



# Konsolidace účetní závěrky

Václav Moll  
12. března 2009

 **ERNST & YOUNG**  
*Quality In Everything We Do*

---

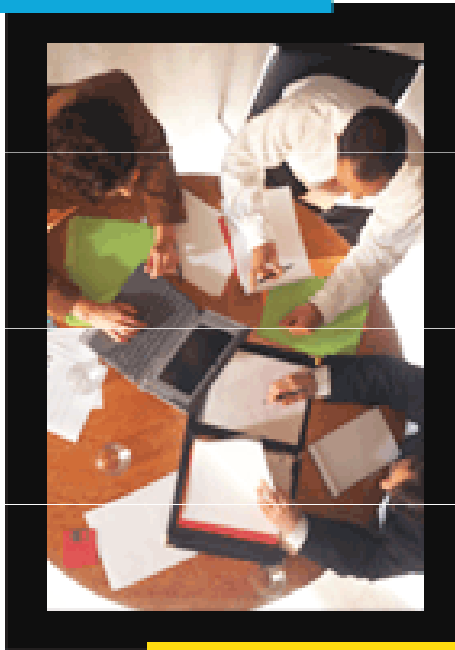
# Proces konsolidace základní fáze

---

- I. Důvody pro konsolidaci
- II. Příprava konsolidované rozvahy
- III. Transakce s ovládanými a spřízněnými stranami
- IV. Příprava konsolidovaného výkazu zisku a ztrát

# I. Důvody pro konsolidaci

---



## Růst a rozvoj společnosti:

Organický růst

Investice/ Akvizice

---

## Způsoby akvizice – proč je nutná konsolidace?

---

Koupě všech jednotlivých aktiv a pasiv společnosti

Koupě podílů/ akcií společnosti

- ▶ Jak účtujeme o investici v samostatné rozvaze mateřské společnosti (před konsolidací) v případě koupě podílů?
  - v pořizovací ceně
  - ekvivalenční metoda
  - jako investice „určená k prodeji“

---

# Příklad části samostatné rozvahy mateřské společnosti s uvedenou finanční investicí:

---

## AKTIVA

### DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý finanční majetek

XXX

### OBĚŽNÁ AKTIVA

Zásoby

Dlouhodobé/krátkodobé pohledávky

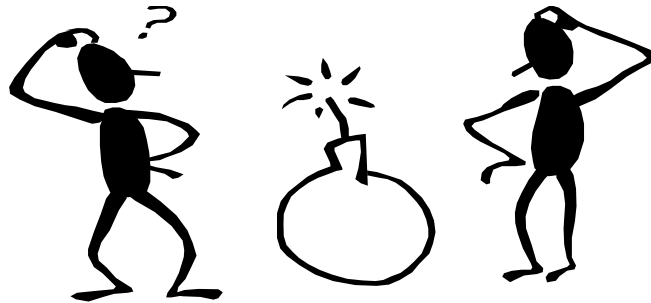
Krátkodobý finanční majetek

### OSTATNÍ AKTIVA - PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIV

# Údaje z účetní závěrky - příklad

	<i>mil. Kč</i>	Společnost „A“	Společnost „B“
<b>Tržby</b>		<b>377</b>	<b>14 094</b>
<b>Zisk</b>		<b>511</b>	<b>406</b>
<b>Dl. hmotný a nehmotný majetek</b>		<b>1 670</b>	<b>3 400</b>
<b>Finanční investice</b>		<b>1 351</b>	<b>16</b>
<b>Oběžná aktiva</b>		<b>292</b>	<b>5 197</b>
<b>Vlastní kapitál</b>		<b>1 214</b>	<b>3 183</b>

# ... KONSOLIDOVAT



---

## Proces konsolidace – základní pojmy

---

Způsob konsolidace/ účtování o investici závisí na rozsahu vykonávaného vlivu:

- ▶ 0 – 20 % - žádná kontrola ani podstatný vliv
- ▶ 20 – 50 % - podstatný vliv
- ▶ Více než 50 % - rozhodující vliv (kontrola)

POZOR:

Kontrola může být za jistých okolností dosažena i v případě, že vlastníme méně než 50% podíl.

**Endless possibilities.™**



---

## CO JE TO KONTROLA?

---

Schopnost a moc řídit finanční a provozní činnosti společnosti

Kontrola existuje když:

- ▶ Ovládáme bezprostředně nebo prostřednictvím jiných ovládaných společností více než 50 % hlasovacích práv
- ▶ Neovládáme více než 50 % hlasovacích práv, ale na základě jiných smluv jsme schopni kontrolovat finanční a provozní vývoj společnosti

---

## II. Příprava konsolidované rozvahy

### Co jsou to konsolidované finanční výkazy?

---

**Konsolidované finanční výkazy jsou výkazy konsolidačního celku sestavené tak, jakoby se jednalo jen o jednu společnost**



---

# Hlavní rysy konsolidované rozvahy

---

- Neuvádíme hodnotu investice
- Sčítáme aktiva a pasiva a provádíme eliminaci tzv. vzájemných vztahů
- Základní kapitál zůstává takový jaký je u mateřské společnosti
- Výsledek hospodaření minulých let se skládá z:
  - ▶ Výsledku hospodaření minulých let mateřské společnosti a...
  - ▶ Výsledku hospodaření dceřiné společnosti **POUZE od MOMENTU AKVIZICE**
- Počítáme a uvádíme tzv. „goodwill“

---

## Příklad 1a)

---

Společnost „Brno“ koupila 100% podíl ve společnosti „Sparta“ za 5000 tCZK dne 1. 1. 2006. Ke dni akvizice byly rozvahy společnosti následující:

## Příklad 1a)

	<u>Brno</u>	<u>Sparta</u>	<u>CELKEM k 1.1.2006</u>
Investice do Sparty:	5,000	-	0
Ostatní aktiva:	<u>12,000</u>	<u>6,000</u>	<u>18,000</u>
<b>AKTIVA CELKEM:</b>	<b>17,000</b>	<b>6,000</b>	<b>18,000</b>
Základní kapitál:	8,000	4,000	8,000
Výsledek hosp.m.let:	<u>7,000</u>	<u>1,000</u>	<u>7,000</u>
<b><i>Vlastní Kapitál:</i></b>	<b>15,000</b>	<b>5,000</b>	<b>15,000</b>
Závazky:	<u>2,000</u>	<u>1,000</u>	<u>3,000</u>
<b>PASIVA CELKEM:</b>	<b>17,000</b>	<b>6,000</b>	<b>18,000</b>

## Příklad 1b) pokračování...

O rok později 31.12.2006 byly rozvahy obou společností následující:

	<u>Brno</u>	<u>Sparta</u>	<u>CELKEM</u>
Investice do Sparty:	5,000	-	0
Ostatní aktiva:	12,000	9,000	21,000
<b>AKTIVA CELKEM:</b>	<b>17,000</b>	<b>9,000</b>	<b>21,000</b>
Základní kapitál:	8,000	4,000	8,000
Výsledek hospodaření:	7,000	4,000	10,000
<b>Vlastní Kapitál:</b>	<b>15,000</b>	<b>8,000</b>	<b>18,000</b>
Závazky:	2,000	1,000	3,000
<b>PASIVA CELKEM:</b>	<b>17,000</b>	<b>9,000</b>	<b>21,000</b>

## Příklad 1b) pokračování...

---

Výsledek hospodaření Sparty ke dni akvizice		1,000 tCZK
Výsledek hospodaření Sparty k 31.12.2006		4,000 tCZK
Výsledek vytvořený během období		3,000 tCZK
Podíl Brna ve Spartě		100 %
Dopad na konsolidovaný výsledek hospodaření		3,000 tCZK
Celkový výsledek hospodaření:	Brno	7,000 tCZK
	Sparta	<u>3,000 tCZK</u>
Celkem		<b>10,000 tCZK</b>

---

# GOODWILL

---

**Goodwill se vyskytuje v situaci, kdy hodnota investice je vyšší než „Vlastní kapitál“ pořizované společnosti (rozdíl mezi hodnotou aktiv a pasiv společnosti).**

**Jinými slovy, „Goodwill“ vzniká v situaci, kdy jsme zaplatili víc než je celková hodnota společnosti, kterou jsme získali.**



# GOODWILL

---

- Co „děláme“ s goodwillem?
- IFRS: Minimálně jednou ročně provádíme „impairment test“ = ověření ztráty hodnoty goodwillu (použito v příkladech v této prezentaci s předpokladem, že „test“ neukázal nutnost snížení hodnoty)
- CAS: odepisuje se do 20 let pokud neexistují důvody pro kratší dobu

## Příklad 2)

1. 1. 2006 koupila společnost Brno 100% podíl ve společnosti Slavie za 8000 tCZK.

	<u>Brno</u>	<u>Slavie</u>	<u>CELKEM</u>
Goodwill			4,000
Investice do Slavie	8,000	-	0
Ostatní aktiva	<u>9,500</u>	<u>6,500</u>	<u>16,000</u>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>17,500</b>	<b>6,500</b>	<b>20,000</b>
Základní kapitál	9,000	2,000	9,000
Výsl. hosp. min. let	<u>6,000</u>	<u>2,000</u>	<u>6,000</u>
<b><i>Vlastní Kapitál</i></b>	<b>15,000</b>	<b>4,000</b>	<b>15,000</b>
Závazky	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>	<u>5,000</u>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>17,500</b>	<b>6,500</b>	<b>20,000</b>

# Výpočet goodwillu

---

Investice do společnosti Slávie:	8,000
Vlastní kapitál společnosti Slávie NÁSOBÍME zakoupeným podílem: (4,000 x 100% = 4,000)	<u>(4,000)</u>
<b>GOODWILL:</b>	<b>4,000</b>

---

## Menšinový podíl (Minority Interest)

---

Menšinový podíl vzniká v případě, kdy ovládáme dceřinou společnost, ale nevlastníme 100% podíl.

V takovéto situaci musíme ukázat, jaká část zisku dceřiné společnosti „patří“ menšinových podílníků (ačkoliv kontrola nad celým ziskem dceřiné společnosti je stále v rukou majoritního vlastníka)

---

## Příklad 3

---

K 1. 1. 2006 Brno koupilo 75% podíl ve společnosti Slovan Bratislava za 5,000 tCZK.

Ke dni akvizice byl výsledek hospodaření minulých let Slovanu 1,000 tCZK.

Na konci účetního období, k 31. 12. 2006, byly rozvahy obou společností následující:

## Příklad 3 pokračování...

	<u>Brno</u>	<u>Slovan</u>	<b><u>CELKEM</u></b>
Goodwill:			1,250
Investice do Slovanu:	5,000	-	0
Ostatní aktiva:	<u>10,500</u>	<u>9,000</u>	<u>19,500</u>
<b>AKTIVA CELKEM:</b>	<b>15,500</b>	<b>9,000</b>	<b>20,750</b>
Základní kapitál:	10,000	4,000	10,000
Výsl. hosp.m.let:	1,500	2,000	2,250
Menšinový podíl:			<u>1,500</u>
<b><i>Vlastní Kapitál:</i></b>	<b>11,500</b>	<b>6,000</b>	<b>13,750</b>
Závazky:	<u>4,000</u>	<u>3,000</u>	<u>7,000</u>
<b>PASIVA CELKEM:</b>	<b>15,500</b>	<b>9,000</b>	<b>20,750</b>

## Výpočty – Goodwill

---

Investice do společnosti Slovan:		5,000
Vlastní kapitál společnosti Slovan NÁSOBÍME zakoupeným podílem:		
ZK k 1. 1. 2006	4,000	
Výsl. hos. k 1. 1. 2006	<u>1,000</u>	
	5,000 x 75% =	<u>(3,750)</u>
<b>GOODWILL:</b>		<b>1,250</b>

## Výpočty – Výsledek hospodaření minulých let a Menšinový podíl

---

Výsledek hospodaření minulých let Brna:	1,500
Výsledek hospodaření minulých let Slovanu pouze od momentu akvizice (2,000 – 1,000) = 1,000 x 75%:	<u>750</u>
<b>VÝSLEDEK HOSP. MIN. LET CELKEM:</b>	<b>2,250</b>
Vlastní kapitál Slovanu:	6,000
Podíl menšinových vlastníků:	<u>25%</u>
<b>MENŠINOVÝ PODÍL:</b>	<b>1,500</b>



## Co s jinými složkami vlastního kapitálu v dceřiné společnosti?

---

K ostatním složkám vlastního kapitálu v dceřiné společnosti se chováme stejně jako k výsledku hospodaření minulých let. Do konsolidované rozvahy se nemůže dostat žádná položka vlastního kapitálu dceřiné společnosti, která vznikla před akvizicí ...

- ▶ Kapitálové fondy
  - ▶ Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku
  - ▶ Výsledek hospodaření minulých let
- ... pokud se nejedná o výpočet Menšinového podílu.

---

## Příklad 4)

---

Brno koupilo k 30. 9. 2006 **80%** podíl ve společnosti Arsenal.

Na konci roku k 31. 12. 2006 byly rozvahy obou společností následující:

## Příklad 4 pokračování...

	<u>Brno</u>	<u>Arsenal</u>	<u>CELKEM</u>
Goodwill:			1,600
Investice do Arsenalu:	4,000	-	0
Ostatní aktiva:	<u>8,500</u>	<u>6,000</u>	<u>14,500</u>
<b>AKTIVA CELKEM:</b>	<b>12,500</b>	<b>6,000</b>	<b>16,100</b>
Základní kapitál:	4,000	1,000	4,000
Ostatní rezervy:		500	0
<i>Výsl. hosp. do 30. 9:</i>	4,000	1,500	4,000
<i>Výsl. hosp. do 31.12:</i>	<u>2,000</u>	<u>1,000</u>	<u>2,800</u>
<b><i>Výsledek hospodaření:</i></b>	<b>6,000</b>	<b>2,500</b>	<b>6,800</b>
Menšinový podíl:			800
<b><i>Vlastní Kapitál:</i></b>	<b>10,000</b>	<b>4,000</b>	<b>11,600</b>
Závazky:	<u>2,500</u>	<u>2,000</u>	<u>4,500</u>
<b>PASIVA CELKEM:</b>	<b>12,500</b>	<b>6,000</b>	<b>16,100</b>

## Výpočty – Goodwill

---

- Investice do společnosti Arsenal: 4,000
- Vlastní kapitál společnosti Arsenal k 30.9.2006  
NÁSOBÍME zakoupeným podílem  
(1,000 + 500 + 1,500) x 80% = 2,400): (2,400)

**GOODWILL:** 1,600

---

## Výpočty – Výsledek hospodaření k 31.12.2006 a Menšinový podíl

---

Výsledek hospodaření minulých let Brna:	6,000
Výsledek hospodaření minulých let Arsenalu pouze od momentu akvizice = 1,000 x 80%:	<u>800</u>

<b>VÝSLEDEK HOSP. MIN. LET CELKEM:</b>	<b>6,800</b>
z toho 6,800 – 4,000 = <u>2,800</u> vytvořeno od 30.09.06	

Základní kapitál Arsenalu:	4,000
Podíl menšinových vlastníků:	<u>20%</u>

<b>MENŠINOVÝ PODÍL:</b>	<b>800</b>
-------------------------	------------

# III. Transakce se spřízněnými stranami

---



---

## Transakce se spřízněnými stranami – Eliminace vzájemných vztahů

---

Cílem konsolidace je prezentovat finanční výkazy konsolidačního celku tak, jakoby se jednalo o jednu společnost.

Proto je nutné vyloučit transakce uvnitř konsolidačního celku.

---

## Transakce se spřízněnými stranami – pohledávky a závazky

---

Pro účely konsolidace by se pohledávky společnosti A měly rovnat závazkům společnosti B vůči společnosti A.

Je třeba brát v úvahu položky jako:

- zboží na cestě
- peníze na cestě

Tyto položky mohou způsobit, že „Pohledávky A“ se nerovnají „Závazkům B“.



# Eliminace vzájemných vztahů

---

**V případě nesouladu mezi pohledávkami jedné strany a závazky druhé strany musíme vždy „dovést transakci do konce“**

Mohou nastat následující situace:

1. Společnost A odeslala zásoby a účtuje o tržbě; společnost B zásilku neobdržela před koncem roku, a proto účtuje o zboží na cestě:

MD: Zboží na cestě

D: Závazky

2. Společnost A odeslala platbu (tj. nemá závazek); společnost B platbu neobdržela a eviduje pohledávku – společnost B účtuje peníze na cestě:

MD: Peníze na cestě

D: Pohledávky

# Eliminace vzájemných vztahů

---

Tímto způsobem se vnitroskupinové pohledávky společnosti A vyrovnají závazkům společnosti B a naopak.

Následně provádíme eliminaci

MD:      Závazky společnosti B

D:        Pohledávky společnosti A

# Vytvoření zisku skupiny

---

## Skutečně se stalo:

- půjčka od banky prezentovaná jako půjčka v rámci skupiny  
=> eliminována během konsolidace, snížení zadluženosti
- půjčka dceřiné společnosti zaúčtována dcerou jako výnos  
=> zvýšení zisku
- prodeje nekonsolidovaným spřízněným osobám za fiktivní ceny  
=> zvýšení obrátu a zisku
- **Celkem „vytvořeno“ 7,9 miliard EUR**



---

## Transakce uvnitř Skupiny – zásoby a zisk realizovaný ve skupině

---

Pokud v rámci skupiny došlo k prodeji zásob (a tyto zásoby nebyly prodány mimo skupinu až do rozvahového dne – tzn. jsou stále v aktivech), pak zisk realizovaný na této transakci musí být vyloučen.

Potřebné úpravy děláme vždy v účetnictví společnosti, která zásoby prodávala.

Zisk realizovaný v rámci skupinových transakcí NEMŮŽE být prezentován jako zisk konsolidačního celku.

---

## Příklad 5

---

Brno koupilo 80% podíl ve společnosti Chelsea v době kdy byl výsledek hospodaření minulých let = 0.

V prosinci 2006 prodala Chelsea Brnu zásoby za 20 tCZK s 25% marží.

Polovina těchto zásob zůstala v Brně do konce roku. Brno z toho zaplatilo 31. 12. 2006 8 tCZK, ale peníze došly až 2. 1. 2007.

Rozvahy k 31. 12. 2006 byly následující:

## Příklad 5 pokračování...

	<u>Brno</u>	<u>Chelsea</u>		<u>CELKEM</u>
Investice do Chelsea:	8	-		0
Ostatní dl. aktiva:	<u>200</u>	<u>70</u>		<u>270</u>
	<b>208</b>	<b>70</b>		<b>270</b>
Zásoby:	50	25	-4	71
Peníze:	-	10	+8	18
Pohledávky:	<u>100</u>	<u>55</u>	-8 -12	<u>135</u>
<b>AKTIVA CELKEM:</b>	<b><u>358</u></b>	<b><u>160</u></b>		<b><u>494</u></b>
Základní kapitál:	100	10		100
Výsledek hospodaření:	183	90	(-4)	251
Menšinový podíl:	-	-		<u>20</u>
<b>Vlastní Kapitál:</b>	<b>283</b>	<b>100</b>		<b>371</b>
Závazky:	<u>75</u>	<u>60</u>	-12	<u>123</u>
<b>PASIVA CELKEM:</b>	<b><u>358</u></b>	<b><u>160</u></b>		<b><u>494</u></b>

---

## Příklad 5 - výpočty

---

### Nerealizovaný zisk na zásobách:

Zásoby na konci roku (celkem): 75

Nerealizovaný zisk v zásobách  
účetnictví skupiny na konci roku:  
(20 / 125 x 25) (4)

**Zásoby ve skupině:** 71

Eliminace nerealizovaného zisku:

MD Nerealizovaný zisk / D Zásoby 4

### Další výpočty:

Menšinový podíl: = (10 x 20%) + (90 x 20%) = 20

Výsledek hospodaření: = 183 + (90x80%) - 4 = 251

---

## Příklad 5 – výpočty ... pokračování

---

### Eliminace pohledávek a závazků ve skupině

- Původní pohledávka Chelsea / závazek Brna 20
- 8 tCZK bylo zaplaceno Brnem na konci roku. Chelsea tuto částku ale dostala až po novém roce. V rámci Skupiny musíme tuto transakci „dovést do konce“ = zaúčtovat „Peníze na cestě“.

**MD Peníze / D Pohledávky**

**8**

Na konci roku zůstává neuhrazeno 12 tCZK. Tato částka musí být eliminována z konsolidované rozvahy:

**MD Závazky (Brno) / D Pohledávky (Chelsea)**

**12**



---

## Transakce v rámci Skupiny – prodej dlouhodobého majetku

---

Pokud je majetek prodán uvnitř skupiny za cenu vyšší než byla jeho zůstatková hodnota, pak je třeba upravit následující položky:

- nerealizovaný zisk z prodeje majetku

MD: Výsledek hospodaření (prodávající)

D: Dlouhodobý hmotný majetek (kupující společnost)

- rozdíl v odpisech z důvodu jiné doby odepisování a jiné pořizovací ceny v dceřiné společnosti

MD: Dlouhodobý majetek

D: Výsledek hospodaření

---

## Příklad 6

---

1. 1. 2006 Brno koupilo 100% podíl ve společnosti Juventus za 130 tCZK, výsledek hospodaření minulých let ke dni akvizice = 50 tCZK.

Hned 1. 1. 2006 prodalo Brno Juventusovi stroj za 56 tCZK. Původní pořizovací cena byla 90 tCZK a zůstatková hodnota k 31.12.2005 byla 36 tCZK.

Obě společnosti odepisují stroje 5 let. Juventus plánuje odepisovat zakoupený stroj po dobu jeho zbývající životnosti – tj. 2 roky.

K 31. 12. 2006 byly rozvahy společností následující:

## Příklad 6 – pokračování...

K 31. 12. 2006	<u>Brno</u>	<u>Juventus</u>		<u>CELKEM</u>
Investice do Chelsea:	130	-	-130	0
Dlouhodobý majetek:	<u>186</u>	<u>182</u>	-20+10	<u>358</u>
	<b>316</b>	<b>182</b>		<b>358</b>
Běžná aktiva:	<u>678</u>	<u>350</u>		<u>1,028</u>
<b>AKTIVA CELKEM:</b>	<b>994</b>	<b>532</b>		<b>1,386</b>
Základní kapitál:	150	100	-100	150
Výsledek hospodaření:	<u>550</u>	<u>400</u>	-20+10 -30	<u>910</u>
Vlastní kapitál:	<b>700</b>	<b>500</b>		<b>1,060</b>
Závazky:	<u>294</u>	<u>32</u>		<u>326</u>
<b>PASIVA CELKEM:</b>	<b>994</b>	<b>532</b>		<b>1,386</b>

---

## Příklad 6 – výpočty – negative goodwill

---

- Investice do společnosti Juventus: 130
- Vlastní kapitál společnosti Juventus

k 1.1.2006 NÁSOBÍME zakoupeným podílem  
(100 + 50) x 100% = 150): (150)

**NEGATIVE GOODWILL: (20)**

Co „děláme“ s negative goodwill? (IFRS 3)

IFRS: Rozpouštíme IHNED do výsledovky (použito v příkladu 6)

CAS: Rozpouštíme do výsledovky po dobu až 20 let

---

## Příklad 6 – výpočty – Výsledek hospodaření

---

Konsolidovaný výsledek hospodaření:

• Brno			550
• Juventus:			
▶ k 31.12.2006	400		
▶ Do akvizice	(50)		
▶ Odpis NG	<u>20</u>		
▶ Od data akvizice	370		370
• Eliminace majetku			<u>(10)</u>
Celkem			910

---

## Příklad 6 – výpočty – úpravy majetku

---

### Výpočet úprav souvisejících s prodejem majetku:

Cena „interního“ prodeje:	56
Zůstatková hodnota majetku:	<u>(36)</u>
<b>Nerealizovaný zisk:</b>	<b>20</b>
Odpis u dceřiné společnosti (56/ 2):	28
Skutečný odpis (jako kdyby se neprodal) (90/ 5):	<u>(18)</u>
<b>Zvýšení odpisu v dceřiné společnosti:</b>	<b>10</b>

### Úpravy do konsolidované rozvahy:

1. „Zrušení prodeje“: MD Výsledek hospodaření / D Majetek 20
2. „Úprava na normální odpis“: MD Majetek / D Odpisy (Výsl. Hosp.) 10

---

## Transakce v rámci Skupiny – Dividendy

---

Pokud valná hromada dceřiné společnosti rozhodla o výplatě dividend a tyto byly vyplaceny mateřské společnosti v běžném období, je nutné tuto transakci eliminovat.

Eliminace se provádí v hodnotě, která přísluší mateřské společnosti (dle % podílu na vlastním kapitálu dceřiné společnosti).

Podíl dividendy / závazku dceřiné společnosti, který přísluší menšinovým podílníkům, se nevyklučuje.

# IV. Příprava konsolidovaného výkazu zisku a ztrát

---

## Hlavní rysy konsolidované výsledovky

- Sčítáme všechny položky mateřské i dceřiné společnosti ve 100% výši, pokud je zachována KONTROLA (bez ohledu na to, kolik % vlastníme)
- Vylučujeme všechny transakce provedené v rámci konsolidačního celku
- Vylučujeme všechny dividendy od dceřiných společností, které se objevují ve výsledovce mateřské společnosti
- Menšinový podíl je odpovídající část čistého zisku, kterou vykazujeme jen pro orientaci tak, aby uživatel konsolidovaných výkazu věděl, jaká část zisku nám nepatří (i když ji kontrolujeme)



## Příklad 7a

Brno koupilo k 1.1.2006 75% podíl ve společnosti Lazio. Výsledovky obou společností k 31.12.2006 byly následující:

	<u>Brno</u>	<u>Lazio</u>		<u>CELKEM</u>
Výkony:	245	156		401
Výkonová spotřeba:	<u>(140)</u>	<u>(100)</u>		<u>(240)</u>
<b>Přidaná hodnota:</b>	<b>105</b>	<b>56</b>		<b>161</b>
Dividendy od „dcery“:	<u>15</u>	<u>0</u>	-15	<u>0</u>
<b>Zisk před daní:</b>	<b>120</b>	<b>56</b>		<b>161</b>
Daň z příjmů:	<u>(50)</u>	<u>(16)</u>		<u>(66)</u>
<b>Výsledek hospodaření:</b>	<b>70</b>	<b>40</b>		<b>95</b>
Menšinový podíl (25% x 40):				<b>(10)</b>
Převod zisku-dividenda:	<u>(30)</u>	<u>(20)</u>	+15	<u>(35)</u>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období:</b>	<b>40</b>	<b>20</b>		<b>50</b>

---

## Transakce v rámci Skupiny – nákup/prodej

---

Nákupy a prodeje v rámci skupiny se musí vylučovat stejně jako pohledávky a závazky. Pokud se nákup/ prodej týká zásob, na kterých **byl realizován zisk**, a které do konce roku **nebyly prodány mimo skupinu**, vylučujeme navíc nerealizovaný zisk.

Provádíme tedy následující úpravy:

MD:	Tržby (Prodej)	- ve výši realizovaných prodejů
D:	Výkonová spotřeba (Nákup)	- ve výši realizovaných nákupů
MD:	Výkonová spotřeba (Nákup)	- ve výši nerealizovaného zisku
D:	Zásoby (v Rozvaze)	- ve výši nerealizovaného zisku

Výpočet nerealizovaného zisku na prodeji zásob a majetku jsme si již ukázali ve výpočtech pro konsolidaci rozvahy.

## Příklad 7b ... pokračování

Data stejně jako v příkladu 7a) s tím, že tentokrát Brno prodalo Laziu zásoby v hodnotě 80 tCZK a realizoval tak zisk 20 tCZK. Zásoby nebyly do konce roku prodány mimo skupinu. Konsolidována výsledovka k 31.12.2006:

	<u>Brno</u>	<u>Lazio</u>		<u>CELKEM</u>
Výkony:	245	156	-80	321
Výkonová spotřeba:	(140)	(100)	-80+20	(180)
<b>Přidaná hodnota:</b>	<b>105</b>	<b>56</b>		<b>141</b>
Dividendy od „dcery“:	15	0		0
<b>Zisk před daní:</b>	<b>120</b>	<b>56</b>		<b>141</b>
Daň z příjmů:	(50)	(16)		(66)
<b>Výsledek hospodaření:</b>	<b>70</b>	<b>40</b>		<b>75</b>
Menšinový podíl (25% x 40):				(10)
Převod zisku-dividenda:	(30)	(20)		(35)
<b>Výsledek hospodaření za účetní období:</b>	<b>40</b>	<b>20</b>		<b>30</b>

---

## Konsolidace výsledovky v případě akvizice uprostřed finančního roku

---

Konsolidaci výsledovky provádíme obdobně jako v případě akvizice na začátku období s tím rozdílem, že sčítáme pouze část výsledovky od data akvizice dceřiné společnosti:

---

## Příklad 8

---

Brno koupilo k 1. 4. 2006 80% podíl ve společnosti Real.

Navíc Brno prodalo Realu během roku zásoby v hodnotě 200 tCZK, na kterých realizoval zisk 30 tCZK. Polovina těchto zásob nebyla do konce roku prodána mimo skupinu. Finanční rok Brna i Realu končí 31. 12. 2006.

## Příklad 8 ... pokračování

	<u>Brno</u>	<u>Real</u>	<u>Real za 4-12/07</u>
Výkony:	1000	100	75
Výkonová spotřeba:	<u>(600)</u>	<u>(70)</u>	<u>(53)</u>
<b>Přidaná hodnota: 400</b>	<b>30</b>	22	
Dividendy od „dcery“:	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Zisk před daní:</b>	<b>400</b>	<b>30</b>	22
Daň z příjmů:	<u>(140)</u>	<u>(12)</u>	<u>(9)</u>
<b>Výsledek hospodaření:</b>	<b>260</b>	<b>18</b>	13
Menšinový podíl:			
Převod zisku-dividenda:	<u>(60)</u>	<u>(8)</u>	<u>(6)</u>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období:</b>	<b>200</b>	<b>10</b>	7

## Příklad 8 ... pokračování

	<u>Brno</u>	<u>Real 4-12/07</u>		<u>CELKEM</u>
Výkony:	1000	75	-200	875
Výkonová spotřeba:	<u>(600)</u>	<u>(53)</u>	-200+15	<u>(468)</u>
<b>Přidaná hodnota:</b>	<b>400</b>	22		407
Dividendy od „dcery“:	<u>0</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
<b>Zisk před daní:</b>	<b>400</b>	22		407
Daň z příjmů:	<u>(140)</u>	<u>(9)</u>		<u>(149)</u>
<b>Výsledek hospodaření:</b>	<b>260</b>	13		258
Menšinový podíl (13 x 20%):		(3)		(3)
Převod zisku-dividenda:	<u>(60)</u>	<u>(6)</u>		<u>(66)</u>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období:</b>	<b>200</b>	<b>4</b>		<b>189</b>

# Příliš snadné?

---

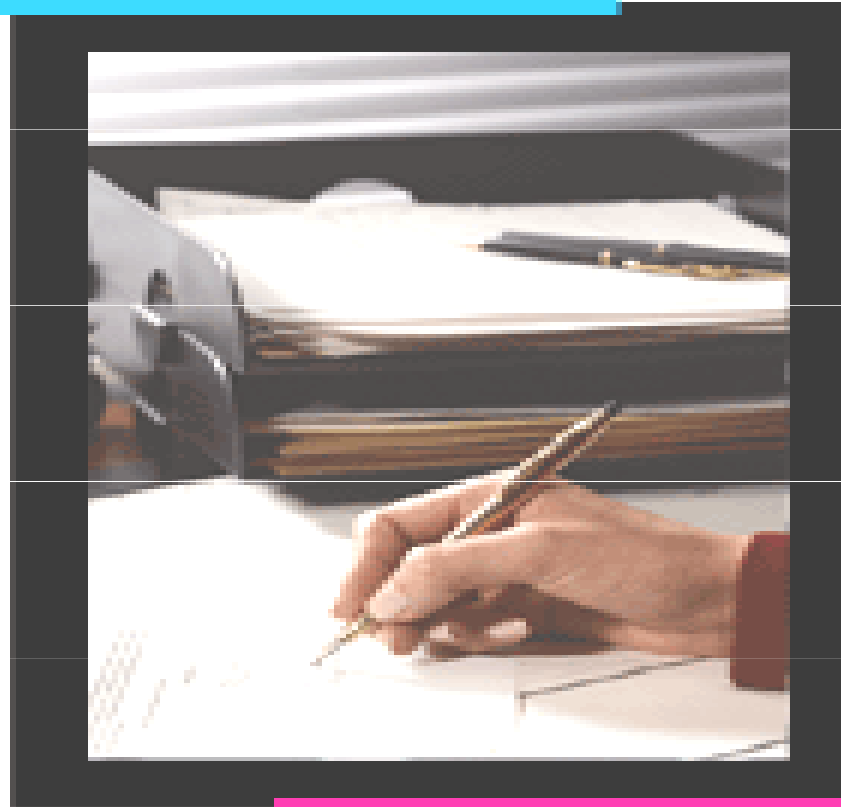
- ▶ odložená daň
- ▶ zahraniční společnosti a kurzové vlivy
  - ▶ přepočet rozvahy a výsledovky
  - ▶ pohledávky a závazky v cizí měně
  - ▶ nerealizované zisky
- ▶ prodej společnosti



---

# D O T A Z Y ?

---



---

# Kontakt:

---

Václav Moll  
Ernst & Young Audit, s.r.o.  
budova IBC  
Příkop 4  
Brno

[vaclav.moll@cz.ey.com](mailto:vaclav.moll@cz.ey.com)