

VYSOKÁ ŠKOLA EKONOMICKÁ V PRAZE

Fakulta financí a účetnictví

Katedra finančního účetnictví a auditingu

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku



Vykazování odložené daně z přecenění při fúzích

Autor bakalářské práce: Barbora Malinová

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Jana Skálová, Ph.D.

Rok obhajoby: 2018

Čestné prohlášení:

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma „Vykazování odložené daně z přecenění při fúzích“ vypracovala samostatně a že jsem veškerou použitou literaturu a další prameny řádně označila a uvedla v přiloženém seznamu.

V Praze dne

.....

Barbora Malinová

Poděkování:

Ráda bych na tomto místě poděkovala Ing. Janě Skálové, Ph.D. za skvělé vedení, nejen za cenné rady, odborné znalosti ale také za vstřícnost, motivaci a milé jednání. A chtěla bych poděkovat za spolupráci a podporu všem zúčastněným, své rodině a kamarádům zejména za podporu psychickou.

Abstrakt

Název práce: Vykazování odložené daně z přecenění při fúzích

Autor: Barbora Malinová

Vedoucí práce: Ing. Jana Skálová, Ph.D.

Katedra: Katedra finančního účetnictví a auditingu

Klíčová slova: Odložená daň, fúze, přecenění, finanční výkazy

Tato bakalářská práce na téma Vykazování odložené daně z přecenění při fúzích, popisuje odloženou daň, nejčastější tituly vedoucí k odložené dani, stručně popisuje fúze společností, přeceňování jmění nástupnické společnosti a jeho daňové dopady, tedy i dopady na odloženou daň. V této práci jsou dále popsány fúze deseti různých společností a jak se tyto skutečnosti promítly do finančních výkazů vybraných společností a to jak do konečných výkazů, tak v zahajovacích rozvahách.

Abstract

Title: Reporting of deferred tax on revaluation on mergers

Author: Barbora Malinová

Supervisor: Ing. Jana Skálová, Ph.D.

Department: Department of Financial Accounting and Auditing

Keywords: Deferred tax, mergers, revaluation, financial statements

This Bachelor Thesis on Reporting of deferred tax on revaluation on mergers. Deferred Mortgage Revaluation Tax, describes deferred tax, the most frequent titles leading to deferred tax, briefly describes mergers of companies, revaluation of the assets of the successor company and its tax impacts, as well as impacts on deferred tax. This paper describes the mergers of ten different companies and how these facts have been reflected in the financial statements of selected companies, both in the final statements and in the opening balance sheets.

Obsah

Úvod.....	6
1. Odložená daň z příjmů.....	7
1.1 Účetní jednotky účtující o odložené dani.....	8
1.2 Účtování odložené daně při přeměnách.....	9
2 Důvody pro účtování odložené daně	10
2.1 Trvalé rozdíly	10
2.2 Časové a přechodné rozdíly	10
3 Tituly pro odloženou daň	11
3.1 Rozdíl zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku.....	11
3.2 Pohledávky a závazky ze smluvních pokut a sankcí.....	12
3.3 Opravné položky.....	13
3.4 Rezervy.....	14
3.5 Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění.....	14
3.6 Daňová ztráta	15
4 Fúze a přecenění	15
5 Vykazování odložené daně	17
6 Výběr vzorku	17
6.1 První případ	18
6.2 Druhý případ	19
6.3 Třetí případ.....	19
6.4 Čtvrtý případ	20
6.5 Pátý případ	20
6.6 Šestý případ.....	22
6.7 Sedmý případ	23
6.8 Osmý případ	25
6.9 Devátý případ	27
6.10 Desátý případ	29
7 Zhodnocení	32
Závěr	36
Zdroje	38
Seznam příloh.....	40

Úvod

Ve své bakalářské práci nejprve popíši, co to je odložená daň, které účetní jednotky o ní účtují a vykazují ji, jaké jsou tituly pro vznik odložené daně a jak se do odložené daně promítne přeměna obchodní korporace. Téma jsem si vybrala, protože mě obecná problematika odložené daně zajímá a baví a myslím si, že je skvělým nástrojem pro uplatnění účetních zásad, zejména mám na mysli zásadu věrného a poctivého obrazu a aktuálního principu, a přestože ne všechny účetní jednotky o ní musí povinně účtovat, myslím si, že by ji mohly a měly vykazovat i dobrovolně, protože lépe reflektuje aktuální hospodářské dění v podniku, než pouhý základ daně.

Cílem mé práce bude prozkoumat a zhodnotit, jak se do odložené daně promítne oceňovací rozdíl v případě fúzí. A jak se účetní jednotky po fúzích vůbec vypořádávají s přeceňováním. Bohužel jsem limitována veřejně přístupnými výročními zprávami společností, které někdy dokumenty nezveřejňují nebo informace ohledně fúze nemají řádně popsány v příloze účetní závěrky. Jelikož se, ale jedná o jednotky spadající do povinnosti auditu, měly by výroční zprávy být zveřejněny a obsahovat veškeré důležité informace.

Práci jsem se rozhodla rozdělit na teoretickou část a vlastní praktické zjištění, jelikož mi to připadalo logicky nejvhodnější. V teoretické části se tedy budu zabývat obecně odloženou daní a souvislostmi s přeceněním, jak píše výše. Praktická část pak bude obsahovat popis výběru účetních jednotek a závěr ke kterému jsem dospěla.

Záleží na konkrétních výsledcích, pokud budou mnou vybrané účetní jednotky specifické, budu popisovat a vysvětlovat jejich výsledky, pokud u vybraných společností nebude v souvislosti s přeceněním nic neobvyklého, pak bych chtěla vyvodit i statistické ukazatele.

1. Odložená daň z příjmů

Na rozdíl od splatné daně, kterou upravuje zákon o daních z příjmů, odloženou daň vymezuje zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“) a vyhláška č. 500/2002 Sb. (dále jen „vyhláška“). Ještě podrobnější vymezení a konkrétní postup účtování odložené daně je upraven v Českém účetním standardu č. 003 Odložená daň.

O odložené dani se účtuje z důvodu naplnění zásad o účetnictví, kterými jsou:

- Zásada věrného zobrazení,
- Zásada opatrnosti,
- Akruální princip,
- Předpoklad nepřetržitého trvání podniku

(Skálová 2017b)

Zásada věrného zobrazení, nebo spíše princip věrného a poctivého obrazu, je povinnost pro účetní jednotku vést účetnictví tak, aby sestavená účetní závěrka poskytovala uživateli pravdivé a zřetelné informace pro budoucí rozhodování. (Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů)

Zásada opatrnosti je pro účetní jednotky povinností promítnout do hospodářského výsledku veškerá očekávaná rizika, ztráty a znehodnocování majetku okamžitě, jakmile jsou takové skutečnosti známy. (Skálová 2016). Zásada opatrnosti tedy znamená, aby nebyla nadhodnocována aktiva a výnosy a aby nebyla podhodnocována pasiva a náklady.

Definice akruálního principu znamená zaznamenání transakcí do období, ke kterému se vztahují, bez ohledu na peněžní toky s tím související.

Předpoklad nepřetržitého trvání podniku znamená, že si účetní jednotka není vědoma žádných skutečností, které by mohly v budoucnu bránit jejímu pokračování ve vykonávání činnosti. Pokud by si účetní jednotka takových situací vědoma byla, upraví se účetní postupy a metody tak, aby se v nich tato skutečnost odrazila, a popíše používané postupy a metody v příloze účetní závěrky.

Podstatou a smyslem vykazování odložené daně je tedy dodržení akruálního principu a dodržení zásady věrného a poctivého obrazu skutečností v účetnictví a zamezením tak výkyvům při vykazování disponibilního zisku z přechodných rozdílů. (Müllerová 2016)

Účetní výsledek hospodaření je na základ daně upravován právě prostřednictvím trvalých a přechodných rozdílů. Odložená daň je ovšem zjišťována pouze z přechodných rozdílů, které jsou vznikem odlišného pohledu na položky zachycené v účetnictví z hlediska daňového a účetního. Kvůli daňové uznatelnosti určitých položek, dle zákona o daních z příjmů (Zákon o daních z příjmů), a tím pádem jejich zahrnutím do základu daně v jiném období, než ve kterém jsou zachyceny účetně. Tím pádem vznikne onen přechodný rozdíl mezi základem daně a účetním výsledkem hospodaření. (Randáková 2007)

Odložená daň je tak nástrojem, který slouží zejména k přiřazení nákladů, které vznikly povinností uhradit splatnou daň z příjmů do toho období, ke kterému se náklady vztahují účetně.

1.1 Účetní jednotky účtující o odložené dani

Povinnost vykazovat odloženou daň a účtovat o ní mají podle § 59 vyhlášky:

- Účetní jednotky, které sestavují účetní závěrku v plném rozsahu (§ 18 odst. 3 zákona o účetnictví)
- Účetní jednotky, které tvoří konsolidační celek

Sestavovat účetní závěrku v plném rozsahu mají povinnost účetní jednotky, kterým zákon o účetnictví ukládá povinnost mít takovou účetní závěrku ověřenou auditorem. Tato povinnost ověřit sestavení účetní závěrky auditorem tedy vyplývá pro:

- Malé účetní jednotky, které za ověřované účetní období a období bezprostředně předcházející překročily hodnotu 40 mil. Kč u aktiv, 80 mil. Kč u ročního čistého obratu a 50 průměrně přepočtených zaměstnanců za daná účetní období.
- Veškeré střední účetní jednotky.
- Všechny velké účetní jednotky, kromě výjimky vybraných účetních jednotek, které nejsou subjektem veřejného zájmu.

Tabulka 1 Kategorizace účetních jednotek

Kategorie účetní jednotky	Aktiva celkem	Roční úhrn čistého obratu	Průměrný počet zaměstnanců
Mikro	Do 9 mil. Kč	Do 18 mil. Kč	Do 10
Malá	Do 100 mil. Kč	Do 200 mil. Kč	Do 50
Střední	Do 500 mil. Kč	Do 1 mld. Kč	Do 250
Velká	Nad 500 mil. Kč	Nad 1 mld. Kč	Nad 250

(Zdroj: Müllerová, Šindelář 2016)

1.2 Účtování odložené daně při přeměnách

Při přeměnách, podle zákona o přeměnách obchodních společností a družstev č. 125/2008 Sb. (dále jen „zákon o přeměnách“) musí všechny zúčastněné společnosti jejich konečnou účetní závěrku za dané účetní období nechat ověřit auditorem, pokud by i jen jedna z nich měla povinnost nechat ověřit účetní závěrku auditorem. Pokud by tedy došlo k tomu, že všechny společnosti budou mít povinný audit účetní závěrky, pak musí povinně všechny jejich nástupnické společnosti nechat ověřit auditorem zahajovací rozvahy. (Skálová, Podšubka 2012)

Dle znění zákona může některým účetním jednotkám tedy nově vzniknout povinnost auditu a tím pádem i účtovat odloženou daň a vykazovat ji. Odložená daň se zaúčtuje na účet 481 – Odložený daňový závazek a pohledávka a podle toho bude vykázán buď v položce C.II.8 jako dlouhodobá pohledávka nebo v položce B.II.10 jako dlouhodobý závazek.

Pokud je o odložené dani účtováno poprvé, a která se vztahuje k předchozímu účetnímu období zaúčtuje se do vlastního kapitálu, tedy rozvahově a to na účtech skupiny 42–Fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření. Odložená daň, která se vztahuje k běžnému účetnímu období, se zaúčtuje výsledkově na účty skupiny 59 – Daně z příjmů, převodové účty a rezerva na daň z příjmů.

2 Důvody pro účtování odložené daně

Odložená daň je nástrojem pro dodržení aktuálního principu. Kvůli rozdílu mezi hospodářským výsledkem a základem daně.

2.1 Trvalé rozdíly

Trvalý rozdíl je účetní náklad, který ale podle zákona o daních z příjmů není výdajem na zajištění, dosažení a udržení příjmů, a tím pádem se nejedná o daňový náklad. Při výpočtu základu daně jsou tyto položky buď přičteny k základu daně, nebo odečteny od základu daně. Do základu daně tedy nevstoupí ani v tomto a ani v žádném jiném účetním období. Do výpočtu odložené daně trvalé rozdíly nevstupují, u zvýšení daňového základu vznikne daňový náklad, který je zaúčtován v účetní závěrce a nemá v dalších letech dopady do účetního hospodářského výsledku. (Skálová 2017a)

2.2 Časové a přechodné rozdíly

U časových rozdílů podobně jako u těch trvalých dochází k tomu, že určitý účetní náklad není nákladem daňovým, ale v budoucnu se jím může stát. Příkladem těchto časových rozdílů jsou odpisy dlouhodobého majetku, opravné položky, atd. Z těchto rozdílů se odložená daň počítá. (Müllerová, Šindelář 2016).

Přechodné rozdíly vznikají kvůli odlišnému pohledu na účetní hodnotu aktiv či závazků a na jejich daňový základ. Přechodné rozdíly mohou zahrnovat časové rozdíly tak rozdíly z transakcí, které nikdy neproběhly výsledkově jako je přecenění majetku při přeměně. Přechodné rozdíly mohou být buď přičitatelné a tedy zvyšují daňový základ pro splatnou daň v budoucím období, z čehož plyne odložený daňový závazek. A nebo mohou být přechodné rozdíly odečitatelné a tedy snižují daňový základ v budoucích letech a z nich potom vzniká odložená daňová pohledávka. (Skálová 2012a).

Přičitatelné přechodné rozdíly vznikají z důvodů:

- Výnosy o kterých je účtováno a které jsou vykazovány v účetních výkazech, vstoupí do základu daně později.
- Náklady, vstupují do základu daně dříve, než je o nich účtováno a než jsou vykázány v účetních výkazech.

- Vzrůst účetní hodnoty aktiva nebo pokles účetní hodnoty závazku nebyl z daňového pohledu upraven, a naopak pokles daňového základu u aktiva či zvýšení daňového základu u závazku nebyl zohledněn v účetnictví. (Müllerová, Skálová 2016)

3 Tituly pro odloženou daň

Kromě vazby na rozvahové účty je nutné zahrnout takové položky, z kterých plynou daňová zvýhodnění, jako je například neuplatněná daňová ztráta, daňová sleva a jiné.

Tabulka 2 Vazby na rozvahové účty

	Zjištění z rozvahových účtů
Odložený daňový závazek	• vyšší účetní hodnota (zůstatková cena) než daňová zůstatková cena odpisovaného hmotného nebo nehmotného majetku, • pohledávka z nezaplacené vystavené faktury za smluvní pokutu nebo a úroky z prodlení.
Odložená daňová pohledávka	• vyšší daňová zůstatková cena než účetní hodnota odpisovaného hmotného nebo nehmotného majetku, • vyšší daňová základna než účetní hodnota aktiv, způsobená tvorbou účetních opravných položek k aktivům, z nichž v budoucnu vznikne daňově uznatelný náklad, • konečný zůstatek účetní rezervy na náklady, které budou v budoucnu daňově uznatelné, • závazky ze zaúčtovaných daňově uznatelných nákladů, které však nebyly zaplacení a jejichž daňová uznatelnost závisí na zaplacení (příkladem je přijatá a nezaplacená faktura za smluvní pokutu či a úroky z prodlení, nezaplacené zdravotní a sociální pojištění za zaměstnance, úroky z úvěrů a půjček, kdy věřitelem není účetní jednotka, atd.), • závazky z daňově neuznatelných nákladů, které budou v budoucnosti uhrazeny jinou osobou či s nimi budou souviset zdanitelné příjmy, které bude možno ze základu daně vyloučit.
Bez vlivu	• konečný zůstatek účetní rezervy na náklady, které nebudou v budoucnosti daňově uznatelné, • konečný zůstatek zákonné rezervy.

(Zdroj: Skálová 2012a)

3.1 Rozdíl zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku

Tento titul pro vznik odložené daně je možná ten nejznámější, jelikož to vyplývá už z názvu „rozdílná účetní a daňová hodnota.“ Tento rozdíl vzniká z důvodu odlišných daňových a účetních požadavků na odpisování majetku.

Zatímco daňové odpisy jsou dány zákonem o daních z příjmů, kde je majetek rozdělen do šesti odpisových skupin podle doby použitelnosti, tyto doby použitelnosti jsou pevně

stanoveny a někdy úplně nereflektují skutečnou dobu použitelnosti daného majetku, tak účetní odpisy stanovuje účetní jednotka sama, na základě skutečné odhadované doby využitelnosti těchto aktiv nebo na základě jejich výkonů. Daňové odpisy mají ze zákona podobu buď rovnoměrnou neboli lineární a zrychlenou tedy degresivní.

Účetní jednotky mají podle účetních předpisů povinnost majetek odepisovat dle odpisového plánu a odpisy promítat do účetnictví, ale stanovení konkrétního plánu závisí na dané účetní jednotce. Účetní odpisy slouží k rozložení pořizovací ceny do nákladů během celé doby využívání majetku a reflektovat tak opotřebení ve výsledku hospodaření postupně nikoliv jednorázově při zakoupení či zařazení majetku. (Müllerová 2016)

Z těchto důvodů by tedy k těmto rozdílům mělo docházet u všech účetních jednotek, které mají zařazen dlouhodobý hmotný nebo nehmotný majetek do užívání. Některé účetní jednotky si kvůli vlastnímu zjednodušení stanoví, že se budou účetní a daňové odpisy rovnat, tím jim nevzniká titul pro výpočet odložené daně, ale takové účetní odpisy pak nemají potřebnou vypovídací schopnost a ani účetnictví nedává poctivý a věrný obraz.

Zůstatková cena majetku je rozdíl mezi pořizovací cenou a opravkami. Oprávky jsou součet všech odpisů. Pokud je zůstatková účetní hodnota vyšší, než daňová zůstatková cena vzniká odložený daňový závazek. Daňově bylo odepsáno víc než účetně, daňové odpisy jsou daňově uznatelným nákladem, to znamená, že z výsledku hospodaření vyplyne menší daňová povinnost a tuto výhodu je nutné srovnat právě prostřednictvím odloženého daňového závazku. K této situaci většinou dochází v prvním roce používání dlouhodobého majetku.

Pokud je účetní zůstatková hodnota naopak nižší, než daňová, znamená to, že do výsledku hospodaření vstoupil nižší náklad, než jaký mohl být, a z toho vplynula vyšší daňová povinnost, než jaká mohla být a vzniká tedy odložená daňová pohledávka, která tento rozdíl opět vyrovná. (Suková 2017)

3.2 Pohledávky a závazky ze smluvních pokut a sankcí

Účtování o smluvních pokutách a sankcích, ať už se jedná o pokuty a sankce, které má účetní jednotka zaplatit nebo o pokuty a sankce, které naopak účetní jednotka očekává od jiného subjektu, se samozřejmě řídí aktuálním principem a je o nich účtováno v momentě vzniku. Ovšem daňově uznatelnými náklady mohou být, až když dojde k jejich vyrovnání.

Nesmí se ovšem jednat o pokuty od finančního úřadu, například nebo jiné správní peněžité tresty, ty nemohou být nikdy daňově uznatelnými náklady.

Pokud má účetní jednotka nějaké pokuty či sankce zaplatit jedná se o náklad a závazek vůči danému dodavateli nebo jiné instituci a pokud se jedná o sankci vydanou účetní jednotkou, je tato pokuta pro účetní jednotku výnosem a pohledávkou za daným subjektem.

Když je tedy zaúčtován náklad z těchto titulů v běžném účetním období a do konce tohoto období nebyl uhrazen, vznikne tak přechodný rozdíl a tím i titul pro výpočet odložené daně. Pokud má účetní jednotka stále závazek jedná se o odčitatelný přechodný rozdíl a pokud má účetní jednotka stále ještě pohledávku, pak se jedná o zdanitelný přechodný rozdíl.

S ohledem na zásadu opatrnosti, ale musí účetní jednotka zvážit, jak moc je pravděpodobné, že daný dlužník úhradu dodrží, zvláště pokud se jedná o situaci, kdy odběratel neuhradil fakturu, a proto je mu účtováno ještě penále. V takovém případě by účetní jednotka raději měla k těmto pohledávkám tvořit opravné položky.

3.3 Opravné položky

Jak už bylo zmíněno výše, opravné položky tvoří účetní jednotky zejména kvůli zásadě opatrnosti a jsou popsány jak zákonem o účetnictví tak vyhláškou a i Českým účetním standardem. (Český účetní standard pro podnikatele č. 005 Opravné položky).

Výsledkem vytvoření opravných položek je snížení hodnoty aktiv. Snížit aktiva ovšem nelze jen tak bez příčiny, opodstatnění musí být na základě inventarizace majetku, která je povinná podle zákona o účetnictví. Opravné položky mohou aktiva pouze snižovat nikoliv zvyšovat, nesmí mít tedy aktivní zůstatek. Navíc nesmí být opravné položky kombinovány s rezervami, pokud tedy k aktivům byla z nějakého důvodu vytvořena rezerva, nemůže být současně vytvořena opravná položka. (Müllerová, Šindelář 2016). Opravné položky také podléhají inventarizaci a je zkoumán i důvod jejich vytvoření, který se stejně jako jejich rozpuštění promítne v nákladech, buď na vrub, nebo ve prospěch.

Existují dva druhy opravných položek a to sice účetní a zákonné. Zákonné opravné položky upravuje zákon o rezervách a jsou tvořeny pouze k pohledávkám (Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů). Účetní

opravné položky naproti tomu nejsou nijak detailně vymezeny a proto je lze tvořit ke každému aktivu. Účetní jednotka by měla vytvořit vnitřní účetní předpis, ve kterém jsou popsána pravidla pro tvorbu opravných položek k pohledávkám. (Jirásková 2011)

3.4 Rezervy

Rezervy jsou tvořeny s ohledem na zásadu opatrnosti, na pokrytí budoucích nákladů, u kterých ale k rozvahovému dni není známa jejich výše ani okamžik jejich vzniku. Rezervy jsou upraveny ve vyhlášce č. 500/2002 Sb., a v zákoně č. 593/1992 Sb., o rezervách.

Jsou vykazovány v rozvaze mezi cizími zdroji a účtují se na vrub a ve prospěch nákladů, tedy jsou promítnuty do výsledku hospodaření. Daňově uznatelnými náklady v souvislosti s rezervami jsou pouze ty, které se vztahují k rezervám, které jsou dány zákonem. (Müllerová, Skálová 2016)

Zákonné rezervy jsou zejména rezervy na opravy hmotného majetku, bankovní rezervy, rezervy v pojišťovnictví a další. Tyto rezervy se účtují na 552 – Tvorba a zúčtování zákonných rezerv.

Účetní rezervy tvoří účetní jednotky nejčastěji na bonusy zaměstnancům, na smluvní sankce či nějaké náhrady škod třetím stranám, na záruční opravy a podobně. Tyto a další účetní rezervy se účtují na 554 – Tvorba a zúčtování ostatních rezerv, 574 – Tvorba a zúčtování finančních rezerv a na 599 - Tvorba a zúčtování rezerv na daň.

Konečné zůstatky rezerv se na konci účetního období převádějí do následujícího účetního období, a pokud dojde ke vzniku rozdílu mezi účetní hodnotou rezervy a daňovou bude to titulem pro odloženou daň. Pokud je rezerva tvořena na budoucí náklady, které jsou daňově uznatelné, vznikne z tohoto titulu přechodný rozdíl, konkrétně odčitatelný a tedy titul pro tvorbu odložené daňové pohledávky.

3.5 Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění

Pojistné na sociální pojištění je účetní náklad a je účtován na základě časové a věcné souvislosti. (Vančurová, Láčková 2016). Sociální pojistné se dále rozpadá na dvě části, na

část veřejného zdravotního pojištění a na část sociálního zabezpečení a státní politiku zaměstnanosti, které se pak ještě dále dělí na důchodové pojištění, nemocenské pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti.

3.6 Daňová ztráta

Účetní jednotka, která skončí ve výsledku se ztrátou nejen, že v běžném období neuhradí žádnou daň z příjmů PO, ale ještě může, podle § 34 Zákona o daních z příjmů, tuto ztrátu odečítat od základu daně po dobu dalších pěti let. Určení konkrétní výše těchto odečtů v následujících letech závisí již zcela na rozhodnutí konkrétní účetní jednotky.

Potenciálně se tedy vzniklá daňová ztráta stává položkou odčitatelnou od základu daně a v budoucích letech by díky tomu mohlo dojít ke snížení daňové povinnosti.

(Randáková 2015) Z tohoto důvodu může být daňová ztráta také titulem pro odloženou daň, ovšem pouze jako odložená daňová pohledávka. Nicméně kvůli zásadě opatrnosti, by účetní jednotka měla zvážit vykazání takovéto odložené daňové pohledávky, protože souvisí s předpokladem, že následující účetní období skočí účetní jednotka v zisku a daňový základ bude dostatečně vysoký, aby bylo možno proti němu uplatnit tuto pohledávku.

4 Fúze a přecenění

Přeměny obchodních korporací jsou v české legislativě upraveny Zákonem o přeměnách obchodních korporací č. 125/2008 Sb., jak již bylo zmíněno v kapitole 1.3. Podle § 13 tohoto zákona, pokud to zákon vyžaduje, ocenění jmění společnosti posudkem znalce. Dále tento zákon vymezuje fúze sloučením nebo splynutím v § 61 - 63:

„(1) Fúzí sloučením dochází k zániku společnosti nebo družstva nebo více společností nebo družstev a přechodu jmění zanikající společnosti nebo družstva na nástupnickou společnost nebo družstvo; nástupnická společnost nebo družstvo vstupuje do právního postavení zanikající společnosti nebo družstva, nestanoví-li zvláštní zákon něco jiného.

(2) Za fúzi sloučením se též považuje, jestliže se slučuje zanikající akciová společnost nebo společnost s ručením omezeným s nástupnickou akciovou společností nebo společností s

ručením omezeným, která je jejím jediným společníkem. Fúzí splynutím dochází k zániku dvou nebo více společností nebo družstev a přechodu jejich jmění na splynutím vzniklou nástupnickou společnost nebo družstvo; nástupnická společnost nebo družstvo vstupuje do právního postavení zanikajících společností nebo družstev, nestanoví-li zvláštní zákon něco jiného. (1) Při fúzi sloučením jsou zúčastněnými společnostmi nebo družstvy zanikající i nástupnická společnost nebo družstvo.

(2) Při fúzi splynutím jsou zúčastněnými společnostmi nebo družstvy pouze zanikající společnosti nebo družstva.“

V případě fúzí akciových společností a společností s ručením omezeným je při fúzi sloučením jsou zanikající společnosti povinny nechat ocenit jmění znalcem, pokud dochází ke zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti, podle § 73. Při fúzi splynutím je každá zúčastněná společnost povinna nechat ocenit jmění posudkem znalce. Zvyšování či snižování vlastního kapitálu nástupnických společností je vymezeno v paragrafech 90 a 91 tohoto zákona. (Skálová 2012b)

Odložené dani z přecenění se dotýká i český účetní standard 003, ovšem pouze okrajově, lze říci, že tento standard pouze upozorňuje na skutečnost, že při přeměnách vznikají rozdíly, které vedou k odložené dani. Účetní hodnota majetku je totiž upravena na reálnou hodnotu, zatímco pro daňové účely zůstává tato výše stejná, což vede k titulu pro odloženou daň z rozdílu mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku a rozdílnou výší účetních a daňových odpisů. (Skálová 2012a)

U odložené daně z přecenění při fúzích účetní jednotka zaúčtuje odloženou daň oproti vlastnímu kapitálu jako položku A.IV.3. *Jiný výsledek hospodaření minulých let* (Skálová 2013)

Kromě výše zmíněné legislativy byla k této problematice vydána také interpretace Národní účetní rady a to NUR I-2 Přechodné rozdíly při přeměnách (Müllerová 2005), NUR I-4 Odložená daň z přechodných rozdílů při ocenění majetkových účastí metodou ekvivalence (Harna, Ševcovicová 2005) a dále NUR I-9 Odložená daň-první vykázání (Mejzlík 2006)

5 Vykazování odložené daně

Položky, které vedou k odložené dani, jsou vzájemně kompenzovány a následně je odložená daň vykázána v rozvaze jako odložená daňová pohledávka nebo odložený daňový závazek. Jedná se o položky rozvahy v aktivech „*C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka*“ nebo o položky v pasivech a to „*C.I.8. Odložený daňový závazek*“. Nehledě na pohledávku nebo závazek, v obou případech se jedná o dlouhodobé položky, což svou logickou vazbou tak úplně neodpovídá, pokud bereme v úvahu, že by byla odložená daňová pohledávka uplatněna v následujícím účetním období, jednalo by se tedy o položku splatnou do jednoho roku, měla by být spíše mezi krátkodobými pohledávkami. (Procházka, Roe, Žárová 2017)

Dále je odložená daň vykázána ve výkazu zisku a ztráty a to u položek daní z příjmů kde nalezneme klasicky daň z příjmů splatnou a pod tímto řádkem „*L.2. Daň z příjmů odložená*“. Zde ve výsledovce už je pouze odložená daň korigována pouze kladně nebo záporně, v případě že jde o odložený daňový závazek je v kladné výši a pokud se jedná o odloženou daňovou pohledávku, bude odložená daň vykázána v záporné výši.

Nejvíce informací lze nalézt ovšem v příloze účetní závěrky, kromě aktuální výše by měl být v příloze uveden také vývoj odložené daně, metoda výpočtu, případně neučtování o odložené daňové pohledávce z důvodu zásady opatrnosti a v případě prvního roku účtování odložené daně a tedy vykázání položky *Jiný výsledek hospodaření minulých let*, je nutné uvést v příloze veškeré související informace a v neposlední řadě se tato skutečnost odrazí ve změnách vlastního kapitálu. (Žárová 2015)

Praktická část

6 Výběr vzorku

Vzhledem k tomu, že je obtížné najít nějakou databázi či seznam uskutečněných fúzí, natož pak fúzí přeceňovaných, vycházela jsem z diplomové práce vedenou také paní doktorkou Skálovou, Fúze realizované v roce 2012, jejíž autorem je Daniel Novák. V této diplomové práci totiž autor zpracoval tabulku fúzí uskutečněných v roce 2012, kde je mimo

jiné uvedeno i to, zda společnosti nechali ocenit svá jmění, takže pro další postup budu vycházet z takto označených společností. (Novák, 2012)

Budu se zaměřovat nejen na vykazované položky v rozvaze a výkazu zisku a ztráty ale také na informace ve výroční zprávě týkající se odložené daně a jejích titulů. Také budu sledovat, jakým stylem jsou výroční a jiné související zprávy sestavené, jejich strukturu a přehlednost a kým byly společnosti auditovány.

6.1 První případ

Prvním případem jsou společnosti Pila Vráto a.s. jako zanikající a Jihočeské dřevařské závody a.s. jako společnost nástupnická. Rozhodným dnem fúze byl 1. leden 2012 a datum ocenění bylo 31.12.2011.

Dle zprávy auditora k zahajovací rozvaze 2012 byly přeceněny následující položky.

- V aktivech byly poníženy podíly v Pila Vráto a.s. v hodnotě 22 515 tis. Kč
- Vyloučen základní kapitál zanikající společnosti Pila Vráto ve výši 63 200 tis. Kč, který byl částečně použit na úhradu ztrát z minulých období a zůstatek ve výši 17 089 tis. Kč byl včetně emisního ážia přesunut do ostatních kapitálových fondů.
- Základní kapitál byl snížen o 146 757 tis. Kč.

Z přiložených výkazů jsou změny viditelné na první pohled. Společnost k 31.12.2011 vykazuje Odložený daňový závazek ve výši 181 tis. Kč a k 1.1.2012 je hodnota odloženého daňového závazku 1 770 tis. Kč. Dle informací z přílohy účetní závěrky byl vznik odloženého daňového závazku způsoben rozdílnými účetními a daňovými zůstatkovými cenami majetku. Když se podíváme do rozvahy konečné a zahajovací, vidíme, že hodnota dlouhodobého hmotného majetku vzrostla z 5 612 tis. Kč na 24 487 tis. Kč. Ve výroční zprávě společnosti za rok 2012 se dočteme, že způsob odpisování majetku probíhá podle původního odpisového plánu a že při fúzi se společností Pila Vráto byla k nabytému majetku vytvořena opravná položka, která se rozpouští rovnoměrně do nákladů.

(Příloha 1,2,3)

6.2 Druhý případ

Druhým případem je fúze společností Bydlení XL s.r.o. jako společnosti zanikající a THB Invest a.s. jako společnosti nástupnické. Dnem ocenění je také 31. prosinec 2011 a rozhodný den fúze je 1. leden 2012.

K zahajovací rozvaze 1.1.2012 tedy k rozhodnému dni, není dostupná zpráva auditora. A podle výroční zprávy za rok 2012 nedošlo v průběhu účetního období k žádným změnám ve vlastním kapitálu ani nebyly v průběhu účetního období rozpouštěny či tvořeny rezervy ani opravné položky.

(Příloha 4,5,6)

6.3 Třetí případ

Třetím případem je fúze společností PQS Real, PQS Estate jako zanikajících společností a PQS Phoenix, SE jako nástupnické společnosti. Rozhodný den fúze je 1. červenec 2012 a dnem ocenění je 30. červen 2012.

Z veřejně dostupných dokumentů je nám k dispozici pouze výroční zpráva za účetní období 1.7.2012-31.12.2012. Odložený daňový závazek vznikl dle zprávy z titulů:

- Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou cenou majetku
- Nezdaňované pohledávky
- Odpočet pozemků z hodnoty majetku
- Daňová ztráta
- Pohledávky převzaté fúzí

Dle zprávy za rok 2012 došlo vlivem fúze k navýšení základního kapitálu z 2 983 800 Kč na 108 108 800 Kč.

(Příloha 7,8,9)

6.4 Čtvrtý případ

Čtvrtým případem je fúze společností Graviti, Gravity Investments, Gravity Facility Services a T.S.G.P. jako společností zanikajících a společnosti Gravity Group a.s. jako společnosti nástupnické. Datum ocenění je stanoveno k 31.12.2011 a rozhodným dnem fúze je 1.1.2012.

Odložená daň z oceňovacího rozdílu k nabytému majetku nebyla uvažována, protože hodnota vyplývající ze znaleckého posudku v sobě již zahrnuje daňová zatížení.

Přecenění jmění se týkalo:

- Oceňovací rozdíl k nabytému majetku v hodnotě 22 754 580,92 Kč. Zohledněno v aktivech na řádek B.II.9.
- Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách v hodnotě 22 754 580,92 Kč. V oblasti pasiv na řádku A.II.4.
- Navýšení základního kapitálu z 2 028 000 Kč na 11 256 083 Kč.

V průběhu účetního období dle výroční zprávy nedošlo k tvorbě opravných položek k nabytému majetku ani k tvorbě rezerv. A o odložené dani nebylo v roce 2012 účtováno.

Oceňovací rozdíl byl v průběhu roku 2012 snížen z původních 22 755 tis. na 18 453 tis. po zohlednění příplatku společníka mimo základní kapitál. Oceňovací rozdíl bude odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 180 měsíců a v roce 2012 byl zaúčtován odpis ve výši 1 492 tis. Kč.

Společnost Gravity Group a.s. je nyní dle obchodního rejstříku v insolvenčním řízení na návrh dlužníka.

(Příloha 10,11,12)

6.5 Pátý případ

Pátým případem je fúze společností CE Colo a.s. jako společnosti zanikající a CE Colo Czech s.r.o. jako nástupnické společnosti. Dnem ocenění je 31. prosinec 2011 a rozhodný den fúze je tedy 1.leden 2012.

Podle informací ze zprávy auditora k zahajovací rozvaze se fúze dotkla těchto položek:

- Navýšení základního kapitálu nástupnické společnosti o 417 tis. Kč.
- V závislosti se zvýšením vlastního kapitálu se nutně musely zvýšit i vklady společníků, vklad společnosti GTS Central European Holding B.V. se zvýšil ze 180 tis. Kč na 555 tis. Kč. A vklad společníka Carduelis B.V. se zvýšil z 20 tis. Kč na 62 tis. Kč.
- Procentní výše obchodních podílů společníků se nezměnila.
- Vlastní kapitál byl navýšen o oceňovací rozdíl k nabytému majetku v hodnotě 436 tis. Kč.
- Vykázán rozdíl z přecenění v hodnotě 539 tis. Kč.
- Z oceňovacího rozdílu vznikl odložený daňový závazek ve výši 102 tis. Kč.

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku vznikl přeceněním akcií na základě znaleckého posudku, tento rozdíl bude odepisován rovnoměrně do nákladů po dobu 15 let. Opravná položka k pohledávkám činila v zahajovací rozvaze společnosti 2 113 tis. Kč a ke konci účetního období tedy 31.12.2012 její hodnota činí 1 804 tis. Kč.

Společnost v průběhu účetního období 2012 vytvořila rezervu ve výši 4 873 tis. Kč na možné právní spory.

Odložený daňový závazek vznikl z titulů:

Tabulka 3 Odložený daňový závazek společnosti CE Colo

tis. Kč	31.12.2012	1.1.2012
Rozdíl účetní a daňové zůstatkové hodnoty majetku	-12 008	-12 190
Rezervy a opravné položky	1 141	1 034
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	-108 879	-116 814
Ostatní přechodné rozdíly	90	30
Čistý odložený daňový závazek	-119 656	-127 940

(Zdroj: vlastní zpracování)

(Příloha 13,14,15)

6.6 Šestý případ

Šestým případem je fúze společností Mlékárna Varnsdorf s.r.o. jako zanikající a Polabské mlékárny a.s. jako společnosti nástupnické. Rozhodným dnem fúze je 1. prosinec 2012 a datum ocenění připadá na 31.12.2011.

Odložené dani je i v roce 2011 věnována celá kapitola v příloze účetní závěrky viz níže.

Zdroj rozdílu	Částka celkem	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka
Daňová zůstatková cena minus účetní zůstatková cena DM, u kterého se neliší VC účetní a daňová	50 824	9 657	0
Výše opravných položek k DM	0	0	0
Výše opravných položek k cenným papírům	0	0	0
Výše opravných položek k ostatním aktivům	3 949	0	750
Penále zaplacené až po vymožení	3 166	601	0
Ztráta běžného roku	0		0
Daňová ztráta	0	0	0
Celkem	57 939	10 258	750

Obrázek 1, (Zdroj: příloha účetní závěrky Polabské mlékárny a.s., 2011)

V důsledku fúze byly přeceněny následující položky:

- Navýšen základní kapitál o částku 4 076 tis. Kč.
- Oceňovací rozdíl při přeměnách společnosti v hodnotě 11 884 tis. Kč
- Vykázána odložená daň z přecenění obchodního jmění při fúzi 3 378 tis. Kč.

Na konci účetního období 2012 byla odložená daň popsána v příloze účetní závěrky takto:

Dále byl na rozdíl z přecenění při proúčtování fúze vytvořen odložený daňový závazek ve výši 19%.

Výsledná odložená daň byla zaúčtována jako kompenzace daňového závazku a daňové pohledávky.

Zdroj rozdílu	Částka celkem	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka
Daňová zůstatková cena minus účetní zůstatková cena DM, u kterého se neliší VC účetní a daňová	57 738	10 970	0
Rozdíl z přecenění aktiv - fúze	16 594	3 153	0
Výše opravných položek k cenným papírům	0	0	0
Výše opravných položek k ostatním aktivům	0	0	0
Penále zaplacené až po vymožení	0	0	0
Ztráta běžného roku	0	0	0
Daňová ztráta	0	0	0
Celkem	74 332	14 123	0

Obrázek 2 (Zdroj: příloha účetní závěrky Polabské mlékárny a.s., 2012)

(Příloha 16,17,18)

6.7 Sedmý případ

Sedmým případem je fúze společností Indal C&EE s.r.o. jako společnosti zanikající a Philips Česká republika s.r.o. jako společnost nástupnická. Rozhodným dnem fúze je 1. leden 2012 a datem ocenění je 30.6.2012.

Výkazy za rok 2011 neposkytují potřebné informace, jelikož jsou údaje v nich začerněné, je možné, že jde pouze o horší kvalitu skenu, ale je také možné, že společnost některé položky odstranila záměrně.

Dle přílohy k účetní závěrce roku 2011 vycházela odložená daň z následujících titulů:

(b) Odložená daň

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

	v tisících Kč			
	Pohledávka		Závazek	
	2011	2010	2011	2010
Dlouhodobý hmotný majetek	0	0	161	83
Pohledávky	5 995	0	0	0
Zásoby	1 535	2 320	0	0
Rezervy	2 206	9 242	0	0
Dohad na bonusy	2 921	0	0	0
Ostatní dočasné rozdíly	0	0	0	70
Odložená daňová pohledávka/závazek	12 657	11 562	161	153

Obrázek 3 (Zdroj: příloha účetní závěrky Philips Česká republika s.r.o., 2011)

Z auditované zahajovací rozvahy vyplývá, že přecenění se týkalo následujících položek:

- Základní kapitál zanikající společnosti ve výši 18 000 tis. Kč vykázala nástupnická společnost jako nerozdělený zisk minulých let.
- zákonný rezervní fond a nedělitelný fond zanikající společnosti v hodnotě 98 tis. Kč zařadila nástupnická společnost také jako nerozdělený zisk minulých let.
- neuhrazenou ztrátu minulých let zanikající společnosti v celkové částce -19 861 tis. Kč převedla nástupnická společnost také do nerozděleného zisku minulých let
- dále do nerozděleného zisku minulých let přidala nástupnická společnost 1 595 tis. Kč z výsledku hospodaření běžného účetního období zanikající společnosti.
- obchodní podíl nástupnické společnosti ve společnosti zanikající byl naopak oproti nerozdělenému zisku minulých let vyloučen.

V průběhu účetního období 2012 nevykázala společnost žádný oceňovací rozdíl a odložená daň za rok 2012 vycházela z následujících titulů:

(b) *Odložená daň*

Vykázané odložené daňové pohledávky a závazky

<i>v tisících Kč</i>		
	Pohledávka	Závazek
	2012	2012
Dlouhodobý hmotný majetek	0	46
Pohledávky	0	0
Zásoby	3 302	0
Rezervy	3 094	0
Dohad na bonusy	2 458	0
Ostatní dočasné rozdíly	41	0
Odložená daňová pohledávka/závazek	8 895	46

Obrázek 4 (Zdroj: příloha účetní závěrky Philips Česká republika s.r.o., 2012)

(Příloha 19,20,21)

6.8 Osmý případ

Osmým případem je fúze společností OMA CZ, a.s. jako společnost nástupnická a společností LGO s.r.o. jako společnost zanikající. Rozhodným dnem fúze je 1.1.2012 a společnost byla oceněna k 31.12.2011.

Společnost v roce 2011 vytvořila opravné položky k pohledávkám ve výši 16 tis. Kč.

Odložený daňový závazek byl dle přílohy k účetní závěrce počítán následovně:

Odložený daňový závazek ZC účetní	14 238 359,-	
ZC daňová	13 650 982,-	
rozdíl	587 377	x 19%
r. 2010	149 605,62	
r. 2011	111 601,63	
odložená daň	- 38003,99	

Obrázek 5 (Zdroj: příloha účetní závěrky OMA CZ, a.s., 2011)

Společnost vykazuje oceňovací rozdíl ve výši 1 036 tis. Kč, jako opravnou položku k majetku, který vznikl transformací společnosti na akciovou a jedná se dle přílohy o rozdíl mezi vlastním kapitálem společnosti a znaleckým posudkem.

Zahajovací rozvaha společnosti není dostupná.

Za rok 2012 společnost vykazuje opravnou položku k majetku, oceňovací rozdíl z fúze ve výši 11 737 tis. Kč a jedná se opět o rozdíl mezi vlastním kapitálem a posudkem znalce ke dni ocenění.

Společnost vytvořila během roku 2012 opravnou položku k pohledávkám ve výši 51 tis. Kč.

Přecenění při fúzi se, dle přílohy, týkalo následujících položek:

- Zvýšení základního kapitálu z přecenění při přeměnách o 11 500 tis. Kč.
- Oceňovací rozdíl z přecenění při přeměnách ve výši -463 tis. Kč.
- Zákonný rezervní fond byl navýšen o 10 tis. Kč.

V příloze nejsou informace ani o splatné či odložené dani.

(Příloha 22,23,24)

6.9 Devátý případ

Devátým případem je fúze společností Mehler engineered products SP jako společnosti zanikající a Mehler engineered products s.r.o. jako společnosti nástupnické. Rozhodným dnem fúze je 1. leden 2012 a datum ocenění je tedy 31.12.2011.

Odložená daňová pohledávka nebyla vykázána, protože společnost má podle přílohy k účetní závěrce 2011 investiční pobídku do roku 2017 a tím pádem má do té doby daňové prázdny a využití daňové ztráty je tak nereálné.

Dle zprávy k zahajovací rozvaze nástupnická společnost přebírá odložený daňový závazek zanikající společnosti ve výši 4 971 tis. Kč a zůstatková cena dřívějšího oceňovacího rozdílu se stane součástí pořizovací ceny nového oceňovacího rozdílu, zjištěného pro účely fúze znaleckým posudkem.

Vlivem fúze došlo k:

- Navýšení základního kapitálu o 31 436 tis. Kč
- Převedení výsledku hospodaření roku 2011 do nerozděleného zisku minulých let ve výši 600 tis. Kč

Odložená daň je popsána v příloze k zahajovací rozvaze následovně:

Odložená daň

Nástupnická společnost nepřebírá odložený daňový závazek ve výši 4.971.055 Kč.

Realizace fúze mění okolnosti při posuzování daňové ztráty vykázané nástupnickou společností MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o. do 31.12.2011 v celkové výši 79.452.478 Kč z hlediska odložené daně. Nově zjištěná odložená daň je vykázána v zahajovací bilanci ve výši 17.828.686 Kč jako pohledávka a je vytvořena proti vlastnímu kapitálu. Nepřevzatý odložený daňový závazek z bilance zanikající společnosti ve výši 4.971.055 Kč je odúčtován do vlastního kapitálu.

Obrázek 6 (Zdroj: Příloha k zahajovací rozvaze MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o., 2012)

Dle výkazů za rok 2012 vznikl v důsledku přeměny fond z přecenění při přeměnách v hodnotě 9 287 tis. Kč.

Výpočet odložené daně v roce 2012 shrnuje následující tabulka:

Tabulka č. 7 k příloze k účetní závěrce za účetní období 2012

MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o.

Výpočet odložené daně

	31.12.2012 tis. Kč	sazba daně	odložený daň. závazek	odložená daň. pohledávka
dlouhodobý majetek - rozdíl účetní a daňové zůstatkové ceny				
- ÚZC k rozvahovému dni	187 334			
- DZC k rozvahovému dni	178 887			
rozdíl	8 447	19,00%	1 605	
přecenění cenných papírů (účty 063 a 257)				
přecenění derivátů a zajištěných aktiv a závazků				
opravné položky				
- k dlouhodobému majetku				
- k zásobám	9 456	19,00%		1 797
- k pohledávkám	1 151	19,00%		219
nedaňové rezervy				
- na záruční opravy				
- na smluvní pokuty				
- na úroky z prodlení				
- na nevyčerpanou dovolenou	711	19,00%		135
- na 13. plat				
- na audit a daň. poradenství				
- ostatní	1 292	19,00%		245
pojistné na soc. a zdrav. zabezpečení (nezaplacené nebo neodvedené k 31.12.)				
pohledávky ze smluvních sankcí				
závazky ze smluvních sankcí				
úroky z úvěrů (§ 24, odst. 2, písm. zi Z. 582/91)				
- k k rozvahovému dni zapláceno				
- úroky z úvěru k rozvahovému dni. (účet 562)				
rozdíl				
daňové ztráty	46 796	19,00%		8 891
daňové závazky				
Celkem odložený daňový závazek			1 605	
Celkem odložená daňová pohledávka				11 287
celkový rozdíl				9 682

Obrázek 7 (Zdroj: Příloha k účetní závěrce MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o., 2012)

(Příloha 25,26,27)

6.10 Desátý případ

Desátým případem je fúze společnosti TIGER INVEST a.s. jako společnosti zanikající a společnosti KINGDALE, uzavřený investiční fond, a.s. jako nástupnická společnost. Zajímavostí této fúze je už jen samotný den ocenění a to 29. únor 2012, rozhodným dnem fúze je 1. březen 2012.

Ve výkazech k 29.2.2012 společnosti vznikla odložená daňová pohledávka z titulu rezerv a neuplatněné daňové ztráty, ale společnost se o odložené daňové pohledávce rozhodla neúčtovat.

Z přílohy k zahajovací rozvaze k 1.3.2012 se ocenění zanikající společnosti ve společnosti nástupnické odrazily následovně:

Ocenění jmění zanikající společnosti a zvýšení základního kapitálu nástupnické společnosti

- 1) V souladu s ust. § 73 odst. 1 a 3 ZPOSD bylo jmění zanikající společnosti oceněno ke dni zpracování poslední řádné nebo mimořádné anebo konečné účetní závěrky sestavované zanikající společností před vyhotovením tohoto projektu znaleckým posudkem č. 3789-015/2012 ze dne 15.6.2012 vypracovaným Ing. Milanem Votypkou, soudním znalcem jmenovaným rozhodnutím Krajského soudu v Brně ze dne 9.7.1986, Spr 2607/86, jehož znalecké oprávnění bylo následně rozšířeno rozhodnutím Krajského soudu v Brně ze dne 3.2.1998, Spr 3370/96, který byl jmenovaný pro tento účel Městským soudem v Praze usnesením čj. 2Nc 4708/2012 - 7 ze dne 22. února 2012, které nabylo právní moci dne 14. března 2012 (dále také jako „znalecký posudek“).
- 2) Celková hodnota jmění zanikající společnosti dle znaleckého posudku činí ke dni zpracování poslední řádné nebo mimořádné anebo konečné účetní závěrky sestavované zanikající společností před vyhotovením tohoto projektu částku 71.800.000,- Kč (slovy: sedmdesát jedna milionů osm set tisíc korun českých).
- 3) Nástupnická společnost vydá celkem 718 kusů nových listinných kmenových akcií nástupnické společnosti na jméno ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč každá, potřebných k výměně resp. vydání akcionářům zanikající společnosti v souladu s výměnným poměrem uvedeným v článku II. tohoto projektu. Základní kapitál nástupnické společnosti tak bude zvýšen o 71.800.000,- Kč (slovy: sedmdesát jedna milionů osm set tisíc korun českých), a to zvýšením základního kapitálu nástupnické společnosti ze jmění zanikající společnosti pro akcionáře zanikající společnosti v souladu s ust. § 73 odst. 1, § 103 a § 105 ZPOSD. Nová výše základního kapitálu nástupnické společnosti po zápisu fúze do obchodního rejstříku bude činit 73.800.000,- Kč (slovy: sedmdesát tři milionů osm set tisíc korun českých).

V příloze k účetním výkazům k 31.12.2012, vedly k odložené dani následující tituly:

G.4.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku lze analyzovat následovně:

Odložená daň z titulu

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 29.02.2012	Stav k 31.12.2012
Rezervy	2	4
Daňová ztráta neuplatněná	7	63
Celkem odložená daňová pohledávka	9	67

	(údaje v tis. Kč)	
Odložená daňová pohledávka – rozpis	Stav k 29.02.2012	Stav k 31.12.2012
Účtovaná pohledávka	0	67
Neúčtovaná pohledávka	9	0
Celkem	9	67

stav s.f.o. č.

Obrázek 9 (Zdroj: příloha k účetní závěrce KINGDALE, uzavřený investiční fond, a.s., 2012)

Společnost odloženou daňovou pohledávku opět neúčtuje, jak je patrné i z výkazu zisku a ztráty.

(Příloha 28,29,30)

Z prozkoumání výkazů výše popsanych fúzí jsem zpracovala následující tabulku, kde je především vidět, jaké informace byly dostupné a jak se změnila velikost výkazů po fúzi, jak se měnila výše vlastního kapitálu, bilanční sumy, počtu zaměstnanců a podobně.

Tabulka 4

Společnost	Fúzíjící jako	Datum	BS	Vlastní kapitál	Přecenění Aktiva	Přecenění Pasiva	VH před zdaněním	Výkony	Zaměstnanci	Vyroční zpráva počet stran	Auditor	Odl. daň závazek	Odl. daň pohledávka	Daň z příjmů odložená	Daň z příjmů splatná
JDZ a.s.	Nástupnická	31.12.2011	206 046,00	206 046,00	8 138,00	106,00	- 3 375,00	1 440,00	5	14		181,00	-	- 256,00	258,00
		01.01.2012	205 784,00	85 185,00	5 425,00	178,00	- 7 649,00	3 983,00	3	23	Audit Orman	1 770,00	-	- 744,00	-
		31.12.2012	194 568,00	194 568,00	6 777,00	-	- 9 171,00	58 654,00	5	9	Audit Orman	1 036,00	-	-	- 106,00
THB Invest a.s.	Nástupnická	31.12.2011	66 310,00	6 777,00	-	6 733,00	-	-	-	-		-	-	-	-
		01.01.2012	55 085,00	3 909,00	3 549,00	6 733,00	-	-	-	-		-	-	-	-
		31.12.2012	61 383,00	13 300,00	2 973,00	67 333,00	18 057,00	64 131,00	6	10	A-CONT, s.r.o.	-	-	-	848,00
POS Phoenix, SE	Nástupnická	30.06.2012	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
		01.07.2012	117 046,00	108 181,00	-	72,00	-	-	-	-		3 200,00	-	-	-
		31.12.2012	116 642,00	106 555,00	-	2 037,00	- 679,00	3 418,00	3	12		2 912,00	-	- 288,00	87,00
Gravity Group a.s.	Nástupnická	31.12.2011	2 035,00	2 038,00	-	-	35,00	-	0	9		-	-	-	6,00
		01.01.2012	45 226,00	11 256,00	22 755,00	-	-	-	21	21		-	-	-	-
		31.12.2012	37 525,00	13 625,00	16 961,00	2,00	2 367,00	70 117,00	38	32		-	-	-	-
CE Colo Czech s.r.o.	Nástupnická	31.12.2011	242,00	200,00	-	-	-	-	-	-	7 PWC	-	-	-	-
		01.01.2012	1 004 500,00	807 051,00	614 815,00	436 421,00	- 918,00	-	-	-		127 940,00	-	-	-
		31.12.2012	1 000 256,00	- 1 255,00	573 048,00	436 421,00	23 559,00	-	15	24	PWC	119 656,00	-	- 8 284,00	9 238,00
POLABSKÉ MLÉKÁŘNY a.s.	Nástupnická	31.12.2011	301 689,00	118 988,00	-	1 287,00	30 861,00	889 104,00	121	24	Auditea	9 508,00	-	- 106,00	6 029,00
		01.01.2012	331 443,00	134 953,00	17 780,00	13 176,00	-	-	11	11	Auditea	12 935,00	-	-	-
		31.12.2012	400 686,00	173 952,00	16 594,00	12 863,00	58 507,00	946 117,00	161	38	Auditea	14 123,00	-	- 1 188,00	10 159,00
Philips Česká republika s.r.o.	Nástupnická	31.12.2011	-	-	-	-	-	-	183	29	Proxy-audit s.r.o.	161,00	-	-	-
		01.01.2012	1 566 503,00	212 092,00	-	-	-	-	-	-	Proxy-audit s.r.o.	-	-	-	-
		31.12.2012	1 135 734,00	243 628,00	-	-	43 199,00	484 219,00	174	43	Proxy-audit s.r.o.	-	-	3 648,00	8 015,00
OMA CZ, a.s.	Nástupnická	31.12.2011	109 651,00	1 400,00	139,00	-	- 3 011,00	11 500,00	63	28	Ing. Jindra Novotný	112,00	-	- 38,00	-
		01.01.2012	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
		31.12.2012	143 982,00	13 327,00	11 545,00	- 463,00	- 1 235,00	93 484,00	89	27	Ing. Jindra Novotný	149,00	-	- 37,00	-
MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o.	Nástupnická	31.12.2011	528 221,00	249 929,00	-	- 5 525,00	600,00	454 920,00	140	46	Rodi a Partner Audit, s.r.o.	-	-	-	-
		01.01.2012	657 634,00	428 383,00	70,00	3 762,00	-	-	-	-	14 Rodi a Partner Audit, s.r.o.	-	-	17 829,00	-
		31.12.2012	761 982,00	483 855,00	64,00	450,00	72 725,00	587 670,00	182	44	Rodi a Partner Audit, s.r.o.	-	-	9 682,00	5 769,00
KINGDALE, uzavřený investiční fond, a.s.	Nástupnická	29.02.2012	2 001,00	2 000,00	-	-	- 169,00	-	0+6*	20	TPA Horwath Audit s.r.o.	-	-	-	-
		01.03.2012	84 044,00	73 800,00	-	-	-	-	-	-	16 TPA Horwath Audit s.r.o.	-	-	-	-
		31.12.2012	83 190,00	73 800,00	-	1 116,00	- 15,00	-	0+6*	65	TPA Horwath Audit s.r.o.	-	-	-	67,00

* Společnost nemá zaměstnance, ale 3 členy statutárního orgánu a 3 členy dozorčí rady.

(Zdroj: Účetní výkazy vybraných společností, vlastní tvorba)

7 Zhodnocení

Z výše vypracované tabulky, jsem ještě dále zpracovala přehled, který ukazuje, jak se změnila výše bilanční sumy, jak rostla vykazovaná odložená daň, jakého zisku dosahovaly společnosti před fúzí a po fúzi a jak se ve společnostech měnil počet zaměstnanců.

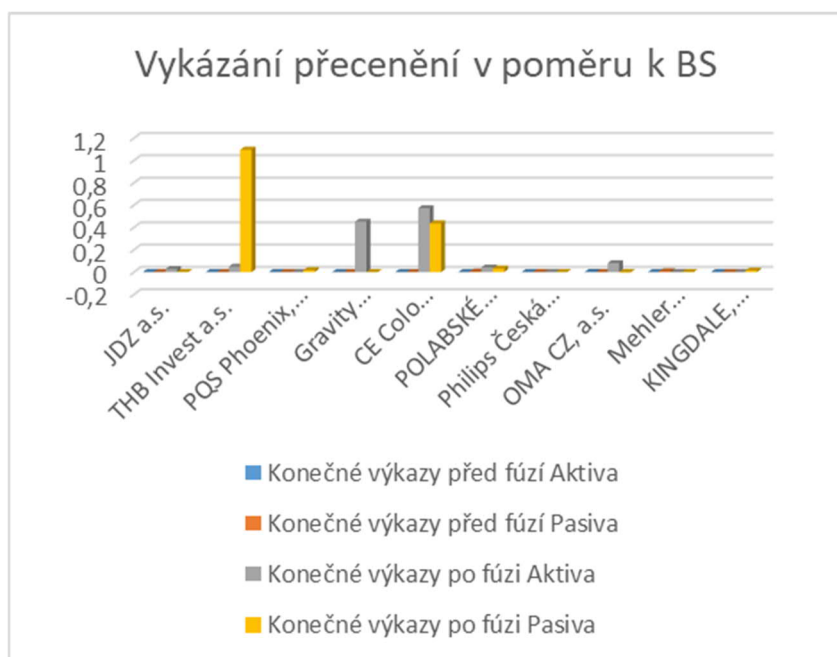
Z vybraných deseti společností bylo osm auditovaných, přecenění vykázalo devět z deseti společností a odloženou daň z přecenění vykázalo sedm z deseti společností.

Tabulka 5

			JDZ a.s.	THB Invest a.s.	PQS Phoenix, SE	Gravity Group a.s.	CE Colo Czech s.r.o.	POLABSKE MLÉKÁŘNY a.s.	Philips Česká republika s.r.o.	OMA CZ, a.s.	engineered products s.r.o.	uzavřený investiční fond, a.s.
% přecenění z bilanční sumy	Konečné výkazy před fúzí	Aktiva	0	0	#DĚLENÍ_NULOU!	0	0	0	#DĚLENÍ_NULOU!	0,13%	0,01%	0
		Pasiva	0	0	0	0	0	0,43%	#DĚLENÍ_NULOU!	0	0,71%	0
	Konečné výkazy po fúzi	Aktiva	2,79%	4,84%	0,00%	45,20%	57,29%	4,14%	0,00%	8,02%	0,01%	0,00%
		Pasiva	0,09%	109,69%	1,75%	0,01%	43,63%	3,21%	0,00%	-0,32%	0,06%	1,34%
růst odložené daně	Konečné výkazy před fúzí		- 256,00	-	-	-	-	-	-	38,00	-	-
	Konečné výkazy po fúzi		- 744,00	-	- 288,00	-	- 8 284,00	-	3 648,00	37,00	8 146,00	-
zisk	před fúzí		- 3 375,00	- 9 171,00	-	35,00	-	-	-	- 3 011,00	600,00	- 169,00
	po fúzi		- 7 649,00	18 057,00	- 679,00	2 367,00	23 559,00	58 507,00	43 199,00	- 1 235,00	72 725,00	- 15,00
výkony	před fúzí		1 440,00	58 654,00	-	-	-	889 104,00	-	11 500,00	454 920,00	-
	po fúzi		3 983,00	64 131,00	3 418,00	70 117,00	-	946 117,00	484 219,00	93 484,00	587 670,00	-
růst počtu zaměstnanců	před fúzí		5,00	5,00	-	-	-	121,00	183,00	63,00	140,00	0+6*
	po fúzi		3,00	6,00	3,00	38,00	15,00	161,00	174,00	89,00	182,00	0+6*

(Zdroj: Účetní výkazy vybraných společností, vlastní zpracování)

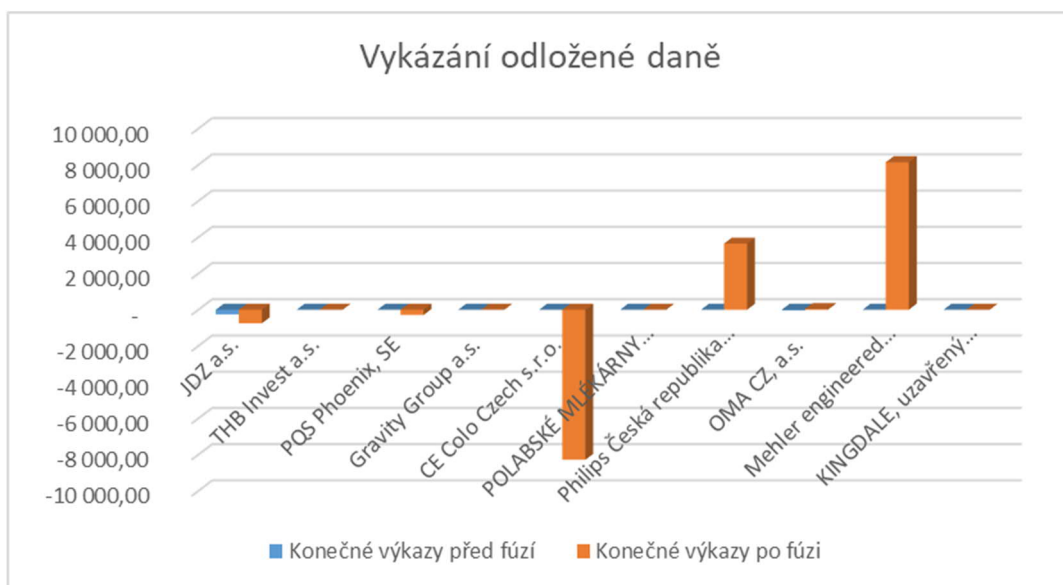
V jaké výši se u vybraných společností pohybuje vykázané přecenění v poměru k velikosti bilanční sumy, ukazuje následující graf.



Graf 1 (Zdroj: vlastní zpracování)

Z grafu je patrné, že co se týče vykázání oceňovacích rozdílů, byly u vybraných společností vykazovány spíše na straně aktiv. Většinou vykázané oceňovací rozdíly nebyly tak významné vzhledem k bilančním sumám, až na společnost THB Invest a.s., kde vykázané přecenění na straně pasiv tvořilo 110 % bilanční sumy. U společnosti Gravity Group a.s. byl naopak vykázán významný rozdíl naopak na straně aktiv. A další významný oceňovací rozdíl byl vykázán u společnosti CE COLO Czech s.r.o. ovšem jak na straně aktiv tak i pasiv.

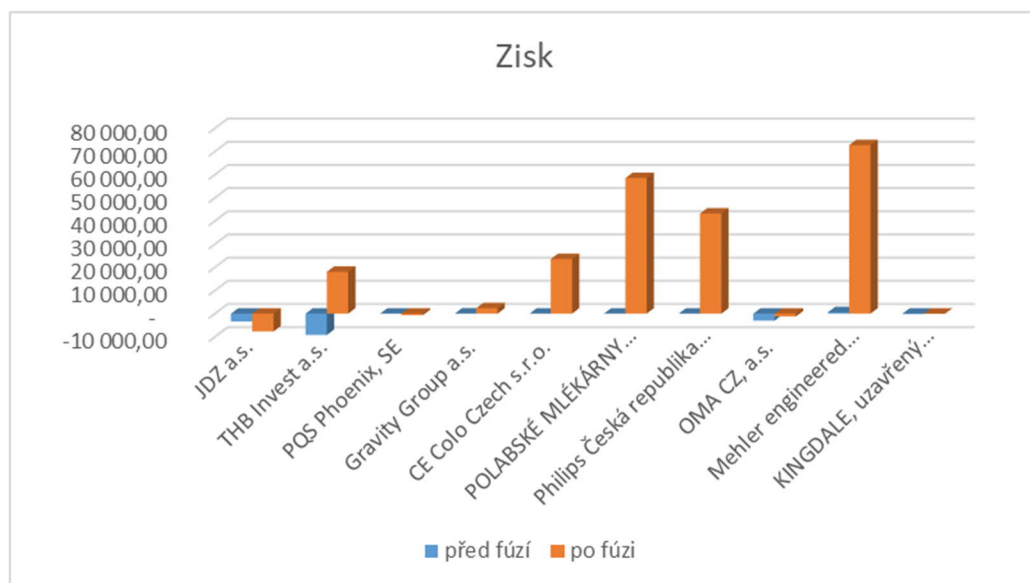
Další sledovanou veličinou bylo, jak se změnila výše vykázané odložené daně v důsledku fúze, což znázorňuje následující graf.



Graf 2 (Zdroj: vlastní zpracování)

Odložená daň výrazně kladně vzrostla u společnosti Mehler a Philips. Obě tyto společnosti před fúzí žádnou odloženou daň nevykazovaly, proto je rozdíl tak patrný. U společnosti CE Colo naopak odložená daň výrazně záporně vzrostla a před fúzí také nebyla vykázána. Společnosti THB Invest, Gravity Group a KINGDALE nevykazovaly odloženou daň ani před fúzí ani po fúzi. Naopak u společnosti JDZ vzrostla odložená daň záporně o téměř 66 %.

Jak se změnila výše dosaženého zisku společností před fúzí, a po fúzi dokládá následující graf. Zdroje:



Graf 3 (Zdroj: vlastní zpracování)

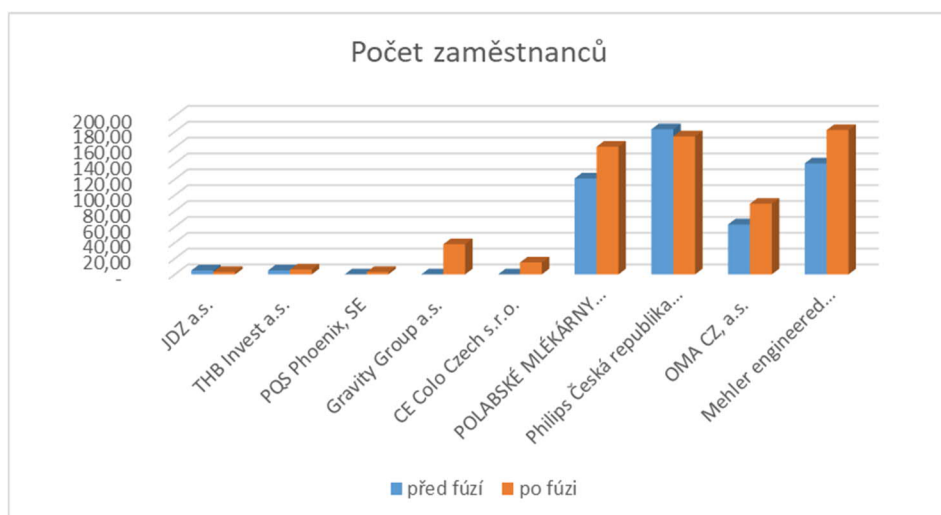
V naprosté většině případů si společnosti po fúzi výrazně polepšily, co se týče zisku. Společnost THB Invest se ze ztráty 9 000 Kč dostala na zisk ve výši 18 000 Kč, což je nárůst o 150 %. Společnost OMA CZ svou ztrátu díky fúzi snížila o 66 %. Naopak společnost JDZ po fúzi vykázala dvakrát větší ztrátu. A společnost PQS Phoenix před fúzí nevykazovala žádný zisk a po fúzi vykázala ztrátu.

Pokud jde o výkony společností, nejvíce se díky fúzi zvýšily výkony společnosti Philips, z nuly téměř na půl milionu korun. U všech společností výkony v důsledku fúze vzrostly, jak je patrné z následujícího grafu.



Graf 4 (Zdroj: vlastní zpracování)

Po fúzi se v naprosté většině podniků zvyšoval také počet zaměstnanců. Výjimkou je společnost JDZ, která vlivem fúze snížila počet zaměstnanců skoro o polovinu a také společnost Philips, která kvůli fúzi přišla o téměř 5 % zaměstnanců. Pohyby počtu zaměstnanců shrnuje následující graf.



Graf 5 (Zdroj: vlastní zpracování)

Závěr

Tato bakalářská práce nejprve popisuje odloženou daň, jaké účetní jednotky jsou povinny o odložené dani účtovat a vykazovat ji. Dále se práce věnuje titulům, které nejčastěji vedou k odložené dani a také stručně popisuje fúze společností a také fakt, že přeceňování jmění společností při fúzích vyplývá z legislativy, která se fúzí týká.

Cílem práce bylo zhodnotit, jak se do odložené daně promítne oceňovací rozdíl a jak účetní jednotky popisují přecenění při fúzích a odloženou daň ve finančních výkazech. Dále jsou v praktické části statisticky zpracována data získaná z účetních závěrek a jejich příloh vybraných společností.

Na základě provedených šetření můžeme říci, že většina společností vykázala přecenění a to převážně na straně aktiv. Až na tři případy nebylo vykázané přecenění vzhledem k bilanční sumě nijak významné.

Vlastní kapitál se po fúzi zvyšoval u většiny společností, až na jednu společnost, která poté v konečných výkazech vykázala záporný vlastní kapitál. Odloženou daň před fúzí vykázaly pouze dvě společnosti, zatímco po fúzi ji vykázalo šest společností, tedy většina. U čtyř společností vykázaná odložená daň po fúzi vzrostla. Tři společnosti nevykazovali odloženou daň ani před fúzí, ani po fúzi.

Odloženou daň tedy vykázalo sedm z deseti společností. A většinou se jednalo o odložený daňový závazek, některým společností vznikla odložená daňová pohledávka, ale rozhodli se o ni neúčtovat s ohledem na zásadu opatrnosti. Pouze společnosti Mehler a Philips vykázali odloženou daňovou pohledávku.

Také si až na dvě výjimky společnosti ziskově výrazně polepšily. Výkony se díky fúzím zvýšily ve všech společnostech a počet zaměstnanců také v důsledku fúze narůstal, kromě společnosti JDZ a.s. a Philips Česká republika s.r.o. Vzhledem k výše zmíněným závěrům byl, myslím, cíl bakalářské práce naplněn.

Z vybraných deseti společností byly výkazy osmi z nich ověřeny auditorem, přesto některé výkazy nebyly dostupné. Konkrétně nebyla dostupná Výroční zpráva společnosti PQS Phoenix, SE před fúzí a ani zpráva k zahajovací rozvaze této společnosti nebyla dostupná. Dále nebyla dostupná zpráva k zahajovací rozvaze společnosti OMA CZ, a.s. Ve zprávách

k zahajovacím rozvahám bylo většinou popsáno, jak přecenění vzniklo a z čeho byl navýšen vlastní kapitál, tak je škoda, že u dvou společností zprávy k zahajovacím rozvahám nebyly dohledatelné. Výroční zpráva společnosti Philips Česká republika s.r.o. před fúzí nebyla vůbec zřetelně čitelná, což bylo překvapující vzhledem k tomu, že výroční zpráva byla v obchodním rejstříku zveřejněna.

Tato práce bude doufám přínosem nejen pro studenty účetních a ekonomických oborů, které zajímá odložená daň, tituly k jejímu vzniku a vykazování, ale také pro účetní jednotky, které už o odložené dani účtují a chtěly by ji jako nástroj věrného a poctivého obrazu o podniku více využívat, nebo účetní jednotky, které by o odložené dani chtěly samy začít účtovat, nebo účetní jednotky které třeba o nějaké fúzi uvažují. Dalším námětem by mohlo být sledování hospodaření a výsledků těchto společností v dalších letech.

Zdroje

Literatura:

- JIRÁSKOVÁ, S., 2011. Odložená daň - účetní termín jako důsledek daňové legislativy. In PROCHÁZKA, D. (ed.). *The 12th Annual Doctoral Conference of the Faculty of Finance and Accounting, University of Economics, Prague*. Praha: Nakladatelství Oeconomica. ISBN 978-80-245-1773-5.
- MÜLLEROVÁ, L. -- SKÁLOVÁ, J., 2016. *Daně v účetnictví ČR: příklady a testy pro výuku předmětu 1FU350*. Praha: Oeconomica. ISBN 978-80-245-2160-2.
- MÜLLEROVÁ, L. a ŠINDELÁŘ, M., 2016. *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích*. 1. vydání. Praha: Grada Publishing, ISBN 978-80-247-5806-0
- MÜLLEROVÁ, L., 2016, *Účetní a daňové souvislosti zákona o obchodních korporacích*. Auditor. sv. 23, č. 3. ISSN 1210-9096..
- NOVÁK, D., 2013. *Fúze realizované v roce 2012 – komparativní analýza* [online]. Praha, 2013. Diplomová práce. Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta financí a účetnictví. Vedoucí práce Jana Skálová. [vid. 2013-08]
- PROCHÁZKA, D. -- ROE, J. -- ŽÁROVÁ, M. 2017. *Financial reporting in the Czech Republic*. Prague: Oeconomica, nakladatelství VŠE. ISBN 978-80-245-2208-1.
- RANDÁKOVÁ, M. a kol. 2015. *Finanční účetnictví v České republice*. Vyd. 1. Praha: Oeconomica, ISBN 978-80-245-2076-6.
- RANDÁKOVÁ, M. 2007. Odložená daň z příjmů v České republice. Český a finanční účetní časopis [online]. roč. 2 (č. 4) [vid. 2017-02-18]. ISSN 1802-2200. Dostupné z: <http://www.vse.cz/polek/download.php?jnl=cfuc&pdf=246.pdf>
- SKÁLOVÁ, J. -- PODŠKUBKA, T. 2012. Oceňování jmění - některé novinky v novele zákona o přeměnách. *Oceňování*. sv. 5, č. 2, s. 53--65. ISSN 1803-0785.
- SKÁLOVÁ, J. 2013. Jiný výsledek hospodaření minulých let - novinka v účetní závěrce. *Obchodněprávní revue : odborný recenzovaný časopis pro obchodní právo a právo finančních trhů*. sv. 5, č. 10, s. 273--277. ISSN 1803-6554.
- SKÁLOVÁ, J. 2012a. *Odložená daň při přeměnách*. Český finanční a účetní časopis. sv. 7, č. 3, s. 28-41. ISSN 1802-2200.
- SKÁLOVÁ, J. 2012b. *Vlastní kapitál v procesu přeměny společnosti a jeho účetní zobrazení*. Český finanční a účetní časopis. sv. 7, č. 1, s. 6--19. ISSN 1802-2200.
- SKÁLOVÁ, J. a kol. 2017a. *Podvojně účetnictví 2017a*. Dvacáté třetí vydání. Praha: Grada Publishing, 182 stran. Účetnictví a daně. ISBN 978-80-271-0423-9
- SKÁLOVÁ, J. 2017b. *Daně v účetnictví*. Vydání první. Praha: Wolters Kluwer, xvii, 161 stran. Účetnictví. ISBN 978-80-7552-832-2.
- SKÁLOVÁ, J. 2016. *Podvojně účetnictví 2016*. 22. vydání. Praha: Grada Publishing, ISBN 978-80-271-0031-6.

SUKOVÁ, A. 2017. *Odložená daň v účetních závěrkách českých společností* [online]. Praha, Bakalářská práce. Vysoká škola ekonomická v Praze, Fakulta financí a účetnictví. Vedoucí práce Jana Skálová. [vid. 2017-05]

VANČUROVÁ, A. a LÁCHOVÁ L. 2016. *Daňový systém ČR 2016*. 13. vydání. Praha: 1. VOX a. s. ISBN 978-80-87480-44-1.

ŽÁROVÁ, M. 2015. Deferred Tax Presentation in Financial Statements of Listed Companies at the Prague Stock Exchange. In THEORETICAL AND PRACTICAL ASPECTS OF PUBLIC FINANCE (KONFERENCE) (20. : 2015 : PRAHA, ČESKO), -- SEDMIHRADSKÁ, L. (ed.). *Theoretical and practical aspects of public finance 2015 : proceedings of the 20th international conference*. Praha: Oeconomica, s. 308--313. ISBN 978-80-245-2094-0.

Legislativa:

Český účetní standard pro podnikatele č. 005 Opravné položky

Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví

Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění zákona č. 298/2016 Sb. (účinnost od 19. září 2016)

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, v aktuálním znění

Elektronické zdroje:

www.justice.cz

[I-02 Přechodné rozdíly při přeměnách a vkladech – Národní účetní rada. Národní účetní rada – Oficiální stránky Národní účetní rady \[online\]. Copyright © 2018 \[cit. 16.05.2018\]. Dostupné z: <http://nur.cz/interpretace/schvalene-interpretace/i-02/>](http://nur.cz/interpretace/schvalene-interpretace/i-02/)

[I-04 Odložená daň z přechodných rozdílů při ocenění majetkových účastí metodou ekvivalence – Národní účetní rada. Národní účetní rada – Oficiální stránky Národní účetní rady \[online\]. Copyright © 2018 \[cit. 16.05.2018\]. Dostupné z: <http://nur.cz/interpretace/schvalene-interpretace/i-04/>](http://nur.cz/interpretace/schvalene-interpretace/i-04/)

[I-09 Odložená daň – první vykázání – Národní účetní rada. Národní účetní rada – Oficiální stránky Národní účetní rady \[online\]. Copyright © 2018 \[cit. 16.05.2018\]. Dostupné z: <http://nur.cz/interpretace/schvalene-interpretace/i-09/>](http://nur.cz/interpretace/schvalene-interpretace/i-09/)

Seznam příloh

- Příloha č. 1 Výroční zpráva společnosti JDZ a.s. 2011
- Příloha č. 2 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti JDZ a.s. 2012
- Příloha č. 3 Výroční zpráva společnosti JDZ a.s. 2012
- Příloha č. 4 Výroční zpráva společnosti THB Invest a.s. 2011
- Příloha č. 5 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti THB Invest a.s. 2012
- Příloha č. 6 Výroční zpráva společnosti THB Invest a.s. 2012
- Příloha č. 7 Výroční zpráva společnosti PQS Phoenix, SE 30.6.2012 *nedostupná*
- Příloha č. 8 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti PQS Phoenix, SE *nedostupná*
- Příloha č. 9 Výroční zpráva společnosti PQS Phoenix, SE 1.7.2012-31.12.2012
- Příloha č. 10 Výroční zpráva společnosti Gravity Group a.s. 2011
- Příloha č. 11 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti Gravity Group a.s. 2012
- Příloha č. 12 Výroční zpráva společnosti Gravity Group a.s. 2012
- Příloha č. 13 Výroční zpráva společnosti Ce Colo Czech s.r.o. 2011
- Příloha č. 14 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti Ce Colo Czech s.r.o. 2012
- Příloha č. 15 Výroční zpráva společnosti Ce Colo Czech s.r.o. 2012
- Příloha č. 16 Výroční zpráva společnosti POLABSKÉ MLÉKÁRNY a.s. 2011
- Příloha č. 17 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti POLABSKÉ
MLÉKÁRNY a.s. 2012
- Příloha č. 18 Výroční zpráva společnosti POLABSKÉ MLÉKÁRNY a.s. 2012
- Příloha č. 19 Výroční zpráva společnosti Philips Česká republika s.r.o. 2011
nečitelné
- Příloha č. 20 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti Philips
Česká republika s.r.o. 2012
- Příloha č. 21 Výroční zpráva společnosti Philips Česká republika s.r.o. 2012
- Příloha č. 22 Výroční zpráva společnosti OMA CZ, a.s. 2011
- Příloha č. 23 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti OMA CZ, a.s. 2012
nedostupná
- Příloha č. 24 Výroční zpráva společnosti OMA CZ, a.s. 2012
- Příloha č. 25 Výroční zpráva společnosti MEHLER ENGINEERED
PRODUCTS s.r.o. 2011

- Příloha č. 26 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o. 2012
- Příloha č. 27 Výroční zpráva společnosti MEHLER ENGINEERED PRODUCTS s.r.o. 2012
- Příloha č. 28 Výroční zpráva společnosti KINGDALE, uzavřený investiční fond, a.s. 29.12.2012
- Příloha č. 29 Zpráva k zahajovací rozvaze společnosti KINGDALE, uzavřený investiční fond, a.s. 1.3.2012
- Příloha č. 30 Výroční zpráva společnosti KINGDALE, uzavřený investiční fond, a.s. 31.12.2012