



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

KOMPARACE ÚČETNÍCH KONSOLIDOVANÝCH ZÁVĚREK SESTAVENÝCH PODLE ČESKÉ A MAĎARSKÉ LEGISLATIVY

COMPARISON OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS PREPARED ACCORDING TO CZECH AND HUNGARIAN LEGISLATION

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Barbora Peštálová

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jan Pěta, Ph.D.

BRNO 2025

Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	Bc. Barbora Peštálová
Vedoucí práce:	Ing. Jan Pěta, Ph.D.
Akademický rok:	2024/25
Studijní program:	Účetnictví a finanční řízení podniku

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

Komparace účetních konsolidovaných závěrek sestavených podle české a maďarské legislativy

Charakteristika problematiky úkolu:

Úvod

Cíle práce, metody zpracování

Teoretická východiska posuzování konsolidovaných účetních výkazů

Analýza českých a maďarských konsolidovaných účetních výkazů

Sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle české a maďarské legislativy

Ekonomická komparace sestavených konsolidovaných účetních závěrek

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Cíle, kterých má být dosaženo:

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

Základní literární prameny:

JANHUBA, Miroslav; MÍKOVÁ, Marie; ROUBÍČKOVÁ, Jaroslava a ZELENKA, Vladimír. Finanční účetnictví: obecné otázky. Praha: C.H. Beck, 2016. ISBN 978-80-7400-614-2.

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

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

MAHONY, Paul a MACLOCHLAINN, Niall. Consolidated financial statements. 3rd edition. Dublin: Chartered Accountants Ireland, 2017. ISBN 978-1-910374-77-1.

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

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2024/25

V Brně dne 9.2.2025

L. S.

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.
garantka

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

Abstrakt

Diplomová práce je zaměřena na sestavení konsolidované účetní závěrky podle české a maďarské legislativy. První část vymezuje teoretická východiska pro sestavení konsolidované účetní závěrky dle jednotlivých legislativ. Druhá část práce obsahuje modelové příklady prezentující jednotlivé metody konsolidace dle české a maďarské legislativy a postupové kroky sestavení konsolidovaných účetních výkazů. Poslední část se zabývá ekonomickým zhodnocením konsolidovaných účetních výkazů ukazateli finanční analýzy a komparací zdanění příjmů právnických osob v analyzovaných zemích.

Abstract

The master's thesis is focused on the preparation of consolidated financial statements according to Czech and Hungarian legislation. The first part defines the theoretical background for the preparation of consolidated financial statements according to each legislation. The second part of the thesis contains model examples presenting individual methods of consolidation according to Czech and Hungarian legislation and the procedural steps of preparing consolidated financial statements. The last part deals with the economic evaluation of consolidated financial statements using financial analysis indicators and comparison of corporate income taxation in the analysed countries.

Klíčová slova

konsolidovaná účetní závěrka, konsolidační metody, konsolidační rozdíl, konsolidující účetní jednotka, konsolidovaná účetní jednotka, míra vlivu, modelový příklad

Key words

consolidated financial statements, consolidation methods, consolidation difference, consolidating entity, consolidated entity, degree of influence, model example

Bibliografická citace

PEŠTÁLOVÁ, Barbora. *Komparace účetních konsolidovaných závěrek sestavených podle české a maďarské legislativy*. Online, diplomová práce. Jan PĚTA (vedoucí práce). Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2025. Dostupné z: <https://www.vut.cz/studenti/zav-prace/detail/168564>. [cit. 2025-05-14].

Čestné prohlášení

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

V Brně dne 14. května 2025

.....

podpis autora

Poděkování

Tímto bych ráda poděkovala vedoucímu mé diplomové práce panu Ing. Janu Pětovi, Ph.D., za jeho věnovaný čas, odborné rady a připomínky, vstřícnost a ochotu. Dále děkuji své rodině, partnerovi a přátelům za podporu po celou dobu studia na vysoké škole.

OBSAH

ÚVOD.....	11
CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ	12
1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE.....	14
1.1 Světové účetní systémy	14
1.2 Konsolidovaná účetní závěrka	15
1.3 Konsolidovaná účetní závěrka podle české legislativy.....	15
1.3.1 Legislativní úprava	16
1.3.2 Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku	16
1.3.3 Osvobození od konsolidace	18
1.3.4 Vyloučení z konsolidace	18
1.3.5 Typy vlivů.....	19
1.3.6 Uplatnění vlivů	20
1.3.7 Konsolidační rozdíl.....	22
1.3.8 Konsolidační metody	24
1.3.9 Obsah konsolidované účetní závěrky	26
1.3.10 Konsolidační pravidla	29
1.3.11 Postup v konsolidaci	29
1.3.12 Vyloučení vzájemných vztahů.....	30
1.3.13 Odložená daň	33
1.3.14 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky	33
1.3.15 Podmínky pro využití metod IRFS konsolidace	34
1.4 Konsolidovaná účetní závěrka podle maďarské legislativy.....	34
1.4.1 Legislativní úprava	34
1.4.2 Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku	35
1.4.3 Osvobození od konsolidace	36
1.4.4 Vyloučení z konsolidace	36
1.4.5 Typy vlivů.....	37
1.4.6 Uplatnění vlivů	38

1.4.7	Konsolidační rozdíl.....	40
1.4.8	Konsolidační metody	42
1.4.9	Obsah konsolidované účetní závěrky	44
1.4.10	Konsolidační pravidla	46
1.4.11	Postup v konsolidaci	47
1.4.12	Vyloučení vzájemných vztahů.....	47
1.4.13	Odložená daň	50
1.4.14	Datum sestavení konsolidované účetní závěrky	50
1.4.15	Podmínky pro využití metod IRFS konsolidace	51
1.5	Srovnání konsolidace účetní závěrky podle české a maďarské legislativy	51
1.6	Finanční analýza konsolidovaných účetních výkazů.....	52
1.6.1	Ukazatele likvidity	53
1.6.2	Ukazatele zadluženosti	54
1.6.3	Ukazatele aktivity	54
1.6.4	Ukazatele rentability	55
2	ANALYTICKÁ ČÁST PRÁCE	56
2.1	Výkazy podle české a maďarské legislativy.....	56
2.2	Sjednocení výkazů	56
2.3	Převod individuální účetní závěrky na domácí měnu	60
2.4	Konsolidace podle české legislativy	60
2.4.1	Plná metoda.....	64
2.4.2	Poměrná metoda	71
2.4.3	Ekvivalenční metoda.....	76
2.5	Konsolidace podle maďarské legislativy	82
2.5.1	Plná metoda.....	85
2.5.2	Poměrná metoda	92
2.5.3	Ekvivalenční metoda.....	97

3	EKONOMICKÉ ZHODNOCENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY..	110
	
3.1	Finanční analýza konsolidovaných účetních výkazů.....	110
3.1.1	Poměrové ukazatele	110
3.1.2	Shrnutí.....	116
3.2	Zdanění příjmů právnických osob	117
3.2.1	Rozdíly ve zdanění příjmů právnických osob.....	117
3.2.2	Shrnutí.....	123
3.3	Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a Maďarskem..	
	124
3.3.1	Vybrané články	124
3.3.2	Shrnutí.....	127
	ZÁVĚR	128
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ.....	130
	SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK.....	136
	SEZNAM POUŽITÝCH OBRÁZKŮ	142
	SEZNAM PŘÍLOH.....	143

ÚVOD

Neoddělitelnou složkou dnešního moderního světa je růst mezinárodního obchodu, rozšiřování investičních příležitostí a propojování ekonomik. S touto skutečností se může pojít taktéž fakt, že společnost z jednoho státu je ovládána společností sídlící v jiném státě. Z takové situace plynou různé povinnosti, mezi které se může řadit sestavení konsolidované účetní závěrky za skupinu těchto jednotek. Přestože se Evropská unie snaží o harmonizaci účetních předpisů, stále se mezi jednotlivými legislativami upravujícími účetní pravidla objevují rozdíly. Diplomová práce tak bude zaměřená na sestavení konsolidované účetní závěrky podle české a maďarské legislativy. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena z individuálních účetních závěrek společností tvořících ekonomickou skupinu.

Diplomová práce je rozdělena do tří částí. V první části jsou popsána základní teoretická východiska stěžejní pro problematiku konsolidované účetní závěrky sestavené podle právních předpisů České republiky a Maďarska. V rámci této části jsou popsány zejména základní postupy a pravidla pro konsolidaci dle jednotlivých legislativ.

Druhá část diplomové práce je zaměřena na aplikaci teoretických poznatků prostřednictvím modelových příkladů. Tyto modelové příklady demonstrují sestavení konsolidovaných účetních výkazů dle jednotlivých legislativ a také dle jednotlivých konsolidačních metod – v první části této kapitoly vystupuje česká společnost jako konsolidující účetní jednotka, ve druhé části je to naopak a konsolidující účetní jednotkou je maďarská společnost. Součástí každého modelového příkladu jsou jednotlivé postupové kroky a výpočty dat potřebných pro sestavení konsolidovaných účetních výkazů.

Třetí a poslední část diplomové práce věnuje pozornost ekonomickému zhodnocení konsolidované účetní závěrky. K tomuto zhodnocení jsou využity poměrové ukazatele finanční analýzy, které jsou aplikovány na konsolidované účetní výkazy sestavené v rámci modelových příkladů v předchozí části práce. Výsledky ukazatelů jsou následně porovnány a zhodnoceny. Současně je v této části poukázáno na rozdíly ve zdanění příjmů právnických osob ve sledovaných státech a na aplikaci smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a Maďarskem.

CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ

Hlavním cílem diplomové práce je vysvětlit sestavení konsolidovaných účetních závěrek podle české a maďarské legislativy, zhodnotit efekty plynoucí z rozdílných pravidel pro jejich sestavení a posoudit a ekonomicky zhodnotit situaci konsolidačního celku. Do cíle diplomové práce se řadí rovněž navrzení, který z analyzovaných států je vhodnější pro sestavení konsolidované účetní závěrky.

S naplněním hlavního cíle práce souvisí naplnění několika dílčích cílů. Těmito dílčími cíli jsou:

- v teoretické části definovat základní pojmy a pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky dle české a maďarské legislativy,
- v analytické části popsat postup sestavení konsolidované účetní závěrky a aplikovat konsolidační pravidla v rámci modelových příkladů rozdělených dle české a maďarské legislativy a jednotlivých konsolidačních metod,
- v části ekonomického zhodnocení konsolidované účetní závěrky provést analýzu dopadů rozdílných legislativ na vybrané poměrové ukazatele finanční analýzy a poukázat na rozdíly ve zdanění příjmů právnických osob dle legislativ jednotlivých států.

Diplomová práce je rozdělena do tří hlavních kapitol – teoretická část, analytická část a ekonomické zhodnocení. Teoretická část práce byla zpracována za využití literární rešerše, díky které je umožněno lépe porozumět zkoumané problematice. Rovněž je literární rešerše vhodná k rozšíření znalostí v dané oblasti prostřednictvím sběru relevantních informací z dostupné literatury a dalších dostupných zdrojů. Nejpoužívanějšími zdroji v práci jsou zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví a zákon C z roku 2000, o účetnictví, oba tyto zákony jsou použity v aktuálním znění. V této části práce jsou vysvětleny základní pojmy týkající se konsolidované účetní závěrky sestavené podle legislativ analyzovaných států (1, str. 24).

Pro tvorbu analytické části práce je využita metoda pozorování, analýzy a srovnávání. Pozorování je považováno za základ všech výzkumných metod a je založeno na systematickém a plánovitém sledování určitých skutečností. Tato metoda bude sloužit

k pozorování individuálních účetních výkazů konsolidující účetní jednotky a konsolidované účetní jednotky, na jejichž základě budou následně uvedené informace potřebné pro sestavení konsolidace vhodnou metodou konsolidace (2, str. 21).

Analýzou se rozumí rozložení zkoumaného jevu na jednotlivé části, ty se pak stávají předmětem následného zkoumání. Díky provedené analýze je možné lépe poznat jev jako celek a odhalit zákonitosti fungování daného systému. Za použití analýzy bude provedeno sjednocení individuálních účetních výkazů jednotlivých společností a poté bude prostřednictvím modelových příkladů demonstrován postup sestavení konsolidovaných účetních výkazů dle jednotlivých legislativ a jednotlivých konsolidačních metod (2, str. 23).

Srovnáváním se identifikují odlišné nebo shodné stránky různých jevů. Srovnávání se v této diplomové práci využívá k porovnání pravidel jednotlivých konsolidačních metod dle legislativy daného státu (2, str. 21).

Pro zpracování ekonomického zhodnocení je využita metoda syntézy a dedukce. První metodou je syntéza, která myšlenkově sjednocuje jednotlivé části v celek a je opakem analýzy. Tato metoda napomáhá lépe porozumět vzájemným souvislostem a je v diplomové práci aplikována formou finanční analýzy sestavených konsolidovaných účetních výkazů a porovnání zdanění příjmů právnických osob v České republice a v Maďarsku (2, str. 23).

Dedukci je možné považovat za postup od obecnějších závěrů k závěrům konkrétním. Poznatky zjištěné v ekonomickém zhodnocení napomáhají lépe posoudit dopad na konsolidační celek (2, str. 25).

1 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE

Teoretická část diplomové práce se zaměřuje na teoretická východiska týkající se konsolidované účetní závěrky. V počátku jsou vymezeny hlavní účetní systémy ve světě a vysvětlena podstata konsolidované účetní závěrky. Následně jsou popsány základní pojmy týkající se konsolidované účetní závěrky sestavené podle českých právních předpisů a podle maďarských prvních předpisů. V závěru teoretické části diplomové práce jsou srovnány přístupy ke konsolidované účetní závěrce podle české a maďarské legislativy a stručně popsány základní poměrové ukazatele finanční analýzy konsolidovaných účetních výkazů.

1.1 Světové účetní systémy

Každá národní ekonomika se při tvorbě výsledné podoby pravidel a systémů pro účtování podřizuje určitým rámcovým pravidlům, jejichž stanovení může být na základě zákonné normy, mohou být doporučena nebo dokonce zcela volná. Společným cílem těchto pravidel je co největší redukce zkreslení, která mohou být záměrná či náhodná, a objektivita výsledných údajů (3, str. 5).

Mezi hlavní účetní systémy ve světě, ze kterých následně vycházejí národní účetní systémy individuálních států, patří mezinárodní standardy finančního výkaznictví a americké obecně uznávané účetní zásady (4, str. 15).

Mezinárodní standardy finančního výkaznictví (angl. international financial reporting standards, IFRS) tvoří soubor pravidel zaměřených na oceňování, uznávání, vykazování a zveřejňování údajů o transakcích a událostech, které mají zásadní význam pro účetní závěrky podniků zaměřených na dosažení zisku. IFRS jsou vymezeny jak pro ziskově orientované jednotky, tak pro neziskové jednotky. V mnohých zemích je vymezení těchto standardů také pro emitenty cenných papírů, které jsou veřejně obchodované v těchto státech, a v Evropské unii platí rovněž pro emitenty cenných papírů obchodovaných na regulovaném trhu kteréhokoliv z členských států (5, str. 395; 4, str. 15).

Americké obecně uznávané účetní zásady (angl. US generally accepted accounting principles, US GAAP) jsou v USA určeny pro nevládní neziskové organizace, nevládní

ziskově orientované společnosti, jednotky federální vlády a státní a místní vlády. US GAAP jsou především určeny americkým emitentům veřejně obchodovatelných cenných papírů. Zároveň jde také o nejstarší ucelený účetní systém, který zcela odpovídá potřebám ekonomiky, která je orientovaná na trh a poskytování informací investorům, majitelům a dalším uživatelům (4, str. 15-17; 6, str. 15-16; 7, str. 18).

Zatímco US GAAP jsou účetní systémy, jež jsou založeny na pravidlech, IFRS jsou účetní systémy, které jsou založeny na zásadách. To má vliv na srovnatelnost účetních závěrek a na velikost role účetních, auditorů, právníků a daňových poradců (4, str. 16).

1.2 Konsolidovaná účetní závěrka

Historie konsolidace účetních výkazů se odvíjí s prvními fúzeми a spolu s rozvojem velkého průmyslu a sahá do konce 19. století. Význam samotného slova konsolidace je sloučení či sjednocení. Konsolidovaná účetní závěrka je účetní závěrka sestavená za skupinu podniků, které jsou navzájem kapitálově propojeny. V konsolidované účetní závěrce se sjednocuje stav nákladů, výnosů, majetku a vlastních a cizích zdrojů (8, str. 9; 9, str. 15; 10, str. 1).

Kromě individuálních účetních závěrek sestavovaných za jednotlivé společnosti musí účetní jednotka držící majetkovou účast, která představuje kontrolní vliv, sestavit také účetní závěrku konsolidovanou. Podstatou konsolidace je vykazání finanční situace, jejích změn a finanční výkonnosti nikoliv jenom za jednotlivé subjekty, ale za skupinu podniků jako celek. Jejím cílem je poskytnutí informací vlastníkům, investorům a dalším uživatelům, ale neslouží k rozdělování výsledků hospodaření (3, str. 187; 8, str. 9).

1.3 Konsolidovaná účetní závěrka podle české legislativy

Tato část práce zahrnuje vymezení konsolidované účetní závěrky podle české legislativy. Součástí je určení legislativní úpravy, vytyčení toho, kdo má povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku, kdo je z této povinnosti osvobozen nebo vyloučen, dále jsou zde popsány typy vlivů, jejich uplatnění a k nim vztážené konsolidační metody. V neposlední řadě tato část práce zahrnuje výčet toho, co je obsahem konsolidované

účetní závěrky, vymezení vylučování vzájemných vztahů a stanovení data jejího sestavení.

1.3.1 Legislativní úprava

Mezi předpisy, které se v České republice zabývají konsolidovanou účetní závěrkou, patří:

- zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen „zákon o účetnictví“),
- vyhláška č. 500/2022 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví (dále jen „prováděcí vyhláška“),
- zákon č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „zákon o obchodních korporacích“),
- český účetní standard pro podnikatele č. 020 Konsolidovaná účetní závěrka (dále jen „český účetní standard pro podnikatele č. 020“) (9, str. 22; 11).

V zákoně o účetnictví je určena konsolidovaná účetní závěrka, jsou zde stanoveny její povinnosti, zásady pro vymezení konsolidačního celku, obsahuje také seznam konsolidačních metod a vymezuje použití IFRS pro konsolidaci. Prováděcí vyhláška popisuje postup, jakým se účetní jednotky zahrnují do konsolidačního celku, metody konsolidace a pojímá taktéž obsahové vymezení položek v konsolidované účetní závěrce (9, str. 22).

Zákon o obchodních korporacích definuje ovládanou a ovládající osobu. O požadavcích na konsolidační pravidla, charakteristikách jednotlivých konsolidačních metod a pravidlech pro konsolidaci přehledu o peněžních tocích pojednává český účetní standard pro podnikatele č. 020 (11, § 74 - § 75; 9, str. 22).

1.3.2 Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku

Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku vyplývá ze zákona o účetnictví. Ten v § 22 stanovuje, že účetní jednotka, jež je obchodní společností a je zároveň ovládající osobou, pokud však nevykonává společný vliv, má povinnosti sestavit konsolidovanou

účetní závěrku. Povinností konsolidující účetní jednotky je sdělit včas konsolidovaným účetním jednotkám, že budou konsolidovány, a určit, jaké dokumenty a účetní záznamy jsou povinny tyto jednotky poskytnout pro sestavení konsolidované účetní závěrky (8, str. 13; 12, § 22, § 22b).

Bez ohledu na sídlo společnosti má povinnost podrobit se sestavení konsolidované účetní závěrky:

- konsolidovaná účetní jednotka – ovládaná osoba,
- účetní jednotka pod společným vlivem – osoba, v níž konsolidovaná účetní jednotka či konsolidující účetní jednotka vykonává společný vliv,
- účetní jednotka přidružená – osoba, v níž účetní jednotka konsolidující vykonává podstatný vliv (8, str. 13; 12, § 22).

Podle zákona o obchodních korporacích se ovládanou osobu rozumí obchodní korporace, která je ovládaná ovládající osobou. Osoba, která má právo přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv v obchodní korporaci, je ovládající osobou. Zároveň je ovládající osoba mateřskou obchodní korporací a ovládaná osoba je dceřinou obchodní korporací (11, § 74).

Tabulka 1: Kritéria pro zařazení skupin účetních jednotek do kategorií (Česká republika)

Kategorie skupin účetních jednotek	Aktiva celkem	Roční úhrn čistého obratu	Přepočtený počet zaměstnanců
Malá	120 mil. Kč	240 mil. Kč	50
Střední	600 mil. Kč	1 200 mil. Kč	250
Velká	>600 mil. Kč	>1 200 mil. Kč	>250

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 13)

Konsolidovanou účetní závěrku musí sestavit střední a velké skupiny účetních jednotek. O střední skupinu účetních jednotek se jedná v případě, že se nejedná o malou skupinu účetních jednotek a zároveň pokud skupina účetních jednotek nepřesahuje dvě z uvedených hraničních hodnot stanovených pro střední skupinu účetních jednotek v tabulce č. 1, a to k rozvahovému dni. V případě, že k rozvahovému dni překračuje skupina účetních jednotek alespoň dvě hraniční hodnoty stanovené pro střední skupinu účetních jednotek, jedná se o velkou skupinu účetních jednotek (8, str. 14; 12, § 1c).

1.3.3 Osvobození od konsolidace

Od povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku jsou osvobozeny malé skupiny účetních jednotek. Výjimku osvobození malé skupiny účetní jednotky od konsolidace účetní závěrky tvoří případ, kdy se ve skupině nachází účetní jednotka, která je subjektem veřejného zájmu. O malou skupinu účetních jednotek se jedná za předpokladu, že skupina účetních jednotek nepřekračuje k rozvahovému dni alespoň dvě hraniční hodnoty z tabulky č. 1, které jsou stanoveny pro malou skupinu účetních jednotek (12, § 1c a § 22a; 14, str. 422).

Na konsolidující účetní jednotku se rovněž nevztahuje povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku v případě, že je zahrnuta do konsolidačního celku jiné konsolidující účetní jednotky, jež sestavuje konsolidovanou účetní závěrku podle legislativy některého z členských států Evropské unie, pod podmínkou, že tato jiná konsolidující účetní jednotka drží:

- všechny podíly konsolidující účetní jednotky,
- minimálně 90 % podílů konsolidující účetní jednotky a ostatní akcionáři či společníci konsolidující účetní jednotky schválili, že konsolidovaná účetní závěrka nebude sestavená,
- méně než 90 % podílů konsolidující účetní jednotky a ostatní akcionáři či společníci, kteří drží minimálně 10 % podílů v konsolidující účetní jednotce, nepožádali o sestavení konsolidované účetní závěrky, a to nejpozději šest měsíců před koncem účetního období (8, str. 13).

Pokud konsolidující účetní jednotka ovládá výhradně konsolidované účetní jednotky, které mohou být osvobozeny z konsolidace z výše uvedených podmínek nebo jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné, nemusí rovněž sestavovat konsolidovanou účetní závěrku (8, str. 15).

1.3.4 Vyloučení z konsolidace

Do konsolidačního celku se podle § 22a odstavce 2 nezahrnuje účetní jednotka, včetně subjektu veřejného zájmu, která splňuje minimálně jednu z následujících podmínek:

- důvodem držení podílů v této účetní jednotce je jejich následný prodej,
- v mimořádně výjimečných případech není možné získat bez zbytečného zdržení nebo bez nepřiměřených nákladů informace, které jsou nezbytné k sestavení konsolidované účetní závěrky,
- dlouhotrvající a přísná omezení zabraňují konsolidující účetní jednotce v provádění jednotného řízení dané účetní jednotky nebo ve výkonu jejích práv (12, § 22a; 8, str. 15).

1.3.5 Typy vlivů

Zákon o účetnictví nezahrnuje charakteristiku pojmu ovlivnění. Tento pojem je charakterizován v § 71 zákona o obchodních korporacích, který říká, že za vlivnou osobu je označován každý, kdo s použitím svého vlivu významným způsobem ovlivní chování jiné obchodní korporace, jež je ovlivněnou osobou. Za ovlivňování je považováno také vykonávání vlivu prostřednictvím jiné osoby. Typy vlivů se pro účely konsolidace dělí na:

- rozhodující vliv,
- podstatný vliv,
- společný vliv,
- nevýznamný vliv (11, § 71; 3, str. 188).

O rozhodující vliv jde podle zákona o obchodních korporacích v případě, že osoba vlastní podíl alespoň 40 % na základním kapitálu emitenta, a to za předpokladu, žádná z dalších osob nevlastní větší podíl. Jedná se o situaci, kdy může investor ovládnutím jiné jednotky pro sebe vytvářet ekonomické efekty, díky nimž má možnost ovlivňovat svoji moc v této jednotce (15, str. 237; 3, str. 189).

Takový významný vliv na provozování nebo řízení podniku, který není rozhodující ani společný, se označuje pojmem podstatný vliv. O podstatný vliv se jedná v případě, že osoba disponuje s minimálně 20 % hlasovacích práv. Zároveň má držitel tohoto vlivu právo účastnit se rozhodování o provozních a finančních principech společnosti, do které investoval (16, str. 139; 15, str. 206).

Společný vliv je pro účely sestavení konsolidované účetní závěrky charakterizován jako případ, kdy v rámci konsolidačního celku jedna osoba s jednou či více dalšími osobami, které nejsou v konsolidačním celku zahrnuty, ovládá jinou účetní jednotku (12, § 22).

Nedosahuje-li investorovo působení v účetní jednotce znaků rozhodujícího, podstatného ani společného vlivu, jedná se o vliv nevýznamný. Investice s takovým vlivem pak nepodléhá konsolidaci (3, str. 191).

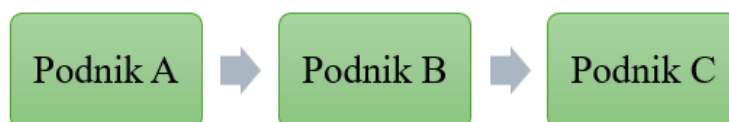
1.3.6 Uplatnění vlivů

Ovládající osoba může svůj rozhodující vliv uplatňovat přímo či nepřímo. Přímý vliv je uplatňován přímou účastí konsolidující účetní jednotky na konsolidované účetní jednotce. Jeho podobu zobrazuje obrázek č. 1 (17).



Obrázek 1: Uplatnění přímého vlivu (Česká republika)
(Zdroj: Vlastní zpracování)

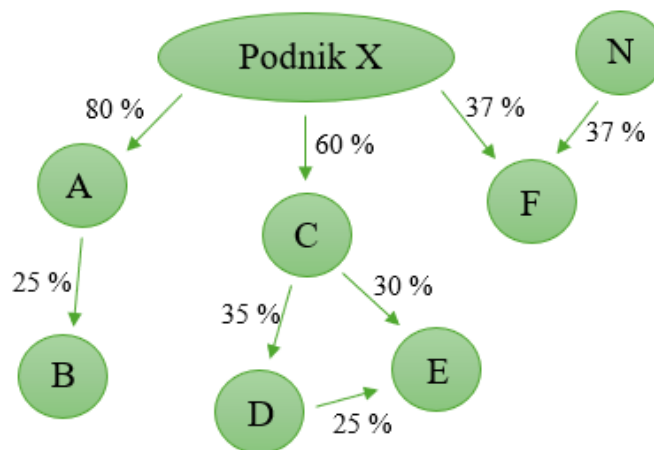
Nepřímý vliv je uplatňován konsolidující účetní jednotkou na konsolidované účetní jednotce prostřednictvím jiné osoby nebo více jiných osob. Podobu nepřímého vlivu prezentuje následující obrázek (17):



Obrázek 2: Uplatnění nepřímého vlivu (Česká republika)
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Modelový příklad na uplatnění vlivů

Následující schéma představuje příklad ukazující, jaké má společnost X přímé a nepřímé podíly v dalších společnostech (společnost X a společnost N jednájí ve shodě):



Obrázek 3: Výše vlastnických podílů (Česká republika)
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Následující tabulka prezentuje míru vlivu, druh vlastnictví a vlastnický podíl společnosti X na dalších společnostech:

Tabulka 2: Výpočet míry vlivu a vlastnického podílu (Česká republika)

Vztah společnosti X k	Míra vlivu	Druh vlivu	Vlastnický podíl
A	80 %	rozhodující vliv	80 %
B	25 %	podstatný vliv	$80 \% * 25 \% = 20 \%$
C	60 %	rozhodující vliv	60 %
D	35 %	podstatný vliv	$60 \% * 35 \% = 21 \%$
E	30 %	podstatný vliv	$60 \% * 35 \% * 25 \% + 60 \% * 30 \% = 23,25 \%$
F	37 %	společný vliv	37 %

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Dle tabulky je zřejmé, že společnost X uplatňuje ve společnostech A a C rozhodující vliv, neboť míra vlivu v těchto společnostech je větší nebo rovna 40 %. Pro společnosti B, D a E platí, že míra vlivu je větší nebo rovna 20 %, proto v nich společnost X uplatňuje podstatný vliv. Míra vlivu ve společnosti F je 37 % a je shodná s mírou vlivu, kterou uplatňuje na společnost F podnik N, společnost X a společnost N zároveň jednájí ve shodě, z tohoto důvodu se jedná o společný vliv.

1.3.7 Konsolidační rozdíl

Konsolidačním rozdílem je označován rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu, který je vyjádřený reálnou hodnotou. Výši vlastního kapitálu je možné zjistit také jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice. Den akvizice je označení pro den počátku uplatňování příslušného vlivu nad konsolidovanou účetní jednotkou.

Za předpokladu, že neexistují důvody pro jinou dobu odepisování, je konsolidační rozdíl odepisován po dobu 20 let a to rovnoměrně. Vykazování těchto odpisů je ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (18).

Významem konsolidačního rozdílu je vymezení, o kolik se liší pořizovací cena podílu konsolidující společnosti, a to včetně vedlejších nákladů, které s pořízením souvisejí, od výše vlastního kapitálu konsolidované účetní jednotky, který je vyjádřený v reálné hodnotě. U všech konsolidačních metod se využívá obdobný způsob jeho výpočtu a používá se pro něj následující vzorec (8, str. 19):

$$\text{Konsolidační rozdíl} = \text{pořizovací cena} - \% \text{ podílu} * \text{vlastní kapitál}$$

Rovnice 1: Výpočet konsolidačního rozdílu (Česká republika)

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 8, str. 20)

Prováděcí vyhláška v § 65 udává, že konsolidační rozdíl může dosahovat kladných i záporných hodnot. Může se také stát, že konsolidační rozdíl nabude nulové hodnoty. Zcela běžným případem je kladný konsolidační rozdíl, který vzniká z důvodu, že si konsolidující účetní jednotka společně se svým podílem v konsolidované účetní jednotce kupuje také schopnost vytvářet zisk. S nulovým konsolidačním rozdílem je možné se setkat v případě, kdy konsolidující účetní jednotka zakládá konsolidovanou účetní jednotku, protože vklad s největší pravděpodobností odpovídá podílu na vlastním kapitálu zakládané jednotky. Záporný konsolidační rozdíl může značit např. nesprávné ocenění vlastního kapitálu k datu akvizice nebo špatnou finanční situaci společnosti (19, § 65; 8, str. 21).

Modelový příklad na výpočet kladného konsolidačního rozdílu

Účetní jednotka M pořídila 75% podíl v účetní jednotce A. Pořizovací cena tohoto podílu je 4 mil. Kč. Podnik A má k datu akvizice základní kapitál v hodnotě 2 mil. Kč, nerozdělené výsledky hospodaření v hodnotě 1,5 mil. Kč a poměrná část výsledku hospodaření za běžné účetní období je ve výši 750 tis. Kč.

Tabulka 3: Výpočet kladného konsolidačního rozdílu (Česká republika)

Informace potřebné k výpočtu konsolidačního rozdílu	
Pořizovací cena	4 000 000 Kč
Velikost podílu	75 %
Hodnota vlastního kapitálu	$2\,000\,000 + 1\,500\,000 + 750\,000 = 4\,250\,000$ Kč
Výpočet kladného konsolidačního rozdílu	
Konsolidační rozdíl = $4\,000\,000 - 75\% * 4\,250\,000 = 812\,500$ Kč	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V tomto případě vyšel konsolidační rozdíl kladný ve výši 812 500 Kč. Jeho hodnota se tedy bude každoročně snižovat o roční odpis. Za předpokladu, že jej bude účetní jednotka odepisovat 20 let, bude výše ročního odpisu rovna 40 625 Kč (812 500 Kč/20 let). Tato částka bude vykázána v nákladech účetní jednotky a bude snižovat provozní výsledek hospodaření.

Modelový příklad na výpočet nulového konsolidačního rozdílu

Účetní jednotka M pořídila 75% podíl v účetní jednotce B. Pořizovací cena tohoto podílu je 3 mil. Kč. Podnik B má k datu akvizice základní kapitál v hodnotě 2 mil. Kč, nerozdělené výsledky hospodaření v hodnotě 1,5 mil. Kč a poměrná část výsledku hospodaření za běžné účetní období je ve výši 500 tis. Kč.

Tabulka 4: Výpočet nulového konsolidačního rozdílu (Česká republika)

Informace potřebné k výpočtu konsolidačního rozdílu	
Pořizovací cena	3 000 000 Kč
Velikost podílu	75 %
Hodnota vlastního kapitálu	$2\,000\,000 + 1\,500\,000 + 500\,000 = 4\,000\,000$ Kč
Výpočet nulového konsolidačního rozdílu	
Konsolidační rozdíl = $3\,000\,000 - 75\% * 4\,000\,000 = 0$ Kč	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Na základě těchto údajů vyjde konsolidační rozdíl nulový. V rozvaze se tedy neobjeví položka konsolidační rozdíl a nebude se vykazovat jeho odpis.

Modelový příklad na výpočet záporného konsolidačního rozdílu

Účetní jednotka M pořídila 75% podíl v účetní jednotce C. Pořizovací cena tohoto podílu je 3 mil. Kč. Podnik C má k datu akvizice základní kapitál v hodnotě 2 mil. Kč, nerozdělené výsledky hospodaření v hodnotě 1,5 mil. Kč a poměrná část výsledku hospodaření za běžné účetní období je ve výši 750 tis. Kč.

Tabulka 5: Výpočet záporného konsolidačního rozdílu (Česká republika)

Informace potřebné k výpočtu konsolidačního rozdílu	
Pořizovací cena	3 000 000 Kč
Velikost podílu	75 %
Hodnota vlastního kapitálu	2 000 000 + 1 500 000 + 750 000 = 4 250 000 Kč
Výpočet záporného konsolidačního rozdílu	
Konsolidační rozdíl = 3 000 000 - 75 % * 4 250 000 = -187 500 Kč	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V tomto případě vyšel záporný konsolidační rozdíl v částce -187 500 Kč. Rozhodne-li se účetní jednotka, že jej bude odepisovat 20 let, bude výše ročního odpisu rovna 9 375 Kč (187 500 Kč/20 let). Tato částka bude vykázána ve výnosech účetní jednotky a bude zvyšovat provozní výsledek hospodaření.

1.3.8 Konsolidační metody

Všechny konsolidační metody vychází z vcelku prostého principu. Ten vychází z toho, že pro uživatele není příliš relevantní vykázání nabývané jednotky v aktivech rozvahy investora jako cenný papír, ale užitečnější jsou pro něj informace o úhrnu čistých aktiv skupiny (9, str. 61).

Prováděcí vyhláška v § 63 říká, že se konsolidace provádí způsobem přímé konsolidace či po jednotlivých úrovních dílčích celků. V případě konsolidace všech účetních jednotek najednou se jedná o přímou konsolidaci. Konsolidace po jednotlivých úrovních spočívá v postupném sestavování konsolidovaných účetních závěrek za nižší celky, a ty jsou pak zahrnuty do konsolidovaných účetních závěrek vyšších celků.

Vyhláška zároveň stanovuje, že při sestavení konsolidované účetní závěrky se využijí následující konsolidační metody:

- plná konsolidace,
- poměrná konsolidace,
- konsolidace ekvivalencí (protihodnotou) (19, § 63).

Plná metoda konsolidace je založena na předpokladu, že má mateřský podnik takové dominantní postavení nad dceřiným podnikem, že díky němu může rozhodovat o majetku i závazcích dceřiného podniku. Aktiva, závazky, náklady a výnosy konsolidované účetní jednotky se přetřídí, upraví a do konsolidovaných výkazů jsou zahrnuty v plné výši. Současně je potřebné vyloučit pořizovací cenu finanční investice v dceřiném podniku, a to proti příslušným položkám vlastního kapitálu. V neposlední řadě je zapotřebí vyjádřit konsolidační rozdíl a jeho případný odpis, menšinové podíly a vyloučit vzájemné vztahy mezi účetními jednotkami (14, str. 430; 8, str. 30-31).

Metoda poměrné konsolidace se využívá v případě účetní jednotky, která je pod společným vlivem, tedy žádný se společníků nemá rozhodující vliv na této společnosti a musí tak jednat na základě vzájemné dohody. Zahrnutí aktiv, závazků, nákladů a výnosů konsolidované účetní jednotky pod společným vlivem do konsolidované účetní závěrky se příliš neliší od zahrnutí v plné metodě konsolidace. Rozdílem je však to, že se tyto položky zahrnují pouze v poměrné výši, která odpovídá podílu konsolidující účetní jednotky v konsolidované účetní jednotce. Dalším rozdílem je také to, že se nevyjadřují menšinové podíly a k vyloučení vzájemných vztahů dochází opět v poměrné výši, která odpovídá podílu konsolidující účetní jednotky v konsolidované účetní jednotce (14, str. 430-431; 8, str. 32).

Konsolidace ekvivalencí se využívá v případě, kdy mateřský podnik uplatňuje vůči přidruženému podniku podstatný vliv. Základem této metody není agregace majetkových položek a závazků jako u plné metody, ale jejím principem je, že se cenné papíry emitované konsolidovanou účetní jednotkou přeceňují poměrnou částí vlastního kapitálu emitenta. Do konsolidovaných výkazů se aktiva, závazky, náklady a výnosy nezahrnují v plné výši, jako tomu je v případě plné metody. Do konsolidačních výkazů se projeví

v položkách cenné papíry v ekvivalenci, konsolidační rozdíl, konsolidační rezervní fond a podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (14, str. 431-432; 8, str. 31).

Pokud dojde ke změně konsolidační metody, musí tuto skutečnost společně s odůvodněním účetní jednotka uvést v příloze v účetní závěrky a zároveň má povinnost uvést, jaký vliv měla tato změna na aktiva, pasiva a finanční situaci účetních jednotek, které jsou do konsolidované účetní závěrky zahrnuty (19, § 63).

1.3.9 Obsah konsolidované účetní závěrky

Součástí konsolidované účetní závěrky je podle § 64 prováděcí vyhlášky:

- konsolidovaná rozvaha,
- konsolidovaný výkaz zisku a ztráty,
- konsolidovaná příloha.

Konsolidovanou účetní závěrku může tvořit také konsolidovaný přehled o peněžních tocích a konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu, ty však netvoří povinnou součást konsolidované účetní závěrky. Údaje v konsolidované účetní závěrce jsou čerpány z individuální účetní závěrky konsolidující účetní jednotky a z individuálních účetních závěrek poskytnutých konsolidovanými účetními jednotkami, účetními jednotkami přidruženými a účetními jednotkami pod společným vlivem. (19, § 64; 14, str. 423).

Konsolidovaná rozvaha uvádí aktiva snižená o opravné položky a oprávky s rozdělením na běžné účetní období a minulé účetní období. Aktiva jsou v konsolidované účetní závěrce uvedena v netto stavu. Pro pasiva také platí, že jsou uváděna jak za běžné účetní období, tak za minulé účetní období. Kromě položek označených velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi se do konsolidované rozvahy doplňují další položky, které závisí na použité metodě konsolidace. Výčet těchto položek je v tabulce č. 6 (8, str. 16-17; 19, § 65).

Tabulka 6: Položky, o které se doplňuje konsolidovaná rozvaha (Česká republika)

Položka	Plná metoda	Poměrná metoda	Metoda ekvivalence
Aktiva			
Kladný konsolidační rozdíl	✓	✓	✓
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci			✓
Pasiva			
Záporný konsolidační rozdíl	✓	✓	✓
Menšinový základní kapitál	✓		
Menšinové ážio a kapitálové fondy	✓		
Menšinové fondy ze zisku	✓		
Menšinový VH minulých let	✓		
Menšinový VH běžného účetního období	✓		
Konsolidační rezervní fond			✓
Podíl na VH v ekvivalenci			✓

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 14, str. 433)

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty obsahuje náklady a výnosy odděleně za běžné účetní období a za minulé účetní období. V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, stejně jako v konsolidované rozvaze, musí být zahrnuty položky označené velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi, které jsou doplněny dalšími položkami závisujícími na použité konsolidační metodě. Tyto doplňující položky zobrazuje tabulka č. 7 (8, str. 17; 19, § 66).

Tabulka 7: Položky, o které se doplňuje konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (Česká republika)

Položka	Plná metoda	Poměrná metoda	Metoda ekvivalence
Náklady			
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	✓	✓	✓
Výnosy			
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	✓	✓	✓
Podíl na VH v ekvivalenci			✓
Menšinové podíly na VH	✓		

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 14, str. 433)

Konsolidovaná příloha obsahuje stejné informace jako se uvádí v individuální příloze. Podmínky pro obsahovou náplň individuální přílohy uvádí prováděcí vyhláška v §§ 39 - 39c. K těmto informacím konsolidující účetní jednotka doplňuje ve vztahu k ostatním jednotkám zahrnutým do konsolidované účetní závěrky:

- název a sídlo konsolidovaných účetních jednotek, které jsou zahrnuty do konsolidačního celku, podíl na vlastním kapitálu těchto účetních jednotek, který je držen jinými účetními jednotkami, a z jakých důvodů se stala ovládající osobou,
- název a sídlo účetních jednotek přidružených zahrnovaných do konsolidované účetní závěrky a také podíl na vlastním kapitálu v daných účetních jednotkách držený jinou účetní jednotkou zahrnutou do konsolidace,
- název a sídlo účetních jednotek, které jsou pod společným vlivem a které jsou zahrnuty do konsolidace účetní závěrky, výši podílu na vlastním kapitálu těchto účetních jednotek drženého účetními jednotkami zahrnutými do konsolidované účetní závěrky a důvod vykonávání společného vlivu,
- název a sídlo konsolidovaných účetních jednotek, které nejsou zahrnuty do konsolidačního celku kvůli nevýznamnosti, důvod nezahrnutí těchto jednotek a podíl na vlastním kapitálu těchto účetních jednotek, který je držen jinými subjekty,
- název a sídlo účetních jednotek nezmíněných v předchozích bodech, v nichž podíl na vlastním kapitálu nepřesahuje u konsolidující účetní jednotky 20 %, výše tohoto podílu a pokud má daná účetní jednotka povinnost zveřejňovat účetní závěrku, uvede se také výše vlastního kapitálu a výše výsledku hospodaření za poslední účetní období.

Kromě výše zmíněných údajů o účetních jednotkách zahrnovaných do konsolidované účetní závěrky uvede konsolidující účetní jednotka do konsolidované přílohy ještě následující informace:

- způsob konsolidace a konsolidační metody, které byly použity,
- vysvětlení položky kladný konsolidační rozdíl a položky záporný konsolidační rozdíl, metody, kterými byly konsolidační rozdíly stanoveny a případně jakékoliv významné změny, které nastaly v porovnání s předchozím účetním obdobím,
- u položek, které byly původně vyjádřeny v cizí měně, je třeba uvést také metodu, která byla použita na jejich přepočtení na měnu sestavované konsolidované účetní závěrky (19, § 67).

1.3.10 Konsolidační pravidla

Konsolidující účetní jednotka určuje konsolidační pravidla, na základě kterých se následně řídí konsolidované účetní jednotky. Konsolidované účetní jednotky podle těchto pravidel taktéž upraví údaje, které předkládají pro sestavení konsolidované účetní závěrky. Konsolidující účetní jednotka musí zároveň včas informovat korporace, které podléhají konsolidaci, o tom, že jsou součástí konsolidačního celku a že budou konsolidovány (20, str. 248; 18; 21, str. 184).

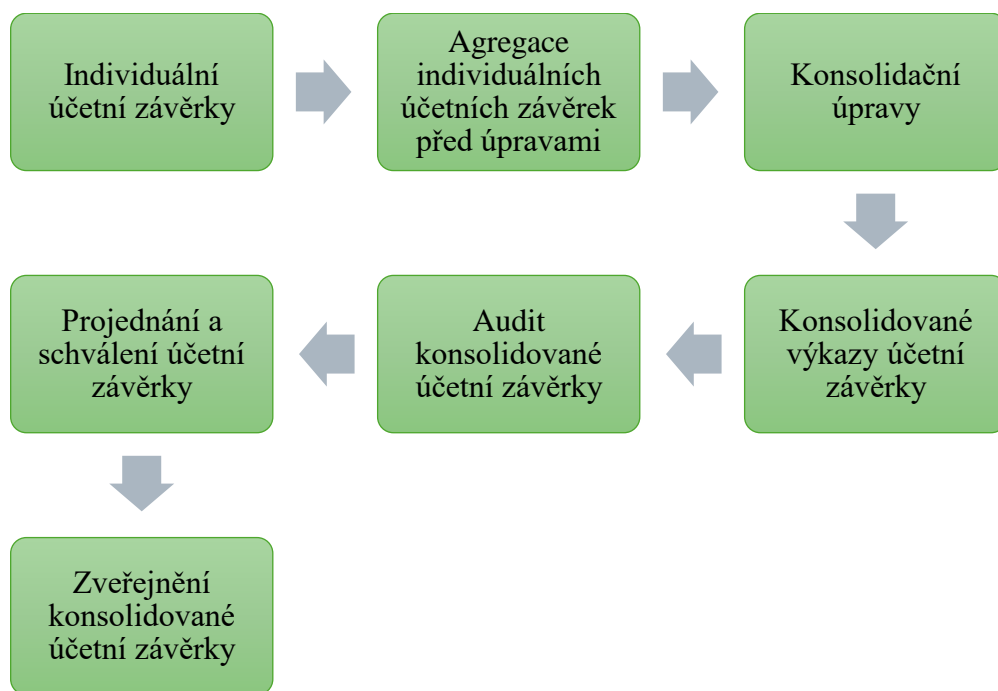
Český účetní standard pro podnikatele č. 020 stanovuje, že konsolidační pravidla obsahují především:

- způsob oceňování majetku a závazků,
- požadavky na údaje, které jsou potřebné ke konsolidaci, předkládané konsolidovanými podniky,
- termíny pro předkládání údajů, termíny pro předkládání konsolidovaných účetních závěrek od nižších konsolidačních celků a termíny sestavení konsolidované účetní závěrky za konsolidační celek, pokud se sestavuje konsolidace po jednotlivých úrovních.

Za případného použití organizačního schématu je konsolidující účetní jednotka povinna vyhlásit vedle konsolidačních pravidel také vymezení konsolidačního celku (18).

1.3.11 Postup v konsolidaci

Jednotlivé kroky pro sestavení konsolidované účetní závěrky podle legislativy České republiky jsou vyobrazeny na následujícím schématu:



Obrázek 4: Postup zpracování konsolidované účetní závěrky (Česká republika)
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 8, str. 146)

1.3.12 Vyloučení vzájemných vztahů

Vyloučení vzájemných vztahů a transakcí je velmi důležité, neboť jejich úplné nebo nesprávné vyloučení může zásadním způsobem ovlivnit vypovídající schopnost konsolidované účetní závěrky. Toto určuje Český účetní standard pro podnikatele č. 020. Jedná se o pracovně a technicky náročný úkon v procesu sestavování konsolidované účetní závěrky (9, str. 227; 14, str. 432).

Typy vylučovaných transakcí se dělí do tří základních kategorií:

- vztahy týkající se výhradně konsolidované rozvahy,
- vztahy týkající se výhradně konsolidovaného výkazu zisku a ztráty bez dopadu na výsledek hospodaření,
- vztahy týkající se konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty s dopadem na výsledek hospodaření (8, str. 34).

Vztahy týkající se výhradně konsolidované rozvahy jsou účetní operace, které neovlivňují výsledek hospodaření – mohou ovlivňovat položky nákladů a výnosů, ale ne samotnou výši výsledku hospodaření. Jejich představiteli jsou zejména vzájemné pohledávky a

závazky a podíly se zpětnou vazbou. Vzájemné pohledávky a závazky zahrnují např. pohledávky a závazky z obchodního styku, zálohy a půjčky a je potřebné je vyloučit, neboť bezdůvodně zvyšují aktiva a pasiva konsolidované rozvahy. Z důvodu kurzových přepočtů, vytvoření opravných položek nebo zaúčtování transakcí na obou stranách v jiném účetní období může nastat situace, že vyloučení těchto transakcí ovlivní také konsolidovaný výsledek hospodaření. Jako podíly se zpětnou vazbou jsou označovány cenné papíry a podíly konsolidující účetní jednotky, jež drží konsolidované účetní jednotky (8, str. 34-35).

Spotřebované dodávky, neboli vztahy týkající se výhradně konsolidovaného výkazu zisku a ztráty bez dopadu na výsledek hospodaření, zahrnují zejména vzájemný prodej a nákup zásob, výrobků, služeb a dlouhodobého majetku. Spotřebované dodávky se nazývají z toho důvodu, že byly u jejich příjemce zcela spotřebovány – tedy prodány mimo skupinu. K ovlivnění výsledku hospodaření nedochází z toho důvodu, že na jedné straně se vyloučí tento objem z výnosů a na druhé straně z nákladů (8, str. 35).

Vztahy týkající se konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty s dopadem na výsledek hospodaření, kterým se také říká nespotebované dodávky, zastřešují prodej a nákup výrobků, služeb a nakoupených zásob, prodej a nákup dlouhodobého majetku a přijaté výnosy z podílů na zisku. Specifikem této kategorie je, že k dodávkám došlo uvnitř skupiny a příjemce je zcela nespoteboval – nebyly tedy prodány mimo skupinu. Tuto transakci je potřebné vyloučit z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, a to včetně případného zisku, jehož vyloučení se propíše také do rozvahy. Transakce tohoto charakteru mají vliv na výši odložené daně (8, str. 35-36).

Modelový příklad na vyloučení vztahů týkajících se konsolidované rozvahy

Účetní jednotka M má v účetní jednotce A 60% podíl a uplatňuje tedy rozhodující vliv. Společnost M poskytla společnosti A službu za 2,5 mil. Kč a vykazuje tak ve své individuální účetní závěrce pohledávku z obchodního styku vůči společnosti A, a to ve výši 2,5 mil. Kč. Ve stejné částce společnost A vykazuje závazek z obchodního styku vůči společnosti M. Zároveň se tako transakce projevila v individuálních výkazech zisku a ztráty jako tržby z prodeje služeb v částce 2,5 mil. Kč u společnosti M a jako náklad v položce ostatní služby v částce 2,5 mil. Kč u společnosti A.

Na základě výše zmíněných údajů musí být v konsolidované rozvaze vyloučeny vzájemné vztahy. Jejich vyloučení se projeví na straně aktiv v položce pohledávky z obchodních vztahů v částce 2,5 mil. Kč zápornou hodnotou a na straně pasiv v položce závazky z obchodních vztahů ve stejné částce. Rovněž se musí z nákladů v položce ostatní služby a z výnosů v položce tržby z prodeje služeb vyloučit částka 2,5 mil. Kč.

Modelový příklad na vyloučení vztahů týkajících se konsolidovaného výkazu zisku a ztráty bez dopadu na výsledek hospodaření

Účetní jednotka M má v účetní jednotce B 60% podíl a uplatňuje tedy rozhodující vliv. Společnost M prodala společnosti B zboží za 2,5 mil. Kč, která nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 2 mil. Kč. Společnost B všechno toto zboží prodala svému odběrateli, jež taktéž není součástí skupiny, za 3 mil. Kč.

Protože se jedná o zcela spotřebovanou dodávku, projeví se vyloučení tohoto vzájemného vztahu tak, že z tržeb za prodané zboží se vyloučí částka 2,5 mil. Kč a z nákladů na prodané zboží se vyloučí stejná částka.

Modelový příklad na vyloučení vzájemných vztahů týkajících se konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty s dopadem na výsledek hospodaření

Účetní jednotka M má v účetní jednotce C 60% podíl a uplatňuje tedy rozhodující vliv. Společnost M prodala společnosti C zboží za 2,5 mil. Kč, které nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 2 mil. Kč. Společnost C do konce účetního období toto zboží neprodala.

Protože se jedná o nespotebovanou dodávku, projeví se vyloučení tohoto vzájemného vztahu tak, že se z výnosů vyloučí tržby za prodané zboží v částce 2,5 mil. Kč a z nákladů za prodané zboží se vyloučí částka 2 mil. Kč. Na základě vyloučení rozdílných částek z výnosů a z nákladů se sníží také výsledek hospodaření běžného účetního období o 500 tis. Kč a vznikne odložená daňová pohledávka. V neposlední řadě je potřebné ze zásob vyloučit 500 tis. Kč.

1.3.13 Odložená daň

Odloženou daň mají povinnost zjišťovat a účtovat o ní účetní jednotky tvořící konsolidační celek a účetní jednotky sestavující účetní závěrku v plném rozsahu, tj. účetní jednotky, které mají povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem a akciové společnosti bez ohledu na to, zda mají povinnost mít účetní závěrku ověřenou auditorem či nikoliv. Na účetní jednotky výše nezmíněné se tato povinnost nevztahuje, mohou se však dobrovolně rozhodnout k vykazování odložené daně a účtování o ní (22, str. 31).

V konsolidované účetní závěrce jsou vykazovány tyto druhy odložených daní:

- odložená daň převzatá z individuální účetní závěrky,
- odložená daň, která vznikla k datu akvizice kvůli přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu,
- odložená daň z eliminace vnitroskupinové transakce,
- odložená daň ze zhodnocení investice (8, str. 39).

Její výpočet se provádí na základě závazkové metody, která je založena na rozvahovém přístupu. Principem závazkové metody je to, že se odložená daň bude uplatňovat v pozdějším účetním období a k jejímu výpočtu se tedy využije sazba daně z příjmů, která bude platit v období uplatnění daňové pohledávky nebo daňového závazku. V situaci, kdy není tato sazba známá, se k výpočtu využije sazba daně, která bude platná v následujícím účetním období.

Vynásobením výsledného rozdílu a předpokládané sazby daně z příjmů stanovené zákonem o daních z příjmů se vypočítá odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek. Pokud dojde ke změně sazby daně z příjmů, zůstatek účtu odložené daně je nutné přepočítat a výsledný rozdíl zaúčtovat (19, § 59).

1.3.14 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky

Datum sestavení konsolidované účetní závěrky se shoduje s datem sestavení řádné účetní závěrky konsolidující účetní jednotky. Pokud rozvahový den poslední účetní závěrky některé z účetních jednotek zahrnutých do konsolidace předchází o více než tři měsíce rozvahový den, vyhotoví účetní jednotky zahrnuté do konsolidované účetní závěrky

mezitímní účetní závěrku, a ta bude následně vstupovat do konsolidace (18; 12, § 23; 8, str. 15).

Naopak je-li součástí konsolidované účetní závěrky účetní jednotka, jejíž rozvahový den předchází o méně než tři měsíce rozvahový den sestavované konsolidované účetní závěrky, je možné její individuální účetní závěrku použít a zohlednit při tom události, k nimž nastalo v tomto rozdílném období a provést úpravy o případné významné transakce. Do přílohy konsolidované účetní závěrky je potřebné uvést informace o této situaci (8, str. 16).

1.3.15 Podmínky pro využití metod IRFS konsolidace

Mezinárodní účetní standardy musí k sestavení konsolidované účetní závěrky využít konsolidující účetní jednotka, jež je emitent investičních cenných papírů, které jsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu. Metody konsolidace podle mezinárodních účetních standardů mohou však využít taktéž konsolidované účetní jednotky, které se k tomu dobrovolně rozhodnou (12, § 23a).

Konsolidace účetní závěrky podle metod IFRS však není součástí této diplomové práce, proto zde nebude popsána podrobněji.

1.4 Konsolidovaná účetní závěrka podle maďarské legislativy

Tato část práce se zabývá vymezením konsolidované účetní závěrky podle maďarské legislativy. V rámci této části je určena legislativní úprava, vytyčeno, kdo má povinnost konsolidovanou účetní závěrku sestavit, kdo je z této povinnosti vyloučen nebo osvobozen. Součástí této části diplomové práce je taktéž popsání typů vlivů a jejich uplatňování, popis jednotlivých konsolidačních metod a vymezení toho, co musí konsolidovaná účetní závěrka obsahovat. V závěru této části je popsáno vylučování vzájemných vztahů a datum sestavení konsolidované účetní závěrky.

1.4.1 Legislativní úprava

Mezi předpisy, které se v Maďarsku zabývají konsolidovanou účetní závěrkou, patří:

- zákon C z roku 2000, o účetnictví (dále jen „maďarský zákon o účetnictví“),

- zákon V z roku 2013, o občanském zákoníku (dále jen „maďarský občanský zákoník“).

V maďarském zákoně o účetnictví je určená konsolidovaná účetní závěrka, je zde stanovena povinnost zpracování konsolidované účetní závěrky, její obsah a postup pro konsolidaci osob zahrnutých do konsolidace. Maďarský zákon o účetnictví také zahrnuje pravidla pro určení vlivu a osoby zahrnuté do konsolidace. Maďarský občanský zákoník pak zahrnuje definici vlivu (23; 24).

1.4.2 Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku

Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku je ukotvena v maďarském zákoně o účetnictví. Podle § 115 je povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku účetní jednotka, která je přímo či nepřímo schopna prostřednictvím jiné osoby uplatňovat rozhodující vliv. Konsolidující účetní jednotka je povinna zjistit existenci vztahu ke konsolidované účetní jednotce a současně jí toto určení oznámit. Pro konsolidující účetní jednotku je nutné vyžádat si od konsolidovaných účetních jednotek informace pro vypracování konsolidované účetní závěrky (23, § 3, § 115, § 118).

Povinnost podrobit se sestavení konsolidované účetní závěrky mají:

- konsolidovaná účetní jednotka – ovládaná osoba,
- účetní jednotka pod společným vlivem – osoba, ve které má konsolidující účetní jednotka stejná práva jako jedna nebo více dalších společností,
- účetní jednotka přidružená – osoba, v níž má konsolidující účetní jednotka nebo konsolidovaná účetní jednotka významný podíl a vykonává podstatný vliv (23, § 3, § 118).

Podle § 8:2 maďarského občanského zákoníku je většinový vliv vztah, kdy fyzická nebo právnická osoba má v právnické osobě více než polovinu hlasů nebo rozhodující vliv. Podle tohoto zákona je také ovládající osobou taková osoba, která v ovládané osobě vykonává rozhodující vliv. Tento vliv může být uplatňován přímo či nepřímo (24, § 8:2).

Tabulka 8: Krajiní hodnoty pro povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku (Maďarsko)

Krajiní hodnoty pro povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku	Aktiva celkem	Roční úhrn čistého obrátu	Přepočtený počet zaměstnanců
Hraniční hodnoty	6 000 mil. HUF	12 000 mil. HUF	150

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 23, § 117)

Konsolidovanou účetní závěrku musí sestavit konsolidující účetní jednotka za předpokladu, že agregované údaje za konsolidované účetní jednotky a za konsolidující účetní jednotku přesahují k rozvahovému dni ve dvou po sobě jdoucích účetních obdobích alespoň dvě z výše uvedených hraničních hodnot (23, § 117).

1.4.3 Osvobození od konsolidace

Od povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku jsou osvobozeny takové skupiny účetních jednotek, které ve dvou po sobě jdoucích účetních obdobích k rozvahovému dni nepřesahují alespoň dvě ze tří hraničních hodnot uvedených v tabulce č. 8. (23, § 117).

Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku se rovněž nevztahuje na konsolidující účetní jednotku, jež je sama zahrnuta do konsolidačního celku jiné konsolidující účetní jednotky sídlící ve státě Evropského hospodářského prostoru, pokud tato jiná konsolidující účetní jednotka:

- vlastní 100% majetkový podíl na vlastním kapitálu,
- vlastní minimálně podíl 90 % na vlastním kapitálu a ostatní akcionáři souhlasili s nesestavením konsolidované účetní závěrky,
- vlastní maximálně podíl 90 % na vlastním kapitálu, ostatní akcionáři vlastní alespoň 10% podíl na vlastním kapitálu a nepožádali nadřazenou konsolidující účetní jednotku o sestavení konsolidované účetní závěrky nejpozději šest měsíců před rozvahovým dnem (23, § 116).

1.4.4 Vyloučení z konsolidace

Podle § 119 odstavce 1 maďarského zákona o účetnictví se do zpracování konsolidované účetní závěrky nezahrnuje konsolidovaná účetní jednotka, pokud:

- informace potřebné k sestavení konsolidované účetní závěrky může dotyčná konsolidovaná účetní jednotka poskytnout se zpožděním nebo jsou s jejich poskytnutím spojeny nepřiměřeně vysoké náklady,
- konsolidovaná účetní jednotka nebyla schopna zajistit potřebné údaje, případně chybějící údaje, z důvodu vyšší moci,
- podíl v dané účetní jednotce byl pořízen výhradně za účelem jeho dalšího prodeje a je vykazován v oběžných aktivech,
- konsolidující účetní jednotka není schopná trvale vykonávat svá práva, a to z důvodu trvalých a podstatných právních omezení nebo dalších okolností (23, § 119).

1.4.5 Typy vlivů

Maďarský zákon o účetnictví neobsahuje charakteristiku vlivu či ovlivnění. Tyto pojmy obsahuje maďarský občanský zákoník, podle kterého je osoba s vlivem oprávněna volit nebo odvolávat většinu členů představenstva nebo dozorčí rady. Tento vliv je možné rovněž vykonávat prostřednictvím jiné osoby. Pro účely konsolidace se pak typy vlivů dělí na:

- rozhodující vliv,
- podstatný vliv,
- společný vliv,
- nevýznamný vliv (24, § 8:2; 23, § 3).

Rozhodující vliv uplatňuje konsolidující účetní jednotka za předpokladu, že je schopna jej přímo či nepřímo uplatňovat na jinou jednotku, protože buď sama drží většinu hlasovacích práv vlastníků, tj. více než 50 %, nebo sama drží většinu hlasů na základě dohody s ostatními vlastníky, nebo jakožto vlastník společnosti má právo volit nebo odvolávat většinu členů představenstva nebo dozorčí rady anebo je schopná vykonávat rozhodující řízení nebo kontrolu bez ohledu na podíl vlastnictví, hlasovací práva, právo volit nebo odvolávat členy představenstva na základě smlouvy s ostatními vlastníky.

Za podstatný vliv se považuje takový významný vliv, který není ani rozhodující, ani společný. Podnik uplatňuje podstatný vliv za předpokladu, že přímo či nepřímo vlastní alespoň 20 % hlasovacích práv v jiné účetní jednotce.

O společný vliv jde v takovém případě, kdy konsolidující účetní jednotka a jedna nebo více dalších jednotek, které nejsou zahrnuty do konsolidačního celku, vykonávají na jiné účetní jednotce stejná práva, přičemž každý z těchto podniků vlastní podíl alespoň 33 % na hlasovacích právech.

Nevýznamný vliv je takový, kdy podíl na vlastním kapitálu účetní jednotky nepřesahuje výši 20 % - nejedená se tedy ani o rozhodující, podstatný či společný vliv. Taková investice pak nepodléhá konsolidaci (23, § 3).

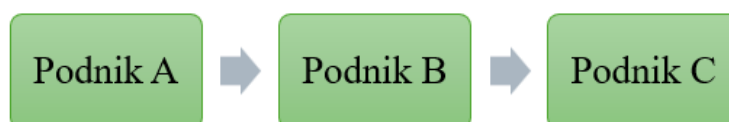
1.4.6 Uplatnění vlivů

Ovládající osoba může podle § 8:2 maďarského občanského zákoníku uplatňovat svůj rozhodující vliv přímo či nepřímo. Přímá účast konsolidující účetní jednotky na konsolidované účetní jednotce je charakteristická pro přímý vliv, jehož podoba je vyobrazena na obrázku č. 5 (24, § 8:2).



Obrázek 5: Uplatnění přímého vlivu (Maďarsko)
(Zdroj: Vlastní zpracování)

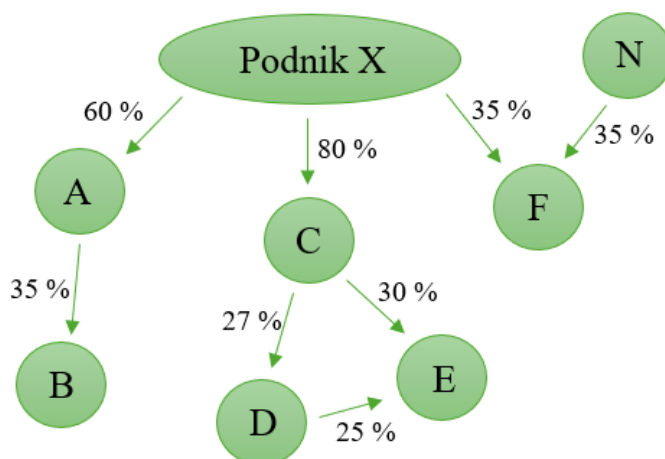
Konsolidující účetní jednotka může také uplatňovat nepřímý vliv, a to prostřednictvím jiné osoby nebo více jiných osob. Možnou podobu nepřímého vlivu zobrazuje následující obrázek (24, § 8:2):



Obrázek 6: Uplatnění nepřímého vlivu (Maďarsko)
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Modelový příklad na uplatnění vlivů

Následující schéma představuje příklad ukazující, jaké má společnost X přímé a nepřímé podíly v dalších účetních jednotkách (společnost X a společnost N jedná ve shodě):



Obrázek 7: Výše vlastnických podílů (Maďarsko)
(Zdroj: Vlastní zpracování)

Následující tabulka prezentuje míru vlivu, druh vlastnictví a vlastnický podíl společnosti X na dalších účetních jednotkách:

Tabulka 9: Výpočet míry vlivu a vlastnického podílu

Vztah společnosti X k	Míra vlivu	Druh vlivu	Vlastnický podíl
A	60 %	rozhodující vliv	60 %
B	35 %	podstatný vliv	$60 \% * 35 \% = 21 \%$
C	80 %	rozhodující vliv	80 %
D	27 %	podstatný vliv	$80 \% * 27 \% = 21,60 \%$
E	30 %	podstatný vliv	$80 \% * 27 \% * 25 \% + 80 \% * 30 \% = 29,40 \%$
F	35 %	společný vliv	35 %

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Dle tabulky je zřejmé, že společnost X uplatňuje v účetních jednotkách A a C rozhodující vliv, protože míra vlivu v těchto společnostech je více než 50 %. Pro společnosti B, D a E platí, že míra vlivu je větší nebo rovna 20 %, a proto v nich společnost X uplatňuje podstatný vliv. Pro účetní jednotku F platí, že míra vlivu je 35 % a je shodná s mírou

vlivu, kterou uplatňuje na společnosti F také podnik N, společnost X a společnost N zároveň jednají ve shodě, proto se jedná o společný vliv.

1.4.7 Konsolidační rozdíl

Za konsolidační rozdíl je považován rozdíl mezi vstupní cenou investice a oceněním investice podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na vlastním kapitálu konsolidované účetní jednotky. Konsolidační rozdíl je možné odepisovat minimálně 5 let, maximálně však po dobu 10 let. Pro vykázání odpisu konsolidačního rozdílu slouží ve výkazu zisku a ztráty speciální položka (23, § 45; § 124).

Pro výpočet konsolidačního rozdílu se využije následující vzorec:

$$\text{Konsolidační rozdíl} = \text{vstupní cena investice} - \% \text{ podílu} * \text{vlastní kapitál}$$

Rovnice 2: Výpočet konsolidačního rozdílu (Maďarsko)

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 23, § 124; 25)

Maďarský zákon o účetnictví pojednává o tom, že konsolidační rozdíl může dosahovat kladných a záporných hodnot. Kladný konsolidační rozdíl vzniká, pokud je vstupní cena investice vyšší než hodnota podílu konsolidující účetní jednotky na vlastním kapitálu konsolidované účetní jednotky, o záporný konsolidační rozdíl se jedná v opačném případě. Může také nastat situace, kdy se tyto dvě hodnoty rovnají, v takové situaci se pak jedná o nulový konsolidační rozdíl. Konsolidační rozdíly stejné povahy, tedy kladný či záporný, jež vznikají při konsolidaci několika konsolidujících účetních jednotek, je možné sčítat. Není však možné mezi sebou navzájem kompenzovat kladný a záporný konsolidační rozdíl (23, § 124; 25).

Modelový příklad na kladný konsolidační rozdíl

Účetní jednotka M pořídila 80% podíl v účetní jednotce A. Vstupní cena investice je 63 mil. HUF. K datu akvizice má účetní jednotka A základní kapitál v hodnotě 31 mil. HUF a nerozdělený zisk po zdanění 36 mil. HUF.

Tabulka 10: Výpočet kladného konsolidačního rozdílu (Maďarsko)

Informace potřebné k výpočtu konsolidačního rozdílu	
Vstupní cena investice	63 000 000 HUF
Velikost podílu	80 %
Hodnota vlastního kapitálu	31 000 000 + 36 000 000 = 67 000 000 HUF
Výpočet kladného konsolidačního rozdílu	
Konsolidační rozdíl = 63 000 000 - 80 % * 67 000 000 = 9 400 000 HUF	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V tomto případě vyšel konsolidační rozdíl kladný ve výši 9 400 000 HUF. Hodnota takto vypočteného konsolidačního rozdílu se tedy bude každoročně snižovat o odpis. Za předpokladu, že jej bude účetní jednotka odepisovat po dobu 10 let, bude výše ročního odpisu rovna 940 000 HUF (9 400 000 HUF/10 let). Tato částka bude vykázána v nákladech účetní jednotky a bude snižovat provozní výsledek hospodaření.

Modelový příklad na nulový konsolidační rozdíl

Účetní jednotka M pořídila 80% podíl v účetní jednotce B. Vstupní cena investice je 52 mil. HUF. K datu akvizice má účetní jednotka B základní kapitál v hodnotě 31 mil. HUF a nerozdělený zisk po zdanění 34 mil. HUF.

Tabulka 11: Výpočet nulového konsolidačního rozdílu (Maďarsko)

Informace potřebné k výpočtu konsolidačního rozdílu	
Vstupní cena investice	52 000 000 HUF
Velikost podílu	80 %
Hodnota vlastního kapitálu	31 000 000 + 34 000 000 = 65 000 000 HUF
Výpočet nulového konsolidačního rozdílu	
Konsolidační rozdíl = 52 000 000 - 80 % * 65 000 000 = 0 HUF	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Na základě těchto údajů vyjde konsolidační rozdíl v nulové hodnotě, neprojeví se tedy položka konsolidačního rozdílu v rozvaze a ani jeho odpis ve výkazu zisku a ztráty.

Modelový příklad na záporný konsolidační rozdíl

Účetní jednotka M pořídila 80% podíl v účetní jednotce C. Vstupní cena investice je 50 mil. HUF. K datu akvizice má účetní jednotka C základní kapitál v hodnotě 31 mil. HUF a nerozdělený zisk po zdanění 36 mil. HUF.

Tabulka 12: Výpočet záporného konsolidačního rozdílu (Maďarsko)

Informace potřebné k výpočtu konsolidačního rozdílu	
Vstupní cena investice	50 000 000 HUF
Velikost podílu	80 %
Hodnota vlastního kapitálu	31 000 000 + 36 000 000 = 67 000 000 HUF
Výpočet záporného konsolidačního rozdílu	
Konsolidační rozdíl = 50 000 000 - 80 % * 67 000 000 = -3 600 000 HUF	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V tomto případě vyšel konsolidační rozdíil záporný ve výši -3 600 000 HUF. Za předpokladu, že jej bude účetní jednotka odepisovat po dobu 10 let, bude výše ročního odpisu rovna 360 000 HUF (3 600 000 HUF/10 let). Tato částka bude vykázána ve výnosech účetní jednotky a bude zvyšovat provozní výsledek hospodaření.

1.4.8 Konsolidační metody

Podle maďarského zákona o účetnictví se při sestavení konsolidované účetní závěrky používají následující konsolidační metody:

- plná metoda,
- poměrná metoda (konsolidace dle kvóty),
- ekvivalenční metoda (23, § 122 - § 130; 26).

Jednou z možností konsolidace je metoda plné konsolidace, která se využívá v případě, že konsolidující účetní jednotka vykonává v konsolidované účetní jednotce rozhodující vliv, díky němuž může rozhodovat o jejím majetku a závazcích. Při této metodě se jednotlivé údaje o aktivech, pasivech, nákladech a výnosech všech účetních jednotek, které tvoří konsolidační celek, agregují v plné výši. V rámci této metody je zapotřebí vyloučit pořizovací cenu finanční investice konsolidující účetní jednotky v konsolidované účetní jednotce současně se snížením příslušných položek vlastního kapitálu. Dalším potřebným krokem je vyjádření konsolidačního rozdílu, jeho případného odpisu, vyjádření menšinových podílů (podílů cizích členů) a vyloučení vzájemných vztahů mezi účetními jednotkami (27; 23, § 124 - § 127).

Pro konsolidaci společně řízených podniků, tedy v situaci, kdy žádný ze společníků neuplatňuje vůči účetní jednotce rozhodující vliv, se využije poměrná metoda

konsolidace. Na společně řízené podniky se uplatňuje tedy společný vliv. Podstatou této metody je to, že se aktiva, pasiva, náklady a výnosy společně řízeného podniku zahrnou do konsolidované účetní závěrky v poměru k podílu, který na společném podniku drží konsolidující účetní jednotka. Při použití této metody je potřebné, stejně jako u metody plné, vyloučit pořizovací cenu investice, snížit příslušné položky vlastního kapitálu, vyjádřit konsolidační rozdíl a jeho případný odpis. Z konsolidované účetní závěrky je potřebné vyloučit poměrnou část vzájemných vztahů (23, § 128; 25).

Přidružené podniky se do konsolidace zahrnují metodou ekvivalence. Za přidružené podniky se považují podniky vykonávající podstatný vliv na podnikání a finančním rozhodování podniku. Základním krokem, stejně jako v předchozích metodách, je vyloučení pořizovací ceny investice v přidruženém podniku a snížení příslušných položek vlastního kapitálu. Pro vykázání podílu v přidruženém podniku je možné využít následující dvě metody:

- účetní hodnota uvedená v rozvaze konsolidující účetní jednotky,
- přecenění na reálnou hodnotu (23, § 129 - § 130).

Při použití účetní hodnoty se stanoví výše vlastního kapitálu přidruženého podniku připadající na účast v poměru k vlastnickému podílu a vykazuje se jako investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí. Rozdíl mezi účetní hodnotou podílu a takto vypočítanou výší podílu na vlastním kapitálu přidruženého podniku se nazývá trvalý podíl v přidruženém podniku a uvádí se na samostatném řádku rozvahy. Potřebné informace se dovysvětlí v konsolidované příloze.

V případě přecenění podílu na reálnou hodnotu se rozdíl mezi reálnou hodnotou investice a výší poměrného podílu na vlastním kapitálu přidruženého podniku připadajícího na majetkovou účast, který se v rozvaze vykazuje jako investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí, vykáže samostatně jako konsolidační rozdíl v konsolidované rozvaze. Takto vzniklý konsolidační rozdíl je potřebné odepisovat.

U obou způsobů ekvivalenční metody se vylučují vzájemné vztahy mezi účetními jednotkami. To, jakou metodu účetní jednotka využila pro vykázání podílu v přidruženém podniku, je nezbytné uvést v konsolidované příloze účetní závěrky (23, § 130; 27; 25).

1.4.9 Obsah konsolidované účetní závěrky

Podle § 120 maďarského zákona o účetnictví tvoří obsah konsolidované účetní závěrky:

- konsolidovaná rozvaha,
- konsolidovaný výkaz zisku a ztráty,
- konsolidovaná příloha.

Konsolidovaná rozvaha a konsolidovaný výkaz zisku a ztráty se liší od rozvahy a výkazu zisku a ztráty sestavovanými individuálními účetními jednotkami a údaje pro její sestavení jsou čerpány z individuálních účetních závěrek osob, které jsou součástí konsolidačního celku.

Konsolidovaná účetní závěrka se musí sestavovat přehledně a srozumitelně, a to z toho důvodu, aby podávala věrný a poctivý obraz o sloučených aktivech, pasivech, finanční situaci a výsledku hospodaření účetních jednotek zahrnutých do konsolidace. Z konsolidované účetní závěrky mají být vyloučeny veškeré kumulace aktiv, pasiv, výnosů a nákladů osob zahrnutých do konsolidace, protože tyto informace mají být vykázány tak, jako by se jednalo o jeden podnik. Všechny součásti konsolidované účetní závěrky podepisuje osoba, jež je oprávněná zastupovat konsolidující účetní jednotku (23, § 120).

Konsolidovaná rozvaha se oproti individuální rozvaze doplňuje o další položky, které se odvíjejí od použité metody konsolidace. Tyto položky jsou zaznamenány v tabulce č. 13 (23; 25).

Tabulka 13: Položky, o které se doplňuje konsolidovaná rozvaha (Maďarsko)

Položka	Plná metoda	Poměrná metoda	Metoda ekvivalence	
			účetní hodnota	reálná hodnota
Aktiva				
Kladný konsolidační rozdíl	✓	✓		✓
Trvalý podíl v přidruženém podniku			✓	
Investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí			✓	✓

Pasiva				
Záporný konsolidační rozdíl	✓	✓		✓
Menšinové podíly	✓			
Podíl přidruženého podniku na VH			✓	✓
Rezervní fond z přecenění na reálnou hodnotu				✓

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 23; 25)

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty se rovněž doplňuje o další položky, které se odvíjejí od metody použité pro konsolidaci účetní závěrky. Tyto položky jsou zaznamenány v tabulce č. 14 (23; 25).

Tabulka 14: Položky, o které se doplňuje konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (Maďarsko)

Položka	Plná metoda	Poměrná metoda	Metoda ekvivalence	
			účetní hodnota	reálná hodnota
Náklady				
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	✓	✓		✓
Výnosy				
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	✓	✓		✓
Menšinové podíly na VH	✓			
Podíl přidruženého podniku na VH			✓	✓

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 23; 25)

Konsolidovaná příloha musí obsahovat veškeré další relevantní informace, které jsou nezbytné pro věrný a poctivý obraz o kombinovaných aktivech, závazcích, finanční situaci a výsledku hospodaření podniků, které jsou do konsolidace zahrnuty. Konsolidovaná příloha musí obsahovat:

- použité postupy oceňování při sestavení konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisku a ztráty,
- způsob přepočtu na maďarské forinty a způsob přepočtu na cizí měnu,
- v případě, že došlo k průběhu účetního období ke změnám metod oceňování nebo metod konsolidace ve srovnání s předchozím účetním obdobím, pak důvody těchto změn a jaký dopad měly na aktiva, pasiva, náklady a výnosy podniků, které jsou do konsolidace zahrnuty (23, § 120, § 133).

Mimo výše uvedené informace musí být v konsolidované příloze uvedeny také následující údaje:

- název a sídlo dceřiného podniku zahrnutého do konsolidace, rozsah a výši podílu, jaký v něm má konsolidující účetní jednotka, a rozsah a výši podílu dceřiného podniku na vlastním kapitálu každého z dalších podniků zahrnutých do konsolidace,
- název a sídlo společně ovládaných jednotek, rozsah a výši podílu, jaký v nich uplatňuje konsolidující účetní jednotka, a rozsah a výši podílu společně ovládané jednotky na základním kapitálu každé další konsolidované jednotky,
- název a sídlo přidruženého podniku, současně také rozsah a výši podílu konsolidující účetní jednotky na základním kapitálu přidruženého podniku a rozsah a výši podílu, jaký drží přidružený podnik na ostatních účetních jednotkách zahrnutých do konsolidace (23, § 133).

1.4.10 Konsolidační pravidla

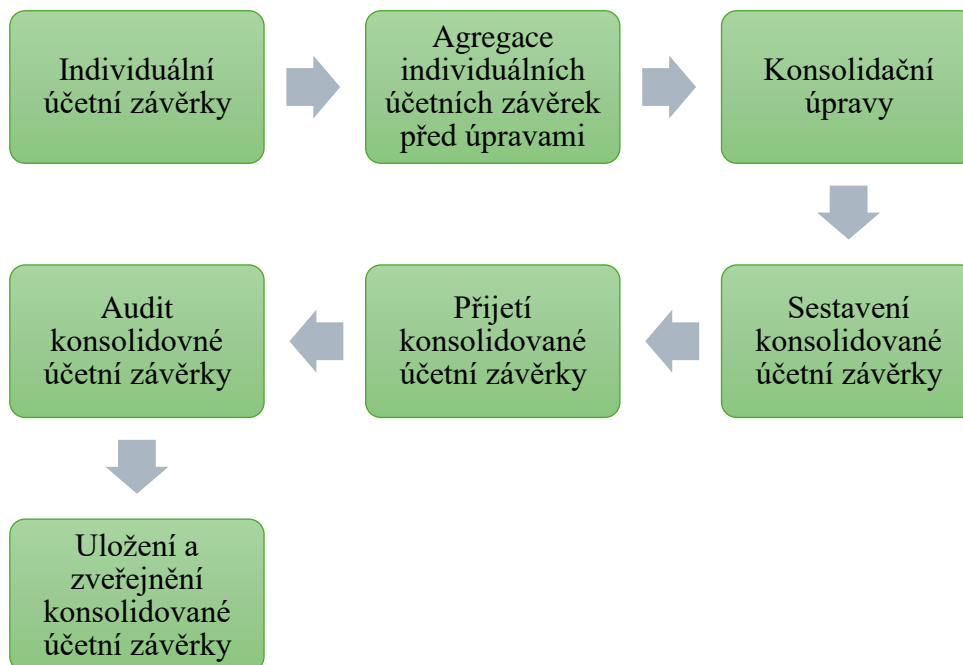
Konsolidované účetní jednotky jsou povinny předložit konsolidující účetní jednotce své individuální účetní závěrky. Pokud byla jejich účetní závěrka ověřena auditorem, pak také zprávu auditora. Konsolidující účetní jednotka je může požádat o další informace a vysvětlení k sestavení konsolidované účetní závěrky. Pravidla, podle kterých se musí řídit konsolidované účetní jednotky zahrnuté do konsolidované účetní závěrky, určuje konsolidující účetní jednotka.

Mezi pravidla, která určuje konsolidující účetní jednotka a kterými se musí řídit konsolidované účetní jednotky, patří:

- způsob ocenění majetku a závazků,
- lhůtu pro předložení údajů a individuálních účetních závěrek od konsolidovaných účetních jednotek,
- nároky na informace potřebné pro sestavení konsolidované účetní závěrky (23, § 118, § 123; 25).

1.4.11 Postup v konsolidaci

Jednotlivé kroky pro sestavení konsolidované účetní závěrky podle maďarské legislativy prezentuje následující schéma:



Obrázek 8: Postup zpracování konsolidované účetní závěrky (Maďarsko)
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 25)

1.4.12 Vyloučení vzájemných vztahů

Protože se v konsolidované účetní závěrce aktiva, pasiva a výsledek hospodaření vykazují tak, jako by se jednalo o jednu účetní jednotku, musí se z ní vyloučit veškeré kumulace aktiv, pasiv, nákladů a výnosů, které plynou z jejich vzájemných vztahů (23, § 120).

Z tohoto titulu musí být z konsolidovaných účetních výkazů vyloučeny následující vzájemné transakce a vztahy:

- vzájemné pohledávky, rezervy, závazky a časová rozlišení,
- aktiva vzniklá z dodávek zboží a služeb mezi účetními jednotkami zahrnutými do konsolidace,
- výnosy a náklady plynoucí ze vzájemných dodávek a vzájemně poskytnutých služeb (23, § 125 - § 127).

Do konsolidované rozvahy se nezahrnují vzájemné pohledávky, rezervy, závazky a časová rozlišení účetních jednotek, které jsou do konsolidace zahrnuty, a to z toho důvodu, že pokud má být skupina prezentována jako jeden celek, není možné, aby vůči sobě vykazovala nějaké nároky či závazky (23, § 125; 25).

V případě aktiv vzniklých z dodávek zboží a služeb mezi účetními jednotkami zahrnutými do konsolidace je nutné je v konsolidované rozvaze upravit na hodnotu, ve které byla tato aktiva zahrnuta do rozvahy účetních jednotek zahrnutých do konsolidace ke stejnému rozvahovému dni, kdyby tyto podniky tvořily společně jeden právní subjekt, tj. že se aktiva uvedou v jejich původních pořizovacích cenách. Některá z aktiv ze vzájemných obchodních vztahů jsou nadále zpracována, případně jsou trvale prodána v nezměněné podobě mimo skupinu. Ty části aktiv, které byly v průběhu účetního období získány od členských účetních jednotek, ale nebyly trvale prodány mimo skupinu, je potřebné upravit, a to tak, že musí být vykázány v té hodnotě, ve které do skupiny vstoupily a zároveň je potřebné odfiltrovat případně vzniklé náklady a výnosy a s tím spojený také výsledek hospodaření. S transakcí takového druhu je spojený vznik odložené daně (23, § 126; 25).

Z konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je třeba vyloučit výnosy a náklady, které vznikají kvůli vnitroskupinovým dodávkám zboží a služeb. Po provedení těchto úprav musí konsolidovaný výkaz zisku a ztráty obsahovat pouze výnosy a náklady plynoucí z činností prováděných mimo skupinu. Aby tomu tak bylo, je zapotřebí na jedné straně vyloučit daný objem výkonů z výnosů a na straně druhé jej vyloučit z nákladů (23, § 127; 25).

Modelový příklad na vyloučení vzájemných vztahů týkajících se vzájemných pohledávek, rezerv, závazků a časového rozlišení

Účetní jednotka M má v účetní jednotce A 65% podíl na vlastním kapitálu a uplatňuje tedy rozhodující vliv. Účetní jednotka M poskytla společnosti A službu za 23 mil. HUF a vykazuje tak ve své individuální účetní závěrce pohledávku z obchodního styku vůči účetní jednotce A ve výši 23 mil. HUF. V té samé částce vykazuje společnost A závazek z obchodního styku vůči společnosti M. Zároveň se tato transakce projevila v individuálních účetních výkazech zisku a ztráty jako čisté tržby z prodeje ve výnosech

v částce 23 mil. HUF u společnosti M a jako náklad v položce hodnota využitých služeb v částce 23 mil. HUF u účetní jednotky A.

Na základě výše zmíněných informací je zapotřebí v konsolidované rozvaze vyloučit vzájemné vztahy mezi těmito účetními jednotkami. Toto vyloučení se projeví na straně aktiv v položce pohledávky z obchodního styku v částce 23 mil. HUF zápornou hodnotou a na straně pasiv v položce závazky z obchodních vztahů ve stejné částce. Taktéž se je potřebné z nákladů v položce hodnota využitých služeb a z výnosů v položce čisté tržby z prodeje vyloučit v obou případech částka 23 mil. HUF.

Modelový příklad na vyloučení vzájemných vztahů týkajících se aktiv vzniklých z dodávek zboží a služeb mezi účetními jednotkami zahrnutými do konsolidace

Účetní jednotka M má v účetní jednotce B 65% podíl na vlastním kapitálu a uplatňuje tedy rozhodující vliv. Účetní jednotka M prodala účetní jednotce B zboží za 23 mil. HUF, které nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 15 mil. HUF. Společnost B toto zboží do konce účetního období neprodala.

Z důvodu, že se jedná o aktiva, která byla v průběhu účetního období získána od členské účetní jednotky, ale nebyla nadále trvale prodána mimo skupinu, je potřebné vyloučit 23 mil. HUF z položky čisté tržby z prodeje ve výnosech a z nákladů vyloučit v položce pořizovací hodnota prodaného zboží částku 15 mil. HUF. Protože se z výnosů a z nákladů vylučovala rozdílná částka, je nezbytné snížit taktéž výsledek hospodaření o částku 8 mil. HUF. V důsledku těchto transakcí vznikne odložená daňová pohledávka. V neposlední řadě je potřebné ze zásob vyloučit částku 8 mil. HUF.

Modelový příklad na vyloučení vzájemných vztahů týkajících se výnosů a nákladů plynoucích ze vzájemných dodávek a vzájemně poskytnutých služeb

Účetní jednotka M má v účetní jednotce C 65% podíl na vlastním kapitálu a uplatňuje tedy rozhodující vliv. Účetní jednotka M prodala účetní jednotce C zboží za 23 mil. HUF, které nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 15 mil. HUF. Společnost C všechno toto zboží prodala svému odběrateli, který rovněž není součástí skupiny, za 33 mil. HUF.

Protože bylo všechno zboží prodáno mimo skupinu, není potřebné jej upravovat na částku, ve které do skupiny vstoupilo. V rámci této situace je zapotřebí vyřešit pouze vyloučení vzájemného vztahu z nákladů a výnosů. Ve výnosech se vyloučí 23 mil. HUF v položce čisté tržby z prodeje a v nákladech se vyloučí z položky pořizovací hodnota prodaného zboží stejná částka.

1.4.13 Odložená daň

Pokud je roční zisk před zdaněním vypočtený na základě údajů z konsolidované účetní závěrky v důsledku konsolidace vyšší nebo nižší než souhrn zisku před zdaněním účetních jednotek zahrnutých do konsolidace, tvoří částka rozdílu mezi daní splatnou podle podniků zahrnutých do konsolidace a daní splatnou podle konsolidovaného výkazu zisku a ztráty odloženou daň. V případě, kdy je daň splatná podle individuálních výkazů zisků a ztrát účetních jednotek zahrnutých do konsolidace vyšší, než daň splatná podle konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, je tento rozdíl vykázán v konsolidované rozvaze na samostatném řádku jako odložená daňová pohledávka. V opačném případě se jedná o odložený daňový závazek (23, § 132).

Pro výpočet odložené daně se využije daňová sazba, která je vyhlášená k rozvahovému dni a která bude platná v následujících účetních obdobích, ve kterých bude odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek realizován. Odložená daňová pohledávka se musí vykazovat mezi dlouhodobými aktivy a odložený daňový závazek pak mezi dlouhodobými závazky. Zároveň musí být rozdíl daně uveden jako samostatná položka na samostatném řádku v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty (28; 25).

1.4.14 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka má být sestavena za účetní období konsolidující účetní jednotky, datum sestavení konsolidované účetní závěrky se tedy shoduje s datem sestavení její individuální účetní závěrky. Pokud se účetní období konsolidovaných účetních jednotek liší od účetního období konsolidující účetní jednotky, může být konsolidovaná účetní závěrka sestavována za účetní období nejvýznamnější konsolidované účetní jednotky nebo za účetní období většiny konsolidovaných účetních jednotek. Tento rozdíl a jeho důvody musí být v takovém případě uvedeny

v konsolidované příloze. Mimo zmíněné musí být v konsolidované příloze uveden vliv významných událostí, jež nastaly mezi rozvahovým dnem konsolidující účetní jednotky a rozvahovým dnem konsolidované účetní jednotky (23, § 11).

Pokud se konsolidovaná účetní závěrka sestavuje k rozvahovému dni platnému pro konsolidující účetní jednotku a rozvahový den konsolidované účetní jednotky předchází o více než tři měsíce tomuto rozvahovému dni, sestaví konsolidovaná účetní jednotka mezitímní účetní závěrku a na jejím základě je zahrnuta do konsolidace (23, § 121).

1.4.15 Podmínky pro využití metod IRFS konsolidace

Maďarský zákon o účetnictví ve svém § 10 stanovuje, že účetní jednotka, na kterou se vztahuje článek 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 ze dne 19. července 2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů, musí sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy. Článek 4 tohoto nařízení stanovuje, že k sestavení konsolidované účetní závěrky musí konsolidující účetní jednotka využít mezinárodní účetní standardy v případě, kdy byly její cenné papíry přijaty k obchodování na regulovaném trhu kteréhokoliv z členských států Evropské unie (23, § 10; 29).

V případě záležitostí, na které se IFRS nevztahují, použije účetní jednotka požadavky podle maďarského zákona o účetnictví v souladu s IFRS. Konsolidovanou účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy může sestavit také podnik, který se tak dobrovolně rozhodne (23, § 10).

Autorka práce se však nebude konsolidací účetní závěrky podle metod IFRS podrobněji zabývat, protože tato problematika není součástí této diplomové práce.

1.5 Srovnání konsolidace účetní závěrky podle české a maďarské legislativy

Srovnání konsolidované účetní závěrky podle české a maďarské legislativy je uvedeno v následující přehledové tabulce:

Tabulka 15: Srovnání konsolidace účetní závěrky podle české a maďarské legislativy

	Česká republika	Maďarsko
Legislativní úprava		
Legislativa	zákon o účetnictví prováděcí vyhláška zákon o obchodních korporacích ČÚS pro podnikatele č. 020	maďarský zákon o účetnictví maďarský občanský zákoník
Osvobození od konsolidace		
Celková aktiva	≤ 120 mil. Kč	≤ 6 000 mil. HUF
Celkový obrat	≤ 240 mil. Kč	≤ 12 000 mil. HUF
Počet zaměstnanců	≤ 50	≤ 150
Míra vlivu a konsolidační metoda		
Rozhodující vliv	40 % plná metoda	50 % plná metoda
Společný vliv	spoluovládání poměrná metoda	33 % + spoluovládání poměrná metoda (konsolidace dle kvóty)
Podstatný vliv	20 % konsolidace ekvivalencí (protihodnotou)	20 % ekvivalenční metoda
Konsolidační rozdíl		
Doba odepisování	max. 20 let	min. 5 let, max. 10 let
Výpočet	pořizovací cena - % podílu * vlastní kapitál	vstupní cena investice - % podílu * vlastní kapitál
Obsah konsolidované účetní závěrky		
Součásti konsolidované účetní závěrky	konsolidovaná rozvaha konsolidovaný výkaz zisku a ztráty konsolidovaná příloha	konsolidovaná rozvaha konsolidovaný výkaz zisku a ztráty konsolidovaná příloha

(Zdroj: Vlastní zpracování)

1.6 Finanční analýza konsolidovaných účetních výkazů

Tato část práce stručně popisuje základní poměrové ukazatele finanční analýzy a zahrnuje rovněž vzorce pro jejich výpočet. Tyto ukazatele budou nadále použity pro ekonomické zhodnocení sestavovaných výkazů konsolidovaných účetních závěrek v poslední části diplomové práce.

Poměrové ukazatele jsou považovány za základní nástroj finanční analýzy, neboť umožňují, aby si jejich adresát udělal rychlý názor na finanční situaci podniku. Mezi

poměrové ukazatele patří ukazatele likvidity, ukazatele zadluženosti, ukazatele aktivity a ukazatele rentability. Protože jsou v konsolidovaných účetních výkazech vzájemné vztahy vyloučeny na základě pravidel konsolidace, nebývá jejich finanční analýza problematická (30, str. 68; 31, str. 63).

1.6.1 Ukazatele likvidity

Ukazatelem likvidity je možné vyjádřit schopnost podniku hradit své krátkodobé závazky. Je nezbytné také zdůraznit, že při nedostatečné likviditě může docházet mimo neschopnosti hradit své závazky také k tomu, že podnik není schopen využít své ziskové příležitosti. Naproti tomu však není žádoucí, aby byla likvidita příliš vysoká, to pak naznačuje, že je manažer společnosti neschopný efektivněji nakládat s finančními prostředky (30, str. 93; 32, str. 59).

Podle obsahu jednotlivých ukazatelů jsou zpravidla využívány následující tři druhy likvidity:

- okamžitá likvidita (likvidita prvního stupně),
- pohotová likvidita (likvidita druhého stupně),
- běžná likvidita (likvidita třetího stupně) (32, str. 60).

K výpočtů výše zmíněných ukazatelů se využívají následující vzorce:

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Rovnice 3: Výpočet okamžité likvidity
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 32, str. 60)

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Rovnice 4: Výpočet pohotové likvidity
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 31, str. 103)

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

Rovnice 5: Výpočet běžné likvidity
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 30, str. 94)

1.6.2 Ukazatele zadluženosti

Jako indikátor výše rizika, jež je spojeno s daným poměrem a strukturou vlastního kapitálu a cizích zdrojů podniku, slouží ukazatele zadluženosti. S vyšší zadlužeností se pojí také vyšší riziko, protože bez ohledu na prosperitu společnosti je podnik nucen hradit své závazky. Protože ale úroky působí jako daňový štít, tj. snižují základ daně, je cizí kapitál pro firmu levnější než kapitál vlastní a je tedy určitá výše zadlužení žádoucí (30, str. 87).

Mezi základní ukazatele zadluženosti patří:

- celková zadluženost,
- koeficient samofinancování,
- míra zadluženosti (32, str. 72).

Pro výpočet výše zmíněných ukazatelů se využívají následující vzorce:

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

Rovnice 6: Výpočet celkové zadluženosti
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 30, str. 88)

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

Rovnice 7: Výpočet koeficientu samofinancování
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 32, str. 72)

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

Rovnice 8: Výpočet míry zadluženosti
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 30, str. 89)

1.6.3 Ukazatele aktivity

Pomocí ukazatelů aktivity je možné měřit schopnost podniku využívat své investované finanční prostředky a vázanost jednotlivých složek kapitálu v aktivech a pasivech. Tyto ukazatele slouží k tomu, aby jejich uživatel zjistil, zda podnik efektivně využívá své

vložené prostředky. Za základní ukazatel aktivity je považován ukazatel obratu celkových aktiv (32, str. 75; 30, str. 107).

Ukazatel obratu celkových aktiv je možné vypočítat následujícím vzorečkem:

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

Rovnice 9: Výpočet obratu celkových aktiv
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 31, str. 107)

1.6.4 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability měří schopnost podniku dosahovat zisku za použití investovaného kapitálu. Tyto ukazatele se používají pro hodnocení celkové efektivnosti dané činnosti a z toho důvodu jsou významné zejména pro akcionáře a potenciální investory (30, str. 100; 32, str. 64-65).

Základními představiteli ukazatelů rentability jsou:

- rentabilita vlastního kapitálu (ROE),
- rentabilita celkových aktiv (ROA),
- rentabilita tržeb (ROS) (30, str. 100).

Výpočet výše zmíněných ukazatelů se provede za použití následujících vzorců:

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{výsledek hospodaření po zdanění}}{\text{vlastní kapitál}}$$

Rovnice 10: Výpočet rentability vlastního kapitálu
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 32, str. 67)

$$\text{Rentabilita celkových aktiv} = \frac{\text{výsledek hospodaření po zdanění}}{\text{celková aktiva}}$$

Rovnice 11: Výpočet rentability celkových aktiv
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 32, str. 65-66)

$$\text{Rentabilita tržeb} = \frac{\text{provozní výsledek hospodaření}}{\text{celkové tržby}}$$

Rovnice 12: Výpočet rentability tržeb
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 31, str. 152)

2 ANALYTICKÁ ČÁST PRÁCE

Analytická část diplomové práce je zaměřena na sestavení konsolidované účetní závěrky dle jednotlivých legislativ. V úvodu této části dochází ke sjednocení účetních výkazů a k vymezení způsobu převedení individuálních účetních závěrek na domácí měnu. Následují modelové příklady zaměřené na sestavení konsolidované účetní závěrky podle české legislativy pomocí jednotlivých konsolidačních metod v závislosti na míře vlivu. Následně jsou v modelových příkladech aplikovány taktéž jednotlivé konsolidační metody v závislosti na míře vlivu podle legislativy maďarské.

2.1 Výkazy podle české a maďarské legislativy

Pro účetní jednotky sestavující účetní závěrku podle české legislativy stanovuje strukturu jednotlivých výkazů prováděcí vyhláška. Strukturu rozvahy stanovuje její příloha č. 1, pro výkaz zisku a ztráty pak platí příloha č. 2 pro druhové členění a příloha č. 3 pro účelové členění (12).

Strukturu jednotlivých výkazů pro účetní jednotky, které sestavují účetní závěrku podle maďarské legislativy, určuje maďarský zákon o účetnictví. Pro strukturu rozvahy platí příloha č. 1, která je ve verzi A a B. Strukturu výkazu zisku a ztráty stanovuje v maďarském zákoně o účetnictví příloha č. 2 pro metodu celkových nákladů a dále příloha č. 3 pro postup výpočtu prodejních nákladů (23).

2.2 Sjednocení výkazů

Evropská unie se prostřednictvím Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU snaží o harmonizaci předpisů pro účetní závěrky a taktéž konsolidované účetní závěrky svých členských států s cílem zajištění jejich vyšší srovnatelnosti. Přesto však existují mezi strukturami účetních výkazů podle české legislativy a podle maďarské legislativy rozdíly (33).

Tato diplomová práce se zaměřuje na porovnání sestavení konsolidované účetní závěrky podle české legislativy a podle legislativy maďarské, proto jsou v této podkapitole zdůrazněny jednotlivé rozdíly mezi strukturami těchto výkazů, konkrétně rozdíly ve struktuře rozvahy a rozdíly ve struktuře výkazu zisku a ztráty.

Rozvaha

Jak bylo zmíněno výše, maďarský zákon o účetnictví obsahuje strukturu rozvahy ve verzi A a B. Pro zpracování diplomové práce je použita verze A, neboť je více podobná rozvaze podle české legislativy. Tato verze obsahuje jednotlivé položky rozčleněné zvlášť na aktiva a pasiva. Struktura rozvahy podle maďarského zákona o účetnictví je uvedena v následující tabulce:

Tabulka 16: Struktura rozvahy dle maďarského zákona o účetnictví

Rozvaha (Mérleg)	
Aktiva (Eszközök (aktívák))	Pasiva (Források (passzívák))
Dlouhodobý majetek (Befektetett eszközök)	Vlastní kapitál (Saját tőke)
Dlouhodobý nehmotný majetek (Immateriális javak)	Základní kapitál (Jegyzett tőke)
Dlouhodobý hmotný majetek (Tárgyi eszközök)	Upsaný, ale dosud nesplacený kapitál (-) (Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-))
Dlouhodobý finanční majetek (Befektetett pénzügyi eszközök)	Kapitálový fond a ážio (Tőketartalék)
Odložená daňová pohledávka (Halasztott adókövetelés)	Nerozdělený zisk (Eredménytartalék)
Oběžná aktiva (Forgóeszközök)	Rezervní fond s omezeným disponováním (Lekötött tartalék)
Zásoby (Készletek)	Rezervní fond z přecenění (Értékelési tartalék)
Pohledávky (Követelések)	Zisk po zdanění (Adózott eredmény)
Cenné papíry (Értékpapírok)	Rezervy (Céltartalékok)
Peníze a peněžní ekvivalenty (Pénzeszközök)	Závazky (Kötelezettségek)
Časové rozlišení aktiv (Aktív időbeli elhatárolások)	Dlouhodobé závazky (Hosszú lejáratú kötelezettségek)
	Krátkodobé závazky (Rövid lejáratú kötelezettségek)
	Časové rozlišení pasiv (Passzív időbeli elhatárolások)

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 23)

Rozdíly mezi rozvahami podle jednotlivých legislativ spočívají zejména v použité terminologii a v členění některých položek. Jedná se především o tyto rozdíly:

- v maďarské rozvaze je položka odložené daňové pohledávky zařazena jako čtvrtá kategorie dlouhodobého majetku, kdežto podle české legislativy patří do oběžných aktiv pod kategorii dlouhodobé pohledávky,

- maďarský zákon o účetnictví nerozděluje pohledávky v aktivech rozvahy na dlouhodobé a krátkodobé, jako je tomu tak v případě české rozvahy,
- pohledávka za upsaný základní kapitál je podle české legislativy součástí aktiv rozvahy, maďarský zákon o účetnictví tuto položku však zahrnuje do vlastního kapitálu v pasivech rozvahy, avšak v záporné hodnotě a s použitím jiného názvosloví,
- maďarská legislativa neslučuje položky rezervy a závazky pod společnou kategorii cizí zdroje (12; 23).

Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je možné dle maďarské legislativy rozdělit pomocí metody celkových nákladů a podle postupu výpočtu prodejních nákladů. Pro zpracování diplomové práce je použito rozdělení pomocí metody celkových nákladů, protože je tento způsob více podobný druhovému členění výkazu zisku a ztráty podle české legislativy. Struktura výkazu zisku a ztráty podle maďarského zákona o účetnictví je uvedena v následující tabulce:

Tabulka 17: Výkaz zisku a ztráty dle maďarského zákona o účetnictví

Výkaz zisku a ztráty (<i>Eredménykimutatás</i>)
Čisté tržby z prodeje (<i>Értékesítés nettó árbevétele</i>)
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů (<i>Aktivált saját teljesítmények értéke</i>)
Změna stavu zásob vlastní výroby (\pm) (<i>Saját termelésű készletek állományváltozása (\pm)</i>)
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby (<i>Saját előállítású eszközök aktivált értéke</i>)
Ostatní výnosy (<i>Egyéb bevételek</i>)
Náklady na materiál (<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>)
Spotřebovaný materiál (<i>Anyagköltség</i>)
Hodnota využitých služeb (<i>Igénybe vett szolgáltatások értéke</i>)
Hodnota ostatních služeb (<i>Egyéb szolgáltatások értéke</i>)
Pořizovací hodnota prodaného zboží (<i>Eladott áruk beszerzési értéke</i>)
Hodnota prodaných (zprostředkovaných) služeb (<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>)
Osobní náklady (<i>Személyi jellegű ráfordítások</i>)
Mzdové náklady (<i>Béreköltség</i>)
Ostatní platby osobní povahy (<i>Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>)
Odvody z mezd (<i>Béjárulékok</i>)
Odpisy (<i>Értékcsökkenési leírás</i>)

Ostatní náklady (Egyéb ráfordítások)
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti (±) (Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (±))
Výnosy z finančních operací (Pénzügyi műveletek bevételei)
Výnosy z dividend a podílů (Kapott (járó) osztalék és részesedés)
Výnosy z majetkových účastí, kurzové zisky (Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek)
Výnosy z investovaných finančních aktiv (cenné papíry, půjčky) (Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből))
Úrokové výnosy a podobné výnosy (Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek)
Ostatní výnosy z finančních operací (Pénzügyi műveletek egyéb bevételei)
Náklady na finanční operace (Pénzügyi műveletek ráfordításai)
Náklady z majetkových účastí, kurzové ztráty (Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek)
Náklady a kurzové ztráty z dlouhodobého finančního majetku (cenné papíry, úvěry) (Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek)
Úrokové náklady a podobné náklady (Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások)
Znehodnocení investic, cenných papírů, dlouhodobých úvěrů a bankovních vkladů (Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése)
Ostatní náklady na finanční operace (Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai)
Výsledek hospodaření z finančních operací (±) (Pénzügyi műveletek eredménye (±))
Výsledek hospodaření před zdaněním (±) (Adózás előtti eredmény (±))
Daňová povinnost (Adófizetési kötelezettség)
Výsledek hospodaření po zdanění (±) (Adózott eredmény (±))

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 23)

Rozdíly mezi výkazy zisku a ztráty podle jednotlivých legislativ spočívají především v použité terminologii a v členění některých položek. Jedná se zejména o tyto rozdíly:

- na rozdíl od českého výkazu zisku a ztráty, ve kterém jsou tržby členěny na tržby z prodeje výrobků a služeb a tržby za prodej zboží, maďarský zákon o účetnictví obsahuje pouze kategorii čisté tržby z prodeje, která v sobě zahrnuje položky čisté tržby z domácího prodeje a čisté tržby z vývozního prodeje,
- aktivace vlastních výkonů je v maďarském výkazu zisku a ztráty součástí výnosů,
- kategorie náklady na materiál je ekvivalencí kategorie výkonová spotřeba v českém výkazu zisku a ztráty,

- maďarský výkaz zisku a ztráty striktně odděluje náklady a výnosy, tedy v každé kategorii výsledku hospodaření (tzn. provozní a finanční) jsou uvedeny nejdříve výnosové položky a až poté následně položky nákladové (12; 23).

2.3 Převod individuální účetní závěrky na domácí měnu

Konsolidovaná účetní závěrka se v rámci této diplomové práce sestavuje za konsolidující účetní jednotku a konsolidovanou účetní jednotku sídlící v různých státech, proto je nezbytné provést přepočty jejich individuálních účetních závěrek na domácí měnu, tedy na měnu země, v níž dojde k sestavení konsolidované účetní závěrky.

Z výše uvedeného tedy vyplývá, že pro konsolidující účetní jednotku sídlící v České republice jsou použity kurzy devizového trhu České národní banky (dále jen „ČNB“), pro konsolidující účetní jednotku sídlící v Maďarsku pak kurzy devizového trhu Magyar Nemzeti Bank (dále jen „MNB“).

Pro přepočty jednotlivých položek individuálních účetních výkazů je použit kurz platný ke dni koupě podílu v konsolidované účetní jednotce, ke kterému došlo 1. 5. 2023. Dalšími použitými kurzy jsou kurzy platné ke dni sestavení konsolidované účetní závěrky, konkrétně k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2024. Kurzy jsou uvedeny v následující tabulce:

Tabulka 18: Kurzy devizového trhu

Datum	Kč/HUF	HUF/Kč
1. 5. 2023	0,06291	15,88
31. 12. 2023	0,06455	15,48
31. 12. 2024	0,06121	16,30

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 34; 35)

2.4 Konsolidace podle české legislativy

Tato podkapitola se zabývá sestavením konsolidované účetní závěrky podle české legislativy. Součástí jsou modelové příklady, které ilustrují problematiku jednotlivých konsolidačních metod, tedy metody plné, poměrné a ekvivalenční. V těchto modelových příkladech česká společnost vystupuje jako konsolidující účetní jednotka a maďarská společnost jako konsolidovaná účetní jednotka.

Následující tabulky reprezentují individuální výkazy české společnosti, tedy konsolidující účetní jednotky, a individuální výkazy maďarské společnosti, tedy účetní jednotky konsolidované. Výkazy maďarské společnosti jsou upraveny tak, aby odpovídaly struktuře výkazů dle české legislativy podle prováděcí vyhlášky, a jsou převedeny na korunu českou dle kurzu k 31. 12. daného roku, který je uveden v tabulce č. 18 v kapitole 2.3. Výkazy konsolidující i konsolidované účetní jednotky jsou uvedeny za dva roky – rokem 1 se rozumí rok 2023 a rokem 2 se rozumí rok 2024.

Výkazy české společnosti

Tabulka 19: Rozvaha české společnosti (konsolidace dle české legislativy)

Rozvaha české společnosti (v tis. Kč)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Aktiva celkem	714 309	716 119
Stálá aktiva	474 242	487 255
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 486	4 492
Dlouhodobý hmotný majetek	309 857	308 526
Dlouhodobý finanční majetek	158 899	174 237
Oběžný majetek	235 658	225 235
Zásoby	49 308	54 796
Dlouhodobé pohledávky	39 948	39 000
Krátkodobé pohledávky	142 406	131 248
Peněžní prostředky	3 996	191
Časové rozlišení aktiv	4 409	3 629
Pasiva celkem	714 309	716 119
Vlastní kapitál	447 478	483 915
Základní kapitál	13 000	13 000
Ážio a kapitálové fondy	86 869	105 547
Fondy ze zisku	2 698	2 745
Výsledek hospodaření minulých let (±)	315 732	338 903
Výsledek hospodaření běžného účetního období (±)	29 179	23 720
Cizí zdroje	249 983	226 609
Rezervy	9 933	9 044
Dlouhodobé závazky	87 190	62 034
Krátkodobé závazky	152 860	155 531
Časové rozlišení pasiv	16 848	5 595

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 20: Výkaz zisku a ztráty české společnosti (konsolidace dle české legislativy)

Výkaz zisku a ztráty české společnosti (v tis. Kč)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	931 406	864 013
Výkonová spotřeba	782 178	678 529
Náklady vynaložené na prodané zboží	193 206	154 216
Spotřeba materiálu a energie	274 106	243 701
Služby	314 866	280 612
Změna stavu zásob vlastní činnosti (±)	-4 924	-4 519
Aktivace (-)	-36 826	-7 991
Osobní náklady	140 616	140 947
Mzdové náklady	101 779	101 811
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	38 837	39 136
Úpravy hodnot v provozní oblasti	20 970	24 670
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	20 970	24 670
Ostatní provozní výnosy	11 231	3 196
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 293	1 084
Tržby z prodaného materiálu	81	16
Jiné provozní výnosy	9 857	2 096
Ostatní provozní náklady	2 962	1 670
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	1 500
Prodaný materiál	74	5
Daně a poplatky	730	65
Jiné provozní náklady	2 158	100
Provozní výsledek hospodaření (±)	37 661	33 903
Finanční výnosy	8 601	3 410
Finanční náklady	11 994	6 744
Finanční výsledek hospodaření (±)	-3 393	-3 334
Výsledek hospodaření před zdaněním (±)	34 268	30 569
Daň z příjmů	5 089	6 849
Výsledek hospodaření po zdanění (±)	29 179	23 720
Výsledek hospodaření za účetní období (±)	29 179	23 720

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Výkazy maďarské společnosti

Tabulka 21: Rozvaha maďarské společnosti (konsolidace dle české legislativy)

Rozvaha maďarské společnosti (v tis. Kč)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Aktiva celkem	363 140	388 230
Stálá aktiva	246 340	237 083
Dlouhodobý nehmotný majetek	6 159	6 034
Dlouhodobý hmotný majetek	240 181	231 039
Dlouhodobý finanční majetek	0	10
Oběžný majetek	116 655	151 023
Zásoby	112 397	143 744
Dlouhodobé pohledávky	0	0
Krátkodobé pohledávky	3 789	6 314
Peněžní prostředky	469	965
Časové rozlišení aktiv	145	124
Pasiva celkem	363 140	388 230
Vlastní kapitál	158 899	170 602
Základní kapitál	10 000	10 000
Ážio a kapitálové fondy	70 000	70 000
Fondy ze zisku	400	400
Výsledek hospodaření minulých let (\pm)	72 480	78 499
Výsledek hospodaření běžného účetního období (\pm)	6 019	11 703
Cizí zdroje	204 019	217 449
Rezervy	2 314	2 061
Dlouhodobé závazky	66 141	74 245
Krátkodobé závazky	135 564	141 143
Časové rozlišení pasiv	222	179

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 22: Výkaz zisku a ztráty maďarské společnosti (konsolidace dle české legislativy)

Výkaz zisku a ztráty maďarské společnosti (v tis. Kč)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	310 952	353 201
Výkonová spotřeba	322 072	376 036
Náklady vynaložené na prodané zboží	176 843	185 201
Spotřeba materiálu a energie	75 913	95 803
Služby	69 316	95 032
Změna stavu zásob vlastní činnosti (\pm)	-16 997	-31 743
Aktivace (-)	0	-7 237
Osobní náklady	468	503
Mzdové náklady	333	333

Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	135	170
Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 089	1 080
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 089	1 080
Ostatní provozní výnosy	21 248	46 349
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	20 403	46 000
Tržby z prodaného materiálu	59	39
Jiné provozní výnosy	786	310
Ostatní provozní náklady	15 138	39 683
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	8 596	34 569
Prodaný materiál	21	17
Daně a poplatky	1 689	396
Jiné provozní náklady	4 832	4 701
Provozní výsledek hospodaření (±)	10 430	21 228
Finanční výnosy	452	1 287
Finanční náklady	2 435	7 187
Finanční výsledek hospodaření (±)	-1 983	-5 900
Výsledek hospodaření před zdaněním (±)	8 447	15 328
Daň z příjmů	2 428	3 625
Výsledek hospodaření po zdanění (±)	6 019	11 703
Výsledek hospodaření za účetní období (±)	6 019	11 703

(Zdroj: Vlastní zpracování)

2.4.1 Plná metoda

Tento modelový příklad ilustruje aplikaci plné metody konsolidace. Součástí je zadání modelového příkladu, popis postupových kroků v prvním a druhém sledovaném roce a provedení konsolidace účetních výkazů v těchto dvou letech.

Modelový příklad na plnou metodu konsolidace dle české legislativy

Dne 1. 5. 2023 pořídila česká společnost 80% podíl na vlastním kapitálu maďarské společnosti za částku 2 384 359 tis. HUF – dle kurzu platného k danému datu se jedná o investici v hodnotě 150 000 tis. Kč. S koupí podílu se nepojí žádné vedlejší pořizovací náklady. Podíl 80 % na vlastním kapitálu současně již od data akvizice slouží k uplatnění hlasovacích práv taktéž ve výši 80 % a tím jsou splněny podmínky pro uplatnění rozhodujícího vlivu.

Ve sledovaných letech maďarská společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření přesunut do výsledku hospodaření minulých let. Tvorba výsledku hospodaření maďarské společnosti byla rovnoměrně rozvržena do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Konsolidační rozdíl bude českou společností odepisován po dobu 20 let. Česká společnost splnila všechny podmínky pro uplatnění plné metody konsolidace.

Ke konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi společnostmi vykázány následující vzájemné transakce:

- česká společnost poskytla maďarské společnosti krátkodobou půjčku v hodnotě 2 000 tis. Kč, v souvislosti s níž vznikly úroky ve výši 80 tis. Kč, jejichž hodnotu eviduje česká společnost jako pohledávku ve stejné hodnotě,
- česká společnost poskytla maďarské společnosti službu, ve spojitosti s níž eviduje ve své rozvaze pohledávku z obchodních vztahů vůči maďarské společnosti v celkové hodnotě 5 000 tis. Kč,
- česká společnost prodala maďarské společnosti zboží za částku 1 500 tis. Kč, česká společnost toto zboží nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 1 200 tis. Kč, do konce prvního sledovaného roku maďarská společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek za tuto dodávku byl maďarskou společností již uhrazen.

Konsolidace plnou metodou – rok 1

Počátečním krokem při sestavování konsolidované účetní závěrky za účetní jednotky sídlící v různých členských státech je převedení individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení tak, aby byly srovnatelné – tento krok je uveden v kapitole 2.4. Zároveň dochází k agregaci jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty české a maďarské společnosti.

Ve druhém kroku je potřebné vyčíslit konsolidační rozdíl a určit jeho odpis. Jak bylo uvedeno v zadání modelového příkladu, česká společnost se rozhodla tento konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let. V následující tabulce je uveden výpočet konsolidačního rozdílu spolu s jeho odpisem a dalšími potřebnými výpočty:

Tabulka 23: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	80 %
Účetní hodnota cenných papírů	150 000 tis. Kč
VH za běžné účetní období maďarské společnosti	6 019 tis. Kč
VH před-akviziční	$(6\ 019\ \text{tis.}/12)*4 = 2\ 006\ \text{tis. Kč}$
VH post-akviziční	$(6\ 019\ \text{tis.}/12)*8 = 4\ 013\ \text{tis. Kč}$
VK maďarské společnosti k datu akvizice	10 000 tis. + 70 000 tis. + 400 tis. + 72 480 tis. + 2 006 tis. = 154 886 tis. Kč
Podíl české společnosti na VK maďarské společnosti	$154\ 886\ \text{tis.} * 80\ \% = 123\ 909\ \text{tis. Kč}$
Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“)	$150\ 000\ \text{tis.} - 123\ 909\ \text{tis.} = 26\ 091\ \text{tis. Kč}$
Doba odepisování	20 let
Odpis KR v roce akvizice	$(26\ 091\ \text{tis.}/(20*12))*8 = 870\ \text{tis. Kč}$
Odpis KR v dalších letech	$26\ 091\ \text{tis.}/20 = 1\ 305\ \text{tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že se jedná o kladný konsolidační rozdíl, který bude součástí aktiv. Každoroční odpis konsolidačního rozdílu bude snižovat jeho hodnotu a zároveň se bude jednat o náklad, který bude snižovat výsledek hospodaření. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

Ve třetím kroku se z dlouhodobého majetku vylučují cenné papíry držené českou společností ve společnosti maďarské – konkrétně se jedná o částku 150 000 tis. Kč, tedy pořizovací hodnota podílu na vlastním kapitálu maďarské společnosti.

Součástí čtvrtého kroku je rozdělení vlastního kapitálu maďarské společnosti na většinový podíl (dále jen „VP“), tzn. 80% podíl české společnosti v maďarské společnosti, a menšinový podíl (dále jen „MP“), který představuje zbylých 20 % a je držen ostatními vlastníky. Menšinový podíl je součástí pasiv rozvahy a je tvořen menšinovým základním kapitálem, menšinovým áziem a kapitálovými fondy, menšinovými fondy ze zisku, menšinovým výsledkem hospodaření minulých let a menšinovým výsledkem hospodaření běžného účetního období.

Pátým krokem je úprava výsledku hospodaření běžného účetního období o většinový podíl české společnosti na před-akvizičním výsledku hospodaření maďarské společnosti.

V předposledním kroku jsou vyloučeny vzájemné transakce s dopadem na rozvahu a výkaz zisku a ztráty mezi českou a maďarskou společností. Přehled transakcí společně s vymezením jejich dopadu na účetní výkazy je uveden v následující tabulce:

Tabulka 24: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Krátkodobá půjčka	půjčka = 2 000 tis. Kč	(-) krátkodobé pohledávky	(-) krátkodobé závazky	-
	úrok = 80 tis. Kč	(-) krátkodobé pohledávky	(-) krátkodobé závazky	(-) finanční výnosy (-) finanční náklady
Pohledávka, služba	5 000 tis. Kč	(-) krátkodobé pohledávky	(-) krátkodobé závazky	(-) tržby z prodeje služeb (-) služby
Zásoby	prodejní cena = 1 500 tis. Kč	-	-	(-) tržby za prodej zboží
	pořizovací cena = 1 200 tis. Kč	-	-	(-) náklady vynaložené na prodané zboží
	rozdíl = 300 tis. Kč	(-) zásoby	(-) VH běžného účetního období	-
	odložená daňová pohledávka = 300 tis. * 9 % = 27 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) VH běžného účetního období	(-) daň z příjmů

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se zásob se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

V posledním postupovém kroku je zapotřebí zkontrolovat, zda se součet konsolidovaných aktiv rovná součtu konsolidovaných pasiv a zda se výsledek hospodaření běžného účetního období v rozvaze rovná výsledku hospodaření bez menšinových podílů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty – tzv. zpětná kontrola. Tato kontrola je

v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vzniklé položky v důsledku plné metody konsolidace jsou označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou součástí přílohy č. 1.

Konsolidace plnou metodou – rok 2

Pro konsolidaci ve druhém roce platí stejné postupové kroky, jako v roce prvním. Výchozím krokem je tedy sjednocení individuálních výkazů české a maďarské společnosti a jejich převedení na domácí měnu konsolidující účetní jednotky – tento krok je uveden v kapitole 2.4. Současně je provedena agregace jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty těchto společností.

Následně je nutné vyloučit hodnotu investice v maďarské společnosti a provést odpis konsolidačního rozdílu, ten bude ve druhém sledovaném roce vykázán již v plné výši. Většinové podíly vstupují do druhého roku ve stejné výši, v jaké byly vykázány v prvním sledovaném roce, pouze s tím rozdílem, že většinový výsledek hospodaření minulých let je tvořen součtem většinového výsledku hospodaření minulých let z prvního roku, většinového výsledku hospodaření běžného účetního období z prvního roku a odpisu konsolidačního rozdílu v prvním roce. Z toho vyplývá, že hodnota většinového výsledku hospodaření běžného účetního období se ve druhém roce nevykazuje.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v maďarské společnosti ani k nákupu dalšího podílu v ní českou společností a je zachován původní podíl na vlastním kapitálu maďarské společnosti ve výši 80 %, hodnota konsolidačního rozdílu zůstává tedy neměnná. Konsolidační rozdíl byl však v prvním sledovaném roce odepsán a do roku druhého vchází ve výši své zůstatkové hodnoty.

V průběhu druhého roku došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí přenesených z prvního roku. Ke konci účetního období druhého sledovaného roku byly však mezi společnostmi vykázány následující vzájemné transakce, které je potřebné vyloučit:

- maďarská společnost prodala české společnosti 1. 7. 2024 dlouhodobý hmotný majetek v přepočtu za 1 500 tis. Kč (23 615 tis. HUF), maďarská společnost jej zařadila do svého majetku 1. 1. 2020 v přepočtu v částce 2 400 tis. Kč (31 217 tis. HUF) s dobou životnosti 10 let, česká společnost akceptuje zůstatkovou životnost

tohoto majetku a v průběhu druhého roku svůj závazek za nákup majetku uhradila maďarské společnosti,

- česká společnost poskytla maďarské společnosti poradenskou službu za částku 750 tis. Kč, maďarská společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila.

V rámci konsolidace je provedena taková úprava, která zajistí, že je majetek uveden v takovém stavu, v jakém by byl, pokud by k prodeji mezi maďarskou a českou společností nedošlo. V souvislosti s těmito úpravami vzniká odložená daňová pohledávka z titulu vyloučení zisku z vnitroskupinového prodeje a odložený daňový závazek z titulu úpravy výše odpisů. Následující tabulka obsahuje výpočty nutné k vyloučení vzájemné transakce mezi českou a maďarskou společností týkající se prodeje dlouhodobého hmotného majetku, vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 25: Převod dlouhodobého hmotného majetku mezi maďarskou a českou společností ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Prodej dlouhodobého hmotného majetku maďarskou společností	
Datum pořízení	1. 1. 2020
Pořizovací cena	2 400 tis. Kč
Doba životnosti	10 let
Měsíční odpis	$2\,400 \text{ tis.} / (10 * 12) = 20 \text{ tis. Kč}$
Datum prodeje	1. 7. 2024
Odpis v roce 2024 (leden-červen)	$20 \text{ tis.} * 6 = 120 \text{ tis. Kč}$
Odepsáno k datu prodeje	$20 \text{ tis.} * (12 * 4 + 6) = 1\,080 \text{ tis. Kč}$
Zůstatková hodnota k datu prodeje	$2\,400 \text{ tis.} - 1\,080 \text{ tis.} = 1\,320 \text{ tis. Kč}$
Zůstatková doba životnosti	5 let a 6 měsíců
Prodejní cena	1 500 tis. Kč
Vnitroskupinový zisk z prodeje	$1\,500 \text{ tis.} - 1\,320 \text{ tis.} = 180 \text{ tis. Kč}$
Odložená daňová pohledávka	$180 \text{ tis.} * 21 \% = 38 \text{ tis. Kč}$
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku českou společností	
Datum pořízení	1. 7. 2024
Pořizovací cena	1 500 tis. Kč
Doba životnosti	5 let a 6 měsíců
Měsíční odpis	$1\,500 \text{ tis.} / (12 * 5 + 6) = 23 \text{ tis. Kč}$
Odpis v roce 2024 (červenec-prosinec)	$23 * 6 = 138 \text{ tis. Kč}$
Celkový odpis v roce 2024	$120 \text{ tis.} + 138 \text{ tis.} = 258 \text{ tis. Kč}$
Rozdíl ve výši ročního odpisu	$258 \text{ tis.} - (12 * 20 \text{ tis.}) = 18 \text{ tis. Kč}$
Odložený daňový závazek	$18 \text{ tis.} * 21 \% = 4 \text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku vznikajících z titulu prodeje dlouhodobého hmotného majetku mezi společnostmi je využita sazba daně z příjmů právnických osob platná podle české legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

Přehled vzájemných transakcí společně s vymezením jejich dopadu na účetní výkazy je uveden v následující tabulce:

Tabulka 26: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Prodej dlouhodobého hmotného majetku	eliminace vnitropodnikového zisku = 180 tis. Kč	(-) dlouhodobý hmotný majetek	(-) VH běžného účetního období	(-) tržby z prodaného dlouhodobého majetku (-) zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku
	odložená daňová pohledávka = 38 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) VH běžného účetního období	(-) daň z příjmů
	eliminace odpisů = 18 tis. Kč	(+) dlouhodobý hmotný majetek	(+) VH běžného účetního období	(-) úpravy hodnot dlouhodobého hmotného majetku
	odložený daňový závazek = 4 tis. Kč	-	(+) odložený daňový závazek (-) VH běžného účetního období	(+) daň z příjmů
Služba	750 tis. Kč	-	-	(-) tržby z prodeje služeb (-) služby

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Po provedení všech potřebných úprav je závěrečným krokem opět zpětná kontrola, která je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vzniklé

položky v důsledku plné metody konsolidace jsou označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou součástí přílohy č. 2.

2.4.2 Poměrná metoda

Tento modelový příklad je zaměřen na aplikaci poměrné metody konsolidace. Součástí je zadání modelového příkladu, popis postupových kroků v prvním a druhém sledovaném roce a provedení konsolidace účetních výkazů v obou sledovaných letech.

Modelový příklad na poměrnou metodu konsolidace dle české legislativy

Česká společnost poříдила dne 1. 5. 2023 40% podíl na vlastním kapitálu maďarské společnosti za částku 1 192 179 tis. HUF – dle kurzu platného k danému datu se jedná o investici v hodnotě 75 000 tis. Kč. S koupí tohoto podílu nejsou spojeny žádné vedlejší pořizovací náklady. Podíl 40 % na vlastním kapitálu současně již od data akvizice slouží k uplatnění hlasovacích práv v maďarské společnosti taktéž ve výši 40 %. Stejnou výši podílu drží také jiná maďarská společnost, se kterou česká společnost jedná ve shodě, čímž jsou splněny podmínky pro uplatnění společného vlivu.

Ve sledovaných letech maďarská společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření převeden do výsledku hospodaření minulých let. Tvorba výsledku hospodaření maďarské společnosti byla rovnoměrně rozvržena do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Konsolidační rozdíl bude českou společností odepisován po dobu 20 let. Česká společnost splnila všechny podmínky pro uplatnění poměrné konsolidace.

Ke konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi společnostmi vykázány následující vzájemné transakce:

- česká společnost poskytla maďarské společnosti krátkodobou půjčku v hodnotě 1 200 tis. Kč, v souvislosti s níž vznikly úroky ve výši 30 tis. Kč, jejichž hodnotu eviduje česká společnost jako pohledávku ve stejné hodnotě,
- česká společnost prodala maďarské společnosti zboží za částku 2 000 tis. Kč, česká společnost toto zboží nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 1 450 tis. Kč, do konce prvního sledovaného roku maďarská společnost toto

zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek z titulu pořízení tohoto zboží byl maďarskou společností v prvním roce již uhrazen.

Konsolidace poměrnou metodou – rok 1

Počáteční krok při poměrné metodě je stejný jako při metodě plné, tedy převedení individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení tak, aby byly srovnatelné – tento krok je uveden v kapitole 2.4.

Dalším krokem je vyčíslení vlastnického podílu české společnosti v maďarské společnosti. Jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou do konsolidace zahrnuty v poměrné výši odpovídající podílu české společnosti na maďarské společnosti – v tomto případě se jedná o 40 %.

Ve třetím kroku je potřebné vyčíslit konsolidační rozdíl a určit jeho odpis. Jak bylo uvedeno v zadání modelového příkladu, česká společnost se rozhodla tento konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let. V následující tabulce je uveden výpočet konsolidačního rozdílu spolu s jeho odpisem a dalšími potřebnými výpočty:

Tabulka 27: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	40 %
Účetní hodnota cenných papírů	75 000 tis. Kč
VH za běžné účetní období maďarské společnosti	6 019 tis. Kč
VH před-akviziční	$(6\,019 \text{ tis.}/12)*4 = 2\,006 \text{ tis. Kč}$
VH post-akviziční	$(6\,019 \text{ tis.}/12)*8 = 4\,013 \text{ tis. Kč}$
VK maďarské společnosti k datu akvizice	$10\,000 \text{ tis.} + 70\,000 \text{ tis.} + 400 \text{ tis.} + 72\,480 \text{ tis.} + 2\,006 \text{ tis.} = 154\,886 \text{ tis. Kč}$
Podíl české společnosti na VK maďarské společnosti	$154\,886 \text{ tis.} * 40 \% = 61\,954 \text{ tis. Kč}$
Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“)	$75\,000 \text{ tis.} - 61\,954 \text{ tis.} = 13\,046 \text{ tis. Kč}$
Doba odepisování KR	20 let
Odpis KR v roce akvizice	$(13\,046 \text{ tis.}/(20*12))*8 = 435 \text{ tis. Kč}$
Odpis KR v dalších letech	$13\,046 \text{ tis.}/20 = 652 \text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že se jedná o kladný konsolidační rozdíl, který je součástí aktiv a který bude každoročně odepisován. Odpis se projeví jako náklad snižující výsledek hospodaření. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

Čtvrtý krok spočívá ve vyloučení cenných papírů držených českou společností v maďarské společnosti z dlouhodobého finančního majetku. V tomto případě byly cenné papíry pořízeny za částku 75 000 tis. Kč a v této hodnotě jsou vyloučeny z dlouhodobého majetku. Současně je vyloučen vlastní kapitál maďarské společnosti ve výši odpovídající výši vlastnického podílu české společnosti ve výši 40 %. Na rozdíl od plné metody se již nevykazují menšinové podíly.

Dalším krokem je úprava výsledku hospodaření běžného účetního období o podíl české společnosti na před-akvizičním výsledku hospodaření běžného účetního období maďarské společnosti.

V předposledním kroku dochází k vyloučení vzájemných transakcí mezi českou a maďarskou společností, které mají dopad na rozvahu a výkaz zisku a ztráty. Následující tabulka uvádí přehled těchto transakcí a vymezuje jejich dopad na účetní výkazy, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 28: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Krátkodobá půjčka	půjčka = 1 200 tis. *40 % = 480 tis. Kč	(-) krátkodobé pohledávky	(-) krátkodobé závazky	-
	úrok = 30 tis. *40 % = 12 tis. Kč	(-) krátkodobé pohledávky	(-) krátkodobé závazky	(-) finanční výnosy (-) finanční náklady
Zásoby	prodejní cena = 2 000 tis. *40 % = 800 tis. Kč	-	-	(-) tržby za prodej zboží
	pořizovací cena = 1 450 tis. *40 % = 580 tis. Kč	-	-	(-) náklady vynaložené na prodané zboží
	rozdíl = 550 tis. *40 % = 220 tis. Kč	(-) zásoby	(-) VH běžného účetního období	-

	odložená daňová pohledávka = 220 tis.*9 % = 20 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) VH běžného účetního období	(-) daň z příjmů
--	---	--------------------------------------	--------------------------------------	------------------

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se zásob se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

Závěrečným krokem je zpětná kontrola, v rámci níž je potřebné zkontrolovat, zda suma konsolidovaných aktiv odpovídá sumě konsolidovaných pasiv a zda se výsledek hospodaření běžného účetního období vykazovaný v rozvaze rovná konsolidovanému výsledku hospodaření bez podílu na před-akvizičním výsledku hospodaření. Tato kontrola je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vzniklé položky v důsledku poměrné metody konsolidace jsou označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou uvedeny v příloze č. 3.

Konsolidace poměrnou metodou – rok 2

Pro konsolidaci pomocí poměrné metody ve druhém roce platí stejné postupové kroky, jako v prvním roce. Počátečním krokem je tedy sjednocení individuálních výkazů české a maďarské společnosti a převedení maďarských výkazů na domácí měnu české společnosti – tento krok je již uveden v kapitole 2.4. Současně je vyčíslen vlastnický podíl české společnosti v maďarské společnosti stejným způsobem, jako v prvním roce.

Následně je vyloučena hodnota investice v maďarské společnosti a proveden odpis konsolidačního rozdílu. Odpis konsolidačního rozdílu je ve druhém sledovaném roce proveden již v celé jeho roční výši. Vyloučení v rámci vlastního kapitálu vstupuje do druhého sledovaného roku ve stejné výši, v jaké bylo provedeno v prvním sledovaném roce, s výjimkou položky výsledku hospodaření minulých let a výsledku hospodaření běžného účetního období. Výsledek hospodaření minulých let je tvořen součtem výsledku hospodaření minulých let z prvního roku, výsledku hospodaření běžného období z prvního roku a odpisu konsolidačního rozdílu v prvním roce. Z toho vyplývá, že hodnota výsledku hospodaření běžného účetního období se v rámci vylučování ve

druhém sledovaném roce nevykazuje, protože je celý přesunut do výsledku hospodaření minulých let.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v maďarské společnosti ani k přikoupení dalšího podílu v této společnosti českou společností a je tedy zachován stávající podíl na vlastním kapitálu maďarské společnosti ve výši 40 %. Současně se zachováním stávající hodnoty podílu zůstává zachována hodnota konsolidačního rozdílu, který však do druhého sledovaného roku vstupuje ve výši své zůstatkové hodnoty.

Během druhého roku došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí přenesených z prvního roku. Na konci účetního období druhého sledovaného roku byly však mezi českou a maďarskou společností vykázány následující vzájemné transakce:

- česká společnost poskytla maďarské společnosti poradenskou službu za částku 1 200 tis. Kč, maďarská společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila,
- česká společnost prodala maďarské společnosti zboží za částku 3 500 tis. Kč, česká společnost toto zboží pořídila od dodavatele, jež není součástí skupiny, za 2 000 tis. Kč, do konce druhého roku maďarská společnost toto zboží neprodala a eviduje jej na skladě, maďarská společnost za dodání zboží již české společnosti zaplatila.

Přehled vzájemných transakcí a vymezení jejich dopadu na účetní výkazy je uveden v následující tabulce:

Tabulka 29: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Služba	1 200 tis.*40 % = 480 tis. Kč	-	-	(-) tržby z prodeje služeb (-) služby
Zásoby	prodejní cena = 3 500 tis.*40 % = 1 400 tis. Kč	-	-	(-) tržby za prodej zboží
	pořizovací cena = 2 000 tis.*40 % = 800 tis. Kč	-	-	(-) náklady vynaložené na prodané zboží

	rozdíl = 1 500 tis.*40 % = 600 tis. Kč	(-) zásoby	(-) VH běžného účetního období	-
	odložená daňová pohledávka = 600 tis.*9 % = 54 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) VH běžného účetního období	(-) daň z příjmů

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se zásob se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

Po provedení všech postupových kroků a úprav je závěrečným krokem opět zpětná kontrola, ta je v konsolidovaných výkazech označena červenou a modrou barvou. Nové položky vznikající v důsledku poměrné metody konsolidace jsou označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy za druhý rok jsou uvedeny v příloze č. 4.

2.4.3 Ekvivalenční metoda

Následující modelový příklad je zaměřen na ekvivalenční metodu konsolidace. Součástí této podkapitoly je zadání modelového příkladu, popis jednotlivých postupových kroků v prvním i druhém sledovaném roce a realizace konsolidace účetních výkazů v prvním a ve druhém roce.

Modelový příklad na ekvivalenční metodu konsolidace dle české legislativy

Česká společnost pořídila k datu 1. 5. 2023 25% podíl na vlastním kapitálu maďarské společnosti za částku 556 350 tis. HUF – dle kurzu platného k tomuto datu se jedná o investici v hodnotě 35 000 tis. Kč. S koupí tohoto podílu nejsou spojeny žádné vedlejší pořizovací náklady. Podíl 25 % na vlastním kapitálu současně již od data akvizice slouží k uplatnění hlasovacích práv v maďarské společnosti též ve výši 25 % – tímto je splněna podmínka pro uplatnění podstatného vlivu.

Ve sledovaných letech maďarská společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření běžného účetního období převeden do výsledku hospodaření minulých let. Tvorba výsledku hospodaření maďarské společnosti byla

rozvržena rovnoměrně do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Česká společnost bude konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let. Českou společností jsou splněny všechny podmínky pro uplatnění ekvivalenční metody konsolidace.

Na konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi těmito společnostmi vykázány následující vzájemné transakce:

- česká společnost prodala maďarské společnosti zboží za částku 1 000 tis. Kč, česká společnost toto zboží nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 600 tis. Kč, do konce prvního sledovaného roku maďarská společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek z titulu této dodávky byl maďarskou společností uhrazen,
- maďarská společnost prodala české společnosti zboží za částku 800 tis. Kč, maďarská společnost toto zboží nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 300 tis. Kč, do konce prvního sledovaného roku česká společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek z titulu této dodávky byl českou společností uhrazen.

Konsolidace ekvivalenční metodou – rok 1

První krok ekvivalenční metody se shoduje s prvním krokem obou předchozích metod, jeho podstatou je tedy převedení individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení tak, aby byly srovnatelné – tento krok je již uveden v kapitole 2.4.

Druhým krokem je výpočet položky cenné papíry a podíly v ekvivalenci. Tato položka představuje podíl české společnosti na vlastním kapitálu maďarské společnosti a je součástí aktiv rozvahy. Její výpočet společně s dalšími potřebnými výpočty je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 30: Výpočet cenných papírů a podílů v ekvivalenci v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet cenných papírů a podílů v ekvivalenci	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	25 %

VH za běžné účetní období maďarské společnosti	6 019 tis. Kč
VH před-akviziční	$(6\,019 \text{ tis.}/12)*4 = 2\,006 \text{ tis. Kč}$
VH post-akviziční	$(6\,019 \text{ tis.}/12)*8 = 4\,013 \text{ tis. Kč}$
VK maďarské společnosti k datu akvizice	$10\,000 \text{ tis.} + 70\,000 \text{ tis.} + 400 \text{ tis.} + 72\,480 \text{ tis.} + 2\,006 \text{ tis.} = 154\,886 \text{ tis. Kč}$
Hodnota cenných papírů a podílů v ekvivalenci k datu akvizice	$154\,886 \text{ tis.} * 25 \% = 38\,722 \text{ tis. Kč}$
Změna hodnoty cenných papírů a podílů v ekvivalenci k datu konsolidace	$4\,013 \text{ tis.} * 25 \% = 1\,003 \text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Třetí krok je věnovaný výpočtu položky podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, která je součástí pasiv rozvahy a také výkazu zisku a ztráty. V prvním sledovaném roce se její hodnota počítá z post-akvizičního výsledku hospodaření. Výpočet této položky je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 31: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci	
VH post-akviziční	4 013 tis. Kč
Vlastnický podíl	25 %
Podíl na VH v ekvivalenci	$4\,013 \text{ tis.} * 25 \% = 1\,003 \text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V dalším kroku je potřebné vyčíslit konsolidační rozdíl a určit výši jeho odpisu. Jak bylo uvedeno v zadání modelového příkladu, česká společnost se rozhodla vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let. V následující tabulce je uveden výpočet konsolidačního rozdílu, určení výše jeho odpisu a další potřebné výpočty:

Tabulka 32: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Účetní hodnota cenných papírů	35 000 tis. Kč
Hodnota cenných papírů a podílů v ekvivalenci k datu akvizice	38 722 tis. Kč
Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“)	$35\,000 \text{ tis.} - 38\,722 \text{ tis.} = -3\,722 \text{ tis. Kč}$
Doba odepisování KR	20 let
Odpis KR v roce akvizice	$(-3\,722 \text{ tis.}/(20*12))*8 = -124 \text{ tis. Kč}$
Odpis KR v dalších letech	$-3\,722 \text{ tis.}/20 = -186 \text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že se jedná o záporný konsolidační rozdíl, který je součástí pasiv rozvahy a který se bude každoročně odepisovat. Jeho odpis se projeví jako výnos zvyšující výsledek hospodaření. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

Pátý krok spočívá ve vyloučení cenných papírů držených českou společností v maďarské společnosti z dlouhodobého finančního majetku – konkrétně je vyloučena částka 35 000 tis. Kč.

Předpolední postupový krok je určený pro vyloučení vzájemných transakcí mezi českou a maďarskou společností s dopadem na rozvahu a výkaz zisku a ztráty. V následující tabulce je uveden přehled vzájemných transakcí a uvádí také jejich dopad na účetní výkazy, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 33: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Zásoby prodané českou společností	prodejní cena = 1 000 tis.*25 % = 250 tis. Kč	-	-	(-) tržby za prodej zboží
	pořizovací cena = 600 tis.*25 % = 150 tis. Kč	-	-	(-) náklady vynaložené na prodané zboží
	rozdíl = 400 tis.*25 % = 100 tis. Kč	(-) cenné papíry a podíly v ekvivalenci	(-) VH běžného účetního období	-
	odložená daňová pohledávka = 100 tis.*9 % = 9 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) VH běžného účetního období	(-) daň z příjmů
Zásoby prodané maďarskou společností	eliminace vnitropodnikového zisku = (800 tis. - 300 tis.)*25 % = 125 tis. Kč	(-) cenné papíry a podíly v ekvivalenci	(-) podíl na VH v ekvivalenci	(-) podíl na VH v ekvivalenci
	odložená daňová pohledávka = 125 tis.*21 % = 26 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) VH běžného účetního období	(-) daň z příjmů

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se prodeje zásob českou společností maďarské společnosti se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad. Pro případ prodeje zásob maďarskou společností české společnosti se pak využije daň z příjmů právnických osob platná podle české legislativy.

Poslední krok je věnovaný zpětné kontrole, která spočívá v ověření toho, zda se součet konsolidovaných aktiv rovná součtu konsolidovaných pasiv v rozvaze. Ověřuje se také to, zda výsledek hospodaření běžného účetního období vykazovaný v rozvaze sedí s konsolidovaným výsledkem hospodaření za účetní období ve výkazu zisku a ztráty. Tato kontrola je v konsolidovaných výkazech opět zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vznikající položky v důsledku ekvivalenční metody konsolidace jsou ve výkazech označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou obsahem přílohy č. 5.

Konsolidace ekvivalenční metodou – rok 2

Ekvivalenční metoda se ve druhém roce provádí stejnými postupovými kroky, jako v prvním roce. Výchozím krokem je tedy sjednocení individuálních účetních výkazů české a maďarské společnosti a jejich převedení na domácí měnu konsolidující účetní jednotky – provedení výchozího kroku je obsaženo v kapitole 2.4 této diplomové práce.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v maďarské společnosti ani k nákupu dalšího podílu v ní českou společností, proto je zachován stávající podíl na vlastním kapitálu maďarské společnosti ve výši 25 %. Je zachována také stávající hodnota konsolidačního rozdílu, ten však do druhého sledovaného roku vstupuje ve výši své zůstatkové hodnoty.

Druhým krokem je vyloučení hodnoty investice v maďarské společnosti a přepočítání položky cenné papíry a podíly v ekvivalenci. Hodnotu této položky je nutné přepočítat v každém roce. Její přepočet je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 34: Výpočet cenných papírů a podílů v ekvivalenci ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet cenných papírů a podílů v ekvivalenci	
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci v prvním roce	39 725 tis. Kč
VH za běžné účetní období maďarské společnosti ve druhém roce	11 703 tis. Kč
Vlastnický podíl	25 %
Hodnota cenných papírů a podílů v ekvivalenci ve druhém roce	$39\,725\text{ tis.} + 11\,703\text{ tis.} \cdot 25\% = 42\,651\text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Ve třetím kroku je potřené převést podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci prvního roku do nové položky konsolidační rezervní fond v pasivech rozvahy. Tato položka, která je součástí vlastního kapitálu, představuje součet podílů na výsledku hospodaření v ekvivalenci z předešlých let. Současně je potřebné přepočíst položku podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci. Stejně jako přepočtení předchozí položky, i tuto položku je nutné přepočítat každý rok. Následující tabulka obsahuje tento přepočet, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 35: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci	
VH za běžné účetní období maďarské společnosti ve druhém roce	11 703 tis. Kč
Vlastnický podíl	25 %
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	$11\,703\text{ tis.} \cdot 25\% = 2\,926\text{ tis. Kč}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V rámci těchto úprav je nutné také převést odpis konsolidačního rozdílu provedený v prvním roce vykázaný ve výsledku hospodaření běžného účetního období v pasivech rozvahy do výsledku hospodaření minulých let. Dalším krokem je provedení odpisu konsolidačního rozdílu, který je ve druhém sledovaném roce proveden již v celé své roční výši.

Ve druhém sledovaném roce došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí mezi českou a maďarskou společností přenesených z prvního roku. Na konci druhého sledovaného účetního období byla však mezi společnostmi vykázána následující vzájemná transakce, kterou je zapotřebí vyloučit:

- česká společnost poskytla maďarské společnosti službu za částku 230 tis. Kč, maďarská společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila.

Vymezení dopadu této vzájemné transakce na účetní výkazy je uvedeno v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 36: Vyloučení vzájemné transakce ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Služba	230 tis.*25 % = 58 tis. Kč	-	-	(-) tržby za prodej služeb (-) služby

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Posledním krokem je zpětná kontrola, která je v konsolidovaných výkazech označena červenou a modrou barvou. Nové položky vznikající v důsledku ekvivalenční metody jsou označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy jsou obsahem přílohy č. 6.

2.5 Konsolidace podle maďarské legislativy

Tato podkapitola věnuje pozornost sestavení konsolidované účetní závěrky podle maďarské legislativy. Součástí této podkapitoly jsou modelové příklady, které znázorňují problematiku jednotlivých konsolidačních metod, tedy metody plné, poměrné a metody ekvivalenční, a to jak při ocenění hodnoty investice účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou. V těchto modelových příkladech maďarská společnost vystupuje jako konsolidující účetní jednotka a česká společnost vystupuje jako účetní jednotka konsolidovaná.

Následující tabulky představují individuální účetní výkazy maďarské společnosti, tedy konsolidující účetní jednotky, a individuální účetní výkazy české společnosti, tedy účetní jednotky konsolidované. Výkazy české společnosti jsou upraveny tak, aby odpovídaly struktuře výkazů dle maďarské legislativy podle maďarského zákona o účetnictví, a jsou převedeny na maďarský forint dle kurzu platného k 31. 12. příslušného roku. Dané kurzy jsou uvedeny v tabulce č. 18 v kapitole 2.3. Výkazy obou společností jsou uvedeny za dva roky – rokem 1 se rozumí rok 2023 a rokem 2 se rozumí rok 2024.

Výkazy maďarské společnosti

Tabulka 37: Rozvaha maďarské společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)

Rozvaha maďarské společnosti (v tis. HUF)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Aktiva celkem	11 065 980	11 699 380
Dlouhodobý majetek	7 346 893	7 960 383
Dlouhodobý nehmotný majetek	84 988	73 387
Dlouhodobý hmotný majetek	4 800 263	5 040 451
Dlouhodobý finanční majetek	2 461 642	2 846 545
Oběžný majetek	3 650 782	3 679 709
Zásoby	763 873	895 213
Pohledávky	2 825 004	2 781 376
Peníze a peněžní ekvivalenty	61 905	3 120
Časové rozlišení aktiv	68 305	59 288
Pasiva celkem	11 065 980	11 699 380
Vlastní kapitál	6 932 269	7 905 816
Základní kapitál	201 394	201 394
Kapitálový fond a ážio	1 345 763	1 729 837
Rezervní fond s omezeným disponováním	41 797	50 341
Nerozdělený zisk	4 891 278	5 536 726
Zisk po zdanění	452 037	387 518
Rezervy	153 881	147 754
Závazky	3 718 823	3 554 403
Dlouhodobé závazky	1 350 736	1 013 462
Krátkodobé závazky	2 368 087	2 540 941
Časové rozlišení pasiv	261 007	91 407

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 38: Výkaz zisku a ztráty maďarské společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výkaz zisku a ztráty maďarské společnosti (v tis. HUF)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Čisté tržby z prodeje	14 429 218	14 115 553
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	646 785	204 378
Změna stavu zásob vlastní výroby (±)	76 282	73 828
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	570 503	130 550
Ostatní výnosy	173 989	52 214
Náklady na materiál	12 117 398	11 085 264
Spotřebovaný materiál	4 246 414	3 981 392
Hodnota využitých služeb	4 877 862	4 584 414
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 993 122	2 519 458

Osobní náklady	2 178 405	2 302 680
Mzdové náklady	1 576 747	1 663 307
Odvody z mezd	601 658	639 373
Odpisy	324 864	403 039
Ostatní náklady	45 887	27 283
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti (±)	583 438	553 879
Výnosy z finančních operací	133 246	55 710
Náklady na finanční operace	185 809	110 178
Výsledek hospodaření z finančních operací (±)	-52 563	-54 468
Výsledek hospodaření před zdaněním (±)	530 875	499 411
Daňová povinnost	78 838	111 893
Výsledek hospodaření po zdanění (±)	452 037	387 518

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Výkazy české společnosti

Tabulka 39: Rozvaha české společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)

Rozvaha české společnosti (v tis. HUF)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Aktiva celkem	5 625 717	6 342 590
Dlouhodobý majetek	3 816 266	3 873 272
Dlouhodobý nehmotný majetek	95 414	98 579
Dlouhodobý hmotný majetek	3 720 852	3 774 530
Dlouhodobý finanční majetek	0	163
Oběžný majetek	1 807 204	2 467 292
Zásoby	1 741 239	2 348 374
Pohledávky	58 699	103 153
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 266	15 765
Časové rozlišení aktiv	2 247	2 026
Pasiva celkem	5 625 717	6 342 590
Vlastní kapitál	2 461 643	2 787 159
Základní kapitál	154 919	154 919
Kapitálový fond a ážio	1 084 431	1 147 831
Rezervní fond s omezeným disponováním	6 197	10 761
Nerozdělený zisk	1 122 851	1 282 454
Zisk po zdanění	93 245	191 194
Rezervy	35 848	33 671
Závazky	3 124 787	3 518 836
Dlouhodobé závazky	1 024 648	1 212 955
Krátkodobé závazky	2 100 139	2 305 881
Časové rozlišení pasiv	3 439	2 924

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Tabulka 40: Výkaz zisku a ztráty české společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výkaz zisku a ztráty české společnosti (v tis. HUF)		
Položka	Rok 1	Rok 2
Čisté tržby z prodeje	4 817 227	5 770 315
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	263 315	636 824
Změna stavu zásob vlastní výroby (±)	263 315	518 592
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	0	118 232
Ostatní výnosy	329 171	757 213
Náklady na materiál	4 989 496	6 143 377
Spotřebovaný materiál	1 176 034	1 565 154
Hodnota využitých služeb	1 073 834	1 552 557
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 739 628	3 025 666
Osobní náklady	7 250	8 217
Mzdové náklady	5 159	5 440
Odvody z mezd	2 091	2 777
Odpisy	16 871	17 644
Ostatní náklady	234 516	648 309
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti (±)	161 580	346 805
Výnosy z finančních operací	7 002	21 026
Náklady na finanční operace	37 723	117 415
Výsledek hospodaření z finančních operací (±)	-30 721	-96 389
Výsledek hospodaření před zdaněním (±)	130 859	250 416
Daňová povinnost	37 614	59 222
Výsledek hospodaření po zdanění (±)	93 245	191 194

(Zdroj: Vlastní zpracování)

2.5.1 Plná metoda

Tento modelový příklad je zaměřen na aplikaci plné metody konsolidace. Součástí je zadání modelového příkladu, popis postupových kroků v prvním a druhém sledovaném roce a provedení konsolidace účetních výkazů v obou sledovaných letech.

Modelový příklad na plnou metodu konsolidace dle maďarské legislativy

Dne 1. 5. 2023 pořídila maďarská společnost 80% podíl na vlastním kapitálu české společnosti za částku 150 000 tis. Kč – dle kurzu platného k danému datu se jedná o investici v hodnotě 2 384 359 tis. HUF. S koupí podílu se nepojí žádné vedlejší pořizovací náklady. Tento podíl na vlastním kapitálu slouží již od data akvizice k uplatnění

hlasovacích práv ve výši 80 %, čímž je splněna podmínka pro uplatnění rozhodujícího vlivu.

Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření přesunut do nerozděleného zisku. Tvorba výsledku hospodaření české společnosti byla rovnoměrně rozvržena do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Konsolidační rozdíl bude maďarskou společností odepisován po dobu 10 let. Maďarská společnost splnila všechny podmínky pro uplatnění plné metody konsolidace.

Ke konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi společnostmi vykázány následující vzájemné transakce:

- maďarská společnost poskytla české společnosti krátkodobou půjčku v hodnotě 30 984 tis. HUF, v souvislosti s níž vznikly úroky ve výši 1 239 tis. HUF, jejichž hodnotu eviduje maďarská společnost jako pohledávku ve stejné hodnotě,
- maďarská společnost poskytla české společnosti službu, ve spojitosti s níž eviduje ve své rozvaze pohledávku z obchodního styku vůči české společnosti v celkové hodnotě 77 459 tis. HUF,
- maďarská společnost prodala české společnosti zboží za částku 23 238 tis. HUF, maďarská společnost toto zboží pořídila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 18 590 tis. HUF, do konce prvního sledovaného roku česká společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek za tuto dodávku byl českou společností již uhrazen.

Konsolidace plnou metodou – rok 1

Počátečním krokem sestavování konsolidované účetní závěrky za účetní jednotky sídlící v různých členských státech je převedení jejich individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení tak, aby byly srovnatelné – tento krok je uveden v kapitole 2.5. Zároveň dochází k agregaci jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty maďarské a české společnosti.

Ve druhém kroku je potřebné vyčíslit konsolidační rozdíl a určit jeho odpis. Jak bylo uvedeno v zadání modelového příkladu, maďarská společnost se rozhodla tento

konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 10 let. V následující tabulce je uveden výpočet konsolidačního rozdílu spolu s jeho odpisem a dalšími potřebnými výpočty:

Tabulka 41: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	80 %
Účetní hodnota cenných papírů	2 384 359 tis. HUF
Zisk po zdanění české společnosti	93 245 tis. HUF
Zisk po zdanění před-akviziční	$(93\,245\text{ tis.}/12)*4 = 31\,082\text{ tis. HUF}$
Zisk po zdanění post-akviziční	$(93\,245\text{ tis.}/12)*8 = 62\,163\text{ tis. HUF}$
VK české společnosti k datu akvizice	$154\,919\text{ tis.} + 1\,084\,431\text{ tis.} + 6\,197\text{ tis.} + 1\,122\,851\text{ tis.} + 31\,082\text{ tis.} = 2\,399\,480\text{ tis. HUF}$
Podíl maďarské společnosti na VK české společnosti	$2\,399\,480\text{ tis.} * 80\% = 1\,919\,584\text{ tis. HUF}$
Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“)	$2\,384\,359\text{ tis.} - 1\,919\,584\text{ tis.} = 464\,775\text{ tis. HUF}$
Doba odepisování KR	10 let
Odpis KR v roce akvizice	$(464\,775\text{ tis.}/(10*12))*8 = 30\,985\text{ tis. HUF}$
Odpis KR v dalších letech	$464\,775\text{ tis.}/10 = 46\,478\text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že se jedná o kladný konsolidační rozdíl, který bude součástí aktiv rozvahy. Každoroční odpis tohoto konsolidačního rozdílu bude snižovat jeho hodnotu a zároveň se bude jednat o náklad, který bude snižovat výsledek hospodaření. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

Ve třetím kroku se z dlouhodobého majetku vylučují cenné papíry držené maďarskou společností ve společnosti české – konkrétně se jedná o částku 2 384 359 tis. HUF, tedy pořizovací hodnotu podílu na vlastním kapitálu české společnosti.

Součástí čtvrtého kroku je rozdělení vlastního kapitálu české společnosti na většinový podíl (dále jen „VP“), tzn. 80% podíl maďarské společnosti v české společnosti, a menšinový podíl (dále jen „MP“), který představuje zbylých 20 % a je držen ostatními vlastníky, kteří nejsou součástí skupiny. Menšinový podíl je součástí pasiv rozvahy a vykazuje se pod nově vzniklou položkou menšinové podíly. Pátým krokem je úprava zisku po zdanění o většinový podíl maďarské společnosti na před-akvizičním zisku po zdanění české společnosti.

V předposledním kroku jsou vyloučeny vzájemné transakce s dopadem na rozvahu a výkaz zisku a ztráty mezi maďarskou a českou společností. Přehled transakcí společně s vymezením jejich dopadu na účetní výkazy je uveden v následující tabulce:

Tabulka 42: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Krátkodobá půjčka	půjčka = 30 984 tis. HUF	(-) pohledávky	(-) krátkodobé závazky	-
	úrok = 1 239 tis. HUF	(-) pohledávky	(-) krátkodobé závazky	(-) výnosy z finančních operací (-) náklady na finanční operace
Pohledávka, služba	77 459 tis. HUF	(-) pohledávky	(-) krátkodobé závazky	(-) čisté tržby z prodeje (-) hodnota využitých služeb
Zásoby	prodejní cena = 23 238 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje
	pořizovací cena = 18 590 tis. HUF	-	-	(-) pořizovací hodnota prodaného zboží
	rozdíl = 4 648 tis. HUF	(-) zásoby	(-) zisk po zdanění	-
	odložená daňová pohledávka = 4 648 tis.*21 % = 976 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se zásob se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle české legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad. Její vypočtená hodnota je matematicky zaokrouhlena.

V posledním postupovém kroku je zapotřebí zkontrolovat, zda se součet konsolidovaných aktiv rovná součtu konsolidovaných pasiv a zda se zisk po zdanění v rozvaze rovná výsledku hospodaření bez menšinových podílů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty

– tzv. zpětná kontrola. Tato kontrola je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vzniklé položky v důsledku plné metody konsolidace jsou označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou součástí přílohy č. 7.

Konsolidace plnou metodou – rok 2

Pro konsolidaci ve druhém roce platí stejné postupové kroky, jako v roce prvním. Výchozím krokem je tedy sjednocení individuálních výkazů maďarské a české společnosti a jejich převedení na domácí měnu konsolidující účetní jednotky – tento krok je proveden v kapitole 2.5. Současně je provedena agregace jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty těchto společností.

Následně je nutné vyloučit hodnotu investice v české společnosti a provést odpis konsolidačního rozdílu, ten bude ve druhém sledovaném roce vykázán již ve své plné výši. Většinové podíly vstupují do druhého roku ve stejné výši, v jaké byly vykázány v prvním sledovaném roce, pouze s tím rozdílem, že většinový nerozdělený zisk je tvořen součtem většinového nerozděleného zisku z prvního roku, většinovým ziskem po zdanění z prvního roku a odpisem konsolidačního rozdílu v prvním roce. Z toho vyplývá, že hodnota většinového zisku po zdanění se ve druhém sledovaném roce nevykazuje.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v české společnosti ani k nákupu dalšího podílu v ní maďarskou společností a je zachován původní podíl na vlastním kapitálu české společnosti ve výši 80 %, hodnota konsolidačního rozdílu tedy zůstává neměnná. Konsolidační rozdíl byl však v prvním sledovaném roce odepsán a do roku druhého vchází ve výši své zůstatkové hodnoty.

V průběhu druhého roku došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí přenesených z prvního roku. Ke konci účetního období druhého sledovaného roku byly však mezi společnostmi vykázány následující vzájemné transakce, které je potřebné vyloučit:

- česká společnost prodala maďarské společnosti 1. 7. 2024 dlouhodobý hmotný majetek v přepočtu za 23 615 tis. HUF (1 500 tis. Kč), česká společnost jej zařadila do svého majetku 1. 1. 2020 v přepočtu v částce 31 217 tis. HUF (2 400 tis. Kč) s dobou životnosti 10 let, maďarská společnost akceptuje zůstatkovou

životnost tohoto majetku a v průběhu druhého roku svůj závazek za nákup tohoto majetku uhradila české společnosti,

- maďarská společnost poskytla české společnosti poradenskou službu za částku 12 253 tis. HUF, česká společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila.

V rámci konsolidace je provedena taková úprava, která zajistí, že je majetek uveden v takovém stavu, v jakém by byl, pokud by k prodeji mezi českou a maďarskou společností nedošlo. V souvislosti s těmito úpravami vzniká odložená daňová pohledávka z titulu vyloučení zisku z vnitroskupinového prodeje a odložený daňový závazek z titulu úpravy výše odpisů. Následující tabulka obsahuje výpočty nutné k vyloučení vzájemné transakce mezi českou a maďarskou společností týkající se prodeje dlouhodobého hmotného majetku, vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 43: Převod dlouhodobého hmotného majetku mezi českou a maďarskou společností ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Prodej dlouhodobého hmotného majetku českou společností	
Datum pořízení	1. 1. 2020
Pořizovací cena	31 217 tis. HUF
Doba životnosti	10 let
Měsíční odpis	$31\,217 \text{ tis.} / (10 * 12) = 260 \text{ tis. HUF}$
Datum prodeje	1. 7. 2024
Odpis v roce 2024 (leden-červen)	$260 \text{ tis.} * 6 = 1\,560 \text{ tis. HUF}$
Odepsáno k datu prodeje	$260 \text{ tis.} * (12 * 4 + 6) = 14\,040 \text{ tis. HUF}$
Zůstatková hodnota k datu prodeje	$31\,217 \text{ tis.} - 14\,040 \text{ tis.} = 17\,177 \text{ tis. HUF}$
Zůstatková doba životnosti	5 let a 6 měsíců
Prodejní cena	23 615 tis. HUF
Vnitroskupinový zisk z prodeje	$23\,615 \text{ tis.} - 17\,177 \text{ tis.} = 6\,438 \text{ tis. HUF}$
Odložená daňová pohledávka	$6\,438 \text{ tis.} * 9 \% = 579 \text{ tis. HUF}$
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku maďarskou společností	
Datum pořízení	1. 7. 2024
Pořizovací cena	23 615 tis. HUF
Doba životnosti	5 let a 6 měsíců
Měsíční odpis	$23\,615 \text{ tis.} / (12 * 5 + 6) = 358 \text{ tis. HUF}$
Odpis v roce 2024 (červenec-prosinec)	$358 * 6 = 2\,148 \text{ tis. HUF}$
Celkový odpis v roce 2024	$1\,560 \text{ tis.} + 2\,148 \text{ tis.} = 3\,708 \text{ tis. HUF}$
Rozdíl ve výši ročního odpisu	$3\,708 \text{ tis.} - (12 * 260 \text{ tis.}) = 588 \text{ tis. HUF}$
Odložený daňový závazek	$588 \text{ tis.} * 9 \% = 53 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky a odloženého daňového závazku vznikajících z titulu prodeje dlouhodobého hmotného majetku mezi společnostmi je využita sazba daně z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

Přehled vzájemných transakcí společně s vymezením jejich dopadu na účetní výkazy je uveden v následující tabulce:

Tabulka 44: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Prodej dlouhodobého hmotného majetku	eliminace vnitropodnikového zisku = 6 438 tis. HUF	(-) dlouhodobý hmotný majetek	(-) zisk po zdanění	(-) ostatní výnosy (-) ostatní náklady
	odložená daňová pohledávka = 579 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost
	eliminace odpisů = 588 tis. HUF	(+) dlouhodobý hmotný majetek	(+) zisk po zdanění	(-) odpisy
	odložený daňový závazek = 53 tis. HUF	-	(+) odložený daňový závazek (-) zisk po zdanění	(+) daňová povinnost
Služba	12 253 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje (-) hodnota využitých služeb

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Po provedení potřebných úprav je závěrečným krokem opět zpětná kontrola, která je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vzniklé položky v důsledku plné metody konsolidace jsou označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou součástí přílohy č. 8.

2.5.2 Poměrná metoda

Tento modelový příklad je zaměřen na aplikaci poměrné metody konsolidace. Součástí je zadání modelového příkladu, popis postupových kroků v prvním a druhém sledovaném roce a provedení konsolidace účetních výkazů v obou sledovaných letech.

Modelový příklad na poměrnou metodu konsolidace dle maďarské legislativy

Maďarská společnost pořídila dne 1. 5. 2023 40% podíl na vlastním kapitálu české společnosti za částku 75 000 tis. Kč – dle kurzu platného k danému datu se jedná o investici v hodnotě 1 192 179 tis. HUF. S koupí tohoto podílu nejsou spojeny žádné vedlejší pořizovací náklady. Podíl 40 % na vlastním kapitálu současně již od data akvizice slouží k uplatnění hlasovacích práv v české společnosti taktéž ve výši 40 %. Stejnou výši podílu, tedy 40 %, drží také jiná česká společnost, se kterou maďarská společnost jedná ve shodě, čímž jsou splněny podmínky pro uplatnění společného vlivu.

Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření převeden do nerozděleného zisku. Tvorba výsledku hospodaření české společnosti byla rozvržena rovnoměrně do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Konsolidační rozdíl bude maďarskou společností odepisován po dobu 10 let. Maďarská společnost splnila všechny podmínky pro uplatnění poměrné metody konsolidace.

Ke konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi společnostmi vykázány následující transakce:

- maďarská společnost poskytla české společnosti krátkodobou půjčku v hodnotě 18 590 tis. HUF, v souvislosti s níž vznikly úroky ve výši 465 tis. HUF, jejichž hodnotu eviduje maďarská společnost jako pohledávku ve stejné hodnotě,
- maďarská společnost prodala české společnosti zboží za částku 30 984 tis. HUF, maďarská společnost toto zboží pořídila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 22 463 tis. HUF, do konce prvního sledovaného roku maďarská společnost toto zboží neprodala a eviduje jej na skladě, závazek z titulu pořízení tohoto zboží byl maďarskou společností v prvním roce již uhrazen.

Konsolidace poměrnou metodou – rok 1

Počáteční krok je při poměrné metodě stejný, jako při metodě plné, tedy převedení individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení tak, aby byly srovnatelné – tento krok je již uveden v kapitole 2.5.

Dalším krokem je vyčíslení vlastnického podílu maďarské společnosti v české společnosti. Jednotlivé položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty jsou do konsolidace zahrnuty v poměrné výši odpovídající podílu maďarské společnosti na české společnosti – v tomto případě se jedná o 40 %.

Ve třetím kroku je potřebné vyčíslit konsolidační rozdíl a určit jeho odpis. Jak bylo uvedeno v zadání modelového příkladu, maďarská společnost se rozhodla tento konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 10 let. V následující tabulce je uveden výpočet konsolidačního rozdílu spolu s jeho odpisem a dalšími potřebnými výpočty:

Tabulka 45: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	40 %
Účetní hodnota cenných papírů	1 192 179 tis. HUF
Zisk po zdanění české společnosti	93 245 tis. HUF
Zisk po zdanění před-akviziční	$(93\,245 \text{ tis.}/12)*4 = 31\,082 \text{ tis. HUF}$
Zisk po zdanění post-akviziční	$(93\,245 \text{ tis.}/12)*8 = 62\,163 \text{ tis. HUF}$
VK české společnosti k datu akvizice	$154\,919 \text{ tis.} + 1\,084\,431 \text{ tis.} + 6\,197 \text{ tis.} + 1\,122\,851 \text{ tis.} + 31\,082 \text{ tis.} = 2\,399\,480 \text{ tis. HUF}$
Podíl maďarské společnosti na VK české společnosti	$2\,399\,480 \text{ tis.} * 40 \% = 959\,792 \text{ tis. HUF}$
Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“)	$1\,192\,179 \text{ tis.} - 959\,792 \text{ tis.} = 232\,387 \text{ tis. HUF}$
Doba odepisování KR	10 let
Odpis KR v roce akvizice	$(232\,387 \text{ tis.}/(10*12))*8 = 15\,492 \text{ tis. HUF}$
Odpis KR v dalších letech	$232\,387 \text{ tis.}/10 = 23\,239 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že se jedná o kladný konsolidační rozdíl, který je součástí aktiv rozvahy a který bude každoročně odepisován. Odpis se projeví jako náklad, který sníží výsledek hospodaření. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

Čtvrtý krok spočívá ve vyloučení cenných papírů držených maďarskou společností v české společnosti z dlouhodobého finančního majetku. V tomto případě byly cenné papíry pořízeny za částku 1 192 179 tis. HUF a v této hodnotě jsou vyloučeny z dlouhodobého majetku. Současně je vyloučen vlastní kapitál české společnosti ve výši odpovídající výši vlastnického podílu maďarské společnosti ve výši 40 %. Na rozdíl od metody plné se již nevykazují menšinové podíly.

Dalším krokem je úprava zisku po zdanění o podíl maďarské společnosti na před-akvizičním zisku po zdanění české společnosti.

V předposledním kroku dochází k vyloučení vzájemných transakcí mezi maďarskou a českou společností, které mají dopad na rozvahu a výkaz zisku a ztráty. Následující tabulka uvádí přehled těchto transakcí a vymezuje jejich dopad na účetní výkazy, vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 46: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Krátkodobá půjčka	půjčka = 18 590 tis.*40 % = 7 436 tis. HUF	(-) pohledávky	(-) krátkodobé závazky	-
	úrok = 465 tis.*40 % = 186 tis. HUF	(-) pohledávky	(-) krátkodobé závazky	(-) výnosy z finančních operací (-) náklady na finanční operace
Zásoby	prodejní cena = 30 984 tis.*40 % = 12 394 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje
	pořizovací cena = 22 463 tis.*40 % = 8 985 tis. HUF	-	-	(-) pořizovací hodnota prodaného zboží
	rozdíl = 8 521 tis.*40 % = 3 409 tis. HUF	(-) zásoby	(-) zisk po zdanění	-

	odložená daňová pohledávka = 3 409 tis.*21 % = 716 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost
--	--	--------------------------------------	------------------------	-------------------------

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se zásob se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle české legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

Závěrečným krokem je zpětná kontrola, v rámci níž je potřebné zkontrolovat, zda suma konsolidovaných aktiv odpovídá sumě konsolidovaných pasiv a zda se zisk po zdanění vykazovaný v rozvaze rovná konsolidovanému výsledku hospodaření bez podílu na předakvizičním výsledku hospodaření. Tato kontrola je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vzniklé položky v důsledku konsolidace jsou označeny žlutou barvou. Konsolidované výkazy jsou uvedeny v příloze č. 9.

Konsolidace poměrnou metodou – rok 2

Pro konsolidaci pomocí poměrné metody platí ve druhém roce stejné postupové kroky, jako v prvním roce. Počátečním krokem je tedy sjednocení individuálních výkazů české a maďarské společnosti a převedení českých výkazů na domácí měnu maďarské společnosti – tento krok je již uveden v kapitole 2.5. Současně je vyčíslen vlastnický podíl maďarské společnosti v české společnosti stejným způsobem, jako v roce prvním.

Následně je vyloučena hodnota investice v české společnosti a proveden odpis konsolidačního rozdílu. Odpis konsolidačního rozdílu je ve druhém sledovaném roce proveden již v celé jeho roční výši. Vyloučení v rámci vlastního kapitálu vstupuje do druhého sledovaného roku ve stejné výši, v jakém bylo provedeno v prvním sledovaném roce, s výjimkou položek nerozdělený zisk a zisk po zdanění. Nerozdělený zisk je ve druhém sledovaném roce tvořen součtem nerozděleného zisku z prvního roku, zisku po zdanění z prvního roku a odpisu konsolidačního rozdílu v prvním roce. Z toho plyne, že hodnota zisku po zdanění se v rámci vylučování ve druhém sledovaném roce nevykazuje, protože je tato položka v celé výši přesunuta do nerozděleného zisku.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v české společnosti ani k přikoupení dalšího podílu v této společnosti maďarskou společností a je tedy zachován stávající podíl na vlastním kapitálu české společnosti ve výši 40 %. Současně se zachováním stávající hodnoty podílu zůstává zachována také hodnota konsolidačního rozdílu, který však do druhého sledovaného roku vstupuje ve výši své zůstatkové hodnoty.

Během druhého sledovaného roku došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí přenesených z prvního roku. Na konci účetního období druhého sledovaného roku byly však mezi maďarskou a českou společností vykázány následující vzájemné transakce:

- maďarská společnost poskytla české společnosti poradenskou službu za částku 19 605 tis. HUF, česká společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila,
- maďarská společnost prodala české společnosti zboží za částku 57 180 tis. HUF, maďarská společnost toto zboží pořídila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 32 674 tis. HUF, do konce druhého roku česká společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, česká společnost za dodání zboží již maďarské společnosti zaplatila.

Přehled vzájemných transakcí a vymezení jejich dopadu na účetní výkazy je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 47: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Služba	19 605 tis.*40 % = 7 842 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje (-) hodnota využitých služeb
Zásoby	prodejní cena = 57 180 tis.*40 % = 22 872 tis. Kč	-	-	(-) čisté tržby z prodeje
	pořizovací cena = 32 674 tis.*40 % = 13 070 tis. Kč	-	-	(-) pořizovací hodnota prodaného zboží
	rozdíl = 24 506 tis.*40 % = 9 802 tis. Kč	(-) zásoby	(-) zisk po zdanění	-

	odložená daňová pohledávka = 9 802 tis.*21 % = 2 058 tis. Kč	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost
--	---	--------------------------------------	------------------------	-------------------------

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se zásob se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle české legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad.

Po provedení všech postupových kroků a úprav je závěrečným krokem opět zpětná kontrola. Ta je v konsolidovaných výkazech označena červenou a modrou barvou. Nové položky, které vznikly v důsledku poměrné metody konsolidace, jsou označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy jsou uvedeny v příloze č. 10.

2.5.3 Ekvivalenční metoda

Následující modelové příklady jsou zaměřeny na ekvivalenční metodu konsolidace. Součástí této podkapitoly je zadání modelových příkladů, popis jednotlivých postupových kroků v prvním a druhém sledovaném roce a realizace konsolidace účetních výkazů v prvním a druhém roce.

Pro vykázání podílu na vlastním kapitálu přidruženého podniku je možné využít dva způsoby – účetní hodnotu a reálnou hodnotu. Konsolidace ekvivalenční metodou bude tedy v rámci této podkapitoly sestavena oběma způsoby.

Modelový příklad na ekvivalenční metodu konsolidace dle maďarské legislativy – ocenění hodnoty investice účetní hodnotou

Maďarská společnost pořídila k datu 1. 5. 2023 25% podíl na vlastním kapitálu české společnosti za částku 35 000 tis. Kč – dle kurzu platného k tomuto datu se jedná o investici v hodnotě 556 350 tis. HUF. S koupí tohoto podílu nejsou spojeny žádné vedlejší pořizovací náklady. Podíl 25 % na vlastním kapitálu současně již od data akvizice slouží k uplatnění hlasovacích práv v české společnosti též ve výši 25 % – tímto je splněna podmínka pro uplatnění ekvivalenční metody konsolidace.

Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření převeden do nerozděleného zisku. Tvorba výsledku hospodaření české společnosti byla rozvržena rovnoměrně do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Maďarskou společností jsou splněny všechny podmínky pro uplatnění ekvivalenční metody konsolidace. Maďarská společnost se rozhodla, že bude vykazovat podíl v české společnosti účetní hodnotou.

Na konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi těmito společnostmi vykázány následující vzájemné transakce:

- maďarská společnost prodala české společnosti zboží za částku 15 492 tis. HUF, maďarská společnost toto zboží pořídila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 9 295 tis. HUF, do konce prvního sledovaného roku česká společnost toto zboží neprodala a eviduje jej na skladě, závazek z titulu této dodávky byl českou společností uhrazen,
- česká společnost prodala maďarské společnosti zboží za částku 12 393 tis. HUF, česká společnost toto zboží nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 4 648 tis. HUF, do konce prvního sledovaného roku maďarská společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek z titulu této dodávky byl maďarskou společností uhrazen.

Konsolidace ekvivalenční metodou, investice oceněná účetní hodnotou – rok 1

První krok je u ekvivalenční metody stejný, jako u obou předchozích metod – podstatou je tedy převedení individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost. Tento krok je již proveden v kapitole 2.5.

Druhým krokem je výpočet položky investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí. Tato položka představuje podíl maďarské společnosti na vlastním kapitálu české společnosti a je součástí aktiv rozvahy. Výpočet této položky spolu s dalšími potřebnými výpočty je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 48: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	25 %
Zisk po zdanění české společnosti	93 245 tis. HUF
Zisk po zdanění před-akviziční	$(93\,245 \text{ tis.}/12)*4 = 31\,082 \text{ tis. HUF}$
Zisk po zdanění post-akviziční	$(93\,245 \text{ tis.}/12)*8 = 62\,163 \text{ tis. HUF}$
VK české společnosti k datu akvizice	154 919 tis. + 1 084 431 tis. + 6 197 tis. + 1 122 851 tis. + 31 082 tis. = 2 399 480 tis. HUF
Hodnota investice v PP oceněné ekvivalencí k datu akvizice	$2\,399\,480 \text{ tis.} * 25 \% = 599\,870 \text{ tis. HUF}$
Změna hodnoty investice v PP oceněné ekvivalencí k datu konsolidace	$62\,163 \text{ tis.} * 25 \% = 15\,541 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Třetí krok je věnovaný výpočtu položky podíl přidruženého podniku na výsledku hospodaření. Tato položka je součástí pasiv rozvahy a také výkazu zisku a ztráty. V prvním sledovaném roce se hodnota této položky počítá z post-akvizičního zisku po zdanění české společnosti. Výpočet této položky je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 49: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření	
Zisk po zdanění post-akviziční	62 163 tis. HUF
Vlastnický podíl	25 %
Podíl přidruženého podniku na VH	$62\,163 \text{ tis.} * 25 \% = 15\,541 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Protože se maďarská společnost rozhodla vykazovat podíl v české společnosti v účetní hodnotě, nevzniká položka konsolidačního rozdílu, ale položka trvalý podíl v přidruženém podniku, která je součástí aktiv rozvahy. Výpočet této položky je uveden v následující tabulce:

Tabulka 50: Výpočet trvalého podílu v přidruženém podniku – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet trvalého podílu v přidruženém podniku	
Účetní hodnota cenných papírů	556 350 tis. HUF
Hodnota investice v PP oceněné ekvivalencí k datu akvizice	599 870 tis. HUF
Trvalý podíl v přidruženém podniku	556 350 tis. - 599 870 tis. = -43 520 tis. HUF

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Další krok spočívá ve vyloučení cenných papírů držených maďarskou společností v české společnosti z dlouhodobého finančního majetku – konkrétně je vyloučena částka 556 350 tis. HUF.

V předposledním postupovém kroku se vylučují vzájemné transakce mezi maďarskou a českou společností s dopadem na rozvahu a výkaz zisku a ztráty. V následující tabulce je uveden přehled vzájemných transakcí a jejich dopad na účetní výkazy, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 51: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Zásoby prodané maďarskou společností	prodejní cena = 15 492 tis.*25 % = 3 873 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje
	pořizovací cena = 9 295 tis.*25 % = 2 324 tis. HUF	-	-	(-) pořizovací hodnota prodaného zboží
	rozdíl = 6 197 tis.* 25 % = 1 549 tis. HUF	(-) investice v PP oceněná ekvivalencí	(-) zisk po zdanění	-
	odložená daňová pohledávka = 1 549 tis.*21 % = 325 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost
Zásoby prodané českou společností	eliminace vnitropodnikového zisku = (12 393 tis. - 4 648 tis.)*25 % = 1 936 tis. HUF	(-) investice v PP oceněná ekvivalencí	(-) podíl přidruženého podniku na VH	(-) podíl přidruženého podniku na VH

	odložená daňová pohledávka = 1 936 tis. *9 % = 174 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost
--	---	--------------------------------	---------------------	----------------------

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se prodeje zásob maďarskou společností české společnosti se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle české legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad. Pro případ prodeje zásob českou společností maďarské společnosti se pak využije daň z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy.

Poslední krok je věnovaný zpětné kontrole, která spočívá v ověření toho, zda se součet konsolidovaných aktiv rovná součtu konsolidovaných pasiv v rozvaze. V rámci zpětné kontroly se ověřuje také to, zda zisk po zdanění v rozvaze sedí s konsolidovaným výsledkem hospodaření ve výkazu zisku a ztráty. Tato kontrola je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vznikající položky v důsledku ekvivalenční metody konsolidace jsou ve výkazech označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy jsou obsahem přílohy č. 11.

Konsolidace ekvivalenční metodou, investice oceněná účetní hodnotou – rok 2

Ekvivalenční metoda se ve druhém roce provádí stejnými postupovými kroky, jako v prvním roce. Počátečním krokem je tedy sjednocení individuálních účetních výkazů maďarské a české společnosti a jejich převedení na domácí měnu konsolidující účetní jednotky – provedení tohoto kroku je obsaženo v kapitole 2.5.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v české společnosti ani k nákupu dalšího podílu v ní maďarskou společností, proto je zachován stávající podíl na vlastním kapitálu české společnosti ve výši 25 %. Je zachována také výše trvalého podílu v přidruženém podniku.

Druhým krokem je vyloučení hodnoty investice v české společnosti a přepočítání položky investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí. Hodnotu této položky je nutné přepočítat v každém roce. Její přepočet je uveden v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 52: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí	
Investice v PP oceněná ekvivalencí v prvním roce	615 411 tis. HUF
Zisk po zdanění české společnosti ve druhém roce	191 194 tis. HUF
Vlastnický podíl	25 %
Hodnota investice v PP oceněné ekvivalencí ve druhém roce	615 411 tis. + 191 194 tis.*25 % = 663 210 tis. HUF

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Ve třetím kroku se převádí podíl přidruženého podniku na výsledku hospodaření prvního roku do položky nerozdělený zisk. Současně je potřebné přepočíst položku podíl přidruženého podniku na výsledku hospodaření. Stejně jako přepočítání položky investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí, i tuto položku je nutné přepočítat každý rok. Následující tabulka obsahuje tento přepočet, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 53: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření	
Zisk po zdanění české společnosti ve druhém roce	191 194 tis. HUF
Vlastnický podíl	25 %
Podíl přidruženého podniku na VH	191 194 tis.*25 % = 47 799 tis. HUF

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Ve druhém sledovaném roce došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí mezi maďarskou a českou společností přenesených z prvního roku. Na konci druhého sledovaného účetního období však byla mezi společnostmi vykázána následující vzájemná transakce, kterou je zapotřebí vyloučit:

- maďarská společnost poskytla české společnosti službu za částku 3 758 tis. HUF, česká společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila.

Vymezení dopadu této vzájemné transakce na účetní výkazy je uvedeno v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 54: Vyloučení vzájemné transakce ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Služba	3 758 tis.*25 % = 940 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje (-) hodnota využitých služeb

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Posledním krokem je zpětná kontrola, která je v konsolidovaných výkazech označena červenou a modrou barvou. Nově vznikající položky v důsledku ekvivalenční metody jsou označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy jsou obsahem přílohy č. 12.

Modelový příklad na ekvivalenční metodu konsolidace dle maďarské legislativy – ocenění hodnoty investice reálnou hodnotou

Maďarská společnost pořídila k datu 1. 5. 2023 25% podíl na vlastním kapitálu české společnosti za částku 35 000 tis. Kč – dle kurzu platného k tomuto datu se jedná o investici v hodnotě 556 350 tis. HUF. S koupí tohoto podílu nejsou spojeny žádné vedlejší pořizovací náklady. Podíl 25 % na vlastním kapitálu současně již od data akvizice slouží k uplatnění hlasovacích práv v české společnosti též ve výši 25 % – tímto je splněna podmínka pro uplatnění ekvivalenční metody konsolidace.

Ve sledovaných letech česká společnost nevyplatila dividendy a po rozhodnutí valné hromady byl celý výsledek hospodaření převeden do nerozděleného zisku. Tvorba výsledku hospodaření české společnosti byla rozvržena rovnoměrně do celého roku. K datu akvizice je účetní hodnota čistých aktiv rovna jejich reálné hodnotě. Maďarská společnost bude konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 10 let. Maďarskou společností jsou splněny všechny podmínky pro uplatnění ekvivalenční metody konsolidace.

Maďarská společnost se rozhodla, že bude vykazovat podíl v české společnosti reálnou hodnotou. K datu akvizice bylo provedeno expertní ocenění investice v české společnosti a reálná hodnota byla stanovena o 13 650 tis. HUF vyšší – reálná hodnota investice je tedy v hodnotě 570 000 tis. HUF. V průběhu prvního sledovaného roku se reálná hodnota již nezměnila.

Na konci účetního období prvního sledovaného roku byly mezi těmito společnostmi vykázány následující vzájemné transakce:

- maďarská společnost prodala české společnosti zboží za částku 15 492 tis. HUF, maďarská společnost toto zboží pořídila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 9 295 tis. HUF, do konce prvního sledovaného roku česká společnost toto zboží neprodala a eviduje jej na skladě, závazek z titulu této dodávky byl českou společností uhrazen,
- česká společnost prodala maďarské společnosti zboží za částku 12 393 tis. HUF, česká společnost toto zboží nakoupila od dodavatele, který není součástí skupiny, za 4 648 tis. HUF, do konce prvního sledovaného roku maďarská společnost toto zboží neprodala a eviduje jej ve svém majetku, závazek z titulu této dodávky byl maďarskou společností uhrazen.

Konsolidace ekvivalenční metodou, investice oceněná reálnou hodnotou – rok 1

První krok u konsolidace ekvivalenční metodou je stejný, jako u předchozích metod – jeho podstatou je tedy převedení individuálních účetních výkazů na měnu konsolidující účetní jednotky a jejich sjednocení, aby byla zajištěna jejich srovnatelnost. Tento krok je proveden v kapitole 2.5 této diplomové práce.

Dalším krokem je přecenění investice maďarské společnosti v české společnosti na reálnou hodnotu. Přecenění se projeví jako navýšení položky dlouhodobého finančního majetku v aktivech rozvahy a navýšení pasiv rozvahy nově vzniklou položkou rezervní fond z přecenění na reálnou hodnotu – konkrétně se jedná o částku 13 650 tis. HUF.

Třetím krokem je výpočet položky investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí. Tato položka představuje podíl maďarské společnosti na vlastním kapitálu české společnosti a je součástí aktiv rozvahy. Výpočet této položky společně s dalšími potřebnými výpočty je uveden v následující tabulce, výsledné hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 55: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Vlastnický podíl	25 %
Zisk po zdanění české společnosti	93 245 tis. HUF
Zisk po zdanění před-akviziční	$(93\,245 \text{ tis.}/12)*4 = 31\,082 \text{ tis. HUF}$
Zisk po zdanění post-akviziční	$(93\,245 \text{ tis.}/12)*8 = 62\,163 \text{ tis. HUF}$
VK české společnosti k datu akvizice	154 919 tis. + 1 084 431 tis. + 6 197 tis. + 1 122 851 tis. + 31 082 tis. + 13 650 tis. = 2 413 130 tis. HUF
Hodnota investice v PP oceněné ekvivalencí k datu akvizice	$2\,413\,130 \text{ tis.} * 25 \% = 603\,283 \text{ tis. HUF}$
Změna hodnoty investice v PP oceněné ekvivalencí k datu konsolidace	$62\,163 \text{ tis.} * 25 \% = 15\,541 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Čtvrtý krok je věnovaný výpočtu položky podíl přidruženého podniku na výsledku hospodaření. Tato položka je součástí pasiv rozvahy a také výkazu zisku a ztráty. V prvním sledovaném roce se hodnota této položky počítá z post-akvizičního zisku po zdanění české společnosti. Její výpočet je obsažen v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 56: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření	
Zisk po zdanění post-akviziční	62 163 tis. HUF
Vlastnický podíl	25 %
Podíl přidruženého podniku na VH	$62\,163 \text{ tis.} * 25 \% = 15\,541 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V dalším kroku je potřebné vyčíslit konsolidační rozdíl a určit výši jeho odpisu. Jak bylo uvedeno v zadání modelového příkladu, maďarská společnost se rozhodla vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 10 let. V následující tabulce je uveden výpočet konsolidačního rozdílu, určení výše jeho odpisu a další potřebné výpočty:

Tabulka 57: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	1. 5. 2023
Reálná hodnota cenných papírů	570 000 tis. HUF

Hodnota investice v PP oceněné ekvivalencí k datu akvizice	603 283 tis. HUF
Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“)	570 000 tis. - 603 283 tis. = -33 283 tis. HUF
Doba odepisování KR	10 let
Odpis KR v roce akvizice	$(-33\,283 \text{ tis.} / (20 * 12)) * 8 = 1\,109 \text{ tis. HUF}$
Odpis KR v dalších letech	$-33\,283 / 20 = 1\,664 \text{ tis. HUF}$

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z tabulky je patrné, že se jedná o záporný konsolidační rozdíl, který je součástí pasiv rozvahy a který se bude každoročně odepisovat. Odpis se projeví jako výnos zvyšující výsledek hospodaření. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

Šestý krok spočítá ve vyloučení cenných papírů držených maďarskou společností v české společnosti z dlouhodobého finančního majetku. Protože došlo v úvodu postupových kroků k přecenění této položky, bude vyloučena v reálné hodnotě.

V předposledním kroku se vylučují vzájemné transakce, které nastaly v průběhu prvního sledovaného roku mezi maďarskou a českou společností a které měly dopad na rozvahu a výkaz zisku a ztráty. V následující tabulce je uveden jejich přehled a vymezen jejich dopad na účetní výkazy, vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 58: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Zásoby prodané maďarskou společností	prodejní cena = 15 492 tis. * 25 % = 3 873 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje
	pořizovací cena = 9 295 tis. * 25 % = 2 324 tis. HUF	-	-	(-) pořizovací hodnota prodaného zboží
	rozdíl = 6 197 tis. * 25 % = 1 549 tis. HUF	(-) investice v PP oceněná ekvivalencí	(-) zisk po zdanění	-
	odložená daňová pohledávka = 1 549 tis. * 21 % = 325 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost

Zásoby prodané českou společností	eliminace vnitropodnikového zisku = (12 393 tis. - 4 648 tis.)*25 % = 1 936 tis. HUF	(-) investice v PP oceněná ekvivalencí	(-) podíl přidruženého podniku na VH	(-) podíl přidruženého podniku na VH
	odložená daňová pohledávka = 1 936 tis.*9 % = 174 tis. HUF	(+) odložená daňová pohledávka	(+) zisk po zdanění	(-) daňová povinnost

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výpočet odložené daňové pohledávky z titulu vyloučení vzájemné transakce týkající se prodeje zásob maďarskou společností české společnosti se využije sazba daně z příjmů právnických osob platná podle české legislativy, protože v této zemi bude realizován daňový dopad. Pro případ prodeje zásob českou společností maďarské společnosti se pak využije daň z příjmů právnických osob platná podle maďarské legislativy.

Poslední krok je věnovaný zpětné kontrole, která spočívá v ověření toho, zda se součet konsolidovaných aktiv rovná součtu konsolidovaných pasiv v rozvaze. V rámci zpětné kontroly se ověřuje také to, zda zisk po zdanění v rozvaze sedí s konsolidovaným výsledkem hospodaření ve výkazu zisku a ztráty. Tato kontrola je v konsolidovaných výkazech zvýrazněna červenou a modrou barvou. Nově vznikající položky v důsledku ekvivalenční metody konsolidace jsou ve výkazech označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy jsou obsahem přílohy č. 13.

Konsolidace ekvivalenční metodou, investice oceněná reálnou hodnotou – rok 2

Ve druhém roce se ekvivalenční metoda konsolidace provádí stejnými postupovými kroky, jako v roce prvním. Počátečním krokem je tedy sjednocení individuálních účetních výkazů maďarské a české společnosti a jejich převedení na domácí měnu maďarské společnosti – tento krok je proveden již v kapitole 2.5.

Ve druhém sledovaném roce nedošlo k prodeji stávajícího podílu v české společnosti ani k nákupu dalšího podílu v ní maďarskou společností, proto je zachován stávající podíl na vlastním kapitálu české společnosti ve výši 25 %. Je zachována také stávající hodnota konsolidačního rozdílu, ten však do druhého sledovaného roku vstupuje ve výši své

zůstatkové hodnoty. V průběhu druhého sledovaného roku nedošlo ke změně reálné hodnoty podílu v české společnosti.

Druhým krokem je přecenění investice maďarské společnosti v české společnosti na reálnou hodnotu. Tento krok je proveden stejným způsobem, jako v prvním sledovaném roce.

Ve třetím kroku se vylučuje reálná hodnota investice v české společnosti a přepočítává se položka investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí. Hodnotu této položky je potřebné přepočítat v každém roce. Výpočet této položky je uveden v následující tabulce, výsledné hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 59: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí	
Investice v PP oceněná ekvivalencí v prvním roce	618 824 tis. HUF
Zisk po zdanění české společnosti ve druhém roce	191 194 tis. HUF
Vlastnický podíl	25 %
Hodnota investice v PP oceněné ekvivalencí ve druhém roce	618 824 tis. + 191 194 tis.*25 % = 666 623 tis. HUF

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Součástí čtvrtého kroku je převod podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření prvního roku do položky nerozděleného zisku. Spolu s tímto krokem se přepočítává položka podíl přidruženého podniku na výsledku hospodaření, tuto položku je nutné přepočítat každý rok. Následující tabulka obsahuje tento přepočet, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 60: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření	
Zisk po zdanění české společnosti ve druhém roce	191 194 tis. HUF
Vlastnický podíl	25 %
Podíl přidruženého podniku na VH	191 194 tis.*25 % = 47 799 tis. HUF

(Zdroj: Vlastní zpracování)

V rámci těchto úprav je nutné také převést odpis konsolidačního rozdílu provedený v prvním roce vykázáný v zisku po zdanění v pasivech rozvahy do nerozděleného zisku. Dalším krokem je provedení odpisu konsolidačního rozdílu, který je ve druhém sledovaném roce proveden již v celé své roční výši.

Ve druhém sledovaném roce došlo k vypořádání všech vzájemných transakcí mezi maďarskou a českou společností přenesených z prvního roku. Na konci druhého sledovaného účetního období však byla mezi společnostmi vykázána následující vzájemná transakce, kterou je zapotřebí vyloučit:

- maďarská společnost poskytla české společnosti službu za částku 3 758 tis. HUF, česká společnost svůj závazek z titulu této služby již uhradila.

Vymezení dopadu této vzájemné transakce na účetní výkazy je uvedeno v následující tabulce, vypočtené hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny:

Tabulka 61: Vyloučení vzájemné transakce ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Transakce	Částka	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisku a ztráty
		aktiva	pasiva	
Služba	3 758 tis.*25 % = 940 tis. HUF	-	-	(-) čisté tržby z prodeje (-) hodnota využitých služeb

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Posledním krokem je zpětná kontrola, která je v konsolidovaných výkazech označena červenou a modrou barvou. Nově vznikající položky v důsledku ekvivalenční metody jsou označeny žlutým písmem. Konsolidované výkazy jsou obsahem přílohy č. 14.

3 EKONOMICKÉ ZHODNOCENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato část práce obsahuje ekonomické zhodnocení konsolidovaných účetních závěrek. V první části jsou aplikovány poměrové ukazatele na konsolidované účetní výkazy podle jednotlivých konsolidačních metod a je poukázáno na to, co zapříčinilo jejich případné rozdílné výsledky mezi danými legislativami. Druhá část této kapitoly je věnována komparaci zdanění příjmů právnických osob ve sledovaných státech. V závěru této kapitoly je poukázáno na aplikaci vybraných článků smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a Maďarskem.

3.1 Finanční analýza konsolidovaných účetních výkazů

Tato podkapitola diplomové práce zachycuje dopad jednotlivých konsolidačních metod na vybrané ukazatele finanční analýzy. Konkrétně se jedná o poměrové ukazatele, tedy ukazatele likvidity, ukazatele zadluženosti, ukazatele aktivity a ukazatele rentability. Porovnání výsledků jednotlivých ukazatelů bude provedeno podle použité metody konsolidace a taktéž podle legislativy využitě k sestavení konsolidované účetní závěrky. K sestavení konsolidované účetní závěrky podle české i maďarské legislativy byly použity fiktivně vytvořené společnosti, proto nebudou k porovnání výsledků jednotlivých ukazatelů využity jejich odvětvové průměry. K výpočtu poměrových ukazatelů byly využity vzorce uvedené v kapitole 1.6 diplomové práce.

3.1.1 Poměrové ukazatele

Ukazatele likvidity

Tabulka 62: Ukazatele likvidity – plná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Okamžitá likvidita	0,0159	0,0159	0,0039	0,0039
Pohotová likvidita	0,6524	0,6523	0,5992	0,5990
Běžná likvidita	1,2261	1,2260	1,2684	1,2683

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Z výsledků ukazatelů likvidity aplikovaných na konsolidované účetní výkazy sestavené pomocí plné metody konsolidace je patrné, že dochází pouze k nepatrným rozdílům mezi jednotlivými legislativami. Výsledky okamžité likvidity jsou v případě obou legislativ naprosto totožné. Drobné změny pak nastávají ve výsledcích pohotové a běžné likvidity. V těchto případech vychází pohotová a běžná likvidita vypočítaná na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených podle české legislativy lehce vyšší, protože odložená daňová pohledávka je dle české legislativy součástí oběžných aktiv, dle legislativy maďarské je však zařazena pod kategorii dlouhodobého majetku.

Tabulka 63: Ukazatele likvidity – poměrná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Okamžitá likvidita	0,0203	0,0203	0,0027	0,0027
Pohotová likvidita	0,9080	0,9079	0,8180	0,8177
Běžná likvidita	1,3632	1,3631	1,3449	1,3446

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Stejně jako v případě plné metody konsolidace, i u poměrné metody se objevují pouze drobné rozdíly ve výsledcích ukazatelů likvidity podle jednotlivých legislativ. Při aplikaci poměrné metody je možné konstatovat stejné závěry na výsledky ukazatelů likvidity jako v předchozí situaci, tedy že výsledky okamžité likvidity jsou při aplikaci obou legislativ naprosto totožné a drobné rozdíly ve výsledcích pohotové a běžné likvidity vyplývají z rozdílného zařazení položky odložené daňové pohledávky.

Tabulka 64: Ukazatele likvidity – ekvivalenční metoda

Ukazatel	Rok 1			Rok 2		
	Česká republika	Maďarsko		Česká republika	Maďarsko	
		účetní hodnota	reálná hodnota		účetní hodnota	reálná hodnota
Okamžitá likvidita	0,0261	0,0261	0,0261	0,0012	0,0012	0,0012
Pohotová likvidita	1,2193	1,2191	1,2191	1,0959	1,0959	1,0959
Běžná likvidita	1,5419	1,5417	1,5417	1,4482	1,4482	1,4482

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Na výsledky ukazatelů likvidity v případě ekvivalenční metody konsolidace je možné aplikovat stejné závěry, jako na obě předchozí metody. Je třeba však zmínit fakt, že

využití účetní hodnoty i reálné hodnoty při ekvivalenční metodě konsolidace dle maďarské legislativy přináší stejné výsledky ukazatelů likvidity, neboť rozdílnosti těchto způsobů vykazání podílu v přidruženém podniku nemají dopad na položky vstupující do výpočtu těchto ukazatelů.

Ukazatele zadluženosti

Tabulka 65: Ukazatele zadluženosti – plná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Celková zadluženost	47,28 %	47,33 %	45,40 %	45,23 %
Koeficient samofinancování	47,55 %	47,49 %	50,52 %	50,71 %
Míra zadluženosti	0,9942	0,9966	0,8986	0,8920

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Výsledky ukazatelů zadluženosti aplikovaných na konsolidované účetní výkazy sestavené pomocí plné metody konsolidace poukazují na to, že dochází pouze k nepatrným rozdílům mezi jednotlivými legislativami. Celková zadluženost vypočtená na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených podle maďarské legislativy vychází v prvním roce mírně vyšší. Příčinou je skutečnost, že do jmenovatele vstupuje položka celkových aktiv, jejíž součástí je taktéž zůstatková hodnota konsolidačního rozdílu, tedy jeho hodnota snižena o odpisy – dle české legislativy je odepisován po dobu 20 let, dle legislativy maďarské však po dobu 10 let, čímž dochází k rozdílnému zůstatku této položky a také hodnoty celkových aktiv.

Co se týká koeficientu samofinancování, tak jeho jmenovatel je totožný se jmenovatelem celkové zadluženosti, tudíž na rozdíly působí stejné položky. Čítec je však tvořen položkou vlastního kapitálu, jehož součástí je výsledek hospodaření běžného účetního období, případně dle maďarské legislativy zisk po zdanění, který je ovlivněn kromě jiných položek taktéž odpisy konsolidačního rozdílu v různé výši podle použité legislativy a odloženou daní, k jejímuž výpočtu je využita rozdílná sazba daně v jednotlivých legislativách. Rozdíl v ukazateli míry zadluženosti je ovlivněn taktéž rozdíly v položce vlastního kapitálu.

Tabulka 66: Ukazatele zadluženosti – poměrná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Celková zadluženost	41,57 %	41,60 %	38,82 %	38,72 %
Koeficient samofinancování	56,30 %	56,27 %	60,48 %	60,58 %
Míra zadluženosti	0,7383	0,7392	0,6419	0,6392

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Na výsledky ukazatelů zadluženosti vypočtených na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených pomocí poměrné metody konsolidace lze aplikovat stejné závěry, jako u metody plné.

Tabulka 67: Ukazatele zadluženosti – ekvivalenční metoda

Ukazatel	Rok 1			Rok 2		
	Česká republika	Maďarsko		Česká republika	Maďarsko	
		účetní hodnota	reálná hodnota		účetní hodnota	reálná hodnota
Celková zadluženost	34,78 %	34,96 %	34,81 %	31,31 %	31,47 %	31,35 %
Koeficient samofinancování	62,88 %	62,69 %	62,84 %	67,92 %	67,75 %	67,88 %
Míra zadluženosti	0,5530	0,5576	0,5539	0,4610	0,4646	0,4618

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Také pro výsledky ukazatelů zadluženosti vypočtených pro ekvivalenční metodu konsolidace platí stejné závěry, jako pro obě předchozí metody. Je zapotřebí však zmínit, že využití účetní hodnoty i reálné hodnoty při ekvivalenční metodě konsolidace dle maďarské legislativy přináší rozdílné výsledky těchto ukazatelů, neboť tyto dva způsoby rozdílně ovlivňují výši celkových aktiv, vlastního kapitálu a také zisku po zdanění.

Ukazatele aktivity

Tabulka 68: Ukazatele aktivity – plná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Obrat celkových aktiv	1,3073	1,3089	1,2436	1,2390

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Jako reprezentant ukazatelů aktivity byl vybrán jejich základní ukazatel, a to ukazatel obratu celkových aktiv. Dle výsledků tohoto ukazatele aplikovaného na konsolidované účetní výkazy sestavené prostřednictvím plné metody konsolidace je možné pozorovat, že je při použití maďarské legislativy hodnota tohoto ukazatele mírně vyšší, než při využití legislativy české. Ve jmenovateli tohoto ukazatele je znovu položka celkových aktiv, proto na rozdíly působí stejné vlivy, jaké působily na položku celkových aktiv v případě ukazatelů zadluženosti.

Tabulka 69: Ukazatele aktivity – poměrná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Obrat celkových aktiv	1,3246	1,3255	1,2421	1,2391

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Výsledky ukazatele obratu celkových aktiv vypočteného na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených pomocí poměrné metody konsolidace vychází opět lehce vyšší při aplikaci maďarské legislativy. Rozdíly je možné vysvětlit stejnými důvody, jako v případě metody plné.

Tabulka 70: Ukazatele aktivity – ekvivalenční metoda

Ukazatel	Rok 1			Rok 2		
	Česká republika	Maďarsko		Česká republika	Maďarsko	
		účetní hodnota	reálná hodnota		účetní hodnota	reálná hodnota
Obrat celkových aktiv	1,2954	1,3021	1,2966	1,1937	1,1999	1,1952

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Stejně jako pro předchozí dvě metody, také pro výsledky ukazatele obratu celkových aktiv vypočteného pro ekvivalenční metodu konsolidace platí totožné závěry. V případě maďarské legislativy však vychází rozdílné výsledky při využití účetní hodnoty či reálné hodnoty – to zapříčiňuje rozdílné vykázání investice v přidruženém podniku v celkových aktivech. Užití účetní hodnoty přináší mírně vyšší výsledky tohoto ukazatele.

Ukazatele rentability

Tabulka 71: Ukazatele rentability – plná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Rentabilita vlastního kapitálu	7,58 %	7,35 %	6,88 %	6,48 %
Rentabilita celkových aktiv	3,60 %	3,49 %	3,47 %	3,29 %
Rentabilita tržeb	3,80 %	3,71 %	4,41 %	4,27 %

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Všechny výsledky ukazatelů rentability při plné metodě vychází vyšší v případě výpočtu na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených podle české legislativy. Rentabilita vlastního kapitálu se počítá jako poměr výsledku hospodaření po zdanění, případně dle maďarské legislativy zisku po zdanění, a vlastního kapitálu – do obou těchto položek vstupuje odpis konsolidačního rozdílu, který je dle daných legislativ odepisován po rozdílnou dobu, a to ovlivňuje výši odpisu vstupujícího do výsledku hospodaření a vlastního kapitálu. Výsledek hospodaření po zdanění je rovněž ovlivněn daňovou sazbou využitou pro výpočet odložené daně.

Čítenel rentability celkových aktiv je stejný jako v předchozím případě, tudíž působí stejným vlivem na výsledek tohoto ukazatele. Ve jmenovateli je pak položka celkových aktiv, na kterou působí rozdílná zůstatková cena konsolidačního rozdílu, která je ovlivněna rozdílnou dobou odepisování, a tedy rozdílnou výší odpisů snižující jeho hodnotu. Rozdílná hodnota ukazatele rentability tržeb je ovlivněna pouze jeho jmenovatel – provozním výsledkem hospodaření, případně dle maďarské legislativy výsledkem hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti. Tato položka je, stejně jako výsledek hospodaření po zdanění, ovlivněna výší odpisu konsolidačního rozdílu.

Tabulka 72: Ukazatele rentability – poměrná metoda

Ukazatel	Rok 1		Rok 2	
	Česká republika	Maďarsko	Česká republika	Maďarsko
Rentabilita vlastního kapitálu	6,90 %	6,79 %	5,57 %	5,40 %

Rentabilita celkových aktiv	5,17 %	3,82 %	3,37 %	3,27 %
Rentabilita tržeb	3,90 %	3,85 %	4,10 %	4,02 %

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Stejně závěry, jaké byly aplikovány na výsledky ukazatelů rentability v přechodí metodě konsolidace, lze aplikovat rovněž na výsledky ukazatelů rentability vypočtených na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených pomocí poměrné metody konsolidace.

Tabulka 73: Ukazatele rentability – ekvivalenční metoda

Ukazatel	Rok 1			Rok 2		
	Česká republika	Maďarsko		Česká republika	Maďarsko	
		účetní hodnota	reálná hodnota		účetní hodnota	reálná hodnota
Rentabilita vlastního kapitálu	6,47 %	6,49 %	6,47 %	4,86 %	4,86 %	4,86 %
Rentabilita celkových aktiv	4,07 %	4,07 %	4,06 %	3,30 %	3,29 %	3,30 %
Rentabilita tržeb	4,05 %	4,03 %	4,04 %	3,95 %	3,92 %	3,94 %

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Pro výsledky ukazatelů rentability vypočtených pro ekvivalenční metodu konsolidace platí totožné závěry jako u obou předchozích metod. Výsledky při využití účetní hodnoty a reálné hodnoty v maďarské legislativě jsou však mírně odlišné – důvodem je rozdílné ovlivnění položky celkových aktiv, vlastního kapitálu, výsledku hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti a položky zisku po zdanění.

3.1.2 Shrnutí

Protože mezi jednotlivými poměrovými ukazateli vypočítanými na základě konsolidovaných účetních výkazů sestavených dle pravidel jednotlivých legislativ dochází pouze k nevýznamným rozdílům, není snadné jednoznačně určit stát, který je vhodnější pro sestavení konsolidované účetní závěrky. Rozdíly mezi výsledky jednotlivých ukazatelů jsou dány především faktory popsány v předchozí podkapitole 3.1.1. Podle výsledků poměrových ukazatelů lze však zkonstatovat, že téměř ve všech případech vycházejí jejich výsledky lepší v situaci, kdy je konsolidující účetní jednotkou česká společnost a k sestavení konsolidovaných účetních výkazů je tedy využita česká

legislativa. Na základě toho je tedy možné konstatovat, že při rozhodování na základě poměrových ukazatelů finanční analýzy je pro sestavení konsolidované účetní závěrky vhodnější Česká republika.

3.2 Zdanění příjmů právnických osob

V této podkapitole jsou uvedeny základní rozdíly ve zdanění příjmů právnických osob v České republice a v Maďarsku. Pro daň z příjmů právnických osob v České republice platí zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „zákon o daních z příjmů“), v Maďarsku se tato daň řídí zákonem LXXXI. z roku 1996, o dani z příjmů právnických osob a dani z dividend (dále jen „maďarský zákon o dani z příjmů právnických osob“).

3.2.1 Rozdíly ve zdanění příjmů právnických osob

Zásadní rozdíly mezi zdaněním příjmů právnických osob v České republice a v Maďarsku se týkají položek snižujících a zvyšujících základ daně, odčitatelných položek od základu daně, sazby daně a slev na dani.

Základ daně

Základ daně je v těchto státech vymezen téměř totožně a přístupy k němu se příliš neliší, jelikož se v obou případech jedná o účetní výsledek hospodaření, jenž je následně upravován o položky zvyšující a snižující základ daně, případně také o položky od základu daně odčitatelné (36, § 23; 37, § 6).

Pokud však společnost v Maďarsku nedosahuje zisku, může nastat situace, kdy musí odvést daň z příjmů právnických osob z tzv. ziskového minima, které použije jako základ daně. To je tvořeno 2 % celkových tržeb společnosti. Ziskové minimum nemusí právnická osoba uplatňovat v prvním zdaňovacím období a v případě trvalé ztráty. Placení daně ze ziskového minima je však možné se vyhnout vyplněním podrobného formuláře, v němž subjekt prohlašuje, že jeho zisk je skutečně nižší než ziskové minimum a neslouží k vyhýbání se daňové povinnosti (37, § 6; 38).

Položky zvyšující základ daně

Prvním rozdílem při výpočtu daně z příjmů právnických osob je vymezení položek zvyšujících základ daně. Zatímco v České republice zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů vymezuje rezervy, jejichž tvorba se považuje za náklad vynaložený na dosažení, zajištění a udržení příjmů, maďarský zákon o dani z příjmů právnických osob vymezuje všechny rezervy jako položky, o které je nutné zvýšit základ daně (39; 37, § 8).

Dle zákona o daních z příjmů se základ daně navyšuje o nehrazené úroky z prodlení, smluvní pokuty a penále, podle maďarského zákona o dani z příjmů právnických osob zvyšují základ daně již pouze uložené pokuty, penále z prodlení a přírážky za pozdní platbu. Výjimku tvoří pokuty, penále z prodlení a přírážky za pozdní platby plynoucí z obchodních vztahů – ty nejsou položkou zvyšující základ daně (36 § 25; 37, § 8; 40).

Rozdíl je také v navýšení základu daně o neuhrazené závazky z obchodních vztahů – podle české legislativy se základ daně navyšuje v případě, že se jedná o promlčené závazky nebo od jejich splatnosti uplynulo více než 30 dní. Maďarská legislativa časový test neuvádí (36 § 23; 37, § 8).

Položky odčitatelné od základu daně

Česká legislativa umožňuje od základu daně odečíst daňovou ztrátu nebo její část, kterou lze uplatit ve dvou zdaňovacích obdobích předcházejících jejímu stanovení nebo v pěti letech, které po jejím stanovení bezprostředně následují. Dále je možné od základu daně odečíst odpočet na podporu výzkumu a vývoje a odpočet na podporu odborného vzdělávání. Maďarský zákon o dani z příjmů právnických osob neuvádí položky odčitatelné od základu daně (36, § 34).

Položky snižující základ daně

Dle zákona o daních z příjmů je možné základ daně snížit o hodnotu bezúplatného plnění poskytnutého na veřejně prospěšné účely – např. na školství, charitu, zdravotnictví (výčet je vymezen v § 20 odst. 8 zákona o daních z příjmů). Hodnota bezúplatného plnění musí

činit alespoň 2 000 Kč a zároveň je možné v součtu odečíst maximálně 10 %, případně 30 %, základu daně sníženého o položky odčitatelné od základu daně (36, § 20; 41).

První položkou snižující základ daně dle maďarského zákona o dani z příjmů právnických osob je daňová ztráta minulých zdaňovacích období. Tu je možné odečíst v pěti letech následujících po jejím vykazání a je možné odečíst nejvýše částku odpovídající 50 % výsledku hospodaření před zdaněním (37, § 7, § 17).

Základ daně je dále možné snížit v případě, že právnická osoba poskytuje odborné vzdělávání jako duální vzdělávací středisko, a to o 24 % minimální mzdy platné k prvnímu dni zdaňovacího období za každý započatý měsíc odborného vzdělávání žáka nebo učně na základě smlouvy o přípravě na povolání. Základ daně taktéž snižují příspěvky na sociální zabezpečení zaplacené během zaměstnání žáka nebo učně z předchozího bodu po získání odborné zkoušky, dříve nezaměstnané osoby či osoby, která byla propuštěna z výkonu trestu odnětí svobody do šesti měsíců od jejího propuštění. Příspěvky na sociální zabezpečení lze odečíst maximálně za 12 měsíců.

Další položkou snižující základ daně je měsíční mzda vyplácená zaměstnanci se sníženou pracovní schopností, a to nanejvýš do výše minimální mzdy platné k prvnímu dni zdaňovacího období. Aby bylo možné snížit základ daně o tuto položku, nesmí průměrný počet zaměstnanců v daném zdaňovacím období překročit 20 osob. Základ daně snižují rovněž přímé náklady vynaložené ve zdaňovacím období na základní výzkum, aplikovaný výzkum a experimentální vývoj.

Snížení základu daně je možné o bezúplatná plnění poskytnutá na veřejně prospěšné účely – např. na vzdělávání nebo Národnímu kulturnímu fondu. Zásadní rozdíl oproti české legislativě je v tom, že maďarská legislativa považuje částku daru za daňově uznatelný náklad a není nutné o jeho výši zvyšovat základ daně. Základ daně je snižován v závislosti na příjemci bezúplatného plnění (maximálně však do částky výsledku hospodaření před zdaněním):

- o 20 % hodnoty bezúplatného plnění v případě veřejně prospěšné organizace (pokud je uzavřena trvalá darovací smlouva, je možné odečíst 40 % hodnoty bezúplatného plnění),

- o 50 % hodnoty bezúplatného plnění pro Maďarský fond pro pomoc při katastrofách, Národní kulturní fond a Fond pro snižování škod,
- o 300 % hodnoty bezúplatného plnění v případě vysoké školy provozované nadací nebo církví,
- o 50 % hodnoty bezúplatného plnění pro vysokou školu provozovanou neveřejným svěrečným fondem.

V neposlední řadě je součástí položek snižujících základ daně odpočet nákladů vynaložených na elektrickou dobíjecí stanici. Tento odpočet je možné uplatnit ve zdaňovacím období, ve kterém došlo k dokončení této investice (37, § 7; 40).

Sazba daně

Dalším rozdílem ve zdanění příjmů právnických osob je odlišná sazba daně. Zatímco v České republice platí aktuálně 21% sazba daně z příjmů právnických osob, v Maďarsku jsou právnické osoby zdaňovány daní ve výši pouhých 9 %, což je nejnižší daň ze všech států Evropské unie (36, § 21; 37, § 19; 42).

Slevy na dani

Zatímco zákon o daních z příjmů poskytuje slevy na dani z titulu zaměstnání osob se zdravotním postižením, maďarský zákon o dani z příjmů právnických osob vymezuje více rozdílných slev na dani. První sleva se týká výzkumu a vývoje. V rámci této slevy je možné odečíst 10 % nákladů vynaložených na výzkum a vývoj, maximálně však 80 % vypočtené daně (36, § 35; 37, § 22/G; 40).

Další sleva na dani se poskytuje za podporu organizací kolektivních sportů nebo filmové produkce, nanejvýš však 70 % vypočtené daně. Pro mikropodniky, malé a střední podniky platí sleva na dani ve výši úroků z úvěru přijatého výhradně za účelem pořízení či výroby hmotného majetku – získání nároku na tuto slevu je podmíněno tím, že majetek musí být uveden do provozu do 4 let od uzavření smlouvy o úvěru. V případě nedodržení této podmínky musí být částka rovna uplatněné slevě doplacena.

Vypočtenou daň je možné snížit o náklady vynaložené na zprovoznění a provoz investice a renovací pro energetické účely – sleva na dani je poskytnuta ve výši 30 % vynaložených

nákladů v Budapešti a ve výši 45 % vynaložených nákladů v jiných oblastech, maximální částka slevy je však 30 mil. HUF. V roce uvedení nebo v roce následujícím po uvedení investice do provozu je taktéž možné snížit vypočtenou daň o 30 % nákladů vynaložených na vytvoření zásobníku elektřiny, nejvýše se poskytuje však sleva 30 mil. HUF.

V neposlední řadě se vypočtená daň může snížit o 50 % ceny živé hudby v restauraci provozované právnickou osobou. Při uplatnění slevy na dani jsou náklady na službu živé hudby považovány za neuznané náklady a je tedy nutné o ně zvýšit základ daně (37, § 21 - § 23; 40).

Termín pro podání daňového přiznání

Posledním rozdílem je termín pro podání daňového přiznání. Dle české legislativy se daňové přiznání podává do čtyř měsíců po skončení zdaňovacího období, je-li podáváno elektronicky nebo do šesti měsíců po skončení zdaňovacího období, je-li podáváno daňovým poradcem nebo musí-li být účetní závěrka daňového subjektu ověřena auditorem. Maďarská legislativa pak udává, že daňové přiznání má být podáno do posledního dne pátého měsíce po skončení zdaňovacího období (43, § 136; 44).

Následující tabulka obsahuje porovnání pravidel pro zdanění příjmů právnických osob:

Tabulka 74: Komparace zdanění příjmů právnických osob

Česká republika	Maďarsko
Základ daně	
rozíl mezi příjmy (s výjimkou osvobozených příjmů a příjmů, které nejsou předmětem daně) a výdaji (náklady) → výsledek hospodaření (zisk či ztráta)	rozíl mezi příjmy a výdaji (náklady) za zdaňovací období → výsledek hospodaření před zdaněním
Položky zvyšující základ daně	
nehrazené sociální zabezpečení a zdravotní pojištění za zaměstnance	rezervy na očekávané závazky a budoucí výdaje vykázané ve zdaňovacím období
daň z příjmů zaplacená v zahraničí	
výdaje na reprezentaci	pokuty, penále z prodlení, přirážky za pozdní platby
nehrazené úroky z prodlení, smluvní pokuty a penále	
dary	

nehrazené závazky z obchodních vztahů, které jsou promlčené nebo uplynulo více než 30 dní po jejich splatnosti	nehrazené závazky z obchodních vztahů
Položky odčitatelné od základu daně	
daňová ztráta (lze uplatnit ve dvou zdaňovacích obdobích předcházejících jejímu stanovení nebo v pěti letech následujících po jejím stanovení)	-
odpočet na podporu výzkumu a vývoje	
odpočet na podporu odborného vzdělávání	
Položky snižující základ daně	
bezúplatné plnění, jehož hodnota činí min. 2 000 Kč, max. je možné odečíst 10 % ze základu daně (ve zdaňovacím období končícím v období od 1. března 2022 do 28. února 2027 je možné odečíst max. 30 % základu daně)	daňová ztráta (max. 50 % výsledku hospodaření před zdaněním a lze uplatnit v pěti letech následujících po jejím stanovení)
	24 % minimální mzdy platné k prvnímu dni zdaňovacího období za každý započatý měsíc odborného vzdělávání žáka nebo učně
	příspěvky na sociální zabezpečení zaplacené během zaměstnání žáka nebo učně po získání odborné zkoušky, dříve nezaměstnané osoby nebo osoby propuštěné z výkonu trestu odnětí svobody (odečíst lze max. po dobu 12 měsíců)
	měsíční mzda vyplácená zaměstnanci se sníženou pracovní schopností (max. minimální mzda platná k prvnímu dni zdaňovacího období)
	přímé náklady na základní výzkum, aplikovaný výzkum a experimentální vývoj
	bezúplatné plnění
	náklady vynaložené na elektrickou dobíjecí stanici
Sazba daně	
21 %	9 %
Slevy na dani	
18 000 Kč za zaměstnance se zdravotním postižením (nebo za jejich přepočtený počet)	10 % nákladů vynaložených na výzkum a vývoj (max. 80 % vypočtené daně)
	poskytnutí podpory pro organizaci kolektivních sportů nebo filmové produkci (max. 70 % vypočtené daně)

	úrok z úvěru na pořízení nebo výrobu hmotného majetku (platí pro mikropodniky, malé a střední podniky)
60 000 Kč za zaměstnance s těžším zdravotním postižením (nebo za jejich přepočtený počet)	30 % (příp. 45 %) nákladů vynaložených na zprovoznění a provoz investic a renovací pro energetické účely (max. 30 mil. HUF)
	30 % nákladů vynaložených na vytvoření zásobníku elektřiny (max. 30 mil. HUF)
	50 % ceny služby živé hudby v provozované restauraci
Termín pro podání daňového přiznání	
do čtyř měsíců po skončení zdaňovacího období, je-li podáno elektronicky	do posledního dne pátého měsíce následujícího po skončení zdaňovacího období
do šesti měsíců po skončení zdaňovacího období, je-li podáno daňovým poradcem nebo má-li daňový subjekt povinnost ověřit účetní závěrku auditorem	

(Zdroj: Vlastní zpracování)

3.2.2 Shrnutí

Vedle výsledků poměrových ukazatelů finanční analýzy může být zdanění příjmů právnických osob dalším faktorem pro zhodnocení toho, která země je výhodnější pro sestavení konsolidované účetní závěrky. Ve zdanění příjmů právnických osob dochází ke značnějším rozdílům, než tomu bylo u poměrových ukazatelů. Nejvýraznějším rozdílem je daňová sazba, která je v Maďarsku o 12 procentních bodů nižší, než v České republice. Maďarská legislativa zároveň poskytuje více položek snižujících základ daně. Zároveň však společnosti v Maďarsku nedosahující zisku hrozí, že bude muset odvést daň z tzv. ziskového minima.

Přestože se tato podkapitola zabývá zdaněním příjmů právnických osob, je příhodné také zmínit fakt, že v Maďarsku platí nejvyšší sazba daně z přidané hodnoty v celé Evropské unii, a to 27 %, případně pak snížené sazby 5 % a 18 %. I tento faktor je vhodné brát v úvahu při rozhodování o tom, který ze států je vhodnější (45).

Na základě výše zmíněných kritérií je však možné zkonstatovat, že pro sestavení konsolidované účetní závěrky na základě zdanění příjmů právnických osob je vhodnější Maďarsko.

3.3 Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a Maďarskem

Česká republika má s Maďarskem podepsanou smlouvu o zamezení dvojího zdanění ze dne 14. ledna 1993 (dále jen „SZDZ“), která byla zveřejněna Ministerstvem zahraničních věcí ve sdělení č. 22/1995 Sb., o sjednání Smlouvy mezi Českou republikou a Maďarskou republikou o zamezení dvojího zdanění a zabránění daňovému úniku v oboru daní z příjmu a z majetku.

Je nezbytné tuto SZDZ neopomenout, neboť má aplikační přednost před tuzemskými právními předpisy a mohou nastat rozdíly mezi tuzemskou interpretací a interpretací obsaženou právě v SZDZ. Hlavním jejím smyslem je pak zabránění dvojího zdanění, zabránění dvojího nezdanění a snížení možnosti daňových úniků. V rámci této podkapitoly budou interpretovány vybrané články SZDZ (46).

3.3.1 Vybrané články

Článek 7 – Zisky podniků

Právo zdanit zisky podniků dává SZDZ státu rezidence. Výjimku tvoří situace, kdy podnik vykonává svoji činnost ve státě zdroje prostřednictvím stálé provozovny, která je ve státě zdroje umístěna – v takovém případě má právo zdanit zisky podniků stát zdroje, ovšem pouze v rozsahu, který je přiřitatelný stálé provozovně (46).

Článek 9 – Sdružené podniky

Tento článek říká, že mezi přímo či nepřímo spojenými osobami má být dodržen tzv. princip tržního odstupu. Jeho smyslem je, že mezi spojenými osobami má být sjednána taková cena, která by byla sjednána mezi osobami nespojenými (46).

Článek 10 – Dividendy

Podle SZDZ má právo zdanit dividendy stát rezidence. Rovněž je však podle SZDZ právo na zdanění dividend dáno státu zdroje, to ovšem pouze za předpokladu, že je příjemce jejich skutečným vlastníkem a uložená daň nepřesáhne 5 % z brutto částky dividend v případě, kdy je příjemcem společnost vlastníci přímo minimálně 25 % majetku

společnosti, ze které dividendy plynou; v ostatních případech nesmí takto uložená daň přesáhnout 15 % brutto částky dividend (46).

Následující tabulka uvádí postup zdanění dividend ze dvou pohledů – česká společnost přijímá dividendy od maďarské společnosti a česká společnost vyplácí dividendy maďarské společnosti:

Tabulka 75: Zdanění dividend z pohledu České republiky

Zdanění dividend z pohledu České republiky	
Česká mateřská společnost přijímá dividendy od maďarské dceřiné společnosti	Česká dceřiná společnost vyplácí dividendy maďarské mateřské společnosti
SZDZ	
Česká republika je stát rezidence a má právo zdanit příjem z dividend	Česká republika je stát zdroje a má právo zdanit příjem z dividend
	<p>Uložená daň nesmí přesáhnout:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 5 % brutto částky dividend v případě, kdy maďarská společnost vlastní přímo min. 25 % majetku české společnosti • 15 % brutto částky dividend v ostatních případech
Zákon o daních z příjmů	
za splnění podmínek je možné příjem osvobodit od zdanění	
Podmínky pro osvobození:	
<ul style="list-style-type: none"> • jedná se o společnost, která je rezident Evropské unie, má některou z forem uvedenou v předpisech Evropských společenství a podléhá dani uvedené v předpisu Evropských společenství mající stejný nebo podobný charakter jako daň z příjmů • drží alespoň 10% podíl na základním kapitálu po dobu alespoň 12 měsíců (časový test je možné splnit následně) • příjemce dividend je jejich skutečným vlastníkem 	
Postup v daňovém přiznání:	
příjem je vyloučen na ř. 110 a náklady související s držbou podílu jsou vyloučeny na ř. 40	
<p>Podmínky pro osvobození nejsou splněny:</p> <p>příjem je zdaněn v rámci samostatného základu daně (ř. 331 v daňovém přiznání) a podléhá 15% srážkové dani</p>	<p>Podmínky pro osvobození nejsou splněny:</p> <p>příjem je v České republice zdaněn 15% srážkovou daní (tuto sazbu limituje SZDZ)</p>

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 36, § 19, § 20b, § 21, § 36; 46)

Následující tabulka uvádí postup zdanění dividend ze dvou pohledů – maďarská společnost přijímá dividendy od české společnosti a maďarská společnost vyplácí dividendy české společnosti:

Tabulka 76: Zdanění dividend z pohledu Maďarska

Zdanění dividend z pohledu Maďarska	
Maďarská mateřská společnost přijímá dividendy od české dceřiné společnosti	Maďarská dceřiná společnost vyplácí dividendy české mateřské společnosti
SZDZ	
Maďarsko je stát rezidence a má právo zdanit příjem z dividend	Maďarsko je stát zdroje a má právo zdanit příjem z dividend
	<p style="text-align: center;">Uložená daň nesmí přesáhnout:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 5 % brutto částky dividend v případě, kdy česká společnost vlastní přímo minimálně 25 % majetku maďarské společnosti • 15 % brutto částky dividend v ostatních případech
Maďarský zákon o dani z příjmů právnických osob	
příjem je od zdanění osvobozen	

(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 37, § 4, §7; 46)

Článek 11 – Úroky

Právo na zdanění úroků je dle SZDZ dáno státu rezidence, pokud je tento rezident jejich skutečným vlastníkem (46).

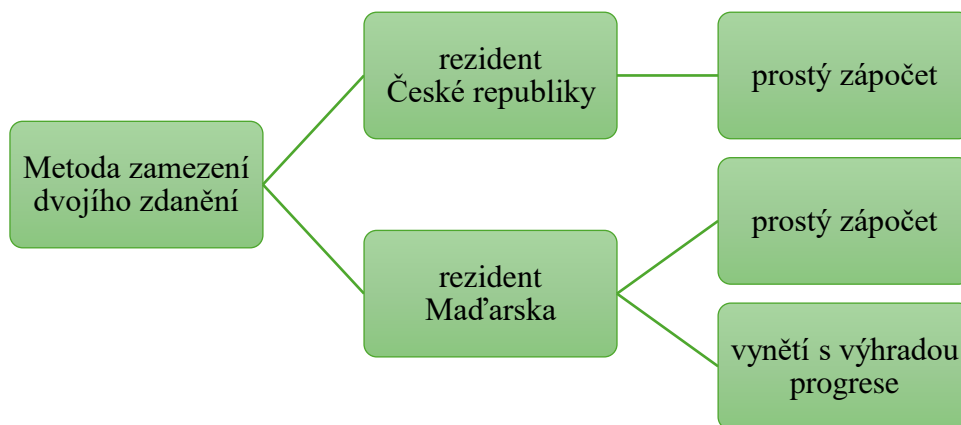
Článek 23 – Vyloučení dvojího zdanění

Pro rezidenta České republiky s příjmy, které byly v souladu s některým z článků SZDZ zdaněny taktéž v Maďarsku, platí, že budou zahrnuty do základu daně s tím, že je možné snížit daň o částku, která odpovídá dani zaplacené v Maďarsku. Dané snížení však nesmí přesáhnout částku české daně připadající na tento příjem – bude tedy aplikována metoda prostého zápočtu.

V případě, že rezident Maďarska pobírá příjem podle článku 10 – Dividendy nebo článku 12 – Licenční poplatky a tento příjem může být v souladu s těmito články zdaněn v České republice, Maďarsko povolí snížit daň o částku daně zaplacené v České republice. Toto snížení však nesmí přesáhnout část daně poměrně připadající na příjmy plynoucí z České

republiky – bude aplikována metoda prostého zápočtu. Pro ostatní příjmy platí metoda vynětí s výhradou progrese (46).

Následující obrázek uvádí možné metody zamezení dvojího zdanění dle SZDZ pro rezidenta České republiky a rezidenta Maďarska:



Obrázek 9: Metody zamezení dvojího zdanění
(Zdroj: Vlastní zpracování dle: 46)

3.3.2 Shrnutí

Všechny příjmy, s výjimkou dividend a licenčních poplatků, jsou v Maďarsku vyňaty ze zdanění, což znamená, že nezvyšují základ daně. V České republice jsou tyto příjmy zahrnuty do základu daně a je na ně aplikována metoda prostého zápočtu.

Pokud by byla konsolidující účetní jednotka v České republice, zisky by se zahrnuly do základu daně a následně by byl umožněn zápočet zaplacené daně. Naproti tomu, pokud by byla konsolidující účetní jednotka v Maďarsku, byly by tyto příjmy vyňaty ze zdanění, což může působit výhodněji z pohledu daňové optimalizace.

ZÁVĚR

Cílem diplomové práce bylo sestavení konsolidované účetní závěrky podle české a maďarské legislativy a poukázání na případné rozdíly plynoucí z aplikace rozdílných pravidel pro jejich sestavení. Oba tyto státy jsou sice členy Evropské unie, ale i přes její snahy týkající se harmonizace účetních předpisů však existují rozdíly v jednotlivých legislativách upravujících účetní pravidla.

Diplomová práce byla rozdělena do tří hlavních částí. První část popisovala základní teoretická východiska potřebná pro problematiku konsolidované účetní závěrky. Teoretická část obsahovala vzhled do hlavních světových účetních systémů a popis podstaty konsolidované účetní závěrky. Teoretická část práce byla následně rozdělena na teoretická východiska potřebná pro sestavení konsolidované účetní závěrky podle české legislativy a podle maďarské legislativy. Pro obě legislativy byla uvedena legislativní úprava, bylo zde uvedeno, které subjekty jsou povinny sestavit konsolidovanou účetní závěrku, které jsou od jejího sestavení osvobozeny a kdo je ze sestavení vyloučen. Dále byly pro jednotlivé legislativy vymezeny typy vlivů a jejich uplatnění, uveden postup výpočtu konsolidačního rozdílu a vymezeny konsolidační metody. V neposlední řadě byl uveden například obsah konsolidované účetní závěrky, popsáno vylučování vzájemných vztahů a uvedeno datum sestavení konsolidované účetní závěrky.

Analytická část práce aplikovala teoretické poznatky získané v první části práce na modelových příkladech, které sloužily k sestavení konsolidovaných účetních výkazů dle jednotlivých legislativ a dle jednotlivých konsolidačních metod. V prvním úseku analytické části práce vystupovala česká společnost jako konsolidující účetní jednotka a dle míry vlivu byly aplikovány konsolidační metody dle české legislativy – metoda plná, poměrná a ekvivalenční. Ve druhém úseku byla pak konsolidující účetní jednotkou maďarská společnost a stejně jako v předešlém případě byly aplikovány jednotlivé konsolidační metody podle maďarské legislativy, kterými jsou metoda plná, poměrná a ekvivalenční.

Třetí část práce byla věnována ekonomickému zhodnocení konsolidované účetní závěrky. Ekonomické zhodnocení sestavených konsolidovaných účetních výkazů bylo realizováno poměrovými ukazateli finanční analýzy – konkrétně vybranými ukazateli likvidity,

zadluženosti, aktivity a rentability. V obou situacích, tedy kdy je konsolidovaná účetní závěrka sestavená podle pravidel konsolidace dle české legislativy nebo legislativy maďarské, byly výsledky těchto ukazatelů téměř totožné. Přesto však výsledky téměř všech poměrových ukazatelů vychází nepatrně lépe za předpokladu, kdy je konsolidovaná účetní závěrka sestavená podle české legislativy. Vedle poměrových ukazatelů byla k ekonomickému zhodnocení použita také komparace zdanění příjmů právnických osob v analyzovaných státech. Maďarské společnosti v porovnání se společnostmi v České republice podléhají výrazně nižšímu zdanění jejich příjmů, protože podle maďarské legislativy platí aktuálně 9% sazba daně z příjmů právnických osob, podle legislativy české je v současnosti v platnosti sazba daně rovna 21 %. Rozdíly ve zdanění příjmů právnických osob se však týkaly rovněž položek zvyšujících a snižujících základ daně a slev na dani. Ekonomické zhodnocení je na závěr doplněno o interpretaci vybraných článků SZDZ, protože tato smlouva je stěžejní při vzájemných mezinárodních transakcích mezi účetními jednotkami.

S ohledem na ekonomický obraz konsolidačního celku není možné jednoznačně určit, který ze států dosahuje lepších výsledků. Na základě výsledků ekonomického zhodnocení konsolidované účetní závěrky není možné obecně určit, který z analyzovaných států je pro sestavení konsolidované účetní závěrky vhodnější. Při rozhodování je vhodné kromě ekonomického a daňového pohledu vzít v úvahu také politické prostředí jednotlivých států, které přispívá k větší transparentnosti a důvěryhodnosti finančního výkaznictví.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- (1) KAPOUNOVÁ, Jana a KAPOUN, Pavel. *Bakalářská a diplomová práce: od zadání po obhajobu*. Praha: Grada, 2017. ISBN 978-80-271-0079-8.
- (2) SYNEK, Miloslav; MIKAN, Pavel a VÁVROVÁ, Hana. *Jak psát bakalářské, diplomové, doktorské a jiné písemné práce*. Vyd. 3., přeprac. Praha: Oeconomica, 2011. ISBN 978-80-245-1819-0.
- (3) JANHUBA, Miloslav; MÍKOVÁ, Marie; ROUBÍČKOVÁ, Jaroslava a ZELENKA, Vladimír. *Finanční účetnictví: obecné otázky*. V Praze: C.H. Beck, 2016. ISBN 978-80-7400-614-2.
- (4) JÍLEK, Josef. *Hlavní účetní systémy IFRS a US GAAP*. Praha: Grada, 2018. ISBN 978-80-247-2774-5.
- (5) CHALUPA, Rostislav; KADLEC, Jiří; PILÁTOVÁ, Jana; PROCHÁZKOVÁ, Dagmar; SEDLÁK, Roman et al. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2023*. 19. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2023. ISBN 978-80-7554-384-4.
- (6) FICBAUER, Jiří. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2016. ISBN 978-80-214-5390-6.
- (7) KOVANICOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví: světový koncept IFRS/IAS*. 5., aktualiz. vyd. Praha: BOVA POLYGON, 2005. ISBN 80-7273-129-7.
- (8) LOJA, Radka a JONÁŠ, Radek. *Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech*. Praha: VOX, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.
- (9) ZELENKA, Vladimír a ZELENKOVÁ, Marie. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. Druhé upravené a rozšířené vydání. Jesenice: Ekopress, 2018. ISBN 978-80-87865-43-9.
- (10) MACLOCHLAINN, Naill a MAHONY, Paul. *Consolidated Financial Statements: a Step-By-step Approach*. Ireland: Chartered Accountants Ireland, 2017. ISBN 978-1-910374-77-1.
- (11) Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). In: . *Zákony pro lidi* [online]: © AION CS, 2024 [cit. 2024-09-18]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2012-90>.

- (12) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví. In: . Zákony pro lidi [online]: © AION CS, 2024 [cit. 2024-09-22]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1991-563>.
- (13) *Platné znění zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, s vyznačením navrhovaných změn a doplnění: Poslanecká sněmovna Parlamentu České republiky*. Online. Poslanecká sněmovna Parlamentu České republiky: Poslanecká sněmovna Parlamentu České republiky, © 2025. Dostupné z: <https://www.psp.cz/sqw/text/orig2.sqw?idd=244579>. [cit. 2025-03-12].
- (14) RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2024*. 24. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2024. ISBN 978-80-7554-405-6.
- (15) STROUHAL, Jiří a BOKŠOVÁ, Jiřina. *Lexikon účetních pojmů: překlad z ČJ do AJ a NJ, výklad pojmů v ČJ, AJ a NJ, praktické příklady, účtový rozvrh*. Praha: Wolters Kluwer, 2015. ISBN 978-80-7478-787-4.
- (16) SLÁDKOVÁ, Eva. *Finanční účetnictví a výkaznictví*. Praha: ASPI, 2009. ISBN 978-80-7357-434-5.
- (17) *Mateřská a dceřiná společnost – 1. díl: Portál POHODA*. Online. STORMWARE: Portál POHODA, © 2022. Dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/zakon-a-pravo/legislativa-pro-podnikatele/materska-a-dcerina-spolecnost-%E2%80%93-1-dil/>. [cit. 2024-09-23].
- (18) *České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášek č. 500/2002 Sb., č. 501/2002 Sb., č. 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů: Ministerstvo financí České republiky*. Online. Ministerstvo financí České republiky: Ministerstvo financí České republiky, © 2024. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/dane-a-ucetnictvi/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetnictvi-podnikatelu-a-neziskoveho-sek/ceske-ucetni-standardy-pro-podnikatele-a/2018/ceske-ucetni-standardy-pro-ucetni-jednot-30742>. [cit. 2024-09-23].
- (19) Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví. In: . Zákony pro lidi

- [online]: © AION CS, 2024 [cit. 2024-09-22]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2002-500>.
- (20) VOMÁČKOVÁ, Hana. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: vyšší účetnictví*. Praha: Polygon, 2002. ISBN 80-7273-065-7.
- (21) SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví přeměn obchodních korporací*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2014. ISBN 978-80-7380-508-1.
- (22) JANOUŠKOVÁ, Jana. *Odložená daň z příjmů: dle českých i mezinárodních účetních standardů*. Praha: Grada, 2007. ISBN 978-80-247-1852-1.
- (23) 2000. évi C. törvény a számvitelről. In: . Nemzeti Jogszabálytár [online]: © A Nemzeti Jogszabálytárban elérhető szövegek tekintetében a Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft. minden jogot fenntart!, 2024 [cit. 2024-10-10]. Dostupné také z: <https://njt.hu/jogszabaly/2000-100-00-00>.
- (24) 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről. In: . Nemzeti Jogszabálytár [online]: © A Nemzeti Jogszabálytárban elérhető szövegek tekintetében a Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft. minden jogot fenntart!, 2024 [cit. 2024-10-10]. Dostupné také z: <https://njt.hu/jogszabaly/2013-5-00-00>.
- (25) *A számviteli törvény magyarázata - II.: Adózóna*. Online. Minden jog fenntartva: Adózóna, © 2024. Dostupné z: https://adozona.hu/jogtar/702643_szamviteli_torveny_magyarazata_2004_2005 . [cit. 2024-10-13].
- (26) *Számviteli konszolidáció - mi ez, definíció és fogalom: Economy-pedia*. Online. Hu.economy-pedia.com: Economy-pedia, © 2024. Dostupné z: <https://hu.economy-pedia.com/11031761-accounting-consolidation>. [cit. 2024-10-01].
- (27) *A konszolidáció beszámolója: Cégvezetés*. Online. Cégvezetés: Cégvezetés, © 2024. Dostupné z: <https://cegvezetes.hu/2003/04/a-konszolidacio-beszamoloja/>. [cit. 2024-10-01].
- (28) *Számvitel 2024 – a számvitelt érintő szabályozási változások 1. rész: Magyar Könyvvizsgálói Kamara Oktatási Központ Kft.* Online. Magyar Könyvvizsgálói Kamara Oktatási Központ Kft.: Magyar Könyvvizsgálói Kamara Oktatási Központ Kft., © 2024. Dostupné z: <https://mkvkok.hu/szakmai-cikkek/szamvitel-2024-a-szamvitelt-erinto-szabalyozasi-valtozasok-1-resz>. [cit. 2024-10-06].

- (29) *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 ze dne 19. července 2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů: EUR-Lex Europa*. Online. European Union: EUR-Lex Europa, © 2024. Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:32002R1606>. [cit. 2024-11-23].
- (30) KNÁPKOVÁ, Adriana; PAVELKOVÁ, Drahomíra; REMEŠ, Daniel a ŠTEKER, Karel. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.
- (31) BRABENEC, Tomáš. *Finanční analýza obchodních korporací*. Jesenice: Ekopress, 2022. ISBN 978-80-87865-85-9.
- (32) RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2021. ISBN 978-80-271-3124-2.
- (33) *Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS: EUR-Lex Europa*. Online. European Union: EUR-Lex Europa, © 2025. Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX:32013L0034>. [cit. 2025-01-23].
- (34) *Kurzy devizového trhu: Česká národní banka*. Online. ČNB: Česká národní banka, © 2025. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/>. [cit. 2025-01-23].
- (35) *Árfolyamok: Magyar Nemzeti Bank*. Online. Magyar Nemzeti Bank: Magyar Nemzeti Bank, © 2025. Dostupné z: <https://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>. [cit. 2025-01-23].
- (36) Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. In: . *Zákony pro lidi* [online]: © AION CS, 2025 [cit. 2025-03-06]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-586#cast3>.
- (37) 1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról és az osztalékadóról. In: . *Nemzeti Jogszabálytár* [online]: © A Nemzeti Jogszabálytárban elérhető szövegek tekintetében a Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft. minden jogot fenntart!, 2025 [cit. 2025-03-06]. Dostupné také z: <https://njt.hu/jogszabaly/1996-81-00-00>.

- (38) *TAO – Társasági adó: Budapesti Kereskedelmi és Iparkamara*. Online. BKIK: Budapesti Kereskedelmi és Iparkamara, © 2023. Dostupné z: <https://bkik.hu/tao-tarsasagi-ado>. [cit. 2025-03-12].
- (39) Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. In: . *Zákony pro lidi* [online]: © AION CS, 2025 [cit. 2025-03-10]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1992-593>.
- (40) *41. A társasági adó legfontosabb szabályai: Nemzeti Adó- és Vámhivatal*. Online. A Nemzeti Adó- és Vámhivatal weboldalai szerzői jogvédelem alatt állnak.: Nemzeti Adó- és Vámhivatal, © 2025. Dostupné z: <https://nav.gov.hu/kereso?query=A%20t%C3%A1rsas%C3%A1gi%20ad%C3%B3%20legfontosabb%20szab%C3%A1lyai>. [cit. 2025-03-10].
- (41) *Dary a daně: Zvýšený odpočet prodloužen do roku 2026. Možnost odečíst až 30 % darů z daní platí i nadále: Finanční správa*. Online. Finanční správa: Finanční správa, © 2025. Dostupné z: <https://financnisprava.gov.cz/cs/financni-sprava/novinky/novinky-2025/dary-a-dane-zvyseny-odpocet-prodlouzen>. [cit. 2025-04-07].
- (42) *Zvýšení daně z příjmů právnických osob v ČR z 19 % na 21 % a jeho reálné projevy v roce 2025: Jaspar*. Online. Jaspar: Jaspar, © 2025. Dostupné z: <https://jaspar.cz/zvyseni-dane-z-prijmu-pravnickych-osob-v-cr-z-19-na-21-a-jeho-realne-projevy-v-roce-2025/>. [cit. 2025-03-10].
- (43) Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád. In: . *Zákony pro lidi* [online]: © AION CS, 2025 [cit. 2025-03-06]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2009-280#cast3>.
- (44) 2017. évi CL. törvény az adózás rendjéről. In: . *Nemzeti Jogszabálytár* [online]: © A Nemzeti Jogszabálytárban elérhető szövegek tekintetében a Magyar Közlöny Lap- és Könyvkiadó Kft. minden jogot fenntart!, 2025 [cit. 2025-03-06]. Dostupné také z: <https://njt.hu/jogszabaly/2017-150-00-00>.
- (45) *Daně v Maďarsku: eTuls*. Online. ETuls: eTuls, © 2025. Dostupné z: <https://www.etuls.cz/dane-v-madarsku/>. [cit. 2025-03-24].
- (46) Sdělení č. 22/1995 Sb., o sjednání Smlouvy mezi Českou republikou a Maďarskou republikou o zamezení dvojího zdanění a zabránění daňovému úniku v oboru daní

z příjmu a z majetku. In: . Zákony pro lidi [online]: © AION CS, 2025 [cit. 2025-03-10]. Dostupné také z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/1995-22>.

SEZNAM POUŽITÝCH TABULEK

Tabulka 1: Kritéria pro zařazení skupin účetních jednotek do kategorií (Česká republika)	17
Tabulka 2: Výpočet míry vlivu a vlastnického podílu (Česká republika).....	21
Tabulka 3: Výpočet kladného konsolidačního rozdílu (Česká republika)	23
Tabulka 4: Výpočet nulového konsolidačního rozdílu (Česká republika).....	23
Tabulka 5: Výpočet záporného konsolidačního rozdílu (Česká republika)	24
Tabulka 6: Položky, o které se doplňuje konsolidovaná rozvaha (Česká republika).....	27
Tabulka 7: Položky, o které se doplňuje konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (Česká republika).....	27
Tabulka 8: Krajní hodnoty pro povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku (Maďarsko)	36
Tabulka 9: Výpočet míry vlivu a vlastnického podílu	39
Tabulka 10: Výpočet kladného konsolidačního rozdílu (Maďarsko)	41
Tabulka 11: Výpočet nulového konsolidačního rozdílu (Maďarsko)	41
Tabulka 12: Výpočet záporného konsolidačního rozdílu (Maďarsko)	42
Tabulka 13: Položky, o které se doplňuje konsolidovaná rozvaha (Maďarsko)	44
Tabulka 14: Položky, o které se doplňuje konsolidovaný výkaz zisku a ztráty (Maďarsko)	45
Tabulka 15: Srovnání konsolidace účetní závěrky podle české a maďarské legislativy	52
Tabulka 16: Struktura rozvahy dle maďarského zákona o účetnictví.....	57
Tabulka 17: Výkaz zisku a ztráty dle maďarského zákona o účetnictví.....	58

Tabulka 18: Kurzy devizového trhu.....	60
Tabulka 19: Rozvaha české společnosti (konsolidace dle české legislativy)	61
Tabulka 20: Výkaz zisku a ztráty české společnosti (konsolidace dle české legislativy).....	62
Tabulka 21: Rozvaha maďarské společnosti (konsolidace dle české legislativy)	63
Tabulka 22: Výkaz zisku a ztráty maďarské společnosti (konsolidace dle české legislativy)	63
Tabulka 23: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – plná metoda (konsolidace dle české legislativy).....	66
Tabulka 24: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy).....	67
Tabulka 25: Převod dlouhodobého hmotného majetku mezi maďarskou a českou společností ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy).....	69
Tabulka 26: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy).....	70
Tabulka 27: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)	72
Tabulka 28: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)	73
Tabulka 29: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)	75
Tabulka 30: Výpočet cenných papírů a podílů v ekvivalenci v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)	77
Tabulka 31: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy).....	78

Tabulka 32: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)	78
Tabulka 33: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)	79
Tabulka 34: Výpočet cenných papírů a podílů v ekvivalenci ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)	81
Tabulka 35: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)	81
Tabulka 36: Vyloučení vzájemné transakce ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)	82
Tabulka 37: Rozvaha maďarské společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy) ...	83
Tabulka 38: Výkaz zisku a ztráty maďarské společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)	83
Tabulka 39: Rozvaha české společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)	84
Tabulka 40: Výkaz zisku a ztráty české společnosti (konsolidace dle maďarské legislativy)	85
Tabulka 41: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	87
Tabulka 42: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	88
Tabulka 43: Převod dlouhodobého hmotného majetku mezi českou a maďarskou společností ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	90
Tabulka 44: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	91

Tabulka 45: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)	93
Tabulka 46: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)	94
Tabulka 47: Vyloučení vzájemných transakcí ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)	96
Tabulka 48: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	99
Tabulka 49: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	99
Tabulka 50: Výpočet trvalého podílu v přidruženém podniku – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	100
Tabulka 51: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	100
Tabulka 52: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	102
Tabulka 53: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	102
Tabulka 54: Vyloučení vzájemné transakce ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	103

Tabulka 55: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	105
Tabulka 56: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	105
Tabulka 57: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	105
Tabulka 58: Vyloučení vzájemných transakcí v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	106
Tabulka 59: Výpočet investice v přidruženém podniku oceněné ekvivalencí ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	108
Tabulka 60: Výpočet podílu přidruženého podniku na výsledku hospodaření ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	108
Tabulka 61: Vyloučení vzájemné transakce ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....	109
Tabulka 62: Ukazatele likvidity – plná metoda	110
Tabulka 63: Ukazatele likvidity – poměrná metoda	111
Tabulka 64: Ukazatele likvidity – ekvivalenční metoda.....	111
Tabulka 65: Ukazatele zadluženosti – plná metoda.....	112
Tabulka 66: Ukazatele zadluženosti – poměrná metoda.....	113
Tabulka 67: Ukazatele zadluženosti – ekvivalenční metoda	113
Tabulka 68: Ukazatele aktivity – plná metoda.....	113

Tabulka 69: Ukazatele aktivity – poměrná metoda.....	114
Tabulka 70: Ukazatele aktivity – ekvivalenční metoda	114
Tabulka 71: Ukazatele rentability – plná metoda	115
Tabulka 72: Ukazatele rentability – poměrná metoda	115
Tabulka 73: Ukazatele rentability – ekvivalenční metoda.....	116
Tabulka 74: Komparace zdanění příjmů právnických osob.....	121
Tabulka 75: Zdanění dividend z pohledu České republiky.....	125
Tabulka 76: Zdanění dividend z pohledu Maďarska	126

SEZNAM POUŽITÝCH OBRÁZKŮ

Obrázek 1: Uplatnění přímého vlivu (Česká republika).....	20
Obrázek 2: Uplatnění nepřímého vlivu (Česká republika)	20
Obrázek 3: Výše vlastnických podílů (Česká republika).....	21
Obrázek 4: Postup zpracování konsolidované účetní závěrky (Česká republika)	30
Obrázek 5: Uplatnění přímého vlivu (Maďarsko)	38
Obrázek 6: Uplatnění nepřímého vlivu (Maďarsko)	38
Obrázek 7: Výše vlastnických podílů (Maďarsko).....	39
Obrázek 8: Postup zpracování konsolidované účetní závěrky (Maďarsko)	47
Obrázek 9: Metody zamezení dvojího zdanění.....	127

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1: Konsolidované výkazy v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)	I
Příloha 2: Konsolidované výkazy ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)	V
Příloha 3: Konsolidované výkazy v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy).....	IX
Příloha 4: Konsolidované výkazy ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy).....	XIII
Příloha 5: Konsolidované výkazy v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy).....	XVII
Příloha 6: Konsolidované výkazy ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy).....	XXI
Příloha 7: Konsolidované výkazy v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	XXV
Příloha 8: Konsolidované výkazy ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	XXIX
Příloha 9: Konsolidované výkazy v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	XXXIII
Příloha 10: Konsolidované výkazy ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy).....	XXXVII
Příloha 11: Konsolidované výkazy v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	XLI
Příloha 12: Konsolidované výkazy ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)	XLV

Příloha 13: Konsolidované výkazy v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....XLIX

Příloha 14: Konsolidované výkazy ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy).....LIII

Příloha 1: Konsolidované výkazy v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. Kč)										
Položka	Česká republika	Maďarsko	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Aktiva celkem	714 309	363 140	1 077 449	-123 909		-870	-2 080	-5 000	-273	945 317
Stálá aktiva	474 242	246 340	720 582	-123 909		-870				595 803
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 486	6 159	11 645							11 645
Dlouhodobý hmotný majetek	309 857	240 181	550 038							550 038
Dlouhodobý finanční majetek	158 899	0	158 899	-150 000						8 899
Kladný konsolidační rozdíl				26 091		-870				25 221
Oběžný majetek	235 658	116 655	352 313				-2 080	-5 000	-273	344 960
Zásoby	49 308	112 397	161 705						-300	161 405
Dlouhodobé pohledávky	39 948	0	39 948							39 948
Krátkodobé pohledávky	142 406	3 789	146 195				-2 080	-5 000		139 115
Odložená daňová pohledávka									27	27
Peněžní prostředky	3 996	469	4 465							4 465
Časové rozlišení aktiv	4 409	145	4 554							4 554

Pasiva rozvahy (v tis. Kč)										
Položka	Česká republika	Maďarsko	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Pasiva celkem	714 309	363 140	1 077 449	-123 909		-870	-2 080	-5 000	-273	945 317
Vlastní kapitál	447 478	158 899	606 377	-123 909	-31 780	-870			-273	449 545
Základní kapitál	13 000	10 000	23 000	-8 000	-2 000					13 000
Ážio a kapitálové fondy	86 869	70 000	156 869	-56 000	-14 000					86 869
Fondy ze zisku	2 698	400	3 098	-320	-80					2 698
VH minulých let	315 732	72 480	388 212	-57 984	-14 496					315 732
VH běžného účetního období	29 179	6 019	35 198	-1 605	-1 204	-870			-273	31 246
Cizí zdroje	249 983	204 019	454 002				-2 080	-5 000		446 922
Rezervy	9 933	2 314	12 247							12 247
Dlouhodobé závazky	87 190	66 141	153 331							153 331
Krátkodobé závazky	152 860	135 564	288 424				-2 080	-5 000		281 344
Časové rozlišení pasiv	16 848	222	17 070							17 070
Menšinové podíly					31 780					31 780
Menšinový základní kapitál					2 000					2 000
Menšinové ážio a kapitálové fondy					14 000					14 000
Menšinové fondy ze zisku					80					80
Menšinový VH minulých let					14 496					14 496
Menšinový VH běžného účetního období					1 204					1 204

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)										
Položka	Česká republika	Maďarsko	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	931 406	310 952	1 242 358					-5 000	-1 500	1 235 858
Výkonová spotřeba	782 178	322 072	1 104 250					-5 000	-1 200	1 098 050
Náklady vynaložené na prodané zboží	193 206	176 843	370 049						-1 200	368 849
Spotřeba materiálu a energie	274 106	75 913	350 019							350 019
Služby	314 866	69 316	384 182					-5 000		379 182
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-4 924	-16 997	-21 921							-21 921
Aktivace	-36 826	0	-36 826							-36 826
Osobní náklady	140 616	468	141 084							141 084
Mzdové náklady	101 779	333	102 112							102 112
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	38 837	135	38 972							38 972
Úpravy hodnot v provozní oblasti	20 970	1 089	22 059							22 059
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	20 970	1 089	22 059							22 059
Ostatní provozní výnosy	11 231	21 248	32 479							32 479
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 293	20 403	21 696							21 696
Tržby z prodaného materiálu	81	59	140							140

Jiné provozní výnosy	9 857	786	10 643							10 643
Ostatní provozní náklady	2 962	15 138	18 100			870				18 970
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	8 596	8 596							8 596
Prodaný materiál	74	21	95							95
Daně a poplatky	730	1 689	2 419							2 419
Jiné provozní náklady	2 158	4 832	6 990							6 990
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu						870				870
Provozní výsledek hospodaření	37 661	10 430	48 091			-870			-300	46 921
Finanční výnosy	8 601	452	9 053				-80			8 973
Finanční náklady	11 994	2 435	14 429				-80			14 349
Finanční výsledek hospodaření	-3 393	-1 983	-5 376							-5 376
VH před zdaněním	34 268	8 447	42 715			-870			-300	41 545
Daň z příjmů	5 089	2 428	7 517						-27	7 490
VH po zdanění	29 179	6 019	35 198			-870			-273	34 055
VH za účetní období	29 179	6 019	35 198			-870			-273	34 055
Konsolidovaný VH										34 055
Konsolidovaný VH bez před-akvizičního VH				-1 605						32 450
Konsolidovaný VH bez menšinových podílů					-1 204					31 246

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 2: Konsolidované výkazy ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. Kč)								
Položka	Česká republika	Maďarsko	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	716 119	388 230	1 104 349	-124 779		-1 305	-124	978 141
Stálá aktiva	487 255	237 083	724 338	-124 779		-1 305	-162	598 092
Dlouhodobý nehmotný majetek	4 492	6 034	10 526					10 526
Dlouhodobý hmotný majetek	308 526	231 039	539 565				-162	539 403
Dlouhodobý finanční majetek	174 237	10	174 247	-150 000				24 247
Kladný konsolidační rozdíl				25 221		-1 305		23 916
Oběžný majetek	225 235	151 023	376 258				38	376 296
Zásoby	54 796	143 744	198 540					198 540
Dlouhodobé pohledávky	39 000	0	39 000					39 000
Krátkodobé pohledávky	131 248	6 314	137 562					137 562
Odložená daňová pohledávka							38	38
Peněžní prostředky	191	965	1 156					1 156
Časové rozlišení aktiv	3 629	124	3 753					3 753

Pasiva rozvahy (v tis. Kč)									
Položka	Česká republika	Maďarsko	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	716 119	388 230	1 104 349	-124 779		-1 305	-124		978 141
Vlastní kapitál	483 915	170 602	654 517	-124 779	-34 120	-1 305	-128		494 185
Základní kapitál	13 000	10 000	23 000	-8 000	-2 000				13 000
Ážio a kapitálové fondy	105 547	70 000	175 547	-56 000	-14 000				105 547
Fondy ze zisku	2 745	400	3 145	-320	-80				2 745
VH minulých let	338 903	78 499	417 402	-60 459	-15 700				341 243
VH běžného účetního období	23 720	11 703	35 423		-2 341	-1 305	-128		31 649
Cizí zdroje	226 609	217 449	444 058				4		444 062
Rezervy	9 044	2 061	11 105						11 105
Dlouhodobé závazky	62 034	74 245	136 279						136 279
Krátkodobé závazky	155 531	141 143	296 674						296 674
Odložený daňový závazek							4		4
Časové rozlišení pasiv	5 595	179	5 774						5 774
Menšinové podíly					34 120				34 120
Menšinový základní kapitál					2 000				2 000
Menšinové ážio a kapitálové fondy					14 000				14 000
Menšinové fondy ze zisku					80				80
Menšinový VH minulých let					15 700				15 700
Menšinový VH běžného účetního období					2 341				2 341

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)								
Položka	Česká republika	Maďarsko	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	864 013	353 201	1 217 214				-750	1 216 464
Výkonová spotřeba	678 529	376 036	1 054 565				-750	1 053 815
Náklady vynaložené na prodané zboží	154 216	185 201	339 417					339 417
Spotřeba materiálu a energie	243 701	95 803	339 504					339 504
Služby	280 612	95 032	375 644				-750	374 894
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-4 519	-31 743	-36 262					-36 262
Aktivace	-7 991	-7 237	-15 228					-15 228
Osobní náklady	140 947	503	141 450					141 450
Mzdové náklady	101 811	333	102 144					102 144
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	39 136	170	39 306					39 306
Úpravy hodnot v provozní oblasti	24 670	1 080	25 750				-18	25 732
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	24 670	1 080	25 750				-18	25 732
Ostatní provozní výnosy	3 196	46 349	49 545				-1 500	48 045
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 084	46 000	47 084				-1 500	45 584
Tržby z prodaného materiálu	16	39	55					55

Jiné provozní výnosy	2 096	310	2 406						2 406
Ostatní provozní náklady	1 670	39 683	41 353			1 305	-1 320		41 338
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 500	34 569	36 069				-1 320		34 749
Prodaný materiál	5	17	22						22
Daně a poplatky	65	396	461						461
Jiné provozní náklady	100	4 701	4 801						4801
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu						1 305			1 305
Provozní výsledek hospodaření	33 903	21 228	55 131			-1 305	-162		53 664
Finanční výnosy	3 410	1 287	4 697						4 697
Finanční náklady	6 744	7 187	13 931						13 931
Finanční výsledek hospodaření	-3 334	-5 900	-9 234						-9 234
VH před zdaněním	30 569	15 328	45 897			-1 305	-162		44 430
Daň z příjmů	6 849	3 625	10 474				-34		10 440
VH po zdanění	23 720	11 703	35 423			-1 305	-128		33 990
VH za účetní období	23 720	11 703	35 423			-1 305	-128		33 990
Konsolidovaný VH									33 990
Konsolidovaný VH bez menšinových podílů					-2 341				31 649

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 3: Konsolidované výkazy v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. Kč)								
Položka	Česká republika	Maďarsko	Maďarsko 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	714 309	363 140	145 256	-61 954	-435	-492	-200	796 484
Stálá aktiva	474 242	246 340	98 536	-61 954	-435			510 389
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 486	6 159	2 464					7 950
Dlouhodobý hmotný majetek	309 857	240 181	96 072					405 929
Dlouhodobý finanční majetek	158 899	0	0	-75 000				83 899
Kladný konsolidační rozdíl				13 046	-435			12 611
Oběžný majetek	235 658	116 655	46 662			-492	-200	281 628
Zásoby	49 308	112 397	44 959				-220	94 047
Dlouhodobé pohledávky	39 948	0	0					39 948
Krátkodobé pohledávky	142 406	3 789	1 516			-492		143 430
Odložená daňová pohledávka							20	20
Peněžní prostředky	3 996	469	188					4 184
Časové rozlišení aktiv	4 409	145	58					4 467

Pasiva rozvahy (v tis. Kč)								
Položka	Česká republika	Maďarsko	Maďarsko 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	714 309	363 140	145 256	-61 954	-435	-492	-200	796 484
Vlastní kapitál	447 478	158 899	63 560	-61 954	-435		-200	448 448
Základní kapitál	13 000	10 000	4 000	-4 000				13 000
Ážio a kapitálové fondy	86 869	70 000	28 000	-28 000				86 869
Fondy ze zisku	2 698	400	160	-160				2 698
VH minulých let	315 732	72 480	28 992	-28 992				315 732
VH běžného účetního období	29 179	6 019	2 408	-802	-435		-200	30 149
Cizí zdroje	249 983	204 019	81 608			-492		331 099
Rezervy	9 933	2 314	926					10 859
Dlouhodobé závazky	87 190	66 141	26 456					113 646
Krátkodobé závazky	152 860	135 564	54 226			-492		206 594
Časové rozlišení pasiv	16 848	222	89					16 937

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)							
Položka	Česká republika	Maďarsko	Maďarsko 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	931 406	310 952	124 381			-800	1 054 987
Výkonová spotřeba	782 178	322 072	128 829			-580	910 427
Náklady vynaložené na prodané zboží	193 206	176 843	70 737			-580	263 363
Spotřeba materiálu a energie	274 106	75 913	30 365				304 471
Služby	314 866	69 316	27 726				342 592
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-4 924	-16 997	-6 799				-11 723
Aktivace	-36 826	0	0				-36 826
Osobní náklady	140 616	468	187				140 803
Mzdové náklady	101 779	333	133				101 912
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	38 837	135	54				38 891
Úpravy hodnot v provozní oblasti	20 970	1 089	436				21 406
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	20 970	1 089	436				21 406
Ostatní provozní výnosy	11 231	21 248	8 499				19 730
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 293	20 403	8 161				9 454
Tržby z prodaného materiálu	81	59	24				105

Jiné provozní výnosy	9 857	786	314					10 171
Ostatní provozní náklady	2 962	15 138	6 055		435			9 452
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	8 596	3 438					3 438
Prodaný materiál	74	21	8					82
Daně a poplatky	730	1 689	676					1 406
Jiné provozní náklady	2 158	4 832	1 933					4 091
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu					435			435
Provozní výsledek hospodaření	37 661	10 430	4 172		-435		-220	41 178
Finanční výnosy	8 601	452	181			-12		8 770
Finanční náklady	11 994	2 435	974			-12		12 956
Finanční výsledek hospodaření	-3 393	-1 983	-793					-4 186
VH před zdaněním	34 268	8 447	3 379		-435		-220	36 992
Daň z příjmů	5 089	2 428	971				-20	6 040
VH po zdanění	29 179	6 019	2 408		-435		-200	30 951
VH za účetní období	29 179	6 019	2 408		-435		-200	30 951
Konsolidovaný VH								30 951
Konsolidovaný VH bez podílu (40 %) na před-akvizičním VH					-802			30 149
Čistý obrat za účetní období	951 238	332 652	133 061			-12	-800	1 083 487

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 4: Konsolidované výkazy ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle české legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. Kč)							
Položka	Česká republika	Maďarsko	Maďarsko 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	716 119	388 230	155 292	-62 389	-652	-546	807 824
Stálá aktiva	487 255	237 083	94 833	-62 389	-652		519 047
Dlouhodobý nehmotný majetek	4 492	6 034	2 414				6 906
Dlouhodobý hmotný majetek	308 526	231 039	92 416				400 942
Dlouhodobý finanční majetek	174 237	10	4	-75 000			99 241
Kladný konsolidační rozdíl				12 611	-652		11 959
Oběžný majetek	225 235	151 023	60 409		0	-546	285 098
Zásoby	54 796	143 744	57 498			-600	111 694
Dlouhodobé pohledávky	39 000	0	0				39 000
Krátkodobé pohledávky	131 248	6 314	2 526				133 774
Odložená daňová pohledávka						54	54
Peněžní prostředky	191	965	386				577
Časové rozlišení aktiv	3 629	124	50				3 679

Pasiva rozvahy (v tis. Kč)								
Položka	Česká republika	Maďarsko	Maďarsko 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	721 714	388 409	155 292	-62 389	-652		-546	807 824
Vlastní kapitál	483 915	170 602	68 241	-62 389	-652		-546	488 568
Základní kapitál	13 000	10 000	4 000	-4 000				13 000
Ážio a kapitálové fondy	105 547	70 000	28 000	-28 000				105 547
Fondy ze zisku	2 745	400	160	-160				2 745
VH minulých let	338 903	78 499	31 400	-30 229				340 073
VH běžného účetního období	23 720	11 703	4 681		-652		-546	27 203
Cizí zdroje	232 204	217 628	86 980					313 589
Rezervy	9 044	2 061	824					9 868
Dlouhodobé závazky	62 034	74 245	29 698					91 732
Krátkodobé závazky	155 531	141 143	56 457					211 988
Časové rozlišení pasiv	5 595	179	72					5 667

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)								
Položka	Česká republika	Maďarsko	Maďarsko 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	864 013	353 201	141 280			-480	-1 400	1 003 413
Výkonová spotřeba	678 529	376 036	150 414			-480	-800	827 663
Náklady vynaložené na prodané zboží	154 216	185 201	74 080				-800	227 496
Spotřeba materiálu a energie	243 701	95 803	38 321					282 022
Služby	280 612	95 032	38 013			-480		318 145
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-4 519	-31 743	-12 697					-17 216
Aktivace	-7 991	-7 237	-2 895					-10 886
Osobní náklady	140 947	503	201					141 148
Mzdové náklady	101 811	333	133					101 944
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	39 136	170	68					39 204
Úpravy hodnot v provozní oblasti	24 670	1 080	432					25 102
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	24 670	1 080	432					25 102
Ostatní provozní výnosy	3 196	46 349	18 540					21 736
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 084	46 000	18 400					19 484
Tržby z prodaného materiálu	16	39	16					32

Jiné provozní výnosy	2 096	310	124					2 220
Ostatní provozní náklady	1 670	39 683	15 873		652			18 195
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 500	34 569	13 828					15 328
Prodaný materiál	5	17	7					12
Daně a poplatky	65	396	158					223
Jiné provozní náklady	100	4 701	1 880					1 980
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu					652			652
Provozní výsledek hospodaření	33 903	21 228	8 491		-652		-600	41 142
Finanční výnosy	3 410	1 287	515					3 925
Finanční náklady	6 744	7 187	2 875					9 619
Finanční výsledek hospodaření	-3 334	-5 900	-2 360				0	-5 694
VH před zdaněním	30 569	15 328	6 131		-652		-600	35 448
Daň z příjmů	6 849	3 625	1 450				-54	8 245
VH po zdanění	23 720	11 703	4 681		-652		-546	27 203
VH za účetní období	23 720	11 703	4 681		-652		-546	27 203
Konsolidovaný VH								27 203

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 5: Konsolidované výkazy v prvním roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. Kč)							
Položka	Česká republika	Maďarsko	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	714 309	363 140	4 725		-91	-99	718 844
Stálá aktiva	474 242	246 340	4 725		-100	-125	478 742
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 486	6 159					5 486
Dlouhodobý hmotný majetek	309 857	240 181					309 857
Dlouhodobý finanční majetek	158 899	0	-35 000				123 899
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci			39 725		-100	-125	39 500
Oběžný majetek	235 658	116 655			9	26	235 693
Zásoby	49 308	112 397					49 308
Dlouhodobé pohledávky	39 948	0					39 948
Krátkodobé pohledávky	142 406	3 789					142 406
Odložená daňová pohledávka					9	26	35
Peněžní prostředky	3 996	469					3 996
Časové rozlišení aktiv	4 409	145					4 409

Pasiva rozvahy (v tis. Kč)							
Položka	Česká republika	Maďarsko	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	714 309	363 140	4 725		-91	-99	718 844
Vlastní kapitál	447 478	158 899	4 725		-91	-99	452 013
Základní kapitál	13 000	10 000					13 000
Ážio a kapitálové fondy	86 869	70 000					86 869
Fondy ze zisku	2 698	400					2 698
VH minulých let	315 732	72 480					315 732
VH běžného účetního období	29 179	6 019		124	-91	26	29 238
Podíl na VH v ekvivalenci			1 003			-125	878
Záporný konsolidační rozdíl			3 722	-124			3 598
Cizí zdroje	249 983	204 019					249 983
Rezervy	9 933	2 314					9 933
Dlouhodobé závazky	87 190	66 141					87 190
Krátkodobé závazky	152 860	135 564					152 860
Časové rozlišení pasiv	16 848	222					16 848

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)							
Položka	Česká republika	Maďarsko	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	931 406	310 952			-250		931 156
Výkonová spotřeba	782 178	322 072			-150		782 028
Náklady vynaložené na prodané zboží	193 206	176 843			-150		193 056
Spotřeba materiálu a energie	274 106	75 913					274 106
Služby	314 866	69 316					314 866
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-4 924	-16 997					-4 924
Aktivace	-36 826	0					-36 826
Osobní náklady	140 616	468					140 616
Mzdové náklady	101 779	333					101 779
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	38 837	135					38 837
Úpravy hodnot v provozní oblasti	20 970	1 089					20 970
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	20 970	1 089					20 970
Ostatní provozní výnosy	11 231	21 248		124			11 355
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 293	20 403					1 293
Tržby z prodaného materiálu	81	59					81

Jiné provozní výnosy	9 857	786					9 857
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu				124			124
Ostatní provozní náklady	2 962	15 138					2 962
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	8 596					0
Prodaný materiál	74	21					74
Daně a poplatky	730	1 689					730
Jiné provozní náklady	2 158	4 832					2 158
Provozní výsledek hospodaření	37 661	10 430		124	-100		37 685
Finanční výnosy	8 601	452					8 601
Finanční náklady	11 994	2 435					11 994
Finanční výsledek hospodaření	-3 393	-1 983					-3 393
VH před zdaněním	34 268	8 447		124	-100		34 292
Daň z příjmů	5 089	2 428			-9	-26	5 054
VH po zdanění	29 179	6 019		124	-91	26	29 238
VH za účetní období	29 179	6 019		124	-91	26	29 238
Konsolidovaný VH za účetní období							29 238
Podíl na VH v ekvivalenci			1 003			-125	878
Konsolidovaný VH za účetní období včetně podílu na VH v ekvivalenci							30 116

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 6: Konsolidované výkazy ve druhém roce – ekvivalenční metoda (konsolidace dle české legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. Kč)						
Položka	Česká republika	Maďarsko	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	716 119	388 230	7 651			723 770
Stálá aktiva	487 255	237 083	7 651			494 906
Dlouhodobý nehmotný majetek	4 492	6 034				4 492
Dlouhodobý hmotný majetek	308 526	231 039				308 526
Dlouhodobý finanční majetek	174 237	10	-35 000			139 237
Cenné papíry a podíly v ekvivalenci			42 651			42 651
Oběžný majetek	225 235	151 023				225 235
Zásoby	54 796	143 744				54 796
Dlouhodobé pohledávky	39 000	0				39 000
Krátkodobé pohledávky	131 248	6 314				131 248
Peněžní prostředky	191	965				191
Časové rozlišení aktiv	3 629	124				3 629

Pasiva rozvahy (v tis. Kč)						
Položka	Česká republika	Maďarsko	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva celkem	716 119	388 230	7 651			723 770
Vlastní kapitál	483 915	170 602	7 651			491 566
Základní kapitál	13 000	10 000				13 000
Ážio a kapitálové fondy	105 547	70 000				105 547
Fondy ze zisku	2 745	400				2 745
Konsolidační rezervní fond			1 003			1 003
VH minulých let	338 903	78 499	124			339 027
VH běžného účetního období	23 720	11 703		186		23 906
Podíl na VH v ekvivalenci			2 926			2 926
Záporný konsolidační rozdíl			3 598	-186		3 412
Cizí zdroje	226 609	217 449				226 609
Rezervy	9 044	2 061				9 044
Dlouhodobé závazky	62 034	74 245				62 034
Krátkodobé závazky	155 531	141 143				155 531
Časové rozlišení pasiv	5 595	179				5 595

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč)						
Položka	Česká republika	Maďarsko	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží	864 013	353 201			-58	863 955
Výkonová spotřeba	678 529	376 036			-58	678 471
Náklady vynaložené na prodané zboží	154 216	185 201				154 216
Spotřeba materiálu a energie	243 701	95 803				243 701
Služby	280 612	95 032			-58	280 554
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-4 519	-31 743				-4 519
Aktivace	-7 991	-7 237				-7 991
Osobní náklady	140 947	503				140 947
Mzdové náklady	101 811	333				101 811
Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	39 136	170				39 136
Úpravy hodnot v provozní oblasti	24 670	1 080				24 670
Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	24 670	1 080				24 670
Ostatní provozní výnosy	3 196	46 349		186		3 382
Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 084	46 000				1 084
Tržby z prodaného materiálu	16	39				16

Jiné provozní výnosy	2 096	310				2 096
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu				186		186
Ostatní provozní náklady	1 670	39 683				1 670
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	1 500	34 569				1 500
Prodaný materiál	5	17				5
Daně a poplatky	65	396				65
Jiné provozní náklady	100	4 701				100
Provozní výsledek hospodaření	33 903	21 228		186		34 089
Finanční výnosy	3 410	1 287				3 410
Finanční náklady	6 744	7 187				6 744
Finanční výsledek hospodaření	-3 334	-5 900				-3 334
VH před zdaněním	30 569	15 328		186		30 755
Daň z příjmů	6 849	3 625				6 849
VH po zdaněním	23 720	11 703		186		23 906
VH za účetní období	23 720	11 703		186		23 906
Konsolidovaný VH za účetní období						23 906
Podíl na VH v ekvivalenci			2 926			2 926
Konsolidovaný VH za účetní období včetně podílu na VH v ekvivalenci						26 832

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 7: Konsolidované výkazy v prvním roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)										
Položka	Maďarsko	Česká republika	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Aktiva celkem	11 065 980	5 625 717	16 691 697	-1 919 584		-30 985	-32 223	-77 459	-3 672	14 627 774
Dlouhodobý majetek	7 346 893	3 816 266	11 163 159	-1 919 584		-30 985			976	9 213 566
Dlouhodobý nehmotný majetek	84 988	95 414	180 402							180 402
Dlouhodobý hmotný majetek	4 800 263	3 720 852	8 521 115							8 521 115
Dlouhodobý finanční majetek	2 461 642	0	2 461 642	-2 384 359						77 283
Kladný konsolidační rozdíl				464 775		-30 985				433 790
Odložená daňová pohledávka									976	976
Oběžný majetek	3 650 782	1 807 204	5 457 986				-32 223	-77 459	-4 648	5 343 656
Zásoby	763 873	1 741 239	2 505 112						-4 648	2 500 464
Pohledávky	2 825 004	58 699	2 883 703				-32 223	-77 459		2 774 021
Peníze a peněžní ekvivalenty	61 905	7 266	69 171							69 171
Časové rozlišení aktiv	68 305	2 247	70 552							70 552

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)										
Položka	Maďarsko	Česká republika	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Pasiva celkem	11 065 980	5 625 717	16 691 697	-1 919 584	0	-30 985	-32 223	-77 459	-3 672	14 627 774
Vlastní kapitál	6 932 269	2 461 643	9 393 912	-1 919 584	-492 329	-30 985			-3 672	6 947 342
Základní kapitál	201 394	154 919	356 313	-123 935	-30 984					201 394
Kapitálový fond a ážio	1 345 763	1 084 431	2 430 194	-867 545	-216 886					1 345 763
Rezervní fond s omezeným disponováním	41 797	6 197	47 994	-4 958	-1 239					41 797
Nerozdělený zisk	4 891 278	1 122 851	6 014 129	-898 281	-224 570					4 891 278
Zisk po zdanění	452 037	93 245	545 282	-24 866	-18 649	-30 985			-3 672	467 110
Rezervy	153 881	35 848	189 729							189 729
Závazky	3 718 823	3 124 787	6 843 610				-32 223	-77 459		6 733 928
Dlouhodobé závazky	1 350 736	1 024 648	2 375 384							2 375 384
Krátkodobé závazky	2 368 087	2 100 139	4 468 226				-32 223	-77 459		4 358 544
Časové rozlišení pasiv	261 007	3 439	264 446							264 446
Menšinové podíly					492 329					492 329

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)										
Položka	Maďarsko	Česká republika	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů			Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 429 218	4 817 227	19 246 445					-77 459	-23 238	19 145 748
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	646 785	263 315	910 100							910 100
Změna stavu zásob vlastní výroby	76 282	263 315	339 597							339 597
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	570 503	0	570 503							570 503
Ostatní výnosy	173 989	329 171	503 160							503 160
Náklady na materiál	12 117 398	4 989 496	17 106 894					-77 459	-18 590	17 010 845
Spotřebovaný materiál	4 246 414	1 176 034	5 422 448							5 422 448
Hodnota využitých služeb	4 877 862	1 073 834	5 951 696					-77 459		5 874 237
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 993 122	2 739 628	5 732 750						-18 590	5 714 160
Osobní náklady	2 178 405	7 250	2 185 655							2 185 655
Mzdové náklady	1 576 747	5 159	1 581 906							1 581 906
Odvody z mezd	601 658	2 091	603 749							603 749
Odpisy	324 864	16 871	341 735							341 735
Ostatní náklady	45 887	234 516	280 403			30 985				311 388
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	583 438	161 580	745 018			-30 985			-4 648	709 385

Výnosy z finančních operací	133 246	7 002	140 248				-1 239			139 009
Náklady na finanční operace	185 809	37 723	223 532				-1 239			222 293
Výsledek hospodaření z finančních operací	-52 563	-30 721	-83 284							-83 284
Výsledek hospodaření před zdaněním	530 875	130 859	661 734			-30 985			-4 648	626 101
Daňová povinnost	78 838	37 614	116 452						-976	115 476
Výsledek hospodaření po zdanění	452 037	93 245	545 282			-30 985			-3 672	510 625
Konsolidovaný VH										510 625
Konsolidovaný VH bez před-akvizičního VH					-24 866					485 759
Konsolidovaný VH bez menšinových podílů						-18 649				467 110

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 8: Konsolidované výkazy ve druhém roce – plná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)									
Položka	Maďarsko	Česká republika	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	11 699 380	6 342 590	18 041 970	-1 950 569		-46 478	-5 271		16 039 652
Dlouhodobý majetek	7 960 383	3 873 272	11 833 655	-1 950 569		-46 478	-5 271		9 831 337
Dlouhodobý nehmotný majetek	73 387	98 579	171 966						171 966
Dlouhodobý hmotný majetek	5 040 451	3 774 530	8 814 981				-5 850		8 809 131
Dlouhodobý finanční majetek	2 846 545	163	2 846 708	-2 384 359					462 349
Kladný konsolidační rozdíl				433 790		-46 478			387 312
Odložená daňová pohledávka							579		579
Oběžný majetek	3 679 709	2 467 292	6 147 001						6 147 001
Zásoby	895 213	2 348 374	3 243 587						3 243 587
Pohledávky	2 781 376	103 153	2 884 529						2 884 529
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 120	15 765	18 885						18 885
Časové rozlišení aktiv	59 288	2 026	61 314						61 314

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva celkem	11 699 380	6 342 590	18 041 970	-1 950 569	0	-46 478	-5 271	16 039 652
Vlastní kapitál	7 905 816	2 787 159	10 692 975	-1 950 569	-557 432	-46 478	-5 324	8 133 172
Základní kapitál	201 394	154 919	356 313	-123 935	-30 984			201 394
Kapitálový fond a ážio	1 729 837	1 147 831	2 877 668	-867 545	-229 566			1 780 557
Rezervní fond s omezeným disponováním	50 341	10 761	61 102	-4 958	-2 152			53 992
Nerozdělený zisk	5 536 726	1 282 454	6 819 180	-954 131	-256 491			5 608 558
Zisk po zdanění	387 518	191 194	578 712		-38 239	-46 478	-5 324	488 671
Rezervy	147 754	33 671	181 425					181 425
Závazky	3 554 403	3 518 836	7 073 239				53	7 073 292
Dlouhodobé závazky	1 013 462	1 212 955	2 226 417					2 226 417
Odložený daňový závazek							53	53
Krátkodobé závazky	2 540 941	2 305 881	4 846 822					4 846 822
Časové rozlišení pasiv	91 407	2 924	94 331					94 331
Menšinové podíly					557 432			557 432

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Agregace	VP (80 %)	MP (20 %)	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 115 553	5 770 315	19 885 868					19 873 615
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	204 378	636 824	841 202					841 202
Změna stavu zásob vlastní výroby	73 828	518 592	592 420					592 420
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	130 550	118 232	248 782					248 782
Ostatní výnosy	52 214	757 213	809 427				-23 615	785 812
Náklady na materiál	11 085 264	6 143 377	17 228 641					17 216 388
Spotřebovaný materiál	3 981 392	1 565 154	5 546 546					5 546 546
Hodnota využitých služeb	4 584 414	1 552 557	6 136 971					6 124 718
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 519 458	3 025 666	5 545 124					5 545 124
Osobní náklady	2 302 680	8 217	2 310 897					2 310 897
Mzdové náklady	1 663 307	5 440	1 668 747					1 668 747
Odvody z mezd	639 373	2 777	642 150					642 150
Odpisy	403 039	17 644	420 683				-588	420 095
Ostatní náklady	27 283	648 309	675 592			46 478	-17 177	704 893
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	553 879	346 805	900 684			-46 478	-5 850	848 356

Výnosy z finančních operací	55 710	21 026	76 736						76 736
Náklady na finanční operace	110 178	117 415	227 593						227 593
Výsledek hospodaření z finančních operací	-54 468	-96 389	-150 857						-150 857
Výsledek hospodaření před zdaněním	499 411	250 416	749 827			-46 478	-5 850		697 499
Daňová povinnost	111 893	59 222	171 115				-526		170 589
Výsledek hospodaření po zdanění	387 518	191 194	578 712			-46 478	-5 324		526 910
Konsolidovaný VH									526 910
Konsolidovaný VH bez menšinových podílů						-38 239			488 671

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 9: Konsolidované výkazy v prvním roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Česká republika 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	11 065 980	5 625 717	2 250 287	-959 792	-15 492	-7 622	-2 693	12 330 668
Dlouhodobý majetek	7 346 893	3 816 266	1 526 506	-959 792	-15 492		716	7 898 831
Dlouhodobý nehmotný majetek	84 988	95 414	38 166					123 154
Dlouhodobý hmotný majetek	4 800 263	3 720 852	1 488 341					6 288 604
Dlouhodobý finanční majetek	2 461 642	0	0	-1 192 179				1 269 463
Kladný konsolidační rozdíl				232 387	-15 492			216 895
Odložená daňová pohledávka							716	716
Oběžný majetek	3 650 782	1 807 204	722 882			-7 622	-3 409	4 362 633
Zásoby	763 873	1 741 239	696 496				-3 409	1 456 960
Pohledávky	2 825 004	58 699	23 480			-7 622		2 840 862
Peníze a peněžní ekvivalenty	61 905	7 266	2 906					64 811
Časové rozlišení aktiv	68 305	2 247	899					69 204

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Česká republika 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	11 065 980	5 625 717	2 250 287	-959 792	-15 492	-7 622	-2 693	12 330 668
Vlastní kapitál	6 932 269	2 461 643	984 657	-959 792	-15 492		-2 693	6 938 949
Základní kapitál	201 394	154 919	61 968	-61 968				201 394
Kapitálový fond a ážio	1 345 763	1 084 431	433 772	-433 772				1 345 763
Rezervní fond s omezeným disponováním	41 797	6 197	2 479	-2 479				41 797
Nerozdělený zisk	4 891 278	1 122 851	449 140	-449 140				4 891 278
Zisk po zdanění	452 037	93 245	37 298	-12 433	-15 492		-2 693	458 717
Rezervy	153 881	35 848	14 339					168 220
Závazky	3 718 823	3 124 787	1 249 915			-7 622	0	4 961 116
Dlouhodobé závazky	1 350 736	1 024 648	409 859					1 760 595
Krátkodobé závazky	2 368 087	2 100 139	840 056			-7 622		3 200 521
Časové rozlišení pasiv	261 007	3 439	1 376					262 383

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Česká republika 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 429 218	4 817 227	1 926 891			-12 394	16 343 715
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	646 785	263 315	105 326				752 111
Změna stavu zásob vlastní výroby	76 282	263 315	105 326				181 608
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	570 503	0	0				570 503
Ostatní výnosy	173 989	329 171	131 668				305 657
Náklady na materiál	12 117 398	4 989 496	1 995 798			-8 985	14 104 211
Spotřebovaný materiál	4 246 414	1 176 034	470 414				4 716 828
Hodnota využitých služeb	4 877 862	1 073 834	429 534				5 307 396
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 993 122	2 739 628	1 095 851			-8 985	4 079 988
Osobní náklady	2 178 405	7 250	2 900				2 181 305
Mzdové náklady	1 576 747	5 159	2 064				1 578 811
Odvody z mezd	601 658	2 091	836				602 494
Odpisy	324 864	16 871	6 748				331 612
Ostatní náklady	45 887	234 516	93 806		15 492		155 185
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	583 438	161 580	64 632		-15 492	-3 409	629 169
Výnosy z finančních operací	133 246	7 002	2 801			-186	135 861

Náklady na finanční operace	185 809	37 723	15 089			-186		200 712
Výsledek hospodaření z finančních operací	-52 563	-30 721	-12 288					-64 851
Výsledek hospodaření před zdaněním	530 875	130 859	52 344		-15 492		-3 409	564 318
Daňová povinnost	78 838	37 614	15 046				-716	93 168
Výsledek hospodaření po zdanění	452 037	93 245	37 298		-15 492		-2 693	471 150
Konsolidovaný VH								471 150
Konsolidovaný VH bez podílu (40 %) na před-akvizčním VH				-12 433				458 717

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 10: Konsolidované výkazy ve druhém roce – poměrná metoda (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Česká republika 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	11 699 380	6 342 590	2 537 036	-975 284	-23 239	-7 744	13 230 149
Dlouhodobý majetek	7 960 383	3 873 272	1 549 309	-975 284	-23 239	2 058	8 513 227
Dlouhodobý nehmotný majetek	73 387	98 579	39 432				112 819
Dlouhodobý hmotný majetek	5 040 451	3 774 530	1 509 812				6 550 263
Dlouhodobý finanční majetek	2 846 545	163	65	-1 192 179			1 654 431
Kladný konsolidační rozdíl				216 895	-23 239		193 656
Odložená daňová pohledávka						2 058	2 058
Oběžný majetek	3 679 709	2 467 292	986 917			-9 802	4 656 824
Zásoby	895 213	2 348 374	939 350			-9 802	1 824 761
Pohledávky	2 781 376	103 153	41 261				2 822 637
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 120	15 765	6 306				9 426
Časové rozlišení aktiv	59 288	2 026	810				60 098

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Česká republika 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva celkem	11 699 380	6 342 590	2 537 036	-975 284	-23 239	-7 744	13 230 149
Vlastní kapitál	7 905 816	2 787 159	1 114 864	-975 284	-23 239	-7 744	8 014 413
Základní kapitál	201 394	154 919	61 968	-61 968			201 394
Kapitálový fond a ážio	1 729 837	1 147 831	459 132	-433 772			1 755 197
Rezervní fond s omezeným disponováním	50 341	10 761	4 304	-2 479			52 167
Nerozdělený zisk	5 536 726	1 282 454	512 982	-477 065			5 572 642
Zisk po zdanění	387 518	191 194	76 478		-23 239	-7 744	433 013
Rezervy	147 754	33 671	13 468				161 222
Závazky	3 554 403	3 518 836	1 407 534				4 961 937
Dlouhodobé závazky	1 013 462	1 212 955	485 182				1 498 644
Krátkodobé závazky	2 540 941	2 305 881	922 352				3 463 293
Časové rozlišení pasiv	91 407	2 924	1 170				92 577

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Česká republika 40 %	Vyloučení	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 115 553	5 770 315	2 308 126			-7 842	-22 872	16 392 965
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	204 378	636 824	254 730					459 108
Změna stavu zásob vlastní výroby	73 828	518 592	207 437					281 265
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	130 550	118 232	47 293					177 843
Ostatní výnosy	52 214	757 213	302 885					355 099
Náklady na materiál	11 085 264	6 143 377	2 457 351			-7 842	-13 070	13 521 703
Spotřebovaný materiál	3 981 392	1 565 154	626 062					4 607 454
Hodnota využitých služeb	4 584 414	1 552 557	621 023			-7 842		5 197 595
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 519 458	3 025 666	1 210 266				-13 070	3 716 654
Osobní náklady	2 302 680	8 217	3 287					2 305 967
Mzdové náklady	1 663 307	5 440	2 176					1 665 483
Odvody z mezd	639 373	2 777	1 111					640 484
Odpisy	403 039	17 644	7 058					410 097
Ostatní náklady	27 283	648 309	259 324		23 239			309 846
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	553 879	346 805	138 722		-23 239		-9 802	659 560
Výnosy z finančních operací	55 710	21 026	8 410					64 120

Náklady na finanční operace	110 178	117 415	46 966					157 144
Výsledek hospodaření z finančních operací	-54 468	-96 389	-38 556					-93 024
Výsledek hospodaření před zdaněním	499 411	250 416	100 166		-23 239		-9 802	566 536
Daňová povinnost	111 893	59 222	23 689				-2 058	133 524
Výsledek hospodaření po zdanění	387 518	191 194	76 478		-23 239		-7 744	433 013
Konsolidovaný VH								433 013

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 11: Konsolidované výkazy v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)						
Položka	Maďarsko	Česká republika	25% podíl	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	11 065 980	5 625 717	15 541	-1 224	-1 762	11 078 535
Dlouhodobý majetek	7 346 893	3 816 266	15 541	-1 224	-1 762	7 359 448
Dlouhodobý nehmotný majetek	84 988	95 414				84 988
Dlouhodobý hmotný majetek	4 800 263	3 720 852				4 800 263
Dlouhodobý finanční majetek	2 461 642	0	-556 350			1 905 292
Investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí			615 411	-1 549	-1 936	611 926
Trvalý podíl v přidruženém podniku			-43 520			-43 520
Odložená daňová pohledávka				325	174	499
Oběžný majetek	3 650 782	1 807 204				3 650 782
Zásoby	763 873	1 741 239				763 873
Pohledávky	2 825 004	58 699				2 825 004
Peníze a peněžní ekvivalenty	61 905	7 266				61 905
Časové rozlišení aktiv	68 305	2 247				68 305

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)						
Položka	Maďarsko	Česká republika	25% podíl	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	11 065 980	5 625 717	15 541	-1 224	-1 762	11 078 535
Vlastní kapitál	6 932 269	2 461 643	15 541	-1 224	-1 762	6 944 824
Základní kapitál	201 394	154 919				201 394
Kapitálový fond a ážio	1 345 763	1 084 431				1 345 763
Rezervní fond s omezeným disponováním	41 797	6 197				41 797
Nerozdělený zisk	4 891 278	1 122 851				4 891 278
Zisk po zdanění	452 037	93 245		-1 224	174	450 987
Podíl přidruženého podniku na VH			15 541		-1 936	13 605
Rezervy	153 881	35 848				153 881
Závazky	3 718 823	3 124 787				3 718 823
Dlouhodobé závazky	1 350 736	1 024 648				1 350 736
Krátkodobé závazky	2 368 087	2 100 139				2 368 087
Časové rozlišení pasiv	261 007	3 439				261 007

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)						
Položka	Maďarsko	Česká republika	25% podíl	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 429 218	4 817 227		-3 873		14 425 345
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	646 785	263 315				646 785
Změna stavu zásob vlastní výroby	76 282	263 315				76 282
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	570 503	0				570 503
Ostatní výnosy	173 989	329 171				173 989
Náklady na materiál	12 117 398	4 989 496		-2 324		12 115 074
Spotřebovaný materiál	4 246 414	1 176 034				4 246 414
Hodnota využitých služeb	4 877 862	1 073 834				4 877 862
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 993 122	2 739 628		-2 324		2 990 798
Osobní náklady	2 178 405	7 250				2 178 405
Mzdové náklady	1 576 747	5 159				1 576 747
Odvody z mezd	601 658	2 091				601 658
Odpisy	324 864	16 871				324 864
Ostatní náklady	45 887	234 516				45 887
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	583 438	161 580		-1 549		581 889
Výnosy z finančních operací	133 246	7 002				133 246
Náklady na finanční operace	185 809	37 723				185 809
Výsledek hospodaření z finančních operací	-52 563	-30 721				-52 563

Výsledek hospodaření před zdaněním	530 875	130 859		-1 549		529 326
Daňová povinnost	78 838	37 614		-325	-174	78 339
Výsledek hospodaření po zdanění	452 037	93 245		-1 224	174	450 987
Konsolidovaný VH za účetní období						450 987
Podíl přidruženého podniku na VH			15 541		-1 936	13 605
Konsolidovaný VH za účetní období včetně podílu přidruženého podniku na VH						464 592

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 12: Konsolidované výkazy ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná účetní hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)					
Položka	Maďarsko	Česká republika	25% podíl	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	11 699 380	6 342 590	63 340		11 762 720
Dlouhodobý majetek	7 960 383	3 873 272	63 340		8 023 723
Dlouhodobý nehmotný majetek	73 387	98 579			73 387
Dlouhodobý hmotný majetek	5 040 451	3 774 530			5 040 451
Dlouhodobý finanční majetek	2 846 545	163	-556 350		2 290 195
Investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí			663 210		663 210
Trvalý podíl v přidruženém podniku			-43 520		-43 520
Oběžný majetek	3 679 709	2 467 292			3 679 709
Zásoby	895 213	2 348 374			895 213
Pohledávky	2 781 376	103 153			2 781 376
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 120	15 765			3 120
Časové rozlišení aktiv	59 288	2 026			59 288

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)					
Položka	Maďarsko	Česká republika	25% podíl	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva celkem	11 699 380	6 342 590	63 340		11 762 720
Vlastní kapitál	7 905 816	2 787 159	63 340		7 969 156
Základní kapitál	201 394	154 919			201 394
Kapitálový fond a ážio	1 729 837	1 147 831			1 729 837
Rezervní fond s omezeným disponováním	50 341	10 761			50 341
Nerozdělený zisk	5 536 726	1 282 454	15 541		5 552 267
Zisk po zdanění	387 518	191 194			387 518
Podíl přidruženého podniku na VH			47 799		47 799
Rezervy	147 754	33 671			147 754
Závazky	3 554 403	3 518 836			3 554 403
Dlouhodobé závazky	1 013 462	1 212 955			1 013 462
Krátkodobé závazky	2 540 941	2 305 881			2 540 941
Časové rozlišení pasiv	91 407	2 924			91 407

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)					
Položka	Maďarsko	Česká republika	25% podíl	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 115 553	5 770 315		-940	14 114 613
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	204 378	636 824			204 378
Změna stavu zásob vlastní výroby	73 828	518 592			73 828
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	130 550	118 232			130 550
Ostatní výnosy	52 214	757 213			52 214
Náklady na materiál	11 085 264	6 143 377		-940	11 084 324
Spotřebovaný materiál	3 981 392	1 565 154			3 981 392
Hodnota využitých služeb	4 584 414	1 552 557		-940	4 583 474
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 519 458	3 025 666			2 519 458
Osobní náklady	2 302 680	8 217			2 302 680
Mzdové náklady	1 663 307	5 440			1 663 307
Odvody z mezd	639 373	2 777			639 373
Odpisy	403 039	17 644			403 039
Ostatní náklady	27 283	648 309			27 283
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	553 879	346 805			553 879
Výnosy z finančních operací	55 710	21 026			55 710
Náklady na finanční operace	110 178	117 415			110 178
Výsledek hospodaření z finančních operací	-54 468	-96 389			-54 468

Výsledek hospodaření před zdaněním	499 411	250 416			499 411
Daňová povinnost	111 893	59 222			111 893
Výsledek hospodaření po zdanění	387 518	191 194			387 518
Konsolidovaný VH za účetní období					387 518
Podíl přidruženého podniku na VH			47 799		47 799
Konsolidovaný VH za účetní období včetně podílu přidruženého podniku na VH					435 317

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 13: Konsolidované výkazy v prvním roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Úprava na RH	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Aktiva celkem	11 065 980	5 625 717	13 650	48 824		-1 224	-1 762	11 125 468
Dlouhodobý majetek	7 346 893	3 816 266	13 650	48 824		-1 224	-1 762	7 406 381
Dlouhodobý nehmotný majetek	84 988	95 414						84 988
Dlouhodobý hmotný majetek	4 800 263	3 720 852						4 800 263
Dlouhodobý finanční majetek	2 461 642	0	13 650	-570 000				1 905 292
Investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí				618 824		-1 549	-1 936	615 339
Odložená daňová pohledávka						325	174	499
Oběžný majetek	3 650 782	1 807 204					0	3 650 782
Zásoby	763 873	1 741 239						763 873
Pohledávky	2 825 004	58 699						2 825 004
Peníze a peněžní ekvivalenty	61 905	7 266						61 905
Časové rozlišení aktiv	68 305	2 247						68 305

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)								
Položka	Maďarsko	Česká republika	Úprava na RH	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů		Konsolidace
Pasiva celkem	11 065 980	5 625 717	13 650	48 824		-1 224	-1 762	11 125 468
Vlastní kapitál	6 932 269	2 461 643	13 650	48 824		-1 224	-1 762	6 991 757
Základní kapitál	201 394	154 919						201 394
Kapitálový fond a ážio	1 345 763	1 084 431						1 345 763
Rezervní fond s omezeným disponováním	41 797	6 197						41 797
Nerozdělený zisk	4 891 278	1 122 851						4 891 278
Zisk po zdanění	452 037	93 245			1 109	-1 224	174	452 096
Rezervní fond z přecenění na reálnou hodnotu			13 650					13 650
Podíl přidruženého podniku na VH				15 541			-1 936	13 605
Záporný konsolidační rozdíl				33 283	-1 109			32 174
Rezervy	153 881	35 848						153 881
Závazky	3 718 823	3 124 787					0	3 718 823
Dlouhodobé závazky	1 350 736	1 024 648						1 350 736
Krátkodobé závazky	2 368 087	2 100 139						2 368 087
Časové rozlišení pasiv	261 007	3 439						261 007

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Úprava na RH	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 429 218	4 817 227				-3 873	14 425 345
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	646 785	263 315					646 785
Změna stavu zásob vlastní výroby	76 282	263 315					76 282
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	570 503	0					570 503
Ostatní výnosy	173 989	329 171			1 109		175 098
Náklady na materiál	12 117 398	4 989 496				-2 324	12 115 074
Spotřebovaný materiál	4 246 414	1 176 034					4 246 414
Hodnota využitých služeb	4 877 862	1 073 834					4 877 862
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 993 122	2 739 628				-2 324	2 990 798
Osobní náklady	2 178 405	7 250					2 178 405
Mzdové náklady	1 576 747	5 159					1 576 747
Odvody z mezd	601 658	2 091					601 658
Odpisy	324 864	16 871					324 864
Ostatní náklady	45 887	234 516					45 887
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	583 438	161 580			1 109	-1 549	582 998
Výnosy z finančních operací	133 246	7 002					133 246
Náklady na finanční operace	185 809	37 723					185 809
Výsledek hospodaření z finančních operací	-52 563	-30 721					-52 563

Výsledek hospodaření před zdaněním	530 875	130 859			1 109	-1 549		530 435
Daňová povinnost	78 838	37 614				-325	-174	78 339
Výsledek hospodaření po zdanění	452 037	93 245			1 109	-1 224	174	452 096
Konsolidovaný VH za účetní období								452 096
Podíl přidruženého podniku na VH				15 541			-1 936	13 605
Konsolidovaný VH za účetní období včetně podílu přidruženého podniku na VH								465 701

(Zdroj: Vlastní zpracování)

Příloha 14: Konsolidované výkazy ve druhém roce – ekvivalenční metoda, investice oceněná reálnou hodnotou (konsolidace dle maďarské legislativy)

Aktiva rozvahy (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Úprava na RH	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Aktiva celkem	11 699 380	6 342 590	13 650	96 623			11 809 653
Dlouhodobý majetek	7 960 383	3 873 272	13 650	96 623			8 070 656
Dlouhodobý nehmotný majetek	73 387	98 579					73 387
Dlouhodobý hmotný majetek	5 040 451	3 774 530					5 040 451
Dlouhodobý finanční majetek	2 846 545	163	13 650	-570 000			2 290 195
Investice v přidruženém podniku oceněná ekvivalencí				666 623			666 623
Oběžný majetek	3 679 709	2 467 292					3 679 709
Zásoby	895 213	2 348 374					895 213
Pohledávky	2 781 376	103 153					2 781 376
Peníze a peněžní ekvivalenty	3 120	15 765					3 120
Časové rozlišení aktiv	59 288	2 026					59 288

Pasiva rozvahy (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Úprava na RH	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Pasiva celkem	11 699 380	6 342 590	13 650	96 623			11 809 653
Vlastní kapitál	7 905 816	2 787 159	13 650	96 623			8 016 089
Základní kapitál	201 394	154 919					201 394
Kapitálový fond a ážio	1 729 837	1 147 831					1 729 837
Rezervní fond s omezeným disponováním	50 341	10 761					50 341
Nerozdělený zisk	5 536 726	1 282 454		16 650			5 553 376
Zisk po zdanění	387 518	191 194			1 664		389 182
Rezervní fond z přecenění na reálnou hodnotu			13 650				13 650
Podíl přidruženého podniku na VH				47 799			47 799
Záporný konsolidační rozdíl				32 174	-1 664		30 510
Rezervy	147 754	33 671					147 754
Závazky	3 554 403	3 518 836					3 554 403
Dlouhodobé závazky	1 013 462	1 212 955					1 013 462
Krátkodobé závazky	2 540 941	2 305 881					2 540 941
Časové rozlišení pasiv	91 407	2 924					91 407

Výkaz zisku a ztráty (v tis. HUF)							
Položka	Maďarsko	Česká republika	Úprava na RH	25% podíl	Odpis KR	Vyloučení vzájemných vztahů	Konsolidace
Čisté tržby z prodeje	14 115 553	5 770 315				-940	14 114 613
Hodnota aktivovaných vlastních výkonů	204 378	636 824					204 378
Změna stavu zásob vlastní výroby	73 828	518 592					73 828
Aktivovaná hodnota aktiv vlastní výroby	130 550	118 232					130 550
Ostatní výnosy	52 214	757 213			1 664		53 878
Náklady na materiál	11 085 264	6 143 377				-940	11 084 324
Spotřebovaný materiál	3 981 392	1 565 154					3 981 392
Hodnota využitých služeb	4 584 414	1 552 557				-940	4 583 474
Pořizovací hodnota prodaného zboží	2 519 458	3 025 666					2 519 458
Osobní náklady	2 302 680	8 217					2 302 680
Mzdové náklady	1 663 307	5 440					1 663 307
Odvody z mezd	639 373	2 777					639 373
Odpisy	403 039	17 644					403 039
Ostatní náklady	27 283	648 309					27 283
Výsledek hospodaření z provozní (podnikatelské) činnosti	553 879	346 805			1 664		555 543
Výnosy z finančních operací	55 710	21 026					55 710
Náklady na finanční operace	110 178	117 415					110 178
Výsledek hospodaření z finančních operací	-54 468	-96 389					-54 468

Výsledek hospodaření před zdaněním	499 411	250 416			1 664		501 075
Daňová povinnost	111 893	59 222					111 893
Výsledek hospodaření po zdanění	387 518	191 194			1 664		389 182
Konsolidovaný VH za účetní období							389 182
Podíl přidruženého podniku na VH				47 799			47 799
Konsolidovaný VH za účetní období včetně podílu přidruženého podniku na VH							436 981

(Zdroj: Vlastní zpracování)