou nehmotného aktíva od nákladov na prevádzku alebo interného goodwillu. Druhý problém nehmotných aktív vytvorených vlastnou činnosťou sa týka ich rozpoznanie, predovšetkým splnenia kritéria budúceho ekonomického prínosu. Pre účtovnú jednotku môže byť zložité určiť moment, od ktorého vie jednoznačne posúdiť budúci ekonomický prínos daného nehmotného aktíva (19, s. 99-100; 26, s. 340).

S vlastnou činnosťou účtovnej jednotky sú spojené aj činnosti výskumu a vývoja. Vzniku aktív a nákladov s týmito činnosťami bola venovaná časť kapitoly 2.3 s označením Výskum a vývoj.

### **Obstaranie nehmotného aktíva prostredníctvom podnikových kombinácií**

Akvíziou podniku získaného na základe podnikových kombinácií získava nadobúdateľ nový majetok. Pri nadobudnutých aktívach je nevyhnutné posúdiť jednotlivé kritériá určujúce rozpoznanie aktív podľa Konceptného rámca. Ocenenie novo nadobudnutých aktív je určené ich fair value určenej k okamžiku akvizície. Účtovná jednotka však môže získať podnikovou kombináciou aj ďalšie nehmotné aktíva. Týmito nehmotnými aktívami sú napríklad zoznam zákazníkov alebo obchodná značka. Jedná sa o aktíva nevykazované v závierke nadobúdaného podniku. Pre ich rozpoznanie je nutné, aby splňovali kritériá určené Konceptným rámcom. Indikátormi rozpoznanie sú: jednoznačné určenie alebo odhadnutie fair value a určenie doby použiteľnosti. Určenie fair value je možné v prípade existencie aktívneho trhu. Dopyt po danom aktíve signalizuje nielen užitočnosť, ale aj možnosť kontroly oceňovaného aktíva. Odhad fair value závisí na schopnosti účtovnej jednotky jednoznačne odhadnúť budúci ekonomický prínos (19, s. 101).

### **Oceňovanie nehmotného aktíva v priebehu jeho držby**

Nehmotné aktíva sú oceňované nielen pri okamžiku ich obstarania, ale aj ku dňu zostavenia účtovnej závierky. K oceneniu nehmotného aktíva ku dňu účtovnej závierky



je možné využiť dva modely: model historických cien a model precenenia (19, s. 102; 25).

Model historických cien je založený na vykazovaní nehmotného aktíva v jeho obstarávacích nákladoch ponížených o amortizáciu a straty súvisiace so znížením hodnoty aktíva. Zníženie ceny na základe amortizácie vzniká iba v prípade nehmotného aktíva, ktorého doba životnosti je konečná. Určenie strát súvisiacich so znížených hodnoty aktív upravuje samostatný štandard IAS 36 (19, s. 102; 21, s. 143; 25).

K použitiu modelu precenenia je nutná existencia aktívneho trhu daných nehmotných aktív. Pri využití modelu precenenia dochádza k preceňovaniu nehmotného aktíva na fair value v závislosti na cene daného aktíva na trhu v určitých intervaloch. Okrem precenenia nehmotného aktíva dochádza u aktív, u ktorých je určená doba ich životnosti, k zníženiu hodnoty na základe amortizácie. Pri poklese hodnoty aktíva dochádza aj k zníženiu účtovnej hodnoty tohto aktíva. Rozhodnutie účtovnej jednotky oceňovať modelom preceňovania sa viaže k celej samostatne vykazovanej skupine nehmotných aktív (19, s. 102; 26, s. 341-342).

### **2.3.2 Amortizácia nehmotných aktív**

K amortizácií nehmotných aktív dochádza, ak doba použiteľnosti nehmotného aktíva je konečná. U nehmotných aktív s neurčiteľnou dobou použiteľnosti však účtovná jednotka musí každoročne skúmať zmenu stavu nehmotných aktív či už na základe zníženia ich hodnoty alebo na základe zmeny doby na určiteľnú, a taktiež musí sledovať predpoklady na používanie daných aktív. Po zmene neurčiteľnej doby použiteľnosti na určiteľnú je účtovná jednotka povinná začať nehmotné aktívum amortizovať (19, s. 103-104; 26, s. 342-343).

K amortizácií nehmotného aktíva dochádza v momente schopnosti aktíva k jeho použitiu a končí buď okamžikom zaradenia nehmotného majetku do majetku držaného k predaju, alebo okamžikom odúčtovania podľa toho, ktorý nastane skôr. Amortizáciou nehmotného majetku je pomenované systematické rozloženie odpisovateľnej čiastky počas celej doby životnosti aktíva. Odpisovateľná čiastka pozostáva z obstarávacích nákladov, prípadne z čiastky ekvivalentnej k obstarávacím nákladom, ponížených o zostatkovú hodnotu aktíva. Zostatková hodnota je vo väčšine prípadov rovná nule. Nenulová zostatková

hodnota môže byť napríklad pri existencii aktívneho trhu tohto aktíva a je predpoklad jeho existencie v okamžiku ukončenia doby životnosti tohto aktíva (20, s. 197; 26, s. 342).

Metódami amortizácie sú:

- lineárne odpisovanie,
- zrýchlené odpisovanie,
- odpisovanie na základe počtu vyrobených jednotiek (27).

Zvolenie metódy amortizácie je závislé na spôsobe spotrebovávania budúcich ekonomických prínosov plynúcich z nehmotného aktíva účtovnou jednotkou. V prípade nemožnosti jednoznačného určenia tohto spôsobu, musí účtovná jednotka použiť metódu lineárneho odpisovania (20, s. 197).

### **2.3.3 Zverejňovanie nehmotných aktív**

Zverejňované informácie o nehmotných aktívach vykazuje účtovná jednotka v prvom rade spoločne za aktíva patriace do skupiny aktív, takouto skupinou nehmotných aktív sú napríklad software, obchodné značky alebo autorské práva, a v druhom rade podávať informácie zvlášť za nehmotné aktíva vytvorené vlastnou činnosťou a ostatné aktíva v rámci skupín nehmotných aktív. Význam tohto členenia je v rozdielnosti rizikovosti jednotlivých skupín nehmotných aktív (19, s. 105; 27).

Informácie o nehmotných aktívach zverejňované účtovnou jednotkou sa líšia pre nehmotné aktíva s určitou a neurčitou dobou použiteľnosti. Preto prvotnou informáciou o jednotlivých skupinách je označenie či sa jedná o nehmotné aktíva s určitou alebo neurčitou dobou životnosti. Spoločnými zverejňovanými informáciami pre nehmotné aktíva sú informácie týkajúce sa zmeny účtovnej hodnoty, ktorá vznikla počas účtovného obdobia. Tieto informácie zahŕňajú informácie o nových aktívach obstaraných vlastnou činnosťou, akvizíciou alebo inou činnosťou; o aktívach klasifikovaných ako aktíva držané k predaju, o predajoch aktív a iných spôsoboch úbytkov aktív; o zmene hodnoty aktív spôsobenej precenením na fair value alebo aplikáciou IAS 36; o kurzových rozdieloch vzniknutých na základe prevodu mien pri vykazovaní, amortizáciu (u aktív s určitou dobou životnosti) a o iných zmenách účtovnej hodnoty (19, s. 105; 25).

Pre nehmotné aktíva s neurčiteľnou dobou životnosti zverejňuje účtovná jednotka ich účtovnú hodnotu a podáva vysvetlenie k ich zatriedeniu do nehmotných aktív s neurčiteľnou dobou životnosti. O skupinách nehmotných aktív s určiteľnou dobou životnosti musí účtovná jednotka zverejniť aj informácie ako: dĺžka doby použiteľnosti týchto aktív, prípadne použité odpisové percento; zvolená metóda amortizácie; hrubá účtovná hodnota aktív a oprávky spolu so znížením hodnoty daných aktív vykázané na začiatku a aj na konci obdobia; a označenie položiek výkazu o úplnom výsledku týkajúcich sa amortizácie (19, s. 105; 27).

### **2.3.4 Vyradenie nehmotných aktív**

Ukončenie vykazovania nehmotného aktíva je spojené buď s jeho vyradením, alebo s ukončením predpokladu budúceho ekonomického prínosu spojeného s využívaním alebo vyradením nehmotného aktíva. K vyradeniu nehmotného aktíva môže dôjsť napríklad na základe jeho predaja. Pri vyradení nehmotného aktíva dochádza k vykázaniu zisku alebo straty v dôsledku vyradenia aktíva vo výkaze o úplnom výsledku (26, s. 344).

S predajom nehmotných aktív je spojený štandard IFRS 5. Ak bude realizovaná účtovná hodnota nehmotného aktíva skôr prostredníctvom predaja a nie prostredníctvom trvalého užívania, musí byť toto nehmotné aktívum klasifikované ako určené k predaji. Splnenie tejto podmienky je podmienené vysokou pravdepodobnosťou predaja a pripravenosťou nehmotného aktíva k okamžitému predaju vo svojom súčasnom stave. K oceňovaniu aktív určených k predaju je použitá buď ich účtovná hodnota, alebo reálna hodnota po odpočte nákladov súvisiacich s predajom, v závislosti na tom, ktorá z nich je nižšia (21, s. 57; 26, s. 426-428).

### **2.3.5 Interpretácie k štandardu**

K štandardu IAS 38 Nehmotné aktíva sa vzťahuje 5 interpretácií, a to: SIC 29, SIC 32, IFRIC 4, IFRIC 12, IFRIC 20 (21, s. 142).

#### **SIC 29 Zmluvy o licencovaných službách – zverejňovanie**

Interpretácia je zameraná na vymedzenie informácií, ktoré musí zverejňovať operátor ale aj poskytovateľ licencie (20, s. 287; 28).

Operátor na základe zmluvy o licencovaných službách získava buď prístup k ekonomickým, prípadne sociálnym zariadeniam ako sú napríklad telekomunikačné siete alebo diaľnice, a tento prístup môže ďalej rozširovať verejnosti, alebo získava právo na používanie presne určených aktív. Pri získaní práv operátorom dochádza aj k nadobudnutiu povinností pre operátora. Povinnosťou operátora je poskytovať získané služby počas zmluvne dohodnutých podmienok a pri ukončení poskytovania služieb vrátiť nadobudnuté aktíva. Informácie, ktoré musia poskytovateľ aj operátor zverejniť uvedú v komentári prislúchajúcom účtovnej závierke (20, s. 287).

Týmito informáciami sú napríklad:

- podstata poskytovaných práv spojených s užívaním presne vymedzených aktív a ich rozsah,
- uvedenie podmienok ukončenia, prípadne obnovenia zmluvy o poskytovaní služieb,
- uskutočnené zmeny týkajúce sa zmluvy o poskytovaní licencovaných služieb počas obdobia platnosti zmluvy,
- klasifikácia zmluvných služieb a iné (20, s. 287; 28).

### **SIC 32 Náklady webových stránok v spojení s vykazovaním nehmotných aktív**

Dôvodom vydania tejto interpretácie je otázka možnosti určenia webových stránok, ktoré si vytvorila účtovná jednotka vlastnou činnosťou, za nehmotné aktíva a akým spôsobom nakladať s nákladmi na tvorbu a prevádzku týchto stránok (20, s. 289; 29).

Interne vytvorené webové stránky môžu slúžiť jednak spoločnosti samotnej na internej rovine, napríklad ako databáza interných predpisov alebo databáza zákazníkov, ale môžu slúžiť aj ako vonkajšia propagácia spoločnosti, služieb a výrobkov alebo ako spôsob predaja výrobkov a služieb (20, s. 289).

Pri účtovaní nákladov spojených s prevádzkou a tvorbou webových stránok dochádza k ich účtovaniu podľa štandardu IAS 38, avšak je nutné posúdiť aj ich príslušnosť k jednotlivým fázam tvorby stránok. Prvou etapou je plánovanie prirovnávané k výskumu spojenou s nehmotnými aktívami, a teda náklady spojené s touto etapou sú zaúčtované ako náklady. Druhou etapou je vývoj aplikácie a infraštruktúry a je spojená s tvorbou grafického designu. Ďalej sa zaoberá tvorbou obsahu neplniaceho účel propagácie

vyrábaných výrobkov alebo poskytovaných služieb. Druhá fáza je priradovaná k fáze vývoja nehmotných aktív. Náklady spojené s touto fázou sú zahrňované do ceny nehmotného aktíva, je však nutné, aby náklady spojené s touto etapou splňovali kritériá určené štandardom IAS 38. Náklady spojené s tvorbou obsahu určeného k propagácií výrobkov alebo služieb sú zaúčtované ako náklady a nevstupujú do ceny nehmotného majetku. Po týchto troch etapách dochádza k dokončeniu webových stránok a začína ich prevádzková etapa. Náklady spojené s prevádzkovou etapou sú účtované ako náklady okrem nákladov splňujúcich kritériá štandardu Nehmotné aktíva. Webové stránky vytvorené vlastnou činnosťou sú považované za nehmotné aktíva definované štandardom IAS 38, ak splňujú obecné kritériá a ďalšie požiadavky kladené na nehmotné aktíva. Ak týmto kritériám a požiadavkám nevyhovujú, náklady spojené s webovými stránkami musia byť zaúčtované ako náklady (20, s. 289; 29).

#### **IFRIC 4 Posúdenie zmluvy vo vzťahu k leasingu**

Od roku 2019 vstupuje v platnosť štandard IFRS 16 venujúci sa leasingom a nahradzuje štandard IAS 17 a k nemu platné interpretácie vrátane IFRIC 4 (21, s. 84; 30).

IFRIC 4 podáva riešenie k problému určovania obsahu leasingu vo zmluve a taktiež rieši oddeliteľnosť platieb za leasing (20, s. 294).

K nejednoznačnosti určenia leasingu v zmluvách dochádza na základe nových zmlúv, ktoré síce nemajú formu leasingových zmlúv ale na ich základe dochádza k výmene platieb za právo využívania aktív (30).

Aby o zmluve bolo účtované na základe štandardu IAS 17 musia byť splnené nasledujúce kritériá:

- závislosť plnenia zmluvy na konkrétnom aktíve, prípadne konkrétnych aktívach,
- na základe zmluvy dochádza k prevodu práva na užívanie (20, s. 294; 30).

K posudzovaniu leasingu v zmluvách dochádza pri okamžiku jej dojednania alebo v okamžiku, keď jednotlivé strany pristúpia k zásadným podmienkam. K oddeleniu platieb za leasing dochádza pri počiatku zmluvy, prípadne po jej prehodnotení (20, s. 295).

## **IFRIC 12 Zmluvy o poskytovaní licenčných a koncesných služieb**

Interpretácia sa venuje zmluvám uzatvoreným medzi orgánom verejného sektoru a súkromným subjektom. Súkromný subjekt prevádzkuje pre poskytovateľa infraštruktúry, ktorými sú napríklad letiská, nemocnice a iné, na základe požiadaviek poskytovateľa. Pri koncesných zmluvách môže poskytovateľ poskytnúť finančné alebo nehmotné aktívum (31).

Pre zaúčtovanie finančného aktíva prevádzkovateľom musí byť splnený bezpodmienečný zmluvný nárok na získanie daného finančného aktíva ako odmenu poskytnutia služieb spojených s výstavou alebo modernizáciou infraštruktúry. Rozpoznanie nehmotného aktíva je spojené s právom poskytovateľa vyžadovať od užívateľov poplatky ako odmenu za poskytovanie verejných služieb. Cena nehmotného aktíva je odhadovaná na základe reálnej hodnoty a pri jeho zaúčtovaní sa postupuje na základe štandardu Nehmotné aktíva (20, s. 303-304; 31).

## **IFRIC 20 Náklady spojené so skrývkou vytvorené počas povrchovej ťažby v jej produkčnej fáze**

S povrchovou ťažkou sú spojené činnosti odstraňovania nadložia. Pri týchto činnostiach môže okrem odpadu byť vyťažená aj ruda použiteľná k ďalšiemu spracovaniu, a taktiež na základe týchto činností dochádza k zlepšeniu podmienok ťažby nerastných surovín. Interpretácia podáva riešenie k problému účtovania týchto prínosov týkajúcich sa výrobných fáz a ich ocenenie (32).

Produkčné náklady spojené so skrývkou sú účtované ako:

- aktívum skrývkovej aktivity a
- zásoby (20, s. 316).

Pokiaľ tieto náklady predstavujú úžitok vo forme vyprodukovaných zásob sú v tomto rozsahu sú účtované ako zásoby. Aby došlo ku kapitalizovaniu týchto nákladov, musí účtovná jednotka predpokladať budúci ekonomický prínos zo skrývky, presne určiť efekt zlepšenia podmienok ťažby s konkretizáciou zložky rudy a musí jednoznačne určiť výšku nákladov spojených so skrývkou. Kapitalizáciou nákladov dochádza k zvýšeniu hodnoty vopred vzniknutého hmotného a nehmotného aktíva (20, s. 316).

K prvotnému oceneniu dochádza na základe obstarávacích nákladov skrývky. Náklady spojené so skrývkou sú rozdeľované a priradované k zásobám a ku aktívam skrývkovej aktivity. Pri ďalšom oceňovaní môže byť aktívum oceňované dvomi spôsobmi: v obstarávacích nákladoch a v precenenej hodnote. Precenená hodnota je ďalej ponížená o amortizáciu a o straty spojené so znížením hodnoty aktíva. Amortizácia aktíva je odvodená od doby životnosti zložky rudy, na ťažbu ktorého má aktívum skrývkovej aktivity pozitívny vplyv alebo je určená počtom vyrobených jednotiek (20, s. 316; 32).

## 2.4 Goodwill

Špecifickým druhom nehmotných aktív je podľa IFRS goodwill a zaoberá sa ním predovšetkým IFRS 3.

Štandard IFRS 3 sa zaoberá podnikovými kombináciami a definuje ich ako získanie kontroly nad nadobudnutým podnikom (alebo nad viacerými podnikmi) nadobúdateľom, prostredníctvom transakcie, prípadne inej udalosti (20, s. 242; 26, s. 389).

Štandard sa však nezaobera podnikovými kombináciami spojenými s joint venture alebo spojenými so spoločným vedením podnikov a akvizíciou, pri ktorej nedochádza k získaniu kontroly nad podnikom ale iba nad aktívami (21, s. 51).

Podnikové kombinácie musia byť zaúčtované metódou akvizície. Pri tejto metóde je nutné určiť jej dátum a nadobúdateľa získavajúceho kontrolu. K dátumu akvizície dochádza k oceneniu reálnou hodnotou a zaúčtovaniu jednak nadobudnutých identifikovateľných aktív, ďalej prevzatých záväzkov, a ak vznikne nekontrolný podiel je nutné zaúčtovať a oceniť aj tento podiel, a to reálnou hodnotou alebo sa ocení ako podiel pripadajúci na čisté identifikovateľné aktíva. Posledným krokom akvizície je ocenenie a zaúčtovanie goodwillu, prípadne zisku z výhodnej kúpy (20, s. 243-243).

Goodwill predstavuje pre nadobúdateľa budúci ekonomický prínos prostredníctvom neidentifikovateľných aktív, ktoré nie sú rozpoznateľné podľa pravidiel medzinárodných štandardov. Goodwill je kladným rozdielom medzi reálnou hodnotou nadobudnutého podniku, vyjadrenou prevedenými úhradami za daný podnik a reálnou hodnotou čistých nadobudnutých aktív. V prípade záporného rozdielu dochádza k posúdeniu aktív a záväzkov z hľadiska ich kompletnosti pri identifikácii a správneho ocenenia a k posúdeniu opodstatnenosti reálnej hodnoty akvizície. Ak po týchto krokoch naďalej

zostáva rozdiel záporný, bude tento rozdiel vykázaný ako prínos s výhodnej kúpy (20, s. 243-244; 26, s. 394).

Okrem podnikových kombinácií môže účtovná jednotka interne vygenerovať goodwill. Ten ale nesmie byť vykazovaný v účtovnej závierke. Jeho vznik sa viaže na synergický efekt vyplývajúci z fungovania účtovnej jednotky. Interný goodwill môže byť generovaný napríklad na základe kvality vyrábaných produktov, umiestnenia podniku ale taktiež na základe nevykazovaných nehmotných aktív nespĺňujúcich kritéria vykazovania nehmotných aktív (19, s. 100-101).

Goodwill, ako nehmotné aktívum, nepodlieha amortizácií, avšak dochádza k jeho testovaniu na zníženie hodnoty aspoň raz ročne (21, s. 52).

Štandard IFRS 3 uvádza dôležitosť zverejňovania informácií týkajúcich sa podnikových kombinácií. Na základe informácií zverejňovaných o podnikových kombináciách by mal byť schopný informovaný užívateľ posúdiť podnikovú kombináciu z hľadiska jej podstaty a taktiež by mal byť schopný rozpoznať dopady z nej plynúce. Zverejňovanými informáciami sú napríklad: označenie nadobúdaného podniku, dôvody pre podnikovú kombináciu, reálne hodnoty nadobudnutých aktív súhrnne za hlavné triedy plnenia, náklady kombinácie a iné (21, s. 52; 27).

Interpretácie SIC 32, IFRIC 17 a IFRIC 19 vydané interpretačnými výbormi sa vzťahujú k štandardu IFRS 3 (21, s. 51).

Interpretácií SIC 32 bola venovaná časť kapitoly 2.3.5.

IFRIC 17 rieši otázku distribúcie nepeňažných aktív ako formu dividendy vyplácanú vlastníkom a táto interpretácia je určená pre subjekt, ktorý distribuuje dané nepeňažné aktíva. Okrem rozdelenia nepeňažných aktív môžu mať vlastníci možnosť výberu vyplatenia dividendy v peňažných alebo nepeňažných aktívach (33).

Pri schválení alebo deklarovaní dividendy je potrebné zaúčtovať záväzok viažuci sa k výplате dividendy, ocenený reálnou hodnotou, na základe rozdeľovaného aktíva. Pri možnosti voľby medzi nepeňažným a peňažným aktívom je nutné odhadnúť splatnú dividendu, s ohľadom na možné alternatívy, konkrétne ich ocenenie reálnou hodnotou, a ich pravdepodobnosť výberu. Po jej vysporiadaní môže dôjsť k rozdielu medzi



účtovnými hodnotami rozdeleného aktíva a splatnej dividendy. Tento rozdiel sa zachycuje v hospodárskom výsledku (20, s. 313).

Interpretácia IFRIC 19 sa venuje vysporiadaniu finančných záväzkov prostredníctvom kapitálových nástrojov a k nemu súvisiacemu účtovaniu u dlžníka. Kapitálové nástroje môžu slúžiť aj k čiastočnému vysporiadaniu záväzkov. Na základe vysporiadania finančných záväzkov kapitálovými nástrojmi, dochádza u dlžníka k odúčtovaniu finančných záväzkov v celej výške alebo čiastočne. K oceneniu kapitálových nástrojov použije ich reálnu hodnotu, ak však túto reálnu hodnotu nedokáže preukázateľne určiť, oceňujú sa reálnou hodnotou finančného záväzku. Rozdiel vzniknutý na základe rozdielnosti výšky zaplatenej úhrady a účtovnou hodnotou záväzku, prípadne jeho časti, sa vykazuje vo výsledku hospodárenia (20, s. 315; 34).

### 3 Porovnanie vykazovania dlhodobého nehmotného majetku

Nasledujúca kapitola je venovaná porovnaniu dlhodobého nehmotného majetku vykazovaného podľa českej účtovnej legislatívy a nehmotných aktív vykazovaných podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva. Ako podklad k tomuto porovnávaní slúžia predchádzajúce dve kapitoly.

V tabuľke č. 2 je uvedené stručné porovnanie dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy a nehmotných aktív podľa IFRS.

**Tabuľka č. 2: Porovnanie vykazovania dlhodobého nehmotného majetku**

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

	Dlhodobý nehmotný majetok podľa účtovnej českej legislatívy	Nehmotné aktíva podľa IFRS
<b>Základné definície</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• doba použiteľnosti dlhšia ako 1 rok</li> <li>• nehmotný charakter</li> <li>• minimálna výška ocenenia</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• nepeňažné aktívum s nehmotnou podstatou</li> <li>• definícia aktíva koncepčným rámcom</li> <li>• kritériá identifikovateľnosti a kontroly</li> <li>• jednoznačné určenie nákladov na obstaranie</li> </ul>
<b>Výskum a vývoj</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• nehmotné výsledky výskumu</li> <li>• nehmotné výsledky výskumu a vývoja (do konca roku 2017)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• nehmotné aktívum spojené s vývojom</li> </ul>
<b>Oceňovanie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• obstarávacia cena</li> <li>• vlastné náklady</li> <li>• reprodukčná obstarávacia cena</li> <li>• menovitá hodnota</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• obstarávacia cena</li> <li>• nominálna hodnota</li> <li>• fair value</li> <li>• účtovná hodnota</li> <li>• spoľahlivo oceníteľné náklady</li> <li>• model historických cien</li> <li>• model precenenia</li> </ul>
<b>Odpisovanie/ amortizácia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• tvorba odpisového plánu</li> <li>• výber spôsobu odpisovania</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• amortizácia nehmotných aktív s konečnou dobou životnosti</li> <li>• odpisovateľná čiastka</li> </ul>
<b>Vykazovanie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• rozdelenie na jednotlivé účty</li> <li>• brutto a netto hodnota, korekcia</li> <li>• informácie v prílohe účtovnej závierky</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• informácie o skupinách nehmotných aktív</li> <li>• rozdelenie skupín podľa spôsobu obstarania</li> </ul>
<b>Vyradenie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• zúčtovanie zostatkovej alebo vstupnej ceny</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• vykázanie zisku alebo straty</li> </ul>
<b>Goodwill</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• rozdiel medzi goodwillom a oceňovacím rozdielom</li> <li>• odpisovaný dlhodobý nehmotný majetok</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• rozdiel medzi goodwillom a interne vygenerovaným goodwillom</li> <li>• nehmotné aktívum s neurčiteľnou dobou životnosti</li> </ul>

### **3.1 Základné definície**

K prvotnému rozdielu dochádza už pri základných definíciách. Pri vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku sa kladie dôraz na dobu použiteľnosti dlhšiu ako 1 rok, nehmotný charakter a účtovnou jednotkou stanovenú minimálnu výšku ocenenia. U určenia minimálnej výšky ocenenia však existujú výnimky ako emisné povolenky a goodwill.

Nehmotné aktíva definované podľa IFRS musia byť nepeňažným aktívom s nehmotnou podstatou. Ďalej musí spĺňať definíciu aktíva obsiahnutú v koncepčnom rámci. Aktívum je zdroj, ovládaný podnikom, vzniknutý na základe minulých udalostí, od ktorého podnik očakáva budúci ekonomický zisk. Okrem budúceho ekonomického prínosu musia nehmotné aktíva definované štandardom IAS 38 spĺňať kritériá identifikovateľnosti a kontroly. Poslednou podmienkou vzťahujúcou sa k možnosti vykazovania nehmotných aktív je jednoznačné určenie nákladov na obstaranie nehmotného aktíva.

Z týchto základných pravidiel je jasné, že pri vykazovaní podľa IFRS je dôležitá podstata aktív a ich budúci ekonomický prínos vzťahujúci sa výlučne na účtovnú jednotku. Naopak minimálna výška ocenenia nie je definovaná vôbec.

### **3.2 Výskum a vývoj**

K priblíženiu českej účtovnej legislatívy k IFRS dochádza od roku 2018 aj na základe účtovania nákladov na výskum. Náklady vynaložené do konca roku 2017 mohli byť vykázané ako nehmotné výsledky výskumu patriace pod dlhodobý nehmotný majetok. Náklady spojené s výskumom vzniknuté po 1.1.2018 už účtovné jednotky nemôžu kapitalizovať ale musia ich zaúčtovať ako prevádzkové náklady obdobia ich vynaloženia. IFRS taktiež nedovoľuje kapitalizovať náklady na výskum.

Česká účtovná legislatíva v spojení s nehmotnými výsledkami vývoja udáva iba ich spôsob obstarania. Môžu byť obstarané od iných subjektov alebo si ich účtovná jednotka vytvorila vlastnou činnosťou avšak za účelom ich obchodovania.

IFRS uvádza niekoľko podmienok, ktorých splnenie sa viaže k vzniku nehmotného aktíva spojeného s vývojom. Pri nesplnení jednej z nich dochádza k vykazovaniu nákladov na vývoj ako náklad príslušného obdobia.

### **3.3 Oceňovanie dlhodobého nehmotného majetku/nehmotných aktív**

Česká účtovná legislatíva umožňuje oceňovať nadobudnutý dlhodobý nehmotný majetok štyrmi spôsobmi oceňovania. Sú nimi: obstarávacia cena, vlastné náklady, reprodukčná obstarávacia cena a menovitá hodnota. Výber spôsobu oceňovania závisí na spôsobe obstarania dlhodobého nehmotného majetku. K prípadnému prechodnému zníženiu ocenenia dlhodobého nehmotného majetku vytvárajú účtovné jednotky opravné položky na základe inventúry majetku. K trvalému zníženiu hodnoty dochádza na základe oprávok alebo pri precenení reálnou hodnotu.

K oceneniu obstarávaných nehmotných aktív vykazaných podľa IFRS je možno použiť: obstarávaciu cenu, nominálnu hodnotu, fair value, účtovnú hodnotu a spoľahlivo oceniteľné náklady na obstaranie nehmotného aktíva vytvoreného vlastnou činnosťou. Výber spôsobu ocenenia je závislý na spôsobe nadobudnutia nehmotného aktíva. Ku dňu zostavovania účtovnej závierky sú nehmotné aktíva oceňované buď modelom historických cien alebo modelom precenenia. Pri znížení hodnoty nehmotného aktíva účtovná jednotka zaúčtuje stratu spojenú so znížením hodnoty aktíva pri oboch modeloch a taktiež dochádza k zníženiu hodnoty aktív s konečnou dobou životnosti na základe amortizácie.

Z pohľadu pridelených emisných povoleniek a preferenčných limitov, ktoré nadobudli prvý držiteľ alebo prevádzkovateľ, sú českou účtovnou legislatívou pevne stanovené pravidlá ich oceňovania. Pri ich oceňovaní nedochádza k zníženiu o dotáciu ale sú oceňované reprodukčnou obstarávacou cenou.

V porovnaní s českou účtovnou legislatívou IFRS neupravuje oblasť emisných povoleniek. K tejto oblasti bola v minulosti vydaná a následne stiahnutá interpretácia IFRIC 3. Účtovné jednotky vykazujúce podľa IFRS tak v praxi používajú buď metódu čistého záväzku (ocenenie v nulovej hodnote) alebo metódu, ktorá bola uvedená v stiahnutej interpretácii IFRIC 3 (ocenenie reálnou hodnotou a evidencia dotácie) (35).

### **3.4 Odpisovanie/amortizácia**

Odpisy definované českou účtovnou legislatívou vyjadrujú fyzické alebo morálne opotrebenie majetku. Účtovné odpisy dlhodobého nehmotného majetku vyjadrujú skutočné opotrebenie majetku v priebehu doby jeho životnosti. Aby bola podstata účtovných odpisov naplnená, zostavuje si účtovná jednotka odpisový plán samostatne rešpektujúc ZoÚ, Vyhlášku č. 500/2002 Sb. a Český účtovný štandard č. 013. Pri tvorbe odpisového plánu si účtovná jednotka taktiež samostatne vyberá spôsob odpisovania. Zahájenie odpisovania sa viaže na uvedenie majetku do používania.

Nehmotné aktíva sú amortizované pokiaľ ich doba použiteľnosti je konečná. Nehmotné aktíva s neurčitelnou dobou použiteľnosti podliehajú každoročnému posúdeniu prípadnej zmeny neurčiteľnej doby na dobu určiteľnú. K počiatku amortizácie dochádza v okamihu schopnosti aktíva k použitiu. Podobne ako účtovné odpisy definované českou účtovnou legislatívou aj amortizácia nehmotných aktív je systematicky rozložená na celú dobu životnosti aktív. Rozdielnosťou amortizácie je možnosť nenulovej zostatkovej ceny, na základe ktorej dochádza k zníženiu odpisovateľnej čiastky. IFRS dáva nariadenie o voľbe metódy amortizácie.

Porovnanie odpisov goodwillu bude uvedené v kapitole 3.7.

### **3.5 Vykazovanie dlhodobého nehmotného majetku/nehmotných aktív**

Česká účtovná legislatíva určuje aj ďalšie rozdeľovanie dlhodobého nehmotného majetku na jednotlivé účty. Jednotlivé položky dlhodobého nehmotného majetku sú vykazované v brutto a netto hodnote a k nim pripadajúca korekcia. Doplňujúce a vysvetľujúce informácie sú uvedené v prílohe účtovnej závierky.

Pri vykazovaní nehmotných aktív podľa IFRS musí účtovná jednotka zverejňovať informácie o skupinách nehmotných aktív a ďalej tieto skupiny rozdeliť podľa spôsobu ich obstarania na nehmotné aktíva vytvorené vlastnou činnosťou a ostatné aktíva a podávať informácie aj o týchto rozdelených skupinách aktív.

### **3.6 Vyradenie dlhodobého nehmotného majetku/nehmotných aktív**

Vyradenie dlhodobého nehmotného majetku z evidencie môže byť zapríčinené viacerými skutočnosťami. Nastáva napríklad pri predaji majetku. S vyradením majetku dochádza k zaúčtovaniu zostatkovej ceny, v prípade odpisovaného majetku, alebo vstupnej ceny majetku do nákladov účtovnej jednotky.

IFRS nariaďuje ukončenie vykazovania nehmotného aktíva na základe jeho vyradenia alebo ak nie je predpoklad budúceho ekonomického prínosu s ním spojený. S vyradením nehmotného aktíva sa spája aj vykázanie zisku alebo straty spojeného s vyradením.

### **3.7 Goodwill**

Česká účtovná legislatíva rozoznáva goodwill na základe individuálneho precenia zložiek majetku. Súhrnné ocenenie preceneného majetku sa znižuje o prevzaté dlhy a porovnáva sa s ocenením obchodného závodu. Goodwill môže dosahovať kladných ale aj záporných hodnôt.

Okrem goodwillu česká účtovná legislatíva povoľuje aj vznik oceňovacieho rozdielu. Oceňovací rozdiel na rozdiel od goodwillu je dlhodobým hmotným majetkom a je vykazovaný v prípade, ak nedošlo pri operácii s obchodným závodom k preceneniu jednotlivých položiek. Je teda nutné rozlišovať goodwill a oceňovací rozdiel nakoľko je možné vykazovať iba jeden z nich (6, s. 51-52).

IFRS taktiež definuje goodwill v spojení s podnikovými kombináciami. Goodwill je definovaný ako budúci ekonomický prínos vzniknutý na základe neidentifikovateľných aktív, vyjadrený ako kladný rozdiel reálnej hodnoty podniku a reálnej hodnoty čistých aktív. Ak však tento rozdiel je záporný, účtovná jednotka posúdi kompletnosť identifikovaných aktív a záväzkov, znovu posúdi ich výšku ocenenia a taktiež posúdi reálnou hodnotu akvizície. V prípade opätovného záporného rozdielu dochádza k vykázaniu prínosu z výhodnej kúpy, ktorý však nie je nehmotným aktívom.

Medzinárodné štandardy ešte definujú pojem interný goodwill. Interne vygenerovaný goodwill nesmie byť vykazovaný v účtovnej závierke.

Goodwill podliehajúci českej účtovnej legislatíve je odpisovaným dlhodobým nehmotným majetkom. Goodwill rovnako aj záporný goodwill sa odpisujú rovnomerne

po maximálnu dobu 60 mesiacov. Ak však účtovná jednotka nedokáže určiť dobu životnosti goodwillu alebo záporného goodwillu, môže byť doba odpisovania predĺžená na maximálne 120 mesiacov.

IFRS zaraďuje goodwill do nehmotných aktív s neurčiteľnou dobou životnosti. U týchto nehmotných aktív nedochádza k ich amortizácií iba k testovaniu na zníženie hodnoty, minimálne raz ročne.

V spojení s podnikovými kombináciami IFRS kladie veľký dôraz na vykazovanie informácií s týmito kombináciami spojenými. Tieto informácie majú slúžiť k zisteniu podstaty podnikovej kombinácie a k rozpoznaní vyplývajúcich dopadov.

Pri zostavovaní konsolidovaných účtovných závierok v súlade s českou účtovnou legislatívou môže dôjsť k vykázaniu konsolidačného rozdielu vyjadrujúceho rozdiel, ktorý vzniká na základe rozdielnosti obstarávacej ceny podielu vzťahujúceho sa ku konsolidovanej účtovnej jednotke a reálnej hodnoty vlastného kapitálu pripadajúceho na konsolidujúcu účtovnú jednotku podľa jej podielovej účasti. Tento rozdiel je odpisovaný po dobu 20 rokov rovnomerne. Doba odpisovania môže byť skrátená tak, aby napĺňovala princíp verného a poctivého zobrazovania (18, s. 57).

## 4 Analýza účtovných jednotiek

Kapitola je venovaná stručnému popisu účtovných jednotiek, ktoré boli vybrané na základe ich skladby majetku, podporujúcej porovnateľnosť vykazovania dlhodobého nehmotného majetku. Vybranými subjektmi sú tri korporácie podnikajúce v energetickom priemysle, konkrétne ČEZ, a.s., E.ON Energie, a.s. a Pražská plynárenská, a.s. Okrem popisu jednotlivých účtovných jednotiek je v kapitole uvedená stručná analýza týchto účtovných jednotiek či už z pohľadu ich hospodárskych výsledkov, ale aj z pohľadu dlhodobého nehmotného majetku.

### 4.1 ČEZ, a.s.

Obchodná firma:	ČEZ, a.s.
Dátum vzniku:	06.05.1992
Sídlo:	Duhová 2/1444, 140 53 Praha 4
Základný kapitál:	53 798 975 900 Kč

Oblasť energetického priemyslu: elektrina, tepelná energia, plyn (36)

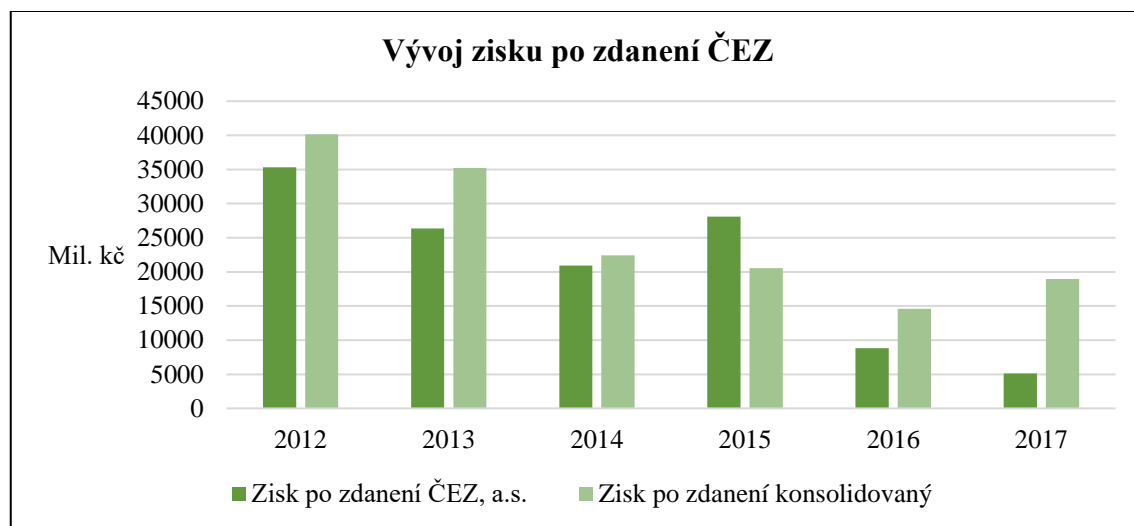
ČEZ, a.s. bola založená Fondom národného majetku Českej republiky, ktorý splatil základný kapitál vložением hmotného a ďalšieho majetku. ČEZ, a.s. je nástupníckou spoločnosťou viacerých zanikajúcich energetických akciových spoločností (36).

Necelých 70 % základného kapitálu ČEZ, a.s. vlastní Česká republika. S akciami ČEZ, a.s. sa obchoduje na varšavskej a pražskej burze. ČEZ, a.s. je centom Skupiny ČEZ, ktorá pôsobí v strednej a juhovýchodnej Európe. Okrem výroby a distribúcie energií sa podieľa napríklad aj na jadrovom výskume alebo rozvoji elektromobilov. Formovanie Skupiny ČEZ započalo rokom 2003 a dnes patrí k najvýznamnejším energetickým skupinám v oblasti Európy. Skupina ČEZ funguje ako koncern na čele s ČEZ, a.s., ktorá ovláda viacero osôb. Z pohľadu konsolidácie Skupinu ČEZ tvorilo ku koncu roku 2017 149 spoločností ako konsolidačný celok. Pôsobenie Skupiny ČEZ v zahraničí je umožnené prostredníctvom dcérskych spoločností. V súčasnosti sa ČEZ zaoberá aj obnoviteľnými zdrojmi. K výrobe čistej elektriny plánujú využiť modernizované vodné elektrárne, ktoré budú ekologickejšie a dôjde k úspore emisií oxidu uhličitého (37).



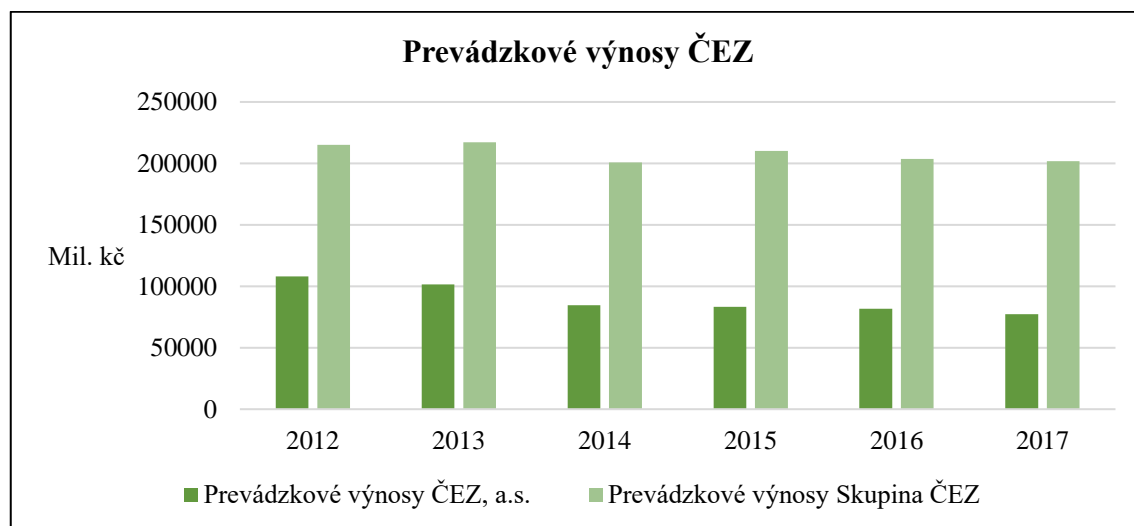
Konsolidované účtovné závierky Skupiny ČEZ aj účtovné závierky ČEZ, a.s. sú zostavované s súlade s IFRS vždy k 31.12. príslušného roku (38).

V nasledujúcom grafe je ukázaný vývoj zisku po zdanení za jednotlivé roky 2012 až 2017 samostatne za ČEZ, a.s. a konsolidovaný zisk za Skupinu ČEZ.



**Graf č. 1: Vývoj zisku po zdanení ČEZ**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Z grafu č. 1 je viditeľný klesajúci trend s výnimkou u zisku po zdanení ČEZ, a.s. v roku 2015 a u konsolidovaného zisku po zdanení Skupiny ČEZ v roku 2017.



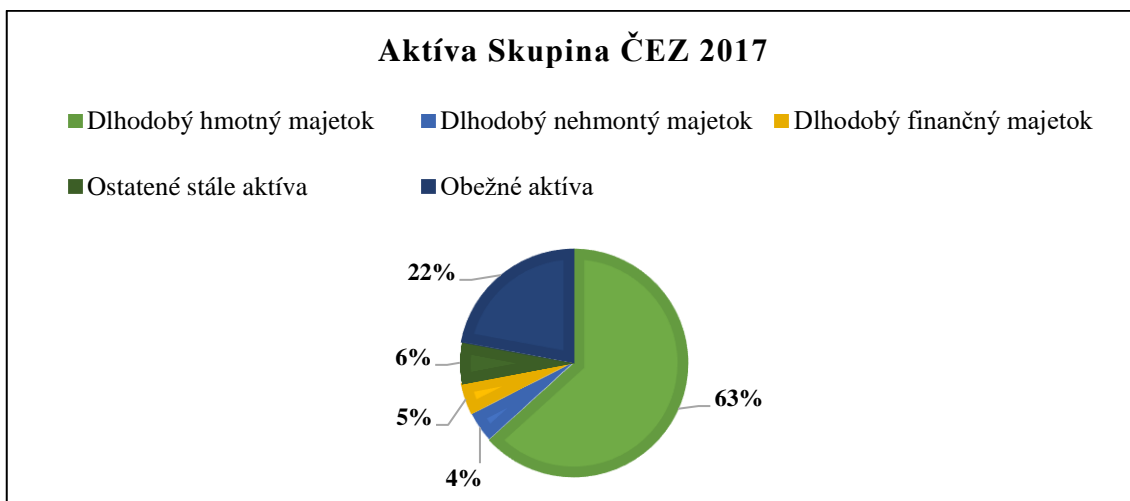
**Graf č. 2: Prevádzkové výnosy ČEZ**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Graf č. 2 znázorňuje vývoj prevádzkových výnosov za obdobie 2012-2017. Z týchto dvoch grafov je zrejmé, že pokles konsolidovaného zisku po zdanení Skupiny ČEZ nie je

zapríčinený iba poklesom tržieb, pretože napríklad v roku 2013 došlo k navýšeniu tržieb ale k poklesu zisku po zdanení. Prevádzkové výnosy ČEZ, a.s. majú po celú dobu sledovaného obdobia klesajúcu tendenciu. Nárast zisku po zdanení v roku 2015 musí mať teda príčinu v iných položkách výkazu zisku a straty a taktiež naň nadväzujúci výrazný pokles v roku 2016.

#### 4.1.1 Aktíva Skupiny ČEZ

Aktíva Skupiny ČEZ pozostávajú z väčšej časti zo stálych aktív. V období 2012-2017 je percentuálny podiel stálych aktív v rozmedzí 76 % - 82 %, pričom najvyšší percentuálny podiel stálych aktív je vykazovaný v roku 2015 a najnižší v roku 2013. Percentuálne zloženie aktív Skupiny ČEZ za rok 2017 je uvedené v grafe č. 3. Z daného grafu jasne vyplýva prevažujúci podiel stálych aktív nad obežnými aktívami. Zo stálych aktív prevažuje dlhodobý hmotný majetok. V položke ostatné stále aktíva je zahrnuté napríklad jadrové palivo alebo odložená daňová pohľadávka. Pri hodnotách aktív sú použité netto hodnoty (38).



**Graf č. 3: Aktíva Skupina ČEZ 2017**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Dlhodobý nehmotný majetok tvorí v jednotlivých rokoch za obdobie 2012-2017 v priemere 3,5 % z celkových aktív Skupiny ČEZ. Z pohľadu stálych aktív sa dlhodobý nehmotný majetok podieľa na ich výške v priemere 4,5 %. Netto výška dlhodobého nehmotného majetku v období 2012-2015 postupne klesá avšak v roku 2016 došlo k jej nárastu a k výraznému nárastu došlo v roku 2017. V roku 2017 dosahovala netto výška

dlhodobého nehmotného majetku sumu 26 804 mil. Kč. Najnižšia výška z roku 2015 bola na úrovni 20 164 mil. Kč (38).

K oceňovaniu dlhodobého nehmotného majetku je použitá obstarávacia cena. Na základe predpokladanej doby životnosti dochádza k odpisovaniu dlhodobého nehmotného majetku rovnomerne po celú túto dobu. Evidovaný dlhodobý nehmotný majetok má dobu životnosti v rozmedzí 3-25 rokov. Z odpisovania dlhodobého nehmotného majetku je vyradený majetok držaný za účelom predaja (38).

**Tabuľka č. 3: Výdaje na výskum a vývoj Skupina ČEZ (v mil. Kč)**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Rok	Výdaje na výskum a vývoj	Prijaté dotácie	Nesplňujúce kritériá aktivácie
2013	1 057,2	606	372
2014	1 256,3	712,1	531
2015	827,6	470,5	351
2016	870,6	445,7	369
2017	1 041,1	617,3	413

Tabuľka č. 3 obsahuje celkové výdaje na výskum a vývoj Skupiny ČEZ, hodnoty dotácií prijatých k účelu výskumu a vývoja a vyčíslenie nákladov na výskum a vývoj, ktoré nesplňujú kritériá aktivácie majetku za obdobia 2013-2017 v mil. Kč.

Emisné povolenky sú udeľované niektorým spoločnostiam patriacim do konsolidovaného celku a sú ocenené nulovou hodnotou. Pri obstaraní emisných povoleniek nákupom dochádza k ich oceneniu obstarávacou cenou. Emisné povolenky určené k obchodovaniu sú oceňované reálnou cenou. V konsolidovanej súvahe Skupiny ČEZ sú emisné povolenky vykazované v obežných aktívach. V tejto položke sú zahrnuté emisné povolenky pridelené, nakúpené a určené k predaji a ďalej zelené a obdobné certifikáty (38).

**Tabuľka č. 4: Dlhodobý nehmotný majetok Skupina ČEZ (v mil. Kč)**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Rok	Goodwill	Software	Ocenené práva a ostatné	Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok
2013	9 607	2 567	7 916	708
2014	9 412	2 437	8 161	601
2015	9 275	2 189	8 146	554
2016	9 558	2 175	9 626	624
2017	12 940	2 195	11 026	643

V tabuľke č. 4 sú obsiahnuté netto hodnoty jednotlivých zložiek dlhodobého nehmotného majetku Skupiny ČEZ v mil. Kč za obdobie 2013-2017. Vysoký nárast hodnoty goodwillu v roku 2017 je zapríčinený nákupom nemeckej Skupiny Elevion a vstupu Skupiny ČEZ trh ESCO služieb (37; 38).

Z pohľadu brutto hodnôt jednotlivých zložiek dlhodobého nehmotného majetku dochádza v období 2013-2017 u softwaru, oceniteľných práv a ostatného dlhodobého nehmotného majetku ku každoročnému nárastu. Brutto hodnota goodwillu je rovnaká ako jeho netto hodnota. Pri testovaní goodwillu na jeho zníženie hodnoty, došlo k zníženiu v roku 2013 o 452 mil. Kč, v roku 2014 o 135 mil. Kč, v roku 2015 o 7 mil. Kč (38).

#### 4.1.2 Rentabilita celkových vložených aktív

Rentabilitou celkových vložených aktív alebo rentabilitou celkového kapitálu (ďalej len ROA) je označovaný podiel zisku a celkových aktív. Za zisk môže byť dosadený zisk pred zdanením a úrokmi alebo zisk po zdanení. ROA vyjadruje produkčnú silu podniku a meria schopnosť dosahovania zisku pri použití celkových aktív (39, s. 100-102; 40, s. 57).

Vo výpočtoch ROA Skupiny ČEZ je použitý zisk pred zdanením a úrokmi.

##### Tabuľka č. 5: ROA Skupina ČEZ

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	8,97 %	7,14 %	5,88 %	4,81 %	4,14 %	4,09 %

Tabuľka č. 5 uvádza hodnoty ROA Skupiny ČEZ za obdobie 2012-2017, ktoré majú klesajúcu tendenciu.

#### 4.1.3 Rentabilita vlastného kapitálu

Výsledkom podielu čistého zisku a vlastného kapitálu je ukazovateľ rentabilita vlastného kapitálu (ďalej len ROE). ROE je dôležitým ukazovateľom pre vlastníkov, na základe ktorého môžu zhodnotiť výnosnosť svojej investície v porovnaní s inou formou investovania (39, s. 102-103; 40, s. 57).

V tabuľke č. 6 sú uvedené hodnoty Skupiny ČEZ za obdobie 2012-2017. V jednotlivých rokoch dochádza k poklesu ukazovateľa ROE okrem roku 2017.

**Tabuľka č. 6: ROE Skupina ČEZ**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ROE	15,79 %	13,39 %	8,44 %	7,55 %	5,58 %	7,45 %

## 4.2 E.ON Energie, a.s.

Obchodná firma: E.ON Energie, a.s.  
Dátum vzniku: 27.07.2004  
Sídlo: F. A. Gerstnera 2151/6, 370 01 České Budějovice 7  
Základný kapitál: 1 676 381 000 Kč

Oblasť energetického priemyslu: elektrina, tepelná energia, plyn (41)

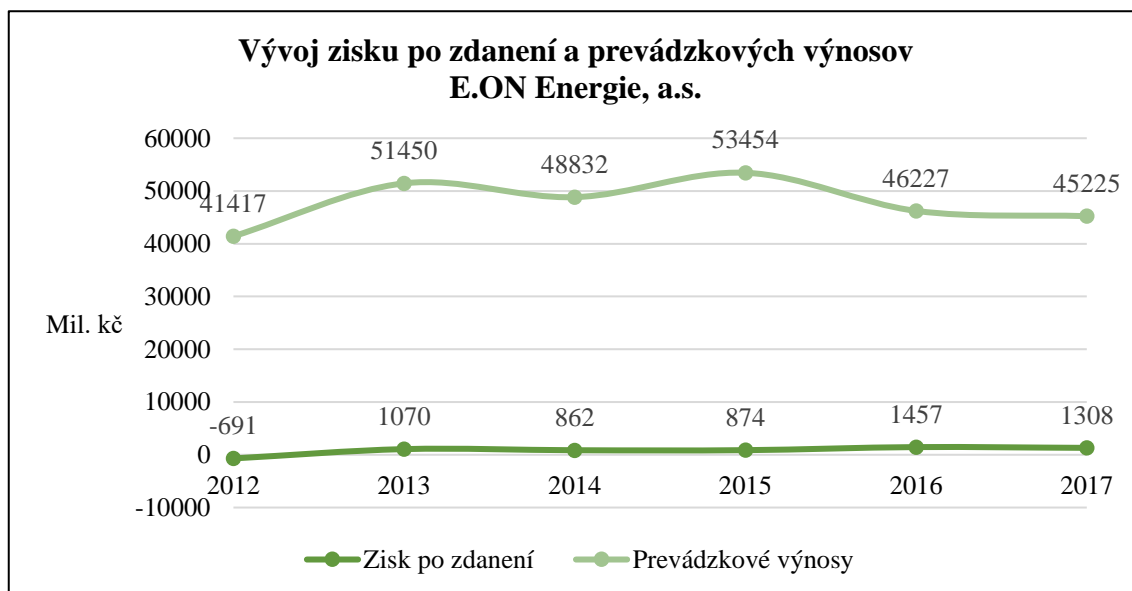
Akcie E.ON Energie, a.s. boli vlastnené jediným akcionárom E.ON Czech Holding Verwaltungs – GmbH od vzniku korporácie do 14. februára 2005 a od 9. novembra 2009 do 20. októbra 2014. V období od 20. októbra 2014 do 23. augusta 2018 bola jediným akcionárom spoločnosť E.ON Czech Holding AG a od 23. augusta po súčasnosť je jediným akcionárom E.ON Energie, a.s. spoločnosť E.ON Beteiligungen GmbH (41).

V rámci skupiny E.ON došlo k viacerým zmenám jednotlivých spoločností. Došlo k zániku viacerých energetických akciových spoločností a ich obchodný majetok prešiel na E.ON Energie, a.s. a ostatné spoločnosti skupiny E.ON (41).

V súčasnosti je akciová spoločnosť E.ON Energie, a.s. ovládaná spoločnosťou E.ON SE spolu s ďalšími obchodnými korporáciami so sídlom v Českej republike: E.ON Česká republika, s.r.o., E.ON Distribuce, a.s. a Jihočeská plynárenská, a.s., ktorých je jediným akcionárom, prípadne vlastníkom E.ON Beteiligungen GmbH. E.ON Česká republika, s.r.o. je výlučným vlastníkom ďalších 3 obchodných korporácií a spolu s E.ON Distribuce, a.s. vlastní jednu obchodnú korporáciu (41; 42).

Úlohou E.ON Energie, a.s. je obchod s plynom a elektrickou energiou a taktiež výroba elektrickej a tepelnej energie. Týmito činnosťami sa zaoberá v rámci Českej republiky (42).

Účtovná závierka E.ON Energie, a.s. je zostavovaná na základe českých účtovných predpisov vždy k 31.12. príslušného roku (42).



**Graf č. 4: Vývoj zisku po zdanení a prevádzkových výnosov E.ON Energie, a.s.**  
(Zdroj: Vlastné pracovanie podľa: 42)

V grafe č. 4 je zobrazený vývoj zisku po zdanení a prevádzkových výnosov E.ON Energie, a.s. za obdobie 2012-2017. Trend vývoja zisku po zdanení aj prevádzkových výnosov je kolísavý. Trendy sa však odlišujú v roku 2016. V roku 2016 v porovnaní s predchádzajúcim rokom došlo u zisku k nárastu a u prevádzkových výnosov k poklesu hodnoty.

#### 4.2.1 Aktíva E.ON Energie, a.s.

Prevažnú časť aktív E.ON Energie, a.s. tvoria obežné aktíva. V rokoch 2012 až 2014 obežné aktíva dosahovali približne 99,5 % netto hodnoty celkových aktív. Od roku 2015 došlo k zníženiu podielu obežných aktív na úroveň približne 95 % a v tejto úrovni sú obežné aktíva aj v rokoch 2016 a 2017. Dlhodobý finančný majetok vlastnil E.ON Energie, a.s. iba v roku 2012. U dlhodobého hmotného majetku dochádzalo ku každoročnému nárastu jeho netto hodnoty. V roku 2015 došlo k výraznému nárastu

dlhodobého hmotného majetku. Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku v roku 2013 v porovnaní s rokom 2012 výrazne klesla. Od roku 2014 do roku 2017 došlo k postupnému nárastu netto hodnoty dlhodobého nehmotného majetku, ktorá sa priblížila hodnote z roku 2012. V jednotlivých rokoch je percentuálny podiel dlhodobého nehmotného majetku na celkových aktívach v rozmedzí od 0,03 % (rok 2013) do 0,1 % (rok 2012). Z pohľadu netto hodnôt stálych aktív sa dlhodobý nehmotný majetok podieľal v roku 2012 26,12 %, v roku 2013 7,08 %, v roku 2014 9,18 %, v roku 2015 1,11 %, v roku 2016 1,05 % a v roku 2017 1,68 % (42).

E.ON Energie, a.s uvádza minimálnu výšku ocenenia dlhodobého nehmotného majetku 60 000 Kč. Prvotne dochádza k oceneniu nakúpeného dlhodobého nehmotného majetku na základe obstarávacej ceny. K odpisovaniu majetku je použitá metóda rovnomerného odpisovania a dĺžka odpisovania je závislá na predpokladanej dobe životnosti, ktorá je určená pre:

- nehmotné výsledky výskumu a vývoja 3 roky,
- software 3 roky,
- oceníteľné práva 4 roky,
- ostatný dlhodobý nehmotný majetok 4 roky,
- goodwill je odpisovaný rovnomerne po dobu 60 mesiacov (42).

E.ON Energie, a.s. nevykazuje výdaje na výskum a vývoj, pretože tieto aktivity nevykonáva (42).

Emisné povolenky nie sú pre E.ON Energie, a.s. pridelené, nakoľko sa akciová spoločnosť nepodieľa na Národnom alokačnom pláne, avšak emisné povolenky nakupuje a oceňuje obstarávacou cenou. Nakupované emisné povolenky určené k ďalšiemu predaju sú evidované ako ostatný dlhodobý nehmotný majetok (42).

E.ON Energie, a.s. eviduje v dlhodobom nehmotnom majetku goodwill vzniknutý k 1.1.2005 a v dlhodobom hmotnom majetku oceňovacie rozdiely k nadobudnutému majetku, ktoré vznikli 1.1.2007 a 1.1.2008 (42).

V tabuľke č. 7 sú uvedené netto hodnoty jednotlivých zložiek dlhodobého nehmotného majetku E.ON Energie, a.s. v tis. Kč za obdobie 2013-2017. Hodnota goodwillu je nulová v dôsledku odpisov (42).

**Tabuľka č. 7: Dlhodobý nehmotný majetok E.ON Energie, a.s. (v tis. Kč)**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 42)

Rok	Goodwill	Software	Oceniteľné práva	Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok	Emisné povolenky
2013	0	0	7 835	0	0
2014	0	439	8 261	2 500	0
2015	0	2 920	9 830	3 055	13
2016	0	2 705	10 523	2 577	13
2017	0	2 205	21 073	2 267	13

Brutto hodnota goodwillu je rovnaká počas celého obdobia 2013-2017 vo výške 3 572 mil. Kč. U softwaru a oceniteľných práv dochádza ku každoročnému nárastu brutto hodnoty za sledované obdobie. Brutto hodnota emisných povolenie je rovnaká ako ich netto hodnota (42).

V roku 2014 a 2015 sú okrem jednotlivých zložiek dlhodobého nehmotného majetku uvedeného v tabuľke č. 7 súčasťou dlhodobého nehmotného majetku aj zriaďovacie výdaje v brutto hodnote 190 tis. Kč a netto hodnote 0 Kč. Do majetku boli zaradené na základe fúzie zlúčením uskutočnenej k 1.1.2014. Od roku 2016 sú zriaďovacie výdaje presunuté do ostatného dlhodobého nehmotného majetku (42; 43).

**4.2.2 Rentabilita celkových vložených aktív**

V tabuľke č. 8 sú uvedené hodnoty ROA E.ON Energie, a.s. za obdobie 2012-2017. Pri výpočte je použitý zisk pred zdanením a úrokmi.

**Tabuľka č. 8: ROA E.ON Energie, a.s.**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 42)

Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	-2,80 %	4,90 %	3,75 %	3,75 %	5,95 %	5,26 %

Záporná hodnota v roku 2012 je zapríčinená záporným výsledkom hospodárenia. Od roku 2013 je hodnota ROA kladná (42).

**4.2.3 Rentabilita vlastného kapitálu**

Tabuľka č. 9 zobrazuje hodnoty ROE E.ON Energie, a.s. za roky 2012 až 2017.



**Tabuľka č. 9: ROE E.ON Energie, a.s.**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 42)

Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ROE	-28,90 %	30,95 %	21,93 %	19,23 %	25,36 %	19,57 %

Záporná hodnota v roku 2012 je zapríčinená záporným výsledkom hospodárenia (42).

### 4.3 Pražská plynárenská, a.s.

Obchodná firma: Pražská plynárenská, a.s.  
Dátum vzniku: 31.12.1993  
Sídlo: Národní 37, 110 00 Praha 1  
Základný kapitál: 431 972 100 Kč

Oblasť energetického priemyslu: elektrina, tepelná energia, plyn (44)

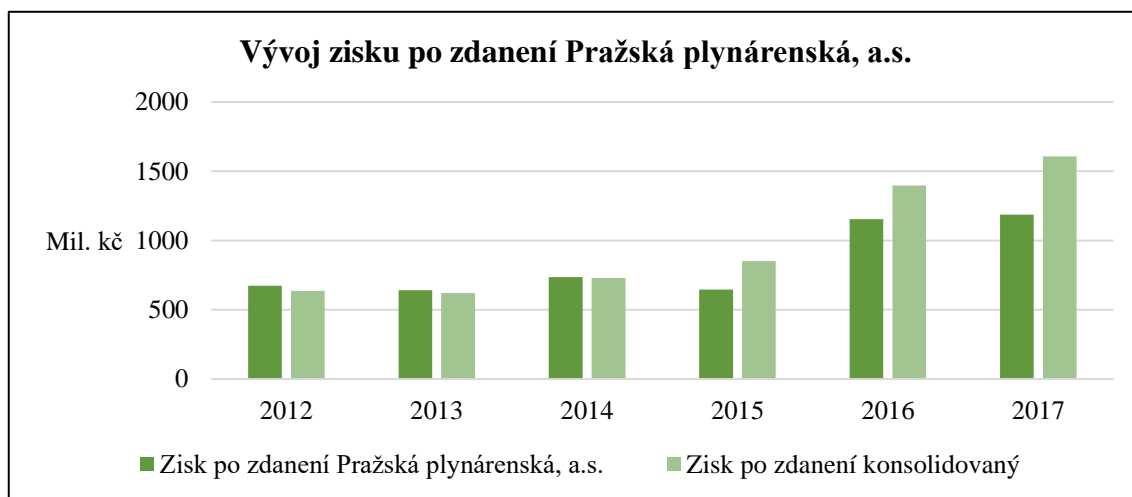
Jediným akcionárom spoločnosti Pražská plynárenská, a.s. je od 8. augusta 2014 spoločnosť Pražská plynárenská Holding a.s., ktorej súčasným jediným akcionárom je Hlavné mesto Praha. Pražská plynárenská, a.s. je materskou spoločnosťou 5 akciových spoločností a spolu vytvárajú koncern Pražská plynárenská, a.s. V roku 2014 sa Pražská plynárenská, a.s. taktiež stala nástupníckou spoločnosťou zanikajúcej spoločnosti Pragoplyn, a.s. (44; 45).

Pražská plynárenská, a.s. obchoduje so zemným plynom a elektrickou energiou na území Českej republiky so snahou o využívanie nových ekologickejších technológií ako napríklad využívanie zemného plynu v oblasti dopravy. Dodávky plynu a tepelnej energie sú poskytované prostredníctvom dcérskych spoločností. Okrem dodávok energií, dcérske spoločnosti zabezpečujú servis zariadení, pohotovostné a informačné služby pre zákazníkov (45).

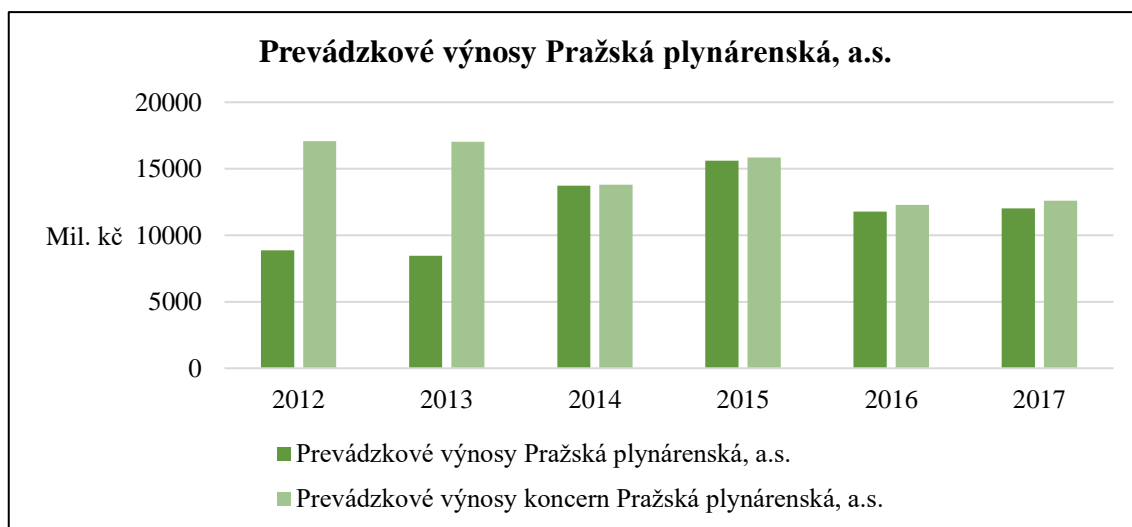
Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky koncernu Pražská plynárenská, a.s. sú uplatňované IFRS a pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky sú uplatňované české právne predpisy. Účtovné závierky sú zostavované k 31.12. príslušného roku (45).

Graf č. 5 zobrazuje vývoj zisku po zdanení za obdobie 2012-2017 jednotlivo pre Pražskú plynárenskú, a.s. a konsolidovaný zisk dosiahnutý koncernom Pražská plynárenská, a.s.

U zisku po zdanení Pražská plynárenská, a.s. dochádza k poklesu zisku v rokoch 2013 a 2015, v ostatných rokoch dochádza k nárastu zisku. Z pohľadu konsolidovaného zisku po zdanení koncernu Pražská plynárenská, a.s. je trend rastúci s výnimkou v roku 2013.



**Graf č. 5: Vývoj zisku po zdanení Pražská plynárenská, a.s.**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 45)



**Graf č. 6: Prevádzkové výnosy Pražská plynárenská, a.s.**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 45)

V grafe č. 6 sú zobrazené prevádzkové výnosy Pražská plynárenská, a.s. a konsolidované prevádzkové výnosy koncernu Pražská plynárenská, a.s. za obdobie 2012-2017. Trend prevádzkových výnosov Pražská plynárenská, a.s. je kolísavý u konsolidovaných prevádzkových výnosov dochádza k poklesu v rokoch 2013, 2014 a 2016. Od roku 2014

konsolidované prevádzkové výnosy mierne prevyšujú prevádzkové výnosy Pražská plynárenská, a.s. a kopírujú ich trend.

#### 4.3.1 Aktíva koncern Pražská plynárenská, a.s.

Zloženie aktív koncernu Pražská plynárenská, a.s. je rozdielne pred a po roku 2014. Do roku 2014 prevažovali obežné aktíva, ktoré dosahovali približne 60 % z celkových aktív. Od roku 2014 došlo k zvýšeniu percentuálneho podielu stálych aktív v rozmedzí 63 % - 77 %. Najvyšší percentuálny podiel bol v roku 2016 a najnižší v roku 2017. Aktíva v roku 2017 boli zložené: 62,40 % dlhodobý hmotný majetok, 37,09 % obežné aktíva, 0,49 % dlhodobý nehmotný majetok a 0,02 % ostatné stále aktíva. Z celkových aktív koncernu Pražská plynárenská, a.s. tvorí dlhodobý nehmotný majetok v období 2012-2017 priemerne 0,81 %. V zložení stálych aktív dlhodobý nehmotný majetok tvorí priemerne 1,46 %. Netto hodnota dlhodobého nehmotného majetku klesá počas celého sledovaného obdobia a v roku 2017 dosahovala sumu 52 mil. Kč (45).

Dlhodobý nehmotný majetok je oceňovaný obstarávacou cenou. Pri amortizácii sa vychádza z predpokladanej doby životnosti a účtuje sa rovnomerne. Pre software je určená predpokladaná doba životnosti 4 roky a pre iný dlhodobý nehmotný majetok taktiež 4 roky (45).

Pražská plynárenská, a.s. ani žiadna spoločnosť patriaca pod koncern nevykonáva aktivity spojené s výskumom ani vývojom (45).

**Tabuľka č. 10: Dlhodobý nehmotný majetok koncern Pražská plynárenská, a.s. (v tis. Kč)**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 45)

Rok	Goodwill	Software	Oceniteľné práva	Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok
2013	171	75 218	5 042	25 828
2014	171	47 140	3 667	30 341
2015	171	37 105	3 271	39 908
2016	171	47 223	4 012	1 721
2017	171	40 693	692	10 873

Tabuľka č. 10 zobrazuje netto hodnoty jednotlivých zložiek dlhodobého nehmotného majetku koncernu Pražská plynárenská, a.s. v tis. Kč za obdobie 2013-2017.

Brutto hodnota goodwillu je rovnaká ako jeho netto hodnota. Počas obdobia 2013-2017 nedošlo na základe testovania k jeho znehodnoteniu. Brutto hodnota softwaru každoročne narastá rovnako ako brutto hodnota oceníteľných práv (45).

### 4.3.2 Rentabilita celkových vložených aktív

V tabuľke č. 11 sa nachádzajú hodnoty ROA koncernu Pražská plynárenská, a.s. za jednotlivé roky 2012 až 2017. Vo výpočte je použitý zisk pred zdanením a úrokmi podobne ako v predchádzajúcich kapitolách zaoberajúcich sa výpočtom ROA.

**Tabuľka č. 11: ROA koncern Pražská plynárenská, a.s.**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 45)

Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ROA	5,88 %	6,53 %	10,34 %	13,32 %	21,21 %	18,92 %

Z tabuľky č. 11 vyplýva každoročný nárast hodnôt ROA okrem posledného roku.

### 4.3.3 Rentabilita vlastného kapitálu

Tabuľka č. 12 obsahuje hodnoty ROE koncernu Pražská plynárenská, a.s. za obdobie 2012-2017.

**Tabuľka č. 12: ROE koncern Pražská plynárenská, a.s.**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 45)

Rok	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ROE	14,06 %	13,77 %	16,04 %	50,31 %	48,05 %	40,23 %

Vysoký nárast hodnôt ROE v roku 2015 je zapríčinený značným znížením vlastného kapitálu koncernu Pražská plynárenská, a.s. (45).

## 4.4 Porovnanie dlhodobého nehmotného majetku účtovných jednotiek

V tabuľke č. 13 sa nachádza porovnanie dlhodobého nehmotného majetku analyzovaných účtovných jednotiek. Z pohľadu výdavkov na výskum a vývoj eviduje tieto výdaje iba Skupina ČEZ, a to vo výške 1 041,1 mil. Kč. Ostatné účtovné jednotky nevykonávajú aktivity spojené s výskumom a vývojom.

**Tabuľka č. 13: Porovnanie dlhodobého nehmotného majetku**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38; 42; 45)

Údaje za rok 2017 v netto hodnote	Skupina ČEZ	E.ON Energie, a.s.	Koncern Pražská plynárenská, a.s.
Podiel dlhodobého nehmotného majetku na celkových aktívach	4,28 %	0,08 %	0,49 %
Podiel dlhodobého nehmotného majetku na stálych aktívach	5,49 %	1,68 %	0,78 %
Dlhodobý nehmotný majetok	26 804 mil. Kč	25 558 tis. Kč	52 429 tis. Kč
Goodwill	12 940 mil. Kč	0 Kč	171 tis. Kč
Software	2 195 mil. Kč	2 205 tis. Kč	40 693 tis. Kč
Oceniteľné práva a ostatné	11 026 mil. Kč	21 073 tis. Kč	692 tis. Kč
Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok	643 mil. Kč	2 267 tis. Kč	10 873 tis. Kč
Emisné povolenky	0 Kč <sup>3</sup>	13 tis. Kč	0 Kč

<sup>3</sup> Emisné povolenky skupiny ČEZ sú vykazované v obežných aktívach.

## 5 Rozdiely vo vykazovaní nehmotných aktív

Táto kapitola obsahuje porovnanie vykazovania nehmotných aktív (dlhodobého nehmotného majetku) Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s., koncernu Pražská plynárenská, a.s. a zhodnotenie rozdielov vznikajúcich prostredníctvom odlišného vykazovania dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy a nehmotných aktív podľa IFRS. Kapitola ďalej obsahuje posúdenie vplyvu rozdielnosti vykazovania nehmotných aktív (dlhodobého nehmotného majetku) na finančnú situáciu Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s. a koncernu Pražská plynárenská, a.s.

### 5.1 Skupina ČEZ

Vykazovanie nehmotných aktív v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ČEZ je podriadené IFRS. Kapitola 4.1.1 bola venovaná stručnej analýze aktív Skupiny ČEZ s bližším zameraním na nehmotné aktíva za obdobie 2013 až 2017. Výška nehmotných aktív Skupiny ČEZ v netto aj brutto hodnote je ovplyvnená aj spôsobom ich vykazovania podľa IFRS.

V konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ČEZ sú vykázané nasledujúce zložky nehmotných aktív:

- Software,
- Oceniteľné práva a ostatné,
- Goodwill,
- Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok.

Nehmotné aktíva sa oceňujú pri obstaraní obstarávacou cenou a u nehmotných aktív s konečnou dobou životnosti dochádza k amortizácii.

Za predpokladu splnenia podmienok, kladených na software, oceniteľné práva a ostatné, definovaných českou účtovnou legislatívou je možné klasifikovať tieto vybrané nehmotné aktíva aj ako dlhodobý nehmotný majetok vykazovaný podľa českej účtovnej legislatívy. Pri odpisovaní dlhodobého nehmotného majetku je účtovná jednotka povinná vytvoriť odpisový plán stanovený napríklad z hľadiska času. Takto vytvorený odpisový plán rešpektujúci predpokladanú dobu životnosti dlhodobého nehmotného majetku môže korešpondovať s amortizáciou vyššie spomenutých nehmotných aktív.

V účtovných závierkach za roky 2013 a 2016 dochádza ku prevodu časti hodnoty softwaru a oceníteľných práv do aktív klasifikovaných ako určených k predaju. Spolu s prevodom nehmotných aktív došlo aj k zrušeniu oprávok v rovnakej výške, konkrétne v roku 2013 vo výške 15 mil. Kč a v roku 2016 vo výške 7 mil. Kč. Tieto aktíva neboli ku koncu účtovného obdobia vykazované samostatne v súvahe (38).

Česká účtovná legislatíva neukladá povinnosť vykazovať aktíva určené k predaju, na základe čoho by nedošlo pri vykazovaní podľa českej účtovnej legislatívy k preradeniu daných nehmotných aktív. Keďže sa jednalo o nehmotné aktíva s nulovou zostatkovou hodnotou nedošlo by pri vykazovaní týchto aktív podľa českej účtovnej legislatívy ku zmene netto hodnoty aktív ani ku zmene hospodárskeho výsledku.

### 5.1.1 Goodwill

Goodwill vykazovaný podľa IFRS nepodlieha amortizácií ale je každoročne testovaný na zníženie hodnoty. Na základe výročných správ Skupiny ČEZ za roky 2012 až 2017 je zostavená tabuľka č. 14 prezentujúca výšku obstarávacej ceny goodwillu k 1.1. a 31.12. jednotlivých rokov a jej zmenu v priebehu rokov. Nesúlad medzi obstarávacou cenou k 31.12.2013 a 1.1.2014 je spôsobený dopadom aplikácie IFRS 11 Spoločné usporiadania v roku 2014 (38).

**Tabuľka č. 14: Goodwill Skupina ČEZ (v mil. Kč)**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Obstarávacia cena k 1.1.	9 819	9 739	9 513	9 412	9 275	9 558
Prírastky	0	0	0	0	0	32
Vyradenie	-766	0	0	0	0	-10
Akvizície dcérskych podnikov	1 675	7	33	0	336	3 662
Zníženie hodnoty goodwillu	-848	-452	-135	-7	0	0
Kurzové rozdiely	-141	313	1	-130	-53	-302
Obstarávacia cena k 31.12.	9 739	9 607	9 412	9 275	9 558	12 940

Goodwill Skupiny ČEZ vykazovaný v konsolidovanej účtovnej závierke zostavenej podľa IFRS je podľa pravidiel určených českou účtovnou legislatívou konsolidačným rozdielom, ktorý nie je súčasťou dlhodobého nehmotného majetku. Pre porovnanie rozdielnosti vykazovania nehmotných aktív budem v tejto časti k nemu pristupovať ako

ku goodwillu definovanému českou účtovnou legislatívou. Po prevedení komparácie vykazovania goodwillu bude táto kapitola obsahovať aj vykazovanie konsolidačného rozdielu.

Pri identifikovaní goodwillu českou účtovnou legislatívou a IFRS dochádza zhodne k individuálnemu preceneniu majetku a záväzkov. Podľa českej účtovnej legislatívy nedochádza k testovaniu goodwillu na zníženie hodnoty ale k odpisu goodwillu. Goodwill je odpisovaný maximálne 60 mesiacov alebo pri nemožnosti určenia doby životnosti je doba odpisovania predĺžená na maximálne 120 mesiacov.

Aplikáciou českej účtovnej legislatívy pri vykazovaní goodwillu Skupiny ČEZ by muselo dôjsť k jeho odpisovaniu a nedochádzalo by k jeho testovaniu na zníženie hodnoty. Výpočet odpisov goodwillu Skupiny ČEZ je uvedený v tabuľke č. 15. Tento výpočet je prevedený za predpokladu doby odpisovania goodwillu 60 mesiacov a absencie odpisov goodwillu vzniknutého pred rokom 2012, nakoľko pri odpisovaní goodwillu po dobu 60 mesiacov je efekt odpisov vzniknutých pred rokom 2012 na účtovnú závierku roku 2017 nulový.

Kurzové rozdiely týkajúce sa goodwillu v jednotlivých rokoch sú spojené s goodwillom vzniknutým pred rokom 2012. Vo výročnej správe za rok 2017 je uvedené vyradenie goodwillu v hodnote 10 mil. Kč, ktorý vznikol pred rokom 2012 (38).

**Tabuľka č. 15: Odpis goodwill Skupina ČEZ (v mil. Kč)**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Obstarávacia cena	0	1 675	1 682	1 715	1 715	2 051
Akvízie a prírastky	1 675	7	33	0	336	3 694
Odpis	167,50	335,70	336,40	343	364,62	475,27
Oprávky	167,50	503,20	839,60	1 182,60	1 547,22	2 022,49
Zostatková cena	1 507,5	1 178,80	875,40	532,40	503,78	3 722,51

Výška odpisov v jednotlivých rokoch je odvodená od obstarávacej ceny goodwillu a počtu mesiacov odpisovania v danom roku. Začiatok odpisovania goodwillu sa odvíja od dátumov jednotlivých akvizícií. Odpis goodwillu podľa stavu k 31.12.2017 by v roku 2018 dosahoval hodnoty 813,30 mil. Kč.



Pri vykazovaní goodwillu v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017 podľa českej účtovnej legislatívy by došlo k nasledujúcim zmenám v porovnaní so závierkou zostavovanou podľa IFRS :

- vo výkaze Konsolidovaný výkaz zisku a straty
  - k navýšeniu nákladovej položky Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé o sumu 475,27 mil. Kč,
  - v prípade nenulovej hodnoty položky Zníženie hodnoty goodwillu, by došlo k zrušeniu tejto položky, avšak v roku 2017 je táto položka nulová,
  - k zníženiu prevádzkového výsledku hospodárenia a výsledku hospodárenia pred zdanením o sumu 475,27 mil. Kč a k následnej zmene výsledku hospodárenia po zdanení,
- vo výkaze Konsolidovaná súvaha
  - u položky Goodwill k zmene netto hodnoty na 3 722,51 mil. Kč, na základe zvýšenia hodnoty korekcie a k následnému zníženiu netto hodnoty stálych aktív i celkových aktív.

Skupina ČEZ je veľmi rozsiahlou skupinou a každoročne v nej dochádza k viacerým zmenám. Z tohto pohľadu je výpočet konsolidačného rozdielu a jeho odpisov, pri dĺžke odpisovania 20 rokov, veľmi náročný. K presnejšiemu určeniu konsolidačného rozdielu a jeho odpisov by bolo vhodnejšie disponovať internými informáciami.

Odpisovaním konsolidačného rozdielu po dobu 10 rokov, teda za obdobie 2008 až 2017, a pri určitom zjednodušení by nastali nasledujúce zmeny v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ČEZ za rok 2017 zostavenej podľa českej účtovnej legislatívy:

- Konsolidovaná súvaha
  - zrušenie položky goodwill v nehmotných aktívach,
  - zaradenie položky konsolidačný rozdiel do stálych aktív v netto hodnote 5 029,5 mil. Kč,
  - zníženie netto hodnoty stálych aktív i celkových aktív o 7 910,5 mil. Kč,
- Konsolidovaný výkaz zisku a straty
  - vznik položky zúčtovanie aktívneho konsolidačného rozdielu vo výške 1 196 mil. Kč,

- zníženie výsledku hospodárenia pred zdanením o 1 196 mil. Kč a k následnej zmene výsledku hospodárenia po zdanení (38; 46).

## 5.1.2 Emisné povolenky

Skupina ČEZ v obežných aktívach vykazuje položku Emisné povolenky pozostávajúcu z emisných povoleniek pre spotrebu, emisných povoleniek k obchodovaniu, zelených a obdobných certifikátov. Hodnota položky Emisné povolenky k 31.12. za jednotlivé roky 2013 až 2017 je uvedená v tabuľke č. 16.

**Tabuľka č. 16: Emisné povolenky Skupina ČEZ (v mil. Kč)**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Emisné povolenky</b>	7 008	4 721	2 836	3 056	7 797
<b>Zelené a obdobné certifikáty<sup>4</sup></b>	1 497	376	620	902	1 573
<b>Precenenie na reálnu hodnotu</b>	-20	452	68	-112	2 378

Tabuľka č. 16 ďalej uvádza položku Precenenie na reálnu hodnotu. K preceneniu na reálnu hodnotu dochádza u emisných povoleniek k obchodovaniu (38).

Česká účtovná legislatíva zaraďuje emisné povolenky do iného dlhodobého nehmotného majetku bez ohľadu na výšku ich ocenenia a emisné povolenky nepodliehajú odpisovaniu. Okrem toho česká účtovná legislatíva neukladá povinnosť preceňovania emisných povoleniek na reálnu hodnotu k dátumu účtovnej závierky.

Precenenie emisných povoleniek prevedené pred rokom 2017 malo dopad na zisk z obchodovania s emisnými povolenkami v jednotlivých rokoch, a preto nie je zahrnuté v zmenách vyplývajúcich z rozdielneho vykazovania.

Pri vykazovaní nakúpených emisných povoleniek v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017 podľa českej účtovnej legislatívy by došlo k nasledujúcim zmenám v porovnaní so závierkou zostavovanou podľa IFRS :

- vo výkaze Konsolidovaný výkaz zisku a straty
  - k zrušeniu precenenia emisných povoleniek na reálnu hodnotu,

<sup>4</sup> Česká republika podporuje energie z obnoviteľných zdrojov prostredníctvom zelených bonusov. Zelené certifikáty sú vydávané k podpore energie z obnoviteľných zdrojov napríklad v Rumunsku a je možné s nimi obchodovať (48; 49).

- k zníženiu prevádzkového výsledku hospodárenia a výsledku hospodárenia pred zdanením o sumu 2 378 mil. Kč a k následnej zmene výsledku hospodárenia po zdanení,
- vo výkaze Konsolidovaná súvaha
  - k odstráneniu emisných povoleniek z obežných aktív a k zníženiu obežných aktív o sumu 9 370 mil. Kč,
  - k pridaniu emisných povoleniek do iného dlhodobého nehmotného majetku a k zvýšeniu stálych aktív o hodnotu 6 992 mil. Kč,
  - u celkových aktív dôjde k zníženiu ich hodnoty o 2 378 mil. Kč.

Skupina ČEZ oceňuje pridelené emisné povolenky nulovou hodnotou. Podľa českej účtovnej legislatívy sa oceňujú pridelené emisné povolenky reprodukčnou obstarávacou cenou. Tabuľka č. 17 obsahuje prepočet ocenenia pridelených emisných povoleniek za roky 2013-2017. Pri výpočte ocenenia pridelených emisných povoleniek je použitá priemerná cena nakupovaných emisných povoleniek za jednotlivé roky.

**Tabuľka č. 17: Ocenenie pridelených emisných povoleniek Skupina ČEZ**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

	2013	2014	2015	2016	2017
Počet pridelených emisných povoleniek (tis. tún)	326	35 532	13 970	11 775	8 078
Priemerná cena (mil. Kč/tis. tún)	0,1523	0,1687	0,2033	0,1458	0,1507
Ocenenie pridelených emisných povoleniek (mil. Kč)	49,65	5 994,25	2 840,10	1 716,80	1 217,35

Vykazovaním pridelených emisných povoleniek v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017, by došlo k zvýšeniu iného dlhodobého nehmotného majetku a cudzích zdrojov o 1 217,35 mil. Kč.

K prevodu emisných povoleniek v hodnote 91 mil. Kč do aktív určených k predaji došlo v roku 2016. Pri tomto prevode nedošlo k zníženiu hodnoty daných emisných povoleniek a ich predaj sa uskutočnil v roku 2017. Emisné povolenky boli súčasťou majetku spoločnosti Elektrárna Tisová, ktorej podiel Skupina ČEZ v roku 2017 predala (38).

Pri vykazovaní emisných povoleniek podľa českej účtovnej legislatívy by nedošlo k ich prevodu do aktív určených k predaju a hodnota dlhodobého nehmotného majetku za rok 2016 by stúpla o 91 mil. Kč a naopak by klesla hodnota obežných aktív o 91 mil. Kč.

Táto zmena vo vykazovaní by nemala vplyv na hodnotu dlhodobého nehmotného majetku ani obežných aktív k 31.12.2017.

### 5.1.3 Výdaje na výskum a vývoj

V nehmotných aktívach Skupiny ČEZ sú zahrnuté aj aktíva vzniknuté na základe vývoja. Výška týchto aktív nie je v účtovných závierkach presne definovaná, ale je obsiahnutá v položke oceniteľné práva a ostatné. Vyčíslenie hodnôt výdajov na výskum a vývoj vynaložených Skupinou ČEZ za roky 2013 až 2017 bolo uvedené v tabuľke č. 3 spolu s uvedením výšky prijatých dotácií a výškou výdajov nespĺňujúcich kritériá aktivácie.

Česká účtovná legislatíva umožňuje vykazovať nehmotné výsledky výskumu a vývoja vzniknuté pred rokom 2018. Od roku 2018 sú kapitalizované už iba nehmotné výsledky vývoja.

U nehmotných aktív vzniknutých na základe vývoja vykazovaných podľa IFRS je možné predpokladať splnenie podmienok týkajúcich sa nehmotných výsledkov výskumu a vývoja určených českou účtovnou legislatívou a zhodnosť amortizácie nehmotných aktív a odpisového plánu nehmotných výsledkov výskumu a vývoja. Náklady na výskum a vývoj nespĺňujúce podmienky aktivácie podľa IFRS môžu byť podľa českej účtovnej legislatívy posudzované odlišne.

**Tabuľka č. 18: Odpis Nehmotné výsledky výskumu Skupina ČEZ (v mil. Kč)**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38)

	2013	2014	2015	2016	2017
Obstarávacia cena	0	63,72	196,16	206,53	250,57
Prírastky	63,72	132,44	10,37	44,04	19,67
Odpis	0	21,24	65,39	68,84	62,28
Oprávkky	0	21,24	86,63	155,47	217,75
Zostatková cena	63,72	174,92	119,90	95,10	52,49

V tabuľke č. 18 je uvedený výpočet odpisov nehmotných výsledkov výskumu, ktoré nespĺňovali podmienky aktivácie definované IFRS. Tento výpočet vznikol na základe viacerých predpokladov:

- Náklady na výskum a vývoj nespôsobilé k aktivácií podľa IFRS splňujú podmienky kapitalizácie nehmotných výsledkov výskumu a vývoja definovaných

českou účtovnou legislatívou a patria k nákladom spoločnosti Centrum výzkumu Řež s.r.o.

- Prijaté dotácie vzťahujúce sa k vyššie spomenutým nákladom spoločnosti Centrum výzkumu Řež s.r.o. boli rozpočítané na základe ich podielu na celkových nákladoch na výskum a vývoj spoločnosti Centrum výzkumu Řež s.r.o.
- Doba odpisovania je 36 mesiacov a daný majetok sa začína odpisovať v nasledujúcom roku, nakoľko nie je možné presne definovať dátum vzniku aktíva.
- Tabuľka nezahŕňa údaje za obdobie pred rokom 2013.

Ak by Skupina ČEZ vykazovala nehmotné výsledky výskumu a vývoja podľa českej účtovnej legislatívy, nastali by v konsolidovanej účtovnej závierke zostavovanej za rok 2017 nasledujúce zmeny:

- Konsolidovaný výkaz zisku a straty
  - zníženie nákladov na výskum a výdaj v hodnote 413 mil. Kč,
  - zníženie výnosov plynúcich s dotácií vzťahujúcich sa k daným nákladom v hodnote 393,33 mil. Kč,
  - zvýšenie položky Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé o hodnotu 62,28 mil. Kč,
  - zníženie prevádzkového výsledku hospodárenia i výsledku hospodárenia pred zdanením o 42,61 mil. Kč a odpovedajúce zníženie výsledku hospodárenia po zdanení,
- Konsolidovaná súvaha
  - zvýšenie položky aktív Nehmotné výsledky výskumu a vývoja v brutto hodnote o 250,57 mil. Kč a v netto hodnote o 52,49 mil. Kč, k tomu odpovedajúce zvýšenie korekcie,
  - zvýšenie stálych aktív i celkových aktív o hodnotu 52,49 mil. Kč.

#### **5.1.4 Celkový vplyv na finančnú situáciu Skupiny ČEZ**

Pri vykazovaní nehmotných aktív Skupiny ČEZ ako dlhodobého nehmotného majetku rešpektujúc českú účtovnú legislatívu by došlo k zmene vybraných položiek konsolidovanej súvahy a konsolidovaného výkazu zisku a straty.

V nasledujúcej tabuľke je uvedené porovnanie vybraných položiek a ukazovateľov spôsobené rozdielnym vykazovaním.

**Tabuľka č. 19: Rozdiely pri vykazovaní Skupina ČEZ**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 38; 46)

Rok 2017	IFRS	Česká účtovná legislatíva (Goodwill)	Česká účtovná legislatíva (Konsolidačný rozdiel)
Dlhodobý nehmotný majetok (netto hodnota)	26 804 mil. Kč	25 848,35 mil. Kč	22 125,84 mil. Kč
Stále aktíva	487 953 mil. Kč	486 997,35 mil. Kč	488 304,34 mil. Kč
Obežné aktíva	138 254 mil. Kč	128 884 mil. Kč	128 884 mil. Kč
Výsledok hospodárenia pred zdanením	22 753 mil. Kč	19 857 mil. Kč	19 136 mil. Kč
ROA	4,09 %	3,69 %	3,56 %
ROE	7,45 %	6,79 %	6,46 %
Podiel dlhodobého nehmotného majetku na celkových aktívach	4,28 %	4,20 %	3,58 %
Podiel dlhodobého nehmotného majetku na stálych aktívach	5,49 %	5,31 %	4,53 %

Tabuľka č. 19 jasne dokazuje, že hodnoty ROA a ROE sú najvyššie pri vykazovaní nehmotných aktív podľa IFRS, rovnako ako aj podiel nehmotných aktív na stálych a celkových aktívach je najvyšší pri vykazovaní podľa IFRS. Naopak najnižšie hodnoty týchto ukazovateľov sú pri vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy pri vykazovaní konsolidačného rozdielu. Pri vykazovaní nehmotných aktív podľa IFRS dosahujú hodnoty nehmotných aktív, krátkodobých aktív a výsledku hospodárenia najvyšších hodnôt. Najnižšie hodnoty s výnimkou stálych aktív sú dosahované pri vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy pri vykazovaní konsolidačného rozdielu.

## 5.2 E.ON Energie, a.s.

Dlhodobý nehmotný majetok E.ON Energie, a.s. je vykazovaný v účtovnej závierke zostavovanej na základe pravidiel definovaných českou účtovnou legislatívou. V kapitole 4.2.1 bola uvedená stručná analýza aktív, predovšetkým dlhodobého nehmotného majetku, E.ON Energie, a.s. za obdobie 2013 až 2017.

Dlhodobý nehmotný majetok E.ON Energie, a.s. sa člení na:

- Software,
- Oceniteľné práva,
- Goodwill,
- Ostatný dlhodobý nehmotný majetok,
- Emisné povolenky,
- Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok.

Dlhodobý nehmotný majetok je prvotne oceňovaný obstarávacou cenou a odpisový plán je zostavovaný na základe predpokladanej doby životnosti majetku. Z čoho je možné usudzovať, že ak by došlo k vykazovaniu softwaru a oceniteľných práv E.ON Energie, a.s. v súlade s IFRS nedošlo by k žiadnym zmenám.

### **5.2.1 Goodwill**

V účtovných závierkach E.ON Energie, a.s. 2013-2017 je v dlhodobom nehmotnom majetku vykazovaný goodwill vzniknutý k 1.1.2005 v brutto výške 3 572 mil. Kč a netto hodnote 0 Kč. Pri vykazovaní goodwillu podľa IFRS by nedochádzalo k odpisu goodwillu ale k jeho testovaniu na zníženie hodnoty.

Vo výkaze o finančnej pozícii E.ON Energie, a.s. k 31.12.2017 zostavovanej podľa IFRS by došlo k zrušeniu oprávok ku goodwillu, na základe čoho by sa zvýšila netto hodnota goodwillu na 3 572 mil. Kč, s vplyvom na zvýšenie hodnoty nehmotných aktív i aktív celkových.

Okrem vyššie spomenutého goodwillu E.ON Energie, a.s. vo svojej závierke vykazuje aj oceňovací rozdiel k nadobudnutému majetku. Ten je súčasťou dlhodobých hmotných aktív v brutto výške 601 mil. Kč a netto hodnota v roku 2017 je 476 mil. Kč. Tento druh majetku je odpisovaný po dobu 15 rokov. V roku 2017 je evidovaný ročný odpis k oceňovaciemu rozdielu vo výške 40 mil. Kč (42).

Pri podnikových kombináciách rešpektujúcich predpisy IFRS môže dochádzať iba k vzniku goodwillu. Preto vo výkaze o finančnej pozícii E.ON Energie, a.s. zostavovanej podľa IFRS by musel byť oceňovací rozdiel vykazovaný ako goodwill a pri daných

podnikových kombináciách by muselo dôjsť k individuálnemu preceneniu majetku a záväzkov.

Za predpokladu nezmenenia výšky ocenenia tohto goodwillu, by došlo k nasledujúcim zmenám v účtovnej závierke za rok 2017:

- Výkaz zisku a straty a ostatného súhrnného výsledku
  - zníženie odpisov o sumu 40 mil. Kč, s následkom zvýšenia zisku pred zdanením o 40 mil. Kč a k tomu odpovedajúcemu zvýšeniu zisku po zdanení,
- Výkaz o finančnej pozícii
  - zaradenie goodwillu do nehmotných aktív v hodnote 601 mil. Kč, s konečným efektom zvýšenia celkových aktív o 125 mil. Kč.

Okrem vyššie spomenutých zmien by mohlo dôjsť v oboch prípadoch k vzniku nákladovej položky spojenej so znížením hodnoty goodwillu na základe jeho každoročného testovania na zníženie hodnoty a teda aj k zníženiu hodnoty goodwillu vo výkaze o finančnej pozícii.

### **5.2.2 Zriaďovacie výdaje**

Medzi ostatný dlhodobý nehmotný majetok E.ON Energie, a.s. evidovaný v súvahe zostavenej k 31.12.2017 patria emisné povolenky a zriaďovacie výdaje vzniknuté pred rokom 2016. V súvahe zostavovanej k 31.12.2014 a 2015 boli zriaďovacie výdaje vykazované ako samostatný druh dlhodobého nehmotného majetku. Výška zriaďovacích výdajov E.ON Energie, a.s. dosahovala v brutto výši 190 tis. Kč.

Zriaďovacie výdaje nespĺňujú kritériá kladené na aktívum definované IFRS. V účtovnej závierke zostavenej podľa IFRS k 31.12.2017 by neboli zriaďovacie výdaje vykazované vo výkaze o finančnej pozícii, avšak k zmene výšky celkových aktív by nedošlo, nakoľko zriaďovacie výdaje vykázané podľa českej účtovnej legislatívy dosahovali v netto hodnote 0 Kč.

### **5.2.3 Emisné povolenky**

Emisné povolenky evidované v ostatnom dlhodobom nehmotnom majetku E.ON Energie, a.s. slúžia iba za účelom ďalšieho predaja.



V porovnaní s českou účtovnou legislatívou IFRS neupravuje oblasť emisných povoleniek. Pre lepšiu porovnateľnosť bude pri vykazovaní emisných povoleniek E.ON Energie, a.s podľa IFRS použitý rovnaký postup aký používa pri ich vykazovaní Skupina ČEZ.

Pri vykazovaní emisných povoleniek s ohľadom na IFRS by E.ON Energie, a.s. vo svojej účtovnej závierke evidovala emisné povolenky v krátkodobých aktívach.

Vo výkaze o finančnej pozícii zostaveného k 31.12.2017 by boli emisné povolenky vo výške 13 tis. Kč evidované v krátkodobých aktívach, na základe čoho by došlo k zníženiu dlhodobých aktív o 13 tis. Kč a k zvýšeniu krátkodobých aktív o 13 tis. Kč. Výška aktív celkom by sa nezmenila.

Okrem tejto zmeny by mohlo dôjsť k preceneniu emisných povoleniek na reálnu hodnotu, ktoré by sa prejavilo vo výkaze zisku a straty a ostatného súhrnného výsledku i vo výkaze o finančnej pozícii.

#### 5.2.4 Celkový vplyv na finančnú situáciu E.ON Energie, a.s.

**Tabuľka č. 20: Rozdiely pri vykazovaní E.ON Energie, a.s.**

(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 42)

Rok 2017	Česká účtovná legislatíva	IFRS
Nehmotné aktíva	26 mil. Kč	4 199 mil. Kč
Dlhodobé aktíva	1 519 mil. Kč	5 216 mil. Kč
Krátkodobé aktíva	29 165 mil. Kč	29 165 mil. Kč
Zisk pred zdanením	1 613 mil. Kč	1 573 mil. Kč
ROA	5,26 %	4,81 %
ROE	19,57 %	12,43 %
Podiel nehmotných aktív na celkových aktívach	0,08 %	12,21 %
Podiel nehmotných aktív na dlhodobých aktívach	1,68 %	80,50 %

Pri vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku E.ON Energie, a.s. ako nehmotné aktíva vykazované podľa IFRS by došlo k zmene vybraných položiek výkazu o finančnej pozícii a výkazu zisku a straty a ostatného súhrnného výsledku.

V tabuľke č. 20 sú zobrazené vybrané položky a ukazovatele k porovnaniu rozdielov pri vykazovaní podľa českej účtovnej legislatívy a IFRS.

S výnimkou ROA a ROE dochádza u vybraných položiek a ukazovateľov k ich nárastu (u krátkodobých aktív o 0,013 mil. Kč).

### **5.3 Koncern Pražská plynárenská, a.s.**

Koncern Pražská plynárenská, a.s. vykazuje nehmotné aktíva podľa IFRS. Stručná analýza aktív, predovšetkým nehmotných aktív, za obdobie 2013-2017 bola uvedená v kapitole 4.3.1.

Koncern Pražská plynárenská, a.s. vykazuje nasledujúce nehmotné aktíva:

- Software,
- Oceniteľné práva,
- Goodwill,
- Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok.

K oceňovaniu nehmotných aktív pri obstaraní je použitá obstarávacia cena a na základe predpokladanej doby životnosti dochádza k amortizácií nehmotných aktív.

U softwaru a oceniteľných práv vykazovaných podľa českej účtovnej legislatívy by nemuselo dôjsť k zmene oproti vykazovaniu podľa IFRS, za predpokladu splnenia podmienok kladených na tento druh dlhodobého nehmotného majetku. Odpisový plán pre software a oceniteľné práva je možné považovať za zhodný s amortizáciou nehmotných aktív.

#### **5.3.1 Goodwill**

U hodnoty goodwillu vykazovaného podľa IFRS koncernu Pražská plynárenská, a.s. nedošlo k žiadnej zmene v období 2013-2017 ani na základe testovania goodwillu na zníženie hodnoty.

Ak by daný goodwill bol aj goodwillom vykazovaným podľa českej účtovnej legislatívy, muselo by dôjsť k jeho odpisovaniu. Za predpokladu odpisovania goodwillu po dobu 60 mesiacov by bol goodwill v roku 2017 celkom odpísaný a jeho netto hodnota by bola 0 Kč. Na základe čoho by došlo v súvahe zostavenej k 31.12.2017 k zníženiu netto hodnoty dlhodobého nehmotného majetku, stálych aktív i celkových aktív o 171 tis. Kč.

Avšak goodwill koncernu Pražská plynárenská, a.s. nie je podľa českej účtovnej legislatívy goodwillom ale konsolidačným rozdielom. Konsolidačný rozdiel vznikol pri získaní 100 % podielu v spoločnosti Pražská plynárenská Servis distribuce, a.s. 1. júla 2004 (47).

Pri odpisovaní konsolidačného rozdielu vo výške 171 tis. Kč od roku 2014 po dobu 20 rokov by došlo v konsolidovanej účtovnej závierke za rok 2017 k nasledujúcim zmenám:

- vo výkaze Konsolidovaná súvaha
  - k zníženiu dlhodobého nehmotného majetku vo výške 171 tis. Kč,
  - ku vykazovaniu konsolidačného rozdielu v brutto hodnote 171 tis. Kč a v netto hodnote 51,3 tis. Kč,
  - výslednému zníženiu dlhodobého majetku o 119,7 tis. Kč,
- vo výkaze Konsolidovaný výkaz zisku a straty
  - vykázanie nákladovej položky zúčtovanie kladného konsolidačného rozdielu v hodnote 8,55 tis. Kč,
  - zníženie výsledku hospodárenia pred zdanením o sumu 8,55 tis. Kč a k následnému zníženiu výsledku hospodárenia po zdanení.

### **5.3.2 Vplyv na finančnú situáciu koncernu Pražská plynárenská, a.s.**

U koncernu Pražská plynárenská, a.s. by pri vykazovaní nehmotných aktív ako dlhodobého nehmotného majetku rešpektujúc českú účtovnú legislatívu nedošlo k výrazným zmenám ukazovateľov ROA a ROE ani u podielov dlhodobého nehmotného majetku na celkových a stálych aktívach. Zmeny týchto ukazovateľov nie sú viditeľné v tabuľke č. 21, avšak došlo k minimálnemu zvýšeniu ROA a ROE a k minimálnemu zníženiu podielov dlhodobého nehmotného majetku na celkových a stálych aktívach. Tabuľka č. 21 ďalej zobrazuje rozdiely vo výške dlhodobého nehmotného majetku a stálych aktív pri vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy buď pri vykazovaní goodwillu, alebo pri vykazovaní konsolidačného rozdielu. Z pohľadu obežných aktív je ich výška nemenná. K rozdielnosti hodnoty výsledku hospodárenia dochádza medzi vykazovaním podľa IFRS a vykazovaním podľa českej účtovnej legislatívy pri vykazovaní konsolidačného rozdielu.

**Tabuľka č. 21: Rozdiely pri vykazovaní koncern Pražská plynárenská, a.s.**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie podľa: 45; 47)

Rok 2017	IFRS	Česká účtovná legislatíva (Goodwill)	Česká účtovná legislatíva (Konsolidačný rozdiel)
Dlhodobý nehmotný majetok (netto hodnota)	52 429 tis. Kč	52 258 tis. Kč	52 258 tis. Kč
Stále aktíva	6 727 607 tis. Kč	6 727 436 tis. Kč	6 727 487 tis. Kč
Obežné aktíva	3 966 951 tis. Kč	3 966 951 tis. Kč	3 966 951 tis. Kč
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 992 981 tis. Kč	1 992 981 tis. Kč	1 992 972 tis. Kč
ROA	18,92 %	18,92 %	18,92 %
ROE	40,23 %	40,23 %	40,23 %
Podiel dlhodobého nehmotného majetku na celkových aktívach	0,49 %	0,49 %	0,49 %
Podiel dlhodobého nehmotného majetku na stálych aktívach	0,78 %	0,78 %	0,78 %

## 6 Návrh postupu pre posúdenie relevantnosti informácií

Úvod kapitoly obsahuje určenie vybraných skupín užívateľov účtovných závierok, pre ktorých je následne spracovaný návrh postupu pre posúdenie relevantnosti zobrazovaných informácií o nehmotných aktívach zverejňovaných v účtovných závierkach s ohľadom na rozdielnosť vykazovania nehmotných aktív podľa IFRS a českej účtovnej legislatívy, ktorý vychádza z teoretických znalostí, informácií prezentovaných v účtovných závierkach Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s. a koncernu Pražská plynárenská, a.s. a vplyvu rozdielnosti vo vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy a nehmotných aktív podľa IFRS uvedeného v predchádzajúcej kapitole.

Údaje zverejňované v účtovných závierkach sú zdrojom informácií pre široké spektrum užívateľov. Pre jednotlivé skupiny užívateľov majú účtovné informácie rozdielny význam. Napríklad pre štát je účtovná závierka zdrojom štatistických údajov alebo východiskom pre výpočet daní. Okrem štátu sú užívateľmi účtovných závierok napríklad aj investori, majitelia, veritelia, zamestnanci, obchodný partneri alebo verejnosť.

Podkladmi pre kapitoly 4 a 5, zaoberajúce sa predovšetkým analýzou nehmotných aktív a zisťovaním vplyvu rozdielnosti vykazovania nehmotných aktív na finančnú situáciu účtovných jednotiek, boli verejne dostupné informácie uvedené vo výročných správach, na internetových stránkach účtovných jednotiek a vo výpisoch z obchodného registra.

Nakoľko sa jednalo o verejne dostupné informácie je navrhovaný postup posudzovania relevantnosti zobrazovaných informácií určený predovšetkým pre externých užívateľov účtovných závierok, ktorý nemajú prístup k interným informáciám. Účtovné závierky by mali poskytovať čo najvernejší a najpochvejší obraz o hospodárení účtovných jednotiek a nemali by byť iba podkladom pre výpočet daní. Jednotlivé informácie zverejňované v účtovných závierkach majú rôznu relevanciu pre rôznych užívateľov. Pri spracovaní nasledujúceho postupu som sa zamerala na relevantnosť informácií týkajúcich sa nehmotných aktív predovšetkým pre verejnosť ale taktiež tieto informácie môžu byť relevantné pre investorov, veriteľov a obchodných partnerov, ktorých hlavným cieľom pri posudzovaní účtovných závierok je zistenie skutočnej hodnoty nehmotných aktív tak, aby nedochádzalo k zbytočnému nadhodnocovaniu alebo podhodnocovaniu.

**Tabuľka č. 22: Posúdenie relevantnosti informácií**

(Zdroj: Vlastné spracovanie)

<b>Účtovné postupy a zásady</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• minimálna výška ocenenia nehmotných aktív               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ pri vysokej hranici dochádza k vzniku jednorazových nákladov</li> </ul> </li> <li>• predpokladaná doba životnosti               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ mala by odpovedať skutočnej dobe životnosti, pri zmene predpokladu by malo dôjsť k jej úprave</li> </ul> </li> <li>• odpisový plán/amortizácia               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ ovplyvňuje výšku aktív a rozloženie nákladov do viacerých účtovných období</li> </ul> </li> </ul>
<b>Aktíva určené k predaji</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• dôvod predaja nehmotných aktív               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ získanie finančných prostriedkov – negatívny znak</li> </ul> </li> <li>• zníženie hodnoty nehmotných aktív               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ zníženie zisku</li> </ul> </li> </ul>
<b>Goodwill</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• rozoznanie goodwillu, oceňovacieho rozdielu a konsolidačného rozdielu</li> <li>• preceňovanie jednotlivých zložiek majetku               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ ocenenie reálnou hodnotou má vyššiu vypovedajúcu schopnosť</li> </ul> </li> <li>• odpisovanie               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ dochádza k rozloženiu hodnoty goodwillu do viacerých účtovných období a k znižovaniu netto hodnoty goodwillu</li> </ul> </li> <li>• testovanie na zníženie hodnoty               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ zníženie hodnoty goodwillu na základe zníženia ekonomického prospechu</li> </ul> </li> </ul>
<b>Emisné povolenky</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• zaradenie v aktívach               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ obežné aktíva/dlhodobý nehmotný majetok</li> </ul> </li> <li>• obstaranie               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ pridelením/nákupom</li> <li>○ má vplyv na oceňovanie</li> </ul> </li> <li>• oceňovanie               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ obstarávacia cena, metóda čistého záväzku, reprodukčná obstarávacia cena s vykázaním dotácie</li> <li>○ ovplyvňuje výšku aktív</li> </ul> </li> <li>• účelovosť               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ odlišný vplyv na ekonomickú situáciu účtovnej jednotky</li> </ul> </li> </ul>
<b>Výdaje na výskum a vývoj</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• výška výdajov               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ má vplyv na výšku nákladov/aktív</li> </ul> </li> <li>• výška dotácií               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ znižujú hodnotu aktív/zvyšujú hodnotu výnosov</li> </ul> </li> <li>• popis jednotlivých aktivít               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ môže dôjsť k vzniku nehmotného aktíva alebo nákladov</li> </ul> </li> </ul>
<b>Zriaďovacie výdaje</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• výška výdajov               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ dôležité pri zakladaní účtovných jednotiek</li> </ul> </li> <li>• odpisovanie               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ rozloženie nákladov do viacerých účtovných období</li> </ul> </li> </ul>

Pri posudzovaní relevantnosti informácií o nehmotných aktívach zverejňovaných v účtovných závierkach by sa užívatelia účtovných závierok mali v prvom rade zamerať na účtovné postupy a zásady. Veľmi dôležitými informáciami týkajúcimi sa nehmotných

aktív je ich minimálna výška ocenenia, spôsob odpisovania a predpokladaná doba životnosti.

Prvými dôležitými informáciami zverejňovanými v účtovných závierkach spojených s nehmotnými aktívami sú účtovné postupy a zásady. Na základe porovnania účtovných závierok vybraných obchodných korporácií nachádzam rozdielnosť medzi jednotlivými účtovnými závierkami.

V prílohe k účtovnej závierke E.ON Energie, a.s. je ako v jedinej definovaný dlhodobý nehmotný majetok, vrátane uvedenia jeho minimálnej obstarávacej ceny. Z pohľadu oceňovania a odpisovania (amortizácie) nehmotných aktív uvádzajú účtovné závierky zhodne oceňovanie v obstarávacej cene a rovnomerné odpisovanie po dobu predpokladanej životnosti nehmotných aktív. Pri vyjadrení predpokladanej doby životnosti neuvádza Skupina ČEZ presné určenie tejto doby pre jednotlivé druhy nehmotných aktív ale uvádza iba rozmedzie rokov pre nehmotné aktíva ako celku.

Pre užívateľov účtovných závierok je uvedenie minimálnej výšky oceňovania nehmotných aktív dôležitou informáciou. Určenie minimálnej výšky ocenenia dlhodobého nehmotného majetku a zostavenie odpisového plánu zásadne ovplyvňujú výšku aktív a rozloženie nákladov účtovných jednotiek v jednotlivých účtovných obdobiach. Určením vysokej hranice minimálneho ocenenia dlhodobého nehmotného majetku dochádza pri obstaraní nehmotného majetku nespĺňujúceho toto ocenenie ku vzniku jednorazových nákladov, pričom účtovná jednotka môže tento majetok využívať po viacero účtovných období a dosahovať z neho ekonomický prínos. Pri určovaní minimálnej hranice výšky oceňovania dlhodobých nehmotných aktív môžu niektoré účtovné jednotky považovať za správne prevziať túto výšku zo ZDP. Minimálne ocenenie 60 000 Kč prevzal napríklad aj E.ON Energie, a.s. Z tohto pohľadu by bolo pre užívateľov účtovných závierok vhodnejšie, aby účtovné jednotky pri určovaní nehmotných aktív venovali predovšetkým dôraz na ich budúci ekonomický prínos.

Určenie predpokladanej doby životnosti nehmotných aktív môže byť často problematické. Úpravy odpisového plánu alebo predpokladanej doby životnosti a metódy amortizácie sú deklarované vo všetkých troch účtovných závierkach.

Pri určovaní predpokladanej doby životnosti si často účtovné jednotky stanovujú predpokladanú dobu životnosti pre jednotlivé druhy nehmotných aktív komplexne. Podľa

môjho názoru by však mali posudzovať každé nehmotné aktívum samostatne na základe skutočného predpokladu jeho využitia. Okrem toho je potrebné pri zmene tohto predpokladu vhodne upraviť odpisový plán (amortizáciu). Informácie spojené s amortizáciou nehmotných aktív sú taktiež dôležité pre užívateľov účtovných závierok, nakoľko na ich základe dochádza k rozloženiu hodnoty ocenenia nehmotných aktív v podobe nákladov do viacerých účtovných období a prostredníctvom amortizácie dochádza k znižovaniu netto hodnoty aktív, dochádza teda k vplyvu na výsledok hospodárenia a výšku aktív. Nulová zostatková hodnota nehmotných aktív môže signalizovať nové investície do tohto majetku.

V kapitole 5 pri posudzovaní softwaru a ocenieľných práv neboli uvedené žiadne zmeny pri rozdielnom vykazovaní s výnimkou vykazovania aktív určených k predaju. K tejto skutočnosti som dospela na základe predpokladu súčasného splnenia kritérií kladených na dlhodobý nehmotný majetok a nehmotné aktíva a ďalej zhodnosti odpisového plánu s amortizáciou. K bližšiemu posúdeniu rozdielnosti pri vykazovaní softwaru a ocenieľných práv by bolo nutné disponovať ďalšími internými informáciami neobsiahnutými v účtovných závierkach.

Štandardy IFRS ukladajú povinnosť vykazovať aktíva určené k predaji. V niektorých prípadoch môže byť vykazovanie aktív určených k predaji určitým indikátorom zlej finančnej situácie. Z tohto pohľadu by sa mali užívatelia účtovných závierok zamerať na informácie spojené s dôvodom predaja daných aktív. Česká účtovná legislatíva neukladá povinnosť vykazovať aktíva určené k predaju. Účtovné závierky zostavené podľa českej účtovnej legislatívy teda tieto informácie neuvádzajú.

Česká účtovná legislatíva neukladá povinnosť vykazovať aktíva určené k predaji. IFRS naopak veľmi presne definuje, ktoré aktíva majú byť vykazované ako určené k predaji a ako majú byť ocenené.

Skupina ČEZ prerad'ovala časť softwaru a ocenieľných práv do aktív klasifikovaných ako určených k predaju v rokoch 2013 (15 mil. Kč) a 2016 (7 mil. Kč). Výročné správy neobsahovali žiadne bližšie informácie týkajúce sa tohto preradenia ani nedošlo k vykázaniu tohto majetku vo výkaze o finančnej pozícii. Okrem softwaru a ocenieľných práv boli v roku 2016 preradené do aktív určených k predaji emisné povolenky vo výške 91 mil. Kč, ktoré boli k 31.12.2016 evidované ako aktíva určené k predaji. Na základe



predaja podielu spoločnosti Elektrárna Tisová došlo k vyradeniu týchto emisných povoleniek z aktív Skupiny ČEZ. Aktíva určené k predaji spojené so spoločnosťou Elektrárna Tisová boli vykázané samostatne, tak ako to nariaďuje štandard IFRS 5 spolu s uvedením zníženia hodnoty týchto aktív. Toto zníženie sa však netýkalo emisných povoleniek.

Pri vykazovaní tohto dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy by nedošlo k jeho preradeniu. Preradením aktív nedošlo k zníženiu ich hodnoty a nebolo teda nutné eliminovať tento efekt pri vykazovaní dlhodobého nehmotného majetku podľa českej účtovnej legislatívy. Z tohto pohľadu dochádza pri rozdielnom vykazovaní nehmotných aktív iba k ich rozdielnej klasifikácii.

Pre užívateľov účtovnej závierky môže byť preradenie nehmotných aktív do aktív určených k predaju v určitých situáciách negatívnym znakom. Napríklad, ak účtovná jednotka odpredáva svoj majetok z dôvodu potreby získania finančných prostriedkov, pretože je vo finančnej tiesni. Na druhú stranu dôvodom predaja nehmotných aktív môže byť aj ich zastaranosť. Zníženie hodnoty nehmotných aktív pri preradení má vplyv na zníženie zisku. Avšak ak v rámci jedného účtovného obdobia dôjde k preradeniu aj k predaju nehmotných aktív, nedôjde ku zmene medzi výškou hospodárskeho výsledku vykázaného podľa českej účtovnej legislatívy a výškou zisku vykázaného podľa IFRS. Česká účtovná legislatíva síce neurčuje vykazovať aktíva určené k predaji ale pri predaji dlhodobého nehmotného majetku sa tento predaj prejaví vo výnosoch ako tržba a v nákladoch ako zostatková cena majetku, na základe čoho má užívateľ účtovnej závierky k dispozícii určité informácie týkajúce sa predaja majetku.

Veľmi dôležitou súčasťou nehmotných aktív je goodwill. Užívatelia účtovnej závierky zostavovanej podľa českej účtovnej legislatívy by sa mali okrem informácií týkajúcich sa goodwillu zamerať aj na informácie vzťahujúce sa k oceňovaciemu rozdielu a pri konsolidovanej účtovnej závierke aj na informácie týkajúce sa konsolidačného rozdielu. Účtovné jednotky vykazujúce podľa IFRS vykazujú iba goodwill, či už sa jedná o individuálnu účtovnú závierku alebo konsolidovanú účtovnú závierku.

Okrem softwaru a oceneniteľných práv sa vo všetkých účtovných závierkach objavoval goodwill. E.ON Energie, a.s. vykazuje nielen goodwill v dlhodobom nehmotnom

majetku, ale aj oceňovací rozdiel k nadobudnutému majetku v dlhodobom hmotnom majetku.

Z pohľadu množstva informácií o goodwillu ich bolo najmenej obsiahnutých v konsolidovanej účtovnej závierke koncernu Pražská plynárenská, a.s. Vo výročných správach 2012-2017 sa goodwill objavil len ako súčasť nehmotných aktív bez bližšieho určenia vzniku goodwillu alebo alokácie k peňazotvorným jednotkám.

Účtovné závierky E.ON Energie, a.s., rešpektujúc českú účtovnú legislatívu, podávajú informácie o vzniku goodwillu a oceňovacieho rozdielu k nadobudnutému majetku spolu s uvedením spôsobu a dĺžky ich odpisovania.

Skupina ČEZ v konsolidovaných účtovných závierkach podáva informácie o alokácií goodwillu k jednotlivým peňazotvorným jednotkám a podrobné informácie týkajúce sa testovania goodwillu na zníženie hodnoty. Ďalej zverejňuje informácie týkajúce sa akvizícií dcérskych podnikov.

Goodwill vykazovaný v konsolidovaných účtovných závierkach zostavovaných podľa IFRS nemusí byť vždy goodwillom definovaným českou účtovnou legislatívou. Okrem goodwillu sa môže jednať o konsolidačný rozdiel, ktorý nie je dlhodobým nehmotným majetkom. Pri porovnávaní vykazovania goodwillu u Skupiny ČEZ a koncernu Pražská plynárenská, a.s. bol pre lepšie porovnanie vykazovania nehmotných aktív daný goodwill považovaný na goodwill definovaný českou účtovnou legislatívou, avšak v kapitolách 5.1.1 a 5.3.1 bol uvedený aj približný výpočet konsolidačného rozdielu.

Pri porovnávaní goodwillu vykazovaného podľa českej účtovnej legislatívy a IFRS v kapitole 5 došlo k zásadným rozdielom. Česká účtovná legislatíva považuje goodwill za dlhodobý nehmotný majetok podliehajúci odpisovaniu, naopak IFRS zaraďuje goodwill medzi nehmotné aktíva s neurčitelnou dobou životnosti. Odlišný prístup ovplyvňuje výšku dlhodobého nehmotného majetku v netto hodnote (výšku nehmotných aktív) a výšku hospodárskeho výsledku (zisku). Pri porovnaní netto hodnôt goodwillu vykazovaného podľa IFRS a českej účtovnej legislatívy za rok 2017, ktoré obsahuje tabuľka č. 23, má goodwill vykazovaný podľa IFRS výrazne vyššiu hodnotu.

**Tabuľka č. 23: Porovnanie Goodwillu**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Rok 2017	IFRS	Česká účtovná legislatíva
Skupina ČEZ	12 940 mil. Kč	3 723 mil. Kč
E.ON Energie, a.s.	4 173 mil. Kč	0 Kč <sup>5</sup>
Koncern Pražská plynárenská, a.s.	171 tis. Kč	0 Kč

Podľa českej účtovnej legislatívy je odpis dlhodobého nehmotného majetku vyjadrením skutočného opotrebenia majetku a odpisový plán je často zostavovaný z hľadiska času. Problémom pri zostavovaní odpisového plánu môže byť určenie jeho doby použiteľnosti. Pre účtovné jednotky, ktoré nedokážu odhadnúť dobu použiteľnosti goodwillu je možnosť odpisovať goodwill maximálne 120 mesiacov. Z môjho pohľadu však pri vzniku goodwillu nemusí byť jednoznačne určiteľné po akú dlhú dobu budú dané podnikové kombinácie fungovať a efekt goodwillu môže určite plynúť aj po dobu dlhšiu ako 120 mesiacov.

Ako druhý problém vidím odpisovanie goodwillu ako také. Doba použiteľnosti dlhodobého nehmotného majetku, ktorým je napríklad software alebo autorské práva, môže byť zjednaná zmluvne alebo na základe predpokladu účtovnej jednotky. Po uplynutí doby použiteľnosti účtovné jednotky často nahrádzajú odpísaný dlhodobý nehmotný majetok novým majetkom. Považujem preto za správne zachycovanie opotrebenia majetku pomocou odpisov do viacerých účtovných období. Je však otázkou či goodwill postupom času stráca svoju hodnotu. Ťažko si predstaviť, že by účtovné jednotky nahrádzovali odpísaný goodwill novým goodwillom. Avšak ekonomický prínos goodwillu sa môže postupom času znížiť.

Prikláňam sa teda k štandardom IFRS, ktoré nedovoľujú amortizovať goodwill ale pravidelne ho testujú na zníženie hodnoty z viacerých dôvodov. Súhlasím so zaradením goodwillu do nehmotných aktív s neurčiteľnou dobou životnosti, nakoľko predpokladám, že vo väčšine prípadov nie sú účtovné jednotky schopné odhadnúť dobu životnosti goodwillu. Z tohto dôvodu taktiež súhlasím s nemožnosťou amortizácie goodwillu. Testovanie goodwillu na zníženie hodnoty je dôležité. Vďaka nemu nedochádza k zbytočnému nadhodnoteniu aktív nadobúdateľa, čo by mohlo byť pre užívateľov

<sup>5</sup> Nezahrňuje oceňovací rozdiel k nadobudnutému majetku v hodnote 476 mil. Kč.

úctovnej závierky zavádzajúce. Pre užívateľov účtovných závierok má teda goodwill vykazovaný podľa IFRS vyššiu vypovedajúcu schopnosť. Pre lepšie posúdenie vplyvu goodwillu vykazovaného podľa českej účtovnej legislatívy je potrebné, aby užívatelia účtovných závierok získali aj ďalšie informácie.

Pri vzniku oceňovacieho rozdielu k nadobudnutému majetku vykazovaného podľa českej účtovnej legislatívy nedochádza k individuálnemu preceneniu jednotlivých zložiek majetku. Majetok nadobudnutého podniku zostáva ocenený svojou účtovnou hodnotou, ktorá však nemusí odpovedať jeho skutočnej hodnote. Bez individuálneho precenenia môže byť hodnota majetku nadhodnotená ale aj podhodnotená. Na druhej strane ocenenie jednotlivých zložiek majetku môže pri rôznych znaleckých posudkoch dosahovať taktiež rôznych hodnôt. Pre užívateľov účtovnej závierky by preto malo byť dôležité aby majetok nadobúdaného podniku bol ocenený reálnou hodnotou a zobrazoval tak reálny stav nadobúdaného podniku. Pri vykazovaní skutočného stavu podniku dochádza aj k určeniu skutočného dopadu danej transakcie.

Pre užívateľa účtovnej závierky neznalého bližších špecifik goodwillu a oceňovacieho rozdielu môže byť daná problematika zmätočná. Pre lepšiu orientáciu užívateľov účtovných závierok by bolo vhodné zjednotiť vykazovanie efektu z podnikových kombinácií.

IFRS nerozlišuje medzi goodwillom vzniknutým pri nadobudnutí podniku a goodwillom vzniknutým na základe nákupu podielu materskej spoločnosti v dcérskej spoločnosti. Česká účtovná legislatíva však tieto dva prípady rozlišuje. Kým pri nadobudnutí majetku podniku dochádza ku vzniku goodwillu (prípadne oceňovaciemu rozdielu), pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky dochádza k výpočtu konsolidovaného rozdielu. Konsolidačný rozdiel, podobne ako goodwill, definovaný českou účtovnou legislatívou, podlieha odpisovaniu. Ako už bolo spomenuté v prípade goodwillu, tak aj u konsolidačného rozdielu sa prikláňam k štandardom IFRS a ich pravidlám týkajúcich sa goodwillu. Myslím si, že pre užívateľov účtovných závierok, by bolo vhodné, aby česká účtovná legislatíva zjednotila pravidlá pre goodwill, oceňovací rozdiel a konsolidačný rozdiel. Všetky tieto pojmy vlastne vyjadrujú určitý efekt buď z nadobudnutého majetku podniku, alebo synergický efekt dvoch alebo viacerých účtovných jednotiek.

Pre užívateľov účtovných závierok je dôležité vedieť na základe čoho došlo k vzniku goodwillu, oceňovacieho rozdielu, prípadne konsolidačného rozdielu. Vyššiu vypovedajúcu schopnosť pre užívateľov účtovných informácií má goodwill, nakoľko pri jeho vzniku dochádza k individuálnemu preceneniu jednotlivých zložiek majetku. Relevantnejšie ako odpisovanie goodwillu, oceňovacieho rozdielu a konsolidačného rozdielu je pre užívateľov účtovných závierok testovanie goodwillu na zníženie hodnoty.

Emisné povolenky patria podľa českej účtovnej legislatívy medzi dlhodobý nehmotný majetok. Štandardy IFRS naopak oblasť emisných povoleniek neupravujú. Obchodné korporácie pôsobiace v energetickom priemysle môžu medzi svojimi aktívami vykazovať aj emisné povolenky. Užívatelia účtovných závierok by sa mali pri posudzovaní informácií týkajúcich sa emisných povoleniek zamerať na zaradenie emisných povoleniek v aktívach, oceňovanie emisných povoleniek a na použitie emisných povoleniek.

V účtovnej závierke E.ON Energie, a.s a v konsolidovanej účtovnej závierke Skupiny ČEZ boli vykazované emisné povolenky. Prístup českej účtovnej legislatívy je k emisným povolenkám presne definovaný. Naopak IFRS oblasť emisných povoleniek aktuálne neupravuje. Kým E.ON Energie, a.s. iba nakupuje emisné povolenky za účelom ich ďalšieho predaja, Skupina ČEZ vyказuje emisné povolenky určené k spotrebe aj emisné povolenky určené k obchodovaniu.

Obe účtovné závierky obsahovali informácie týkajúce sa oceňovania emisných povoleniek a spôsobu zachycovania nákladov a výnosov plynúcich z operácií spojených s emisnými povolenkami. Skupina ČEZ ďalej uvádza prehľadnú tabuľku sledujúcu prírastky a úbytky emisných povoleniek rozdelenú na emisné povolenky k spotrebe a emisné povolenky k obchodovaniu.

Tabuľka č. 24 obsahuje porovnanie emisných povoleniek vykazovaných podľa IFRS a českej účtovnej legislatívy. K oceňovaniu prideľovaných emisných povoleniek v praxi používajú účtovné jednotky vykazujúce podľa IFRS buď metódu, ktorá je podobná vykazovaniu emisných povoleniek podľa českej účtovnej legislatívy alebo metódu čistého záväzku. Skupina ČEZ používa metódu čistého záväzku a táto metóda bola použitá aj pri prevedení emisných povoleniek E.ON Energie, a.s. vykazovaných podľa českej účtovnej legislatívy na emisné povolenky vykazované podľa IFRS.

**Tabuľka č. 24: Porovnanie emisných povoleniek**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Rok 2017	IFRS Obežné aktíva	Česká účtovná legislatíva Dlhodobý nehmotný majetok
Skupina ČEZ	9 370 mil. Kč	8 209,35 mil. Kč
E.ON Energie, a.s.	13 tis. Kč	13 tis. Kč

Emisné povolenky je možné špecifikovať na základe dvoch kritérií. Týmito kritériami sú spôsob ich obstarania a ich účelovosť. Emisné povolenky na základe spôsobu ich obstarania sa rozdeľujú na pridelené a nakúpené. Z pohľadu účelovosti emisných povoleniek sú emisné povolenky určené k spotrebe a emisné povolenky určené k obchodovaniu.

So spôsobom obstarania sa spája problém oceňovania emisných povoleniek. Kým u nakupovaných emisných povoleniek je ich ocenenie spojené s obstarávacou cenou, ocenenie pridelovaných emisných povoleniek nie je na medzinárodnej úrovni jednotné. Z môjho pohľadu pri oceňovaní pridelovaných emisných povoleniek dochádza ku konfliktu medzi oceňovaním spojeným s bezúplatným nadobudnutím a so znižovaním oceňovania spojeného s dotáciou určenou k obstaraniu majetku. Výsledný efekt na zisk účtovnej jednotky pri predaji alebo spotrebe pridelovaných emisných povoleniek je však v oboch prípadoch rovnaký. Odlišné oceňovanie má ale vplyv na výšku aktív v jednotlivých rokoch. Napríklad u emisných povoleniek Skupiny ČEZ by došlo v jednotlivých rokoch k navýšeniu ich hodnoty o ocenenie pridelených emisných povoleniek, ktoré je uvedené v tabuľke č. 17.

Druhým problémom spojeným s emisnými povolenkami je ich zaradenie v aktívach účtovných jednotiek. Pri pohľade na tabuľku č. 24 je jasný odlišný prístup k vykazovaniu emisných povoleniek. Kým česká účtovná legislatíva zaraďuje emisné povolenky medzi iný dlhodobý nehmotný majetok, IFRS neupravuje oblasť emisných povoleniek.

Považujem za dôležité aby užívateľ účtovnej závierky bol schopný rozpoznať či sa jedná o emisné povolenky určené k spotrebe, alebo k obchodovaniu, nakoľko majú odlišný vplyv na ekonomickú situáciu účtovnej jednotky. U nakupovaných emisných povoleniek určených k obchodovaniu preferujem ich zaraďovanie do obežných aktív a taktiež pokladám za správne ich preceňovanie na reálnu hodnotu k dátumu účtovnej závierky. K tomuto záveru som dospela na základe presvedčenia, že účtovná jednotka si ich

neobstaráva za účelom ich budúceho využitia, a preto by som ich nezaraďovala medzi dlhodobý nehmotný majetok. Na základe precenenia dôjde k vykázaniu reálnej hodnoty aktív účtovnej jednotky.

Emisné povolenky určené k spotrebe, predstavujúce právo vypustiť do ovzdušia určité množstvo oxidu uhličitého, považujem za dlhodobý nehmotný majetok. Pri vykazovaní pridelených emisných povoleniek by malo byť jasne uvedené akým spôsobom boli ocenené. Pre lepšiu porovnateľnosť pridelených a nakupovaných, spotrebovaných a predaných emisných povoleniek by bolo vhodnejšie oceňovať pridelené emisné povolenky nenulovou hodnotou.

Skupina ČEZ evidovala medzi emisnými povolenkami aj zelené a obdobné certifikáty. V kapitole 5.1.2 som pri vykazovaní emisných povoleniek podľa českej účtovnej legislatívy zahrnula aj tieto certifikáty a pracovala s nimi zhodne ako s emisnými povolenkami. Pojem zelené certifikáty sa nenachádza v českej účtovnej legislatíve ani IFRS túto oblasť špeciálne neupravuje. Z pohľadu českej účtovnej legislatívy predpokladám absenciu úpravy zelených certifikátov na základe rozdielneho systému poskytovania podpory pre energie z obnoviteľných zdrojov.

Z účtovného hľadiska považujem emisné povolenky a zelené certifikáty za podobné a pri ich vykazovaní by som postupovala obdobným spôsobom.

V spojení s emisnými povolenkami považujem za veľmi dôležité aby došlo na medzinárodnej úrovni spojenej s IFRS k ich jednotnej úprave. Užívateľ účtovnej závierky by tak poznal jasne dané podmienky spojené s vykazovaním emisných povoleniek, na základe ktorých by bol schopný porovnať jednotlivé účtovné závierky zostavované podľa jednotných pravidiel.

Užívatelia účtovných závierok by sa taktiež mali zamerať na informácie týkajúce sa výdajov na výskum a vývoj a k nim sa viažucim dotáciám. Dôležitá nie je len výška výdajov a dotácií, ale aj bližší popis jednotlivých aktivít. V spojení s týmito výdajmi môže dôjsť buď k vykazovaniu nákladov, alebo k vykazovaniu nehmotného aktíva po splnení podmienok kladených IFRS alebo českou účtovnou legislatívou.

Kapitola 5.1.3 obsahovala porovnanie vykazovania nehmotných aktív v spojení s výdajmi na výskum a vývoj. Výdaje na výskum a vývoj eviduje vo svojich závierkach iba Skupina ČEZ. S výdajmi na výskum a výdaj môžu byť spojené aj rôzne dotácie.

Výročná správa Skupiny ČEZ obsahovala veľké množstvo informácií týkajúcich sa výdajov na výskum a vývoj. Uvádzala presné vyčíslenie týchto výdajov na jednotlivé subjekty spolu s vyčíslením dotácií k nim získaním. Okrem toho popisovala aktivity jednotlivých subjektov, ktoré boli týmito výdajmi financované.

IFRS povoľujú vykazovať iba nehmotné aktíva vzniknuté na základe vývoja. Pred novelou Vyhlášky č. 500/2002 Sb. účinnou od 1.1.2018 mohli účtovné jednotky vykazujúce podľa českej účtovnej legislatívy vykazovať nehmotné výsledky výskumu a vývoja. Na základe tohto rozdielu a určitých predpokladov uvedených v danej kapitole bola zostavená tabuľka č. 18. Klasifikáciou výdajov na výskum ako nehmotné výsledky výskumu došlo k rozloženiu nákladov do viacerých účtovných období prostredníctvom odpisov a samozrejme k zvýšeniu hodnoty aktív. Konkrétne v roku 2017 by Skupina ČEZ navýšila svoj dlhodobý nehmotný majetok v netto hodnote o 52,49 mil. Kč a znížila prevádzkový výsledok hospodárenia o 42,61 mil. Kč.

Pre užívateľov účtovnej závierky môže byť dobrou správou priblíženie českej účtovnej legislatívy k IFRS v otázke vykazovania výdajov na výskum. Taktiež je pre nich dôležité, aby účtovné jednotky vynakladajúce výdaje na výskum a vývoj prezentovali tieto údaje vo svojich účtovných závierkach, prípadne výročných správach, spolu s určením príslušných dotácií a popisom jednotlivých aktivít týkajúcich sa výskumu a vývoja. Bez uvedenia výšky dotácií by mohol užívateľ účtovnej závierky získať mylný dojem o finančnej situácii účtovnej jednotky. Zmenu postoja českej účtovnej legislatívy k výskumu hodnotím kladne vo vzťahu k priblíženiu sa k IFRS.

Vo vybraných účtovných závierkach figurovali ako posledný druh dlhodobého nehmotného majetku zriaďovacie výdaje najskôr samostatne a neskôr ako súčasť ostatného dlhodobého majetku. V súčasnosti sa informácie týkajúce zriaďovacích výdajov nezverejňujú nakoľko došlo k zmene legislatívy.

Zmenou v posudzovaní vzniku aktíva prešla česká účtovná legislatíva aj v prípade zriaďovacích výdajov. Zriaďovacie výdaje vzniknuté do 31.12.2015 boli evidované ako dlhodobý nehmotný majetok. Od roku 2016 česká účtovná legislatíva vo vzťahu k novovzniknutým zriaďovacím výdajom pristupuje ako k nákladom.

Zriaďovacie výdaje ako ostatný dlhodobý nehmotný majetok vykazuje vo svojej účtovnej závierke iba E.ON Energie, a.s. v brutto hodnote 190 tis. Kč a netto hodnote 0 Kč. Pri



vykazovaní zriaďovacích výdajov E.ON Energie, a.s. podľa IFRS by z pohľadu výšky hodnoty aktív nedošlo k žiadnej zmene, pretože ich výška v netto hodnote bola nulová. Výročná správa E.ON Energie, a.s. za rok 2017 neobsahuje žiadne informácie týkajúce sa zriaďovacích výdajov. Bez ďalšieho skúmania starších účtovných závierok nie je možné zistiť bližšie informácie ohľadne ostatného dlhodobého majetku s výnimkou emisných povoleniek.

Zriaďovacie výdaje považujem za nutne vynaložené výdaje spojené so založením účtovnej jednotky a súhlasím so zmenou českej účtovnej legislatívy vo vzťahu k nim.

Informácie týkajúce sa zriaďovacích výdajov sú dôležité pri zakladaní účtovných jednotiek, predovšetkým pre zakladajúce subjekty a ich výška sa odvíja od viacerých skutočností. Jednotnosť vo vykazovaní zriaďovacích výdajov medzi českou účtovnou legislatívou a IFRS je pre užívateľov účtovnej závierky dôležité najmä pri porovnávaní účtovných závierok novovzniknutých účtovných jednotiek. Významnosť informácií o zriaďovacích výdajoch v spojení s nehmotnými aktívami pre užívateľov účtovných závierok postupne klesá.

Česká účtovná legislatíva sa v určitých oblastiach približuje štandardom IFRS. Stále však zostávajú značné rozdiely pri rozdielnom vykazovaní nehmotných aktív. Určité rozdiely medzi českou účtovnou legislatívou a IFRS sa nachádzajú aj v základných definíciách týkajúcich sa nehmotných aktív. K najväčším rozdielom dochádza pri vykazovaní goodwillu. Česká účtovná legislatíva definuje nie len goodwill, ale aj oceňovací rozdiel a konsolidačný rozdiel a všetky tieto aktíva podliehajú odpisovaniu. Naopak IFRS definuje iba goodwill, ktorý je pravidelne testovaný na zníženie hodnoty. Vykazovanie emisných povoleniek podľa českej účtovnej legislatívy a IFRS nie je taktiež jednotné. K jeho zjednoteniu by určite prispelo ak by IFRS oblasť emisných povoleniek upravovali. V porovnaní s IFRS česká účtovná legislatíva neukladá povinnosť vykazovať aktíva určené k predaji. Vykazovanie aktív určených k predaji môže mať určitý vplyv na zisk účtovnej jednotky. K priblíženiu českej účtovnej legislatívy došlo predovšetkým v oblasti zriaďovacích výdajov a výdajov spojených s vývojom a výskumom. V účtovných závierkach zostavovaných podľa českej účtovnej legislatívy však môže stále figurovať ostatný dlhodobý nehmotný majetok spojený s týmito výdajmi vynaloženými pred úpravou legislatívy.

V porovnaní množstva informácií týkajúcich sa nehmotných aktív, poskytovali vybrané účtovné závierky zostavované podľa IFRS viac informácií. Vo väčšine prípadov považujem prístup IFRS k nehmotným aktívam za lepší. Pri rešpektovaní daných štandardov dochádza k reálnemu zobrazovaniu stavu nehmotných aktív účtovných jednotiek.



**Obrázok č. 1: Zhrnutie návrhu postupu**  
(Zdroj: Vlastné spracovanie)

Pre vybraných užívateľov účtovných závierok majú účtovné závierky zostavované podľa IFRS, s ohľadom na nehmotné aktíva, väčšiu vypovedajúcu schopnosť či už sa jedná o množstvo zverejňovaných informácií, alebo samotný prístup IFRS ku nehmotným aktívam. Preto pri posudzovaní nehmotných aktív vykazovaných v účtovných závierkach zostavovaných podľa českej účtovnej legislatívy by sa užívatelia účtovných závierok mali

zamerat' na rozdielnosť vo vykazovaní nehmotných aktív, v spojení s vplyvom na finančnú situáciu účtovných jednotiek.

## ZÁVER

Diplomová práca bola zameraná na nehmotné aktíva vykazované podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva a českej účtovnej legislatívy, v spojení so zobrazovanými informáciami o nehmotných aktívach v účtovných závierkach vybraných obchodných korporácií, pôsobiacich v energetickom priemysle. Hlavným cieľom diplomovej práce bolo posúdenie relevantnosti zobrazovaných informácií o nehmotných aktívach v účtovných závierkach a spracovanie návrhu postupu pre vybrané skupiny užívateľov k tomuto posúdeniu, na základe porovnania vykazovania nehmotných aktív podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva a českej účtovnej legislatívy. Problematikou nehmotných aktív som sa zaoberala na základe ich vzrastajúceho významu. V súčasnej dobe dochádza k vysokému rozvoju informačných technológií a s týmto rozvojom vznikajú aj nehmotné aktíva. Ďalšie nehmotné aktíva vznikajú napríklad na základe potreby orientácie na ekologické problémy alebo vyjadrujú určitý synergický efekt.

Účtovná závierka je zdrojom informácií pre rôzne skupiny užívateľov. Význam jednotlivých informácií je pre jednotlivé skupiny rôzny. Informácie zverejňované v účtovných závierkach môžu poslúžiť napríklad k posúdeniu finančnej situácie účtovnej jednotky alebo ako podklad k výpočtu daní. Pre užívateľov účtovných závierok je dôležité získať potrebné informácie a posúdiť ich z pohľadu relevancie k ich potrebám. Z tohto dôvodu som sa zamerala na posúdenie relevantnosti zobrazovaných informácií pre vybrané skupiny užívateľov.

S globalizáciou vzrastá aj možnosť obchodovania na medzinárodnej úrovni. Možnosť preniknutia na zahraničné trhy alebo získanie nového zahraničného obchodného partnera je pre obchodné korporácie veľkou výhodou. S globalizáciou však prichádza aj snaha o harmonizáciu účtovných systémov, za účelom zavedenia jednotnej úpravy účtovníctva. Jednotné výkazy zaistia pre ich užívateľov jednoduchú porovnateľnosť. Medzi hlavné svetové účtovné systémy sa radia medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva IFRS a americké obecné uznávané účtovné zásady US GAAP. Obchodné korporácie pôsobiace v Českej republike sa predovšetkým podriaďujú národnej úprave účtovníctva alebo vykazujú podľa Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva IFRS. Vo svojej

práci som sa teda zamerala na vykazovanie nehmotných aktív podľa českej účtovnej legislatívy a štandardov IFRS.

Diplomová práca bola rozdelená na 4 časti. V prvej časti bol vymedzený hlavný cieľ práce, čiastkové ciele práce a popis metód použitých pri spracovaní diplomovej práce.

Druhá časť diplomovej práce bola venovaná teoretickým východiskám práce. Úvod tejto časti obsahoval stručný popis českých právnych predpisov zaoberajúcich sa vedením účtovníctva a vykazovaním účtovných závierok zostavovaných podľa českého účtovného systému. V spojení s českou účtovnou legislatívou táto časť obsahovala aj popis, oceňovanie, odpisovanie, vykazovanie a vyradovanie dlhodobého nehmotného majetku. Ďalšia kapitola teoretickej časti práce bola venovaná Medzinárodným štandardom účtovného výkazníctva a nehmotným aktívam vykazovaným podľa týchto štandardov a interpretácií k nim sa viažucim. V súvislosti s nehmotnými aktívami bol v tejto časti práce uvedený ich popis, oceňovanie, amortizácia, zverejňovanie a vyradovanie. Záver teoretickej časti bol venovaný porovnaniu nehmotných aktív vykazovaných podľa českej účtovnej legislatívy a Medzinárodných štandardov účtovného výkazníctva.

Tretou časťou bola analytická časť zameraná na analýzu obchodných korporácií ČEZ, a.s., E.ON Energie, a.s. a Pražská plynárenská, a.s. pôsobiacich v energetickom priemysle. Obchodné korporácie pôsobiace v energetickom priemysle disponujú rôznymi druhmi nehmotných aktív. V tejto časti bol uvedený stručný popis jednotlivých obchodných korporácií spolu s ich vývojom zisku a prevádzkových výnosov a bližšou analýzou aktív. Analýze aktív boli podrobené konsolidované aktíva Skupiny ČEZ, aktíva E.ON Energie, a.s. a konsolidované aktíva koncernu Pražská plynárenská, a.s. za obdobie 2013 až 2017, nakoľko výkazy za rok 2018 neboli v dobe spracovania dostupné. Analytická časť ďalej obsahovala porovnanie vykazovania konkrétnych nehmotných aktív, so zhodnoteným rozdielov, ktoré vznikajú na základe odlišného vykazovania, a posúdenie vplyvu týchto rozdielností na finančnú situáciu Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s. a koncernu Pražská plynárenská, a.s.

Posledná časť diplomovej práce bola návrhová časť, ktorá obsahovala návrh postupu k posúdeniu relevantnosti zobrazovaných informácií o nehmotných aktívach v účtovných závierkach pre vybrané skupiny užívateľov. Návrh postupu bol spracovaný s ohľadom na rozdielnosť vykazovania nehmotných aktív podľa českej účtovnej legislatívy a IFRS

s cieľom reálneho zobrazovania nehmotných aktív. V rámci návrhu postupu boli uvedené aj odporúčania pre vybrané skupiny užívateľov. Návrh postupu vyplýval z rozdielnosti vo vykazovaní konkrétnych aktív, informácií zobrazovaných v účtovných závierkach Skupiny ČEZ, E.ON Energie, a.s. a koncernu Pražská plynárenská, a.s.

## ZOZNAM POUŽITÝCH ZDROJOV

1. DVOŘÁKOVÁ, D. *Základy účetnictví. 2.*, aktualizované vydání. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2017. ISBN 987-80-8552-892-6.
2. SKÁLOVÁ, J. *Daně v účetnictví*. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2017. ISBN 978-80-7552-832-2.
3. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ze dne 12. prosince 1991.
4. Vyhláška č. 500/2002 Sb. prováděcí vyhláška k podvojnému účetnictví ze dne 6. listopadu 2002.
5. SKÁLOVÁ, J. a kolektiv. *Podvojně účetnictví 2018*. 24. vydání. Praha: GRADA Publishing, 2018. ISBN 978-80-271-0868-8.
6. BRYCHTA, I. a kolektiv. *Účetnictví podnikatelů 2018*. 15. vydání. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2018. ISBN 978-80-7552-989-3.
7. STROUHAL, J. *Účetní souvztažnosti podnikatelských subjektů. 2.* vydání. Praha: Wolters Kluwer ČR, 2018. ISBN 978-80-7552-991-6.
8. FEDOROVÁ, A. *Účetnictví II a III: základy podvojného účetnictví: podvojně účetnictví*. 1. vydání. Brno: Zdeněk Novotný, 2004. ISBN 80-7355-001-6.
9. FEDOROVÁ, A. *Základy podvojného účetnictví*. 1. vydání. Brno: Zdeněk Novotný, 2002. ISBN 80-86510-35-2.
10. Opatření MF čj. 281/89 759/2001, kterým se stanoví účtová osnova a postupy účtování pro podnikatele ze dne 13. listopadu 2001.
11. PRUDKÝ, P. a M. LOŠŤÁK. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklady změn*. 17. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2017. ISBN 978-80-7554-063-8.
12. RYNEŠ, P. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2018*. 18. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-116-1.
13. HRUŠKA, V. *Účetní případy pro praxi 2018*. 3. vydání. Praha: GRADA Publishing, 2018. ISBN 978-80-271-0866-4.
14. KOVALÍKOVÁ, H. *Vnitřní směrnice pro podnikatele*. 14. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-141-3.
15. DUŠEK, J. *Účetní uzávěrka a závěrka v přehledech: snadno a rychle*. 8. vydání. Praha: GRADA Publishing, 2018. ISBN 978-80-271-0867-1.
16. DUŠEK, J. *Zatříd'ování majetku a služeb*. 1. vydání. Praha: GRADA Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0406-2.
17. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů ze dne 20. listopadu 1992.
18. *České účetní standardy: podnikatelé, nevýdělečné organizace, obce, kraje, hl. město Praha, organizační složky státu, příspěvkové organizace, státní fondy: redakční uzávěrka k 5.2.2018*. Ostrava: Sagit, 2018. ÚZ. ISBN 978-80-7488-286-9.

19. DVOŘÁKOVÁ, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 5. aktualizované a přepracované vydání. Brno: BizBooks, 2017. ISBN 978-80-265-0692-8.
20. JÍLEK, J. A J. SVOBODOVÁ. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2013*. 3. vydání. Praha: GRADA Publishing, 2013. ISBN 978-80-247-4710-1.
21. FICBAUER, J. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2016. ISBN 978-80-214-5390-6.
22. *Kapesní průvodce IFRS a rozdíly proti českému účetnictví 2012*. In: PwC [online]. 2013. Dostupné z: <https://www.pwc.com/cz/cs/ucetnictvi/ifrs-publikace/ifrs-pocket-guide-cz-gaap-rozdily-2013.pdf>.
23. *IFRS do kapsy 2015*. In: Deloitte [online]. 2015. Dostupné z: [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/IFRS\\_do\\_kapsy\\_2015.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/IFRS_do_kapsy_2015.pdf).
24. STROUHAL, J. *Slovník pojmů IFRS*. 2. aktualizované vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2014. ISBN 978-80-7478-545-0.
25. IAS 38. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ias/ias38>.
26. CHRISTIAN, D. and N. LÜDENBACH. *IFRS Essentials*. Chichester: John Wiley&Sons, 2013. ISBN 978-1-118-50137-5.
27. Nařízení Komise (ES) č. 1126/2008, kterým sa přijímají některé mezinárodní účetní standardy ze dne 3. listopadu 2008.
28. SIC-29. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/sic/sic-29>.
29. SIC-32. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/sic/sic-32>.
30. IFRIC 4. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric4>.
31. IFRIC 12. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-11]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric12>.
32. IFRIC 20. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-13]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric20>.
33. IFRIC 17. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-13]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric17>.
34. IFRIC 19. *IAS Plus* [online]. Deloitte Global Services Limited, © 2018 [cit. 2018-11-13]. Dostupné z: <https://www.iasplus.com/en/standards/ifric/ifric19>.
35. *Stručný přehled rozdílů mezi Mezinárodními standardy účetního výkaznictví a českou účetní legislativou 2015*. In: EY [online]. 2015. Dostupné z: [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Strucny-prehled-rozdilu-mezi-IFRS-a-ceskou-legislativou-2015/\\$FILE/EY%20-%20FAAS%20Brochure%20CZ%202015.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Strucny-prehled-rozdilu-mezi-IFRS-a-ceskou-legislativou-2015/$FILE/EY%20-%20FAAS%20Brochure%20CZ%202015.pdf).



36. Výpis z obchodního rejstříku ČEZ, a.s. *Justice.cz* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, © 2012-2015 [cit. 2018-11-19]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=59933&typ=UPLNY>.
37. *ČEZ.cz* [online]. Praha: ČEZ, a. s., © 2018 [cit. 2018-11-19]. Dostupné z: <https://www.cez.cz/>.
38. *Výroční zpráva Skupina ČEZ 2012 - 2017*. Praha: ČEZ, a.s.
39. KNÁPKOVÁ, A. a kolektiv. *Finanční analýza: kompletní průvodce s příklady*. 3. kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.
40. SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. 2. aktualizované vydání. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.
41. Výpis z obchodního rejstříku E.ON Energie, a.s. *Justice.cz* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, © 2012-2015 [cit. 2018-11-23]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=14208&typ=UPLNY>.
42. *Výroční zpráva E.ON Energie, a.s. 2013 - 2017*. České Budějovice: E.ON Energie, a.s.
43. *Projekt Fúze Sloučením*. České Budějovice: E.ON Energie, a.s.
44. Výpis z obchodního rejstříku Pražská plynárenská, a.s. *Justice.cz* [online]. Praha: Ministerstvo spravedlnosti České republiky, © 2012-2015 [cit. 2018-11-28]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=14227&typ=UPLNY>.
45. *Výroční zpráva Pražská plynárenská, a.s. 2013 - 2017*. Praha: Pražská plynárenská, a.s.
46. *Výroční zpráva Skupina ČEZ 2008 - 2011*. Praha: ČEZ, a.s.
47. *Výroční zpráva Pražská plynárenská, a.s. 2006*. Praha: Pražská plynárenská, a.s.
48. Zákon č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie a o změně některých zákonů ze dne 31. ledna 2012.
49. Zelené certifikáty způsobily v Rumunsku větrný boom. *BusinessInfo.cz* [online]. Praha: CzechTrade, © 1997-2019 [cit. 2019-03-24]. Dostupné z: <https://www.businessinfo.cz/cs/clanky/zelene-certifikaty-zpusobily-v-rumunsku-vetrny-boom-85145.html>.

## **ZOZNAM OBRÁZKOV**

Obrázok č. 1: Zhrnutie návrhu postupu .....	90
---	----

## ZOZNAM TABULIEK

Tabuľka č. 1: Doba odpisovania DNM.....	23
Tabuľka č. 2: Porovnanie vykazovania dlhodobého nehmotného majetku .....	42
Tabuľka č. 3: Výdaje na výskum a vývoj Skupina ČEZ (v mil. Kč).....	51
Tabuľka č. 4: Dlhodobý nehmotný majetok Skupina ČEZ (v mil. Kč).....	51
Tabuľka č. 5: ROA Skupina ČEZ.....	52
Tabuľka č. 6: ROE Skupina ČEZ .....	53
Tabuľka č. 7: Dlhodobý nehmotný majetok E.ON Energie, a.s. (v tis. Kč).....	56
Tabuľka č. 8: ROA E.ON Energie, a.s. ....	56
Tabuľka č. 9: ROE E.ON Energie, a.s. ....	57
Tabuľka č. 10: Dlhodobý nehmotný majetok koncern Pražská plynárenská, a.s. ....	59
Tabuľka č. 11: ROA koncern Pražská plynárenská, a.s.....	60
Tabuľka č. 12: ROE koncern Pražská plynárenská, a.s. ....	60
Tabuľka č. 13: Porovnanie dlhodobého nehmotného majetku .....	61
Tabuľka č. 14: Goodwill Skupina ČEZ (v mil. Kč) .....	63
Tabuľka č. 15: Odpis goodwill Skupina ČEZ (v mil. Kč).....	64
Tabuľka č. 16: Emisné povolenky Skupina ČEZ (v mil. Kč).....	66
Tabuľka č. 17: Ocenenie pridelených emisných povoleniek Skupina ČEZ .....	67
Tabuľka č. 18: Odpis Nehmotné výsledky výskumu Skupina ČEZ (v mil. Kč) .....	68
Tabuľka č. 19: Rozdiely pri vykazovaní Skupina ČEZ.....	70
Tabuľka č. 20: Rozdiely pri vykazovaní E.ON Energie, a.s.....	73
Tabuľka č. 21: Rozdiely pri vykazovaní koncern Pražská plynárenská, a.s.....	76
Tabuľka č. 22: Posúdenie relevantnosti informácií .....	78
Tabuľka č. 23: Porovnanie Goodwillu.....	83
Tabuľka č. 24: Porovnanie emisných povoleniek.....	86

## ZOZNAM GRAFOV

Graf č. 1: Vývoj zisku po zdanení ČEZ.....	49
Graf č. 2: Prevádzkové výnosy ČEZ .....	49
Graf č. 3: Aktíva Skupina ČEZ 2017.....	50
Graf č. 4: Vývoj zisku po zdanení a prevádzkových výnosov E.ON Energie, a.s.....	54
Graf č. 5: Vývoj zisku po zdanení Pražská plynárenská, a.s. ....	58
Graf č. 6: Prevádzkové výnosy Pražská plynárenská, a.s. ....	58

## **ZOZNAM SKRATIEK**

IAS	Medzinárodné účtovné štandardy - International Accounting Standards
IFRS	Medzinárodné štandardy účtovného výkazníctva - International Financial Reporting Standards
ROA	Rentabilita celkových vložených aktív – Return on assets
ROE	Rentabilita vlastného kapitálu – Return on equity
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daniach z príjmov
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účtovníctve

## ZOZNAM PRÍLOH

Príloha č. 1: Konsolidovaná súvaha k 31.12.2017 Skupina ČEZ (v mil. Kč) .....	I
Príloha č. 2: Konsolidovaný výkaz zisku a straty k 31.12.2017 Skupina ČEZ .....	II
Príloha č. 3: Súvaha k 31.12.2017 E.ON Energie, a.s. (v tis. Kč) .....	III
Príloha č. 4: Výkaz zisku a straty k 31.12.2017 E.ON Energie, a.s. (v tis. Kč) .....	V
Príloha č. 5: Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31.12.2017 koncern Pražská plynárenská, a.s. (v tis. Kč).....	VI
Príloha č. 6: Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku hospodárenia k 31.12.2017 koncern Pražská plynárenská, a.s. (v tis. Kč) .....	VII

**Príloha č. 1: Konsolidovaná súvaha k 31.12.2017 Skupina ČEZ (v mil. Kč)**

Skupina ČEZ – Konsolidovaná rozvaha k 31. 12. 2017

V mil. Kč

AKTIVA:	Bod	2017	2016
Dlouhodobý hmotný majetek, brutto		833 359	775 181
Oprávký a opravné položky		-437 210	-418 981
Dlouhodobý hmotný majetek, netto		396 149	356 200
Jaderné palivo, netto		15 218	14 892
Nedokončené hmotné investice, netto		16 652	55 803
Dlouhodobý hmotný majetek, jaderné palivo a investice celkem	3	428 019	426 895
Investice v přidružených a společných podnicích	9	3 520	5 309
Finanční aktiva s omezeným disponováním	4	18 468	19 011
Ostatní dlouhodobý finanční majetek, netto	5	9 845	14 460
Dlouhodobý nehmotný majetek, netto	6	26 804	21 983
Odloužená daňová pohledávka	33	1 297	1 596
Ostatní stálá aktiva celkem		59 934	62 359
Stálá aktiva celkem		487 953	489 254
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	10	12 623	11 226
Pohledávky, netto	11	57 766	56 331
Pohledávka z titulu daně z příjmů		1 171	1 181
Zásoby materiálu, netto	12	9 537	7 520
Zásoby fosilních paliv		1 021	996
Emissionní povolenky	13	9 370	3 958
Ostatní finanční aktiva, netto	14	43 052	56 501
Ostatní oběžná aktiva	15	3 684	3 227
Aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	16	30	647
Oběžná aktiva celkem		138 254	141 587
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>626 207</b>	<b>630 841</b>
<b>PASIVA:</b>	<b>Bod</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Základní kapitál		53 799	53 799
Vlastní akcie		-4 077	-4 246
Nerzdělené zisky a kapitálové fondy		200 296	207 259
Vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům mateřského podniku celkem	17	250 018	256 812
Nekontrolní podíly	9	4 304	4 548
Vlastní kapitál celkem		254 322	261 360
Dlouhodobé dluhy bez krátkodobé části	18	132 475	142 265
Rezervy	21	73 291	66 360
Odloužený daňový závazek	33	19 993	20 213
Ostatní dlouhodobé závazky	22	15 844	11 203
Dlouhodobé závazky celkem		241 603	240 041
Krátkodobé úvěry	23	11 072	8 343
Krátkodobá část dlouhodobých dluhů	18	8 622	17 208
Obchodní a jiné závazky	24	87 236	80 516
Závazek z titulu daně z příjmů		176	392
Rezervy	21	9 226	8 160
Ostatní pasiva	25	13 950	14 251
Závazky související s aktivy klasifikovanými jako držená k prodeji	16	-	570
Krátkodobé závazky celkem		130 282	129 440
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>626 207</b>	<b>630 841</b>

(Zdroj: 38)

**Príloha č. 2: Konsolidovaný výkaz zisku a straty k 31.12.2017 Skupina ČEZ (v mil. Kč)**

Skupina ČEZ – Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2017

V mil. Kč

	Bod	2017	2016
Tržby z prodeje elektřiny a souvisejících služeb		167 758	174 944
Tržby z prodeje plynu, uhlí a tepla a ostatní tržby		30 757	27 065
Ostatní provozní výnosy		3 391	1 735
<b>Provozní výnosy celkem</b>	<b>26</b>	<b>201 906</b>	<b>203 744</b>
Zisky a ztráty z derivátových obchodů s komoditami, netto	27	920	-368
Palivo		-12 703	-13 150
Nákup energie a související služby		-86 872	-88 294
Opravy a údržba		-4 714	-4 563
Odpisy	3, 6	-29 305	-28 978
Opravné položky k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku včetně goodwillu	7	-230	-3 114
Osobní náklady	28	-22 086	-19 158
Materiál		-5 922	-4 362
Emissionní povolenky, netto	13	-1 620	-520
Ostatní provozní náklady	29	-13 754	-15 123
<b>Zisk před zdaněním a ostatními náklady a výnosy</b>		<b>25 620</b>	<b>26 114</b>
Nákladové úroky z dluhů		-3 761	-2 762
Nákladové úroky z rezerv		-1 618	-1 494
Výnosové úroky	30	235	303
Kurzové zisky a ztráty, netto		959	-339
Zisk z prodeje dceřiných a společných podniků	8	-14	161
Ostatní finanční náklady	31	-1 964	-1 264
Ostatní finanční výnosy	32	5 683	1 342
Zisky a ztráty z přidružených a společných podniků	9	-2 387	-2 733
<b>Ostatní náklady a výnosy celkem</b>		<b>-2 867</b>	<b>-6 786</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>22 753</b>	<b>19 328</b>
Daň z příjmů	33	-3 794	-4 753
<b>Zisk po zdanění</b>		<b>18 959</b>	<b>14 575</b>
Zisk po zdanění přiřaditelný na:			
Podíly akcionářů mateřského podniku		18 765	14 281
Nekontrolovní podíly		194	294
Čistý zisk na akci přiřaditelný na podíly akcionářů mateřského podniku (Kč na akci):	36		
Základní		35,1	26,7
Zředěný		35,1	26,7

(Zdroj: 38)



**Príloha č. 3: Súvaha k 31.12.2017 E.ON Energie, a.s. (v tis. Kč)**

označení	AKTIVA	řádek	31. 12. 2017			31. 12. 2016
			brutto	korekce	netto	netto
a	b	c	1	2	3	4
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>35 383 851</b>	<b>- 4 685 131</b>	<b>30 698 720</b>	<b>29 587 705</b>
<b>B.</b>	<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>003</b>	<b>5 344 724</b>	<b>- 3 826 173</b>	<b>1 518 551</b>	<b>1 500 352</b>
<b>B. I.</b>	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>004</b>	<b>3 618 883</b>	<b>- 3 593 325</b>	<b>25 558</b>	<b>15 818</b>
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	44 431	- 21 153	23 278	13 228
B. I. 2. 1.	Software	007	11 284	- 9 079	2 205	2 705
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	33 147	- 12 074	21 073	10 523
B. I. 3.	Goodwill	009	3 571 982	- 3 571 982	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	203	- 190	13	13
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	2 267	0	2 267	2 577
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	2 267	0	2 267	2 577
<b>B. II.</b>	<b>Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>014</b>	<b>1 725 841</b>	<b>- 232 848</b>	<b>1 492 993</b>	<b>1 484 534</b>
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	290 345	- 15 335	275 010	264 554
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	24 129	0	24 129	24 129
B. II. 1. 2.	Stavby	017	266 216	- 15 335	250 881	240 425
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	719 592	- 91 242	628 350	547 381
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	601 259	- 125 595	475 664	515 748
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	23 736	- 676	23 060	12 373
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	23 736	- 676	23 060	12 373
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	90 909	0	90 909	144 478
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	90 909	0	90 909	144 478
<b>C.</b>	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>037</b>	<b>30 024 097</b>	<b>- 858 958</b>	<b>29 165 139</b>	<b>28 081 936</b>
<b>C. I.</b>	<b>Zásoby</b>	<b>038</b>	<b>573 033</b>	<b>0</b>	<b>573 033</b>	<b>636 150</b>
C. I. 1.	Materiál	039	572 437	0	572 437	636 150
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	596	0	596	0
<b>C. II.</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>046</b>	<b>29 427 265</b>	<b>- 858 958</b>	<b>28 568 307</b>	<b>27 444 275</b>
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	73 595	0	73 595	125 483
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	1 595	0	1 595	0
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	21 352	0	21 352	29 411
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052	50 648	0	50 648	96 072
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056	50 648	0	50 648	96 072
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	29 353 670	- 858 958	28 494 712	27 318 792
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	2 602 131	- 858 958	1 743 173	1 696 495
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	6 686 404	0	6 686 404	5 487 121
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	20 065 135	0	20 065 135	20 135 176
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	52	0	52	47 994
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	6 116 765	0	6 116 765	5 970 515
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	11 591 116	0	11 591 116	11 772 825
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	2 357 202	0	2 357 202	2 343 842
<b>C. IV.</b>	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>071</b>	<b>23 799</b>	<b>0</b>	<b>23 799</b>	<b>1 511</b>
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	23 799	0	23 799	1 511
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>074</b>	<b>15 030</b>	<b>0</b>	<b>15 030</b>	<b>5 417</b>
<b>D. 1.</b>	<b>Náklady příštích období</b>	<b>075</b>	<b>15 030</b>	<b>0</b>	<b>15 030</b>	<b>5 417</b>

označení	PASIVA	řádek	31. 12. 2017	31. 12. 2016
a	b	c	5	6
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>30 698 720</b>	<b>29 587 705</b>
<b>A.</b>	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>079</b>	<b>6 683 007</b>	<b>5 746 569</b>
<b>A. I.</b>	<b>Základní kapitál</b>	<b>080</b>	<b>1 676 381</b>	<b>1 676 381</b>
A. I. 1.	Základní kapitál	081	1 676 381	1 676 381
<b>A. II.</b>	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>084</b>	<b>22 000</b>	<b>22 000</b>
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	22 000	22 000
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087	22 000	22 000
<b>A. III.</b>	<b>Fondy ze zisku</b>	<b>092</b>	<b>1 753</b>	<b>1 602</b>
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094	1 753	1 602
<b>A. IV.</b>	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>095</b>	<b>3 674 679</b>	<b>2 589 146</b>
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	3 674 679	2 589 146
<b>A. V.</b>	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období</b>	<b>099</b>	<b>1 308 194</b>	<b>1 457 440</b>
<b>B. + C.</b>	<b>Cizí zdroje</b>	<b>101</b>	<b>23 985 113</b>	<b>23 819 225</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervy</b>	<b>102</b>	<b>270 452</b>	<b>330 434</b>
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	104	18 267	117 350
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0	402
B. 4.	Ostatní rezervy	106	252 185	212 682
<b>C.</b>	<b>Závazky</b>	<b>107</b>	<b>23 714 661</b>	<b>23 488 791</b>
<b>C. I.</b>	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>108</b>	<b>43 677</b>	<b>18 753</b>
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	4 210	4 210
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	39 467	14 543
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122	39 467	14 543
<b>C. II.</b>	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>123</b>	<b>23 670 984</b>	<b>23 470 038</b>
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	13 287 925	13 570 408
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	341 518	299 431
C. II. 8.	Závazky ostatní	133	10 041 541	9 600 199
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	10 107	8 197
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	5 504	4 666
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	40 750	29 067
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	8 737 984	8 472 679
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	1 247 196	1 085 590
<b>D.</b>	<b>Časové rozlišení</b>	<b>141</b>	<b>30 600</b>	<b>21 911</b>
D. 1.	Výdaje příštích období	142	17	0
D. 2.	Výnosy příštích období	143	30 583	21 911

(Zdroj: 42)

Príloha č. 4: Výkaz zisku a straty k 31.12.2017 E.ON Energie, a.s. (v tis. Kč)

označení	TEXT	řádek	Skutečnost v účetním období	
			2017	2016
a	b	c	1	2
<b>I.</b>	<b>Tržby za prodej výrobků a služeb</b>	<b>01</b>	<b>45 074 795</b>	<b>46 094 907</b>
<b>A.</b>	<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>03</b>	<b>42 878 267</b>	<b>43 867 140</b>
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	0	261
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	05	25 428 197	27 188 105
A. 3.	Služby	06	17 450 070	16 678 774
<b>B.</b>	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>07</b>	<b>- 596</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Aktivace</b>	<b>08</b>	<b>- 2 446</b>	<b>- 3 371</b>
<b>D.</b>	<b>Osobní náklady</b>	<b>09</b>	<b>269 764</b>	<b>245 328</b>
D. 1.	Mzdové náklady	10	195 207	178 006
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	74 557	67 322
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	68 426	61 008
D. 2. 2.	Ostatní náklady	13	6 131	6 314
<b>E.</b>	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>14</b>	<b>- 21 611</b>	<b>63 487</b>
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	96 411	86 438
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	16	96 411	86 438
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	- 118 022	- 22 951
<b>III.</b>	<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>20</b>	<b>146 747</b>	<b>128 994</b>
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	21	39 582	42 064
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	22	21	0
III. 3.	Jiné provozní výnosy	23	107 144	86 930
<b>F.</b>	<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>24</b>	<b>250 421</b>	<b>280 920</b>
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	38 942	37 559
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	21	0
F. 3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	1 373	1 422
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	39 101	62 138
F. 5.	Jiné provozní náklady	29	170 984	179 801
<b>*</b>	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>30</b>	<b>1 847 743</b>	<b>1 770 397</b>
<b>VI.</b>	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy</b>	<b>39</b>	<b>7 927</b>	<b>1 450</b>
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	7 906	1 418
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	21	32
<b>J.</b>	<b>Nákladové úroky a podobné náklady</b>	<b>43</b>	<b>1 168</b>	<b>514</b>
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	507	511
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	661	3
<b>VII.</b>	<b>Ostatní finanční výnosy</b>	<b>46</b>	<b>145 318</b>	<b>52 507</b>
<b>K.</b>	<b>Ostatní finanční náklady</b>	<b>47</b>	<b>386 874</b>	<b>63 561</b>
<b>*</b>	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>48</b>	<b>- 234 797</b>	<b>- 10 118</b>
<b>**</b>	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>49</b>	<b>1 612 946</b>	<b>1 760 279</b>
<b>L.</b>	<b>Daň z příjmů</b>	<b>50</b>	<b>304 752</b>	<b>302 839</b>
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	296 693	307 813
L. 2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	8 059	- 4 974
<b>***</b>	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	<b>53</b>	<b>1 308 194</b>	<b>1 457 440</b>
<b>***</b>	<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (+/-)</b>	<b>55</b>	<b>1 308 194</b>	<b>1 457 440</b>
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	45 374 787	46 277 858

(Zdroj: 42)

**Príloha č. 5: Konsolidovaný výkaz finančnej pozície k 31.12.2017 koncern Pražská plynárenská, a.s.**  
(v tis. Kč)

**■ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ FINANČNÍ POZICE**  
**ke dni 31. prosince 2017**

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU  
(v celých tisících Kč)

	Pozn.	31. 12. 2017	31. 12. 2016
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dlouhodobá aktiva</b>			
Pozemky, budovy a zařízení	6.1	6 673 492	6 377 721
Nehmotná aktiva	6.2	52 429	53 127
Ostatní dlouhodobá aktiva		1 687	102 859
<b>Dlouhodobá aktiva - celkem</b>		<b>6 727 607</b>	<b>6 533 707</b>
<b>Krátkodobá aktiva</b>			
Zásoby	6.3	824 960	831 587
Obchodní a jiné pohledávky	6.4	1 779 310	940 964
Ostatní daňové pohledávky		0	11
Peníze a peněžní ekvivalenty	6.5	1 328 211	111 658
Ostatní aktiva		34 470	22 932
<b>Krátkodobá aktiva - celkem</b>		<b>3 966 951</b>	<b>1 907 152</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>10 694 558</b>	<b>8 440 859</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>			
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	6.6	431 972	431 972
Fondy ze zisku	6.7	238 960	238 960
Nerozdělený zisk		3 321 893	2 235 510
<b>Vlastní kapitál - celkem</b>		<b>3 992 825</b>	<b>2 906 442</b>
<b>Dlouhodobé závazky</b>			
Závazky z obchodního styku a ostatní dlouhodobé závazky	6.8	834	1 491
Dluhopisy	6.11	3 051 809	2 643 687
Odložený daňový závazek	6.12	414 785	387 933
Rezervy	6.14	0	200 000
<b>Dlouhodobé závazky - celkem</b>		<b>3 467 427</b>	<b>3 233 111</b>
<b>Krátkodobé závazky</b>			
Závazky z obchodního styku a z álohy přijaté	6.9 + 6.10	2 599 369	1 810 553
Bankovní úvěry	6.11	0	40 794
Ostatní závazky	6.9	320 225	262 576
Daň z příjmů splatná	6.13	38 784	72 966
Ostatní daňové závazky	6.13	99 468	84 164
Rezervy	6.14	176 459	30 253
<b>Krátkodobé závazky - celkem</b>		<b>3 234 306</b>	<b>2 301 306</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b>		<b>10 694 558</b>	<b>8 440 859</b>

(Zdroj: 45)

**Príloha č. 6: Konsolidovaný výkaz o úplnom výsledku hospodárenia k 31.12.2017 koncern Pražská plynárenská, a.s. (v tis. Kč)**

**■ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ  
za rok končící 31. prosince 2017**

Sestaveno v souladu s IFRS ve znění přijatém EU  
(v celých tisících Kč)

	Pozn.	2017	2016
Tržby	6.15	12 549 226	12 241 353
Nakoupený plyn a el. energie, materiál a služby související s dodávkami plynu a el. energie	6.16	8 517 676	8 609 557
Ostatní provozní výnosy	6.17	39 203	41 894
Osobní náklady	6.18	685 675	661 570
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	6.19	418 009	424 749
Ostatní provozní náklady	6.20	811 024	753 528
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>2 156 045</b>	<b>1 833 843</b>
Finanční náklady	6.21	288 013	153 787
Finanční výnosy	6.21	124 949	46 421
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>		<b>-163 064</b>	<b>-107 366</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 992 981</b>	<b>1 726 477</b>
Daň z příjmů	6.22	386 598	329 813
<b>Výsledek hospodaření za období</b>		<b>1 606 383</b>	<b>1 396 664</b>
Vypořádání úrokových swapů		0	25 175
Odložená daň z úrokových swapů	6.22	0	4 783
Ostatní úplný výsledek hospodaření		0	20 392
<b>Úplný výsledek hospodaření za období</b>		<b>1 606 383</b>	<b>1 417 056</b>

(Zdroj: 45)