



# VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

## FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

## ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

# ROZDÍLY V ÚČETNÍ KONSOLIDOVANÉ ZÁVĚRCE SESTAVENÉ PODLE VYBRANÝCH NÁRODNÍCH LEGISLATIV

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

## DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

## AUTOR PRÁCE

AUTHOR

**Bc. Jana Vondráková**

## VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

**Ing. Jan Pěta, Ph.D.**

**BRNO 2024**

# Zadání diplomové práce

Ústav:	Ústav financí
Studentka:	<b>Bc. Jana Vondráková</b>
Vedoucí práce:	<b>Ing. Jan Pěta, Ph.D.</b>
Akademický rok:	2023/24
Studijní program:	Účetnictví a finanční řízení podniku

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

## **Rozdíly v účetní konsolidované závěrce sestavené podle vybraných národních legislativ**

### **Charakteristika problematiky úkolu:**

Úvod

Cíle práce, metody zpracování

Teoretická východiska posuzování konsolidovaných účetních výkazů

Analýza konsolidovaných účetních výkazů vybraných států

Sestavení konsolidovaných účetních závěrek dle legislativy vybraných států

Ekonomická komparace sestavených konsolidovaných účetních závěrek

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

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

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

### **Základní literární prameny:**

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

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

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

PINTO, J. E. Equity asset valuation. 4th edition. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc., 2020. ISBN 978-1-119-62810-1.

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

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

V Brně dne 4.2.2024

L. S.

---

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.  
garantka

---

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

## **Abstrakt**

Diplomová práce se zabývá porovnáním rozdílů při sestavování konsolidované účetní závěrky v souladu s českou a španělskou legislativou. První část se zaměřuje na popis teoretických východisek, které jsou zapotřebí k sestavení konsolidované účetní závěrky. Následující část představuje modelové příklady, které jsou navrženy tak, aby na nich bylo možné provést veškeré konsolidační metody podle české i španělské legislativy. Poslední část je věnována ekonomickému zhodnocení konsolidované účetní závěrky pomocí finanční analýzy a porovnání daňových systémů vybraných států.

## **Klíčová slova**

konsolidovaná účetní závěrka, česká legislativa, španělská legislativa, konsolidační metody, konsolidační rozdíl, goodwill

## **Abstract**

The thesis deals with the comparison of differences in the preparation of consolidated Financial statements in accordance with Czech and Spanish legislation. The first part focuses on a description of the theoretical background required to prepare consolidated Financial statements. The following section presents model examples that are designed to be used to apply all consolidation methods under both Czech and Spanish legislation. The last section is devoted to the economic evaluation of the consolidated Financial statements by means of a financial analysis and a comparison of the tax systems of the selected countries.

## **Key words**

consolidated financial statements, Czech legislation, Spanish legislation, consolidation methods, consolidation difference, goodwill

### **Bibliografická citace**

VONDRÁKOVÁ, Jana. *Rozdíly v účetní konsolidované závěrečné sestavené podle vybraných národních legislativ* [online]. Brno, 2024 [cit. 2024-05-06]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/160396>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Ing. Jan Pěta, Ph.D.

### **Čestné prohlášení**

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

V Brně dne 06. 05. 2024

---

Bc. Jana Vondráková

autor

### **Poděkování**

Na tomto místě bych chtěla poděkovat Ing. Janu Pětovi, Ph.D., za odborný dohled nad mojí diplomovou prací a také za cenné rady, ochotu, vstřícnost a jeho čas. Dále děkuji své rodině a přátelům, kteří mi byli po dobu studia neskutečnou oporou.

## OBSAH

ÚVOD .....	7
CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ .....	8
1 LITERÁRNÍ PŘEHLED .....	10
1.1 Účetní systémy ve světě.....	10
1.2 Konsolidace účetní závěrky a její podstata a význam .....	11
1.3 Konsolidace účetní závěrky dle české legislativy.....	12
1.3.1 Legislativní úprava .....	12
1.3.2 Povinnost sestavení konsolidované účetní závěrky .....	13
1.3.3 Kategorizace skupin účetních jednotek .....	13
1.3.4 Osvobození od konsolidace .....	14
1.3.5 Vyloučení z konsolidace .....	15
1.3.6 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky .....	15
1.3.7 Části konsolidované účetní závěrky .....	16
1.3.8 Konsolidační rozdíl.....	19
1.3.9 Typy vlivů.....	20
1.3.10 Konsolidační metody .....	23
1.4 Konsolidace účetní závěrky dle španělské legislativy .....	25
1.4.1 Legislativní úprava .....	26
1.4.2 Povinnost sestavení konsolidované účetní závěrky .....	26
1.4.3 Kategorizace skupin účetních jednotek .....	27
1.4.4 Výjimky z konsolidace .....	27
1.4.5 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky .....	29
1.4.6 Části konsolidované účetní závěrky .....	29
1.4.7 Goodwill .....	31
1.4.8 Typy kontroly .....	32
1.4.9 Konsolidační metody .....	34
1.5 Ukazatele finanční analýzy .....	35
1.5.1 Ukazatelé rentability .....	35
1.5.2 Ukazatele likvidity .....	36
1.5.3 Ukazatelé aktivity .....	36
1.5.4 Ukazatelé zadluženosti .....	37

2	ANALYTICKÁ ČÁST.....	38
2.1.1	Sjednocení výkazů .....	38
2.2	Převod individuální účetní závěrky na domácí měnu .....	42
2.3	Konsolidace podle české legislativy .....	43
2.3.1	Plná metoda.....	47
2.3.2	Poměrná metoda .....	62
2.3.3	Ekvivalenční metoda.....	74
2.4	Konsolidace podle španělské legislativy .....	87
2.4.1	Metoda globální integrace .....	90
2.4.2	Metoda proporcionální integrace .....	105
2.4.3	Metoda ekvivalence .....	118
3	EKONOMICKÉ ZHODNOCENÍ KÚZ.....	131
3.1	Finanční analýza .....	131
3.1.1	Plná metoda.....	131
3.1.2	Poměrná metoda .....	133
3.1.3	Ekvivalenční metoda.....	134
3.2	Daň z příjmů právnických osob .....	136
3.3	Smlouva o zamezení dvojího zdanění .....	139
	ZÁVĚR .....	142
	LITERATURA .....	144
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK.....	149
	SEZNAM TABULEK .....	150
	SEZNAM OBRÁZKŮ.....	155

# ÚVOD

V posledních letech je kladen velký důraz na mezinárodní globalizaci, která hraje velkou roli v oblasti účetnictví a finančního řízení. Tato skutečnost se sebou přináší nutnost sestavování konsolidačních účetních závěrek za celý ekonomický celek, a nejen za samostatnou ekonomickou jednotku, jelikož stále častěji nastává situace, kdy mateřská společnost a dceřiná společnost sídlí každá v jiném státu. Sestavování za celé ekonomické celky poskytuje transparentní a srovnatelný obraz o finanční situaci celé skupiny. V současné době existují stále rozdíly mezi pravidly a postupy při sestavování konsolidovaných účetních závěrek v jednotlivých státech Evropské Unie, a to i přes fakt, že se Evropská Unie snaží o harmonizaci této oblasti.

Diplomová práce se zabývá porovnáním rozdílů při sestavování konsolidované účetní závěrky v souladu s českou a španělskou legislativou. Pro proces sestavování jsou využity modelové individuální účetní závěrky společností, přičemž v jednom případě je mateřskou společností firma sídlící v České republice a dceřinou společností firma sídlící ve Španělském království a v druhém případě je situace opačná.

První část práce je věnována teoretickým východiskům, které čtenáře seznámí s danou problematikou a umožňují její lepší pochopení. Zde jsou obsaženy důležité pojmy, pravidla, zákony související s konsolidací účetních závěrek a také metody konsolidace, které se v České republice a Španělském království používají.

V druhé části je nejprve provedeno sjednocení individuálních účetních závěrek, jelikož jsou mezi českou a španělskou legislativou značné rozdíly, a to včetně převodu na příslušnou měnu. Následně je podrobně rozebrán postup při sestavování konsolidace dle jednotlivých metod a na základě něho provedeno samotné sestavení.

Poslední část poskytuje pohled na ekonomické zhodnocení sestavených konsolidačních účetních závěrek, a to za pomoci vybraných ukazatelů finanční analýzy a porovnání rozdílů ve zdanění příjmů právnických osob včetně smluv o zamezení dvojího zdanění.

## CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ

Hlavním cílem diplomové práce je zobrazit sestavení konsolidovaných účetních závěrek podle české a španělské legislativy a vyhodnotit jaké efekty vyplývají z rozdílných pravidel pro jejich sestavení. Na základě tohoto vyhodnocení pak určit, ve které z porovnávaných zemí je vhodnější sestavovat konsolidovanou účetní závěrku včetně ohledu na ekonomický obraz celku.

Pro dosažení hlavního cíle diplomové práce, je zapotřebí také splnit následující dílčí cíle:

- v teoretické části práce je nezbytné popsat základní struktury konsolidovaných účetních výkazů a definovat pojmy nezbytné pro správné pochopení problematiky a sestavení konsolidované účetní závěrky podle české a španělské legislativy,
- v analytické části práce aplikovat teoreticky popsaná pravidla pro sestavení konsolidované účetní závěrky a na jejich základě vytvořit konsolidovanou účetní závěrku pro jednotlivé metody podle vybraných legislativ,
- v části ekonomického zhodnocení práce porovnat výsledky finanční analýzy veškerých konsolidačních účetních závěrek, které byly sestaveny podle vybraných legislativ,
- poslední část práce doplnit o porovnání rozdílu v daňových systémech vybraných států tak, aby došlo ke zvýšení vypovídající schopnosti ekonomického zhodnocení.

Diplomová práce se skládá ze tří částí a to teoretické, analytické a ekonomického zhodnocení. Při zpracování teoretické části byla použita metoda literární rešerše, která slouží k pochopení zkoumané problematiky. Rešerše vychází z odborné literatury, článků, legislativy komparovaných států a jiných literárních zdrojů (17).

V navazující analytické části práce, která se věnuje sestavování konsolidovaných účetních závěrek podle české a španělské legislativy, je použita metoda analýzy. Podstatou analýzy je rozklad jevu na jednotlivé části, které jsou následně předmětem dalšího zkoumání (17). Při sestavování konsolidovaných účetních závěrek se vycházelo z modelových příkladů, přičemž prvním krokem bylo sjednocení účetních výkazů a převedení na domácí měnu. Následně zde byla provedena analýza konsolidační metody podle dané legislativy a na základě metody zobrazen postup při sestavování jednotlivých

konsolidačních účetních závěrek. Sestavování bylo provedeno za dvě období, a to období akvizice a období po akvizici.

Dále je v práci použita metoda syntéza, která je opakem analýzy a jejím cílem je sjednotit zjištěné poznatky do jednoho celku a pomáhá k pochopení vzájemných souvislostí (17). Tato metoda je využita v závěrečné kapitole při ekonomickém zhodnocení konsolidované účetní závěrky. Ekonomické zhodnocení se zaměřuje na finanční analýzu, která je aplikována na všechny provedené konsolidační metody a zhodnocuje jejich ekonomický přínos. Dále se kapitola věnuje porovnání rozdílů v jednotlivých legislativách, které se týkají daně z příjmů právnických osob a smlouvám o zamezení dvojího zdanění.

Komparace je poslední metodou, která se vyskytuje ve všech částech práce. Tato metoda slouží k porovnání a zjištění stejných nebo rozdílných stránek zkoumaného předmětu (17).

# 1 LITERÁRNÍ PŘEHLED

V této části jsou stručně představeny účetní systémy, s kterými se můžeme setkat nejen v rámci Evropské Unie (dále jen „EU“), ale i ve světě. Dále je zde vysvětlena celková podstata a význam konsolidované účetní závěrky (dále jen „KÚZ“). Další kapitoly už se pak zaměřují na KÚZ dle české a španělské legislativy. Konkrétně je zde rozebrána základní problematika, která s konsolidací účetní závěrky v těchto zemích souvisí, a to včetně obsahu a používaných metod konsolidace.

## 1.1 Účetní systémy ve světě

Při tvorbě konkrétní podoby soustavy účtů a pravidel účtování se každá ekonomika ve světě musí řídit jasnými rámcovými pravidly. Pravidla jsou stanovena buďto zákonnou normou nebo doporučena, případně mohou být i volná. Snahou těchto pravidel je objektivita výsledných údajů a maximální redukce zkreslení. Za takové normy jsou považovány Americké obecně uznávané účetní standardy (dále jen „US GAPP“) a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (dále jen „IFRS“) (15).

Dle US GAPP se řídí americké nevládní jednotky, státní a místní jednotky federální vlády. Účetní systém US GAAP je založený na pravidlech, které obsahují podrobná pravidla interpretující použití obecných zásad v praxi. Díky podrobnému popisu se zvyšuje srovnatelnost účetních závěrek a snižuje role účetních a daňových poradců. Vynucování je zde velmi účinné a přísné, provádí ho autoritativní federální Americká komise pro cenné papíry a burzy (16).

Dle IFRS se řídí ziskově orientované jednotky v mnoha státech světa včetně EU. Mohou se nimi řídit také neziskové jednotky. Účetní systém IFRS je založen na stručných zásadách, což s sebou přináší problémy s interpretací a použitím obecných zásad. Tyto problémy pak vedou ke snižování srovnatelnosti účetních závěrek a posílení rolí účetních a daňových poradců. IFRS jsou také stále stručnější a lze u nich více vylepšovat finanční pozici a výkonnost jednotek. Účetní závěrky dle IFRS jsou tedy méně důvěryhodné než dle účetního systému US GAAP. Tento fakt je výsledkem nevhodného politického tlaku na účetní systém v EU. Vynucování je ponecháno na členských státech a je podstatně mírnější, což vede, k již zmiňovaným problémům nadhodnocování aktiv (16).

## 1.2 Konsolidace účetní závěrky a její podstata a význam

KÚZ je taková, která se sestavuje minimálně za dvě samostatné účetní jednotky (dále jen „ÚJ“), které jsou spolu určitými způsoby propojeny. Jedná se o poměrně novou záležitost účetního výkaznictví, která započala na začátku 20. století s prvními fúze a akvizicemi. Jejimi běžnými uživateli jsou poskytovatelé prostředků a zdrojů, odběratelé a uživatelé, kteří provádí funkci dohledu. Vypovídající schopnost konsolidovaných účetních výkazů závisí především na tom, jaké jednotky jsou zahrnuty do konsolidačního celku.

Konsolidovaná účetní závěrka by měla:

- co nejlépe zobrazovat finanční situaci, peněžní toky a výkonnost ekonomické jednotky,
- poskytovat uživatelům relevantní a věrohodné informace,
- obsahovat informace jejichž potenciál převyšuje informační potenciál individuálních účetních závěrek,
- zvyšovat schopnost uživatelů srovnávat finanční situaci a výkonnost ekonomické jednotky s ostatními jednotkami, které jsou uspořádány odlišným způsobem (45).

V případě nekonsolidované účetní závěrky jednotek ovládajících nebo s podstatným vlivem je vypovídací schopnost poměrně malá. Jelikož účetní závěrky společností, které jsou pod vlivem jiné jednotky zobrazují ekonomické jevy s určitými omezeními, došlo k vynucení vykazování finanční situace, jejich změn i finanční výkonnosti, nikoli pouze u formálně právních subjektů, ale i u ekonomických jednotek. Tyto předpoklady splňuje KÚZ, která zobrazuje finanční situaci, její změny a finanční výkonnost za ekonomickou jednotku jako celek bez ohledu na její právní subjektivitu. ÚJ, které vlastní majetkové účasti představující kontrolní vliv, musí také sestavovat KÚZ. Obsahem těchto konsolidovaných závěrek je rozvaha, výsledovka, příloha a případně výkaz peněžních toků a výkaz o změnách vlastního kapitálu. Hlavní cíl konsolidace je, aby externí uživatelé získávali informace za skupinu samostatných jednotek, jako kdyby se jednalo o samostatnou ekonomickou jednotku (15).

## 1.3 Konsolidace účetní závěrky dle české legislativy

Tato kapitola se nejprve zaměřuje na legislativní úpravu, kde jsou stručně shrnuty zákony, vyhlášky a standardy, které se týkají konsolidace účetní závěrky. Dále je zde uvedeno, kdo má povinnost k sestavení KÚZ a jaké jsou výjimky z této povinnosti, k čemuž navíc kapitola uvádí, jak jsou jednotlivé ÚJ kategorizovány. V kapitole je také vysvětleno, k jakému datu má účetní jednotka povinnost sestavovat KÚZ, co je jejím obsahem a konsolidační rozdíl. Nakonec jsou pak v rámci konsolidace dle českých předpisů představeny typy vlivů včetně modelového příkladu a současné používané konsolidační metody.

### 1.3.1 Legislativní úprava

V České republice je konsolidace účetní závěrky předmětem řešení následujících zákonů, vyhlášek a standardů:

- zákon č. 563/1991 Sb., o (dále jen „ZoÚ“),
- vyhláška č. 500/2002 Sb., která je prováděcí vyhláškou zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- české účetní standardy č. 020, 011 a 003 (dále jen „ČÚS“),
- zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích (dále jen „ZOK“).

V § 22 ZoÚ najdeme informace o povinnosti sestavení, společný vliv, podstatný vliv, vymezení konsolidačního celku a kdo nemá povinnost sestavovat konsolidaci účetní závěrky. Další významný paragraf je § 23, který stanovuje metody konsolidace a použití IFRS. Zákon uvádí také rámcová pravidla konsolidace v České republice (21).

Vyhláška č. 500/2002 Sb. obsahuje postup pro zahrnování ÚJ do konsolidačního celku, popis konsolidačních metod a uspořádání a vymezení položek KÚZ (45).

ČÚS č.20 Konsolidovaná účetní závěrka vymezuje některé pojmy a požadavky na konsolidační pravidla. Dále podrobně charakterizuje jednotlivé konsolidační metody a pravidla konsolidace přehledu o peněžních tocích (45).

### **1.3.2 Povinnost sestavení konsolidované účetní závěrky**

Dle § 22 ZoÚ má ÚJ povinnost sestavovat KÚZ, jestliže se jedná o obchodní společnost, je ovládající osobou a nevykonává společný vliv. Povinnost sestavení KÚZ se vztahuje na ÚJ bez ohledu na její sídlo, pokud je:

- osobou ovládanou, nejedná-li se o ovládané osoby, ve kterých se vykonává společný vliv,
- osobou pod vlivem konsolidující nebo konsolidované ÚJ, které vykonávají společný vliv,
- osobou, kterou konsolidující ÚJ ovládá podstatným vlivem (42).

Konsolidační celek je dle ZoÚ tvořen konsolidující a konsolidovanými ÚJ. Konsolidované ÚJ, které jsou pod společným nebo podstatným vlivem nejsou součástí konsolidačního celku, ale jsou v rámci dané skupiny konsolidovány poměrnou metodou, nebo se zahrnují ekvivalenční metodou (22).

### **1.3.3 Kategorizace skupin účetních jednotek**

Skupina ÚJ se dle zákona skládá z konsolidujících a konsolidovaných ÚJ. Tento termín se začal používat v zákoně od roku 2016 ve spojitosti s kategorizací velikosti ÚJ. V ZoÚ jsou definovány tři velikostní kategorie skupin ÚJ. Pro střední a velké skupiny je povinné sestavovat KÚZ. Aby mateřská společnost zjistila, zda má povinnost sestavovat KÚZ, musí sledovat, zda překročila alespoň dvě z kritérií, které jsou uvedeny v tabulce níže. Kritéria však musí být posuzována s ohledem na konsolidovaný základ, a proto má mateřská společnost povinnost vytvořit jakousi proforma konsolidaci rozvahy (vlivem kritéria výše aktiv) a výsledovky (vlivem kritéria výše obratu) (45).

Kategorizace ÚJ byla zavedena z důvodu snížení administrativní náročnosti pro vybrané ÚJ při vedení účetnictví a následného sestavení účetní závěrky. Dle § 9 ZoÚ zjednodušení spočívá v tom, že malé ÚJ mohou vést účetnictví ve zjednodušeném rozsahu ovšem za předpokladu, že se jich netýká povinnost ověřovat své účetní závěrky auditorem. Toto zjednodušení se však nevztahuje na obchodní korporace, ty vedou účetnictví vždy v plném rozsahu (18).

Tabulka 1: Kategorizace skupin účetních jednotek podle ZoÚ

Kategorie účetní jednotky	Kritéria pro posouzení		
	Aktiva (netto) na konsolidovaném základě (mil. Kč)	Roční úhrn čistého obrátu na konsolidovaném základě (mil. Kč)	Průměrný počet zaměstnanců za dané účetní období
Malá skupina	≤ 100	≤ 200	≤ 50
Střední skupina	> 100, ≤ 500	>200, ≤ 1000	>50, ≤ 250
Velká skupina	> 500	> 1000	> 250

Zdroj: Vlastní zpracování (45)

Dle ZoÚ je povinné sestavovat KÚZ minimálně i na dvě následující účetní období. Pokud by však skupina ÚJ ve dvou po sobě následujících rozvahových dnech řádných účetních závěrek přestala překračovat dvě hraniční hodnoty již výše zmiňovaných kritérií, potom by měla změnit velikostní kategorii skupiny, a to bezprostředně od počátku následujícího účetního období. Zákon se váže ke změně velikostní skupiny, ale i ke změně rozsahu povinností skupiny vztahujících se k sestavování a zveřejňování KÚZ. První účetní období po svém vzniku postupuje ÚJ pro kategorii účetních jednotek, u které lze předpokládat, že splní její podmínky k rozvahovému dni svého prvního účetního období (45).

### 1.3.4 Osvobození od konsolidace

Malým skupinám ÚJ umožňuje ZoÚ nekonsolidovat, ovšem s výjimkou těch, které jsou zahrnuty do veřejného zájmu. Konsolidující ÚJ je také od povinnosti osvobozena, pokud ovládá pouze konsolidované ÚJ, které jsou jednotlivě i jako celek nevýznamné, nebo mohou být z konsolidace vyloučeny kvůli jiným důvodům uvedených v zákoně. Důvodem osvobození od povinnosti je i situace, kdy je konsolidační ÚJ zahrnuta do konsolidačního celku jiné konsolidační jednotky. Za předpokladu, že tato jiná konsolidační jednotka drží:

- veškeré podíly konsolidující jednotky,
- 90 % a více podílů konsolidující ÚJ a nesestavení schválili ostatní akcionáři nebo společníci,

- méně než 90 % podílů konsolidující ÚJ a ostatní akcionáři či společníci drží alespoň 10 % podílu v konsolidující ÚJ a nepožádali 6 měsíců před koncem účetního období o sestavení KÚZ.

Konsolidaci není nutné sestavovat, pokud konsolidující a všechny její ÚJ jsou zahrnuty do KÚZ vyšší konsolidující jednotky a zároveň tato vyšší jednotka sestavuje KÚZ a konsolidovanou výroční zprávu, které jsou ověřeny auditorem v souladu právem státu vyšší konsolidující jednotky. Tyto účetní výkazy, včetně zprávy auditora musí být dle ZoÚ zveřejněny v českém jazyce. ZoÚ také požaduje, aby v příloze účetní závěrky byl obsažen název a sídlo vyšší konsolidující ÚJ a důvody nesestavení KÚZ. Toto osvobození ovšem není možné použít, pokud je KÚZ sestavována za účelem informování zaměstnanců, jejich zástupců nebo na požádání soudu nebo správních orgánů (45).

### **1.3.5 Vyloučení z konsolidace**

ZoÚ dává konsolidující ÚJ možnost nezahrnout do konsolidačního celku subjekty, které splňují alespoň jednu z těchto podmínek:

- v mimořádných případech, kdy není možné získat potřebné informace pro sestavování KÚZ bez zbytečných zdržení nebo neúměrných nákladů,
- podíly ÚJ jsou drženy pouze pro účely následovného prodeje,
- existují přísná a dlouhodobá omezení, které brání konsolidující ÚJ v uplatňování svých práv ohledně nakládání s majetkem, řízení této ÚJ nebo jednotnému řízení této ÚJ, pokud se jedná o vztahy na základě smlouvy uzavřené s ÚJ, na základě zakladatelské smlouvy, stanov ÚJ a pokud se správní a řídicí orgány této ÚJ skládají převážně ze stejných osob, které vykonávají funkci během účetního období až po sestavení KÚZ.

Dle ZoÚ § 22 je konsolidovaná ÚJ povinna včas sdělit účetním jednotkám, že dojde k jejich konsolidaci. Současně jim také musí sdělit informace o vymezení konsolidačního celku a určit, které účetní záznamy a dokumenty musí konsolidující ÚJ poskytnout (25).

### **1.3.6 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky**

ZoÚ § 23 stavuje, že KÚZ se sestavuje ke konci rozvahového dne konsolidující ÚJ. Účetní závěrky konsolidující a konsolidované ÚJ a také ÚJ po společném vlivem musí

být sestaveny ke stejnému okamžiku. Pro ÚJ pod podstatným vlivem se také doporučuje sestavení účetních závěrek ke stejnému okamžiku. Předchází-li rozvahový den poslední účetní závěrky u některé z konsolidovaných ÚJ a ÚJ pod společným vlivem o dobu delší než 3 měsíce rozvahový den, musí ÚJ vyhotovit mezitímní účetní závěrku, která vstoupí do konsolidace. V případě ÚJ provozující činnost pojištění nebo zajištění, může být tato doba až 6 měsíců. Sestavovat mezitímní účetní závěrku je také doporučováno v případě vylučování vzájemných vztahů, jelikož zde nastávají komplikace.

Délka účetního období je při konsolidaci účetní závěrky vždy stejná. Nastane-li situace kdy v průběhu účetního období dojde ke změnám ve vymezení ÚJ, které mají povinnost sestavovat KÚZ, musí se tato informace uvést v příloze (25).

### **1.3.7 Části konsolidované účetní závěrky**

Součástí KÚZ stejně jako individuální účetní závěrky dle § 64 vyhlášky 500/2002 Sb. tvoří:

- rozvaha,
- výkaz zisků a ztrát,
- příloha.

Další součástí může být také přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu (14).

#### **Konsolidovaná rozvaha**

V konsolidované rozvaze nalezneme výši aktiv, jejichž hodnota je snížena o opravné položky a oprávky, a to odděleně za běžné a minulé účetní období. Aktiva jsou uvedena netto stavu. Výše pasiv je zde uvedena za běžné a minulé účetní období (41).

Základní položky zahrnuté v konsolidované rozvaze jsou označeny velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi a jsou doplněny o následující položky:

- kladný konsolidační rozdíl,
- záporný konsolidační rozdíl,
- menšinový vlastní kapitál,
- menšinový základní kapitál,

- menšinové kapitálové fondy,
- menšinové fondy ze zisku včetně neuhrazené ztráty z minulých let a nerozděleného zisku,
- menšinový VH běžného účetního období,
- cenné papíry a podíly v ekvivalenci,
- konsolidační rezervní fond
- podíl na VH v ekvivalenci.

Pro přehlednost se doporučuje v konsolidované rozvaze v části Ážio a kapitálové fondy vykázat zvlášť položku Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních účetních jednotek (25).

### **Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát**

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát uvádí výši nákladů a výnosů odděleně za běžné účetní období a minulé účetní období. Klíčové položky v tomto výkazu jsou identifikovány velkými písmeny latinské abecedy a římskými číslicemi a jsou doplněny o následující položky:

- nákladové položky o zúčtování kladného konsolidačního rozdílu,
- výnosové položky o zúčtování záporného konsolidačního rozdílu,
- menšinové podíly na VH,
- podíl na VH v ekvivalenci (41).

### **Příloha**

Konsolidující ÚJ uvádí v příloze KÚZ obdobné informace, jako by uváděla v roční individuální účetní závěrce. Informace musí být přizpůsobeny tak, aby se usnadnilo posouzení finanční situace podniků zahrnutých do konsolidace jako celku. Dále musí být také provedeny nezbytné úpravy, které vyplývají ze zvláštností konsolidované účetní závěrky.

Při zveřejňování:

- transakcí mezi spřízněnými stranami se zde neuvádějí operace, které jsou zahrnuty do konsolidace anebo se z konsolidace vylučují,
- průměrného počtu zaměstnanců během účetního období se zvláště uvádějí počty zaměstnanců, jenž zaměstnávají ÚJ, které jsou konsolidovány poměrnou metodou konsolidace,
- odměn, záloh, závdavků a úvěrů přiznaných řídicím a kontrolním členům, případně správním orgánům, uvádějí pouze částky přiznané konsolidující ÚJ a jejími konsolidovanými ÚJ (25).

Dle § 67 vyhlášky 500/2002 Sb. konsolidující ÚJ uvede v příloze ve vztahu k ÚJ zahrnutým do KÚZ tyto informace:

- konsolidované ÚJ: název a sídlo těchto ÚJ zahrnutých do konsolidačního celku, podíl na vlastním kapitálu, důvody vzniku ovládající osoby a název a sídlo ÚJ nezahrnutých do konsolidačního celku,
- jednotky přidružené: název a sídlo těchto ÚJ zahrnutých do konsolidačního celku a podíl na vlastním kapitálu,
- jednotky pod společným vlivem: název a sídlo těchto ÚJ zahrnutých do konsolidačního celku a podíl na vlastním kapitálu,
- jednotky, které nejsou konsolidovanými ani přidruženými ani pod společným vlivem: název a sídlo těchto ÚJ, podíl na vlastním kapitálu, celková výše vlastního kapitálu (25).

Výše zmíněné údaje není nutno uvádět v případě, kdy by svou povahou vážně poškozovali, jakoukoliv ÚJ, již se týkají. Avšak je nutné podat informaci o vynechání těchto údajů.

Konsolidující ÚJ také uvádí:

- způsob konsolidace,
- vysvětlení položky kladného a záporného konsolidačního rozdílu, metody jejich stanovení a významné změny oproti předcházejícímu účetnímu období,
- u položek, které jsou nebo byly uvedeny v cizí měně, informace o způsobu jejich přepočtu na měnu KÚZ (25).

### 1.3.8 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl (dále jen „KR“) představuje rozdíl mezi pořizovací cenou podílů konsolidované ÚJ a jejich oceněním dle podílové účasti konsolidující ÚJ na výši vlastního kapitálu v reálné hodnotě. Tato hodnota je dána jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo dalšího zvýšení účasti. Dnem akvizice je den, od něhož začíná ovládající osoba uplatňovat náležitý vliv nad konsolidovanou ÚJ (6).

Dle ČÚS č. 020 se však přecenění vlastního kapitálu na reálnou hodnotu k datu akvizice provede pouze za předpokladu, že se účetní hodnoty aktiv a závazků ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti výrazně liší od účetních hodnot. Pokud ovšem k přecenění dojde, je nutné tyto položky upravit po dni akvizice. Jedná se o rozdíly ve výši odpisů, výsledku hospodaření při prodeji přeceňovaného majetku a odložené daně nebo vyřazení. Toto přecenění se, ale nevykazuje v individuálních účetních závěrkách jednotek konsolidačního celku, a proto je ho zapotřebí neustále promítat jako konsolidační úpravu do následných konsolidovaných účetních závěrek.

KR počítáme u všech konsolidačních metod obdobným způsobem a je vyjádřen pomocí následujícího vzorce:

$$KR = PC - \% \text{ podílu} \times VK \text{ (k datu akvizice v reálné hodnotě)}$$

Kde:

KR konsolidační rozdíl,

PC pořizovací cena spolu s vedlejšími náklady souvisejícími s pořízením,

% podílu procentuální podílová účast konsolidující ÚJ v konsolidované ÚJ,

VK vlastní kapitál.

V praxi může KR nabývat kladných, záporných nebo nulových hodnot. Nejběžnějším je kladný KR, kde si konsolidující ÚJ spolu se svým podílem pravděpodobně od konsolidované ÚJ kupuje i schopnost produkovat zisk. Nulového KR dosáhneme v případě, kdy konsolidující ÚJ zakládá konsolidovanou ÚJ. Zde se vypočítá KR k datu vkladu do uvedené jednotky a jelikož vklad do nové ÚJ skoro vždy odpovídá podílu

na vlastním kapitálu dané jednotky, rozdíl bude nulový. Záporný KR vychází v případě špatné finanční situace ÚJ nebo špatného ocenění vlastního kapitálu k datu akvizice (25). KR odepisujeme do 20 let rovnoměrným odpisem za předpokladu, že neexistují důvody pro kratší dobu odepisování. Vybraná doba odepisování musí být spolehlivě prokazatelná a nesmí porušovat princip poctivého a věrného obrazu předmětu účetnictví a finanční situace ÚJ. Tyto odpisy se vykazují ve zvláštní položce konsolidovaného výkazu zisků a ztrát (6).

### 1.3.9 Typy vlivů

Pro určení jednotek, které spadají do konsolidace jsou základním východiskem specifické rysy, které popisují typ vlivu investora na jednotku, do níž investoval. Členění těchto vlivů je pro účely konsolidace ustáleno na tyto typy:

- rozhodující vliv,
- podstatný vliv,
- společný vliv,
- pasivní vliv.

Pro stanovení, o jaký vliv se jedná je zapotřebí vzít v úvahu různá kritéria: podílovou účast, hlasovací práva a jinak vymezenou faktickou podobu daného vlivu. V současné době se preferuje koncept ovládní (control concept), jehož východiskem je, že míru vlivu lze stanovit podle skutečné míry ovládní, a ne dle míry založené na *de jure* (právních) argumentech. Skutečnou míru ovládní je, ale velmi obtížné odhadnout, aniž by se do určité míry použily jako východiska určitá kritéria *de jure*. Jedním z těchto často používaných kritérií je procento hlasovacích práv, z něhož se většinou odvíjí i skutečný vliv investora na jinou jednotku. Dle předpisů však musíme brát v úvahu, že tyto hlasovací práva nejsou definitivním argumentem prokazující ovládní.

Určení charakteru vlivu je důležité proto, abychom byli schopni určit typ jednotky, její zachycení v konsolidované účetní závěrce a stanovit účetní metodu, pomocí které je účetní jednotka zahrnuta do konsolidovaných výkazů (15).

## **Rozhodující vliv**

Definice rozhodujícího vlivu vychází ze ZOK. Ovládající osobou se rozumí osoba, která má právo v obchodní korporaci přímo či nepřímo uplatňovat rozhodující vliv. Tato osoba má právo jmenovat nebo odvolat většinu členů statutárního orgánu. Za ovládající osobu se považuje ten, kdo drží nejméně 40 % všech hlasovacích práv v obchodní korporaci. Za tyto osoby se považují i osoby jednající ve shodě, které nakládají alespoň s 40 % podílem na hlasovacích právech v obchodní korporaci. Ovládající osobou je i ten, kdo samostatně nebo s jinými osobami ve shodě drží alespoň 30 % všech hlasovacích práv v obchodní korporaci a tento podíl na 3 posledních po sobě jdoucích jednání nejvyššího orgánu představoval více než polovinu hlasovacích práv přítomných osob (44).

Ovládající osobu označujeme jako mateřskou jednotku. Tato osoba může ovládat ÚJ přímo anebo prostřednictvím jiné osoby nebo více osob (28). Ovládaná jednotka je označována za dceřinou jednotku. V případě mateřské jednotky se jedná o ÚJ, která má jednu nebo více dceřiných jednotek. U dceřiné jednotky se jedná o ÚJ, která je ovládaná mateřskou jednotkou. Používanou metodou pro zachycení tohoto vztahu je metoda plné konsolidace (45).

## **Podstatný vliv**

ZoÚ § 22 stanovuje podstatný vliv jako významný vliv na řízení nebo provozování podniku dle zvláštního právního předpisu, který ovšem není rozhodující ani společný. Za podstatný vliv považujeme situaci, kdy má obchodní korporace k dispozici 20 % všech hlasovacích práv (42). Tento vliv není rozhodující, ale předpokládá se, že investor se účastní rozhodování o veškerých důležitých záležitostech. Používanou metodou k výkaznictví je metoda ekvivalence (15).

## **Společný vliv**

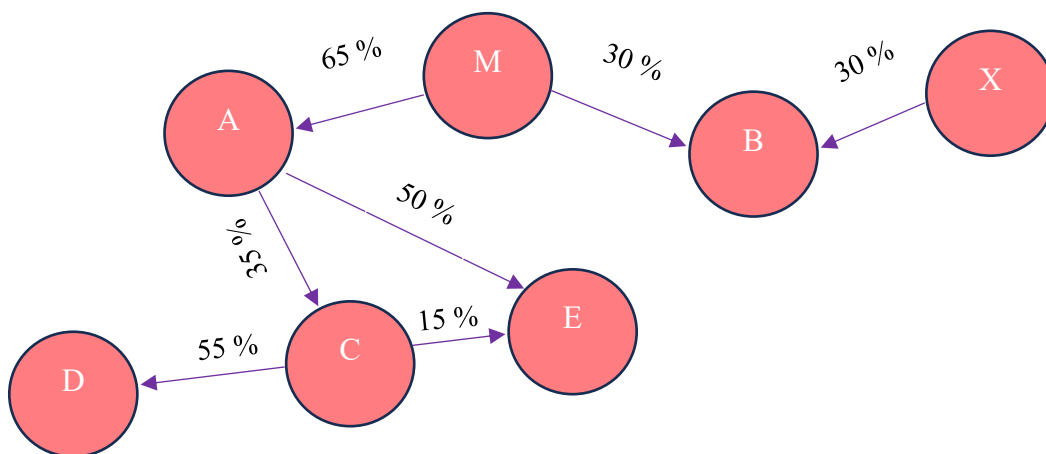
Společným vlivem se rozumí dle ZoÚ § 22 taková situace, kdy ÚJ zahrnutá v konsolidačním celku společně s jednou nebo více jinými ÚJ nezahrnutými v konsolidačním celku, ovládají další ÚJ. Používanou konsolidační metodou při sestavování KÚZ je poměrná metoda (25).

## Pasivní vliv

V případě, kdy investorovo působení na jednotku, do které investoval, nemá charakter rozhodujícího ani podstatného vlivu, považujeme tento vliv za pasivní a tato investice se nekonsoliduje. Vykazuje se pouze dle příslušných pravidel pro účetní zachycení takovýchto investic (15).

## Modelový příklad výpočtu míry vlivu a vlastnictví

Na obrázku níže jsou znázorněny propojené modelové podniky a jejich jednotlivé vlastnické podíly.



Obrázek 1: Výše vlastnických podílů

Zdroj: Vlastní zpracování (45)

Následující tabulka vyjadřuje výpočet vlastnického podílu a míry vlivu a uvádí typ vlivu a metodu konsolidace ostatních podniků ve vztahu k podniku M.

Tabulka 2: Výpočet míry vlivu a vlastnického podílu

Vztah k M	Vlastnický podíl	Míra vlivu	Typ vlivu	Metoda konsolidace
M → A	65 %	65 %	Rozhodující	Plná
M → B	30 %	30 %	Společný	Poměrná
M → C	$0,65 \cdot 0,35 = 22,75$ %	35 %	Podstatný	Ekvivalenční
M → D	$0,2275 \cdot 0,55 = 12,51$ %	Žádná	-	-
M → E	$0,2275 \cdot 0,15 + (0,65 \cdot 0,5) = 3,59$ %	50 %	Rozhodující	Plná

Zdroj: Vlastní zpracování (45)

Pro stanovení vhodné metody konsolidace je důležité správně určit míru vlivu společnosti M v ostatních společnostech. Z tabulky výše vidíme, že v ÚJ A má společnost M vlastnický podíl 65 %, který je shodný s mírou vlivu. V této jednotce má společnost M rozhodující vliv, a proto je zde uplatňována plná metoda konsolidace. Společnost M se společností X jedná ve shodě a společně drží společnost B, což vede k použití poměrné metody konsolidace. V ÚJ C drží společnost M vlastnický podíl 22,75 % a míra vlivu je zde 35 %. Společnost má v této ÚJ podstatný vliv a uplatňuje se metoda ekvivalence. V podniku D nemůže uplatnit společnost M žádný vliv, jelikož ve společnosti C není uplatňován rozhodující vliv. Společnost M vlastní v ÚJ E 3,59 % vlastnických podílů a její míra vlivu je 50 %. Jedná se tedy o rozhodující vliv a uplatňuje se plná metoda konsolidace. Do konsolidačního celku jsou zahrnuty společnosti M, A, B, C a E.

### **1.3.10 Konsolidační metody**

K sestavení KÚZ se používají tři metody. Plná metoda konsolidace, kterou využijeme při zahrnutí konsolidované ÚJ. Poměrná metoda konsolidace, kterou využíváme při zahrnutí ÚJ pod společným vlivem a metoda konsolidace ekvivalencí, která se používá při zahrnutí přidružené ÚJ (41).

U všech uvedených metod musíme také provést následující úpravy, jako je přetřídění účetních závěrek, sladění účetních metod a vyloučení vzájemných vnitropodnikových transakcí. Při vyloučení vzájemných vnitropodnikových transakcí je zapotřebí, aby v KÚZ zůstaly pouze ty vztahy, které byly realizovány vůči okolnímu prostředí mimo konsolidační celek. Vyloučenými transakcemi se rozumí vzájemné pohledávky a závazky, podíly se zpětnou vazbou, vzájemné spotřebované a nespotebované dodávky, přijaté výnosy z podílů na zisku a vztahy, které mají významný dopad na hodnotu vlastního kapitálu a výsledku hospodaření (25).

Výběr metody také souvisí s mírou vlivu, přičemž musíme brát ohled i na míru účasti. Míra vlivu vyjadřuje podíl na rozhodování, přičemž zde existuje již dříve zmíněný rozhodující vliv, podstatný vliv a společný vliv. Míru účasti lze kvalifikovat jako vlastnický podíl (27).

## **Plná metoda**

Metoda plné konsolidace se používá za předpokladu, že mateřský podnik uplatňuje v dceřiném podniku rozhodující vliv. Mateřský podnik má zde pravomoc rozhodovat o veškerém majetku a závazcích dceřiné společnosti. Při této metodě jsou do konsolidovaných výkazů zahrnuty po případných úpravách veškerá aktiva, závazky a výnosy, a to v plné výši. Zároveň dochází k dalším úpravám jako je vyloučení pořizovací ceny finanční investice, vyjádření menšinových podílů a konsolidačního rozdílu včetně odpisu, vyloučení vzájemných vztahů, popřípadě vypořádání podílů se zpětnou vazbou.

Zveřejnění menšinového podílu je velmi důležitou součástí KÚZ, kde podíl představuje připadající část na malé akcionáře dceřiných podniků. V konsolidované rozvaze tento podíl vykazujeme na samostatném řádku odděleně od vlastního kapitálu.

Náročnost konsolidace se odvíjí od složitosti celku, kterého se konsolidace týká. Výsledek konsolidace musí představovat jediný soubor konsolidovaných účetních výkazů, který obsahuje všechny podíly a účasti mateřského podniku na všech podnicích v celku (27).

## **Poměrná metoda**

Poměrnou metodu použijeme při konsolidaci ÚJ, které jsou pod společným vlivem. Podniky tedy ovládají dvě či více konsolidující osoby. Veškeré aktiva, závazky, náklady a výnosy konsolidované ÚJ pod tímto vlivem jsou zahrnuty do konsolidovaných účetních výkazů obdobně jako u plné metody, ale pouze v poměrné výši, která odpovídá podílu konsolidující ÚJ. To stejné platí i pro vyloučení vzájemných vztahů (25).

Jeden samostatný společník nemůže bez pomoci druhého vykonávat efektivně vlastnická práva, což znamená, že veškeré strategické rozhodování provádějí vzájemně. Postup konsolidace je obdobný jako u plné metody, nicméně se zde nevyjadřují menšinové podíly, jelikož nemají vliv na kontrolu nebo ovládaní konsolidované ÚJ (28).

## **Ekvivalenční metoda**

Ekvivalenční metoda představuje oceňování účasti konsolidující ÚJ na konsolidované ÚJ pod podstatným vlivem, a to ve výši podílu vlastního kapitálu této konsolidované ÚJ. Do

konsolidovaných účetních výkazu zde aktiva, závazky, náklady a výnosy nevstupují v plné výši, jak je tomu při plné metodě, místo toho se zde projeví pouze některé položky. Mezi tyto položky patří cenné papíry a podíly na ekvivalenci, podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, KR a také konsolidační rezervní fond.

Prvotně je zde majetkový podíl zaznamenán v pořizovacích nákladech a vykazuje se v rozvaze jako součást dlouhodobých aktiv. Po datu akvizice investor upraví účetní ocenění jeho finanční investice tak, aby došlo k vyjádření aktuálního podílu na čistých aktivech přidruženého podniku. U přidruženého podniku tak může dojít k změně vlastního kapitálu, ostatních složek vlastního kapitálu a přidělů ze zisku. Metoda se zakládá na vlastnické kompetenci a umožňuje vlastníkům zjistit jaký je jejich podíl na majetku a zisku přidružených podniků, který odpovídá vlivu mateřské společnosti (27).

### **Změna konsolidační metody**

Metoda konsolidace se může změnit pouze v případě, že dojde k pořízení nebo prodeji části podílové účasti v ovládaných konsolidovaných ÚJ nebo ÚJ pod společným vlivem nebo podstatným vlivem. Dále může být změna provedena při úpravě společenské smlouvy, jejímž důsledkem dojde ke změně vlivu, který způsobí změnu konsolidační metody, nebo pokud dojde ke změně vlivu z rozhodujícího na podstatný, což způsobí změnu z plné konsolidační metody na ekvivalenční metodu konsolidace. Tuto změnu pak musí ÚJ uvést v příloze účetní závěrky včetně odůvodnění a uvedení jejího vlivu na aktiva, pasiva a finanční situaci konsolidovaných ÚJ (41).

## **1.4 Konsolidace účetní závěrky dle španělské legislativy**

Tato kapitola je nejprve zaměřena na španělskou legislativní úpravu kde, jsou stručně shrnuty zákony a standardy, které se KÚZ týkají. Dále je zde uvedeno, kdo má povinnost sestavení KÚZ a jaké jsou výjimky z této povinnosti, k čemuž navíc kapitola uvádí, jak jsou kategorizovány jednotlivé ÚJ. Kapitola také vysvětluje, k jakému datu má ÚJ povinnost sestavovat KÚZ, co je jejím obsahem a goodwill. Nakonec pak v rámci konsolidace dle španělských předpisů jsou představeny typy kontroly a současné používané konsolidační metody.

### **1.4.1 Legislativní úprava**

Sestavování KÚZ se ve Španělském království řídí:

- obchodním zákoníkem a dalším obchodními právními předpisy,
- obecným účtovým plánem a jeho odvětvovou úpravou,
- standardy pro sestavení konsolidované účetní závěrky a jejich odvětvovou úpravou,
- prováděcí pravidla pro účetní záležitosti stanovená usnesení Institutu účetnictví a auditu,
- ostatními specificky platnými španělskými předpisy.

Všechny tyto zákony a předpisy jsou schváleny Královským výnosem 1159/2010 (32).

Obchodní zákoník definuje, kdo je mateřskou společností, kdy vzniká skupina společností a nastává povinnost sestavovat KÚZ, výjimky z konsolidace, obsah KÚZ a pravidla pro sestavování konsolidace (33).

Obecný účtový plán upravuje výši goodwillu nebo záporného rozdílu, povinnost konsolidovat, datum akvizice, oceňování aktiv a závazků a odložené daňové závazky a pohledávky.

Standardy pro sestavení KÚZ jsou rozděleny do šesti kapitol, ve kterých najdeme, co je předmětem konsolidace, kdy nastává povinnost konsolidovat, metody konsolidace a veškerá pravidla pro sestavování KÚZ v souladu s kritérii a prezentací obecné účtové osnovy (32).

### **1.4.2 Povinnost sestavení konsolidované účetní závěrky**

Článek 42 obchodního zákoníku stanovuje, že společnost je povinna vypracovat konsolidovanou zprávu a sestavit konsolidovanou roční účetní závěrku, pokud existuje určitá vazba mezi dvěma nebo více společnostmi, které tvoří skupinu společností. Tato povinnost pak spadá na mateřskou společnost, která tak učiní na základě individuálních účetních závěrek společností, které tvoří skupinu a jsou v nichž vyloučeny zůstatky a vnitropodnikové transakce.

Mateřskou společností, která ovládá dceřiné společnosti se rozumí obchodní společnost, která je akcionářem jiné společnosti a splňuje jednu z následujících podmínek:

- drží přímo nebo nepřímo většinu hlasovacích práv,
- má pravomoc jmenovat nebo odvolat většinu členů správního orgánu,
- disponuje po dohodě s ostatními akcionáři většinou hlasovacích práv,
- jmenuje výhradně svými hlasy většinu členu správního orgánu, kteří jsou ve funkci v době sestavování KÚZ a během dvou předchozích období.

Povinnost konsolidace se dále dle královské vyhlášky 1159/2010 vztahuje na společnost, která k datu uzávěrky ve dvou po sobě jdoucích letech překročí dva z určitých limitů. Tyto limity jsou podrobněji rozebrány v následující kapitole (30).

### **1.4.3 Kategorizace skupin účetních jednotek**

Obchodní zákoník článek 42 stanovuje, že společnost má povinnost sestavovat KÚZ, pokud je součástí podnikatelské skupiny, která překročí určitou hranici ve dvou po sobě jdoucích letech. Pokud však v následujícím roce ( $X+1$ ) přestane překračovat tuto hranici je v následujícím roce ( $X+2$ ) od povinnosti konsolidace osvobozena. Touto hranicí se rozumí roční úhrn aktiv vyšší než 11,4 mil. EUR, roční obrat vyšší než 22,8 mil. EUR a průměrný počet zaměstnanců vyšší než 250. Účetní závěrka mateřské společnosti musí být také přezkoumána, aby vše bylo v souladu s právními předpisy a vnitřními předpisy upravujícími životnost skupiny. Pro výpočet prvních dvou výše zmiňovaných limitů musí být provedeny příslušné úpravy a eliminace, a to převod výkazů do měny skupiny, integrace rozvah a výkazů zisků a ztrát dceřiných společností, vyloučení vnitropodnikových transakcí ve skupině a zpracování položek vlastního kapitálu (1).

Konkrétní kritéria pro velikost konsolidačních skupin ve Španělském království nejsou řešena (32).

### **1.4.4 Výjimky z konsolidace**

Článek 43 obchodního zákoníku stanovuje několik výjimek z povinnosti sestavovat KÚZ. Situace, kdy ÚJ nemá povinnost sestavovat KÚZ jsou:

- podniková skupina splňuje k datu uzávěrky účetního období požadavky stanovené zákonem o kapitálových společnostech (legislativní královský dekret 1/2010) pro sestavení zkráceného výkazu zisků a ztrát. Konkrétně se jedná o požadavky, aby součet položek aktiv byl nižší než 11 400 000 EUR, roční obrat aktiv byl nižší než 22 800 000 EUR a průměrný počet zaměstnanců během účetního období nepřesáhl 250 zaměstnanců,
- společnost, která je povinna konsolidovat je zároveň dceřinou společností jiné společnosti, která se řídí španělským právem nebo právem jiného členského státu EU,
- společnost vlastní 50 % a více akcií konsolidující ÚJ nebo společníci, kteří vlastní alespoň 10 % nepožádali o sestavení KÚZ 6 měsíců před koncem účetního období,
- pokud společnost povinná ke konsolidaci vlastní pouze podíly v dceřiných společnostech, které jsou jednotlivě i v souhrnu nevýznamné,
- když není možné získat potřebné informace pro sestavování KÚZ,
- pokud držba akcií nebo podílů ÚJ je výhradně určena pro účely jejich následovného prodeje,
- pokud existují závažná a trvalá omezení pro výkon kontroly mateřským podnikem nad dceřiným podnikem.

ÚJ, která je od povinnosti konsolidace osvobozena musí tento fakt uvést ve své účetní závěrce. Dále uvede skupinu, do které patří a název a sídlo mateřské společnosti. KÚZ mateřské společnosti, zpráva o hospodaření a zpráva od auditora by měly být uloženy v obchodní rejstříku a přeloženy do jednoho z úředních jazyků autonomního společenství, v němž má osvobozená společnost sídlo. ÚJ vyjmutá z konsolidace dále nesmí vydat cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu ani v žádném členském státě EU (4).

Dle článku 122 vyhlášky 2649 z roku 1993 existují ještě další výjimky nebo omezení, které se vztahují na mateřské nebo ovládané ÚJ, které podléhají výlučné kontrole dozorčích orgánů pro cenné papíry. Jedná se o dceřiné společnosti, ve kterých je kontrola pouze dočasná. Dále u kterých došlo ke ztrátě kontroly v důsledku zásahu příslušného orgánu nebo pro ně existují omezení týkající se převodu zisků (7).

### **1.4.5 Datum sestavení konsolidované účetní závěrky**

Datum sestavení KÚZ připadá na konec rozvahového dne mateřské společnosti. Všechny účetní závěrky konsolidovaných ÚJ musí mít stejné datum účetní závěrky a vždy pokrývat stejná období. Datum uzávěrky ročních období dceřiných podniků, které podléhají konsolidaci se musí shodovat s datem účetní závěrky mateřské společnosti. Zveřejnění KÚZ musí být nejpozději do 60 dnů po skončení účetního období. (35).

### **1.4.6 Části konsolidované účetní závěrky**

Součástí KÚZ dle článku 22 vyhlášky 2649 z roku 1993 tvoří:

- konsolidovaná rozvaha,
- konsolidovaný výkaz zisků a ztrát,
- výkaz změn v konsolidovaném vlastním kapitálu,
- konsolidovaný výkaz změn finanční pozice,
- konsolidovaný výkaz peněžních toků (7).

### **Konsolidovaná rozvaha**

Obsahem konsolidované rozvahy jsou aktiva a pasiva mateřského a dceřiných podniků. Tyto aktiva a pasiva se zde nachází s náležitým oddělením, případnými úpravami, vyloučením a vlastním kapitálem. Vlastní kapitál se zahrnuje v samostatné specifické položce podíl akcionářů. Do rozvahy můžeme také zahrnout aktiva a pasiva účetních jednotek, na které je použita metoda poměrné konsolidace. Tyto položky se však zahrnou v poměru k podílu skupiny na jejich základním kapitálu, aniž by byly provedeny jakékoliv úpravy a vyloučení. Existují zde i specifické položky, které vyplývají z ekvivalenční metody. Pohledávky a závazky vůči společnostem, které jsou zahrnuté do konsolidace ekvivalenční nebo poměrnou metodou konsolidace se vykazují odděleně na straně aktiv a pasiv v části, která nebyla eliminována (39).

Účelem konsolidované rozvahy je poskytnutí přehledu o činnostech a operacích, které se v obchodní skupině realizují. Stejně také zobrazí informace, které se týkají zdrojů a aktiv používaných při poskytování výrobků a služeb, prováděných operacích, ale

i o nákladech a vlastním kapitálu. Zveřejnění konsolidované rozvahy je znak transparentnosti, kterou podniková skupina nabízí svým investorům a zaměstnancům (3).

### **Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát**

Obsahem konsolidovaného výkazu zisků a ztrát jsou výnosy a náklady mateřské společnosti a dceřiných společností. Může zde, ale nastat výjimka, kdy jsou v souladu s účetními a oceňovacími pravidly španělské národní účetní osnovy vykázány přímo ve vlastním kapitálu, aniž by se jich týkaly jakékoliv úpravy a vyloučení vyplývající z konsolidace. Dále výkaz zahrnuje i konsolidovaný hospodářský výsledek, a to s rozdělením částí, které připadají na mateřskou společnost a částí, které připadají na akcionáře mimo podnikovou skupinu. K výnosům a nákladům plně konsolidovaných společností se připočítává také odpovídající procento výnosů a nákladů poměrně konsolidovaných ÚJ.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát má oproti individuálnímu výkazu zisků a ztrát určité zvláštnosti. Těmito zvláštnostmi jsou vazba na provozní výsledek hospodaření, souvislost s finanční oblastí, spojenost výsledků s metodou vlastního kapitálu a uvedení samostatného výsledku připadajícího na mateřskou společnost a zisku připadajícího na menšinové podíly (39).

### **Výkaz změn v konsolidovaném vlastním kapitálu**

Výkaz změn v konsolidovaném vlastním kapitálu odráží veškeré změny v jednotlivých letech a v jednotlivých kapitolách konsolidovaného vlastního kapitálu. Obsahuje i změny vyplývající z transakcí s akcionáři a změny vyplývající z úprav účetních zásad nebo případných oprav chyb. Dle platných předpisů je vyžadováno, aby některé kategorie aktiv a závazků byly vykazovány v reálné hodnotě s vyrovnávacím zápisem ve vlastním kapitálu. Tyto vyrovnávací zápisy jsou nazývané jako kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření a zahrnují se do konsolidovaného vlastního kapitálu skupiny po odečtení odložené daňové pohledávky (12).

### **Konsolidovaný výkaz změn finanční pozice**

Výkaz změn finanční pozice poskytuje informace o získání a použití zdrojů veřejných institucí sociálního zabezpečení. Dále ukazuje získání nebo vyřazení zdrojů a závazků

během vykazovaného účetního období. Cílem je tedy ukázat, jak společnost ke svým zdrojům přišla a jak je následovně využila (8).

### **Konsolidovaný výkaz peněžních toků**

Obsahem konsolidovaného výkazu peněžních toků jsou zdroje a použití peněžních aktiv jako jsou hotovost a peněžní ekvivalenty. Konsolidovaný výkaz peněžních toků také provádí klasifikaci pohybů dle činností a uvádí čistou změnu hotovosti a peněžních ekvivalentů v průběhu roku. Činnosti, o které se jedná jsou provozní, investiční a finanční toky. Tento výkaz se skládá z peněžních příjmů a výdajů mateřské společnosti a dceřiných společností, a to s výhradou úprav a vyloučení. Kromě toho však musí zahrnovat i příjmy a výdaje společně ovládaných ÚJ, a to v procentuálním vyjádření, které představuje podíl skupiny na jejich základním kapitálu bez jakýchkoliv úprav a vyloučení.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků má určité zvláštnosti a těmi jsou investiční toky, které samostatně zahrnují platby investic do konsolidovaných a přidružených podniků po odečtení peněžních prostředků. Dále investiční toky zvláště zahrnují výnosy z prodeje v konsolidovaných a přidružených společnostech po odečtení peněžních prostředků. Dojde zde také k vyloučení mezipodnikových peněžních toků z vnitropodnikových transakcí konsolidované skupiny (39).

#### **1.4.7 Goodwill**

Goodwill je tvořen řadou nehmotných aktiv společnosti, která jsou schopna generovat užitky, a proto poskytují přidanou hodnotu k tomu, co je již účtováno v účetních dokladech. Můžeme ho chápat např. jako hodnotu značky, zákaznické portfolio nebo zkušenosti (10).

Goodwill ve smyslu konsolidace chápeme jako přebytek pořizovací ceny akvizice nad čistou hodnotou hmotných aktiv a konkrétně identifikovatelného nehmotného majetku (31). Goodwill se vykazuje pouze tehdy, pokud byl pořízen za úplatu a představuje tak zálohu nabyvatele na budoucí ekonomické užitky pocházejících z aktiv nabývané ÚJ, které nejsou jednotlivě identifikovatelná a uznatelná. V případě vyřazení dceřiného podniku nebo spoluovládané jednotky se částka goodwillu zahrne do stanovení zisku nebo ztráty z vyřazení. Goodwill vzniklý při akvizici společností s jinou funkční měnou,

než euro se ocení ve funkční měně nabyté společnosti a následovně se přepočítává na euro platným kurzem k rozvahovému dni (9).

Goodwill má často vyšší hodnotu než hmotný majetek, protože zahrnuje aspekty, které společnosti přidávají hodnotu. Dle IFRS3 je stanoveno, že se goodwill neodepisuje. Každoročně se však musí provádět test znehodnocení, aby byla odhadnuta možná existence trvalých ztrát ze snížení hodnoty, které snižují zpětně získatelnou hodnotu goodwillu pro čistou účetní hodnotu. Tento test se skládá z ročních projekcí nabývané společnosti a vypočítá hodnotu teoretických dividend. Smysl testu spočívá v sledování a kontrole případného znehodnocení společnosti. V případě znehodnocení je snížená hodnota odepsána v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku (11).

#### **1.4.8 Typy kontroly**

Dle § 261 obchodního zákoníku, který stanovuje možnosti kontroly vykonávané jednou osobou nebo více osobami se setkáváme těmito typy kontrol:

- výlučnou kontrolou,
- společnou kontrolou.

Tyto kontroly mohou být přímé nebo nepřímé, a to podle vztahu mateřské společnosti s podřízenou společností. Mateřská společnost musí vykazovat účetní informace, které popisují skutečný stav kontroly, kterou mateřská společnost nad svými dceřinými společnostmi vykonává, a to, protože se formy kontroly, zdroje a zveřejňované odpovědnosti v každém případě liší (7).

Pro účely konsolidace se zde ještě setkáváme s podstatným vlivem, který je uplatňován v případě přidružené společnosti (5).

#### **Výlučná kontrola**

Kontrolou se pro účely KÚZ rozumí, pokud mateřský podnik vlastní přímo nebo nepřímo více než polovinu hlasovacích práv v dceřiném podniku. Kontrola však není omezena pouze držbou nadpolovičního podílu na hlasovacích právech v podniku, do něhož bylo investováno, ale i v případě kdy má ÚJ:

- moc nad více jak polovinou hlasovacích práv, do nichž bylo investováno, a to na základě dohody s ostatními investory,
- pravomoc řídit finanční a provozní politiku ÚJ na základě dohody nebo právního předpisu,
- pravomoc jmenovat nebo odvolat většinu členu řídicího orgánu podniku, do něhož bylo investováno,
- pravomoc hlasovat na zasedáních řídicího orgánu podniku, do něhož bylo investováno.

Dceřiné společnosti, které se nacházejí v jednom z výše uvedených případů, jsou pak zahrnuty do konsolidace pomocí metody globální integrace. Při ztrátě kontroly nad dceřiným podnikem musí dojít k odúčtování aktiv, závazků a nekontrolních podílů dceřiného podniku, a to v účetní hodnotě k datu ztráty kontroly. Výsledný zisk nebo ztráta se pak vykáže jako zisk nebo ztráta v hospodářském výsledku připadající mateřskému podniku. Investice držené v dceřiném podniku v době ztráty kontroly by měly být vykázány v reálné hodnotě k datu ztráty kontroly (39).

### **Společná kontrola**

Pod společným vlivem můžeme chápat situaci, kdy více společností ovládá jednu nebo více ÚJ. Jedná se tak o společnou kontrolu, kde žádný z účastníků nemůže sám kontrolovat ekonomickou činnost. Jednotky pod společným vlivem označujeme jako spoluovládané. Rozhodnutí, které se týkají podstatných věcí vyžadují vždy souhlas všech účastníků. Lze zde však identifikovat i ostatní rozhodnutí, u kterých je zapotřebí pouze souhlas určité většiny. Při sestavování KÚZ tento vliv nejlépe odráží metoda proporcionální integrace (29).

### **Podstatný vliv**

ÚJ, ve kterých je uplatňován podstatný vliv se nazývají přidruženými společnostmi. Podstatný vliv existuje, pokud přímo nebo nepřímo vlastníme 20 % a více hlasovacích práv v ÚJ, do níž byla vložena investice. Existují však i určité investice do společností, ve kterých drží investor 20 % a více hlasovacích práv a za přidružené společnosti se nepovažují, protože v nich nelze tento vliv uplatnit. Jedná se o investice, které

nepředstavují významné částky a jsou považovány za finanční aktiva k prodeji. Při uplatnění podstatného vlivu se pro účely KÚZ používá metoda ekvivalence (5).

#### **1.4.9 Konsolidační metody**

Typ vztahu, který je mezi společnostmi tvořící skupinu společností a mateřskou společností této skupiny, určuje, která metoda konsolidace by se měla použít. Důležité je použít správnou metodu, protože jejich použití ovlivňuje výsledek. Používají se tři metody, a to metoda úplné integrace, metoda proporcionální integrace a metoda ekvivalence (13).

Aby bylo možné provést konsolidaci, musí být splněny určité předpoklady. Společnosti, které mají být konsolidovány musí tvořit skupinu, ve které bude dominantní společnost a jedna nebo více závislých společností. Musíme předem znát informace týkající se typu vlastnictví, dohodách a podílech ve společnosti. Tyto informace spočívají také v získání ročních účetních závěrek společností patřících do konsolidačního celku a informací o kritériích oceňování, která se použijí pro získání těchto závěrek. Musí být také zjištěna homogenita, a to jak během účetního období, tak k datu účetní závěrky. Homogenita se zjišťuje ve struktuře účtů a v kritériích oceňování a časového rozlišení (26).

#### **Metoda globální integrace**

Článek 11 Standardů pro sestavování konsolidované účetní závěrky (dále jen „NFCAC“) stanovuje, že metodu globální integrace použijeme na společnosti ve skupině, která se skládá z mateřské společnosti a jedné nebo více dceřiných společností. Při použití této metody jsou do KÚZ zahrnuty veškerá aktiva, závazky, vlastní kapitál a výsledky dceřiných společností. Před zahrnutím však musí dojít k vyloučení investice mateřské společnosti do vlastního kapitálu podřízené společnosti a také vzájemných transakcí a zůstatků, které existují k datu uzávěrky KÚZ. Tímto způsobem KÚZ dostatečně vypovídá o velikosti zdrojů pod výlučnou kontrolou, což poskytuje přibližnou míru ekonomické úrovně závazku mateřské nebo ovládající společnosti (7).

Dle článku 15 NFCAC je účelem globální metody integrace podat věrný a poctivý obraz o vlastním kapitálu, finanční situaci a výsledcích hospodaření společností, které se nacházejí ve skupině a považují se tak za jeden celek. Mateřská společnost vždy

nevlastní 100 % dceřiné společnosti, a proto se zde objevují menšinové podíly, které vyjadřují, že část všech výše zmíněných položek patří menšinovým akcionářům (13).

### **Metoda proporcionální integrace**

Tuto metodu použijeme pro konsolidaci společně ovládaných jednotek. Článek 44 NFCAC stanovuje, že metoda proporcionální integrace zahrnuje do rozvahy mateřské společnosti aktiva, práva a závazky spoluovládané účetní jednotky v poměrné části, která odpovídá podílu mateřské společnosti na kapitálu spoluovládané jednotky. Stejný postup se uplatňuje i v případě výkazu zisku a ztrát, kde se do tohoto výkazu zahrnují výnosy a náklady také pouze v poměrné části odpovídající podílu mateřské společnosti (13).

### **Metoda ekvivalence**

Metodu ekvivalence můžeme spíše než konsolidační metodu chápat jako metodu oceňování investic do přidružených podniků. Účetní hodnotou investice se rozumí pořizovací cena vypočtená v souladu s pravidly oceňování stanovenými ve španělské národní účetní osnově. Odečítají se od ní případné rezervy nebo ztráty vzniklé před zohledněným přidruženého podniku a vlastní kapitál je zde snížen o částku vlastních akcií. Na rozdíl od předešlých dvou metod tato metoda nezahrnuje žádnou agregaci položek z rozvahy přidružené společnosti do rozvahy mateřské společnosti, jelikož přidružená společnost není součástí konsolidačního celku (13).

## **1.5 Ukazatele finanční analýzy**

Tato kapitola popisuje základní ukazatele finanční analýzy, které budou později v diplomové práci použity pro zhodnocení ekonomické situace, ve které se společnost nachází. Těmito základními ukazateli, které zde budou použity jsou ukazatelé rentability, likvidity, aktivity a zadluženosti.

### **1.5.1 Ukazatelé rentability**

Ukazatelé rentability jsou jedny z nejsledovanějších poměrových ukazatelů pro investory, protože zobrazují obraz o efektivnosti podnikání. Dokáží měřit schopnost společnosti

vytváret zisk za využití investovaného kapitálu. Obecným vzorcem pro vyjádření rentability je poměr výnosu k jiným veličinám, které bývají označovány jako vložený kapitál (36).

Jednotlivé ukazatele rentability vypočítáme za pomoci následujících vzorců:

$$\text{Rentabilita celkových aktiv} = \frac{\text{Výsledek hospodaření po zdanění}}{\text{Aktiva celkem}}$$

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{Výsledek hospodaření po zdanění}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

$$\text{Rentabilita tržeb} = \frac{\text{Provozní výsledek hospodaření}}{\text{Tržby}}$$

### 1.5.2 Ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity popisují schopnost společnosti dostát svým závazkům. Likviditu představuje souhrn všech potenciálně likvidních prostředků, které má společnost k dispozici k úhradě svých splatných závazků. Ukazatelé likvidity vyjadřují vztah mezi tím, co je možné platit a co je nutné zaplatit (37).

Jednotlivé ukazatele likvidity vypočítáme za pomoci následujících vzorců:

$$\text{Bežná likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{Krátkodobý finanční majetek} + \text{peněžní prostředky}}{\text{Krátkodobé závazky}}$$

### 1.5.3 Ukazatelé aktivity

Ukazatele aktivity se používají pro zhodnocení schopnosti, jak podnik dokáže využívat jednotlivé složky majetku. Za pomoci těchto ukazatelů zjišťujeme, zda má podnik přebytečné kapacity nebo zda je některá z položek majetku nedostatečně produktivní. Slouží tedy k určení, zda podnik dokáže své vložené prostředky efektivně využívat (38).

Nejdůležitější ukazatel aktivity vypočítáme za pomoci následujícího vzorce:

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Celková aktiva}}$$

#### 1.5.4 Ukazatelé zadluženosti

Ukazatelé zadluženosti vyjadřují vztah mezi cizími a vlastními zdroji podniku financování činnosti podniku. Za jejich pomoci je možné zjistit výši rizika, které s sebou nese daná struktura kapitálu (19).

Jednotlivé ukazatele zadluženosti vypočítáme za pomoci následujících vzorců:

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Celková aktiva}}$$

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Celková aktiva}}$$

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

## 2 ANALYTICKÁ ČÁST

Tato část diplomové práce se nejprve zaměřuje na proces sjednocení účetních výkazů porovnávaných zemí a s ním spojeným převodem těchto výkazů na domácí měnu. Dále zde bude rozebrán postup sestavení KÚZ dle české a španělské legislativy.

### 2.1.1 Sjednocení výkazů

Diplomová práce se zabývá komparací účetní závěrky v České republice a Španělském království, a proto je nutné, aby došlo k sjednocení výkazů, jelikož se zde vyskytují určité rozdíly. Sjednocení musí proběhnout, tak aby bylo možné tyto výkazy porovnávat a následně konsolidovat.

ÚJ v České republice se při sestavování účetních výkazů řídí provázející vyhláškou č. 500/2002 Sb. Struktury účetních výkazů, které jsou ÚJ povinny dodržovat, jsou zde uvedeny v Příloze č. 1 a č. 2. Součástí KÚZ jsou již konkrétně definovány v podkapitole 1.3.7. Ve Španělském království se ÚJ při sestavování účetních výkazů řídí Královským dekretem 1159/2010. Vzorová struktura účetních výkazů, kterou jsou ÚJ povinny dodržovat, je obsažena v příloze tohoto královského dekretu (41;32).

Níže uvedená tabulka zobrazuje základní strukturu rozvahy dle španělské legislativy včetně původního znění ve španělštině. Tato struktura je zjednodušená a obsahuje pouze některé položky, aby mohlo dojít k jednoduššímu sjednocení výkazů. V rozvaze pozorujeme určité odlišnosti v názvosloví a v členění některých položek. Kvůli existenci těchto rozdílů je potřeba provést určité úpravy, které jsou podrobněji rozebrány pod tabulkou.

Tabulka 3: Zjednodušená základní struktura rozvahy dle španělské legislativy

<b>Rozvaha (El balance de situación)</b>	
<b>Aktiva Celkem (<i>Total Activo</i>)</b>	<b>Vlastní kapitál a závazky celkem (<i>Total Patrimonio neto y pasivo</i>)</b>
<b>Dlouhodobá aktiva (<i>Activo no corriente</i>)</b>	<b>Vlastní kapitál (<i>Patrimonio neto</i>)</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek ( <i>Inmovilizado intangible</i> )	Kapitál ( <i>Capital</i> )
Dlouhodobý hmotný majetek ( <i>Inmovilizado material</i> )	Emisní ážio ( <i>Prima de emisión</i> )

Dlouhodobé finanční investice ( <i>Inversiones financieras a largo plazo</i> )	Rezervní fondy ( <i>Reservas</i> )
Odložená daňová pohledávka ( <i>Activos por impuesto diferido</i> )	Hospodářská výsledek za rok připadající na společnost ( <i>Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad</i> )
<b>Oběžná aktiva (<i>Activo corriente</i>)</b>	<b>Dlouhodobé závazky (<i>Pasivo no corriente</i>)</b>
Zásoby ( <i>Existencias</i> )	Dlouhodobé rezervy ( <i>Provisiones a largo plazo</i> )
Pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky ( <i>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</i> )	Odložené daňové závazky ( <i>Pasivos por impuesto diferido</i> )
	Dlouhodobé časové rozlišení ( <i>Periodificaciones a largo plazo</i> )
Krátkodobé finanční investice ( <i>Inversiones financieras a corto plazo</i> )	<b>Krátkodobé závazky (<i>Pasivo corriente</i>)</b>
Krátkodobé časové rozlišení ( <i>Periodificaciones a corto plazo</i> )	Krátkodobé rezervy ( <i>Provisiones a corto plazo</i> )
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva ( <i>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</i> )	Krátkodobé časové rozlišení ( <i>Periodificaciones a corto plazo</i> )

Zdroj: Vlastní zpracování (32)

Potřebné úpravy podoby španělské rozvahy:

- aktivní položka B.II Pohledávky z obchodních styků a ostatní pohledávky podle španělské legislativy bude rozdělena na položky Dlouhodobé a Krátkodobé pohledávky,
- aktivní položka B.IV. Krátkodobé časové rozlišení podle španělské legislativy bude přesunuta z Oběžných aktiv a vykazována jako samostatná položka Časové rozlišení aktiv,
- aktivní položka A. IV. Odložená daňová pohledávku podle španělské legislativy bude přesunuta z dlouhodobých aktiv do oběžných aktiv konkrétně do položky Dlouhodobé pohledávky,
- pasivní položka A. IV Hospodářský výsledek za rok připadající na společnost podle španělské legislativy bude rozdělena na položky VH minulých let a VH běžného účetního období, který je převzatý z výkazu zisku a ztrát,

- pasivní položky B.I Dlouhodobé rezervy a C. I Krátkodobé rezervy podle španělské legislativy budou přesunuty z Dlouhodobých a Krátkodobých závazků a sjednoceny do samostatné položky Rezervy,
- pasivní položky B. III Dlouhodobé časové rozlišení a C. II. Krátkodobé časové rozlišení podle španělské legislativy budou přesunuty z Dlouhodobých a Krátkodobých závazků a sjednoceny do samostatné položky Časové rozlišení pasiv.

Následující tabulka zobrazuje základní strukturu výkazu zisků a ztrát dle španělské legislativy, která pro jednodušší sjednocení výkazů obsahuje pouze některé položky. Opět je zde uvedené i původní znění položek ve španělštině. V porovnání s výkazem zisků a ztrát dle české legislativy jsou patrné výraznější rozdíly než u rozvahy. Úpravy, které bude potřeba udělat jsou podrobněji rozebrány pod tabulkou.

Tabulka 4: Zjednodušená základní struktura výkazu zisků a ztrát dle španělské legislativy

<b>Výkaz zisků a ztrát (<i>Cuenta de Pérdidas y ganancias</i>)</b>
<b>Čistý jmění (<i>Importe neto de la cifra de negocios</i>)</b>
<b>Veřejné zakázky (<i>Aprovisionamientos</i>)</b>
Spotřeba zboží ( <i>Consumo de mercaderías</i> )
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu ( <i>Consumo de materias primas y otras materias consumibles</i> )
Práce provedené jinými společnostmi ( <i>Trabajos realizados por otras empresas</i> )
<b>Změny zásob (<i>Variación de existencias</i>)</b>
<b>Práce prováděné společností pro její majetek (<i>Trabajos realizados por la empresa para su activo</i>)</b>
<b>Osobní náklady (<i>Gastos de personal</i>)</b>
Mzdy, platy a podobné ( <i>Sueldos, salarios y asimilados</i> )
Sociální a zdravotní poplatky ( <i>Cargas sociales y sanitarias</i> )
Zaměstnanecké rezervy ( <i>Provisiones para empleados</i> )
<b>Odpisy dlouhodobého majetku (<i>Armotización del inmovilizado</i>)</b>
<b>Ostatní provozní výnosy (<i>Otros ingresos de explotación</i>)</b>
<b>Ostatní provozní náklady (<i>Otros gastos de explotación</i>)</b>

<b>Nadměrné rezervy (<i>Excesos de provisiones</i>)</b>
<b>Přídělení dotací na nefinanční dlouhodobý majetek a ostatní (<i>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</i>)</b>
<b>Snížení hodnoty a zisk nebo ztráta z prodeje dlouhodobého majetku (<i>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</i>)</b>
<b>Provozní zisk (<i>Resultado de explotación</i>)</b>
<b>Finanční výnosy (<i>Ingresos financieros</i>)</b>
<b>Finanční náklady (<i>Gastos financieros</i>)</b>
<b>Změna reálné hodnoty finančních nástrojů (<i>Variación de valor razonable en instrumentos</i>)</b>
<b>Kurzové rozdíly (<i>Diferencias de cambio</i>)</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (<i>Resultado Financiero</i>)</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (<i>Resultado antes de impuestos</i>)</b>
<b>Daň z příjmu (<i>Impuesto sobre beneficios</i>)</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (<i>Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad</i>)</b>

Zdroj: Vlastní zpracování (32)

V případě VZZ je zapotřebí uskutečnit úpravy jak na české, tak i španělské straně. Konkrétně se jedná o tyto úpravy:

- ve výkazu zisků a ztrát dle španělské legislativy jsou obsaženy tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží v položce I. Čisté jmění, proto je potřeba sjednotit tyto položky i ve výkazu zisků a ztrát dle české legislativy,
- ve výkazu zisků a ztrát dle španělské legislativy jsou v položce V. Osobní náklady samostatně vykázány Zaměstnanecké rezervy. V české legislativě jsou tyto rezervy obsaženy v položce D.2 Náklady na sociální, zdravotní pojištění a ostatní náklady v rámci ostatních nákladů, proto zde budou stejně jako ve španělské legislativě vykázány jako samotná položka Zaměstnanecké rezervy,
- položka E. Úprava hodnot v provozní oblasti dle české legislativy obsahuje kromě úpravy hodnot dlouhodobého majetku také úpravy hodnot zásob a pohledávek, a proto je zapotřebí tyto položky doplnit i do výkaz zisků a ztrát dle španělské legislativy,

- položky IX. Nadměrné rezervy a X. Přidělení dotací na nefinanční dlouhodobý majetek a ostatní dle španělské legislativy budou přesunuty do Ostatních provozních výnosů,
- položka XI. Snížení hodnoty a zisk nebo ztráta z prodeje dlouhodobého majetku dle španělské legislativy bude rozdělena na položku Snížení hodnoty dlouhodobého majetku, Zisk z prodeje dlouhodobého majetku a Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku. Položka Snížení hodnoty dlouhodobého majetku bude přesunuta do Úpravy hodnot v provozní oblasti, položka Zisk z prodeje dlouhodobého majetku bude přesunuta do Ostatních provozních výnosů a Ztráta z prodeje dlouhodobého majetku bude přesunuta do Ostatních provozních nákladů,
- položka XV. Změna reálné hodnoty finančních nástrojů dle španělské legislativy bude přesunuta do Finančních nákladů,
- ve výkazu zisků a ztrát dle české legislativy jsou kurzové rozdíly obsaženy ve Finančních nákladech nebo výnosech, proto tomu tak bude i v případě výkazu zisků a ztrát dle španělské legislativy.

Takto upravená rozvaha a výkaz zisků a ztrát už mohou být použity pro sestavení KÚZ. Při úpravách se převážně vycházelo ze struktur dle české legislativy, neboť jsou k dispozici podrobnější informace.

## **2.2 Převod individuální účetní závěrky na domácí měnu**

Diplomová práce se zabývá komparací účetních závěrek z dvou různých zemí, a proto je vyžadováno, aby veškerý majetek a závazky vyjádřené v cizí měně byly k rozvahovému dni přepočteny na domácí měnu. Za domácí měnu považujeme měnu země, ve které se KÚZ sestavuje. V případě mateřské společnosti mající sídlo v České republice se přepočet provádí devizovým kurzem, který Česká národní banka (dále jen „ČNB“) vyhlásí k rozvahovému dni a v případě mateřské společnosti mající sídlo ve Španělské republice se přepočet provádí devizovým kurzem, který vyhlásí Evropská centrální banka (dále jen „ECB“) k rozvahovému dni. Rozvahovým dnem neboli datem sestavení KÚZ se v obou případech rozumí 31.12.

Dále dojde k přepočtu položek vlastního kapitálu a nákladu a výnosů. Položky vlastního kapitálu budou přepočteny devizovým kurzem, který je platný ke dni akvizice. Datem akvizice bude 01.05.2022, kdy se společnost rozhodla koupit podíl na kapitálu konsolidované společnosti. Vzniklé kurzové rozdíly se vykazují jako součást vlastního kapitálu v položce kapitálové fondy, které se v okamžiku prodeje přesunují do výsledku hospodaření běžného účetního období. Položky nákladů a výnosů budou přepočteny průměrným devizovým kurzem pro dané období (25).

Tabulka 5: Devizové kurzy

Kurz k rozvahovému dni				Kurz ke dni akvizice (01.05.2022)		Průměrný kurz za období			
K 31.12. 2022		K 31.12.2023		Kč/EUR	EUR/Kč	Od 01.05.2022 do 31.12.2022		Od 01.01.2023 do 31.12.2023	
Kč/EUR	EUR/Kč	Kč/EUR	EUR/Kč	24,605	0,0405	Kč/EUR	EUR/Kč	Kč/EUR	EUR/Kč
24,115	0,0414	24,725	0,0405			24,544	0,0407	24,004	0,0417

Zdroj: Vlastní zpracování (23;34)

### 2.3 Konsolidace podle české legislativy

Tato podkapitola diplomové práce se věnuje modelovému příkladu společnosti, pro niž bude sestavena KÚZ v souladu s postupy české legislativy. Jde o mateřskou společnost v České republice, která se specializuje výrobou zdravotnickým potřeb a má dceřinou společnost ve Španělském království. KÚZ bude sestavena na základě postupu plné, poměrné a ekvivalenční metody, které jsou již podrobněji popsány v podkapitole 1.3.10. Prvním krokem k sestavení KÚZ je sjednocení podoby španělských výkazů s českými tak, aby je bylo možné porovnávat. Tento krok je již podrobněji rozebrán v podkapitole 2.2.1. Jednotlivé španělské výkazy se také převádí na českou korunu dle výše uvedených kurzů.

Níže uvedené tabulky zobrazují rozvahy a výkazy zisků a ztrát mateřské i dceřiné společnosti, kde jsou výkazy dceřiné společnosti již v upravené podobě a přepočtené na českou korunu.

Tabulka 6: Rozvaha mateřské společnosti v České republice

<b>Rozvaha mateřské společnosti České republiky (v tis. Kč)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>1 170 416</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>417 160</b>	<b>485 163</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	19 127	24 188
Dlouhodobý hmotný majetek	318 005	380 147
Dlouhodobý finanční majetek	80 028	80 828
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>614 507</b>	<b>671 537</b>
Zásoby	281 347	298 261
Pohledávky	262 405	293 020
Dlouhodobé pohledávky	8 171	8 189
Krátkodobé pohledávky	254 234	284 831
Peněžní prostředky	70 755	80 256
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>12 946</b>	<b>13 716</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>1 170 416</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>664 708</b>	<b>734 495</b>
Základní kapitál	250 000	250 000
Ážio a kapitálové fondy	12 503	20 872
Fondy ze zisku	251	251
VH minulých let (+/-)	258 986	282 341
VH běžného účetního období	142 968	181 031
<b>Cizí zdroje</b>	<b>363 121</b>	<b>414 350</b>
Rezervy	30 090	48 707
Závazky	333 031	365 643
Dlouhodobé závazky	56 020	84 225
Krátkodobé závazky	277 011	281 418
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>16 784</b>	<b>21 571</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 7: Výkaz zisků a ztrát mateřské společnosti v České republice

<b>Výkaz zisků a ztrát mateřské společnosti v ČR (v tis. Kč)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 065 348</b>	<b>3 362 403</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 108 020</b>	<b>2 382 513</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	772 016	819 395
Spotřeba materiálu a energie	833 697	941 200
Služby	502 307	621 918
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-55 446</b>	<b>-81 046</b>
Aktivace (-)		

<b>Osobní náklady</b>	<b>781 576</b>	<b>841 101</b>
Mzdové náklady	597 029	633 165
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	179 199	200 012
Zaměstnanecké rezervy	5 348	7 924
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>150 364</b>	<b>113 245</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	130 216	123 322
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	20 148	-10 077
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>192 883</b>	<b>260 318</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>200 574</b>	<b>205 153</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>73 143</b>	<b>161 755</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>179 970</b>	<b>74 621</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>76 609</b>	<b>12 881</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>103 361</b>	<b>61 740</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>176 504</b>	<b>223 495</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>33 536</b>	<b>42 464</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>142 968</b>	<b>181 031</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 8: Rozvaha dceřiné společnosti ve Španělském království

<b>Rozvaha dceřiné společnosti ve Španělském království (v tis. Kč)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>444 703</b>	<b>560 403</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>164 631</b>	<b>239 811</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	9 338	13 001
Dlouhodobý hmotný majetek	104 057	175 574
Dlouhodobý finanční majetek	51 236	51 236
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>278 769</b>	<b>318 665</b>
Zásoby	149 219	156 565
Pohledávky	116 445	137 291
Dlouhodobé pohledávky	3 721	4 095
Krátkodobé pohledávky	112 724	133 196
Peněžní prostředky	13 105	24 809
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>1 303</b>	<b>1 927</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>444 703</b>	<b>560 403</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>194 581</b>	<b>259 393</b>
Základní kapitál	40 000	40 000
Ážio a kapitálové fondy	5 211	6 933
Fondy ze zisku	113	136
VH minulých let (+/-)	99 964	149 257
VH běžného účetního období	49 293	63 067

<b>Cizí zdroje</b>	<b>240 730</b>	<b>282 429</b>
Rezervy	20 005	26 574
Závazky	220 725	255 855
Dlouhodobé závazky	45 747	57 914
Krátkodobé závazky	174 978	197 941
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>9 392</b>	<b>18 581</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 9: Výkaz zisků a ztrát dceřiné společnosti ve Španělském království

<b>Výkaz zisků a ztrát dceřiné společnosti ve Španělském království (v tis. Kč)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>1 224 936</b>	<b>1 393 410</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>790 605</b>	<b>968 761</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	293 918	342 178
Spotřeba materiálu a energie	337 486	400 324
Služby	159 201	226 259
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-29 451</b>	<b>-39 990</b>
Aktivace (-)		
<b>Osobní náklady</b>	<b>398 079</b>	<b>460 355</b>
Mzdové náklady	213 534	250 463
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	183 545	207 936
Zaměstnanecké rezervy	1 000	1 956
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>68 163</b>	<b>44 712</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	59 108	50 720
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	9 055	-6 008
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>96 391</b>	<b>157 002</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>81 498</b>	<b>101 977</b>
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>12 433</b>	<b>14 597</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>91 696</b>	<b>111 321</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>38 405</b>	<b>41 829</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>53 291</b>	<b>69 492</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>65 724</b>	<b>84 089</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>16 431</b>	<b>21 022</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>49 293</b>	<b>63 067</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### 2.3.1 Plná metoda

Modelová česká mateřská společnost si dne 01.05.2022 pořídila 75 % podíl na základním kapitálu španělské společnosti v hodnotě 95 mil. Kč. Devizový kurz ke dni akvizice činil dle ČNB 1 EUR = 24,605 Kč, podíl tedy v přepočtu odpovídá 3 861 004 EUR. Nákup podílu nesouvisí s dalšími pořizovacími náklady. Tento podíl zároveň od okamžiku nákupu slouží k uplatňování hlasovacích práv ve výši 75 %, což znamená, že česká společnost uplatňuje ve španělské společnosti rozhodující vliv. Ve sledovaných obdobích 2022 a 2023 španělská společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření za běžné účetní období byl počátkem následujícího období převeden na nerozdělený zisk nebo ztrátu minulých let. Hodnota čistých aktiv odpovídá k datu akvizice reálným hodnotám. Česká společnost se rozhodla, že bude vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let a splňuje veškeré podmínky pro uplatnění plné metody konsolidace.

Ke konci běžného účetního období prvního roku konsolidace vykazovali společnosti následující vzájemné transakce:

- mateřská společnost poskytla své dceřiné společnosti krátkodobou finanční půjčku, a to vy výši 3 000 tis. Kč. Z této výpůjčky pak následně vznikla mateřské společnosti pohledávka s úrokem ve výši 300 tis. Kč,
- dceřiná společnost nakoupila od mateřské společnosti zásoby zboží, a to vy výši 150 tis. Kč. Výrobní náklady spojené s těmito zásobami činili 100 tis. Kč. Toto zboží dceřiná společnost k rozvahovému dni neprodala a stále je součástí jejich zásob,
- mateřská společnost ke konci běžného účetního období eviduje pohledávku za služby poskytnuté dceřiné společnosti, a to výši 4 000 tis. Kč, která byla v následujícím roce zaplacená.

### Konsolidace plnou metodou v 1. roce

Postup konsolidace za pomoci plné metody je následující:

1. Zaprvé musí být provedena úprava výkazů společností z porovnávaných zemí, tak aby byly srovnatelné. Dále je zapotřebí přepočítat výkazy zahraniční dceřiné společnosti

na domácí měnu, v tomto případě na českou korunu. Tento krok už byl proveden v kapitolách výše.

2. Výpočet konsolidačního rozdílu a vyjádření jeho odpisu. Česká společnost se rozhodla, že bude vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat maximální možnou dobou 20 let.

Tabulka 10: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu u plné metody

<b>Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu</b>	
Datum akvizice	01.05.2022
Podíl	75 %
Doba odepisování konsolidačního rozdílu	20 let
VH za běžné účetní období dceřiné společnosti	49 293 tis. Kč
VH předakviziční	$49\,293/12 \cdot 4 = 16\,431$ tis. Kč
VH postakviziční	$49\,293/12 \cdot 8 = 32\,862$ tis. Kč
VK ke dni konsolidace dceřiné společnosti	$40\,000 + 5\,211 + 113 + 99\,964 + 16\,431 = 161\,719$ tis. Kč
Podíl mateřské společnosti na VK	$161\,719 \cdot 0,75 = 121\,289$ tis. Kč
Účetní hodnota cenných papírů	95 000 tis. Kč
Konsolidační rozdíl	$95\,000 - 121\,289 = -26\,289$ tis. Kč
Odpis v roce akvizice	$-1\,315/12 \cdot 8 = -877$ tis. Kč
Odpis v dalších letech	$-26\,289/20 = -1\,315$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky vyplývá, že výsledek KR je minusový, proto se jedná o záporný KR. Rozdíl je vyjádřen jako položka aktiv mateřské společnosti a jeho odpis bude zvyšovat výsledek hospodaření běžného účetního období. Záporný KR znamená, že pořizovací cena podílu v dceřiné společnosti je nižší než výše reálné hodnoty čistých aktiv dceřiné společnosti. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

3. Vyloučení cenných papírů španělské dceřiné společnosti, které jsou vlastněny českou mateřskou společností. Z dlouhodobých finančních aktiv mateřské společnosti se musí vyloučit cenné papíry, které představují podíl na základním kapitálu španělské dceřiné společnosti ve výši 95 mil. Kč.

4. Rozdělení vlastního kapitálu španělské dceřiné společnosti na většinový a menšinový podíl. Mateřská společnost vlastní 75 % podílu na základním kapitálu, což představuje většinový podíl zbylých 25 % představuje menšinový podíl, který je vlastněn ostatními vlastníky. Menšinový podíl je v konsolidované rozvaze vykazován na straně pasiv jako:

- menšinový základní kapitál,
- menšinové kapitálové fondy,
- menšinové fondy ze zisku,
- menšinový výsledek hospodaření minulých let
- menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období.

V konsolidovaném výkazu zisku a ztrát jsou menšinové podíly vykazovány jako menšinové podíly na výsledku hospodaření.

5. Úprava výsledku hospodaření běžného účetního období o většinový podíl mateřské české společnosti na předakvizičním výsledku hospodaření španělské dceřiné společnosti.

6. Vyloučení vzájemných transakcí mezi mateřskou a dceřinou společností, které dopadají na položky v rozvaze a výkazu zisků a ztrát a jsou vykazovány k poslednímu dni účetního období.

Tabulka 11: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace plnou metodou

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisků a ztrát
	Aktiva	Pasiva	
<b>Pohledávky</b>			
Pohledávky	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Cena poskytnuté služby			(-) Tržby z prodeje služeb (-) Služby
<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>			
Finanční výpomoc	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Úrok	(-) Pohledávky	(-) Závazky	(-) Finanční výnosy (-) Finanční náklady
<b>Zásoby</b>			
Prodejní cena zásob			(-) Tržby z prodeje zásob
Výrobní náklady			(-) Náklady vynaložené na prodané zboží
Vnitropodnikový VH	(-) Zásoby	(-) VH běžného účetního období	-

Zdroj: Vlastní zpracování

7. Posledním krokem je zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu pasiv. Dále musí VH běžného účetního období

bez menšinových podílů z výkazu zisků a ztrát souhlasit s rozvahou a celková výše menšinového podílu musí odpovídat výši menšinového podílu na VK dceřiné společnosti k datu akvizice.

Tabulka 12: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace plnou metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>			<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>444 703</b>	<b>1 489 316</b>	<b>-121 289</b>		<b>877</b>	<b>-3 050</b>	<b>-300</b>	<b>-4 000</b>	<b>1 361 554</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>417 160</b>	<b>164 631</b>	<b>581 791</b>	<b>-121 289</b>		<b>877</b>				<b>461 379</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	19 127	9 338	28 465							28 465
Dlouhodobý hmotný majetek	318 005	104 057	422 062							422 062
Dlouhodobý finanční majetek	80 028	51 236	131 264	-95 000						36 264
Záporný konsolidační rozdíl				-26 289		877				-25 412
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>614 507</b>	<b>278 769</b>	<b>893 276</b>				<b>-3050</b>	<b>-300</b>	<b>-4000</b>	<b>885 926</b>
Zásoby	281 347	149 219	430 566				-50			430 516
Pohledávky	262 405	116 445	378 850				-3000			375 850
Dlouhodobé pohledávky	8 171	3 721	11 892							11 892
Krátkodobé pohledávky	254 234	112 724	366 958				-3000	-300	-4000	359 658
Peněžní prostředky	70 755	13 105	83 860							83 860
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>12 946</b>	<b>1 303</b>	<b>14 249</b>							<b>14 249</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 13: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace plnou metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>			<b>Konsolidace</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>444 703</b>	<b>1 489 316</b>	<b>-121 289</b>	<b>0</b>	<b>877</b>	<b>-3 050</b>	<b>-300</b>	<b>-4 000</b>	<b>1 361 554</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>664 708</b>	<b>194 581</b>	<b>859 289</b>	<b>-121 289</b>	<b>-48 645</b>	<b>877</b>	<b>-50</b>			<b>690 182</b>
Základní kapitál	250 000	40 000	290 000	-30 000	-10 000					250 000
Ážio a kapitálové fondy	12 503	5 211	17 714	-3 908	-1 303					12 503
Fondy ze zisku	251	113	364	-85	-28					251
VH minulých let (+/-)	258 986	99 964	358 950	-74 973	-24 991					258 986
VH běžného účetního období	142 968	49 293	192 261	-12 323	-12 323	877	-50			168 442
<b>Cizí zdroje</b>	<b>363 121</b>	<b>240 730</b>	<b>603 851</b>				<b>-3 000</b>	<b>-300</b>	<b>-4 000</b>	<b>596 551</b>
Rezervy	30 090	20 005	50 095							50 095
Závazky	333 031	220 725	553 756				-3 000	-300	-4 000	546 456
Dlouhodobé závazky	56 020	45 747	101 767							101 767
Krátkodobé závazky	277 011	174 978	451 989				-3 000	-300	-4 000	444 689
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>16 784</b>	<b>9 392</b>	<b>26 176</b>							<b>26 176</b>
Menšinový základní kapitál					10 000					10 000
Menšinové kapitálové fondy					1 303					1 303
Menšinové fondy ze zisku					28					28
Menšinový VH minulých let					24 991					24 991
Menšinový VH běžného účetního období					12 323					12 323

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 14: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v prvním roce konsolidace plnou metodou

<b>Položka</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 065 348</b>	<b>1 224 936</b>	<b>4 290 284</b>				<b>-4 000</b>	<b>-150</b>	<b>4 286 134</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 108 020</b>	<b>790 605</b>	<b>2 898 625</b>				<b>-4000</b>	<b>-100</b>	<b>2 894 525</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	772 016	293 918	1 065 934					-100	1 065 834
Spotřeba materiálu a energie	833 697	337 486	1 171 183						1 171 183
Služby	502 307	159 201	661 508				-4 000		657 508
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-55 446</b>	<b>-29 451</b>	<b>-84 897</b>						<b>-84 897</b>
<b>Aktivace (-)</b>									<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>781 576</b>	<b>398 079</b>	<b>1 179 655</b>						<b>1 179 655</b>
Mzdové náklady	597 029	213 534	810 563						810 563
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	179 199	183 545	362 744						362 744
Zaměstnanecké rezervy	5 348	1 000	6 348						6 348
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>150 364</b>	<b>68 163</b>	<b>218 527</b>						<b>218 527</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	130 216	59 108	189 324						189 324
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	20 148	9 055	29 203						29 203
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>192 883</b>	<b>96 391</b>	<b>289 274</b>						<b>289 274</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>200 574</b>	<b>81 498</b>	<b>282 072</b>						<b>282 072</b>

Odpis konsolidačního rozdílu						877			877
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>73 143</b>	<b>12 433</b>	<b>85 576</b>			<b>877</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>86 403</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>179 970</b>	<b>91 696</b>	<b>271 666</b>				<b>-300</b>		<b>271 366</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>76 609</b>	<b>38 405</b>	<b>115 014</b>				<b>-300</b>		<b>114 714</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>103 361</b>	<b>53 291</b>	<b>156 652</b>				<b>0</b>		<b>156 652</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>176 504</b>	<b>65 724</b>	<b>242 228</b>			<b>877</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>243 055</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>33 536</b>	<b>16 431</b>	<b>49 967</b>						<b>49 967</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>142 968</b>	<b>49 293</b>	<b>192 261</b>			<b>877</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>193 088</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období</b>									<b>193 088</b>
<b>KVH- bez VH před akvizicí</b>				<b>-12 323</b>					<b>180 765</b>
<b>KVH- bez menšinových podílů</b>					<b>-12 323</b>				<b>168 442</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## Konsolidace plnou metodou v 2. roce

Postup konsolidace plnou metodou je obdobný jako v prvním roce konsolidace. Výchozím krokem je opět sjednocení a převedení výkazů na domácí měnu. Česká mateřská společnost nenakoupila další podíl na vlastním kapitále španělské dceřiné společnosti. Podíl tedy zůstává ve výši 75 %, což znamená, že nedochází ani ke změně KR. Tento rozdíl se pouze snižuje o hodnotu odpisu z prvního roku konsolidace. Hodnota vyloučeného dlouhodobého majetku zůstává také neměnná.

Většinové a menšinové podíly z prvního roku konsolidace se ve stejné výši převedou do druhého roku. Rozdíl zde nastává u většinového podílu na VH běžného účetního období dceřiné společnosti, který se v druhém roce již nevykazuje a VH minulých let u většinových podílů je nyní tvořen součtem VH minulých let, VH běžného účetního období a odpisu KR z prvního roku konsolidace.

Závazky a pohledávky z prvního roku konsolidace jsou uhrazené, avšak na konci účetního období v 2. roce konsolidace vykazovali společnosti následující novou vzájemnou transakci:

- dceřiná společnost nakoupila dne 01.01.2023 od mateřské společnosti dlouhodobý majetek ve výši 2 000 tis. Kč, v tentýž den zařadila majetek do užívání. Odhadovaná doba životnosti je 6 let a bude rovnoměrně odepisován. Jeho původní cena, za kterou ho mateřská společnost koupila byla 3 000 tis. Kč a odhadovaná doba životnosti 10 let. Mateřská společnost tento majetek prodala ve 4. roce jeho užívání. Uvažovaná daňová sazba pro mateřskou společnost je výši 19 % a pro dceřinou 25 %.

V následujících tabulkách jsou uvedeny úpravy související s touto transakcí.

Tabulka 15: Prodej DHM českou mateřskou společností

<b>Prodej DHM mateřskou společností</b>	
Prodejní cena dlouhodobého majetku	2 000 tis. Kč
Původní cena dlouhodobého majetku	3 000 tis. Kč
Předpokládaná doba životnosti	10 let
Roční odpis	$3\,000/10 = 300$ tis. Kč
Zůstatková cena dlouhodobého majetku	$3\,000 - 4 \cdot 300 = 1\,800$ tis. Kč
Vnitropodnikový zisk	$2\,000 - 1\,800 = 200$ tis. Kč

Sazba daně	19 %
Odložená daňová pohledávka	$200 * 0,19 = 38$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Mateřská společnost prodala dceřině společnosti dlouhodobý majetek za 2 000 tis. Kč, čímž jí vznikl zisk ve výši 200 tis. Kč. Při úpravě výnosů o vyloučený zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku vzniká mateřské společnosti odložená daňová pohledávka ve výši 38 tis. Kč.

Tabulka 16: Nákup DHM španělskou dceřinou společností

<b>Nákup DHM dceřinou společností</b>	
Obstarávací cena	2 000 tis. Kč
Předpokládaná doba užívání	6 let
Roční odpis	$2\,000/6 = 333$ tis. Kč
Úprava odpisu	$333 - 300 = 33$ tis. Kč
Sazba daně	25 %
Odložený daňový závazek	$33 * 0,25 = 8$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Původní výška ročního odpisu v mateřské společnosti byla 300 tis. Kč. Dceřiná společnost bude majetek odepisovat po dobu jeho předpokládané životnosti 6 let. Její roční odpis je ve výši 333 tis. Kč, proto je zapotřebí ho upravit na jeho původní hodnotu. V souvislosti s touto úpravou vznikl dceřině společnosti odložený daňový závazek ve výši 8 tis. Kč.

Tabulka 17: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace plnou metodou

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. Kč)	Vliv na Rozvahu		Vliv VZZ
	Aktiva	Pasiva	
<b>Dlouhodobý majetek</b>			
Vnitropodnikový zisk	(-) DHM	(-) VH za běžné účetní období	(-) Ostatní provozní výnosy
Úprava odpisů	(+) DHM	(+) VH za běžné účetní období	(-) Úpravy hodnot v prozíní oblasti
Odložená daňová pohledávka	(+) Odložená daňová pohledávka	(+) VH za běžné účetní období	(-) Daň z příjmu
Odložený daňový závazek		(-) VH za běžné účetní období (+) Odložený daňový závazek	(+) Daň z příjmu

Zdroj: Vlastní zpracování

Posledním krokem konsolidace je zpětná kontrola, kde se opět zkoumá, zda se součet aktiva rovná součtu pasiv a zda VH z běžného účetního období z rozvahy odpovídá VH z běžného účetního období z výkazu zisků a ztrát.

Tabulka 18: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace plnou metodou

Položky	Česko	Španělsko	Součet	VP	MP	Odpis KR	Vylučování			Konsolidace
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 170 416</b>	<b>560 403</b>	<b>1 730 819</b>	<b>-120 412</b>		<b>1 315</b>	<b>-200</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	<b>1 611 593</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>485 163</b>	<b>239 811</b>	<b>724 974</b>	<b>-120 412</b>		<b>1 315</b>	<b>-200</b>	<b>33</b>		<b>605 710</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	24 188	13 001	37 189							37 189
Dlouhodobý hmotný majetek	380 147	175 574	555 721				-200	33		555 554
Dlouhodobý finanční majetek	80 828	51 236	132 064	-95 000						37 064
Záporný konsolidační rozdíl				-25 412		1315				-24 097
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>671 537</b>	<b>318 665</b>	<b>990 202</b>						<b>38</b>	<b>990 240</b>
Zásoby	298 261	156 565	454 826							454 826
Pohledávky	293 020	137 291	430 311						38	430 349
Dlouhodobé pohledávky	8 189	4 095	12 284							12 284
Krátkodobé pohledávky	284 831	133 196	418 027							418 027
Odložená daňová pohledávka									38	
Peněžní prostředky	80 256	24 809	105 065							105 065
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>13 716</b>	<b>1 927</b>	<b>15 643</b>							<b>15 643</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 19: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace plnou metodou

Položky	Česko	Španělsko	Součet	VP	MP	Odpis KR	Vylučování			Konsolidace
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 170 416</b>	<b>560 403</b>	<b>1 730 819</b>	<b>-120 412</b>	<b>0</b>	<b>1 315</b>	<b>-200</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	<b>1 611 593</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>734 495</b>	<b>259 393</b>	<b>993 888</b>	<b>-120 412</b>	<b>-64 848</b>	<b>1 315</b>	<b>-200</b>	<b>25</b>	<b>38</b>	<b>809 806</b>
Základní kapitál	250 000	40 000	290 000	-30 000	-10 000					250 000
Ážio a kapitálové fondy	20 872	6 933	27 805	-3 908	-1 733					22 164
Fondy ze zisku	251	136	387	-85	-34					268
VH minulých let (+/-)	282 341	149 257	431 598	-86 419	-37 314					307 865
VH běžného účetního období	181 031	63 067	244 098		-15 767	1 315	-200	25	38	229 509
<b>Cizí zdroje</b>	<b>414 350</b>	<b>282 429</b>	<b>696 779</b>					<b>8</b>		<b>696 787</b>
Rezervy	48 707	26 574	75 281							75 281
Závazky	365 643	255 855	621 498							621 498
Dlouhodobé závazky	84 225	57 914	142 139							142 139
Krátkodobé závazky	281 418	197 941	479 359							479 359
Odložený daňový závazek								8		8
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>21 571</b>	<b>18 581</b>	<b>40 152</b>							<b>40 152</b>
Menšinový základní kapitál					10 000					10 000
Menšinové kapitálové fondy					1 733					1 733
Menšinové fondy ze zisku					34					34
Menšinový VH minulých let					37 314					37 314
Menšinový VH běžného účetního období					15 767					15 767

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 20: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v druhém roce konsolidace plnou metodou

<b>Položka</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 362 403</b>	<b>1 393 410</b>	<b>4 755 813</b>					<b>4 755 813</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 382 513</b>	<b>968 761</b>	<b>3 351 274</b>					<b>3 351 274</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	819 395	342 178	1 161 573					1 161 573
Spotřeba materiálu a energie	941 200	400 324	1 341 524					1 341 524
Služby	621 918	226 259	848 177					848 177
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-81 046</b>	<b>-39 990</b>	<b>-121 036</b>					<b>-121 036</b>
<b>Aktivace (-)</b>								<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>841 101</b>	<b>460 355</b>	<b>1 301 456</b>					<b>1 301 456</b>
Mzdové náklady	633 165	250 463	883 628					883 628
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	200 012	207 936	407 948					407 948
Zaměstnanecké rezervy	7 924	1 956						
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>113 245</b>	<b>44 712</b>	<b>157 957</b>				<b>-33</b>	<b>157 924</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	123 322	50 720	174 042					174 042
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	-10 077	-6 008	-16 085					-16 085
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>260 318</b>	<b>157 002</b>	<b>417 320</b>				<b>-200</b>	<b>417 120</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>205 153</b>	<b>101 977</b>	<b>307 130</b>					<b>307 130</b>
Odpis konsolidačního rozdílu						1 315		1 315

<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>161 755</b>	<b>14 597</b>	<b>176 352</b>			<b>1 315</b>	<b>-167</b>		<b>177 500</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>74 621</b>	<b>111 321</b>	<b>185 942</b>						<b>185 942</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>12 881</b>	<b>41 829</b>	<b>54 710</b>						<b>54 710</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>61 740</b>	<b>69 492</b>	<b>131 232</b>						<b>131 232</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>223 495</b>	<b>84 089</b>	<b>307 584</b>				<b>-167</b>		<b>307 417</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>42 464</b>	<b>21 022</b>	<b>63 486</b>				<b>-38</b>	<b>8</b>	<b>63 456</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>181 031</b>	<b>63 067</b>	<b>244 098</b>			<b>1 315</b>	<b>-129</b>	<b>-8</b>	<b>245 276</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období</b>									<b>245 276</b>
<b>KVH- bez VH před akvizicí</b>									<b>245 276</b>
<b>KVH- bez menšinových podílů</b>					<b>-15 767</b>				<b>229 509</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### 2.3.2 Poměrná metoda

Modelová česká společnost si dne 01.05.2022 poříдила 30 % podíl na základním kapitálu španělské společnosti, který činil 40 mil. Kč. Devizový kurz ke dni akvizice činil dle ČNB 1 EUR = 24,605 Kč, podíl tedy v přepočtu odpovídá 1 625 686 EUR. Nákup podílu nesouvisí s dalšími pořizovacími náklady. Tento podíl zároveň od okamžiku nákupu slouží k uplatňování hlasovacích práv ve výši 30 %. Stejný podíl na základním kapitálu vlastní i jiná španělská společnost, což znamená, že česká společnost uplatňuje ve španělské společnosti společný vliv. Ve sledovaných obdobích 2022 a 2023 španělská společnost nevyplatila žádné dividendy výsledek hospodaření za běžné účetní období byl počátkem následujícího období převeden na nerozdělený zisk nebo ztrátu minulých let. Hodnota čistých aktiv odpovídá k datu akvizice reálným hodnotám. Česká společnost se rozhodla, že bude vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let a splňuje veškeré podmínky pro uplatnění poměrné metody konsolidace. Ke konci běžného účetního období prvního roku konsolidace vykazovali společnosti následující vzájemné transakce:

- konsolidující společnost poskytla své spoluovládané společnosti krátkodobou finanční půjčku, a to ve výši 1 000 tis. Kč. Z této výpůjčky pak následně vznikla konsolidující společnosti pohledávka s úrokem ve výši 100 tis. Kč,
- spoluovládaná společnost nakoupila od konsolidující společnosti zásoby zboží, a to ve výši 550 tis. Kč. Výrobní náklady spojené s těmito zásobami činili 390 tis. Kč. Společnost pod společným vlivem tyto zásoby zboží k rozvahovému dni neprodala a jsou stále součástí jejich zásob. Stejný odběr měla i v druhém roce konsolidace.

#### **Konsolidace poměrnou metodou v 1. roce**

Postup konsolidace za pomoci poměrné metody je následující:

1. Zprv musí být stejně jako u předchozí metody provedena úprava výkazů společností z porovnávaných zemí, tak aby byly srovnatelné. Dále je zapotřebí přepočítat výkazy zahraniční spoluovládané společnosti na domácí měnu, v tomto případě na českou korunu. Tento krok už byl již proveden v kapitolách výše.

2. Výpočet konsolidačního rozdílu a vyjádření jeho odpisu. Česká společnost se rozhodla, že bude vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat maximální možnou dobou 20 let.

Tabulka 21: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu u poměrné metody

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	01.05.2022
Podíl	30 %
Doba odepisování konsolidačního rozdílu	20 let
VH za běžné účetní období spoluovládané společnosti	49 293 tis. Kč
VH předakviziční	$49\,293/12*4 = 16\,431$ tis. Kč
VH postakviziční	$49\,239/12*8 = 32\,826$ tis. Kč
VK ke dni konsolidace dceřiné společnosti	$40\,000+5\,211+113+99\,964+16\,431 = 161\,719$ tis. Kč
Podíl konsolidující společnosti na VK	$161\,719*0,3 = 48\,516$ tis. Kč
Účetní hodnota cenných papírů	40 000 tis. Kč
Konsolidační rozdíl	$40\,000-48\,516 = -8\,516$ tis. Kč
Odpis v roce akvizice	$-426/12*8 = -284$ tis. Kč
Odpis v dalších letech	$-8\,516/20 = -426$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky vyplývá, že výsledek KR je minusový, proto se jedná o záporný KR. Rozdíl je vyjádřen jako položka aktiv konsolidující společnosti a jeho odpis bude zvyšovat výsledek hospodaření běžného účetního období. Záporný KR znamená, že pořizovací cena podílu v spoluovládané společnosti je nižší než výše reálné hodnoty čistých aktiv spoluovládané společnosti. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

3. Přepočtení položek v rozvaze a ve výkazu a ztrát španělské společnosti na 30 % tedy výši podílu české společnosti na jejím vlastním kapitálu.

4. Vyloučení cenných papírů španělské spoluovládané společnosti, které jsou vlastněny českou konsolidující společností. Z dlouhodobých finančních aktiv konsolidující společnosti se musí vyloučit cenné papíry, které představují podíl na základním kapitálu španělské spoluovládané společnosti ve výši 40 mil. Kč.

5. Vyčíslení vlastního kapitálu spoluovládané španělské společnosti ve výši 30 %, tedy výši vlastnického podílu české společnosti.

6. Úprava výsledku hospodaření běžného účetního období o podíl konsolidující české společnosti na předakvizičním výsledku hospodaření spoluovládané španělské společnosti.

7. Vyloučení vzájemných transakcí mezi společnostmi, které dopadají na položky v rozvaze a výkazu zisků a ztrát a jsou vykazovány k poslednímu dni účetního období. Vzájemné transakce se vylučují pouze ve výši vlastnického podílu 30 %.

Tabulka 22: Vzájemné transakce v 1 roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>	
Finanční výpomoc	1 000 tis. Kč
Úrok	100 tis. Kč
Finanční výpomoc ve výši 30 %	$1\,000 \cdot 0,3 = 300$ tis. Kč
Úrok ve výši 30 %	$100 \cdot 0,3 = 30$ tis. Kč
<b>Zásoby</b>	
Prodejní cena zásob	550 tis. Kč
Výrobní náklady	390 tis. Kč
Vnitropodnikový VH	$550 - 390 = 160$ tis. Kč
Prodejní cena zásob ve výši 30 %	$550 \cdot 0,3 = 165$ tis. Kč
Výrobní náklady ve výši 30 %	$390 \cdot 0,3 = 117$ tis. Kč
Vnitropodnikový VH ve výši 30 %	$165 - 117 = 48$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 23: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace poměrnou metodou

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisků a ztrát
	Aktiva	Pasiva	
<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>			
Finanční výpomoc	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Úrok	(-) Pohledávky	(-) Závazky	(-) Finanční výnosy (-) Finanční náklady
<b>Zásoby</b>			
Prodejní cena zásob			(-) Tržby z prodeje zásob
Výrobní náklady			(-) Náklady vynaložené na prodané zboží
Vnitropodnikový VH	(-) Zásoby	(-) VH běžného účetního období	-

Zdroj: Vlastní zpracování

8. Posledním krokem je zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu pasiv. Dále musí VH běžného účetního období bez menšinových podílů z výkazu zisků a ztrát souhlasit s rozvahou.

Tabulka 24: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>512 799</b>	<b>153 840</b>	<b>-48 516</b>	<b>284</b>	<b>-348</b>	<b>-30</b>	<b>1 149 843</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>417 160</b>	<b>174 631</b>	<b>52 389</b>	<b>-48 516</b>	<b>284</b>			<b>421 317</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	19 127	9 338	2 801					21 928
Dlouhodobý hmotný majetek	318 005	114 057	34 217					352 222
Dlouhodobý finanční majetek	80 028	51 236	15 371	-40 000				55 399
Záporný konsolidační rozdíl				-8 516	284			-8 232
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>614 507</b>	<b>336 865</b>	<b>101 060</b>			<b>-348</b>	<b>-30</b>	<b>715 189</b>
Zásoby	281 347	169 316	50 795			-48		332 094
Pohledávky	262 405	166 445	49 934			-300		312 039
Dlouhodobé pohledávky	8 171	3 721	1 116					9 287
Krátkodobé pohledávky	254 234	162 724	48 817			-300	-30	302 721
Peněžní prostředky	70 755	1 104	331					71 086
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>12 946</b>	<b>1 303</b>	<b>391</b>					<b>13 337</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 25: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>512 799</b>	<b>153 840</b>	<b>-48 516</b>	<b>284</b>	<b>-348</b>	<b>-30</b>	<b>1 149 843</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>664 708</b>	<b>194 581</b>	<b>58 374</b>	<b>-48 516</b>	<b>284</b>	<b>-48</b>		<b>674 803</b>
Základní kapitál	250 000	40 000	12 000	-12 000				250 000
Ážio a kapitálové fondy	12 503	5 211	1 563	-1 563				12 503
Fondy ze zisku	251	113	34	-34				251
VH minulých let (+/-)	258 986	99 964	29 989	-29 989				258 986
VH běžného účetního období	142 968	49 293	14 788	-4 929	284	-48		153 063
<b>Cizí zdroje</b>	<b>363 121</b>	<b>310 826</b>	<b>93 248</b>			<b>-300</b>	<b>-30</b>	<b>456 039</b>
Rezervy	30 090	6 005	1 802					31 892
Závazky	333 031	304 821	91 446			-300	-30	424 147
Dlouhodobé závazky	56 020	35 747	10 724					66 744
Krátkodobé závazky	277 011	269 074	80 722			-300	-30	357 403
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>16 784</b>	<b>7 392</b>	<b>2 218</b>					<b>19 002</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 26: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v prvním roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Položka</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 065 348</b>	<b>1 224 936</b>	<b>367 481</b>				<b>-165</b>	<b>3 432 664</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 108 020</b>	<b>790 605</b>	<b>237 182</b>				<b>-117</b>	<b>2 345 085</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	772 016	293 918	88 175				-117	860 074
Spotřeba materiálu a energie	833 697	337 486	101 246					934 943
Služby	502 307	159 201	47 760					550 067
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-55 446</b>	<b>-29 451</b>	<b>-8 835</b>					<b>-64 281</b>
<b>Aktivace (-)</b>								<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>781 576</b>	<b>398 079</b>	<b>119 424</b>					<b>901 000</b>
Mzdové náklady	597 029	213 534	64 060					661 089
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	179 199	183 545	55 064					234 263
Zaměstnanecké rezervy	5 348	1 000	300					5 648
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>150 364</b>	<b>68 163</b>	<b>20 449</b>					<b>170 813</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	130 216	59 108	17 732					147 948
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	20 148	9 055	2 717					22 865
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>192 883</b>	<b>96 391</b>	<b>28 917</b>					<b>221 800</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>200 574</b>	<b>81 498</b>	<b>24 449</b>					<b>225 023</b>
Odpis konsolidačního rozdílu					284			284

<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>73 143</b>	<b>12 433</b>	<b>3 730</b>		<b>284</b>		<b>-48</b>	<b>77 109</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>179 970</b>	<b>91 696</b>	<b>27 509</b>				<b>-30</b>	<b>207 449</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>76 609</b>	<b>38 405</b>	<b>11 522</b>				<b>-30</b>	<b>88 101</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>103 361</b>	<b>53 291</b>	<b>15 987</b>				<b>0</b>	<b>119 348</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>176 504</b>	<b>65 724</b>	<b>19 717</b>		<b>284</b>		<b>-48</b>	<b>196 457</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>33 536</b>	<b>16 431</b>	<b>4 929</b>					<b>38 465</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>142 968</b>	<b>49 293</b>	<b>14 788</b>		<b>284</b>		<b>-48</b>	<b>157 992</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období</b>								<b>157 992</b>
<b>Vyloučení podílu na VH</b>				<b>-4 929</b>				<b>-4 929</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období bez menšinových podílů</b>								<b>153 063</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## **Konsolidace poměrnou metodou v 2. roce**

Postup konsolidace poměrnou metodou je obdobný jako v prvním roce konsolidace. Výchozím krokem je opět sjednocení a převedení výkazů na domácí měnu. Česká konsolidující společnost nenakoupila další podíl na vlastním kapitále španělské spoluovládané společnosti. Podíl tedy zůstává ve výši 30 %, což znamená, že nedochází ani ke změně KR. KR se pouze snižuje o hodnotu odpisu z prvního roku konsolidace. Hodnota vyloučeného dlouhodobého majetku zůstává také neměnná.

Vypočtené podíly u určitých položek vlastního kapitálu z prvního roku konsolidace se ve stejné výši převedou do druhého roku. Rozdíl zde nastává u podílu na VH běžného účetního období spoluovládané společnosti, který se v druhém roce již nevykazuje a VH minulých let je nyní tvořen součtem VH minulých let, VH běžného účetního období a odpisu KR z prvního roku konsolidace.

Závazky a pohledávky z prvního roku konsolidace jsou uhrazené, avšak spoluovládaná společnost v 2. roce konsolidace nakoupila od konsolidující společnosti stejný odběr zásob jako v prvním roce konsolidace.

Posledním krokem konsolidace je zpětná kontrola, kde se opět zkoumá, zda se součet aktiva rovná součtu pasiv a zda VH z běžného účetního období z rozvahy odpovídá VH z běžného účetního období z výkazu zisků a ztrát.

Tabulka 27: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 170 416</b>	<b>634 984</b>	<b>190 495</b>	<b>-48 232</b>	<b>426</b>	<b>-48</b>	<b>1 313 057</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>485 163</b>	<b>239 811</b>	<b>71 943</b>	<b>-48 232</b>	<b>426</b>		<b>509 300</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	24 188	13 001	3 900				28 088
Dlouhodobý hmotný majetek	380 147	175 574	52 672				432 819
Dlouhodobý finanční majetek	80 828	51 236	15 371	-40 000			56 199
Záporný konsolidační rozdíl				-8 232	426		-7 806
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>671 537</b>	<b>393 246</b>	<b>117 974</b>			<b>-48</b>	<b>789 463</b>
Zásoby	298 261	196 807	59 042			-48	357 255
Pohledávky	293 020	187 291	56 187				349 207
Dlouhodobé pohledávky	8 189	4 095	1 229				9 418
Krátkodobé pohledávky	284 831	183 196	54 959				339 790
Peněžní prostředky	80 256	9 148	2 744				83 000
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>13 716</b>	<b>1 927</b>	<b>578</b>				<b>14 294</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 28: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 170 416</b>	<b>634 984</b>	<b>190 495</b>	<b>-48 232</b>	<b>426</b>	<b>-48</b>	<b>1 313 057</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>734 495</b>	<b>259 393</b>	<b>77 818</b>	<b>-48 232</b>	<b>426</b>	<b>-48</b>	<b>764 458</b>
Základní kapitál	250 000	40 000	12 000	-12 000			250 000
Ážio a kapitálové fondy	20 872	6 933	2 080	-1 563			21 389
Fondy ze zisku	251	136	41	-34			258
VH minulých let (+/-)	282 341	149 257	44 777	-34 635			292 483
VH běžného účetního období	181 031	63 067	18 920		426	-48	200 329
<b>Cizí zdroje</b>	<b>414 350</b>	<b>364 010</b>	<b>109 203</b>				<b>523 553</b>
Rezervy	48 707	9 574	2 872				51 579
Závazky	365 643	354 436	106 331				471 974
Dlouhodobé závazky	84 225	47 914	14 374				98 599
Krátkodobé závazky	281 418	306 522	91 957				373 375
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>21 571</b>	<b>11 581</b>	<b>3 474</b>				<b>25 045</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 29: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v druhém roce konsolidace poměrnou metodou

<b>Položka</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>30 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 362 403</b>	<b>1 393 410</b>	<b>418 023</b>		<b>-165</b>	<b>3 780 261</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 382 513</b>	<b>968 761</b>	<b>290 628</b>		<b>-117</b>	<b>2 673 024</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	819 395	342 178	102 653		-117	921 931
Spotřeba materiálu a energie	941 200	400 324	120 097			1 061 297
Služby	621 918	226 259	67 878			689 796
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-81 046</b>	<b>-39 990</b>	<b>-11 997</b>			<b>-93 043</b>
<b>Aktivace (-)</b>						<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>841 101</b>	<b>460 355</b>	<b>138 107</b>			<b>979 208</b>
Mzdové náklady	633 165	250 463	75 139			708 304
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	200 012	207 936	62 381			262 393
Zaměstnanecké rezervy	7 924	1 956	587			8 511
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>113 245</b>	<b>44 712</b>	<b>13 414</b>			<b>126 659</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	123 322	50 720	15 216			138 538
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	-10 077	-6 008	-1 802			-11 879
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>260 318</b>	<b>157 002</b>	<b>47 101</b>			<b>307 419</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>205 153</b>	<b>101 977</b>	<b>30 593</b>			<b>235 746</b>
Odpis konsolidačního rozdílu				426		426

<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>161 755</b>	<b>14 597</b>	<b>4 379</b>	<b>426</b>	<b>-48</b>	<b>166 512</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>74 621</b>	<b>111 321</b>	<b>33 396</b>			<b>108 017</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>12 881</b>	<b>41 829</b>	<b>12 549</b>			<b>25 430</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>61 740</b>	<b>69 492</b>	<b>20 848</b>			<b>82 588</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>223 495</b>	<b>84 089</b>	<b>25 227</b>	<b>426</b>	<b>-48</b>	<b>249 100</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>42 464</b>	<b>21 022</b>	<b>6 307</b>			<b>48 771</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>181 031</b>	<b>63 067</b>	<b>18 920</b>	<b>426</b>	<b>-48</b>	<b>200 329</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období</b>						<b>200 329</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### **2.3.3 Ekvivalenční metoda**

Modelová česká společnost si dne 01.05.2022 poříдила 20 % podíl na základním kapitálu španělské společnosti, který činil 35 mil. Kč. Devizový kurz ke dni akvizice činil dle ČNB 1 EUR = 24,605 Kč, podíl tedy v přepočtu odpovídá 1 422 475 EUR. Nákup podílu nesouvisí s dalšími pořizovacími náklady. Tento podíl zároveň od okamžiku nákupu slouží k uplatňování hlasovacích práv ve výši 20 %, což znamená, že česká společnost uplatňuje ve španělské společnosti podstatný vliv. Ve sledovaných obdobích 2022 a 2023 španělská společnost nevyplatila žádné dividendy a výsledek hospodaření za běžné účetní období byl počátkem následujícího období převeden na nerozdělený zisk nebo ztrátu minulých let. Hodnota čistých aktiv odpovídá k datu akvizice reálným hodnotám. Česká společnost se rozhodla, že bude vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat po dobu 20 let a splňuje veškeré podmínky pro uplatnění ekvivalenční metody konsolidace.

Ke konci běžného účetního období prvního roku konsolidace vykazovali společností následující vzájemnou transakci:

- konsolidující společnost poskytla své přidružené společnosti krátkodobou finanční půjčku, a to vy výši 1 800 tis. Kč. Z této výpůjčky pak následně vznikla konsolidující společnosti pohledávka s úrokem ve výši 160 tis. Kč.

### **Konsolidace ekvivalenční metodou v 1. roce**

Postup konsolidace za pomoci ekvivalenční metody je následující:

1. Zaprvé musí být stejně jako u předchozích metod provedena úprava výkazů společností z porovnávaných zemí, tak aby byly srovnatelné. Dále je zapotřebí přepočítat výkazy zahraniční přidružené společnosti na domácí měnu, v tomto případě na českou korunu. Tento krok už byl již proveden v kapitolách výše.

2. Výpočet konsolidačního rozdílu a vyjádření jeho odpisu. Česká společnost se rozhodla, že bude vzniklý konsolidační rozdíl odepisovat maximální možnou dobou 20 let.

Tabulka 30: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu u ekvivalenční metody

Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu	
Datum akvizice	01.05.2022
Podíl	20 %
Doba odepisování konsolidačního rozdílu	20 let
VH za běžné účetní období spoluovládané společnosti	49 293 tis. Kč
VH předakviziční	$49\,293/12*4 = 16\,431$ tis. Kč
VH postakviziční	$49\,293/12*8 = 32\,862$ tis. Kč
VK ke dni konsolidace dceřiné společnosti	$40\,000+5\,211+113+99\,964+16\,431 = 161\,719$ tis. Kč
Podíl konsolidující společnosti na VK	$161\,719*0,2 = 32\,344$ tis. Kč
Účetní hodnota cenných papírů	35 000 tis. Kč
Konsolidační rozdíl	$35\,000-32\,344 = 2\,656$ tis. Kč
Odpis v roce akvizice	$133/12*8 = 87$ tis. Kč
Odpis v dalších letech	$2\,656/20 = 133$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky vyplývá, že výsledek KR je plusový, proto se jedná o kladný KR. Rozdíl je vyjádřen jako položka aktiv přidružené společnosti a jeho odpis bude snižovat výsledek hospodaření běžného účetního období. Kladný KR znamená, že pořizovací cena podílu v přidružené společnosti je vyšší než výše reálné hodnoty čistých aktiv přidružené společnosti. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

3. Vyloučení cenných papírů španělské přidružené společnosti, které jsou vlastněny českou konsolidující společností. Z dlouhodobých finančních aktiv konsolidující společnosti se musí vyloučit cenné papíry, které představují podíl na základním kapitálu španělské přidružené společnosti ve výši 35 mil. Kč.

4. Vypočtení položky cenné papíry v ekvivalenci, která představuje podíl české konsolidující společnosti na vlastním kapitále španělské přidružené společnosti a promítá se jako nová položka aktiv.

Tabulka 31: Výpočet cenných papírů v ekvivalenci

Výpočet CP v ekvivalenci	
Vlastní kapitál španělské přidružené společnosti v 1. roce	194 581 tis. Kč
Vlastnický podíl	20 %
Cenné papíry v ekvivalenci	$194\,581*0,2 = 38\,916$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

5. Vypočtení položky podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, která se musí jako nová položka promítnout do pasiv rozvahy a také do výkazu zisků a ztrát přidružené společnosti. Vypočítá se jako podíl z postakvizičního VH.

Tabulka 32: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v prvním roce

<b>Výpočet podílu na VH v ekvivalenci</b>	
Postakviziční VH španělské přidružené společnosti	32 862 tis. Kč
Vlastnický podíl	20 %
Podíl na VH v ekvivalenci	$32\,862 \cdot 0,2 = 6\,572$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

6. Vyloučení vzájemných transakcí mezi společnostmi, které dopadají na položky v rozvaze a výkazu zisků a ztrát a jsou vykazovány k poslednímu dni účetního období.

Tabulka 33: Vzájemné transakce v 1. roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>	
Finanční výpomoc	1 800 tis. Kč
Úrok	160 tis. Kč
Finanční výpomoc ve výši 20 %	$1\,800 \cdot 0,2 = 360$ tis. Kč
Úrok ve výši 20 %	$160 \cdot 0,2 = 32$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 34: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Vyloučení vzájemných transakcí (tis. Kč)</b>	<b>Vliv na rozvahu</b>		<b>Vliv na výkaz zisků a ztrát</b>
	<b>Aktiva</b>	<b>Pasiva</b>	
<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>			
Finanční výpomoc	(-) Pohledávky	(-) Závazky	
Úrok	(-) Pohledávky	(-) Závazky	(-) Finanční výnosy (-) Finanční náklady

Zdroj: Vlastní zpracování

7. Posledním krokem je zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu pasiv. Dále musí VH běžného účetního období bez menšinových podílů z výkazu zisků a ztrát souhlasit s rozvahou.

Tabulka 35: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>512 799</b>	<b>6 572</b>	<b>-87</b>	<b>-360</b>	<b>-32</b>	<b>1 050 706</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>417 160</b>	<b>174 631</b>	<b>6 572</b>	<b>-87</b>			<b>423 645</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	19 127	9 338					19 127
Dlouhodobý hmotný majetek	318 005	114 057					318 005
Dlouhodobý finanční majetek	80 028	51 236	-35 000				45 028
Kladný konsolidační rozdíl			2 656	-87			2 569
CP v ekvivalenci			38 916				38 916
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>614 507</b>	<b>336 865</b>			<b>-360</b>	<b>-32</b>	<b>614 147</b>
Zásoby	281 347	169 316					281 347
Pohledávky	262 405	166 445			-360	-32	262 045
Dlouhodobé pohledávky	8 171	3 721					8 171
Krátkodobé pohledávky	254 234	162 724			-360	-32	253 874
Peněžní prostředky	70 755	1 104					70 755
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>12 946</b>	<b>1 303</b>					<b>12 946</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 36: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 044 613</b>	<b>512 799</b>	<b>6 572</b>	<b>-87</b>	<b>-360</b>	<b>-32</b>	<b>1 050 706</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>664 708</b>	<b>194 581</b>		<b>-87</b>			<b>664 621</b>
Základní kapitál	250 000	40 000					250 000
Ážio a kapitálové fondy	12 503	5 211					12 503
Fondy ze zisku	251	113					251
VH minulých let (+/-)	258 986	99 964					258 986
VH běžného účetního období	142 968	49 293		-87			142 881
Podíl na VH v ekvivalenci			6 572				6 572
<b>Cizí zdroje</b>	<b>363 121</b>	<b>310 826</b>			<b>-360</b>	<b>-32</b>	<b>362 761</b>
Rezervy	30 090	6 005					30 090
Závazky	333 031	304 821			-360	-32	332 671
Dlouhodobé závazky	56 020	35 747					56 020
Krátkodobé závazky	277 011	269 074			-360	-32	276 651
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>16 784</b>	<b>7 392</b>					<b>16 784</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 37: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Položka</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 065 348</b>	<b>1 224 936</b>				<b>3 065 348</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 108 020</b>	<b>790 605</b>				<b>2 108 020</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	772 016	293 918				772 016
Spotřeba materiálu a energie	833 697	337 486				833 697
Služby	502 307	159 201				502 307
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-55 446</b>	<b>-29 451</b>				<b>-55 446</b>
<b>Aktivace (-)</b>						<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>781 576</b>	<b>398 079</b>				<b>781 576</b>
Mzdové náklady	597 029	213 534				597 029
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	179 199	183 545				179 199
Zaměstnanecké rezervy	5 348	1 000				5 348
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>150 364</b>	<b>68 163</b>				<b>150 364</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	130 216	59 108				130 216
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	20 148	9 055				20 148
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>192 883</b>	<b>96 391</b>				<b>192 883</b>

<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>200 574</b>	<b>81 498</b>				<b>200 574</b>
Odpis konsolidačního rozdílu					-87	-87
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>73 143</b>	<b>12 433</b>			<b>-87</b>	<b>73 056</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>179 970</b>	<b>91 696</b>				<b>179 938</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>76 609</b>	<b>38 405</b>				<b>76 577</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>103 361</b>	<b>53 291</b>				<b>103 361</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>176 504</b>	<b>65 724</b>			<b>-87</b>	<b>176 417</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>33 536</b>	<b>16 431</b>				<b>33 536</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>142 968</b>	<b>49 293</b>			<b>-87</b>	<b>142 881</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období</b>						<b>142 881</b>
<b>Podíl na VH v ekvivalenci</b>				<b>6 572</b>		<b>6 572</b>
<b>KVH + podíl na VH v konsolidaci</b>						<b>149 453</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## Konsolidace ekvivalenční metodou v 2. roce

Postup konsolidace ekvivalenční metodou obdobný jako v prvním roce konsolidace. Výchozím krokem je opět sjednocení a převedení výkazů na domácí měnu. Česká konsolidující společnost nenakoupila další podíl na vlastním kapitále španělské přidružené společnosti. Podíl tedy zůstává ve výši 20 %, což znamená, že nedochází ani ke změně KR. Tento rozdíl se pouze snižuje o hodnotu odpisu z prvního roku konsolidace. Tento odpis pak také snižuje VH z minulých let. Hodnota vyloučeného dlouhodobého majetku zůstává také neměnná.

Rozdílem je, že se zde musí provést nový výpočet pro položky cenné papíry v ekvivalenci a podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci. Pro výpočty se použijí údaje ve výkazech z roku 2023. Podíl na výsledku hospodaření z ekvivalenci z prvního roku se převádí do pasivní rozvahové položky rezervní konsolidační fond.

Tabulka 38: Výpočet cenných papírů v ekvivalenci v druhém roce

<b>Výpočet CP v ekvivalenci</b>	
Cenné papíry v ekvivalenci v 1. roce konsolidace	38 916 tis. Kč
VH běžného účetního období přidružené společnosti v 2. roce	63 067 tis. Kč
Vlastnický podíl	20 %
Cenné papíry v ekvivalenci	$38\,916 + (63\,067 * 0,2) = 51\,529$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 39: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v druhém roce

<b>Výpočet podílu na VH v ekvivalenci</b>	
Výsledek hospodaření španělské přidružené společnosti v 2. roce	63 067 tis. Kč
Vlastnický podíl	20 %
Podíl na VH v ekvivalenci	$63\,067 * 0,2 = 12\,613$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Vzájemné transakce, které mezi sebou společnosti měli v prvním roce konsolidace se již vyřešili, avšak ke konci běžného účetního období druhého roku konsolidace vykazovali společnosti následující nové vzájemné transakce:

- konsolidující společnost ke konci běžného účetního období eviduje pohledávku za poskytnuté služby přidružené společnosti, a to výši 2 000 tis. Kč, která byla v následujícím roce zaplacená.

Tabulka 40: Vzájemné transakce v 2. roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Pohledávka</b>	
Pohledávka v 2. roce konsolidace	2 000 tis. Kč
Pohledávka v 2. roce konsolidace ve výši 20 %	$2\,000 \cdot 0,2 = 400$ tis. Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 41: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Vyloučení vzájemných transakcí (tis. Kč)</b>	<b>Vliv na rozvahu</b>		<b>Vliv na výkaz zisků a ztrát</b>
	<b>Aktiva</b>	<b>Pasiva</b>	
<b>Pohledávky</b>			
Pohledávka	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Cena poskytnuté služby			(-) Tržby z prodeje služeb (-) Služby

Zdroj: Vlastní zpracování

Posledním krokem konsolidace je zpětná kontrola, kde se opět zkoumá, zda se součet aktiva rovná součtu pasiv a zda VH z běžného účetního období z rozvahy odpovídá VH z běžného účetního období z výkazu zisků a ztrát.

Tabulka 42: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 170 416</b>	<b>634 984</b>	<b>19 098</b>	<b>-133</b>	<b>-400</b>	<b>1 188 981</b>
<b>Stálá aktiva</b>	<b>485 163</b>	<b>239 811</b>	<b>19 098</b>	<b>-133</b>		<b>539 128</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	24 188	13 001				24 188
Dlouhodobý hmotný majetek	380 147	175 574				380 147
Dlouhodobý finanční majetek	80 828	51 236	-35 000			45 828
Kladný konsolidační rozdíl			2 569	-133		2 436
CP v ekvivalenci			51 529			51 529
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>671 537</b>	<b>393 246</b>			<b>-400</b>	<b>671 137</b>
Zásoby	298 261	196 807				298 261
Pohledávky	293 020	187 291			-400	292 620
Dlouhodobé pohledávky	8 189	4 095				8 189
Krátkodobé pohledávky	284 831	183 196			-400	284 431
Peněžní prostředky	80 256	9 148				80 256
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>13 716</b>	<b>1 927</b>				<b>13 716</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 43: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Položky</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>1 170 416</b>	<b>634 984</b>	<b>19 185</b>	<b>-220</b>	<b>-400</b>	<b>1 188 981</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>734 495</b>	<b>259 393</b>	<b>19 185</b>	<b>-220</b>		<b>753 460</b>
Základní kapitál	250 000	40 000				250 000
Ážio a kapitálové fondy	20 872	6 933				20 872
Fondy ze zisku	251	136				251
VH minulých let (+/-)	282 341	149 257		-87		282 254
VH běžného účetního období	181 031	63 067		-133		180 898
Podíl na VH v ekvivalenci			12 613			12 613
Rezervní konsolidační fond			6 572			6 572
<b>Cizí zdroje</b>	<b>414 350</b>	<b>364 010</b>			<b>-400</b>	<b>413 950</b>
Rezervy	48 707	9 574				48 707
Závazky	365 643	354 436			-400	365 243
Dlouhodobé závazky	84 225	47 914				84 225
Krátkodobé závazky	281 418	306 522			-400	281 018
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>21 571</b>	<b>11 581</b>				<b>21 571</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 44: Výkaz zisků ztrát v druhém roce konsolidace ekvivalenční metodou

<b>Položka</b>	<b>Česko</b>	<b>Španělsko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis KR</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků, služeb a zboží</b>	<b>3 362 403</b>	<b>1 393 410</b>			<b>-400</b>	<b>3 362 403</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>	<b>2 382 513</b>	<b>968 761</b>			<b>-400</b>	<b>2 382 513</b>
Náklady vynaložené na prodané zboží	819 395	342 178				819 395
Spotřeba materiálu a energie	941 200	400 324				941 200
Služby	621 918	226 259			-400	621 918
<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	<b>-81 046</b>	<b>-39 990</b>				<b>-81 046</b>
<b>Aktivace (-)</b>						<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>841 101</b>	<b>460 355</b>				<b>841 101</b>
Mzdové náklady	633 165	250 463				633 165
Náklady na SP, ZP a ostatní náklady	200 012	207 936				200 012
Zaměstnanecké rezervy	7 924	1 956				7 924
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>113 245</b>	<b>44 712</b>				<b>113 245</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	123 322	50 720				123 322
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	-10 077	-6 008				-10 077
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>260 318</b>	<b>157 002</b>				<b>260 318</b>

<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>205 153</b>	<b>101 977</b>				<b>205 153</b>
Odpis konsolidačního rozdílu				-133		-133
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>161 755</b>	<b>14 597</b>		<b>-133</b>	<b>0</b>	<b>161 622</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>74 621</b>	<b>111 321</b>				<b>74 621</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>12 881</b>	<b>41 829</b>				<b>12 881</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>61 740</b>	<b>69 492</b>				<b>61 740</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>223 495</b>	<b>84 089</b>		<b>-133</b>	<b>0</b>	<b>223 362</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>42 464</b>	<b>21 022</b>				<b>42 464</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>181 031</b>	<b>63 067</b>		<b>-133</b>	<b>0</b>	<b>180 898</b>
<b>Konsolidovaný VH za běžné období</b>						<b>180 898</b>
<b>Podíl na VH v ekvivalenci</b>			<b>12 613</b>			<b>12 613</b>
<b>KVH + podíl na VH v konsolidaci</b>						<b>193 511</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## 2.4 Konsolidace podle španělské legislativy

Tato podkapitola diplomové práce se věnuje modelovému příkladu společnosti, pro kterou bude sestavena KÚZ podle postupu španělské legislativy. Jedná se o mateřskou společnost ve Španělském království, která se zabývá výrobou zdravotnických potřeb a má dceřinou společnost v České republice. KÚZ bude sestavena na základě postupu globální integrační, proporcionální integrační a ekvivalenční metody, které jsou již podrobněji popsány v podkapitole 1.4.9. Prvním krokem k sestavení KÚZ je sjednocení podoby českých výkazů se španělskými tak, aby je bylo možné porovnávat. Tento krok je již podrobněji rozebrán v podkapitole 2.2.1. Jednotlivé české výkazy se také převádí na euro dle výše uvedených kurzů.

Níže uvedené tabulky zobrazují rozvahy a výkazy zisků a ztrát mateřské i dceřiné společnosti, kde jsou výkazy dceřiné společnosti již v upravené podobě a přepočtené na euro.

Tabulka 45: Rozvaha mateřské společnosti ve Španělském království

<b>Rozvaha mateřské společnosti ve Španělském království (v tis. EUR)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>47 486</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>16 996</b>	<b>19 767</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	779	985
Dlouhodobý hmotný majetek	12 957	15 488
Dlouhodobé finanční investice	3 261	3 293
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>25 037</b>	<b>27 161</b>
Zásoby	11 463	12 152
Pohledávky	10 691	11 739
Dlouhodobé pohledávky	333	334
Krátkodobé pohledávky	10 358	11 405
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	2 883	3 270
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>527</b>	<b>559</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>47 486</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>27 082</b>	<b>29 725</b>
Kapitál	14 536	14 636
Emisí ážio	1 836	2 303
Rezervní fondy	10	10
Výsledek běžného účetního období	10 700	12 776

<b>Cizí zdroje</b>	<b>14 795</b>	<b>16 882</b>
Rezervy	1 226	1 984
Závazky	13 569	14 897
Dlouhodobé závazky	2 282	3 432
Krátkodobé závazky	11 286	11 466
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>684</b>	<b>879</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 46: Výkaz zisků a ztrát mateřské společnosti ve Španělském království

<b>Výkaz zisků a ztrát mateřské společnosti ve Španělském království (v tis. EUR)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>124 892</b>	<b>136 995</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>81 387</b>	<b>91 971</b>
Spotřeba zboží	30 454	31 785
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	31 967	36 347
Práce provedené jinými společnostmi	18 966	23 839
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-2 259</b>	<b>-3 302</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>		
<b>Osobní náklady</b>	<b>30 844</b>	<b>32 169</b>
Mzdy, platy a podobné	23 325	23 697
Sociální a zdravotní poplatky	7 301	8 149
Zaměstnanecké rezervy	218	323
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>5 126</b>	<b>4 614</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 305	5 025
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	821	-411
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>8 164</b>	<b>10 606</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>7 954</b>	<b>8 359</b>
<b>Provozní zisk</b>	<b>10 003</b>	<b>13 790</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>7 521</b>	<b>4 069</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>3 258</b>	<b>825</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>4 263</b>	<b>3 244</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>14 266</b>	<b>17 034</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>3 567</b>	<b>4 259</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>10 700</b>	<b>12 776</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 47: Rozvaha dceřiné společnosti v České republice

<b>Rozvaha dceřiné společnosti v České republice (v tis. EUR)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>18 119</b>	<b>22 833</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>6 708</b>	<b>9 771</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	380	530
Dlouhodobý hmotný majetek	4 240	7 153
Dlouhodobé finanční investice	2 088	2 088
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>11 358</b>	<b>12 983</b>
Zásoby	6 080	6 379
Pohledávky	4 744	5 594
Dlouhodobé pohledávky	152	167
Krátkodobé pohledávky	4 593	5 427
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	534	1 011
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>53</b>	<b>79</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>18 119</b>	<b>22 833</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>7 929</b>	<b>10 569</b>
Kapitál	2 530	2 530
Emisí ážio	227	522
Rezervní fondy	5	6
Výsledek běžného účetního období	5 167	7 511
<b>Cizí zdroje</b>	<b>9 808</b>	<b>11 507</b>
Rezervy	815	1 083
Závazky	8 993	10 424
Dlouhodobé závazky	1 864	2 360
Krátkodobé závazky	7 129	8 065
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>383</b>	<b>757</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 48: Výkaz zisků a ztrát dceřiné společnosti v České republice

<b>Výkaz zisků a ztrát dceřiné společnosti v České republice (v tis. EUR)</b>		
<b>Položka</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>50 308</b>	<b>57 272</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>28 712</b>	<b>33 870</b>
Spotřeba zboží	10 475	11 941
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	12 750	14 310
Práce provedené jinými společnostmi	5 486	7 619
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-1 200</b>	<b>-1 629</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>		
<b>Osobní náklady</b>	<b>16 219</b>	<b>18 756</b>

Mzdy, platy a podobné	8 700	10 205
Sociální a zdravotní poplatky	7 478	8 472
Zaměstnanecké rezervy	41	80
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>2 777</b>	<b>1 822</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 408	2 066
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	369	-245
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>3 927</b>	<b>6 397</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>3 420</b>	<b>4 155</b>
<b>Provozní zisk</b>	<b>4 307</b>	<b>6 695</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>3 736</b>	<b>4 286</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>1 664</b>	<b>1 708</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>2 072</b>	<b>2 578</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>6 379</b>	<b>9 273</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>1 212</b>	<b>1 762</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>5 167</b>	<b>7 511</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

#### 2.4.1 Metoda globální integrace

Modelová španělská společnost si dne 01.05.2022 pořídila 75 % podíl na základním kapitálu české společnosti, který činil 3 861 tis. EUR. Devizový kurz ke dni akvizice činil dle ECB 1 Kč = 0,0405 EUR, podíl tedy v přepočtu odpovídá 95 333 333 Kč. Nákup podílu nesouvisí s dalšími pořizovacími náklady. Tento podíl zároveň od okamžiku nákupu slouží k uplatňování hlasovacích práv ve výši 75 %, což znamená, že španělská společnost uplatňuje v české společnosti výlučnou kontrolu. Ve sledovaných obdobích 2022 a 2023 česká společnost nevyplatila žádné dividendy. Hodnota čistých aktiv odpovídá k datu akvizice reálným hodnotám. Španělská společnost se rozhodla, že bude vzniklý goodwill odepisovat po dobu 10 let a splňuje veškeré podmínky pro uplatnění metody globální integrace.

Ke konci běžného účetního období prvního roku konsolidace vykazovali společnosti následující vzájemné transakce:

- mateřská společnost poskytla své dceřiné společnosti krátkodobou finanční půjčku, a to vy výši 120 tis. EUR. Z této výpůjčky pak následně vznikla mateřské společnosti pohledávka s úrokem ve výši 12 tis. EUR,
- dceřiná společnost nakoupila od mateřské společnosti zásoby zboží, a to vy výši 8 tis. EUR. Výrobní náklady spojené s těmito zásobami činili 4 tis. EUR. Toto

zboží dceřiná společnost k rozvahovému dni neprodala a stále je součástí jejich zásob.

- mateřská společnost ke konci běžného účetního období eviduje pohledávku za poskytnuté služby dceřiné společnosti, a to výši 160 tis. EUR, která byla v následujícím roce zaplacená,

### Konsolidace metodou globální integrace v 1. roce

Postup konsolidace za pomoci metody globální integrace je následující:

1. Zaprvé musí být provedena úprava výkazů společností z porovnávaných zemí, tak aby byly srovnatelné. Dále je zapotřebí přepočítat výkazy zahraniční dceřiné společnosti na domácí měnu, v tomto případě na euro. Tento krok byl již proveden v kapitolách výše.
2. Vyloučení cenných papírů české dceřiné společnosti, které jsou vlastněny španělskou mateřskou společností. Z dlouhodobých finančních investic mateřské společnosti se musí vyloučit cenné papíry, které představují podíl na základním kapitálu české dceřiné společnosti ve výši 3 861 tis. EUR.
3. Výpočet goodwillu a vyjádření jeho odpisu. Španělská společnost se rozhodla, že bude vzniklý goodwill odepisovat po dobu 10 let.

Tabulka 49: Výpočet goodwillu a jeho odpisu u metody globální integrace

Výpočet goodwillu a jeho odpisu	
Datum akvizice	01.05.2022
Podíl	75 %
Doba odepisování goodwillu	10 let
Výsledek za běžné účetní období dceřiné společnosti	5 167 tis. EUR
Výsledek předakviziční	$5\,167/12 \cdot 4 = 1\,722$ tis. EUR
VK ke dni konsolidace dceřiné společnosti	$2\,530 + 227 + 5 + 1\,722 = 4\,484$ tis. EUR
Účetní hodnota cenných papírů	3 861 tis. EUR
Goodwill	$3\,861 - (4\,484 \cdot 0,75) = 498$ tis. EUR
Odpis v roce akvizice	$50/12 \cdot 8 = 33$ tis. EUR
Odpis v dalších letech	$498/10 = 50$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky vyplývá, že výsledek goodwillu je plusový, proto se jedná o kladný goodwill. Goodwill je vyjádřen jako položka aktiv mateřské společnosti a jeho odpis bude snižovat výsledek běžného účetního období. Kladný goodwill znamená, že pořizovací cena podílu

v dceřiné společnosti je vyšší než výše reálné hodnoty čistých aktiv dceřiné společnosti. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

4. Vyčíslení menšinových podílů, které nepatří mateřské společnosti, ale externím partnerům. Menšinové podíly představují 25 % na vlastním kapitále dceřiné společnosti a jsou vykazovány v konsolidované rozvaze na straně pasiv jako samostatná položka v rámci vlastního kapitálu.

Tabulka 50: Vyčíslení menšinových podílů

<b>Vyčíslení menšinových podílů</b>	
VK dceřiné společnosti v 1. roce	7 929 tis. EUR
Vlastnický podíl	75 %
Menšinové podíly	$(1-0,75)*7\,929 = 1\,982$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

5. Úprava výsledku běžného účetního období o většinový podíl mateřské španělské společnosti na předakvizičním výsledku české dceřiné společnosti. Tento podíl je zapotřebí vyloučit také ve výkazu zisků a ztrát.

6. Vyloučení vzájemných transakcí mezi mateřskou a dceřinou společností, které dopadají na položky v rozvaze a výkazu zisků a ztrát a jsou vykazovány k poslednímu dni účetního období.

Tabulka 51: Vzájemné transakce v 1. roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Zásoby</b>	
Prodejní cena	8 tis. EUR
Výrobní náklady	4 tis. EUR
Vnitropodnikový VH	$8-4 = 4$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 52: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace metodou globální integrace

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. EUR)	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisků a ztrát
	Aktiva	Pasiva	
<b>Pohledávky</b>			
Pohledávky	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Cena poskytnuté služby			(-) Čisté jmění (-) Práce provedené jinými společnostmi
<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>			
Finanční výpomoc	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Úrok	(-) Pohledávky	(-) Závazky	(-) Finanční výnosy (-) Finanční náklady
<b>Zásoby</b>			
Prodejní cena zásob			(-) Čisté jmění
Výrobní náklady			(-) Spotřeba zboží
Vnitropodnikový VH	(-) Zásoby	(-) VH běžného účetního období	-

Zdroj: Vlastní zpracování

8. Posledním krokem je zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu vlastního kapitálu a závazků. Dále musí konsolidovaný výsledek za běžné účetní období z výkazu zisků a ztrát souhlasit s výsledkem běžného účetního období v rozvaze.

Tabulka 53: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>			<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>18 119</b>	<b>60 680</b>	<b>-3 363</b>		<b>-33</b>	<b>-164</b>	<b>-120</b>	<b>-12</b>	<b>56 988</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>16 996</b>	<b>6 708</b>	<b>23 704</b>	<b>-3 363</b>		<b>-33</b>				<b>20 308</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	779	380	1 160							1 160
Dlouhodobý hmotný majetek	12 957	4 240	17 196							17 196
Dlouhodobé finanční investice	3 261	2 088	5 348	-3 861						1 487
Goodwill				498		-33				465
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>25 037</b>	<b>11 358</b>	<b>36 395</b>				<b>-164</b>	<b>-120</b>	<b>-12</b>	<b>36 099</b>
Zásoby	11 463	6 080	17 543				-4			17 539
Pohledávky	10 691	4 744	15 436				-160	-120	-12	15 144
Dlouhodobé pohledávky	333	152	485							485
Krátkodobé pohledávky	10 358	4 593	14 951				-160	-120	-12	14 659
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	2 883	534	3 417							3 417
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>527</b>	<b>53</b>	<b>581</b>							<b>581</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 54: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>			<b>Konsolidace</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>18 119</b>	<b>60 680</b>	<b>-3 363</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>	<b>-164</b>	<b>-120</b>	<b>-12</b>	<b>56 988</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>27 082</b>	<b>7 929</b>	<b>35 011</b>	<b>-3 363</b>	<b>0</b>	<b>-33</b>	<b>-4</b>			<b>31 611</b>
Kapitál	14 536	2 530	17 066	-1 897	-632					14 536
Emisí ážio	1 836	227	2 064	-170	-57					1 836
Rezervní fondy	10	5	15	-3	-1					10
Výsledek běžného účetního období	10 700	5 167	15 867	-1 292	-1 292	-33	-4			13 246
Menšinový podíl					1 982					1 982
<b>Cizí zdroje</b>	<b>14 795</b>	<b>9 808</b>	<b>24 603</b>				<b>-160</b>	<b>-120</b>	<b>-12</b>	<b>24 311</b>
Rezervy	1 226	815	2 041							2 041
Závazky	13 569	8 993	22 562				-160	-120	-12	22 270
Dlouhodobé závazky	2 282	1 864	4 146							4 146
Krátkodobé závazky	11 286	7 129	18 415				-160	-120	-12	18 123
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>684</b>	<b>383</b>	<b>1 066</b>							<b>1 066</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 55: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Položka</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>Součet</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>124 892</b>	<b>50 308</b>	<b>175 200</b>		<b>-8</b>	<b>-160</b>	<b>175 032</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>81 387</b>	<b>28 712</b>	<b>110 099</b>		<b>-4</b>	<b>-160</b>	<b>109 935</b>
Spotřeba zboží	30 454	10 475	40 930		-4		40 926
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	31 967	12 750	44 718				44 718
Práce provedené jinými společnostmi	18 966	5 486	24 452			-160	24 292
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-2 259</b>	<b>-1 200</b>	<b>-3 459</b>				<b>-3 459</b>
<b>Práce prováděné společností pro její majetek (-)</b>							<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>30 844</b>	<b>16 219</b>	<b>47 063</b>				<b>47 063</b>
Mzdy, platy a podobné	23 325	8 700	32 025				32 025
Sociální a zdravotní poplatky	7 301	7 478	14 779				14 779
Zaměstnanecké rezervy	218	41	259				259
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>5 126</b>	<b>2 777</b>	<b>7 903</b>				<b>7 903</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 305	2 408	6 714				6 714
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	821	369	1 190				1 190
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>8 164</b>	<b>3 927</b>	<b>12 091</b>				<b>12 091</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>7 954</b>	<b>3 420</b>	<b>11 374</b>				<b>11 374</b>

Odpis Goodwillu				-33			-33
<b>Provozní zisk</b>	<b>10 003</b>	<b>4 307</b>	<b>14 310</b>	<b>-33</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>14 273</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>7 521</b>	<b>3 736</b>	<b>11 257</b>			<b>-12</b>	<b>11 245</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>3 258</b>	<b>1 664</b>	<b>4 922</b>			<b>-12</b>	<b>4 910</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>4 263</b>	<b>2 072</b>	<b>6 335</b>			<b>0</b>	<b>6 335</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>14 266</b>	<b>6 379</b>	<b>20 645</b>	<b>-33</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>20 608</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>3 567</b>	<b>1 212</b>	<b>4 779</b>				<b>4 779</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>10 700</b>	<b>5 167</b>	<b>15 867</b>	<b>-33</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>15 830</b>
<b>Menšinové podíly</b>						<b>-1 292</b>	<b>14 538</b>
<b>Výsledek před akvizicí</b>						<b>-1 292</b>	<b>13 246</b>
<b>Konsolidovaný výsledek za běžné účetní období</b>							<b>13 246</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## **Konsolidace metodou globální integrace v 2. roce**

Postup konsolidace metodou globální integrace obdobný jako v prvním roce konsolidace. Výchozím krokem je opět sjednocení a převedení výkazů na domácí měnu. Španělská mateřská společnost nenakoupila další podíl na vlastním kapitále české dceřiné společnosti. Podíl tedy zůstává ve výši 75 %, což znamená, že nedochází ani ke změně goodwillu. Goodwill se pouze snižuje o hodnotu odpisu z prvního roku konsolidace. Hodnota vyloučené investice zůstává také neměnná.

Vyčíslení menšinových podílů se opět provádí stejným způsobem jako v prvním roce konsolidace. Většinové podíly na vlastním kapitále z prvního roku konsolidace se převádí v stejné hodnotě i do druhého roku. Rozdíl zde nastává u většinového podílu na VH běžného účetního období dceřiné společnosti, který se v druhém roce již nevykazuje a vykazuje se zde nová položka Rezervy v konsolidovaných společnostech, která je tvořena součtem VH běžného účetního období a odpisu goodwillu z prvního roku konsolidace.

Závazky a pohledávky z prvního roku konsolidace jsou uhrazené, avšak na konci účetního období v 2. roce konsolidace vykazovali společnosti následující novou vzájemnou transakci:

- dceřiná společnost nakoupila dne 01.06.2022 od mateřské společnosti dlouhodobý majetek ve výši 90 tis. EUR, v tentýž den zařadila majetek do užívání. Odhadovaná doba životnosti je 6 let a bude rovnoměrně odepisován. Jeho původní cena, za kterou ho mateřská společnost koupila byla 124 tis. EUR a odhadovaná doba životnosti 10 let. Mateřská společnost tento majetek prodala ve 4. roce jeho užívání. Uvažovaná daňová sazba pro mateřskou společnost je výši 25 % a pro dceřinou 19 %.

V následujících tabulkách jsou uvedeny úpravy související s touto transakcí. Veškeré hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny.

Tabulka 56: Prodej DHM španělskou mateřskou společností

<b>Prodej DHM mateřskou společností</b>	
Prodejní cena dlouhodobého majetku	90 tis. EUR
Původní cena dlouhodobého majetku	124 tis. EUR
Předpokládaná doba životnosti	10 let
Roční odpis	$124/10 = 12$ tis. EUR
Zůstatková cena dlouhodobého majetku	$124 - 4 * 12 = 76$ tis. EUR
Vnitropodnikový zisk	$90 - 76 = 14$ tis. EUR
Sazba daně	25 %
Odložená daňová pohledávka	$14 * 0,25 = 4$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Mateřská společnost prodala dceřině společnosti dlouhodobý majetek za 90 tis. EUR, čímž jí vznikl zisk ve výši 14 tis. EUR. Při úpravě výnosů o vyloučený zisk z prodeje dlouhodobého hmotného majetku vzniká mateřské společnosti odložená daňová pohledávka ve výši 4 tis. EUR.

Tabulka 57: Nákup DHM českou dceřinou společností

<b>Nákup DHM dceřinou společností</b>	
Obstarávací cena	90 tis. EUR
Předpokládaná doba užívání	6 let
Roční odpis	$90/6 = 15$ tis. EUR
Úprava odpisu	$15 - 12 = 3$ tis. EUR
Sazba daně	19 %
Odložený daňový závazek	$3 * 0,19 = 1$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Původní výška ročního odpisu v mateřské společnosti byla 12 tis. EUR. Dceřiná společnost bude majetek odepisovat po dobu jeho předpokládané životnosti 6 let. Její roční odpis je ve výši 15 tis. EUR, proto je zapotřebí ho upravit na jeho původní hodnotu. V souvislosti s touto úpravou vznikl dceřině společnosti odložený daňový závazek ve výši 1 tis. EUR.

Tabulka 58: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace metodou globální integrace

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. EUR)	Vliv na Rozvahu		Vliv VZZ
	Aktiva	Pasiva	
<b>Dlouhodobý majetek</b>			
Vnitropodnikový zisk	(-) DHM	(-) Výsledek běžného účetního období	(-) Ostatní provozní výnosy
Úprava odpisů	(+) DHM	(+) Výsledek běžného účetního období	(-) Úpravy hodnot v prozíní oblasti
Odložená daňová pohledávka	(+) Odložená daňová pohledávka	(+) Výsledek běžného účetního období	(-) Daň z příjmu
Odložený daňový závazek		(-) Výsledek běžného účetního období (+) Odložený daňový závazek	(+) Daň z příjmu

Zdroj: Vlastní zpracování

Posledním krokem je opět zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu vlastního kapitálu a závazků. Dále musí konsolidovaný výsledek za běžné účetní období z výkazu zisků a ztrát souhlasit s výsledkem běžného účetního období v rozvaze.

Tabulka 59: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>	
<b>Aktiva celkem</b>	<b>47 486</b>	<b>22 833</b>	<b>70 319</b>	<b>-3 396</b>		<b>-50</b>	<b>-14</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>66 866</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>19 767</b>	<b>9 771</b>	<b>29 538</b>	<b>-3 396</b>		<b>-50</b>	<b>-14</b>	<b>3</b>		<b>26 081</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	985	530	1 515							1 515
Dlouhodobý hmotný majetek	15 488	7 153	22 642				-14	3		22 631
Dlouhodobé finanční investice	3 293	2 088	5 381	-3 861						1 520
Goodwill				465		-50				415
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>27 161</b>	<b>12 983</b>	<b>40 144</b>						<b>4</b>	<b>40 148</b>
Zásoby	12 152	6 379	18 531							18 531
Pohledávky	11 739	5 594	17 332							17 332
Dlouhodobé pohledávky	334	167	500							500
Krátkodobé pohledávky	11 405	5 427	16 832							16 832
Odložená daňová pohledávka									4	4
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	3 270	1 011	4 281							4 281
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>559</b>	<b>79</b>	<b>637</b>							<b>637</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 60: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>Součet</b>	<b>VP</b>	<b>MP</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>			<b>Konsolidace</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>47 486</b>	<b>22 833</b>	<b>70 319</b>	<b>-3 396</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>-14</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>66 866</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>29 725</b>	<b>10 569</b>	<b>40 294</b>	<b>-3 396</b>	<b>0</b>	<b>-50</b>	<b>-14</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>36 840</b>
Kapitál	14 636	2 530	17 166	-1 897	-632					14 636
Emisí ážio	2 303	522	2 826	-170	-131					2 525
Rezervní fondy	10	6	16	-3	-1					11
Rezervy v konsolidovaných společnostech				-1 325						-1 325
Výsledek běžného účetního období	12 776	7 511	20 287		-1 878	-50	-14	2	4	18 351
Menšinový podíl					2 642					2 642
<b>Cizí zdroje</b>	<b>16 882</b>	<b>11 507</b>	<b>28 389</b>					<b>1</b>		<b>28 390</b>
Rezervy	1 984	1 083	3 067							3 067
Závazky	14 897	10 424	25 322							25 322
Dlouhodobé závazky	3 432	2 360	5 791							5 791
Krátkodobé závazky	11 466	8 065	19 531							19 531
Odložený daňový závazek								1		1
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>879</b>	<b>757</b>	<b>1 636</b>							<b>1 636</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 61: Výkaz zisků a ztrát v druhém roce konsolidace metodou globální integrace

<b>Položka</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>Součet</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>136 995</b>	<b>57 272</b>	<b>194 267</b>			<b>194 267</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>91 971</b>	<b>33 870</b>	<b>125 841</b>			<b>125 841</b>
Spotřeba zboží	31 785	11 941	43 726			43 726
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	36 347	14 310	50 658			50 658
Práce provedené jinými společnostmi	23 839	7 619	31 457			31 457
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-3 302</b>	<b>-1 629</b>	<b>-4 931</b>			<b>-4 931</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>						<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>32 169</b>	<b>18 756</b>	<b>50 925</b>			<b>50 925</b>
Mzdy, platy a podobné	23 697	10 205	33 902			33 902
Sociální a zdravotní poplatky	8 149	8 472	16 621			16 621
Zaměstnanecké rezervy	323	80	403			403
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>4 614</b>	<b>1 822</b>	<b>6 436</b>		<b>-3</b>	<b>6 433</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 025	2 066	7 091			7 091
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	-411	-245	-655			-655
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>10 606</b>	<b>6 397</b>	<b>17 003</b>		<b>-14</b>	<b>16 989</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>8 359</b>	<b>4 155</b>	<b>12 513</b>			<b>12 513</b>
Odpis Goodwillu				-50		-50
<b>Provozní zisk</b>	<b>13 790</b>	<b>6 695</b>	<b>20 485</b>	<b>-50</b>	<b>-11</b>	<b>20 424</b>

<b>Finanční výnosy</b>	<b>4 069</b>	<b>4 286</b>	<b>8 355</b>				<b>8 355</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>825</b>	<b>1 708</b>	<b>2 533</b>				<b>2 533</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>3 244</b>	<b>2 578</b>	<b>5 822</b>				<b>5 822</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>17 034</b>	<b>9 273</b>	<b>26 307</b>	<b>-50</b>	<b>-11</b>		<b>26 246</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>4 259</b>	<b>1 762</b>	<b>6 020</b>		<b>-4</b>	<b>1</b>	<b>6 017</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>12 776</b>	<b>7 511</b>	<b>20 287</b>	<b>-50</b>	<b>-7</b>	<b>-1</b>	<b>20 229</b>
<b>Menšinové podíly</b>						<b>-1 878</b>	<b>18 351</b>
<b>Výsledek před akvizicí</b>							<b>18 351</b>
<b>Konsolidovaný výsledek za běžné účetní období</b>							<b>18 351</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## 2.4.2 Metoda proporcionální integrace

Modelová španělská společnost si dne 01.05.2022 pořídila 30 % podíl na základním kapitálu české společnosti, který činil 1 626 tis. EUR. Devizový kurz ke dni akvizice činil dle ECB 1 Kč = 0,0405 EUR, podíl tedy v přepočtu odpovídá 40 148 148 Kč. Nákup podílu nesouvisí s dalšími pořizovacími náklady. Tento podíl zároveň od okamžiku nákupu slouží k uplatňování hlasovacích práv ve výši 30 %. Stejný podíl na základním kapitálu vlastní i jiná česká společnost, což znamená, že španělská společnost uplatňuje v české společnosti společnou kontrolu. Ve sledovaných obdobích 2022 a 2023 česká společnost nevyplatila žádné dividendy. Hodnota čistých aktiv odpovídá k datu akvizice reálným hodnotám. Španělská společnost se rozhodla, že bude vzniklý goodwill odepisovat po dobu 10 let a splňuje veškeré podmínky pro uplatnění metody proporcionální integrace.

Ke konci běžného účetního období prvního roku konsolidace vykazovali společnosti následující vzájemní transakce:

- konsolidující společnost poskytla spoluovládané společnosti krátkodobou finanční půjčku, a to ve výši 40 tis. EUR. Z této půjčky pak následně vznikla konsolidující společnosti pohledávka s úrokem ve výši 4 tis. EUR,
- spoluovládaná společnost nakoupila od konsolidující společnosti zásoby zboží, a to ve výši 22 tis. EUR. Výrobní náklady spojené s těmito zásobami činili 16 tis. EUR. Spoluovládaná společnost tyto zásoby zboží k rozvahovému dni neprodala a jsou stále součástí jejich zásob. Stejný odběr měla i v druhém roce konsolidace.

### **Konsolidace metodou proporcionální integrace v 1. roce**

Postup konsolidace za pomoci metody proporcionální integrace je následující:

1. Zaprvé musí být provedena úprava výkazů společností z porovnávaných zemí, tak aby byly srovnatelné. Dále je zapotřebí přepočítat výkazy zahraniční spoluovládané společnosti na domácí měnu, v tomto případě na euro. Tento krok byl již proveden v kapitolách výše.

2. Přepočtení položek v rozvaze a ve výkazu a ztrát české společnosti na 30 %, tedy výši podílu španělské společnosti na jejím vlastním kapitálu a následné přičtení těchto položek k položkám v rozvaze a ve výkazu a ztrát mateřské společnosti.

3. Vyloučení cenných papírů české spoluovládané společnosti, které jsou vlastněny španělskou konsolidující společností. Z dlouhodobých finanční investic konsolidující společnosti se musí vyloučit cenné papíry, které představují podíl na základním kapitálu české spoluovládané společnosti ve výši 1 626 tis. EUR.

4. Výpočet goodwillu a vyjádření jeho odpisu. Španělská společnost se rozhodla, že bude vzniklý goodwill odepisovat po dobu 10 let.

Tabulka 62: Výpočet goodwillu a jeho odpis u metody proporcionální integrace

Výpočet goodwillu a jeho odpisu	
Datum akvizice	01.05.2022
Podíl	30 %
Doba odepisování goodwillu	10 let
Výsledek za běžné účetní období spoluovládané společnosti	5 167 tis. EUR
Výsledek předakviziční	$5\ 167/12 * 4 = 1\ 722$ tis. EUR
VK ke dni konsolidace spoluovládané společnosti	$2\ 530 + 227 + 5 + 1\ 722 = 4\ 484$ tis. EUR
Účetní hodnota cenných papírů	1 626 tis. EUR
Goodwill	$1\ 626 - (4\ 484 * 0,30) = 281$ tis. EUR
Odpis v roce akvizice	$28/12 * 8 = 19$ tis. EUR
Odpis v dalších letech	$281/10 = 28$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky vyplývá, že výsledek goodwillu je plusový, proto se jedná o kladný goodwill. Goodwill je vyjádřen jako položka aktiv konsolidující společnosti a jeho odpis bude snižovat výsledek běžného účetního období. Kladný goodwill znamená, že pořizovací cena podílu ve spoluovládané společnosti je vyšší než výše reálné hodnoty čistých aktiv spoluovládané společnosti. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

5. Vycíslení vlastního kapitálu spoluovládané české společnosti ve výši 30 %, tedy výši vlastnického podílu španělské společnosti.

6. Úprava výsledku běžného účetního období o podíl konsolidující španělské společnosti na předakvizičním výsledku hospodaření spoluovládané české společnosti. Tento podíl je zapotřebí vyloučit také ve výkazu zisků a ztrát.

7. Vyloučení vzájemných transakcí mezi konsolidující a spoluovládané společnostmi, které dopadají na položky v rozvaze a výkazu zisků a ztrát a jsou vykazovány k poslednímu dni účetního období. Vzájemné transakce se vylučují pouze ve výši vlastnického podílu 30 %. Veškeré hodnoty jsou matematicky zaokrouhleny.

Tabulka 63: Vzájemné transakce v 1 roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>	
Finanční výpomoc	40 tis. EUR
Úrok	4 tis. EUR
Finanční výpomoc ve výši 30 %	$40 \cdot 0,3 = 12$ tis. EUR
Úrok ve výši 30 %	$4 \cdot 0,3 = 1$ tis. EUR
<b>Zásoby</b>	
Prodejní cena zásob	22 tis. EUR
Výrobní náklady	16 tis. EUR
Vnitropodnikový VH	$22 - 16 = 6$ tis. EUR
Prodejní cena zásob ve výši 30 %	$22 \cdot 0,3 = 7$ tis. EUR
Výrobní náklady ve výši 30 %	$16 \cdot 0,3 = 5$ tis. EUR
Vnitropodnikový VH ve výši 30 %	$7 - 5 = 2$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 64: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace metodou proporcionální integrace

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. EUR)	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisků a ztrát
	Aktiva	Pasiva	
<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>			
Finanční výpomoc	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Úrok	(-) Pohledávky	(-) Závazky	(-) Finanční výnosy (-) Finanční náklady
<b>Zásoby</b>			
Prodejní cena zásob			(-) Čisté jmění
Výrobní náklady			(-) Spotřeba zboží
Vnitropodnikový VH	(-) Zásoby	(-) VH běžného účetního období	-

Zdroj: Vlastní zpracování

8. Posledním krokem je zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu vlastního kapitálu a závazků. Dále musí

konsolidovaný výsledek za běžné účetní období z výkazu zisků a ztrát souhlasit s výsledkem běžného účetního období v rozvaze.

Tabulka 65: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>18 119</b>	<b>5 436</b>	<b>-1 345</b>	<b>-19</b>	<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>46 618</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>16 996</b>	<b>6 708</b>	<b>2 012</b>	<b>-1 345</b>	<b>-19</b>			<b>17 645</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	779	380	114					893
Dlouhodobý hmotný majetek	12 957	4 240	1272					14 228
Dlouhodobé finanční investice	3 261	2 088	626	-1626				2 261
Goodwill				281	-19			262
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>25 037</b>	<b>11 358</b>	<b>3 407</b>			<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>28 430</b>
Zásoby	11 463	6 080	1 824			-2		13 285
Pohledávky	10 691	4 744	1 424			-12	-1	12 103
Dlouhodobé pohledávky	333	152	46					379
Krátkodobé pohledávky	10 358	4 593	1378			-12	-1	11 723
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	2 883	534	160					3 043
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>527</b>	<b>53</b>	<b>16</b>					<b>543</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 66: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>18 119</b>	<b>5 436</b>	<b>-1 345</b>	<b>-19</b>	<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>46 618</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>27 082</b>	<b>7 929</b>	<b>2 379</b>	<b>-1 345</b>	<b>-19</b>	<b>-2</b>		<b>28 094</b>
Kapitál	14 536	2 530	759	-759				14 536
Emisí ážio	1 836	227	68	-68				1 836
Rezervní fondy	10	5	1	-1				10
Výsledek běžného účetního období	10 700	5 167	1550	-517	-19	-2		11 712
<b>Cizí zdroje</b>	<b>14 795</b>	<b>9 808</b>	<b>2 942</b>			<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>17 725</b>
Rezervy	1 226	815	245					1 470
Závazky	13 569	8 993	2 698			-12	-1	16 254
Dlouhodobé závazky	2 282	1 864	559					2 842
Krátkodobé závazky	11 286	7 129	2139			-12	-1	13 412
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>684</b>	<b>383</b>	<b>115</b>					<b>799</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 67: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Položka</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>124 892</b>	<b>50 308</b>	<b>15 092</b>				-7	<b>139 977</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>81 387</b>	<b>28 712</b>	<b>8 614</b>				-5	<b>89 996</b>
Spotřeba zboží	30 454	10 475	3 143				-5	33 592
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	31 967	12 750	3 825					35 793
Práce provedené jinými společnostmi	18 966	5 486	1 646					20 611
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-2 259</b>	<b>-1 200</b>	<b>-360</b>					<b>-2 619</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>								<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>30 844</b>	<b>16 219</b>	<b>4 866</b>					<b>35 710</b>
Mzdy, platy a podobné	23 325	8 700	2 610					25 935
Sociální a zdravotní poplatky	7 301	7 478	2 243					9 545
Zaměstnanecké rezervy	218	41	12					230
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>5 126</b>	<b>2 777</b>	<b>833</b>					<b>5 959</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 305	2 408	722					5 028

Úpravy hodnot zásob a pohledávek	821	369	111					932
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>8 164</b>	<b>3 927</b>	<b>1 178</b>					<b>9 342</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>7 954</b>	<b>3 420</b>	<b>1 026</b>					<b>8 980</b>
Odpis Goodwillu					-19			-19
<b>Provozní zisk</b>	<b>10 003</b>	<b>4 307</b>	<b>1 292</b>		<b>-19</b>		<b>-2</b>	<b>11 274</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>7 521</b>	<b>3 736</b>	<b>1 121</b>			<b>-1</b>		<b>8 641</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>3 258</b>	<b>1 664</b>	<b>499</b>			<b>-1</b>		<b>3 756</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>4 263</b>	<b>2 072</b>	<b>622</b>			<b>0</b>		<b>4 885</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>14 266</b>	<b>6 379</b>	<b>1 914</b>		<b>-19</b>		<b>-2</b>	<b>16 159</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>3 567</b>	<b>1 212</b>	<b>364</b>					<b>3 930</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>10 700</b>	<b>5 167</b>	<b>1 550</b>		<b>-19</b>		<b>-2</b>	<b>12 229</b>
<b>Vyloučení podílu na VH</b>				<b>-517</b>				<b>-517</b>
<b>Konsolidovaný výsledek za běžné účetní období</b>								<b>11 712</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## **Konsolidace metodou proporcionální integrace v 2. roce**

Postup konsolidace metodou proporcionální integrace obdobný jako v prvním roce konsolidace. Výchozím krokem je opět sjednocení a převedení výkazů na domácí měnu. Španělská konsolidující společnost nenakoupila další podíl na vlastním kapitále české spoluovládané společnosti. Podíl tedy zůstává ve výši 30 %, což znamená, že nedochází ani ke změně goodwillu. Goodwill se pouze snižuje o hodnotu odpisu z prvního roku konsolidace. Hodnota vyloučené investice zůstává také neměnná.

Vypočtené podíly u určitých položek vlastního kapitálu z prvního roku konsolidace se ve stejné výši převedou do druhého roku. Rozdíl zde nastává u podílu na VH běžného účetního období spoluovládané společnosti, který se v druhém roce již nevykazuje a vykazuje se zde nová položka Rezervy v konsolidovaných společnostech, která je tvořena součtem VH běžného účetního období a odpisu goodwillu z prvního roku konsolidace.

Závazky a pohledávky z prvního roku konsolidace jsou uhrazené, avšak spoluovládaná společnost v 2. roce konsolidace nakoupila od konsolidující společnosti stejný odběr zásob jako v prvním roce konsolidace.

Posledním krokem je opět zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu vlastního kapitálu a závazků. Dále musí konsolidovaný výsledek za běžné účetní období z výkazu zisků a ztrát souhlasit s výsledkem běžného účetního období v rozvaze.

Tabulka 68: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>47 486</b>	<b>22 833</b>	<b>6 850</b>	<b>-1 364</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>52 942</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>19 767</b>	<b>9 771</b>	<b>2 931</b>	<b>-1 364</b>	<b>-28</b>		<b>21 306</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	985	530	159				1 144
Dlouhodobý hmotný majetek	15 488	7 153	2 146				17 634
Dlouhodobé finanční investice	3 293	2 088	626	-1 626			2 293
Goodwill				262	-28		234
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>27 161</b>	<b>12 983</b>	<b>3 895</b>			<b>-2</b>	<b>31 054</b>
Zásoby	12 152	6 379	1 914			-2	14 064
Pohledávky	11 739	5 594	1 678				13 417
Dlouhodobé pohledávky	334	167	50				384
Krátkodobé pohledávky	11 405	5 427	1 628				13 033
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	3 270	1 011	303				3 573
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>559</b>	<b>79</b>	<b>24</b>				<b>582</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 69: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>30 %</b>	<b>Vyloučení</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>47 486</b>	<b>22 833</b>	<b>6 850</b>	<b>-1 364</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>52 942</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>29 725</b>	<b>10 569</b>	<b>3 171</b>	<b>-1 364</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>31 502</b>
Kapitál	14 636	2 530	759	-759			14 636
Emisí ážio	2 303	522	157	-68			2 392
Rezervní fondy	10	6	2	-1			11
Rezervy v konsolidovaných společnostech				-536			-536
Výsledek běžného účetního období	12 776	7 511	2 253		-28	-2	14 999
<b>Cizí zdroje</b>	<b>16 882</b>	<b>11 507</b>	<b>3 452</b>				<b>20 334</b>
Rezervy	1 984	1 083	325				2 309
Závazky	14 897	10 424	3 127				18 025
Dlouhodobé závazky	3 432	2 360	708				4 139
Krátkodobé závazky	11 466	8 065	2 419				13 885
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>879</b>	<b>757</b>	<b>227</b>				<b>1 106</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 70: Výkaz zisků a ztrát v druhém roce konsolidace metodou proporcionální integrace

<b>Položka</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>30 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>136 995</b>	<b>57 272</b>	<b>17 182</b>		<b>-7</b>	<b>154 169</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>91 971</b>	<b>33 870</b>	<b>10 161</b>		<b>-5</b>	<b>102 127</b>
Spotřeba zboží	31 785	11 941	3 582		-5	35 362
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	36 347	14 310	4 293			40 641
Práce provedené jinými společnostmi	23 839	7 619	2 286			26 124
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-3 302</b>	<b>-1 629</b>	<b>-489</b>			<b>-3 791</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>						<b>0</b>
<b>Osobní náklady</b>	<b>32 169</b>	<b>18 756</b>	<b>5 627</b>			<b>37 796</b>
Mzdy, platy a podobné	23 697	10 205	3 061			26 759
Sociální a zdravotní poplatky	8 149	8 472	2 542			10 691
Zaměstnanecké rezervy	323	80	24			347
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>4 614</b>	<b>1 822</b>	<b>547</b>			<b>5 160</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 025	2 066	620			5 644
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	-411	-245	-73			-484
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>10 606</b>	<b>6 397</b>	<b>1 919</b>			<b>12 525</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>8 359</b>	<b>4 155</b>	<b>1 246</b>			<b>9 605</b>

Odpis Goodwillu				-28		-28
<b>Provozní zisk</b>	<b>13 790</b>	<b>6 695</b>	<b>2 008</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>15 769</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>4 069</b>	<b>4 286</b>	<b>1 286</b>			<b>5 355</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>825</b>	<b>1 708</b>	<b>512</b>			<b>1 337</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>3 244</b>	<b>2 578</b>	<b>773</b>			<b>4 017</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>17 034</b>	<b>9 273</b>	<b>2 782</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>19 786</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>4 259</b>	<b>1 762</b>	<b>529</b>			<b>4 787</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>12 776</b>	<b>7 511</b>	<b>2 253</b>	<b>-28</b>	<b>-2</b>	<b>14 999</b>
<b>Konsolidovaný výsledek za běžné účetní období</b>						<b>14 999</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### 2.4.3 Metoda ekvivalence

Modelová španělská společnost si dne 01.05.2022 pořídila 20 % podíl na základním kapitálu české společnosti, který činil 1 422 tis. EUR. Devizový kurz ke dni akvizice činil dle ECB 1 Kč = 0,0405 EUR, podíl tedy v přepočtu odpovídá 35 111 111 Kč. Nákup podílu nesouvisí s dalšími pořizovacími náklady. Tento podíl zároveň od okamžiku nákupu slouží k uplatňování hlasovacích práv ve výši 20 %, což znamená, že španělská společnost uplatňuje v české společnosti podstatný vliv. Ve sledovaných obdobích 2022 a 2023 česká společnost nevyplatila žádné dividendy. Hodnota čistých aktiv odpovídá k datu akvizice reálným hodnotám. Španělská společnost se rozhodla, že bude vzniklý goodwill odepisovat po dobu 10 let a splňuje veškeré podmínky pro uplatnění metody ekvivalence.

Ke konci běžného účetního období prvního roku konsolidace vykazovali společnosti následující vzájemní transakce:

- konsolidující společnost poskytla své přidružené společnosti krátkodobou finanční půjčku, a to ve výši 72 tis. EUR. Z této půjčky pak následně vznikla konsolidující společnosti pohledávka s úrokem ve výši 7 tis. EUR.

### Konsolidace metodou ekvivalence v 1. roce

Postup konsolidace za pomoci metody ekvivalence je následující:

1. Zaprvé musí být stejně jako u předchozích metod provedena úprava výkazů společností z porovnávaných zemí, tak aby byly srovnatelné. Dále je zapotřebí přepočítat výkazy zahraniční přidružené společnosti na domácí měnu, v tomto případě na euro. Tento krok už byl již proveden v kapitolách výše.
2. Vyloučení cenných papírů české přidružené společnosti, které jsou vlastněny španělskou konsolidující společností. Z dlouhodobých finančních investic konsolidující společnosti se musí vyloučit cenné papíry, které představují podíl na základním kapitálu české přidružené společnosti ve výši 1 422 tis. EUR.
3. Výpočet goodwillu a vyjádření jeho odpisu. Španělská společnost se rozhodla, že bude vzniklý goodwill odepisovat po dobu 10 let.

Tabulka 71: Výpočet goodwillu a jeho odpisu u metody ekvivalence

Výpočet goodwillu a jeho odpisu	
Datum akvizice	01.05.2022
Podíl	20 %
Doba odepisování goodwillu	10 let
Výsledek za běžné účetní období přidružené společnosti	5 167 tis. EUR
Výsledek předakviziční	$5\,167/12*4 = 1\,722$ tis. EUR
VK ke dni konsolidace přidružené společnosti	$2\,530+227+5+1\,722 = 4\,484$ tis. EUR
Účetní hodnota cenných papírů	1 422 tis. EUR
Goodwill	$1\,422-(4\,484*0,20) = 525$ tis. EUR
Odpis v roce akvizice	$53/12*8 = 35$ tis. EUR
Odpis v dalších letech	$525/10 = 53$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Z tabulky vyplývá, že výsledek goodwillu je plusový, proto se jedná o kladný goodwill. Goodwill se na rozdíl od předchozích metodou nevyjadřuje jako samostatná položka aktiv konsolidující společnosti, ale je zahrnut do účetní hodnoty investice v položce investice účtované ekvivalencí a zveřejněn v příloze účetní závěrky. Jeho odpis již pak stejně jako u předchozích metod bude snižovat výsledek běžného účetního období. Kladný goodwill znamená, že pořizovací cena podílu ve přidružené společnosti je vyšší než výše reálné hodnoty čistých aktiv přidružené společnosti. Vypočtené hodnoty v tabulce jsou matematicky zaokrouhleny.

4. Vypočtení položky investice účtované ekvivalencí, která představuje podíl španělské konsolidující společnosti na vlastním kapitále české přidružené společnosti a promítá se jako nová položka aktiv. Jak již bylo zmíněno tato položka zahrnuje i kladný goodwill.

Tabulka 72: Výpočet investice účtované ekvivalencí

Výpočet investice účtované ekvivalencí	
Vlastní kapitál české přidružené společnosti v 1. roce	7 929 tis. EUR
Vlastnický podíl	20 %
Investice účtované v ekvivalenci	$7\,929*0,2 = 1\,586$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

5. Vypočtení položky podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalenční metodou, která se musí jako nová položka promítnout do výkazu zisků a ztrát přidružené

společnosti. Dále se také promítá v rozvaze na straně pasiv do výsledku za běžné účetní období.

Tabulka 73: Výpočet podílu na ziscích společnosti účtované ekvivalencí

<b>Výpočet podílu na ziscích společnosti účtované ekvivalencí</b>	
Výsledek za běžné účetní období české přidružené společnosti v 1. roce	5 167 tis. EUR
Výsledek postakviziční	$5\,167/12*8 = 3\,445$ tis. EUR
Vlastnický podíl	20 %
Podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalencí	$3\,445*0,2 = 689$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

6. Vyloučení vzájemných transakcí mezi společnostmi, které dopadají na položky v rozvaze a výkazu zisků a ztrát a jsou vykazovány k poslednímu dni účetního období.

Tabulka 74: Vzájemné transakce v 1 roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>	
Finanční výpomoc	72 tis. EUR
Úrok	7 tis. EUR
Finanční výpomoc ve výši 20 %	$72*0,2 = 14$ tis. EUR
Úrok ve výši 20 %	$7*0,2 = 1$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 75: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace metodou ekvivalence

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. Kč)	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisků a ztrát
	Aktiva	Pasiva	
<b>Krátkodobá finanční výpomoc</b>			
Finanční výpomoc	(-) Pohledávky	(-) Závazky	
Úrok	(-) Pohledávky	(-) Závazky	(-) Finanční výnosy (-) Finanční náklady

Zdroj: Vlastní zpracování

7. Posledním krokem je zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu vlastního kapitálu a závazků. Dále musí konsolidovaný výsledek za běžné účetní období z výkazu zisků a ztrát souhlasit s výsledkem běžného účetního období v rozvaze.

Tabulka 76: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>18 119</b>	<b>689</b>	<b>-35</b>	<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>43 200</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>16 996</b>	<b>6 708</b>	<b>689</b>	<b>-35</b>			<b>17 650</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	779	380					779
Dlouhodobý hmotný majetek	12 957	4 240					12 957
Dlouhodobé finanční investice	3 261	2 088	-1422				1 839
Investice účtované ekvivalencí			2111	-35			2 076
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>25 037</b>	<b>11 358</b>			<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>25 022</b>
Zásoby	11 463	6 080					11 463
Pohledávky	10 691	4 744			-14	-1	10 676
Dlouhodobé pohledávky	333	152					333
Krátkodobé pohledávky	10 358	4 593			-14	-1	10 343
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	2 883	534					2 883
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>527</b>	<b>53</b>					<b>527</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 77: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>		<b>Konsolidace</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>42 561</b>	<b>18 119</b>	<b>689</b>	<b>-35</b>	<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>43 200</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>27 082</b>	<b>7 929</b>	<b>689</b>	<b>-35</b>			<b>27 736</b>
Kapitál	14 536	2 530					14 536
Emisí ážio	1 836	227					1 836
Rezervní fondy	10	5					10
Výsledek běžného účetního období	10 700	5 167	689	-35			11 354
<b>Cizí zdroje</b>	<b>14 795</b>	<b>9 808</b>			<b>-14</b>	<b>-1</b>	<b>14 780</b>
Rezervy	1 226	815					1 226
Závazky	13 569	8 993			-14	-1	13 554
Dlouhodobé závazky	2 282	1 864					2 282
Krátkodobé závazky	11 286	7 129			-14	-1	11 271
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>684</b>	<b>383</b>					<b>684</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 78: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Položka</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>124 892</b>	<b>50 308</b>				<b>124 892</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>81 387</b>	<b>28 712</b>				<b>81 387</b>
Spotřeba zboží	30 454	10 475				30 454
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	31 967	12 750				31 967
Práce provedené jinými společnostmi	18 966	5 486				18 966
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-2 259</b>	<b>-1 200</b>				<b>-2 259</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>						0
<b>Osobní náklady</b>	<b>30 844</b>	<b>16 219</b>				<b>30 844</b>
Mzdy, platy a podobné	23 325	8 700				23 325
Sociální a zdravotní poplatky	7 301	7 478				7 301
Zaměstnanecké rezervy	218	41				218
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>5 126</b>	<b>2 777</b>				<b>5 126</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	4 305	2 408				4 305
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	821	369				821
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>8 164</b>	<b>3 927</b>				<b>8 164</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>7 954</b>	<b>3 420</b>				<b>7 954</b>
Odpis Goodwillu				-35		-35

<b>Provozní zisk</b>	<b>10 003</b>	<b>4 307</b>		<b>-35</b>		<b>9 968</b>
<b>Podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalencí</b>			<b>689</b>			<b>689</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>7 521</b>	<b>3 736</b>			<b>-1</b>	<b>7 520</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>3 258</b>	<b>1 664</b>			<b>-1</b>	<b>3 257</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>4 263</b>	<b>2 072</b>			<b>0</b>	<b>4 263</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>14 266</b>	<b>6 379</b>	<b>689</b>	<b>-35</b>		<b>14 920</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>3 567</b>	<b>1 212</b>				<b>3 567</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>10 700</b>	<b>5 167</b>	<b>689</b>	<b>-35</b>		<b>11 354</b>
<b>Konsolidovaný výsledek za běžné účetní období</b>						<b>11 354</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

## Konsolidace metodou ekvivalence v 2. roce

Postup konsolidace metodou ekvivalence je obdobný jako v prvním roce konsolidace. Výchozím krokem je opět sjednocení a převedení výkazů na domácí měnu. Španělská konsolidující společnost nenakoupila další podíl na vlastním kapitále české přidružené společnosti. Podíl tedy zůstává ve výši 20 %, což znamená, že nedochází ani ke změně goodwillu. Goodwill se pouze snižuje o hodnotu odpisu z prvního roku konsolidace. Tento odpis pak také snižuje VH běžného účetního období. Hodnota vyloučené investice zůstává také neměnná.

Rozdílem je, že se zde musí provést nový výpočet pro položky investice účtované ekvivalencí a podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalenční metodou. Pro výpočty se použijí údaje ve výkazech z roku 2023. Podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalenční metodou z prvního roku se převádí do pasivní rozvahové položky rezervy ve společnosti účtované ekvivalencí.

Tabulka 79: Výpočet investice účtované ekvivalencí v druhém roce

<b>Výpočet investice účtované ekvivalencí</b>	
Investice účtované ekvivalencí v 1. roce	1 586 tis. EUR
Výsledek za běžné účetní období české přidružené společnosti v 2. roce	7 511 tis. EUR
Vlastnický podíl	20 %
Investice účtované v ekvivalenci	$1\,586 + (7\,511 \cdot 0,2) = 3\,088$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 80: Výpočet podílu na ziscích společnosti účtované ekvivalencí v druhém roce

<b>Výpočet podílu na ziscích společnosti účtované ekvivalencí</b>	
Výsledek za běžné účetní období české přidružené společnosti v 2. roce	7 511 tis. EUR
Vlastnický podíl	20 %
Podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalencí	$7\,511 \cdot 0,2 = 1\,502$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Vzájemné transakce, které mezi sebou společnosti měli v prvním roce konsolidace se již vyřešili, avšak ke konci běžného účetního období druhého roku konsolidace vykazovali společnosti následující nové vzájemné transakce:

- konsolidující společnost ke konci běžného účetního období eviduje pohledávku z obchodních vztahů za přidruženou společnost, a to výši 80 tis. EUR, která byla v následujícím roce zaplacená.

Tabulka 81: Vzájemné transakce v 2. roce konsolidace metodou ekvivalence

Pohledávka	
Pohledávka v 2. roce konsolidace	80 tis. EUR
Pohledávka v 2. roce konsolidace ve výši 20 %	$80 * 0,2 = 16$ tis. EUR

Zdroj: Vlastní zpracování

Následující tabulka vyjadřuje, jaký vliv budou mít vzájemné transakce na rozvahu a výkaz zisků a ztrát.

Tabulka 82: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace metodou ekvivalence

Vyloučení vzájemných transakcí (tis. EUR)	Vliv na rozvahu		Vliv na výkaz zisků a ztrát
	Aktiva	Pasiva	
<b>Pohledávky</b>			
Pohledávky	(-) Pohledávky	(-) Závazky	-
Cena poskytnuté služby			(-) Čisté jmění (-) Práce provedené jinými společnostmi

Zdroj: Vlastní zpracování

Posledním krokem je opět zpětná kontrola. Zde se zkoumá, zda konsolidovaný součet aktiv odpovídá konsolidovanému součtu vlastního kapitálu a závazků. Dále musí konsolidovaný výsledek za běžné účetní období z výkazu zisků a ztrát souhlasit s výsledkem běžného účetního období v rozvaze.

Tabulka 83: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>47 486</b>	<b>22 833</b>	<b>2 156</b>	<b>-53</b>	<b>-16</b>	<b>49 573</b>
<b>Dlouhodobá aktiva</b>	<b>19 767</b>	<b>9 771</b>	<b>2 156</b>	<b>-53</b>		<b>21 870</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	985	530				985
Dlouhodobý hmotný majetek	15 488	7 153				15 488
Dlouhodobé finanční investice	3 293	2 088	-1422			1 871
Investice účtované ekvivalencí			3578	-53		3 525
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>27 161</b>	<b>12 983</b>			<b>-16</b>	<b>27 145</b>
Zásoby	12 152	6 379				12 152
Pohledávky	11 739	5 594			-16	11 723
Dlouhodobé pohledávky	334	167				334
Krátkodobé pohledávky	11 405	5 427			-16	11 389
Peněžní prostředky a ostatní likvidní aktiva	3 270	1 011				3 270
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>559</b>	<b>79</b>				<b>559</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 84: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Položky</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>47 486</b>	<b>22 833</b>	<b>2 191</b>	<b>-88</b>	<b>-16</b>	<b>49 573</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>29 725</b>	<b>10 569</b>	<b>2 191</b>	<b>-88</b>		<b>31 828</b>
Kapitál	14 636	2 530				14 636
Emisí ážio	2 303	522				2 303
Rezervní fondy	10	6				10
Výsledek běžného účetního období	12 776	7 511	1502	-88		14 190
Rezervy ve společnosti účtované ekvivalencí			689			689
<b>Cizí zdroje</b>	<b>16 882</b>	<b>11 507</b>			<b>-16</b>	<b>16 866</b>
Rezervy	1 984	1 083				1 984
Závazky	14 897	10 424			-16	14 881
Dlouhodobé závazky	3 432	2 360				3 432
Krátkodobé závazky	11 466	8 065			-16	11 450
<b>Časové rozlišení pasiv</b>	<b>879</b>	<b>757</b>				<b>879</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 85: Výkaz zisků a ztrát v druhém roce konsolidace metodou ekvivalence

<b>Položka</b>	<b>Španělsko</b>	<b>Česko</b>	<b>20 %</b>	<b>Odpis</b>	<b>Vylučování</b>	<b>Konsolidace</b>
<b>Čisté jmění</b>	<b>136 995</b>	<b>57 272</b>			<b>-16</b>	<b>136 995</b>
<b>Veřejné zakázky</b>	<b>91 971</b>	<b>33 870</b>			<b>-16</b>	<b>91 971</b>
Spotřeba zboží	31 785	11 941				31 785
Spotřeba surovin a dalšího spotřebního materiálu	36 347	14 310				36 347
Práce provedené jinými společnostmi	23 839	7 619			-16	23 839
<b>Změny zásob (+/-)</b>	<b>-3 302</b>	<b>-1 629</b>				<b>-3 302</b>
<b>Práce prováděné společnostmi pro její majetek (-)</b>						0
<b>Osobní náklady</b>	<b>32 169</b>	<b>18 756</b>				<b>32 169</b>
Mzdy, platy a podobné	23 697	10 205				23 697
Sociální a zdravotní poplatky	8 149	8 472				8 149
Zaměstnanecké rezervy	323	80				323
<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti</b>	<b>4 614</b>	<b>1 822</b>				<b>4 614</b>
Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	5 025	2 066				5 025
Úpravy hodnot zásob a pohledávek	-411	-245				-411
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>10 606</b>	<b>6 397</b>				<b>10 606</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>8 359</b>	<b>4 155</b>				<b>8 359</b>
Odpis Goodwillu				-88		-88

<b>Provozní zisk</b>	<b>13 790</b>	<b>6 695</b>		<b>-88</b>	<b>0</b>	<b>13 702</b>
<b>Podíl na ziscích společnosti účtované ekvivalencí</b>			<b>1502</b>			<b>1 502</b>
<b>Finanční výnosy</b>	<b>4 069</b>	<b>4 286</b>				<b>4 069</b>
<b>Finanční náklady</b>	<b>825</b>	<b>1 708</b>				<b>825</b>
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>3 244</b>	<b>2 578</b>				<b>3 244</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>17 034</b>	<b>9 273</b>	<b>1502</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>	<b>18 448</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>4 259</b>	<b>1 762</b>				<b>4 259</b>
<b>Výsledek za rok připadající na společnost (+/-)</b>	<b>12 776</b>	<b>7 511</b>	<b>1502</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>	<b>14 190</b>
<b>Konsolidovaný výsledek za běžné účetní období</b>						<b>14 190</b>

Zdroj: Vlastní zpracování

### 3 EKONOMICKÉ ZHODNOCENÍ KÚZ

Poslední část diplomové práce se nejprve zaměřuje na finanční analýzu, která je aplikována na všechny provedené konsolidační metody a zhodnocuje jejich ekonomický přínos. Dále se kapitola věnuje porovnání rozdílů v jednotlivých legislativách, které se týkají daně z příjmů právnických osob a na závěr je zde rozebrána smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a Španělským královstvím.

#### 3.1 Finanční analýza

Pro vyvození závěrů diplomové práce je použita finanční analýza konsolidovaných účetních závěrek, jejímž cílem je zhodnocení ekonomického přínosu výše provedených metod konsolidace. Finanční analýza bude zaměřena pouze na některé poměrové ukazatele, a to rentability, likvidity, aktivity a zadluženosti. Jelikož se práce zabývá komparací konsolidace dle české a španělské legislativy, budou zde mezi sebou porovnány i tyto ukazatele dle jednotlivých metod a legislativy.

##### 3.1.1 Plná metoda

V případě plné metody konsolidace jsou obě individuální účetní závěrky společnosti zapojeny do KÚZ v plném rozsahu, a proto se předpokládá, že sledované ukazatele by měli mít podobnou nebo stejnou hodnotu. Vzniklé rozdíly mohou být způsobeny rozdílnou metodikou sestavování KÚZ nebo převodem měn.

Tabulka 86: Ukazatelé rentability u plné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Rentabilita celkových aktiv	12,37 %	23,24 %	14,24 %	27,44 %
Rentabilita vlastního kapitálu	24,41 %	41,90 %	28,34 %	49,81 %
Rentabilita tržeb	2,02 %	8,15 %	3,73 %	10,51 %

Zdroj: Vlastní zpracování

Z hlediska ukazatelů rentability se zdá, že sestavování KÚZ dle španělské legislativy je v obou letech výnosnější. Největší rozdíl je pozorován v rentabilitě vlastního kapitálu, kde je česká společnost přibližně o 21 % výnosnější než česká. Velké rozdíly jsou i u ostatních ukazatelů. Důvodem je, že ve Španělsku se nevykazuje VH minulých let jako samostatná položka, ale jako součást VH běžného účetního období. VH běžného

účetního období je tedy ve Španělsku vyšší. Dalším důvodem jsou odlišné sazby daně z příjmu právnických osob v obou zemích, které také ovlivňují výsledky hospodaření porovnávaných společností.

Tabulka 87: Ukazatelé likvidity u plné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Běžná likvidita	1,99	1,99	2,07	2,06
Pohotová likvidita	1,02	1,02	1,12	1,11
Okamžitá likvidita	0,19	0,19	0,22	0,22

Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatelé likvidity jsou v případě plné metody u obou společností téměř totožné. Doporučené hodnoty pro běžnou likviditu jsou 1,5 - 2,5, pro pohotovou likviditu 1,0 - 1,5 a pro okamžitou 0,2 - 0,5. Běžná likvidita obou společností odpovídá doporučeným hodnotám. Problém však nastává u pohotové likvidity, kde se hodnoty v prvním roce pohybují blízko dolní doporučené hranice a u okamžité likvidity, kde jsou hodnoty v prvním roce pod doporučenou hranicí a v druhém roce této hranici velmi blízko. Nízká likvidita může vést k potížím s krátkodobou platební schopností, ztrátě obchodních příležitostí a snížení důvěryhodnosti u věřitelů a investorů.

Tabulka 88: Obrat celkových aktiv u plné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Obrat celkových aktiv	3,15	3,07	2,95	2,91

Zdroj: Vlastní zpracování

Obrat celkových aktiv je u obou společností velmi podobný. Doporučené hodnoty tohoto ukazatel jsou 1,6-3. V případě prvního roku jsou hodnoty vyšší než doporučené, což může vést k riziku přetížení aktiv. Společnosti tak musí držet vyšší množství aktiv, než je optimální, což může následně snížit jejich efektivitu a rentabilitu. V druhém roce již vycházejí doporučené hodnoty.

Tabulka 89: Ukazatelé zadluženosti u plné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Celková zadluženost	43,81 %	42,66 %	43,24 %	42,46 %
Koeficient samofinancování	50,69 %	55,47 %	50,25 %	55,10 %
Míra zadluženosti	0,86	0,77	0,86	0,77

Zdroj: Vlastní zpracování

Z hlediska ukazatelů zadluženosti se zdá jako méně riziková španělská společnost. Celková zadluženost se v obou případech pohybuje okolo doporučené hodnoty 50 %. Obě společnosti jsou převážně financovány z vlastních zdrojů, což má za pozitivum nižší finanční riziko, větší finanční stabilitu a větší flexibilitu.

### 3.1.2 Poměrná metoda

V případě poměrné metody konsolidace již do konsolidace nevstupují obě individuální účetní závěrky v plném rozsahu, ale pouze konsolidující společnosti. Individuální účetní závěrka spoluovládané společnosti vstupuje do konsolidace pouze ve výši podílu, který vlastní konsolidující společnost. Ukazatele by tedy měli mít opět podobnou hodnotu. Vzniklé rozdíly mohou být způsobeny rozdílnou metodikou sestavování KÚZ nebo převodem měn.

Tabulka 90: Ukazatelé rentability u poměrné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Rentabilita celkových aktiv	13,31 %	25,12 %	15,26 %	28,33 %
Rentabilita vlastního kapitálu	22,68 %	41,69 %	26,21 %	47,61 %
Rentabilita tržeb	2,25 %	8,05 %	4,40 %	10,23 %

Zdroj: Vlastní zpracování

Z hlediska ukazatelů rentability se jeví sestavování KÚZ ve Španělském království jako výnosnější, což může být způsobeno tím, že španělská společnost na rozdíl od české vykazuje kladný goodwill a absencí VH minulých let. Dalším faktorem mohou být stejně jako v případě plné metody rozdílné sazby daně z příjmu právnických osob.

Tabulka 91: Ukazatelé likvidity u poměrné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Běžná likvidita	2,00	2,12	2,11	2,24
Pohotová likvidita	1,07	1,13	1,16	1,22
Okamžitá likvidita	0,20	0,23	0,22	0,26

Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatelé likvidity se zde mírně liší. Jelikož se vzájemné transakce v obou zemích vylučují stejným způsobem rozdíl může být způsoben opět kladným goodwillem nebo převodem měn. Při této metodě dosahují všechny výsledky doporučených hodnot a nenastává

zde tedy problém jako v případě plné metody. Španělská společnost si dle těchto ukazatelů vede lépe.

Tabulka 92: Obrat celkových aktiv u ekvivalenční metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Obrat celkových aktiv	2,99	3,00	2,88	2,91

Zdroj: Vlastní zpracování

Hodnoty obratu celkových aktiv při použití poměrné metody jsou u obou společností obdobné. Nicméně hodnoty pro španělskou společnost vycházejí o něco lépe, což je způsobeno odlišnými roky při vykazováním KR a goodwillu. Dalším důvodem může být skutečnost, že španělská společnost vykazuje na rozdíl od české kladný goodwill. Všechny výsledky odpovídají doporučeným hodnotám, ovšem u prvního roku španělské společnosti, je hodnota na hranici. Tato situace může vést ke stejným problémům jako v případě plné metody.

Tabulka 93: Ukazatelé zadluženosti u poměrné metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Celková zadluženost	39,66 %	38,02 %	39,87 %	38,41 %
Koeficient samofinancování	58,69 %	60,26 %	58,22 %	59,50 %
Míra zadluženosti	0,68	0,63	0,68	0,65

Zdroj: Vlastní zpracování

Z hlediska ukazatelů zadluženosti lze říci, že obě společnosti mají velmi obdobné výsledky, přičemž se španělská společnost jeví jako méně riziková. Doporučená hodnota celkové zadluženosti se pohybuje okolo 50 %, avšak ani jedna ze společností této hodnoty nedosahuje. Nízká celková zadluženost může mít za následek omezené možnosti investování a snížení likvidity.

### 3.1.3 Ekvivalenční metoda

V případě ekvivalenční metody konsolidace vstupuje v plném rozsahu do konsolidace individuální účetní závěrka konsolidující společnosti a pouze některé položky z individuální účetní závěrky přidružené společnosti, avšak pouze ve výši podílu, který vlastní konsolidující společnost. Mohou zde tak nastat větší rozdíly ukazatelů než

u předcházejících metod. Vzniklé rozdíly mohou být způsobeny rozdílnou metodikou sestavování KÚZ nebo převodem měn.

Tabulka 94: Ukazatelé rentability u ekvivalenční metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Rentabilita celkových aktiv	13,60 %	26,28 %	15,21 %	28,62 %
Rentabilita vlastního kapitálu	21,29 %	40,94 %	24,01 %	44,58 %
Rentabilita tržeb	2,38 %	7,98 %	4,81 %	10,00 %

Zdroj: Vlastní zpracování

Z hlediska ukazatelů rentability se stejně jako u poměrné metody jeví sestavování KÚZ ve Španělsku jako výnosnější, a to v obou letech. Tento rozdíl již není způsoben odlišnými KR, neboť obě společnosti vykazují kladný KR. Důvodem může být skutečnost, že metoda ekvivalence dle španělské legislativy na rozdíl od české legislativy, započítává do výsledku po dani i podíly na ziscích společnosti v ekvivalenci, což vede k vyšší ziskům. VH je také ovlivněn, již zmíněnou absencí VH minulých let ve Španělsku.

Tabulka 95: Ukazatelé likvidity u ekvivalenční metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Běžná likvidita	2,22	2,22	2,39	2,37
Pohotová likvidita	1,20	1,20	1,33	1,31
Okamžitá likvidita	0,26	0,26	0,29	0,29

Zdroj: Vlastní zpracování

Ukazatelé likvidity jsou stejně jako v případě plné metody téměř totožné. Veškeré výsledky odpovídají doporučeným hodnotám. Lze tedy předpokládat, že společnosti nemají problém s včasným splácením svých dluhů.

Tabulka 96: Obrat celkových aktiv u ekvivalenční metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Obrat celkových aktiv	2,92	2,89	2,83	2,76

Zdroj: Vlastní zpracování

Obrat celkových aktiv je v případě ekvivalenční metody také velmi obdobný. Rozdíl zde není způsoben KR ani CP papíry v ekvivalenci, neboť obě společnosti vykazují kladný KR a CP v ekvivalenci jsou v obou případech zahrnuty do aktiv společnosti.

Vzniklé rozdíly mohou být tedy způsobeny převodem měn. Veškeré výsledky tohoto ukazatele odpovídají doporučeným hodnotám.

Tabulka 97: Ukazatelé zadluženosti u ekvivalenční metody

	Rok 1		Rok 2	
	Česko	Španělsko	Česko	Španělsko
Celková zadluženost	34,53 %	34,21 %	34,82 %	34,02 %
Koeficient samofinancování	63,88 %	64,21 %	63,37 %	64,20 %
Míra zadluženosti	0,54	0,53	0,55	0,53

Zdroj: Vlastní zpracování

Z hlediska ukazatelů zadluženosti u ekvivalenční metody jsou hodnoty téměř totožné, a španělská společnost se opět jeví jako méně riziková. To může být způsobeno převodem měn, neboť CP v ekvivalenci se v obou případech zahrnují do aktiv a podíly na ziscích v ekvivalenci do pasiv, tudíž by hodnoty aktiv a pasiv společností měli odpovídat. Celková zadluženost je zde, podobně jako u poměrné metody, velmi nízká. Společnosti se tak mohou potýkat stejnými problémy jako v případě předchozí metody.

### 3.2 Daň z příjmů právnických osob

Pro zvýšení vypovídající schopnosti ekonomického zhodnocení zde budou dále rozebrány daně z příjmů právnických osob v České republice a ve Španělském království. Při KÚZ je rozdílná daňová politika velmi důležitá, neboť ovlivňuje dodržování všech potřebných daňových předpisů a dosažení efektivní daňové optimalizace. V České republice je daň z příjmů právnických osob upravována zákonem 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“) a ve Španělském království zákonem 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Následující tabulka porovnává rozdíly v daních z příjmů právnických osob mezi Českou republikou a Španělském království.

Tabulka 98: Porovnání rozdílu u daní z příjmů právnických osob

Česká republika	Španělské království
<b>Položky zvyšující ZD</b>	
Dary	Dary a liberální příspěvky
Náklady na reprezentaci	Náklady představující výnos z vlastních prostředků

Neuhrazené smluvní pokuty, penále a úroky z prodlení	Pokuty a trestní a správní sankce, příplatky za exekuční období a příplatek za pozdní ohlášení bez předchozí žádosti
Neuhrazené SP a ZP hrazené zaměstnavatelem	Náklady na služby prováděné rezidenty daňových rájů
Daň z příjmů zaplacená v zahraničí	Daň z příjmu zaplacená v zahraničí
<b>Položky snižující ZD</b>	
Daňová ztráta	Daňová ztráta
Odpočet na podporu výzkumu a vývoje	Výzkum a vývoj
Odpočet na podporu odborného vzdělání	Kapitalizační rezerva
Bezüplatné plnění	Bezüplatné plnění
<b>Sazba daně</b>	
Daň z příjmů PO 21 %	Daň z příjmů PO 25 %
	Daň z příjmů PO 23 % pro podniky jejichž obrat nepřesáhl 1 mil. EUR
<b>Sleva na dani</b>	
18 000 Kč za zaměstnance se zdravotním postižením	9 000 EUR za zaměstnance se zdravotním postižením
60 000 Kč za zaměstnance se zdravotním postižením	Za enviromentální iniciativy
<b>Termín pro podání daňového přiznání a zdaňovací období</b>	
Do 3 měsíců po uplynutí zdaňovacího období	Do 25 července
Do 6 měsíců o uplynutí zdaňovacího období při ověření auditorem	Kalendářní rok nebo hospodářský rok
Kalendářní nebo hospodářský rok	Méně než 12 měsíců

Zdroj: Vlastní zpracování (43;24).

Některé položky zvyšující ZD jsou porovnávány v legislativách podobně a odlišují se jen názvoslovím. Jsou zde, ale i položky, které jsou kompletně jiné. V České republice se považují za položku zvyšující ZD náklady na reprezentaci. Tato položka je ve Španělském království považována za daňově uznatelnou a místo ní zde existuje položka náklady představující výnos z vlastních prostředků. Jedná se o náklady, které jsou považovány za interní transakce společnosti. Ve Španělském království se také více zaměřují na problémy spojené s daňovými ráji, a proto za položku zvyšující ZD považují náklady na služby prováděné rezidenty daňových rájů (43;24).

Jako položka snižující ZD se v obou zemích považuje daňová ztráta existuje zde, ale rozdíl v jejich uplatnění. V České republice může být daňová ztráta uplatněna v následujících 5 zdaňovacích obdobích od jejího vzniku a ve Španělském království může být ztráta uplatněna v následujících letech bez časového omezení, ovšem s množstevním limitem 70 % ZD před uplatněním ostatních položek snižujících ZD. Dále si může poplatník v České republice i ve Španělském království snížit ZD o odpočty na výzkum a vývoj. Pro uplatnění je v obou případech důležité, aby poplatník danou činnost výzkumu a vývoje oznámil příslušnému správci daně. Rozdíl nastává u odpočtu na podporu odborného vzdělání, který ve Španělském království nelze uplatnit. Místo odpočtu však lze uplatnit kapitalizační rezervu, která představuje navýšení vlastních zdrojů. Základ daně lze snížit o 10 % z částky navýšení vlastních zdrojů (43;24).

Další významný rozdíl nastává u sazby daně, neboť v České republice se uplatňuje jedna sazba ve výši 21 % a ve Španělském království se uplatňují dvě sazby. První základní sazba je ve výši 25 % a druhá snížená, která se týká pouze podniků, jejichž obrat nepřesáhl 1 mil. EUR, je ve výši 23 % (43;24).

V České republice může právnická osoba využít slevu na dani za každého zaměstnance se zdravotním postižením, a to ve výši 18 000 Kč a 60 000 Kč s těžším zdravotním pojištěním. Ve Španělském království lze tuto slevu také uplatnit ve výši 9 000 EUR. Jelikož se ve Španělském království v posledních letech více řeší otázka ochrany životního prostředí, existuje zde navíc sleva za environmentální iniciativu, tedy za výkon určité činnosti související s ochranou životního prostředí (43;24).

Termíny pro podání daňového přiznání jsou v obou zemích odlišné. Zatímco v České republice se daňové přiznání podává do 3 měsíců po uplynutí zdaňovacího období nebo do 6 měsíců po uplynutí zdaňovacího období, pokud musí být účetní závěrka ověřená auditorem, ve Španělském království se daňové přiznání podává do 25. července. Zdaňovacím obdobím se v obou případech rozumí kalendářní nebo hospodářský rok, ovšem ve Španělském království na rozdíl od České republiky může trvat méně než 12 měsíců, a to v případě, kdy dojde k zániku společnosti nebo přeměně právní formy (43;24).

### **3.3 Smlouva o zamezení dvojího zdanění**

Česká republika (dříve pod názvem Československá socialistická republika) a Španělské království mezi sebou dne 08. 05. 1980 uzavřeli smlouvu o zamezení dvojího zdanění (dále jen „SZDZ“). Tato smlouva má aplikační přednost před tuzemským právem a jejím cílem je především zamezení dvojího zdanění nebo případnému nezdanění příjmů, které mají zdroj ze zahraničí. V této podkapitole bude rozebrána problematika pouze vybraných článků, které mohou mít vliv na konsolidaci.

#### **Článek 7 Zisky podniků**

SZDZ uděluje právo na zdanění zisků podniku pouze státu rezidence, ovšem za podmínky, že daná činnost není vykonávána ve státě zdroje prostřednictvím stále provozovny (40).

#### **Článek 9 Sdružené podniky**

Problematikou tohoto článku je tzv. princip tržního odstupu, který má za cíl zajistit, aby mezi spojenými osobami byla aplikována stejná obvyklá cena, jako v případě, kdyby se jednalo o osoby nespojené (40).

#### **Článek 10 Dividendy**

Z pohledu České republiky při zdaňování dividend mohou nastat dva případy:

1. Mateřská společnost sídlící v České republice inkasuje dividendy od své španělské dceřiné společnosti.

**Dle SZDZ-** Česká republika má jako stát rezidence právo příjem zdanit (40).

**Dle ZDP-** Za splnění určitých podmínek je možné tento typ osvobodit. Těmito podmínky jsou:

- jedná se o daňového rezidenta jiného členského státu EU než ČR,
- jedná se o společnost, která má některou z právních forem uvedených v předpisech Evropských společenství,
- společnost podléhá některé z typu daní uvedených v právním předpisu Evropského společenství,

- společnost vlastní alespoň 10 % podílu na základním kapitálu španělské dceřiné společnosti,
- společnost drží tento podíl alespoň po dobu 12 měsíců (podmínka lze splnit dodatečně),
- jedná se o skutečného vlastníka dividend.

V případě, že některá z podmínek není splněna je tento typ příjmu zdaněn 15 % srážkovou daní v rámci samostatného základu daně (43).

2. Dceřiná společnost sídlící v České republice vyplácí dividendy své španělské mateřské společnosti.

**Dle SZDZ** – Česká republika má jako stát zdroje právo příjme zdanit. Daň však nesmí přesáhnout:

- 5 % hrubé částky, jestliže španělská mateřská společnost vlastní přímo alespoň 25 % na kapitálu české dceřiné společnosti,
- 15 % hrubé částky dividend v ostatních případech (40).

**Dle ZDP** - Za splnění určitých podmínek je možné tento typ osvobodit. Těmito podmínky jsou:

- jedná se o daňového rezidenta jiného členského státu EU než ČR,
- jedná se o společnost, která má některou z právních forem uvedených v předpisech Evropských společenství,
- společnost podléhá některé z typu daní uvedených v právním předpisu Evropského společenství,
- společnost vlastní alespoň 10 % podílu na základním kapitálu české dceřiné společnosti,
- společnost drží tento podíl alespoň po dobu 12 měsíců (podmínka lze splnit dodatečně),
- jedná se o skutečného vlastníka dividend.

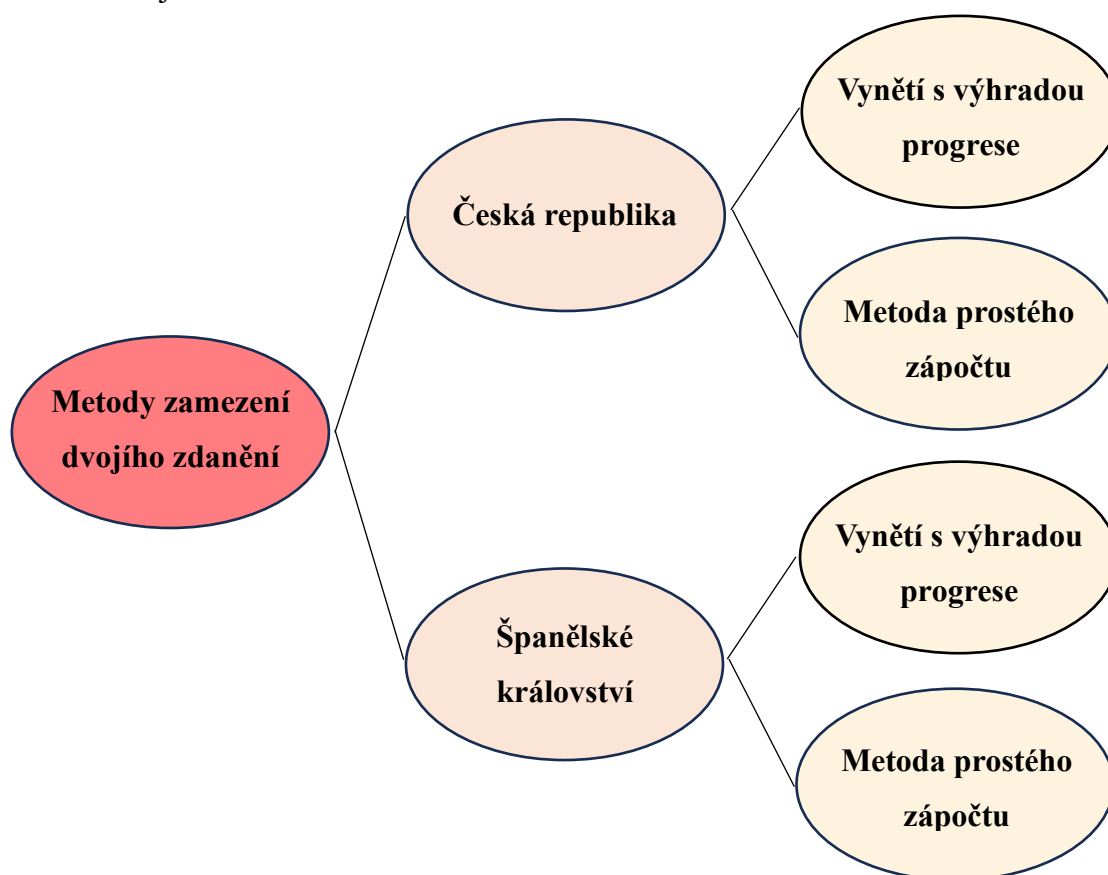
V případě, že některá z podmínek není splněna je tento typ příjmu zdaněn 15 % srážkovou daní v rámci samostatného základu daně (43).

## Článek 11 Úroky

SZDZ uděluje právo na zdanění úroků pouze státu rezidence, ovšem za podmínky, že je tento rezident skutečným vlastníkem úroků a nevykonává ve státě zdroje průmyslovou nebo obchodní činnost prostřednictvím stále provozovny (40).

## Článek 23 Způsob vyloučení dvojího zdanění

Následující obrázek znázorňuje možnosti způsobů pro zamezení dvojího zdanění, které stanovuje SZDZ.



Obrázek 2: Metody zamezení dvojího zdanění dle smlouvy se Španělským královstvím  
Zdroj: vlastní zpracování (40)

Ze SZDZ vyplývá, že základní metodou pro zamezení dvojího zdanění bude vynětí s výhradou progresse. Tato metoda předpokládá existenci progresivní sazby daně. V ČR se však v současnosti používá pouze lineární sazba daně, a proto bude reálně aplikována metoda úplného vynětí. V případě dividend, licenčních poplatků se v obou zemích použije metoda prostého zápočtu.

## ZÁVĚR

Diplomová práce se zabývá porovnáním rozdílů při sestavování konsolidované účetní závěrky v souladu s českou a španělskou legislativou. Hlavním cíle práce bylo popsat sestavení KÚZ a zhodnotit jaké efekty vyplývají z rozdílných pravidel jejich sestavování.

Teoretická část byla zaměřena na seznámení se základními pojmy, pravidly a zákony související s konsolidací účetních závěrek. Nejprve zde byly rozebrány informace týkající se hlavních účetních systémů ve světě a vysvětlena celková podstata a význam KÚZ. Dále se pak práce věnovala teoretickým východiskům pro sestavování KÚZ v České republice a ve Španělském království. Těmito východisky byla zejména legislativní úprava, povinnost sestavování KÚZ, výjimky z této povinnosti, konsolidační rozdíl, goodwill a také typy vlivů a současné používané konsolidační metody.

Analytická část se nejprve zaměřuje na analýzu účetních výkazů porovnávaných zemí a jejich následné sjednocení, jelikož mezi základní strukturou účetních výkazu dle české a španělské legislativy existovali některé významné rozdíly, a to zejména u výkazu zisků a ztrát. Za největší rozdíl lze považovat, že ve španělské legislativě se nevykazuje samostatně položka VH minulých let, ale jako součást VH za běžné účetní období. Se sjednocením zde byl také proveden převod výkazů na domácí měnu. Následně již byl rozebrán postup sestavování KÚZ dle jednotlivých metod zkoumané legislativy. Zde byly největší rozdíly při konsolidaci ekvivalenční metodou, kde se dle španělské legislativy goodwill nevykazoval jako samostatná položka, jak je tomu při KR podle české legislativy, ale jako součást položky investice účtované ekvivalencí. Ve Španělském království se také v rozvaze na straně pasiv nevykazuje podíl na VH jako samostatná položka, ale promítá se přímo do VH běžného účetního období, což mělo vliv na jeho výši. Při sestavování se vycházelo z modelových příkladů společností.

Poslední část byla věnována ekonomickému zhodnocení sestaveným konsolidovaným účetním závěrkám. Zhodnocení bylo nejprve provedeno pomocí finanční analýzy, jejímž cílem bylo zhodnotit ekonomický přínos provedených konsolidačních metod dle jednotlivých legislativ. Z výsledků finanční analýzy se jeví dle některých ukazatelů jako výhodnější sestavovat KÚZ dle španělské legislativy. Jedná se však zejména o ukazatele rentability, které jsou ovlivněny absencí VH minulých let ve španělské legislativě, a proto je nelze brát jako rozhodující. Ostatní ukazatelé jsou již velmi

podobné. Na finanční analýzu navazovalo porovnání rozdílů týkajících se daně z příjmu právnických osob a rozebrání smluv o zamezení dvojího zdanění. Z porovnání bylo zjištěno, že příjmy právnických osob v České republice podléhají nižší daňové sazbě 21 % než ve Španělském království, kde je sazba 23 % pro podniky s nižším obratem nebo 25 % pro podniky s obratem nad 1 mil. EUR. Rozdíly lze pozorovat i u položek ovlivňující základ daně z kterých je vidět, že Španělsko se více zabývá problémy jako jsou daňové ráje a znečišťováním přírody.

Závěrem tedy lze říci, že rozdíly, i přes snahu harmonizace, mezi těmito legislativy existují, ovšem kromě absence VH minulých let ve Španělské legislativě, nemají příliš velký vliv na výsledky konsolidovaného celku. Rozdíly jsou způsobeny rozdílnými technikami při vykazování nebo rozdílnou dobou odepisování KR a goodwillu. Z provedené analýzy rozdílů při sestavování KÚZ dle vybraných legislativ tak nelze jednoznačně určit, podle které legislativy je sestavování KÚZ pro mateřskou společnost výhodnější.

## LITERATURA

- (1) ¿Cuándo es obligatorio consolidar los estados financieros en la empresa? Exact [online]. © 2021 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.exact.com/es/blog/cuando-es-obligatorio-consolidar-los-estados-financieros>
- (2) ¿Qué tamaño tiene mi empresa? Innplica [online]. © 2020 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.innplica.com/que-tamano-tiene-mi-empresa/>
- (3) Balance consolidado. Software DELSOL [online]. © 2023 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.sdelisol.com/glosario/balance-consolidado/>
- (4) Consolidación Contable: Grupo de Empresas. Gestoria Moral [online]. © 2016 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://gestoriamoral.com/noticia-consolidacion-contable-grupo-de-empresas-187>
- (5) Criterios de consolidación, principios y políticas contables y métodos de valoración aplicados y cambios recientes en las NIIF. BBVA [online]. © 2012 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://accionistaseinversores.bbva.com/microsites/informes2012/es/Cuentasanalesconsolidadas/2.html>
- (6) Český účetní standard pro podnikatele č. 020 – Konsolidovaná účetní závěrka ze dne 5. února 2016.
- (7) EDUARDO, Rodríguez Franco Carlos. *Consolidación de estados financieros*. Gestipolis [online]. © 2001 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.gestipolis.com/consolidacion-de-estados-financieros/>
- (8) Estado de cambios en la situación financiera consolidado. Secretaría de Hacienda [online]. © 2020 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.haciendachiapas.gob.mx/rendicion-ctas/cuentas-publicas/informacion/CP2020/T-VI/VI-II/14.4-ECSF.pdf>
- (9) Fondo de comercio de consolidación. Memorianh [online]. © 2018 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://memorianh.com/2018/es/4-normas-de-valoracion/4-2-fondo-de-comercio-de-consolidacion/>
- (10) Fondo de comercio. Software DELSOL [online]. © 2023 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.sdelisol.com/glosario/fondo-de-comercio/>

- (11) Fondo de comercio: qué es y por qué es importante. El blog de Quipu [online]. © 2023 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://getquipu.com/blog/que-es-el-fondo-de-comercio-y-por-que-es-importante/#que-es>
- (12) Glosario de términos. BBVA [online]. © 2021 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://accionistaseinversores.bbva.com/microsites/cuentasanuales2021/cuentas-anuales-consolidadas/glosario-de-terminos/index.html>
- (13) GONZÁLEZ, S. *Normas de consolidación. Comentarios y casos prácticos*. (Spanish Edition). Center for Financial Studies, 2014. ISBN 8445427393.
- (14) HARNA, Lubomír. *Konsolidovaná účetní závěrka: komentář: kvalifikovaný výklad změn, platných od roku 2002 na základě opatření MF*. Praha: Bilance, 2002. ISBN 80-86371-31-x.
- (15) JANHUBA, M., MÍKOVÁ, M., ROUBÍČKOVÁ, J. a ZELENKA, V. *Finanční účetnictví: obecné otázky*. Beckovy ekonomické učebnice. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2016. ISBN 978-80-7400-614-2.
- (16) JÍLEK, J. *Hlavní účetní systémy IFRS a US GAAP*. Praha: Grada, 2018. ISBN 978-80-247-2774-5.
- (17) KAPOUNOVÁ, J. a KAPOUN, P. *Bakalářská a diplomová práce: od zadání po obhajobu*. Praha: Grada, 2017. ISBN 978-80-271-0079-8.
- (18) Kategorizace účetních jednotek a povinnosti z ní vyplývající. DU.cz [online]. © 2019 [cit. 2023-10-24]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/kategorizace-ucetnich-jednotek-a-povinnosti-z-ni-vyplyvajici-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4Ese11EiNjoMQmBwegz8QrXRCDAoqY5dDBg/>
- (19) KNÁPKOVÁ, A. a PAVELKOVÁ D. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. Praha: Grada, 2010. ISBN 978-80-247- 3349-4.
- (20) Konsolidovaná účetní závěrka. ALTAXO [online]. © 2012 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: [https://www.altaxo.cz/vedeni-ucetnictvi-poradna/konsolidovana-ucetni-zaverka?utm\\_source=profitas&utm\\_medium=poradna-clanek&utm\\_campaign=poradna/prakticke-rady-a-zkusenosti/konsolidovana-ucetni-zaverka](https://www.altaxo.cz/vedeni-ucetnictvi-poradna/konsolidovana-ucetni-zaverka?utm_source=profitas&utm_medium=poradna-clanek&utm_campaign=poradna/prakticke-rady-a-zkusenosti/konsolidovana-ucetni-zaverka)
- (21) Konsolidovaná účetní závěrka. Daneprolidi [online]. © 2019 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.daneprolidi.cz/aktualita/konsolidovana-ucetni-zaverka-top.htm>

- (22) Konsolidovaná účetní závěrka. DU.cz [online]. © 2017 [cit. 2023-10-24].  
Dostupné z: <https://www.du.cz/33/konsolidovana-ucetni-zaverka-uniqueidmRRWSbk196FNf8-jVUh4ErOHXqjyP4IQrRczQjhPOzlrJfTGJxQrnQ/>
- (23) Kurzy devizového trhu. Česká národní banka [online]. © 2024 [cit. 2024-02-01].  
Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/prumerne\\_rok.html?rok=2023](https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/prumerne_rok.html?rok=2023)
- (24) Ley27/2014, del Impuesto sobre Sociedades de 27 de noviembre.
- (25) LOJA, R. a JONÁŠ, R. *Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech*. Praha: 1. VOX, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6
- (26) Métodos de consolidación contable. INEAF [online]. © 2019 [cit. 2023-11-24].  
Dostupné z: <https://www.ineaf.es/tribuna/metodos-de-consolidacion-contable/>
- (27) Metody konsolidace účetní závěrky. ALTAXO [online]. © 2012 [cit. 2023-11-24].  
Dostupné z: <https://www.altaxo.cz/provoz-firmy/ucetnictvi-a-dane/dane/metody-konsolidace-ucetni-zaverky>
- (28) Metody konsolidace. Portál POHODA [online]. © 2018 [cit. 2023-11-24].  
Dostupné z: <https://www.altaxo.cz/provoz-firmy/ucetnictvi-a-dane/dane/metody-konsolidace-ucetni-https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/metody-konsolidace/>
- (29) Negocios conjuntos. Contabilidad [online]. © 2007 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://www.contabilidadtk.es/negocios-conjuntos.html>
- (30) Obligación de formular cuentas anuales consolidadas. Super Contable [online]. © 2010 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: [https://www.supercontable.com/pag/documentos/comentarios/oblig\\_consolid.htm](https://www.supercontable.com/pag/documentos/comentarios/oblig_consolid.htm)
- (31) PINTO, J. E. *Equity asset valuation*. 4th edition. Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc., 2020. ISBN 978-1-119-62810-1.
- (32) Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las Normas para la Formación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad de 17. de septiembre.
- (33) Real Decreto 682/2021, por el que se desarrolla la estructura orgánica básica del Ministerio de Hacienda y Función Pública de 3 de agosto.

- (34) Referenční směnné kurzy vůči euru. Evropská centrální banka [online]. © 2024 [cit. 2024-02-01]. Dostupné z: [https://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/eurofxref-graph-czk.cs.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/eurofxref-graph-czk.cs.html)
- (35) Reglamento para la elaboración y publicación de los estados financieros. Administración monetaria y financiera consejo monetario [online]. © 2005 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: <https://sb.gob.do/regulacion/reglamentos/reglamento-para-la-elaboracion-y-publicacion-de-los-estados-financieros-consolidados/>
- (36) RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 6. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2019. ISBN 978-80-271-2028-4
- (37) SEDLÁČEK, J. *Finanční analýza podniku*. 2. aktualizované vydání Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.
- (38) SCHOLLEOVÁ, H. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 3. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0413-0.
- (39) VALLS, G. F. a S. M. GUTIERREZ. Cuentas anuales consolidadas [online]. Tercera edición. Av. Tibidabo, 2021 [cit. 2023-11-24]. Dostupné z: [https://openaccess.uoc.edu/bitstream/10609/147110/5/ConsolidacionDeLosEstadosFinancieros\\_Modulo6\\_CuentasAnualesConsolidadas.pdf](https://openaccess.uoc.edu/bitstream/10609/147110/5/ConsolidacionDeLosEstadosFinancieros_Modulo6_CuentasAnualesConsolidadas.pdf)
- (40) Vyhláška č. 23/1982 Sb., smlouva o zamezení dvojího zdanění ze dne 26. února 1982.
- (41) Vyhláška č. 500/2002 Sb., vyhláška, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ve znění pozdějších předpisů ze dne 6. listopadu 2002.
- (42) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů ze dne 12. prosince 1991.
- (43) Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů ze dne 20. listopadu 1992
- (44) Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů ze dne 25. ledna 2012.

(45) ZELENKA, V. a ZELENKOVÁ, M. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. Druhé upravené a rozšířené vydání. Jesenice: Ekopress, 2018. ISBN 978-80-87865-43-9.

## SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká republika
ČÚS	České účetní standardy
ECB	Evropská centrální banka
EU	Evropská Unie
IFRS	Mezinárodní účetní standardy
KR	Konsolidační rozdíl
KÚZ	Konsolidovaná účetní závěrka
NFCAC	Standardy pro sestavování konsolidované účetní závěrky
SZDZ	Smlouva o zamezení dvojího zdanění
ÚJ	Účetní jednotka
US GAPP	Americké všeobecně uznávané účetní principy
VH	Výsledek hospodaření
ZD	Základ daně
ZDP	Zákon o dani z příjmů
ZOK	Zákon o obchodních korporacích
ZoÚ	Zákon o účetnictví

## SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Kategorizace skupin účetních jednotek podle ZoÚ.....	14
Tabulka 2: Výpočet míry vlivu a vlastnického podílu .....	22
Tabulka 3: Zjednodušená základní struktura rozvahy dle španělské legislativy.....	38
Tabulka 4: Zjednodušená základní struktura výkazu zisků a ztrát dle španělské legislativy .....	40
Tabulka 5: Devizové kurzy.....	43
Tabulka 6: Rozvaha mateřské společnosti v České republice.....	44
Tabulka 7: Výkaz zisků a ztrát mateřské společnosti v České republice .....	44
Tabulka 8: Rozvaha dceřiné společnosti ve Španělském království.....	45
Tabulka 9: Výkaz zisků a ztrát dceřiné společnosti ve Španělském království .....	46
Tabulka 10: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu u plné metody .....	48
Tabulka 11: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace plnou metodou .....	49
Tabulka 12: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace plnou metodou .....	51
Tabulka 13: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace plnou metodou.....	52
Tabulka 14: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v prvním roce konsolidace plnou metodou .....	53
Tabulka 15: Prodej DHM českou mateřskou společností .....	55
Tabulka 16: Nákup DHM španělskou dceřinou společností .....	56
Tabulka 17: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace plnou metodou .....	56
Tabulka 18: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace plnou metodou.....	58
Tabulka 19: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace plnou metodou .....	59
Tabulka 20: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v druhém roce konsolidace plnou metodou.....	60
Tabulka 21: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu u poměrné metody .....	63
Tabulka 22: Vzájemné transakce v 1 roce konsolidace poměrnou metodou .....	64

Tabulka 23: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace poměrnou metodou .....	64
Tabulka 24: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace poměrnou metodou .....	65
Tabulka 25: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace poměrnou metodou.....	66
Tabulka 26: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v prvním roce konsolidace poměrnou metodou .	67
Tabulka 27: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace poměrnou metodou.....	70
Tabulka 28: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace poměrnou metodou .....	71
Tabulka 29: Výkaz zisků a ztrát KÚZ v druhém roce konsolidace poměrnou metodou.	72
Tabulka 30: Výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisu u ekvivalenční metody .....	75
Tabulka 31: Výpočet cenných papírů v ekvivalenci .....	75
Tabulka 32: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v prvním roce.....	76
Tabulka 33: Vzájemné transakce v 1. roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	76
Tabulka 34: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	76
Tabulka 35: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	77
Tabulka 36: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	78
Tabulka 37: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	79
Tabulka 38: Výpočet cenných papírů v ekvivalenci v druhém roce .....	81
Tabulka 39: Výpočet podílu na výsledku hospodaření v ekvivalenci v druhém roce .....	81
Tabulka 40: Vzájemné transakce v 2. roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	82
Tabulka 41: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	82
Tabulka 42: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	83
Tabulka 43: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace ekvivalenční metodou.....	84
Tabulka 44: Výkaz zisků ztrát v druhém roce konsolidace ekvivalenční metodou .....	85
Tabulka 45: Rozvaha mateřské společnosti ve Španělském království .....	87

Tabulka 46: Výkaz zisků a ztrát mateřské společnosti ve Španělském království.....	88
Tabulka 47: Rozvaha dceřiné společnosti v České republice.....	89
Tabulka 48: Výkaz zisků a ztrát dceřiné společnosti v České republice.....	89
Tabulka 49: Výpočet goodwillu a jeho odpis u metody globální integrace .....	91
Tabulka 50: Vyčíslení menšinových podílů.....	92
Tabulka 51: Vzájemné transakce v 1. roce konsolidace metodou globální integrace .....	92
Tabulka 52: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace metodou globální integrace .....	93
Tabulka 53: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou globální integrace.....	94
Tabulka 54: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou globální integrace .....	95
Tabulka 55: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace metodou globální integrace .....	96
Tabulka 56: Prodej DHM španělskou mateřskou společností.....	99
Tabulka 57: Nákup DHM českou dceřinou společností.....	99
Tabulka 58: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace metodou globální integrace .....	100
Tabulka 59: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou globální integrace .....	101
Tabulka 60: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou globální integrace .....	102
Tabulka 61: Výkaz zisků a ztrát v druhém roce konsolidace metodou globální integrace .....	103
Tabulka 62: Výpočet goodwillu a jeho odpis u metody proporcionální integrace.....	106
Tabulka 63: Vzájemné transakce v 1 roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	107
Tabulka 64: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace metodou proporcionální integrace.....	107
Tabulka 65: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	109

Tabulka 66: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	110
Tabulka 67: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	111
Tabulka 68: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	114
Tabulka 69: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	115
Tabulka 70: Výkaz zisků a ztrát v druhém roce konsolidace metodou proporcionální integrace .....	116
Tabulka 71: Výpočet goodwillu a jeho odpis u metody ekvivalence.....	119
Tabulka 72: Výpočet investice účtované ekvivalencí .....	119
Tabulka 73: Výpočet podílu na ziscích společnosti účtované ekvivalencí .....	120
Tabulka 74: Vzájemné transakce v 1 roce konsolidace metodou ekvivalence.....	120
Tabulka 75: Vyloučení vzájemných transakcí v 1. roce konsolidace metodou ekvivalence .....	120
Tabulka 76: Aktiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou ekvivalence .....	121
Tabulka 77: Pasiva KÚZ v prvním roce konsolidace metodou ekvivalence.....	122
Tabulka 78: Výkaz zisků a ztrát v prvním roce konsolidace metodou ekvivalence.....	123
Tabulka 79: Výpočet investice účtované ekvivalencí v druhém roce .....	125
Tabulka 80: Výpočet podílu na ziscích společnosti účtované ekvivalencí v druhém roce .....	125
Tabulka 81: Vzájemné transakce v 2 roce konsolidace metodou ekvivalence.....	126
Tabulka 82: Vyloučení vzájemných transakcí v 2. roce konsolidace metodou ekvivalence .....	126
Tabulka 83: Aktiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou ekvivalence.....	127
Tabulka 84: Pasiva KÚZ v druhém roce konsolidace metodou ekvivalence .....	128

Tabulka 85: Výkaz zisků a ztrát v druhém roce konsolidace metodou ekvivalence .....	129
Tabulka 86: Ukazatelé rentability u plné metody.....	131
Tabulka 87: Ukazatelé likvidity u plné metody .....	132
Tabulka 88: Obrat celkových aktiv u plné metody .....	132
Tabulka 89: Ukazatelé zadluženosti u plné metody .....	132
Tabulka 90: Ukazatelé rentability u poměrné metody.....	133
Tabulka 91: Ukazatelé likvidity u poměrné metody .....	133
Tabulka 92: Obrat celkových aktiv u ekvivalenční metody .....	134
Tabulka 93: Ukazatelé zadluženosti u poměrné metody .....	134
Tabulka 94: Ukazatelé rentability u ekvivalenční metody .....	135
Tabulka 95: Ukazatelé likvidity u ekvivalenční metody .....	135
Tabulka 96: Obrat celkových aktiv u ekvivalenční metody .....	135
Tabulka 97: Ukazatelé zadluženosti u ekvivalenční metody.....	136
Tabulka 98: Porovnání rozdílu u daní z příjmů právnických osob .....	136

## SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1: Výše vlastnických podílů.....	22
Obrázek 2: Metody zamezení dvojího zdanění dle smlouvy se Španělským královstvím .....	141