

# **Projekt transformace českých účetních výkazů dle IFRS 3 a reporting mateřské společnosti v YOPLAIT CZECH a.s.**

Bc. Olga Kozáková

---

Diplomová práce  
2012



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky  
Ústav financí a účetnictví  
akademický rok: 2011/2012

## ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Olga KOZÁKOVÁ**  
Osobní číslo: **M10932**  
Studijní program: **N6202 Hospodářská politika a správa**  
Studijní obor: **Finance**

Téma práce: **Projekt transformace českých účetních výkazů na výkazy dle IFRS 3 a reporting mateřské společnosti v Yoplait Czech a.s.**

Zásady pro vypracování:

### Úvod

#### I. Teoretická část

- Provedte kritickou literární rešerši dostupných zdrojů a vymezte teoretické poznatky vztahující se k dané problematice.

#### II. Praktická část

- Provedte charakteristiku společnosti včetně změn ve vlastnické struktuře.
- Definujte oblast reportingu z pozice dceřiné společnosti a analyzujte nejdůležitější typy reportů pro mateřský podnik.
- Vypracujte projekt transformace účetních výkazů společnosti YOPLAIT CZECH a.s. na účetní výkazy dle IFRS se zaměřením na IFRS 3 – Podnikové kombinace.
- Zhodnoťte přínosy projektu a shrňte závěrečná doporučení a návrhy pro management organizace.

### Závěr

Rozsah diplomové práce: **cca 70 stran**  
Rozsah příloh:  
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

**DVOŘÁKOVÁ, Dana.** Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. 2., dopl. a aktualiz.vyd. Brno: Computer Press, 2008. ISBN 978-80-251-1950-1.  
**FIREŠ, Bohuslav a Lubomír HARNA.** Mezinárodní účetní standardy. Praha: Bilance, 1997. ISBN 8023823493.  
**JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ.** Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2011. Praha: Grada, 2011. ISBN 978-80-247-3427-9.  
**KRUPOVÁ, Lenka.** IFRS: mezinárodní standardy účetního výkaznictví: [aplikace v podnikové praxi: stav k 1.1.2009]. Praha: VOX, 2009. ISBN 978-80-86324-76-0.  
**PASEKOVÁ, Marie.** Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS: studijní pomůcka pro distanční studium. Vyd. 2., upr. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2007. ISBN 978-80-7318-626-5.

Vedoucí diplomové práce: **doc. Ing. Marie Paseková, Ph.D.**  
Ústav financí a účetnictví  
Datum zadání diplomové práce: **18. června 2012**  
Termín odevzdání diplomové práce: **13. srpna 2012**

Ve Zlíně dne 18. června 2012

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
*děkanka*



prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
*ředitel ústavu*

## PROHLÁŠENÍ AUTORA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby<sup>1</sup>;
- diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému,
- na mou diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3<sup>2</sup>;
- podle § 60<sup>3</sup> odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

---

<sup>1</sup> zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

- (1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.
- (2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.
- (3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

<sup>2</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

- (3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacího zařízení (školní dílo).

<sup>3</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpirá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60<sup>4</sup> odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – diplomovou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem diplomovou práci zpracovala samostatně a použité informační zdroje jsem citovala;
- odevzdaná verze diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 5. 8. 2012

Olga Kozáková

<sup>4</sup> zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jim dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlíží k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

## **ABSTRAKT**

Cílem diplomové práce je konverze českých účetních výkazů na výkazy dle IFRS 3 - Podnikové kombinace k datu akvizice a v následujícím účetním období pro účely reportingu mateřské společnosti. V teoretické části jsou charakterizovány základní pojmy a související teoretická východiska k problematice reportingu, Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a postup při vykazování ovládající osobě při akvizici. V praktické části je analyzována výchozí finanční situace modelové firmy YOPLAIT CZECH a.s. před akvizicí a identifikovány nejdůležitější typy reportů mateřské firmě. V projektové části je nově řešen konkrétní postup transformace českých účetních výkazů na výkazy dle IFRS v souvislosti s provedenou akvizicí v roce 2011 a v následujícím období.

Klíčová slova: akvizice, podniková kombinace, konsolidace, mateřská společnost, dceřiná společnost, okamžik ovládnutí, fair value, reporting, funkční měna, odložená daň, goodwill

## **ABSTRACT**

The aim of the diploma thesis is the conversion of Czech financial statements into IFRS 3 financial statements – Business combinations as of the date of acquisition and in the following accounting period for the purpose of parent company reporting. The theoretical part characterises some fundamental terminology and some relating theoretical solutions to the problem of reporting, international financial reporting standards and the process of reporting to the controlling party in acquisition.

The practical part analyses the initial financial situation of the model company YOPLAIT CZECH a.s. before the acquisition and identifies the most important types of reports to the parent company. The project newly solves the particular procedure of transformation of Czech financial statements into IFRS financial statements in the context of the performed acquisition in 2011 and in the following period.

Keywords: acquisition, business combination, consolidation, parent company, daughter company, moment of take-over, fair value, reporting, functional currency, deferred tax, goodwill

*„Jogurt je nejrozšířenější funkční potravinou neboli potravinou s přidanou hodnotou pro spotřebitelovo zdraví na světě. Yoplait výrobky se konzumují každou minutu po celém světě.“*

Ráda bych na tomto místě poděkovala za laskavé vedení mé diplomové práce doc. Ing. Marii Pasekové Ph.D. a zaměstnancům akciové společnosti YOPLAIT CZECH za poskytnutí nezbytných informací.

# OBSAH

<b>ÚVOD.....</b>	<b>10</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST .....</b>	<b>11</b>
<b>1 REPORTING.....</b>	<b>12</b>
1.1 PRO KOHO JE URČEN REPORTING .....	12
1.2 POSTAVENÍ REPORTINGU V ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI.....	14
1.3 DRUHY REPORTINGU .....	16
1.4 VYMEZENÍ ZÁKLADNÍCH POJMŮ K PROBLEMATICE REPORTINGU PODNIKŮ VE SKUPINĚ.....	18
1.4.1 Oblast příslušné úpravy v IAS/IFRS pro podniky ve skupině.....	20
1.4.2 Specifika reportingu pro mateřskou společnost .....	23
<b>2 MEZINÁRODNÍ STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ.....</b>	<b>26</b>
2.1 POUŽITÍ MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ V ČESKÉ REPUBLICE.....	27
2.2 PRVNÍ POUŽITÍ MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ.....	28
2.3 IFRS 3 – PODNIKOVÉ KOMBINACE A SOUVISEJÍCÍ PROBLEMATIKA.....	31
2.3.1 Vykazování nehmotných aktiv .....	34
2.3.2 Rozdíly v ocenění při reportingu pro mateřskou společnost.....	35
2.3.3 Měna vykazování .....	36
<b>II PRAKTICKÁ ČÁST .....</b>	<b>41</b>
<b>3 ANALYTICKÁ ČÁST .....</b>	<b>42</b>
3.1 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI YOPLAIT CZECH, A.S.....	42
3.2 HISTORIE SPOLEČNOSTI .....	42
3.3 FINANČNÍ ANALÝZA - VÝCHOZÍ SITUACE PŘED AKVIZICÍ.....	45
3.4 ANALÝZA REPORTINGU PRO MATEŘSKOU SPOLEČNOST .....	48
3.5 SHRNUÍ ANALYTICKÉ ČÁSTI.....	60
<b>4 PROJEKTOVÁ ČÁST.....</b>	<b>62</b>
4.1 TRANSFORMACE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY V SOULADU S POŽADAVKY IFRS 3 .....	62
4.2 ANALÝZA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY DLE ČESKÉ LEGISLATIVY K DATU AKVIZICE A OCENĚNÍ NAKUPOVANÝCH POLOŽEK FAIR VALUE .....	63
4.2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek .....	64
4.2.2 Dlouhodobý hmotný majetek .....	65
4.2.3 Dlouhodobý finanční majetek .....	67
4.2.4 Zásoby .....	68
4.2.5 Leasingy .....	69
4.2.6 Pohledávky .....	74
4.2.7 Závazky .....	75
4.2.8 Rezervy.....	76
4.2.9 Podmíněné závazky.....	77
4.2.10 Shrnutí ocenění akvizičních položek .....	78



4.3	VÝPOČET ODLOŽENÉ DANĚ.....	79
4.4	VÝPOČET GOODWILLU .....	81
4.4.1	Stručné shrnutí k reportingu údajů pro mateřskou společnost k datu akvizice .....	83
4.5	REPORTING V NÁSLEDUJÍCÍM ÚČETNÍM OBDOBÍ.....	85
4.5.1	Rozvaha a její transformace .....	85
4.5.2	Výsledovka a její transformace .....	89
	<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>96</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>98</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK .....</b>	<b>100</b>
	<b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>	<b>101</b>
	<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>102</b>
	<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>104</b>

## ÚVOD

Účetní závěrka jako finální výstup účetnictví má za úkol informovat jejich čtenáře o finanční situaci dané účetní jednotky. Těmi čtenáři mohou být investoři, věřitelé, orgány dohledu, analytici i široká veřejnost či jinak zainteresované subjekty. Nevýhodou účetních závěrek je skutečnost, že vychází z minulých událostí, obvykle neposkytují nefinanční informace a v mnoha zemích jsou navíc východiskem také pro stanovení základu daně z příjmů. Anž by znali či detailně zkoumali účetní postupy, chtějí čtenáři účetních závěrek a finančních výkazů porovnávat jednoduchým způsobem tyto údaje v rámci různých společností z rozdílných národních prostředí. Všechny důležité ukazatele hospodaření společnosti včetně poměrových veličin jsou postaveny na srovnatelných údajích z finančních výkazů. Důraz na srovnatelné, jasné a relevantní informace klade také obchodování na kapitálových trzích. Tyto důvody podnítily snahu o mezinárodní harmonizaci účetnictví, ať už v rámci Evropy či ve Spojených státech amerických.

Na současném, globálním trhu dochází neustále ke koncentraci vlastnictví, čímž se akvizice stávají významným faktorem celosvětové ekonomiky. Zvláštním uživatelem účetní závěrky se pak stávají mateřské podniky, které v dceřiných společnostech kladou důraz především na ochranu vloženého kapitálu. To představuje značné nároky na obsahovou a formální stránku výkaznictví. Práce má mimo jiné poukázat na specifika mezinárodního reportingu – v pohledu od dceřiné společnosti k mateřské firmě. Nelze přitom opomenout význam a nutnost použití Mezinárodních účetních standardů a Mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS. Diplomová práce předpokládá u čtenářů základní odborné znalosti této problematiky.

Získané teoretické poznatky budou doplněny charakteristikou společnosti, její výchozí situací před akvizicí včetně následných změn ve vlastnické struktuře. V analytické části představím nejdůležitější a nejvíce používané typy reportů pro mateřský podnik ve společnosti YOPLAIT CZECH a.s.

Vzhledem ke změně ovládající společnosti bude hlavním cílem diplomové práce projekt konverze českých účetních výkazů společnosti YOPLAIT CZECH a.s. v prvním roce akvizice s vazbou na IFRS 3 – Podnikové kombinace a v následujícím období.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

## 1 REPORTING

Pro většinu racionálně se chovajících firem představuje informace nejcennější zdroj podniku. Často jsou společnosti zaplaveny informacemi tak, že ztrácejí přehled o celkové situaci a navíc je třeba mít na zřeteli skutečnost, že vypovídací schopnost informací může s časem klesat. Proto je v podniku nezbytná kvalitní informační podpora a kvalitní reporting. *Co to vlastně reporting je?* Definic je velmi mnoho, ale mezi ty nejzákladnější lze zařadit:

- reporting je důležitý nástroj při řízení a tvorbě podnikové strategie a operativního plánování,
- reporting je systémem vnitropodnikových výkazů a zpráv, které syntetizují informace pro řízení podniku jako celku i jeho základních organizačních jednotek,
- reporting představuje komplexní systém informací a ukazatelů charakterizujících činnosti společnosti ve srozumitelné a uživatelsky přístupné podobě,
- reporting - relativně autonomní subsystém controllingu. (Novák, 2011)

Reporting jako určitý typ podnikového zpravodajství a výkaznictví existoval v České republice i před rokem 1989. V rámci centrálně řízené ekonomiky se podávala různým institucím tzv. hlášení o plnění plánu. Jako hlavní ukazatel se sledovala ziskovost, což je dnes už považováno za statický přístup k hodnocení výkonnosti podniku. Po „sametové revoluci“ došlo ve většině podniků k omezení či zrušení mnohých osvědčených nástrojů řízení – mj. tak degradoval celý plánovací systém, kalkulace i samotné výkaznictví. Firmy byly řízeny spíše intuitivně. S příchodem zahraničního kapitálu a s odstupem let došlo ke znovuoobjevení reportingu i když byl obsahově modifikován. Dá se říci, že nyní představuje širší pohled na veškeré druhy informací o aktivitách podniku pro různé uživatelské skupiny. (Machač, 2003)

### 1.1 Pro koho je určen reporting

Uživatelů reportingu může být velmi mnoho, přičemž každý může mít specifické požadavky. Podstatné je, aby oprávněná osoba, pro niž je reporting určen, obdržela požadované informace ve srozumitelné formě, která je jí graficky příjemná a také tak, aby je mohla snadno obsluhovat. Potencionální uživatele zpráv lze dle Šoljakové a Fibírové (2010) rozdělit na:

- *interní uživatele,*
- *externí příjemce – adresáty.*

*Interní uživatelé* mají rozhodovací pravomoci a jsou odpovědní za výsledky podnikových činností. Jsou představováni jednak samotnými vlastníky, pokud vykonávají manažerské funkce a dále managementem na různých stupních řídicí pyramidy. U akciových společností jsou interními uživateli představenstvo a dozorčí rada. Řídící pracovníci by měli mít přístup jen k těm informacím z reportingu, které mohou svou činností ovlivnit, pouze vrcholový management by měl mít přístup k veškerým informacím. (Šoljaková, Fibírová, 2010, s.11-13; Machač 2003)

Pouze ke zveřejňovaným informacím mají přístup *externí uživatelé*. To je velmi široké spektrum jednotlivců, spolupracujících podniků, zájmových skupin, kontrolních orgánů apod. Paradoxně se mezi externí adresáty zařazují také zaměstnanci podniku. Ti totiž tvoří zájmovou skupinu, která naplňuje částečně znaky interních skupin svým zájmem na prosperitě a dobrém jménu podniku. Na druhé straně však tato skupina požaduje maximalizaci odměny za odvedenou práci, tedy svých mezd, které zvyšují náklady společnosti a zhoršují její hospodářský výsledek. Spolupracujícími podniky je zde třeba chápat obchodní partnery (dodavatele a odběratele), banky jako věřitele apod. Oprávněnými kontrolními orgány jsou státní orgány převážně v souvislosti s kontrolní funkcí vůči činnostem podniku, což je např. správa sociálního zabezpečení, finanční úřad, hygienická služba, inspekce životního prostředí, úřad práce. Na oboustranně prospěšném vztahu podniku a příslušného regionu má zájem další skupina, představovaná orgány veřejné správy, krajskými úřady či zastupitelskými orgány obcí a měst. Při konečném výčtu uživatelů pak nelze zapomenout na širokou veřejnost, společenské organizace a různé občanské aktivity, představované např. občanskými sdruženími. (Šoljaková, Fibírová, 2010, s.11-13; Machač 2003)

Stejně nejednoznačné postavení uživatelů reportingu jako je tomu u zaměstnanců mají vlastníci podniku. Pokud je oddělená vlastnická a řídicí funkce a vlastník je tudíž pouze v postavení investora, tak se podle tvrzení Šoljakové, Fibírové (2010) nedostane bezprostředně k podrobným informacím o činnostech podniku. Informace získává pouze z oficiálně zveřejňovaných zpráv – tzn. z externích výkazů finančního účetnictví, z výročních zpráv apod. Vlastník poskytl podniku své prostředky a jeho snahou bude ochránit vloženou investici a maximálně tento vložený kapitál zhodnotit. V tomto případě

vystupuje do popředí také důležitost vypovídacích schopností externích výkazů právě pro vlastníky kapitálu, kteří jsou zastoupeni institucionálně regulativními orgány kapitálových trhů a to prostřednictvím mezinárodní standardizace účetnictví. Za snahou o mezinárodní harmonizaci účetnictví totiž stojí skutečnost, že rozdíly v národních účetních legislativách mohou být tak zásadní, že způsobují problémy při hodnocení společností z různých národních prostředí a k porovnání v rámci konkurentů tak nestačí jen informace, které o sobě jednotlivé firmy uveřejní. Problematikou mezinárodních standardů účetního vykazování se podrobněji zabývám v pozdějších kapitolách své diplomové práce.

## 1.2 Postavení reportingu v řízení společnosti

Z pohledu celkového řízení podniku lze klasifikovat čtyři základní pilíře. Svým významem pro řízení jsou si oblasti rovnocenné, avšak může jim být na základě různých faktorů v podniku přiřazena odlišná priorita. (Kryštůfek, 2011-2012)



Obr.1 – *Pilíře řízení podniku* (zdroj [www.financnirizeni.cz](http://www.financnirizeni.cz))

Reporting se nachází pod pilířem controllingu a představuje jeho relativně autonomní subsystém. Controlling je podle Nováka (2011) často definován jako nový aktivní přístup k řízení, orientovaný na budoucnost, vedený pomocí cílů a s regulací v podobě zpětné vazby. Je označován za nadstavbu zákonného účetnictví. Controlling v sobě integruje oblast strategického a operativního plánování, finančního a vnitropodnikového účetnictví, rozpočetnictví, kalkulace, evidenci a výkaznictví.

Další obrázek zachycuje reporting v rámci controllingového systému jako pomyslný spojující můstek mezi plánovanými hodnotami a skutečností (jejich porovnávání je podstatou četných reportingových zpráv). Výkaznictví je dnes jednou z klíčových povinností firmy.

Nejméně vhodným příkladem k naplňování reportingových povinností je prosté opisování dat z firemních systémů do vykazovaných tabulek, čímž dochází ke generování častých neúmyslných chyb. Při kvalitním reportingu se objem dat, který je možný načíst z podnikových databází, zpracuje a připraví do podoby datových struktur, vhodných pro další zpracování. „Ze hřbitova čísel se tak v podstatě vytvoří datový poklad.“



Obr. 2 – *Reporting a jeho interakce s okolím* (zdroj: Controlling přednášky)

Načítání dat do reportingových zpráv dále probíhá automaticky, přičemž systém je schopen absorbovat změny v obsahu i struktuře zprávy.

Jakým způsobem je reporting využíván, ovlivňuje výkonnost a konkurenceschopnost podniku. Podle Nováka (2011) je třeba se vyvarovat chyb jako:

- reporting není prováděn pravidelně, nepokrývá klíčové oblasti podniku, nejsou jasné stanovené cíle reportingu,
- datová základna není připravená ve vhodné formě pro reporting, není využívána dostatečně,

- reporting je realizován manuálně, typicky v tabulkovém procesoru, což vede k časové náročnosti a pracnosti, hůře se do tohoto systému zapracovávají požadované změny ve snaze o rozvoj podniku,
- výkonnostní ukazatele nejsou jednotně definovány napříč celou společností, existují různé postupy a nástroje reportů pro každé oddělení, chybí centralizace reportingu.

Reporting by měl být součástí funkčního podnikového informačního systému pro podporu manažerského rozhodování. Aby byl dostatečně efektivní, musí umožňovat jak historický náhled na informace, tak také možnost srovnávání jednotlivých období mezi sebou včetně určení aktuálních trendů. Tím bude sloužit k optimálnímu řízení společnosti.

### 1.3 Druhy reportingu

Druhy podnikového výkaznictví je možno rozlišovat podle typů uživatelů ve společnosti, přičemž tato škála zahrnuje stupně od vrcholového řízení až po řízení operativní nebo lze užít také jiná rozlišovací hlediska. V zásadě však lze reporting rozdělit do dvou oblastí – externí v podobě finančního výkaznictví a manažerský reporting.

**Finanční výkaznictví** představuje povinnou formu, modifikovanou pro jednotlivé právní formy společností, finanční výkazy v podobě rozvahy a výsledovky jsou součástí účetní závěrky. Pohlíží na podnik jako celek s důrazem na minulost.

**Manažerský reporting** poskytuje naopak informace pouze interním uživatelům k podpoře jejich rozhodovacích procesů – ve smyslu odpovědí na otázky typu „co se v podniku stalo“, „kdy a proč k tomu došlo“, „jaký byl důsledek a co se s tím dá dělat“ (Faltová, 2008, s.21). Slouží k řešení manažerského výkaznictví, souvisí s přípravou vrcholových manažerských výkazů, sleduje klíčové ukazatele výkonnosti daného podniku a orientuje se převážně na budoucnost.

Dle frekvence vystavování výkazů, rozlišujeme **reporting standardní a mimořádný**. Podstatnou část podnikového zpravodajství tvoří standardní zprávy o hospodaření, které se sestavují periodicky. Základní hospodářskou periodou je přitom rok (ať už kalendářní nebo hospodářský). (Šoljaková, Fibírová, 2010, s.14) To je dáno i požadavky účetní závěrky a souvisí s externím výkaznictvím, kdy se zveřejňují výsledky hospodaření formou finančních výkazů, tj. rozvahy, výsledovky a výkazu cash flow. Vzhledem k tomu, že pro spousta firem je roční interval příliš dlouhý, je pro operativní řízení volena kratší perioda reportin-



gu – zpravodajství probíhá na měsíční nebo čtvrtletní bázi. Může existovat dokonce denní, týdenní nebo čtrnáctidenní cyklus podávání zpráv. Kdykoliv v průběhu účetního období na požádání managementu se tvoří zprávy, které jsou náplní mimořádného reportingu. Kromě mimořádného termínu jsou specifické také strukturou nebo obsahem zpráv.

Co se týče formy vizualizace informací můžeme dle Machače (2003) rozdělit reporting na následující typy:

**Statický reporting** představuje standardní přednastavenou formu vizualizace informací, co se týče zejména struktury a vzhledu. Je vhodný pro pravidelně generované a zasílané reporty. Příkladem mohou být přehledy o prodejích produktů za určitá časová období. Pokud může uživatel obsah a formu reportu při zadávání vstupních údajů měnit, hovoříme o **dy-namickém reportu**. To se využívá v případech, kdy nejsou předem známa časová období ani konkrétní produkty či zákazníci, report se přizpůsobuje potřebám konkrétního uživatele. K vyhovění potřebám uživatele v dané chvíli se hodí **ad hoc report**. Kladem je skutečnost, že si uživatel report vytváří sám ve chvíli, kdy ho potřebuje, přičemž má k dispozici požadované informace a není závislý na vývoji reportového systému.

Toto dělení souvisí bezprostředně s předcházející skupinou, neboť standardní reporting je představován většinou statickým způsobem a k mimořádnému reportingu se často využívá ad hoc zpráv.

Nakonec se může podnikové výkaznictví a zpravodajství vyskytovat buď v podobě základních, souhrnných nebo dílčích reportů.

Přestože se reporty představované obvykle jako číselné informace sestavené do jednoduchých nebo interaktivních tabulek od sebe v různých faktorech liší, v zásadě obsahují několik náležitostí, které mohou být pro všechny reporty společné. Faltová ve své diplomové práci (2008, s. 22) s odkazem na seminář Vlastimila Kučery „Koncepce, funkce a nástroje controllingu“ uvádí:

- název (nadpis) reportovací tabulky,
- historické údaje,
- aktuální skutečné výsledky,
- předpoklad výsledků neboli odhadované hodnoty ukazatelů,
- údaje o rozdílových hodnotách, tedy o přírůstku nebo úbytku, diferenci,

- analýza odchylek,
- grafické znázornění,
- komentář, rozbor příčiny odchylek,
- zpětnou vazbu.

Pro reporting stále platí zásada, že sledované informace musí být aktuální – tedy se může stát i situace, že hodnota informace může s přibývajícím časem klesat. Často však management společnosti či vlastníci mohou požadovat konkrétní informace ještě před účetní závěrkou – pak tyto informace obdrží sice v co nejkratším čase, nicméně spousta hodnot se bude pohybovat ještě ve fázi účetních odhadů. Je mnohem vhodnější dle mého názoru, aby měl management možnost reagovat na méně přesnou informaci, ale včas a sjednat případně nápravu, nežli čekat na správnější informaci s časovým zpožděním.

#### 1.4 Vymezení základních pojmů k problematice reportingu podniků ve skupině

S nárůstem úlohy kapitálového trhu ve 20. století a s rozvojem podnikatelských aktivit dochází i v pozdějším období stále častěji ke vzniku nejrůznějších kapitálových vazeb mezi podniky. Můžeme se tak například setkat s pojmy jako je mateřský či dceřiný podnik, přidružený a společný podnik (joint venture).

*Mateřským podnikem* chápeme společnost, která má kontrolu nad jiným podnikem, neboli uplatňuje v takovém podniku jakýmkoliv způsobem svůj vliv. „*Kontrola je moc ovládat finanční a provozní politiky společnosti a získávat prospěchy z jejich aktivit.*“ (Jílek, Svobodová, 2011, s.147) Mateřský podnik může přitom ovládat více podniků. V praxi existují i situace, kdy ovládající společnost může být zároveň v podřízené pozici, kdy bude ovládána dalším podnikem, který bude vůči ní a jí podřízeným společností vystupovat jako mateřský podnik. Jak už jsem zmínila, vliv představuje uplatňovanou kontrolu jednoho právního subjektu v jiném právním subjektu, v širším pohledu jde o vliv na řízení ovládané jednotky. Vliv nemusí vždy vycházet z ekonomických vazeb a lze ho dosáhnout:

- *podílem na základním kapitálu společnosti*, je daný poměrem na základním kapitálu, představuje i podíl hlasovacích práv,

- ***zprostředkovaným podílem na hlasovacích právech*** prostřednictvím podílu v podniku, který uplatňuje svůj vliv v jiném podniku,
- ***dohodou o hlasovacích právech***, která je odlišná od poměru podílu na základním kapitálu – jako příklad jsou zde dost často uváděny tzv. prioritní akcie, kdy vůči poměru nominální ceny akcie jsou zde omezena hlasovací práva,
- ***jinými dohodami***, které zakládají existenci vlivu na jiný subjekt.

Uplatňovaný vliv se může odlišovat nejenom od obchodního podílu, podílu do základního kapitálu, ale může se také odlišovat od sjednaných nároků na podíl ze zisku.

Typickou společností, kde se rozchází majetkové ovládnání a hlasovací práva je Google.

Podle způsobu, jakým je uplatňován vliv v jiném právnickém subjektu se rozlišuje:

- ***přímý vliv***, který je uplatňován prostřednictvím přímé kontroly a vlastnického podílu v daném subjektu nebo na základě jiných bezprostředních dvoustranných právních aktů,
- ***nepřímý vliv*** se uplatňuje prostřednictvím jiného subjektu. Jestliže podnik A vykonává přímý vliv v podniku B a ten vykonává přímý vliv v podniku C, pak tím podnik A vykonává zprostředkovaně nepřímý vliv v podniku C.



Obr. 3 – Grafické znázornění vlivu (vlastní zpracování)

Podíly v jiných podnicích neboli kapitálová propojení na jiné ekonomické subjekty mají vliv na hodnocení podniku, který tyto podíly drží. Podrobnější informace o těchto účastech se získávají prostřednictvím metod, které se uplatňují při sestavování konsolidované účetní závěrky. Jednotka se konsoliduje, jestliže ji skupina ovládá. Pro potřeby konsolidace v České republice se berou v úvahu jen ty podniky s nepřímým vlivem, ve kterém má mateřský podnik rozhodující vliv. Ten umožňuje jednoznačně řídit a kontrolovat jiný podnik – prakticky v případě hlasovacích práv je třeba vlastnit více než 50% nebo v případě, kdy toto nelze jednoznačně klasifikovat, ale z jiných skutečností můžeme konstatovat, že na

rozdíl od ostatních vlastníků je rozhodující vliv v rukou příslušného subjektu. Dále rozlišujeme ještě podstatný vliv, tzn., že to není vliv rozhodující, ale s určitou významností. Ta je stanovena ve výši 20%. (Brychta, 2009)

**Dceřinou společností** je ten právní subjekt, v němž jiný právní subjekt vykonává rozhodující vliv ať už přímý či nepřímý nebo i kombinací obojího. **Přidruženým podnikem** je ten právní subjekt, v němž jiný podnik vykonává podstatný vliv. Tento podstatný vliv může být přímý i nepřímý. V případě nepřímého vlivu se tak musí dít prostřednictvím dceřiných podniků. Zvláštní kategorii tvoří podniky, ve kterých účastníci provádějí spolkontrolu a pro žádného z nich nevyplývá rozhodující podíl. Nazývají se **společné podniky (joint venture)**.

Mateřský podnik spolu s ostatními podniky, ve kterých má účast, tvoří **konsolidační celek**. Do konsolidačního celku nemusí být zahrnuty všechny konsolidující účetní jednotky. Výjimku tak tvoří na základě rozhodnutí mateřského podniku např. účetní jednotka s nevýznamným podílem na úhrnu rozvahy, obratu a vlastního kapitálu konsolidačního celku, účetní jednotky, které nemohou být dlouhodobě ovládaný z důvodu omezení vlivu nebo jsou drženy jako krátkodobý finanční majetek za účelem jejich bezprostředního prodeje a další. Za konsolidační celek při splnění určitých podmínek povinně sestavuje řídicí nebo ovládající obchodní společnost **konsolidovanou účetní závěrku**. Závěrka je sestavována ke konci rozvahového dne konsolidující jednotky a i účetní závěrky konsolidovaných účetních jednotek by měly být vyhotoveny ke stejnému datu. Také délka účetního období by měla být u těchto účetních jednotek totožná. Po úpravě konsolidačními metodami jsou navenek prezentovány informace o finanční situaci skupiny jako by se jednalo o jeden podnik. (Králová, 2009,s.26) Účetní závěrky těchto kapitálově propojených podniků jsou transformovány do výsledné rozvahy, výsledovky a přílohy k účetní závěrce. Nejsou však podkladem pro daňové účely ani pro rozdělování hospodářských výsledků.

#### 1.4.1 Oblast příslušné úpravy v IAS/IFRS pro podniky ve skupině

V rámci konvergenční spolupráce IASB a FASB mající za cíl sjednotit pravidla IFRS a US GAAP došlo k vydání nových pravidel v oblasti podniků ve skupině. Podniky musí aplikovat nová pravidla povinně na účetní závěrky za účetní období s počátkem od 1.ledna 2013 nebo později. Použit nová pravidla je možno i dříve, např. již na účetní období 2011 nebo

2012, avšak podnik v takovém případě musí své rozhodnutí zveřejnit zřetelně v účetní závěrce.

Pravidla IFRS do 31.12.2012		Pravidla IFRS od 1.1.2013	
IAS 27	Konsolidovaná a individuální účetní závěrka	IAS 27	Individuální účetní závěrka
IAS 28	Investice do přidružených podniků	IAS 28	Investice do přidružených a společných podniků
IAS 31	Účasti ve společném podnikání		Zrušeno
SIC-12	Konsolidace - jednotky zvláštního určení		Zrušeno
SIC-13	Spoluovládané jednotky Nepeněžní vklady spoluvlastníků		Zrušeno
		IFRS 10	Konsolidovaná účetní závěrka
		IFRS 11	Společná uspořádání
		IFRS 12	Zveřejnění účasti v jiných jednotkách

Tab.1 – Aktuální vývoj standardů ke konsolidačním celkům (dle Účetnictví v praxi)

Novelizovaný standard **IAS 27 – Individuální účetní závěrka** se má nadále omezit na účtování o dceřiných společnostech, spoluovládaných jednotkách a přidružených podnicích v individuální účetní závěrce. Konsolidační metody se v individuální závěrce neuplatňují, což se týká i metody ekvivalence. Novelizací **IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka** dochází k odštěpení problematiky konsolidované závěrky do samostatného standardu **IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka**. Standard nahrazuje částečně i záležitosti, kterými se zabývá **SIC-12 Konsolidace – jednotky zvláštního určení**. Nyní se primárně zaměřuje na vyjasnění definice ovládaní. „Investor ovládá (kontroluje) účetní jednotku, do níž investoval, pokud získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané účetní jednotce a má schopnost prostřednictvím své moci ovlivnit výši těchto výnosů.“ (Ernst & Young, © 2011) Na základě úpravy definice kontroly by měl každý podnik sestavující konsolidovanou účetní závěrku zanalyzovat dosavadní strukturu konsolidačního celku, aby si ujasnil, zda na základě nových pravidel bude či nebude účetní jednotka předmětem konsolidování. Přechodná ustanovení standardu IFRS 10 myslí i na případy, kdy je

identifikována účast v podniku, která by měla být konsolidována dle nových pravidel a nastavuje povinnost aplikování metody akvizice dle **IFRS 3 – Podnikové kombinace** od okamžiku, kdy investor získal kontrolu dle nové definice.

Veškeré požadavky ohledně zveřejňování informací o držení podílech v dceřiných podnicích, společných uspořádáních, přidružených podnicích a strukturovaných jednotkách jsou nově uspořádány do standardu **IFRS 12 – Zveřejnění účastí v jiných jednotkách**. Standard tedy neupravuje účetní problematiku, ale má napomoci uživatelům účetní závěrky:

- aby pochopili strukturu a složení skupiny, povahu jejích podílů v jiných účetních jednotkách včetně existence nekontrolních podílů a rizika s nimi spojená,
- aby mohli posoudit dopad těchto podílů na finanční situaci, finanční výsledky a peněžní toky.(Vašek, 2011)

*„Nově zveřejněné informace pomohou uživatelům provést vlastní hodnocení finančního dopadu, pokud vedení dospěje k jinému závěru ohledně konsolidace.“* (Ernst & Young, © 2011)

Výsledkem novelizace pravidel pro společné podniky je vydání **IFRS 11 – Společná uspořádání (ujednání)**. Do budoucna tak plně nahradí standard **IAS 31 – Účasti ve společném podnikání a SIC-13 Nepeněžní vklady spoluvlastníků**. Společné uspořádání je definováno jako smluvní uspořádání, které spouští dvě nebo více osob, přičemž rozhodnutí o relevantních činnostech vyžaduje jednomyslný souhlas těchto stran. Standard ruší metodu poměrné konsolidace k zachycení podílů v účetní závěrce spoluvlastníka. *„O společném podniku (podle nové definice) je třeba nyní účtovat pomocí ekvivalenční metody.“* (Ernst & Young, © 2011) Do budoucna **IFRS 11 – Společná uspořádání** kromě úpravy pravidel pro společná ujednání, definuje také podmínky jejich existence. Do **IAS 28 – Investice do přidružených a společných podniků** se nově promítla problematika společného podniku a stává se tak výhradním standardem, který poskytuje pravidla k účetnímu zachycení podílů v přidružených a společných podnicích ekvivalenční metodou.

Ekvivalenční metoda je jednou ze tří dosud užívaných konsolidačních metod. Vedle plné a poměrné konsolidace, kdy jsou do konsolidované účetní závěrky začleňovány položky rozvahy a výkazu zisku a ztrát konsolidující společnosti v plném nebo poměrném vykázaném rozsahu (odpovídají podílu na základním kapitálu této jednotky či uplatňování dominantní-

ho vlivu nebo při ovládnutí ve shodě s dalšími podniky, pokud vlastní shodný podíl na základním kapitálu společnosti) představuje ekvivalence neplnohodnotnou konsolidační metodu. Je postavena na odlišném principu. Nepochází ke kontrole podniku v plné míře. Při ekvivalenci se přeceňují cenné papíry přidruženého podniku v rozvaze konsolidující společnosti v ocenění odpovídající výši podílu na vlastním kapitálu přidruženého podniku včetně podílení se na dosaženém hospodářském výsledku.

#### 1.4.2 Specifika reportingu pro mateřskou společnost

Reporting pro mateřskou společnost v podstatě začíná již okamžikem ovládnutí dceřiné společnosti mateřskou společností. Nejklasičtější scénář v České republice představuje vztah zahraniční mateřská společnost versus dceřiná společnost se sídlem v České republice. Česká společnost se začleňuje do skupiny podniků, která již vykazuje podle IFRS. Pokud nemá povinnost používat IFRS místo českých účetních předpisů pro sestavování svých konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních závěrek, bude sestavovat výkazy podle IFRS na základě požadavku mateřské společnosti pro potřeby reportingu. Účetní údaje jsou pak pravidelně vykazovány dle mezinárodních standardů. Bez ohledu na to, jaké účetní standardy nakonec společnost použije k sestavení účetní závěrky, daňový základ se bude stále odvíjet na základě českých daňových a účetních předpisů. Standardizace účetních informací ve výkazech dle mezinárodních standardů zajišťuje, že stejné transakce budou posuzovány, vykazovány a účtovány stejně (Paseková, 2007, s. 13).

Michal Černý (2011) tvrdí, že od okamžiku, kdy se dceřiná společnost stává součástí konsolidovaného celku a od této chvíle musí reportovat mateřské společnosti, se odvíjí prakticky veškeré údaje, které budou mateřskou společností požadovány. Tedy jinak řečeno - údaje, které mateřská společnost poptává po dceřiné již v okamžiku akvizice, představují rozsah informací, které budou požadovány vždy. Okamžik ovládnutí dceřiné společnosti mateřskou společností řeší standard **IFRS 3 – Podnikové kombinace**. Jedná se především o okamžik, kdy mateřská firma získává efektivní možnost uplatnit svá práva, získává kontrolu. Standard se zabývá také otázkou vyčíslení nákladů na podnikovou kombinaci – tedy odkrytí skutečnosti, jakou hodnotu matka vydala za pořízení dceřiné společnosti. Většinou se však jedná o obrovské transakce, kdy není přesně známa výsledná částka (jak je tomu např. ve veřejných výběrových řízeních). Navíc se samotná úhrada může skládat z více částí, kdy určitá částka je splatná okamžitě, část s odloženou splatností, další úhrada může

proběhnout i emisí akcií mateřské společnosti, které se použijí k úhradě kupní ceny a obdrží je prodávající dceřiné společnosti. (Černý, 2011, s.3) Náklady na podnikovou kombinaci pak mohou vypadat takto:



Obr. 4 – *Ilustrace nákladů na akvizici* (vlastní zpracování z materiálů M.Černého)

Přímé náklady spojené s akvizicí se účtují do konsolidované výsledovky a nezachycují se jako součást nákladů na podnikovou kombinaci.

Na následujícím obrázku je znázorněna situace, jaké účetní zápisy řeší mateřská společnost v rámci konsolidované rozvahy, když 100 % ovládne dceřinou společnost. Pro jednoduchost řešení abstrahujeme od menšinových podílů. Michal Černý (2011) tyto účetní zápisy pracovně nazývá tzv. *základní akviziční rovnici*.

<b>Základní akviziční rovnice</b>	
<i>Má dáti</i>	<i>Dal</i>
<p>I. Aktiva umístěná v dceřinné společnosti</p> <p>II. Goodwill</p>	<p>III. Závazky a podmíněné závazky umístěné v dceřinné společnosti</p> <p>IV. Vydaná protihodnota za pořízení dceřinné společnosti (náklady podnikové kombinace)</p>

Obr. 5 – *Základní akviziční rovnice v podání M.Černého* (vlastní zpracování)

Položky I., III. v rámci procesu alokace kupní ceny jsou oceněny na základě znaleckého posudku.

Aby dceřiná společnost, respektive pracovníci odpovědní za reporting lépe pochopili smysl reportingu, měli by vědět, co se s údaji dcery na úrovni mateřské společnosti děje. Což není obvyklou praktikou.



Po technické stránce v dceřiné společnosti přibude podstatně více práce. V praxi tak bude často připravovat pro mateřský podnik údaje, které jí budou zasílány. Pro individuální účetnictví to však nebude mít žádný význam, neboť to bude nadále pokračovat s původními hodnotami bez dopadu na individuální výkazy. Aby toto „paralelní vykazování údajů“ nepředstavovalo pro dceřinou společnost neúměrnou zátěž, dostává připravené soubory tabulek a požadavků v určité struktuře. Typické je to zejména pro konsolidaci, kdy jsou mateřskou společností zasílány tzv. Consolidation package (konsolidační balíčky), v nichž jsou definovány jednotlivé požadavky na strukturu účetních výkazů a také na údaje, jež je třeba doplnit do konsolidované přílohy. Dalším zástupcem je Reporting package (reportovací balíček), kde mateřská společnost obvykle vyžaduje rozpis jednotlivých položek výkazů ve formě např. tabulky pohybu pozemků, nemovitostí, strojů a zařízení, tabulky pohledávek, informací o splatné a odložené dani a převážně detailní report výnosů a nákladů k určitému datu apod. (Krupová, 2009a, s.605)

Pro oba balíčky je charakteristické, že soubory obsahují množství nadefinovaných kontrolních vazeb, takže údaje musí být ze strany dceřiné společnosti vyplňovány pečlivě a správně. Pro přípravu tabulek se většinou užívá různých tabulkových kalkulátorů, jimž v našich podmínkách stále vévodí tabulkový procesor Excel.

Samotné přijetí IFRS nebo jiných mezinárodních standardů představuje kompletně rozdílný přístup k účetnímu výkaznictví, který se netýká pouze pracovníků účtáren. Oproti českému chápání je zde v mnoha případech jiný pohled na různé skutečnosti, než byla společnost, investoři či vedení podniku zvyklí. Právě proto je třeba věnovat velkou pozornost rozhodování, jak aplikovat standardy, jak vykazovat konkrétní jevy na základě jejich ekonomické podstaty a to následně správně implementovat do informačního systému.

## 2 MEZINÁRODNÍ STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Účetní standardy neboli uzance (ve smyslu zvyklosti, zažitosti, obyčeje), představují soubor přijatých předpokladů, účetních zásad, metod, doporučení či postupů. V konkrétních oblastech účetnictví obsahují doporučené účetní postupy, protože však účetnictví musí reagovat na změny okolí, není počet vydaných standardů konečný. Účetní standardy představují regulaci účetnictví na nejpodrobnější úrovni. Celosvětovou regulaci pak upravují mezinárodní účetní standardy. V souvislosti s regulací účetnictví na mezinárodní a světové úrovni hovoříme o harmonizaci účetnictví. V podmínkách postupující globalizace obchodu a z důvodu stále širší orientace na mezinárodní finanční toky a internacionalizaci je nutné, aby se obecné účetní zásady a postupy používané v různých státech přibližovaly.

Mezinárodní účetní harmonizace se vyvíjí ve třech směrech – jedná se o **Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS** (International Financial Reporting Standards), **účetní směrnice Evropské unie** a **účetní standardy Spojených států amerických US GAAP** (General Accepted Accounting Principles). Harmonizace je vynucena praxí s cílem dosažení vysoké míry srovnatelnosti a transparentnosti účetních závěrek v celosvětovém měřítku.

**US GAAP** – nevznikly snahou o harmonizaci, nýbrž se vyvíjí již od 30.tých let 20. století jako národní úprava účetnictví. V předpisech se odráží dlouholetá zkušenost. Odpovědnost za úpravu má Výbor pro účetní standardy FASB (Financial Accounting Standards Boards). (Jílek, Svobodová, 2011, s.47)

**IFRS** – v roce 1973 si Výbor pro mezinárodní účetní standardy (IASB), který byl složený z účetních profesionálů zadal úkol na vypracování souboru Mezinárodních účetních standardů – IAS. To mělo pomoci při propagování harmonizace účetních standardů, postupů a předpisů, pomáhat účetním profesionálům při sestavování výkazů, uživatelům při interpretaci, národním institucím při tvorbě národních účetních standardů a v neposlední řadě také auditorům. Vyšší důraz na tvorbu účetních standardů a zajištění nezávislosti na společnostech zapříčinil přeměnu Výboru pro mezinárodní účetní standardy na Radu pro Mezinárodní účetní standardy (IASB). V současnosti si klade za cíl stát se rozhodující světovou institucí pro tvorbu účetních standardů pro společnosti, které emitují veřejně obchodovatelné cenné papíry. Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) vydává každoročně publikaci, kde jsou shrnuty všechny Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) a jejich in-

terpretace nebo jsou přístupné na zpoplatněných internetových stránkách. V plné variantě nejsou Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a jejich interpretace volně přístupné. (Jílek, Svobodová, 2011, s.14-15)

*Mezinárodní účetní standardy*, které jsou *upravené právem Evropské unie*, jsou volně přístupné na nezpoplatněných internetových stránkách.

Harmonizace v rámci Evropského společenství se děje přizpůsobováním legislativy prostřednictvím norem, tzv. direktiv, které zabudovává každá ze zemí Evropské unie do své národní úpravy. Standardy IFRS jsou až na výjimky zapracovány do direktiv EU. Vzhledem k tomu, že jednotlivé direktivy obsahují i možnost volby, je proto i po zavedení evropských norem účetní systém jednotlivých zemí odlišný. Každá země má tím možnost respektovat svůj historický vývoj, ekonomické prostředí a jiné důležité faktory.

## 2.1 Použití Mezinárodních účetních standardů v České republice

Přestože mezinárodní účetní standardy existují již mnoho let paralelně s českými účetními předpisy, v mnoha případech se stále významně odlišují. V ustanoveních českého zákona o účetnictví jsou definovány případy, kdy se použijí mezinárodní účetní standardy pro subjekty se sídlem v ČR.

*Povinné použití mezinárodních účetních standardů* se vztahuje k obchodním společnostem – emitentům cenných papírů, které jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu se sídlem v některé členské zemi Evropské unie. Ve vazbě na obchodovaný cenný papír řeší § 19 zákona o účetnictví okamžik použití mezinárodních účetních standardů. Stanoví možnost volby užití mezinárodních účetních standardů u účetní jednotky, jež je dosud nemusela používat a u níž došlo k přijetí společností emitovaných cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu. Účetní jednotka se může rozhodnout, zda mezinárodní standardy finančního výkaznictví použije v období, kdy k obchodování došlo či od počátku následujícího účetního období. Obdobná volba je umožněna v případě, kdy cenné papíry emitované firmou přestanou být obchodovatelné na regulovaném trhu k jinému než poslednímu dni účetního období. Účetní jednotce je umožněno použití standardů buď do konce účetního období, v němž cenné papíry přestaly být obchodovatelné nebo k poslednímu dni předcházejícího účetního období. Pokud rozhodne vrcholný orgán účetní jednotky o záměru požádat nejpozději do tří let od ukončení obchodování cenného papíru o umístění nového cen-

ného papíru k obchodování na regulovaném trhu, může účetní jednotka používat mezinárodní účetní standardy až do konce účetního období, v němž má dojít k přijetí tohoto cenného papíru na trh. O přijetí cenného papíru k obchodování rozhoduje na žádost společnosti organizátor regulovaného trhu. (Pilařová, 2011)

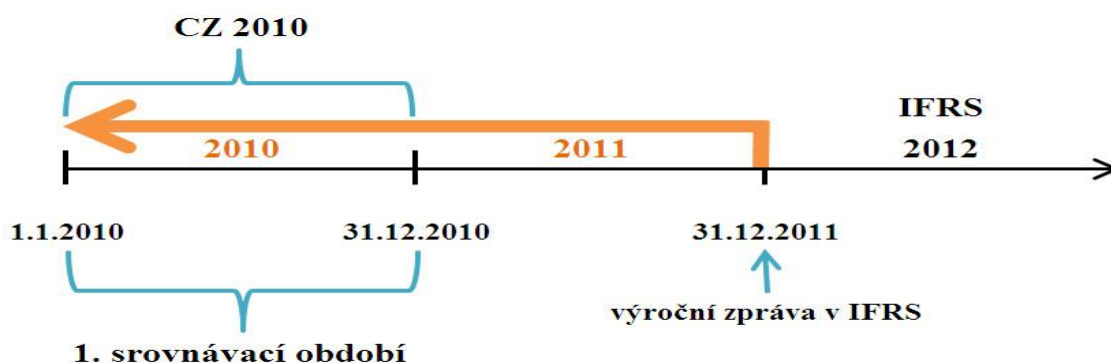
**Druhou oblastí použití mezinárodních účetních standardů** je pro účtování a vyhotovování účetních závěrek účetních jednotek konsolidovaného celku, kdy se standardy použijí k sestavení konsolidované účetní závěrky. Okamžik stanovení účetního období, od kterého budou používány mezinárodní účetní standardy, podléhá schválení nejvyšším orgánem účetní jednotky. Pokud je pravděpodobný předpoklad, že účetní jednotka bude k rozvahovému dni určitého roku sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, může mezinárodní účetní standardy použít již od počátku období, tj. od 1.1. Při sestavování základu daně musí mít účetní jednotka na paměti, že se vždy vychází z výsledku hospodaření sestavovaného podle českých účetních předpisů bez vlivu mezinárodních účetních standardů. Mezinárodní účetní standardy nelze volit dobrovolně, na zkoušku bez vazby na obchodovatelné cenné papíry či povinnou konsolidaci. Účetní jednotka se řídí vždy jen jedním druhem předpisů, kombinace více předpisů je nepřijatelná. Jen v situaci, kdy české účetní předpisy problém neřeší a pokud tento postup zapadá do rámce základních účetních principů a metod, lze využít postup mezinárodních účetních standardů i v českém účetnictví. Vždy se však musí jednat o mezinárodní účetní standardy upravené právem Evropské unie (§19a zákona č.563/1991 Sb. o účetnictví). (Pilařová, 2011)

## 2.2 První použití mezinárodních standardů účetního výkaznictví

**IFRS 1 – První aplikace mezinárodních standardů účetního výkaznictví** metodicky řeší transformaci výkazů dle českého práva na řadu výkazů dle IAS/ IFRS tak, aby se daly srovnat účetní závěrky podniku s předchozími obdobími a také se závěrkami jiných podniků. Vysvětluje postupy, které musí společnost dodržet a poskytuje návod na řešení problémů, s nimiž se podnik při prvním přijímání Mezinárodních standardů účetního výkaznictví může setkat, případně obsahuje také některé výjimky, které je možno nebo nutno při prvním převodu použít. Pod pojem první aplikace se dají zahrnout účetní závěrky podniků, jež deklarují plnou shodu se standardy a jsou zveřejněny kromě vlastníků také externím uživatelům. Díky principu srovnávacích informací se v každé účetní závěrce povinně uvádějí

informace za předcházející účetní období. To platí i v rámci přechodu na IAS/IFRS, kdy se povinně uvádějí informace za jeden předcházející rok.

Názorně lze tuto situaci vyjádřit graficky na časové ose:



Obr. 6 – Aplikace IFRS 1 (vlastní zpracování)

Datem, ke kterému chce společnost sestavit účetní závěrku dle IAS/IFRS a následně zveřejnit ve výroční zprávě dle IFRS je 31. prosinec 2011. Srovnávacím obdobím je tedy předcházející rok 2010. K datu přechodu – 1. lednu 2010 bude sestavena zahajovací rozvaha. Společnost přitom použije účetní pravidla, která jsou účinná k datu první účetní závěrky vypracované v bezvýhradném souladu s IFRS – tudíž ve znění k 31.12.2011 nebo může použít i pozdější znění roku 2012. Následně podnik vysvětlí dopad přechodu na IFRS na finanční postavení, výkonnost a peněžní toky společnosti.

V případě, kdy skupina založí novou společnost nebo nakoupí podíl v jiném podniku a již vykazuje dle IFRS, panuje při přechodu na výkaznictví IFRS pro účely reportingu naprosto jiná logika. Na ovládanou společnost se tzv. „díváme očima investora“. Postupuje se dle standardu **IFRS 3 – Podnikové kombinace**. Nevracíme se do minulosti, kdy např. v českém účetnictví je budova oceněna historickou cenou. Tato skutečnost investora nezajímá, pro něj tato budova byt' s historií vzniká až k datu akvizice ve fair value (reálné hodnotě) akvizičního dne. Laicky řečeno, investor vyžaduje svá čísla – údaje o tom, kolik investoval. Jak investor zachytí akvizici ve svém konsolidovaném účetnictví, je vidět na následujícím obrázku:

**Konsolidovaná investorská rozvaha**

<i>Aktiva</i>		<i>Pasiva</i>	
peníze PS	100		
FV	-100		
budova	50	závazky	30
peníze	20		
pohledávky	20		
goodwill	40		

fair value akvizičního dne

Obr. 7 – Zachycení akvizice v rozvaze mateřské společnosti (vlastní zpracování)

Podstatné je, že se všechna identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky ke dni ovládnutí společností ocení fair value a ty se pro mateřský podnik stávají pořizovacími hodnotami těchto položek. Dochází tak k přesné identifikaci položek, které byly akvizicí pořízeny. Ve výše uvedené investorské rozvaze vykazovaný goodwill vznikl jako kladný rozdíl mezi náklady na podnikovou kombinaci a hodnotou čistých aktiv získaných akvizicí. Goodwill se však může vyskytovat i v negativní podobě, v novele se nazývá zisk z výhodné koupě. IFRS 3 vyžaduje, aby goodwill byl zbytkovou akviziční položkou, která obsahuje položky, jež nelze samostatně identifikovat ani ocenit a představuje budoucí ekonomické přínosy z těchto aktiv. To má dle Michala Černého (2011) za pozitivní následek:

- odкрыtí skutečnosti, za co byly obrovské částky vydávané při podnikových kombinacích vynaloženy – detailnější specifikace položek,
- možnost lepšího účetního nakládání s takto samostatně vykázanými aktivy.

Veškerá ovládnutí nových dceřiných společností se u podniků ve skupině, které probíhají až po datu zahajovací rozvahy podle IFRS, řídí bezvýhradně standardem **IFRS 3 – Podnikové kombinace**. V případě prvního zveřejnění výkazů skupiny dle IFRS, se však pro sestavení konsolidované uzávěrky použije standard **IFRS 1 – První aplikace mezinárodních standardů účetního výkaznictví**. Otázka nastává, jak naložit se „starými akvizicemi“, tj. těmi, které proběhly ještě před datem zahajovací rozvahy dle IFRS. Vzhledem k technické náročnosti aplikovat standard IFRS 3 zpětně, existuje v IFRS 1 možnost volby. Na tyto podnikové kombinace nemusí skupina aplikovat IFRS 3. Rozhodne-li se skupina přesto IFRS 3 aplikovat na některou z akvizic, které nastaly před datem zahajovací rozvahy dle

IFRS, musí tak učinit u všech podnikových kombinací v časovém rozmezí mezi datem této akvizice a datem zahajovací rozvahy dle IFRS. (Černý, 2011, s.4)

### 2.3 IFRS 3 – Podnikové kombinace a související problematika

S aplikací IFRS 3 se v České republice setkáváme výhradně v souvislosti s konsolidovanou účetní závěrkou. Dle Jiřího Peláka (2008) se tento standard používá zejména k výpočtu goodwillu, jeho následnému řešení, prvotnímu ocenění aktiv a závazků v konsolidaci a také ke stanovení výše nekontrolních podílů. Pro zpracování individuálních závěrek se využívá v podstatně menší míře – např. při účtování fúze za účelem reportingu pro mateřskou společnost, která má povinnost sestavovat konsolidované účetní výkazy dle IFRS.

Standard IFRS 3 řeší otázky spojené s určením okamžiku ovládnutí dceřiné společnosti mateřskou společností, vysvětluje, kdo je ekonomická mateřská a dceřiná společnost, co znamená ovládnutí a jaké jsou vlastně náklady na akvizici a v neposlední řadě stanovuje pravidla, jak se do konsolidované závěrky mateřské společnosti promítne nově pořízená dceřiná společnost. Vykazování dle IFRS 3 má dopad do dalších období.

*„Akvizice ve své podstatě představuje procesy, při nichž dochází k právnímu nebo ekonomickému spojování podniků. Je pojmem pro získání, převzetí podniku nebo jeho části, přičemž kupující získává tímto nad společností kontrolu. K akvizicím dochází ve všech oblastech podnikání a jsou přirozeným a logickým důsledkem globalizace. Nadnárodní koncerny využívají tímto komparativních výhod na úrovni jednotlivých států, umožňuje jim to optimalizovat daňové zatížení, cíleně alokovat kapitál a umisťovat výrobu a nacházet nové trhy pro své výrobky či služby.“* (Národní knihovna, © 2012)

Okamžik ovládnutí dceřiné společnosti nastává, když matka získá většinová rozhodovací práva ve společnosti a může je efektivně uplatnit. Často je tento moment totožný s prováděním úhrady za získané akcie nebo uznáním závazku k uhrazení akviziční ceny.

Standard IFRS 3 prošel určitým vývojem - v roce 2004 nahradil dosud platný **IAS 22- Podnikové kombinace**. Bylo tak učiněno z důvodu:

- kdy dochází postupně ke změně označení celého souboru IAS na IFRS, neboť označení Mezinárodní standardy účetního výkaznictví lépe vystihuje skutečnost, že se jedná o standardizaci vykazování a nikoliv o standardizaci účtování,

- s cílem snížit počet možných alternativních postupů při řešení podnikových kombinací, přičemž za hlavní metodu účtování byla zvolena metoda koupě a zároveň byla zakázána metoda spojení podílů.

V roce 2008 byl standard novelizován s účinností od 1. července 2009, kdy dochází ke změně samotné metody koupě a stanovení goodwillu, zpreciznění řešení některých případů (např. vykazování některých zvláštních nehmotných aktiv), které byly nejasné a další drobnější úpravy jako např. změna pojmosloví.

Mění se název účetního postupu z *metody koupě* (purchase method) na *metodu akvizice* (acquisition method). Příčinou změny je způsob ocenění kupovaného podniku.

*Metoda koupě* oceňovala kupovaný podnik (tj. obchodní společnost v případě konsolidace) částkami, které za něj byly skutečně zaplacený. Klasická pořizovací cena absorbovala částky za získání jednotlivých podílů včetně vedlejších pořizovacích nákladů, odložené platby byly zohledněny časovou hodnotou peněz. Filozofií *metody akvizice* je ocenit podnik reálnou hodnotou k datu akvizice, k datu získání kontroly nad nakupovaným právním subjektem. (Černý, 2011, s.4)

Když abstrahujeme od vedlejších pořizovacích nákladů s podnikovou kombinací, tak v případě jednorázového nákupu 100%-ního podílu není viditelný u obou řešení žádný rozdíl.

To však neplatí u nákupu podílů v jiné výši, což si můžeme ilustrovat na následujícím příkladu plné konsolidace, pro kterou platí, že musí být vykázána veškerá aktiva i závazky včetně těch, jež připadají na menšinové cizí akcionáře (po novele s podílem nezakládajícím ovládnutí). Vstupní parametry ukázkového případu jsou následující:

- došlo k pořízení 60%-ního podílu,
- podíl je nakupován za hodnotu 120,
- reálná hodnota čistých aktiv činí 100 (jsou tím myšlena aktiva snížená o závazky).



Ocenění v mateřské společnosti pro plnou konsolidaci					
<i>Původní znění IFRS 3:</i>			<i>Nové znění IFRS 3:</i>		
60%	pořizovací cena	120	60%	reálná hodnota	120
40%	reálná hodnota	40	40%	od hodnoty	80
	podnik	160		většinového p.	
GW	$120 - 0,6 * 100$	-60		podnik	200
			GW	$200 - 100$	-100

Obr. 8 – Vývoj IFRS 3 v pohledu na goodwill (vlastní zpracování)

V případě původního znění standardu IFRS 3 je goodwill určen jako přeplatek pořizovací ceny (120) a koupeného podílu (60%) v alikvótní části podílu na reálné hodnotě veškerých čistých aktiv (100). V novém znění se minoritní podíl dá jako nejjednodušší úvaha odvodit od hodnoty majoritního podílu (60 % pořizeno za 120), tudíž menšinovému podílu odpovídá hodnota 80. Goodwill je poté vyčíslen jako rozdíl mezi hodnotou podniku (200) a reálnou hodnotou jeho čistých aktiv (100).

Goodwill jako reziduální položka by ve své ekonomické podstatě měl zahrnovat budoucí přínosy např. v podobě získání nových trhů, odstranění konkurence, možnosti kontroly nad ovládanou společností, synergického efektu, znalostního a schopnostního potenciálu zaměstnanců apod. Kladný goodwill podléhá pravidelnému testování na snížení hodnoty a není na rozdíl od české právní úpravy vykázán jako aktivum určené k odepisování. Michal Černý (2011) tvrdí, že není unifikováno, kdo má striktně goodwill řešit - může se to tudíž odehrávat i na úrovni dcery, ačkoliv to není běžné.

Základní akviziční rovnice	
Má dáti	Dal
I. Aktiva umístěná v dceřinné společnosti	II. Výnos
	Negativní goodwill
	Závazky a podmíněné
	III. závazky umístěné v dceřinné společnosti
	IV. Vydaná protihodnota za pořízení dceřinné společnosti (náklady podnikové kombinace)

Obr. 9 – Negativní goodwill v základní akviziční rovnici (vlastní zpracování)

Jak se mění základní akviziční rovnice u mateřské společnosti dle Černého (2011) v případě záporného goodwillu lze zjistit porovnáním obrázků č. 5 a 9. Negativní goodwill vzniká, když jsou nabytá aktiva vyšší než náklady na podnikovou kombinaci a zachycuje se v okamžiku akvizice jako jednorázový výnos. Standard IFRS 3 požaduje negativní goodwill neboli novelou pojmenovaný zisk z výhodné koupě nejprve přehodnotit, než dojde k jeho zachycení ve výnosech a to z důvodu, že mohlo dojít k chybě v ocenění aktiv.

Novou koncepcí v IFRS 3 se v případě postupných podnikových kombinací (označení pro postupné nabývání jednotlivých podílů ve společnosti až do nabytí kontroly) se goodwill počítá pouze jednou a to k datu akvizice. Dříve se počítal z každé transakce odděleně, přičemž byla nutnost znát reálnou hodnotu čistých aktiv, což bylo v praxi, zvláště u malých podílů, obtížně realizovatelné. Reálná hodnota čistých aktiv se tudíž nyní stanovuje také pouze jednou. Přecenění dosavadních podílů se odehraje výhradně na úrovni konsolidace, kde se do konsolidované výsledovky přenesou buď ve formě přínosu nebo újmy (gains, loss). Přínosy (gains) a úbytky (losses) jsou výsledkem jiného než výdělkového procesu společnosti a vykazují se čisté, kompenzují se. V individuálních výkazech bude investice stále oceněna v pořizovací ceně. (Pelák, 2008)

### 2.3.1 Vykazování nehmotných aktiv

Koupě nehmotného aktiva může být často důvodem samotné podnikové kombinace. Tajná receptura, výrobní formule či rozsáhlá databáze kontaktů, vlastnictví těžebního práva apod. může představovat v akvizici tu nejhodnotnější položku. Ostatní nakupovaná aktiva ve formě např. budov a jiného hmotného majetku se pak můžou jevit jen jako podružná. Velmi podrobně se identifikací i oceňováním nehmotných aktiv zabývá jak IFRS 3 - *Podnikové kombinace*, tak IAS 38 - *Nehmotná aktiva*. Nevykázání nehmotného aktiva pocházejícího z dceřiné společnosti navyšuje goodwill (Černý, 2011).

Rozvaha A		Rozvaha B	
Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
penize	-200	penize	-200
goodwill	200	nehmotný majetek	110
		goodwill	90

Obr. 10 – *Nehmotný majetek versus goodwill* (zpracování vlastní)

V rozvaze A u mateřské společnosti není nehmotný majetek zohledněn, zatímco v rozvaze B vykázáním nehmotného aktiva dochází k podstatnému snížení goodwillu. Do rozvahy mateřské společnosti se tak může dostat i položka, kterou dcera nevykazovala, protože tento nehmotný majetek vytvořila ve vlastní režii a v souladu s IAS 38 - *Nehmotná aktiva* vůbec nevykazovala ve své individuální rozvaze.

Oceňování nehmotných aktiv provázejí problémy, neboť neexistuje aktivní trh s těmito aktivy a proto je ocenění spojeny vždy s určitým stupněm nejistoty. Příliš vysoké ocenění může goodwill zlikvidovat či dokonce se tímto goodwill může stát negativním.

Individuální závěrka	Úprava o nehmot.aktivum	Odložený daň.závazek	Goodwill	Report
<b>Aktiva</b>				
peníze 200				200
nehmotné aktivum 0	+110			110
goodwill 0			+90	90
<b>Pasiva</b>				
vlastní kapitál 200	+110	-21	+90	379
odložený daň.záv. 0		+21		21

Tab. 2 – *Transformace statutárních čísel až k reportu* [zpracování vlastní]

Jak se nehmotné aktivum promítne do reportovaných údajů mateřské společnosti, ukazuje proces vykazování ve výše uvedené tabulce (Tab. 2). Účetnictví dceřiné společnosti pro potřeby reportingu zůstává nezměněno, společnost nevykazuje nehmotný majetek. Mateřská společnost však ocenila nabyté nehmotné aktivum v rámci akvizice na 110. Jednalo se např. o obchodní značku, která se neodepisuje. Testuje se pouze na snížení hodnoty, k níž v uvedeném období nedošlo. V tabulce je již zohledněn i rozdíl v odložené dani mezi oceněním značky v rozvaze dceřiné společnosti (0) a oceněním matky (110). Pro potřeby příkladu se pracuje s daňovou sazbou 19%, přičemž se abstrahuje od odložené daně, vykazované v dceřiné společnosti.

### 2.3.2 Rozdíly v ocenění při reportingu pro mateřskou společnost

Při podnikové kombinaci nelze reportovat mateřské společnosti údaje z individuální závěrky dceřiné společnosti sestavované dle IFRS. Mateřská společnost musí k datu akvizice zahrnout do konsolidované závěrky a předmětem ocenění k datu ovládnutí jsou:

- *identifikovatelná aktiva,*
- *závazky,*
- *podmíněné závazky* dceřiné společnosti (Černý, 2011, s.4).

Provádí se ocenění složek akvizičního balíku aktiv a závazků jejich pořizovací cenou, což pro mateřskou společnost představuje fair value těchto položek. Dcera pokračuje v původním účetnictví se zachováním původních cen.

Avšak když dceřiná společnost sestavuje podklady pro reporting mateřské společnosti, musí pracovat s rozdíly v ocenění, které existovaly k datu podnikové kombinace u celé řady rozvahových položek, zachycených v individuální závěrce a reálné hodnotě těchto položek, jak vyplývá z požadavků IFRS 3.

Základním rysem reportingu pro mateřskou společnost je podle Černého (2011) skutečnost, že jedna položka může mít různá ocenění, podle toho, jestli se na ni díváme očima mateřské nebo dceřiné společnosti. Navíc se předmětem ocenění a zařazení do konsolidace mohou stát položky, které ve své rozvaze dceřiná společnost vůbec nevykazuje. Krom již dříve zmíněného nehmotného aktiva generovaného vlastními silami je typickým příkladem podmíněný závazek. Podmíněný závazek může být ve formě soudního sporu, na nějž nebyla dosud vytvořena rezerva nebo poskytnuté záruky. Dceřiná společnost jej uvádí pouze v příloze k účetní závěrce. Mateřská společnost ho však k datu ovládnutí dcery musí ocenit a zařadit do své konsolidované rozvahy. Problematikou podmíněných závazků se zabývá **IAS 37 – Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva.**

### 2.3.3 Měna vykazování

Oblastí úzce spojenou s reportingem mateřské společnosti je problematika cizích měn. Tu v rámci IFRS upravuje **IAS 21 – Dopady změn směnných kurzů cizích měn.** Důležité je definování funkční měny. Je jí označována „měna primárního ekonomického prostředí, v němž společnost operuje“, kde tvoří a vydává peněžní prostředky, zkrátka za funkční měnu je považována ta, která v transakcích společnosti převažuje. (Černý, 2011, s. 45)

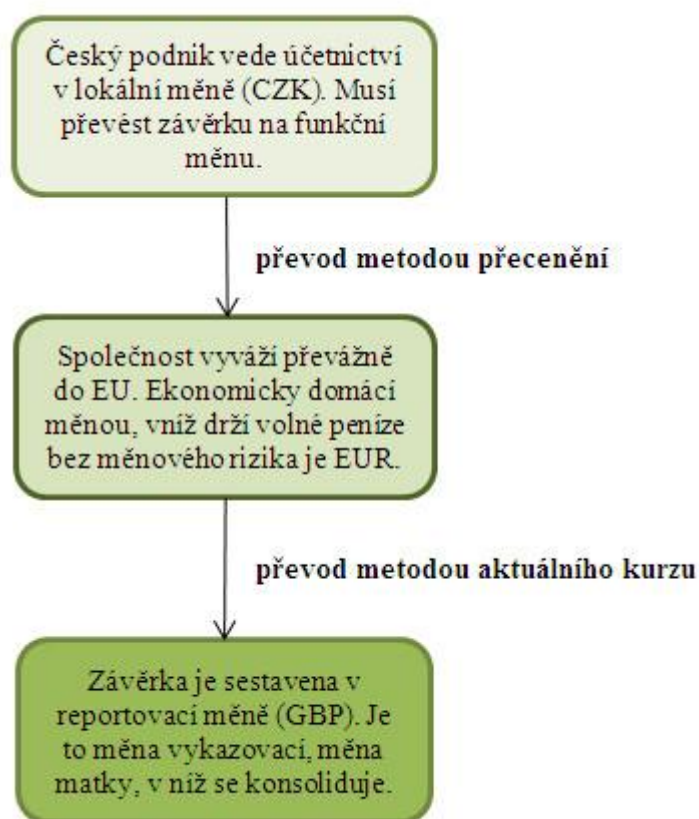
V souladu s požadavky IAS 21 musí společnost svou funkční měnu určit a posléze v ní ocenit své výkazy (rozvahu i výsledovku). Tak se do účetní závěrky v podstatě nepromítanou kurzové rozdíly, které společnost „ekonomicky nepocítuje“.

**Faktory, ovlivňující výběr funkční měny:**

- *je to měna*, která nejvíce ovlivňuje prodejní ceny zboží a služeb a jsou v ní často vykazovány,
- *je to měna země*, jejíž předpisy a konkurenční prostředí převážně ovlivňuje prodejní ceny zboží a služeb,
- *měna*, která má největší vliv na náklady (mzdové, materiálové a ostatní, vztahující se k vyráběnému zboží a poskytovaným službám),
- *může jí být také měna*, v rámci níž se tvoří zdroje z finančních aktivit a v níž jsou obvykle přijímány stvrzenky za provozní aktivity. (Černý, 2011, s. 46)

Při rozhodování zahraniční dceřiné společnosti, zda má funkční měnu totožnou s měnou mateřské společnosti se bere v úvahu, zda jsou její činnosti spíše prodloužením činností matky do zahraničí nebo vykazují rysy samostatnosti. Dále se prověřuje skutečnost, jakou míru uskutečňovaných aktivit z celkových má právě s mateřskou společností a zda peněžní toky z aktivit dcery postačují k vypořádání dluhů (existujících i očekávaných) bez „pomoci“ mateřské společnosti. V neposlední řadě se prověřuje přímý vliv peněžních toků z dceřiné společnosti na peněžní toky mateřské společnosti.

Standard IAS 21 předpokládá, že ke změně funkční měny bude docházet v praxi spíše výjimečně. Společnost může vykazovat účetní závěrku v jakékoliv měně, tudíž i odlišné od funkční měny. Jestliže se měna vykazování liší od funkční měny účetní jednotky, účetní jednotka v souladu s požadavky IAS 21 převede své výsledky a finanční pozici do měny vykazování. Aby tak mohla učinit, musí nejprve sestavit závěrku ve funkční měně. Tento proces je znázorněn následujícím obrázkem.



Obr.11–Proces převodu závěrky na měnu vykazování (zpracování vlastní z materiálů Černého)

**Metoda přecenění** (remeasurement method) neboli **metoda peněžně – nepeněžní** (monetary-non-monetary).

Položky výkazu rozvahy se převádějí:

- *aktuálním kurzem* (k datu rozvahy) položky peněžního charakteru (peníze, pohledávky, peněžní závazky)
- *historickým kurzem* nepeněžní aktiva, nepeněžní závazky, položky vlastního kapitálu. (Černý,2011,s. 46)

Pokud jsem v souvislosti s rozvahou nezmínila položky časového rozlišení aktiv (náklady příštích období, komplexní náklady příštích období, příjmy příštích období) na základě českých účetních standardů, je tomu tak z důvodu, že se mohou v rozvaze dle IFRS vykazovat jako ostatní aktiva. Analogicky může být jako ostatní závazky převáděno časové rozlišení pasiv v podobě výdajů příštích období a výnosů příštích období.

Položky výsledovky se převádějí:

- *stejným kurzem, jaký odpovídá rozvahové položce* nákladové a výnosové položky, vztahující se k nepeněžním položkám rozvahy, příkladem jsou odpisy, náklady na prodané zboží,
- *kurzem doby vzniku* (prakticky využíván průměrný kurz) ostatní položky nákladů a výnosů. (Černý, 2011,s.46)

Kurzový rozdíl vyplývající z této metody se zachycuje výsledkově a v podstatě má metoda zaručit stejné výsledky, jakých by bylo dosaženo, kdyby společnost přímo účtovala ve funkční měně. Lidově řečeno „čistí výsledovku o nesmyslné kurzové rozdíly“.

**Metoda aktuálního – závěrkového kurzu** (current rate method)

Převod se provádí prostřednictvím jednotlivých kurzů následovně:

- *aktuálním kurzem* (k datu rozvahy) všechna aktiva a závazky,
- *historickým kurzem* položky vlastního kapitálu,
- *kurzem doby vzniku* (prakticky využíván průměrný kurz) náklady a výnosy. (Černý, 2011,s.46)

Vzniklý rozdíl z použití různých kurzů se vykazuje v samostatném fondu ve vlastním kapitálu. Fond je součástí ostatního úplného výsledku a každé účetní období se mění o novou úpravu. Tato metoda tedy nezasahuje do výsledovky.

**dříve 1 \$ = 20 CZK, dnes 1 \$ = 21**

CZK skupina			
Aktiva		Pasiva	
penize	-20		
budova	20	závazky	0
vývoj kurzu	+1		
budova nyní	+21	fond z kurz.rozdílů	+1

Obr. 12 – Ilustrace zhodnocení proinvestovaného dolaru (zpracování vlastní)

Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví požaduje, aby účetní jednotky vedly své účetnictví v peněžních jednotkách české měny. U společností s významnou částí výnosů a nákladů nebo financování v cizích měnách je tedy třeba pečlivě zvážit správnost použité funkční měny, v níž společnost měří své výsledky a finanční pozici.



## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

### 3 ANALYTICKÁ ČÁST

#### 3.1 Charakteristika společnosti YOPLAIT CZECH, a.s.

YOPLAIT CZECH a.s. byla donedávna synonymem pro významného výrobce čerstvých mléčných kysaných výrobků a zakysaných smetan na českém trhu, v současné době je firmou pouze obchodní. Společnost je součástí mezinárodní skupiny YOPLAIT, která má zastoupení ve více než 50-ti zemích světa a představuje druhého největšího světového producenta jogurtů. Na rozdíl od světové jedničky – Danone, jež je veřejně obchodovatelnou společností, YOPLAIT nemá akcie umístěné na burze. Byla vlastněna ryze soukromými investory – 50% akcií vlastnila společnost soukromého kapitálu PAI Partners, druhou polovinu akcií stále drží zemědělské družstvo Sodiaal. (Yoplait, © 2011)



Obr. 13 – Logo skupiny (Interní materiály)

Vize společnosti je založena na dosažení trvalého růstu a udržení si konkurenční výhody v oboru, kterých lze dosáhnout za pomoci, že:

- bude spotřebitelům nabízen trvale široký a atraktivní výběr kvalitních a chutných výrobků, vyráběných pod garancí mezinárodně uznávaných certifikátů pro bezpečnost potravin,
- jako prostředek k naplnění potřeb zákazníků jsou považovány a prováděny inovace,
- budou vyráběny výrobky nejvyšší kvality s nejnižšími možnými náklady,
- každodenním cílem zaměstnance společnosti je neustálé vlastní zlepšování.

#### 3.2 Historie společnosti

Společnost byla založena v roce 1995 pod původním názvem Galas, a.s. Již od února roku 1996 se začaly ve Slušovicích vyrábět a distribuovat první jogurty a kysané smetany pod ochrannou známkou YOPLAIT. To bylo umožněno na základě franchisové smlouvy se

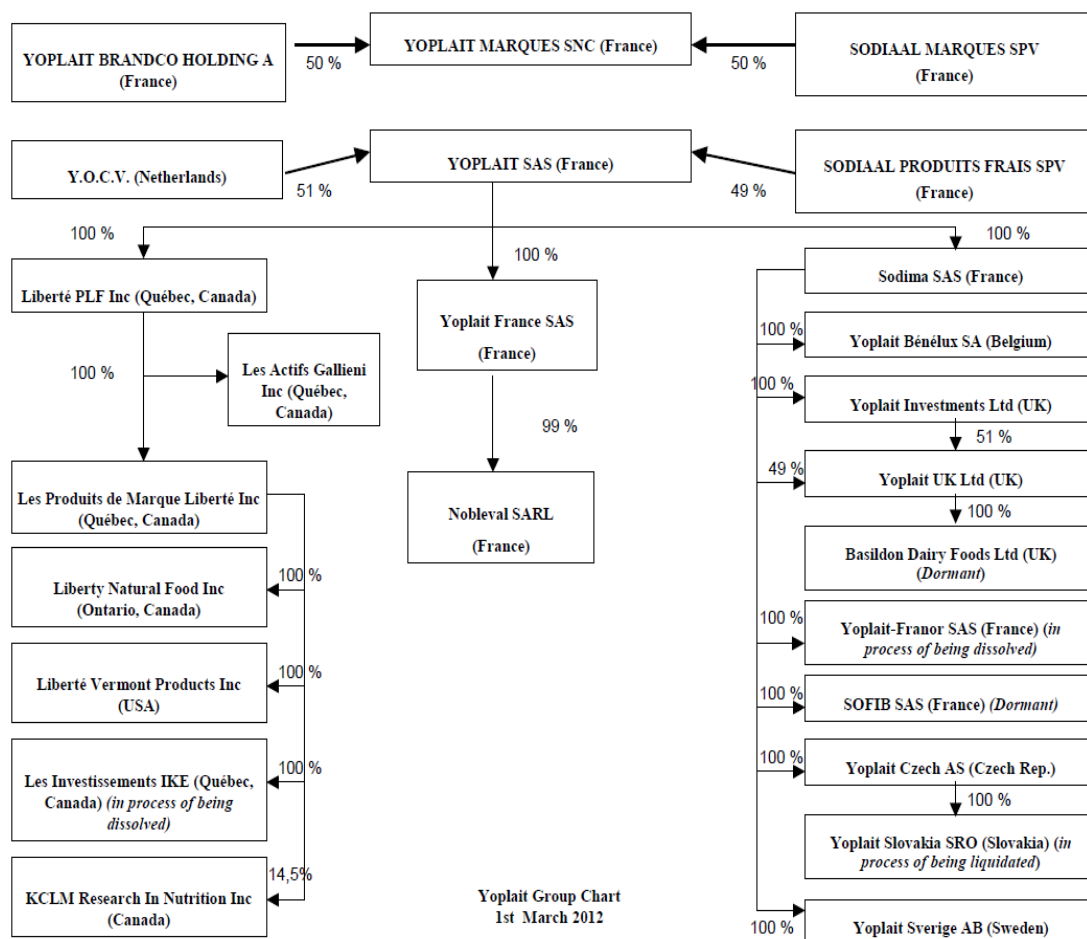
společností SODIMA International S.A. se sídlem ve Francii, zodpovědné za mezinárodní rozvoj ochranné známky YOPLAIT. Poskytovatel koncese tímto umožnil přístup ke know-how skupiny SODIAAL Group, který znamenal na jedné straně přístup k výrobním formulím, procesům a technikám, charakteristikám balení výrobků, na druhé straně také k metodám marketingu, prodeje a propagace výrobků na území České a Slovenské republiky. Skupinu SODIAAL Group představují firmy SODIMA International S.A., YOPLAIT S.A., SODIAAL, jejich akcionáři, právní nástupci a postupníci. Galas a.s. zakládá ještě ve stejném roce slovenskou pobočku. V důsledku sjednocení obchodní značky a názvů společností dochází v roce 2003 k přejmenování společností na YOPLAIT CZECH a na YOPLAIT SLOVAKIA.

V květnu 2011 však francouzský koncern náhle po více než 15-ti letech výrobu v areálu ve Slušovicích ruší. Jogurty a jiné mléčné produkty tímto již nebudou mít více českého výrobce. Stroje se přesunují do Francie, o práci přichází cca 100 zaměstnanců, v podniku zůstává jen několik pracovníků obchodního, marketingového a administrativního oddělení. Důvodem reorganizace obchodního modelu v České republice je údajně obnovení ziskovosti a konkurenceschopnosti YOPLAIT v Česku a snaha využít dlouholetých zkušeností s vývojem a výrobou ve francouzských závodech, kde budou nadále produkty společnosti vyráběny. Obchodní společnost YOPLAIT SLOVAKIA je v likvidaci s datem vyhlášení ke dni 9.5.2011.

Za vším je však spíše hledat rozhodnutí, související s novou ovládající společností - americkým potravinářským koncernem General Mills, který podepsal dohodu o koupi kontrolního podílu ve francouzském výrobci jogurtů YOPLAIT. Dle dohody převzal General Mills 51% podílu na společnosti YOPLAIT S.A. a získal 50-ti procentní podíl v podniku, který vlastní ochrannou známku YOPLAIT pro zahraničí. Sodiaal, přední francouzské družstvo na výrobu mléka, si ponechal zbývající podíly. Společnost General Mills se sídlem Minneapolis, Minnesota, USA patří mezi největší světové potravinářské společnosti s trhem ve více než 100 zemích světa, přičemž ve Spojených státech amerických jogurty YOPLAIT distribuuje již více než 30 let. General Mills má v držení významné portfolio předních obchodních značek – Cheerios, Betty Crocker Pillsbury, Green obra, Yoplait, Nature Valley, Old El Paso Häagen-Dazs.

Společnosti General Mills a Sodiaal hodlají do budoucna spolupracovat na podpoře růstu prodeje produktů Yoplait ve světě. Globální jogurtový trh představuje jednu z nejvíce

atraktivních kategorií potravin a výrobky Yoplait se staly symbolem uspokojení spotřebitelské touhy po kvalitních, výživných potravinách se sofistikovanou chutí. V rámci nadnárodního koncernu bude Yoplait autonomní divizí, přičemž General Mills bude nadále dodávat jogurt Yoplait na trh ve Spojených státech na základě licenční smlouvy.



Obr.14 – Začlenění YOPLAIT CZECH a.s. ve skupině (Interní materiály)

Mateřskou společností, která vlastní rozhodující podíl ve výši 100% na základním kapitálu YOPLAIT CZECH a.s. je společnost Sodima SAS, Boulevard du Montparnasse 170 Bis, 75014 Paříž, Francie. Ovládající osobou holdingu YOPLAIT je pak YOPLAIT SAS (Francie).

Dle českých právních předpisů je společnost YOPLAIT CZECH, a.s. zapsána v obchodním rejstříku, který je veden Městským soudem v Praze, oddíl B, číslo vložky 3181. Základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku činí 1 267 000,- Kč a je tvořen 1 000 ks akcií na

jméno ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč a 267 ks prioritních akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 1 000,- Kč.

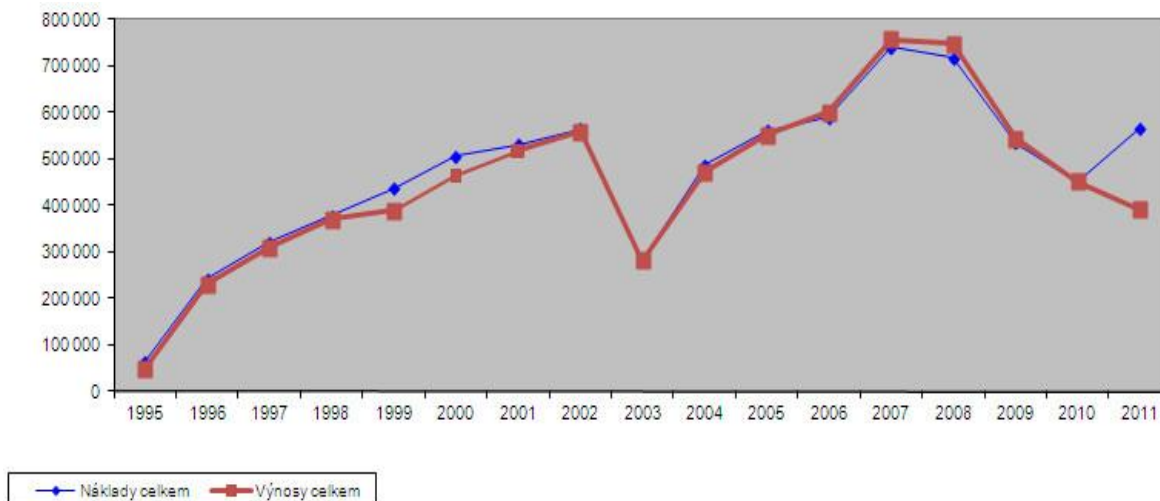
V současné době je sídlo YOPLAIT CZECH na adrese Praha 4, Chodov, Tůrkova 2319/5b. Výroba mlékárenských výrobků v České republice byla ukončena, firma se nyní zabývá obchodní činností, přičemž skladování dovezeného zboží je svěřeno externí logistické firmě Nagel Česko s.r.o. Ve svém důsledku ukončením výroby YOPLAIT CZECH kopíruje neblahý osud mnoha jiných firem v České republice, což nepřispívá k růstu národního hospodářství, potlačování nezaměstnanosti ani ke zvýšení sociálních jistot. Za nadstandardní lze vyzvednout skutečnost, že zaměstnancům při propouštění bylo dáno větší odstupné, než ukládá zákon a také jim byla poskytnuta odborná pomoc při hledání nového zaměstnání.

### **3.3 Finanční analýza - výchozí situace před akvizicí**

V tabulkách, které kvůli svému rozsahu jsou uloženy jako přílohy k diplomové práci pod označením PI. – PIV., jsou sledovány vybrané poměrové ukazatele a vývoj majetkové a kapitálové struktury společnosti YOPLAIT CZECH, a.s. za celou dobu její existence tj. za roky 1995 – 2002 a hospodářské roky 2003 – 2011.

Jak vyplývá z výše uvedených příloh společnost po celou dobu své existence hospodaří se základním kapitálem 1.267 tis. Kč. Ve vlastních zdrojích - kapitálových fondech dále eviduje emisní ážio ve výši 93.427 tis. Kč. Ážio vzniklo při založení společnosti, kdy do základního kapitálu byla upsána nižší částka, než představovaly celkové vklady od akcionářů.

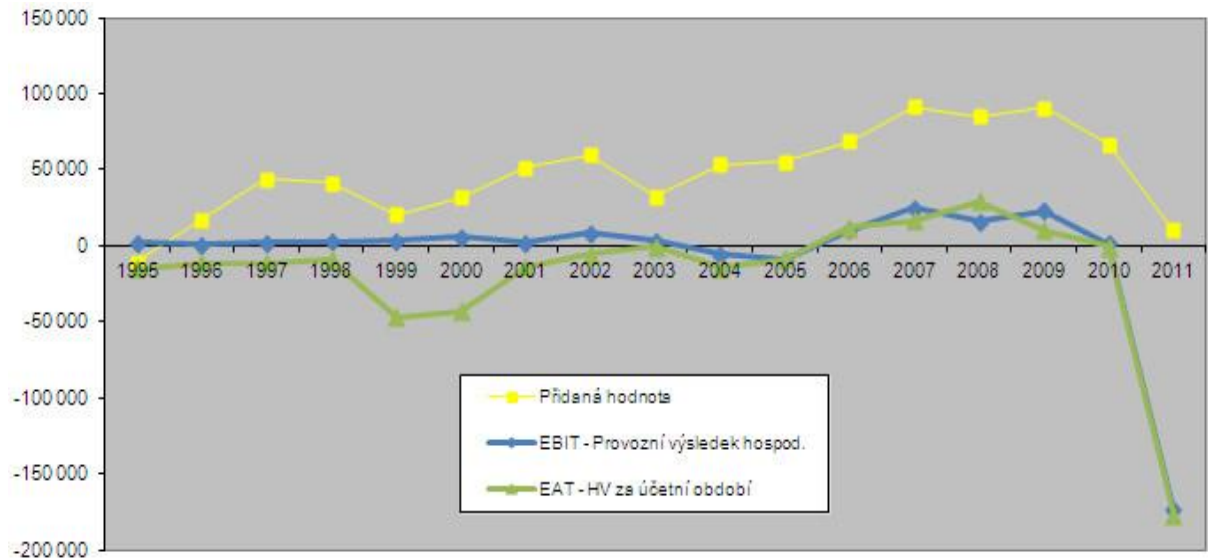
Co se týče hospodaření vykazovala společnost až do 30.6.2005 záporný hospodářský výsledek. Dosažená přidaná hodnota a provozní výsledek hospodaření nestačily krýt ztráty z finančních operací, které byly tvořeny především úroky za cizí kapitál a kurzovými ztrátami.



Obr. 15 - *Graf vývoje nákladů a výnosů* (zpracování vlastní)

Po celou dobu existence se společnost potýkala s obrovským tlakem na prodejní cenu od největších odběratelů v podobě obchodních řetězců, kterým kromě nízkých cen svých výrobků musela společnost YOPLAIT CZECH a.s. hradit také řadu slev, poplatků za vstup do obchodních řetězců a poplatků souvisejících se sortimentem – množstvím prodávaných druhů výrobků.

Zlom v hospodaření společnosti nastává v roce 2006, kdy společnost k 30.6.2006 vykázala zisk ve výši 12.013 tis. Kč. Zisk společnosti v následujících dvou letech roste a vrcholu dosahuje k 30.6.2008 hodnotou 29.462 tis. Kč. Jedním z hlavních důvodů pozitivního vývoje bylo rozšíření odběratelů do Švédska a zabezpečení distribuce výrobků Ferrero Rocher. Pozitivně působil také vývoj kurzu. V následujících dvou letech potom zisk společnosti opět klesá až k 30.6.2010, kdy společnost vykazuje opět ztrátu ve výši 875 tis. Kč. Výroba mléčných výrobků určená pro export do Švédska byla přeložena zpět do Francie a došlo k ukončení distribuce výrobků Ferrero Rocher. Tato skutečnost měla výrazně negativní dopad na hospodaření, kde se zisk společnosti propadl až o 18 miliónů Kč.



Obr. 16 – Graf vývoje hospodaření (zpracování vlastní)

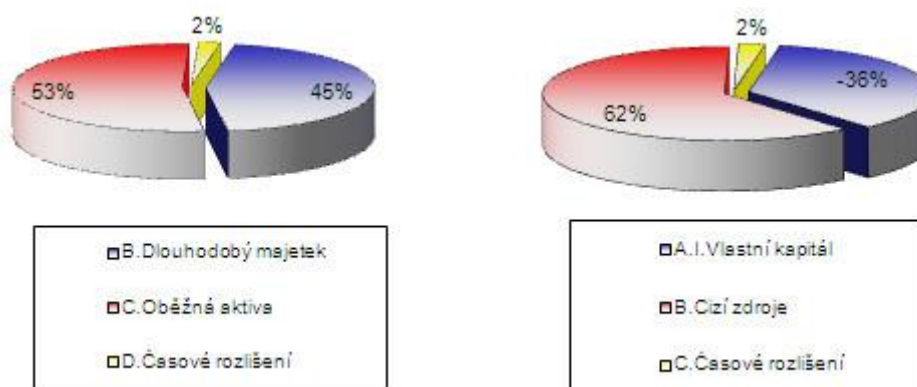
Nepříznivý vývoj hospodaření společnosti a jejich financování řešila mateřská společnost poskytováním časově neomezených dlouhodobých půjček. Zadluženost společnosti tak kolísala v rozmezí cca 60% - 99%, přičemž do roku 2001 čerpala společnost ještě i bankovní úvěr na provoz.

Kumulace ztrát společnosti se odrazila i v nepříznivém vývoji vlastního kapitálu. Ten v roce 1999 klesla až pod ½ hodnoty základního kapitálu. Tuto skutečnost řešila mateřská společnost kapitalizací svých pohledávek. V roce 2000 kapitalizovala částku 45.900 tis. Kč a následně v roce 2001 částku 41.700 tis. Kč.

Zcela výjimečným z hlediska hospodaření je potom poslední sledovaný rok hospodaření společnosti a to hospodářský rok končící 30.6.2011. Na výsledky společnosti za toto období měla výrazný vliv probíhající reorganizace společnosti. V souvislosti s restrukturalizací provedla společnost YOPLAIT CZECH mj. účetní operace související s propuštěním zaměstnanců, likvidací strojního vybavení, budoucím prodejem nemovitostí (vytvořila opravnou položku na zachycení rozdílu mezi tržní cenou na základě posudku nezávislého znalce a zůstatkovou účetní cenou), snížením ocenění zásob náhradních dílů a vratkami dotací. Účetní jednotka vytvořila také rezervu na budoucí ztráty a závazky plynoucí z uzavření výrobního areálu. Rezerva byla tvořena zejména na závazky ve formě penalizací od dodavatelů, na vyrovnání požadavků obce Slušovice z titulu dříve vynaložených investičních nákladů pro potřeby jogurtárny. Náklady související s ukončením výrobní činnosti

byly vyčísleny na 140.593 tisíc Kč, společnost tak za rok končící 30.6.2011 vykázala ztrátu ve výši 176.646 tisíc Kč, vlastní kapitál vykázal zápornou hodnotu 105.943 tis. Kč.

Tím došlo k ohrožení předpokladu *going concern*. Tento předpoklad má závažný význam pro řádnou funkci finančního účetnictví a pro vypovídací schopnost účetních výkazů zvláště. Předpokládá úmysl podniků provozovat svou činnost kontinuálně, tedy za normální zde není považována možnost ukončení činnosti.



Obr. 17 – *Aktuální struktura aktiv a pasiv* (zpracování vlastní)

V hospodářském roce 2011/2012 byl záporný kapitál řešen dobrovolným peněžitým příplatkem mimo základní kapitál společnosti Sodima SAS jeho započtením proti pohledávkám vůči YOPLAIT CZECH a.s. na splacení dříve poskytnutých půjček a neuhrazených licenčních poplatků a formou vložení směnek vystavených akcionářem Sodimou SAS ve výši 187.000 tis. Kč.

### 3.4 Analýza reportingu pro mateřskou společnost

Zprávy, jejichž konečným uživatelem je mateřská společnost, jsou již od prvopočátku vykazovány ve společnosti Yoplait Czech a.s. vyhotovovány v široké škále, rozličných variantách a dle nastavených pravidel. V analytické části diplomové práce se pokusím identifikovat ta „hlášení“, která považuji za nejvíce vypovídající jednak s ohledem na charakter podnikatelské činnosti podniku a také s ohledem na relevantnost informací pro potřeby ovládající osoby či celého holdingového seskupení. Snahou mateřské společnosti a celého holdingu je kromě prosperity jejich jednotlivých částí také soulad v rámci poskytování informací o hospodaření. Informace musí poskytovat věrný a poctivý obraz o účetní jednotce a být vedeny uspořádaným a hlavně srovnatelným způsobem. Jedině tak má mateřská společnost



možnost správně vyhodnocovat a porovnávat aktivity jednotlivých jednotek mezi sebou a optimalizovat řízení konsolidačního celku.

Za hlavní obecně uznávané principy účetního zachycení podnikových procesů (majetku a závazků, hospodářského výsledku) zvolila skupina YOPLAIT mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS. Měsíční účetní závěrka české dceřiné společnosti je sestavována ve velmi brzkém termínu a to ke konci třetího pracovního dne následujícího měsíce. Tím je dáno, že některé účetní položky jsou nejasné a musí být do závěrky promítnuty v očekávaných odhadech. Reporty se odesílají mateřské společnosti nejpozději šestý pracovní den. K uzavření hospodářského roku a odesílání výsledků matce dochází nejpozději do jedenáctého pracovního dne měsíce, jež následuje po měsíci, jímž končí hospodářské období společnosti. Reporty zpracovávají pracovníci na pozici controllera, přičemž údaje čerpají převážně z účetnictví a upravují v souladu s požadavky mateřské společnosti.

Primární podklady pro reportingové vstupy jsou získané údaje ze systému pro vedení účetní evidence firmy, řízení výroby a obchodu od společnosti Kvinta, která umožňuje také export dat do MS Excel pro potřebu dalšího zpracování. K efektivnímu utváření strukturovaného a systematizovaného reportingu slouží nadstavba v podobě GIST Controllingu. Výstupy jsou určeny pro pracovníky na pozicích managementu, různých odborných funkcích i pro účely mateřské společnosti. Sledované informace lze strukturovat v různých časových rovinách podle typu cílového uživatele a mohou být provázány s reportingem pro externí uživatele (regulátora, mateřskou společnost, partnera v zahraničí). Na úrovni funkčních oblastí jsou sestavovány standardní reporty, což jsou nadefinované výstupy na základě požadavku uživatelů s pevně stanovenou strukturou. V každé funkční oblasti je umožněno uživateli prohlížení již nadefinovaných pohledů ať už ve formě tabulek nebo souboru v MS Excel a sestavování vlastních pohledů. Unikátní vlastností aplikace GIST Controlling je relativnost definice reportů, což znamená, že není nutné upravovat definici jednotlivých reportů při změně parametrů např. účtové osnovy, přidání nových výrobků do produktové dimenze, zákazníka v saldokontu apod.

Jak jsem již dříve uvedla, informace z dceřiné společnosti YOPLAIT CZECH a.s. nejsou potřebné jen na konci hospodářského období jednotky a pouze pro účely sestavení konsolidované závěrky. Mateřská společnost vyžaduje zprávy o hospodaření podniku v pravidelných intervalech k určitému datu a za vymezený časový úsek. Dá se říci, že podstatu práce tvoří zvláště operativní reporting. Fiskální období skupiny trvá jeden rok a je

nastaveno od května 2012- duben 2013. Minulá účetní období byla v délce od července do června následujícího kalendářního roku. Jedenkrát ročně se tvoří Budget (rozpočet – odtud se do reportovacích tabulek přebírá zkratka B12/13 – budget na fiskální rok 12/13). Rozpočet se zpravidla 2x ročně na základě nových informací aktualizuje pomocí dvou reforecastů (odtud pro reportovací tabulky vznikla zkratka RF1 či RF2). Zkratka R pak značí realitu, tedy skutečně dosahované hodnoty.

Klíčovou oblast operativního reportingu tvoří zprávy o prodeji produktů společnosti (jejich objemu) a souvisejících tržbách na jednotlivých obchodních místech. Prodejny jsou interně rozdělovány do skupin podle velikosti a zákazníka. Pro reporting je podstatné dělení dle odběratelů. Za klíčové zákazníky, interně označované v reportech jako modern trade, jsou určovány zpravidla velké obchodní řetězce, se kterými YOPLAIT CZECH a.s. v současnosti spolupracuje. Jedná se zejména o řetězec Ahold, Billa, Globus, Kaufland, Norma, Penny, Tesco, Interspar a další. V tabulkách mohou být označovány také pod KAC (key account customer). Méně významný tržní podíl tvoří nezávislý trh, tzv. drobná, retailová klientela (interně zkráceně IND jako independent) nebo k nim patří také vybraní zákazníci s menšími odběry. Označení zahrnuje distributory, kteří obsluhují velkosklady i menší samostatné prodejny jako je Alimpex, Accom, COOP Centrum, COOP Morava, Mlékárna Olešnice, Makro a další, jak je vidět z následujícího reportu:

customer	VOLUME cumul				diff in tons	MCV cumul				diff in KčZK
	2RF	%	R 1112	%		2RF 1011	%	R 1112	%	
Ahold	1 587	15,2%	1 593	15,5%	6,0	10 214	13,9%	10 258	15,3%	44
Billa	726	6,9%	708	6,9%	-18,3	7 320	10,0%	6 795	10,1%	-525
Globus	419	4,0%	374	3,6%	-45,0	4 047	5,5%	3 306	4,9%	-741
Tesco	1 341	12,8%	1 349	13,1%	8,2	9 564	13,1%	8 920	13,3%	-643
Interspar	378	3,6%	339	3,3%	-38,9	4 337	5,9%	3 982	5,9%	-355
Kaufland	403	3,9%	447	4,3%	44,1	1 646	2,2%	1 813	2,7%	167
Plus + Penny	279	2,7%	273	2,7%	-5,8	4 384	6,0%	3 966	5,9%	-418
Norma	91	0,9%	86	0,8%	-4,9	650	0,9%	658	1,0%	8
<b>MODERN TRADE</b>	<b>5 224</b>	<b>50,0%</b>	<b>5 169</b>	<b>50,2%</b>	<b>-54,5</b>	<b>42 161</b>	<b>57,5%</b>	<b>39 697</b>	<b>59,1%</b>	<b>-2 464</b>
Madeta	62	0,6%	35	0,3%	-27,3	735	1,0%	221	0,3%	-514
Alimpex	456	4,4%	460	4,5%	4,8	4 416	6,0%	4 213	6,3%	-203
Accom	10	0,1%	9	0,1%	-0,6	78	0,1%	87	0,1%	9
Makro	475	4,5%	478	4,6%	2,7	2 749	3,8%	2 073	3,1%	-677
Coop centrum	144	1,4%	145	1,4%	1,0	1 656	2,3%	1 425	2,1%	-231
Hruška	273	2,6%	257	2,5%	-16,5	1 857	2,5%	1 756	2,6%	-101
Olešnice	41	0,4%	42	0,4%	1,6	643	0,9%	586	0,9%	-57
<b>IND - selected customers</b>	<b>1 461</b>	<b>14,0%</b>	<b>1 427</b>	<b>13,8%</b>	<b>-34,4</b>	<b>12 134</b>	<b>16,6%</b>	<b>10 361</b>	<b>15,4%</b>	<b>-1 773</b>
Bufet	27	0,3%	27	0,3%	0,0	374	0,5%	268	0,4%	-106
Others	199	1,9%	235	2,3%	36,4	1 051	1,4%	84	0,1%	-967
<b>INDEPENDENT</b>	<b>1 687</b>	<b>16,1%</b>	<b>1 689</b>	<b>16,4%</b>	<b>2,1</b>	<b>13 559</b>	<b>18,5%</b>	<b>10 713</b>	<b>16,0%</b>	<b>-2 847</b>
<b>CZECH REPUBLIC total</b>	<b>6 910</b>	<b>66,1%</b>	<b>6 858</b>	<b>66,6%</b>	<b>-52,5</b>	<b>55 720</b>	<b>76,1%</b>	<b>50 410</b>	<b>75,1%</b>	<b>-5 310</b>
SLOVAKIA	634	6,1%	566	5,5%	-67,9	3 582	4,9%	3 090	4,6%	-492
FRANCE / UK	23	0,2%	33	0,3%	9,5	108	0,1%	157	0,2%	49
SWEDEN	2 326	22,2%	2 326	22,6%		9 387	12,8%	9 387	14,0%	
EXPORT OSTATNÍ	173	1,7%	167	1,6%	-6,3	3 371	4,6%	3 212	4,8%	-159
HUNGARY	390	3,7%	354	3,4%	-36,1	1 093	1,5%	909	1,4%	-184
<b>TOTAL</b>	<b>10 456</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 302</b>	<b>100,0%</b>	<b>-153,2</b>	<b>73 261</b>	<b>100,0%</b>	<b>67 165</b>	<b>100,0%</b>	<b>-6 096</b>

Tab. 3 – Zpráva o objemovém plnění prodeje za červenec 2011 (interní materiály)

Za každý měsíc fiskálního období účetní jednotky se vyhotovuje tato zpráva o výsledcích srovnávání plnění v tunách prodaných výrobků. Tabulka byla značně rozsáhlá, kromě kumulativních hodnot od počátku období obsahovala ještě sloupce o měsíčních hodnotách, proto pro znázornění příkladu jsem ji byla nucena zkrátit a upravit. Je zde vidět, že do konce měsíce července došlo k odchylce v plnění objemu na již upravený, druhý reforecast. Došlo k poklesu o 153,2 tuny produktů, což v marži po variabilních nákladech (MCV – margin after cost variable) představuje ztrátu 6 096 tis. Kč. Analýza zjištěných odchylek skutečného vývoje od očekávaných hodnot je považována za jádro reportingu ve společnosti. Reporty jsou často doplňovány komentáři, které obsahují doplňující informace a vysvětlují příčiny vzniku odchylek. Právě objasnění diferencí, důvody neplnění plánu a

následné návrhy nápravných a změnových opatření jsou obvyklým předmětem intenzivního jednání mezi oprávněnými pracovníky mateřské a dceřiné společnosti.

Procentní odchýlení skutečných výsledků aktuálního období od hodnot z minulosti i odhadů podle rozpočtu ilustruje následující reportová tabulka.

CUSTOMER	MONTHLY TONS				MONTHLY NET SALES			
	REAL 1011	BUD 1112	REAL 1112	R1112 vs B1112	REAL 1011	BUD 1112	REAL 1112	R1112 vs B1112
Ahold	171	56	53	-4,0%	5 404	1 696	2 433	43,4%
Billa	64	53	43	-18,3%	2 143	1 908	2 137	12,0%
Globus	34	30	20	-33,7%	1 257	1 094	1 098	0,4%
Makro	50	32	29	-9,8%	1 432	1 125	1 491	32,5%
Tesco	152	66	52	-20,5%	4 282	2 012	2 253	11,9%
Kaufland	22	24	22	-9,1%	626	708	1 326	87,3%
Slovakia	69	29			2 428	949		
Sweden	358				8 081			
France								
NL	13				892			
Hungary								
Other KAC	53	65	47	-28,3%	1 919	2 552	2 269	-11,1%
Distributors	91	76	65	-14,6%	3 218	2 655	2 879	8,4%
Retail	29	6	17	171,5%	871	230	401	74,4%
<b>TOTAL</b>	<b>1 108</b>	<b>437</b>	<b>348</b>	<b>-20,2%</b>	<b>32 553</b>	<b>14 929</b>	<b>16 286</b>	<b>9,1%</b>

Tab. 4 - Zpráva o vyčíslení diferencí v měsíci (interní materiály)

Snahou společnosti YOPLAIT CZECH je pak na základě těchto informací (často probíhá srovnání také s upravenými a nově kalkulovanými plány – forecasty) dosahované hodnoty běžného období co nejvíce sladit s požadovanou hodnotou a naopak plánované hodnoty přizpůsobit aktuálním změnám. Porovnávané hodnoty jsou pak více srovnatelné, což v konečném důsledku vede ke zkvalitnění řízení.

Nedílnou stránkou prodeje potravinářských produktů v obchodních řetězcích je poskytování bonusů a dalších finančních výdajů. Vzhledem k tomu, že se jedná o vynaložené prostředky ve velkém objemu, chce jejich výši také mateřská společnost sledovat. Vše začíná od ujednání obchodních podmínek a vyhotovení přehledu. Pak se samozřejmě vyčísluje odhadovaný finanční dopad těchto nutných plateb a slev, který se ex post srovnává s reálnými hodnotami, vztahujícími se ke konkrétnímu prodejnímu místu. Největší podíl na obchodních slevách tvoří bonusy. Bonusy jsou zpravidla uváděny jako jednorázová odměna



poskytovaná odběratelskému řetězci za určitých podmínek. Představují formu ekonomické újmy a v YOPLAIT CZECH a.s. jsou zachyceny v tržbách jako položka, která je významně snižuje.

	invoice discounts	Fixní bonus	Růstový bonus	International bonus	Ostatní bonusy	Logistický bonus	total bonus	Ostatní podpora	pozn.	Logistický bonus	pozn.
Ahold	14,70%		7,25%		0,75%	6,50%	14,50%	300 tis		6,50%	z fakturovaných tržeb
Billa	9,00%	15,50%	2,05%				17,55%				
Globus	9,00%	12,00%	0,25%			4,35%	16,60%	200 tis		4,35%	z fakturovaných tržeb
Makro	12,00%	16,60%			0,25%		16,85%				
Tesco	18,00%	9,30%	0,60%		1,00%	6,00%	16,90%			6,00%	4,95 Kč/kar
Interspar		12,00%			0,20%		12,20%				
Kaufland		18,25%	0,10%		18,00%		36,35%		A&P - listing		
Plus / Penny		1,25%	1,30%				2,55%				
Norma											
Madeta	9,00%					3,00%	3,00%	100tis.		3,00%	
Alimpex	13,03%		1,00%		3,00%	5,75%	10,75%			5,75%	
Accom	12,00%				1,00%		1,00%				
COOP centrum	15,00%	2,50%					4,50%	tis.			
COOP morava	14,00%	2,00%					2,00%				
Hruška	15,50%	4,00%			10,00%	2,50%	16,50%			2,50%	
Olešnice	8,50%		1,00%				1,00%				
Others	30,00%						1,00%				

Tab. 5 – Report obchodních podmínek pro rok 2012 (interní materiály)

Tabulka napovídá, že existuje široké spektrum bonusů, přičemž jejich výše je výsledkem smluvních dodavatelско-odběratelských ujednání a značně individuální. Koncepce jednotlivých bonusů se v závislosti na obchodním řetězci liší, v podstatě se však dají specifikovat tyto nejčastěji používané:

- **logistický bonus** – postaven ve finančním vyjádření, kdy se odvíjí od dosaženého obratu při dodávkách do centrálních skladů za specifické období. V rámci ročního jednání je stanoveno na daný obrat dohodnuté procento a ve finančním vyjádření je pak fakturován tento bonus (většinou na měsíční bázi) nebo může být postaven na počtu odebraných přepravních jednotek zboží za měsíc,
- **fixní bonus** – většinou hrazen dodavatelem za služby obchodního řetězce, které s daným zbožím umístěvaným na prodejnách přímo nesouvisí nebo může být také též jako růstový bonus navázán na obrat,
- **růstový bonus** – při rostoucí hladině dosaženého obratu se zvyšuje %-ní stupeň prémie obchodnímu řetězci.

Výše celkového obrátu může být upravována o hodnotu obrátu, vztahujícího se k privátním značkám (PLB – Private Label Branch). Jsou firmami speciálně vyráběny pro obchodníka, uváděny pod značkou řetězce a vyznačují se zejména příznivou cenou pro konečného zákazníka.

	2RF1011				BUB1112			
	Promo share	NS/kg	Bonusy/kg	Bonusy	Promo share	NS/kg	Bonusy/kg	Bonusy
Ahold	62%	35,33	5,84	14,19%	63%	39,97	7,50	15,80%
Billa	63%	32,53	6,10	15,80%	65%	34,74	8,36	19,40%
Globus	64%	34,37	6,07	15,01%	65%	37,94	8,30	17,95%
Tesco	38%	32,30	5,19	13,85%	45%	33,85	6,94	17,00%
Interspar	45%	35,51	4,18	10,53%	44%	39,85	5,81	12,73%
Kaufland	34%	27,70	13,26	32,38%	43%	30,25	16,75	35,63%
Plus / Penny	29%	42,31	0,40	0,94%	42%	45,06	1,00	2,16%
Norma	28%	33,12	0,00	0,00%	53%	35,11	0,00	0,00%
<b>MODERN TRADE</b>	<b>50%</b>	<b>33,69</b>	<b>5,89</b>	<b>14,88%</b>	<b>54%</b>	<b>36,59</b>	<b>8,08</b>	<b>18,09%</b>
Madeta	78%	42,74	1,46	3,30%	71%	46,73	1,01	2,11%
Alimpex	87%	35,94	3,85	9,67%	79%	40,28	5,18	11,40%
Accom	50%	45,15	0,86	1,87%				
Makro	82%	32,95	7,96	19,46%	79%	40,07	8,78	17,98%
COOP	52%	43,20	1,86	4,12%	58%	47,33	2,28	4,60%
Hruška	78%	33,08	5,49	14,24%	71%	34,16	7,15	17,31%
Olešnice	59%	43,75	0,13	0,29%	70%	49,54	0,54	1,08%
Bufet	0%	38,09	0,09	0,23%				
Others	20%	35,29	-0,43	-1,22%	54%	43,12	0,46	1,06%
<b>INDEPENDENT TRADE</b>	<b>71%</b>	<b>35,73</b>	<b>4,40</b>	<b>10,97%</b>	<b>73%</b>	<b>41,06</b>	<b>5,20</b>	<b>11,24%</b>
<b>TOTAL CR</b>	<b>56%</b>	<b>34,31</b>	<b>5,44</b>	<b>13,68%</b>	<b>60%</b>	<b>37,93</b>	<b>7,21</b>	<b>15,97%</b>

Tab.6 – Ukázka reportu s vyčíslením bonusů (interní materiály)

Chce-li dodavatel umisťovat své výrobky do obchodních řetězců, tak kromě poskytování různých typů bonusů, musí počítat s dalšími nezbytnými výdaji např. ve formě zalistovacích poplatků, letákových akcí, příspěvků na reklamní činnost, ochutnávkových akcí, merchandisingu či různých smluvních pokut (za nedodání nebo neodvezení zboží z/do skladu, do provozoven, chybějící čárový kód, chybně vystavený nebo odeslaný daňový doklad apod.). Listing představuje formu vstupního poplatku obchodníkovi za to, že umožní dodavateli distribuovat a prodávat jeho produkt v obchodníkově síti. Obvykle je vázán na konkrétní prodejnu. Zalistovací poplatek podléhá smluvním ujednáním, přičemž navíc existují rozdíly při stanovení jeho výše podle typu řetězce i produktu. Dodavatel je také nucen hradit tzv. “ promo akce“, což představuje reprezentační, propagační, reklamní, informativní činnost obchodního řetězce s cílem sehnat další zákazníky a příznivce. Součástí promotion akcí jsou i letákové akce, kterých se dodavatelé musí povinně účastnit.

V podstatě se jedná o poplatek, stanovený za určitých podmínek za uveřejnění produktu v letáku obchodní společnosti, který je následně distribuován veřejnosti.

Přesto v praxi dodavateli často nezbyvá nic jiného než tyto relativně vysoké částky zaplatit. Obchodní řetězce na našem současném potravinářském trhu představují, dá se říci, nejvýznamnější odbytiště produktů bez možnosti jiné podobné alternativy. Sledování, zda je prodej produktů z hlediska těchto vynucených nákladů v rámci konkrétních obchodních míst ještě výnosný, je součástí dalších reportovacích tabulek. Tak vznikají např. reporty za každý řetězec, kdy jsou sledovány tržby s členěním na celé portfolio zde umístěných produktů. V současnosti YOPLAIT CZECH a.s. distribuuje do obchodních sítí tyto produktové řady:

- **Standard + LLF(Light a low fat)** – brand jogurt JO bez přidaných konzervantů,
- **Children** – jogurt JO Kinder,
- **Plain+Fresch Cream** – zakysaná smetana a tekuté smetany,
- **Health** – jogurty Dobré ráno,
- **Sýry Brie**,
- **PLB (Private Label Branch)** – privátní značky pro obchodní řetězce.

Údaje z detailních rozborů tržeb u jednotlivých odběratelů se zaměřením až na konkrétní produkt se přenáší do centrální, sumarizační tabulky, kde se pak sledují v měsíčních intervalech a jsou východiskem pro mnohé další srovnávací reporty. Změny ve struktuře prodávaných produktů společnosti jednotlivým zákazníkům a změny na příslušných trzích, mohou významně ovlivňovat zisk podniku.

Ještě v nedávné době byla firma YOPLAIT CZECH a.s. výrobní společností a řešila tak nelehkou otázku, do jaké výše na základě cenových požadavků jednotlivých obchodních řetězců se ještě vyplatí produkty vyrábět a umisťovat na tyto lokality. Obvyklým trendem se pak pro spoustu podniků stalo zasahování do výrobních receptur. To mělo za následek samotné snižování kvality produktů. Stále se zvyšující náklady a požadavky obchodníků v praxi často tlačí dodavatele až na samou hranici výrobních či prodejních možností. Na základě cenových válek se tak už z vybraných obchodů stáhly firmy jako Pepsi, Danone a Ferrero. Jak si společnost hlídá náklady v poměru k ceně, až na úroveň marže se promítá do následujícího reportu. Přináší v podstatě informaci, za jakou výkupní cenu má ještě

smysl umisťovat daný produkt na konkrétní obchodní řetězec. V minulosti se v souvislosti s touto problematikou vytvářely navíc reporty o úpravách receptur mléčných výrobků na základě cenových požadavků jednotlivých obchodních řetězců.

Ovocný 120g strawberry	B1112	R1011 YTD	DIFF
gramáž v kg	0,120	0,120	
<b>Base price (before promo and bonuses)</b>			
<i>per kg</i>	33,95	33,04	0,91
<i>per sku</i>	4,07	3,96	0,11
<b>Transfer (before bonuses, after promo)</b>			
<i>per kg</i>	29,99	28,23	1,76
<i>per sku</i>	3,60	3,39	0,21
<b>Bonuses</b>			
<i>per kg</i>	4,35	3,83	0,52
<i>per sku</i>	14,50%	13,55%	0,01
<b>SBP (before promo, after bonuses)</b>			
<i>SBP/kg</i>	29,61	29,21	0,39
<b>Proportional costs</b>			
<i>PC/kg</i>	34,35	16,43	17,93
<b>Variable costs</b>			
<i>VC/kg</i>	5,33	3,20	2,13
<b>MCV before promo</b>			
<i>MCV b.p./kg</i>	-10,08	9,59	-19,67
<i>Promo cost/kg</i>	6,06	6,45	-0,40
<b>MCV</b>			
<i>MCV/kg</i>	-16,14	3,13	-19,27

Tab. 7 – *Sledování odchylek v marži u produktu* (interní materiály)

Zkratka YTD (Year To Date) použitá ve výše uvedené tabulce znamená souhrnnou hodnotu od začátku do daného (aktuálního) okamžiku.

Na závěr se posílá mateřské společnosti přehled – vyhodnocení o celkových prodejkách, na základě čehož si matka utváří obrázek o tom, jak si „obchodně vedou“ jednotlivé akvizice (dceřiné společnosti) v různých státech a to nejen z hlediska objemu prodeje. Tabulky se používají k ilustraci výkonnostní úrovně konkrétního podniku v rámci celé skupiny.



YOPLAIT CZECH REPUBLIC		PERFORMANCE LEVEL BY FAMILY												2012 mar					
mar	VOLUMES in Tons				%	NET SALES in kCZK				%	Product contribution in kCZK				%	Product Contrib / Net Sales			
	R 1011	B 1112	RF 1112	R 1112		R 1011	B 1112	RF 1112	R 1112		R 1011	B 1112	RF 1112	R 1112		R 1011	B 1112	RF 1112	R 1112
<b>TOTAL YOPL CZECH</b>	1 048	531	377	324		31 519	18 666	14 635	11 372		7 143	278	1 610	-852		22,7%	1,5%	11,0%	-7,5%
<b>Brand Total</b>	497	529	375	323	100%	15 971	18 225	14 249	11 089	100%	4 301	229	1 507	-866	100%	26,9%	1,3%	10,6%	-7,8%
FF *	201	182	68	61	19%	4 861	4 665	2 082	1 345	12%	760	-815	236	-558	64%	15,6%	-17,5%	11,3%	-41,5%
LF **	54	43	29	26	8%	2 171	2 126	1 222	965	9%	801	398	85	-84	10%	36,9%	18,7%	7,0%	-8,7%
Children	21	21	18	8	3%	789	637	481	186	2%	310	73	-18	-46	5%	39,3%	11,4%	-3,8%	-24,6%
Indulgent	32	0	0		0%	1 168	0	0		0%	356	0			0%	30,5%	0,0%	0,0%	0,0%
Plain & Fresh cream	189	201	219	198	61%	6 979	7 300	8 829	7 726	70%	2 075	316	1 361	238	-27%	29,7%	4,3%	15,4%	3,1%
Health	0	81	41	30	9%	0	3 498	1 635	868	8%	0	258	-157	-415	48%	113,4%	7,4%	-9,6%	-47,9%
Milano (Drinks, Desserts)	0	0	0		0%	2	0	0		0%	-2	0			0%	-84,5%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>PLB Total</b>	309	0	0	0		8 726	0	0	0		1 587	0	0	0		18,2%	0,0%	0,0%	0,0%
EXPORT	239	0	0	0		6399	0	0	0		1 140	0	0	0		17,8%	0,0%	0,0%	0,0%
GOODS (excl. Milano)	2	2	2	2		422	441	386	283		116	50	103	14		27,4%	11,2%	26,8%	5,0%
mar	NET SALES in kCZK/kg				%	Product contribution in kCZK/kg				%									
	R 1011	B 1112	RF 1112	R 1112		R 1011	B 1112	RF 1112	R 1112										
<b>TOTAL YOPL CZECH</b>	30,07	35,13	38,86	35,09		6,82	0,52	4,28	-2,63										
<b>Brand Total</b>	32,11	34,46	38,04	34,38		8,65	0,43	4,02	-2,68										
FF *	24,13	25,62	30,68	22,08		3,77	-4,48	3,47	-9,16										
LF **	40,58	48,93	42,33	37,68		14,96	9,15	2,95	-3,29										
Children	37,63	29,65	26,99	22,71		14,79	3,39	-1,02	-5,59										
Indulgent	36,22					11,05													
Plain & Fresh cream	36,89	36,35	40,24	39,06		10,97	1,57	6,20	1,20										
Health	-263,56	43,10	40,29	28,92		-298,84	3,17	-3,86	-13,85										
Milano (Drinks, Desserts)	223,02		0,00			-188,35		0,00											
<b>PLB Total</b>	28,22					5,13													
EXPORT	26,77					4,77													
GOODS (excl. Milano)	171,27	181,96	190,06	177,17		46,86	20,43	50,89	8,83										

Tab.8 – Přehled ke stanovení výkonnostního postavení v rámci skupiny (interní materiály)

Řízení nákladů je další klíčovou oblastí controllingu, o které chce být mateřská společnost v pravidelných intervalech detailně informována. Výřez informací v tabulce č. 9 představuje, jaké nákladové druhy se ve firmě sledují podrobněji. V časovém vývoji v řadě jsou kvantifikovány náklady, které jsou vyvolány zajištěním celkové činnosti firmy v konkrétním časovém úseku. Kromě celkové výše jsou náklady sledovány po linii až na jednotku výkonu.

	BU1 REALITA	BU1112	BU1011	RF1	RF2
TOTAL COSTS	MAR 11	MAR 12	APR 11	APR 11	APR 11
1 Consumption of other material	148	23	227	210	158
2 Repre-fond	27	9	18	32	24
3 Fuel	173	129	148	173	190
4 Maintenance	92	20	254	227	88
5 Travel costs	149	38	160	133	111
6 Transport	1 056	0	1 145	1 065	1 051
7 Insurance	37	4	37	29	38
8 Rent	181	60	198	188	175
9 Leasing	181	99	185	177	182
10 Salaries inc.surrenders	3 984	1 323	4 037	3 879	4 011
11 Salaries, temporary contracts	307	0	170	256	307
12 Road tax	14	6	0	0	7
13 Spare parts	264	0	99	96	266
14 Electricity	479	0	470	488	479
15 Gas	214	0	195	190	214
16 Water	229	0	270	260	229
17 Other services	461	135	480	465	459
18 Merchandising services	167	185	206	180	425
19 Telecom fees	74	41	83	72	71
20 Other fees	14	8	11	11	6
21 Services Aud., law, insur.	39	19	38	38	24
22 Immovables tax	0	0	0	0	0
23 Other indirect taxes	0	0	4	0	0
24 Other penalties	22	0	4	5	22
25 Other operating cost	54	38	111	71	64
26 Deprecation Tang. Fix. Ass.	1 200	0	1 258	1 225	1 200
27 Deprecation other TFA	50	14	45	43	50
<b>TOTAL FC in kCZK</b>	<b>9 616</b>	<b>2 151</b>	<b>9 852</b>	<b>9 513</b>	<b>9 851</b>

Tab. 9 – *Přehled celkových nákladů* (interní materiály)

V reportech jsou často náklady sledovány v členění na fixní a variabilní náklady. Variabilní náklady se zvyšují s růstem objemu výroby nebo poskytnutí služby, tedy se dá říci, že se neoddělitelně váží k jednotce výkonu. Naopak fixní náklady přímo na objemu výroby závislé nejsou. Ve své absolutní výši zůstávají při změně objemu neměnné, mění se pouze skokově při naplnění kapacity. Detailní a informačně náročný reporting je zde veden se

snahou o ovlivnění hospodárnosti nákladů, což se děje formou úspornosti (snížení absolutní výše nákladů při stejném objemu a struktuře produktů) nebo lepší výtěžnosti nákladů (zvýšení objemů produkce při vynaložení stejných nákladů). Pod drobnohled mateřskému podniku se dostávají i logistické náklady – v přehledových tabulkách se sledují náklady na tonáž, dopravovanou do České republiky v členění na účtované množství, vzorky, dary a zničené množství produktů při dopravě. Zásobování prodejen je v současnosti prováděno nepřímými dodávkami prostřednictvím externího logistického partnera – společnosti Nagel Česko s.r.o. se sídlem na D1 Logistics Commerce Park, Říčany. Významnou nákladovou položku tvoří likvidace produktů po datu jejich expirace, což je také předmětem každoměsíčního reportu. Zvláštní pozornost se vzhledem k velmi vysokým objemům věnuje nákladům na reklamu prostřednictvím médií, se zaměřením zvláště na televizní reklamu.

Na samotném vrcholu reportingu pro mateřskou společnost pak stojí vyplňování tzv. konsolidačních balíčků. Ty jsou představovány souborem četných přednastavených konsolidačních tabulek. Dceřiná společnost YOPLAIT Czech a.s. je vyplňuje jedenkrát za souhrnné období hospodářského roku. Hospodářský rok je v trvání od 1.5.- 30.4. následujícího roku a to je také období, za které holding konsoliduje účetní závěrky. Zpracování konsolidačního balíčku představuje vysoce odborný a časově náročný proces, neboť např. rozsah konsolidačního balíčku za předcházející hospodářský rok činil až 140 listů s tabulkami.

YOP.CZECH - Juin 2011		
CONTENTS		
DATA ENTRY	Controls to validate	DATA RETRIEVAL
1. Balance Sheet/P&L		
Assets		
Liabilities	L20	Financial Statements
Income Statement		
2. Changes in Balance Sheet Row Items	L30	Statement of cash flows
		Flow balances
3. Securities package and share holding	L40	
4. Intercompany	L50	IC declarations
5. Other details	L60	

Obr.18 – Ukázka konsolidačního balíčku (interní materiály)

Konsolidace se provádí plnou metodou. Údaje se vkládají ručně do konsolidačních tabulek. V rámci těchto tabulek se provádí výpočty a úpravy, což představuje v tomto případě zejména:

- úpravy pro začlenění jednotlivých položek aktiv, pasiv, nákladů a výnosů dceřiné společnosti v plné výši do mateřské společnosti,
- provádění vylučování vzájemných vazeb – mezipodnikových transakcí v rámci skupiny.

Důležitá je zpětná kontrola, ačkoliv mechanismus tabulek je opatřen kontrolními vazbami, je třeba eliminovat chybovost ve formě záměn účtů, překlepů nebo matematických (např. součtových) chyb.

Ač došlo k prudkému rozmachu informačních technologií, valná většina holdingových a mateřských společností využívala a stále využívá k reportingu údajů z ovládaných společností soubor přednastavených tabulek, vytvářený pro tyto potřeby v aplikaci Excel. Excel představuje uživatelsky příjemné prostředí s možností dotvoření grafů, barevného doladění podoby reportu a to při zachování přímé vazby zobrazovaných dat na relační databázi. Tak v podstatě funguje v YOPLAIT CZECH a.s. valná většina běžných reportů. Výjimkou je pouze právě zpracování konsolidačního balíčku – tady se vyplňují údaje již přímo do formulářů na veřejně nepřístupné webové stránce mateřské společnosti. To však klade značný tlak na skutečnost, aby se na web uváděly již jen relevantní údaje, u kterých není předpoklad, že se budou ještě opravovat.

### **3.5 Shrnutí analytické části**

V analytické části diplomové práce jsem blíže seznámila čtenáře se společností YOPLAIT CZECH a.s. a osvětlila jsem nejdůležitější typy reportů, které vyhotovuje z pozice dceřiné společnosti. Je třeba si uvědomit, že reporty nejsou statické a musí se vlivem okolností modifikovat. Také se musí dbát na to, aby reporting ve společnosti nenarostl do robustních a komplikovaných rozměrů, čímž by se ztratila jeho smysluplnost. V rámci reportingu by měly být vybírány k hodnocení ty veličiny, které jsou pro uživatele srozumitelné a navíc je v jejich kompetenci je ovlivnit. Obecným rysem reportingových tabulek ve sledované společnosti, který hodnotím spíše jako nevýhodu - je jejich obsáhlost. Tabulky jsou velmi dlouhé, takže se nedají jednoduše vytisknout, vybírám-li z nich jen část informací, musí se

pro jejich prezentaci náročně upravovat. Také v případě rychlého zorientování se v datech, může report připadat uživateli málo srozumitelný. Nicméně kladně hodnotím pravidelnost sledování vývoje vybraných ukazatelů. Pozitivem u takto vysokého kvanta uspořádaných informací může být skutečnost, že se společnosti v období bez výkyvů otevírá možnost k aktivnímu využití statistických nástrojů a to minimálně ke stanovení predikce vývoje vybraných veličin.

## 4 PROJEKTOVÁ ČÁST

### 4.1 Transformace účetní závěrky v souladu s požadavky IFRS 3

Cílem transformace je příprava údajů pro mateřskou společnost, které mateřská společnost vyžaduje po dceřiném subjektu z důvodu sestavení konsolidované účetní závěrky podle požadavku IFRS 3 v období akvizice i pro potřeby následujících účetních období. Projektem se získají srovnatelné finanční výkazy v rámci skupiny pro kontrolu mateřského podniku a pro potřeby konsolidace. Oproti závěrce dle české legislativy zobrazuje závěrka dle IFRS více informací. Také lépe zobrazuje skutečný finanční stav podniku, protože zohledňuje např. u leasingu převahu podstaty nad formou, využívá ocenění na základě reálné hodnoty a také používá časovou hodnotu peněz. Individuální účetnictví dcery – YOPLAIT CZECH a.s. se přitom nezmění.

Účtování a vykazování akvizic je možno vytýčit za jeden ze základních rozdílů, kterými je nutno se zabývat při přípravě účetní závěrky v souladu s IFRS, neboť stanovení hodnot aktiv, pasiv a goodwillu se neřídí v českých účetních standardech obdobnými pravidly.

V závislosti na standard **IAS 21- *Dopady změn směnných kurzů cizích měn*** je třeba určit funkční měnu společnosti. V této měně se pak sestaví účetní závěrka. Jedná o měnu primárního ekonomického prostředí, v němž společnost operuje. Podnik nevykazuje kurzové rozdíly, které ekonomicky necítí. U společnosti YOPLAIT CZECH a.s. vypadá situace následovně:

- vede účetnictví podle českého zákona o účetnictví v českých korunách,
- transakce, vyplývající z dodávek mléčných výrobků z Francie se provádějí v měně euro,
- prodeje produktů v rámci České republiky se odehrávají za koruny české.

Měnou, která nejvíce ovlivňuje ceny zboží a služeb k datu akvizice je koruna česká. Vykazovací měnou pak bude euro.



## 4.2 Analýza účetní závěrky dle české legislativy k datu akvizice a ocenění nakupovaných položek fair value

V rámci této analýzy se zaměřím na oblasti, které budou předmětem převodu k reportingu pro mateřskou společnost a zároveň upravím rozdíly, vzniklé odlišným vykazováním účetních skutečností na základě českých předpisů a IFRS k datu akvizice. U řady položek v českém účetnictví již byly k datu akvizice zachyceny budoucí dopady likvidace výrobního mlékárenského závodu prostřednictvím mimořádného odpisu, účetními rezervami a opravnými položkami. V prvním kroku identifikuji jednotlivé položky vykazované v českých účetních výkazech a překlasifikuji účetní hodnoty z individuální závěrky na fair value k datu akvizice ve smyslu standardu IFRS 3. Jedná se o povinné ocenění nakoupených položek reálnou hodnotou.

Naproti tomu existuje v některých situacích ocenění reálnou hodnotou na dobrovolné bázi. Požadavky IFRS na oceňování fair value vznikaly postupně a to napříč jednotlivými standardy, přičemž nebyl vyhotoven komplexní materiál, který by řešil postupy v konkrétních situacích a určil požadavky na zveřejňování informací o tomto oceňování. To vedlo Radu pro mezinárodní účetní standardy (IASB) k publikování návrhu nového standardu Fair Value Measurement neboli Oceňování ve fair value (určování fair value).

Na základě tohoto návrhu je definována fair value jako *„cena, která by se získala z prodeje aktiva nebo je zaplácena za převod závazku v běžné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění“* (Krupová, 2009b). Běžnou transakcí je pak míněna taková tržní transakce, která je u daných aktiv nebo závazků obvyklá a normální. Nejedná se tedy o žádnou transakci vynucenou z důvodu likvidace nebo prodejem v tísní apod. Filozofie oceňování fair value předpokládá, že se smyšlený prodej aktiva nebo převod závazku odehraje na nejvýhodnějším a přístupném trhu z pohledu vykazující společnosti. Částka z prodeje aktiva tímto bude maximalizována a naopak částka, kterou by bylo nutno zaplatit za převod závazku, bude minimalizována. Účastníci trhu jsou shledáni takovými prodávajícími a kupujícími, kteří nejsou vzájemně spřízněni, představují tedy nezávislé strany, jež jsou dostatečně informováni, ochotni a schopni uskutečnit transakce s aktivy nebo závazky. (Krupová, 2009b)

Dosavadní formulace reálné hodnoty nejsou zcela jednotné a vyskytují se v několika standardech, mezi něž mohu uvést např.:

- **IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení,**

- IAS 38 – *Nehmotná aktiva*,
- IAS 39 – *Finanční nástroje: účtování a oceňování*,
- IFRS 2 – *Úhrady vázané na akcie*.

Dále se s fair value sníženou o náklady spojené s prodejem pracuje ve standardech **IAS 2 – Zásoby**, **IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv** a **IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držaná k prodeji a ukončené činnosti**.

K důležitým charakteristikám fair value patří její objektivnost a to, že je stanovena na tržním základě k datu ovládnutí v případě akvizice. Fair value může být zjištěna nejen pomocí dat z aktivního trhu, ale mohou být použita data i z trhu neaktivního nebo využity různé speciální modely vedoucí k jejímu určení. Vhodnou oceňovací technikou může být:

- **tržní přístup** využívající informace z tržních transakcí shodných nebo srovnatelných aktiv či závazků,
- **výnosový přístup**, kdy hodnota aktiva je určena očekávaným užitekem pro jeho držitele, přičemž budoucí částky v podobě peněžních toků, nákladů nebo výnosů jsou převedeny na současnou hodnotu,
- **nákladový přístup** zobrazuje částku nutnou k vynaložení na pořízení aktiva, která je zároveň upravena o faktor zastarání aktiva. (Krupová, 2009b)

V prvním kroku se pokusím o správné vykázání aktiv, závazků a podmíněných závazků, jež jsou umístěny v dceřiné společnosti YOPLAIT CZECH a.s. a pořizovány při akvizici. Poté zohledním odloženou daň a vyčíslím goodwill podle požadavků **IFRS 3 – Podnikové kombinace**.

#### 4.2.1 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek představovala v účetnictví společnosti YOPLAIT CZECH jediná položka – softwarové vybavení v následujícím členění:



Dlouhodobý nehmotný majetek	Individuální rozvaha			Fair value k datu akvizice v Kč
	Brutto	Oprávký	Netto	
<i>Software</i>				
Office XP	92 400	92 400	0	0
Účetní software Kvinta	224 672	224 672	0	0
Softwarová aplikace internet	241 593	241 593	0	0
Aplikační modul Milco	568 691	568 691	0	0
Software k evidenci ND	221 448	205 715	15 733	0
Controlling GIST	848 414	681 149	167 265	165 000
Elektronická podatelna	83 000	32 217	50 783	50 000
<i>Ocenitelná práva</i>				
Klientská databáze	0	0	0	10 000 000
<i>Celkem</i>	2 280 218	2 046 437	233 781	10 215 000

Tab.10 – *Nehmotný majetek k datu akvizice* (zpracování vlastní)

Vzhledem ke skutečnosti, že je obtížné odhadnout reálnou hodnotu nehmotného aktiva na základě aktivního trhu, který takřka neexistuje, vyslal holding kompetentního pracovníka p. Florenta Blouina, aby provedl ocenění výše uvedených položek fair value. Ten ve svých odhadech přihlédl k možnostem dalšího využívání majetku v rámci skupiny či možnému prodeji.

Je třeba zmínit, že v rámci akvizice koupila mateřská společnost databázi zákazníků. Jde o interně generované aktivum, které zahrnuje aktivní odběratele firmy fungující na trhu v České republice. Dceřiná společnost databázi v souladu s požadavky **IAS 38 – Nehmotná aktiva** nevykazuje. Předmětem reportingu pro mateřskou společnost však již databáze bude, neboť byla koupeným aktivem. Nevykázáním tohoto nehmotného majetku by mohlo docházet k nepřiměřenému navyšování hodnoty goodwillu.

#### 4.2.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Nejčastější skupinu dlouhodobého hmotného majetku upravuje standard **IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení**. Dle tohoto standardu drží společnost dlouhodobý hmotný majetek k využití při výrobě, dodávkách zboží či poskytování služeb, pro administrativní účely nebo pro pronájem jiným subjektům, přičemž doba užívání se předpokládá delší než jeden rok. Standardy nestanoví peněžní hranici pro zařazení do dlouhodobých aktiv. Na rozdíl od českého účetnictví umožňuje také IAS 16 rozdělit dané aktivum na více částí podle doby použitelnosti a účtovat o nich odděleně. Jedná se o tzv. komponentní přístup. (Paseková,

2007, s.82-84) Protože z hlediska IFRS není podstatná peněžní hranice, ale doba použitelnosti, je třeba takový druh majetku (v českém účetnictví obvykle nazývaný jako drobný dlouhodobý majetek a zachycovaný do nákladů) aktivovat do majetku společnosti.

Zvláštní skupinu tvoří aktiva, která jsou určena k prodeji. Ta jsou předmětem úpravy standardu **IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončené činnosti** a jsou vykazována jako aktiva krátkodobá, která se dále neodepisují. Jejich účetní hodnota bude uhrazena spíše následkem prodejní transakce než využíváním tohoto majetku. (Krupová, 2009a, s.367) Tento prodej musí být vysoce pravděpodobný (tzn. na úrovni managementu již existuje plán o prodeji, jsou zahájeny kroky k nalezení kupců, reálně se očekává, že aktivum bude prodáno do jednoho roku a podobně). Díkce standardu **IFRS 3 – Podnikové kombinace** připouští výjimku u dlouhodobých aktiv k prodeji při oceňování fair value. Při akvizici se oceňují ve fair value snížené o náklady spojené s prodejem. České právní předpisy oblast dlouhodobých aktiv určených k prodeji obdobně jako IFRS neupravují, tyto položky jsou vykazovány stejně jako ostatní dlouhodobá aktiva.

Z důvodu restrukturalizace a uzavření výrobního areálu ve Slušovicích jsou ve společnosti ve velké míře zastoupena aktiva určená k prodeji:

Budovy, haly a stavby		Pozemky	
	v Kč		
pořizovací cena	82 027 256	účetní hodnota	1 078 406
oprávky	23 119 120	fair value	4 000 000
opravná položka	31 687 920		
účetní hodnota	27 220 216		
fair value	27 520 000		

Tab.11- *Dlouhodobý majetek k prodeji detailně* (zpracování vlastní)

V údajích k budovám, halám a stavbám je vidět, že zachycení této položky v individuálním účetnictví dcery je již korigováno rozhodnutím skupiny, která vyžadovala ocenění reálnou hodnotou. Na základě tohoto požadavku byla proúčtována opravná položka. Odhad reálné hodnoty byl proveden na základě znaleckých posudků Ing. Aleše Janáska. Znalec se přiklánil ke stanovení obvyklé ceny na základě výnosu, neboť v daných lokalitách se neuskutečnilo dostatečné množství srovnatelných prodejů a nabídek a nemovitosti jsou běžně pronajímatelné za obvyklý nájem.

U hmotného movitého majetku byl v rámci českého účetnictví realizován mimořádný odpis ve dvou rovinách. U majetku, kde neexistoval potenciální kupec, byl mimořádný odpis proveden do výše pořizovací ceny. U majetku, kde potenciální kupec evidován byl, se provedl odpis v takové výši, aby účetní zůstatková cena odpovídala prodejní ceně. Nevýznamná část hmotného majetku byla přesunuta do nového sídla společnosti a je určena k dalšímu používání viz tabulka:

Stroje, přístroje a zařízení	
	v tis. Kč
pořizovací cena	212 491
oprávky	203 219
účetní hodnota	9 272
fair value IAS 16	450
fair value IFRS 5	8 500

Tab.12 – *Stroje detailně* (zpracování vlastní)

Společnost nevlastnila k datu akvizice žádný majetek, ke kterému by se vztahoval standard **IAS 40 – Investice do nemovitostí**.

#### 4.2.3 Dlouhodobý finanční majetek

Účetní jednotka vedla jako podíl v ovládaných a řízených osobách svoji 100%-ní účast ve společnosti YOPLAIT SLOVAKIA, s.r.o. v hodnotě 8 703 313 Kč. Vzhledem k tomu, že slovenská společnost vstoupila do likvidace, reagovala společnost YOPLAIT CZECH a.s. na tuto skutečnost vytvořením 100%-ní opravné položky. Investice je nadále vedena jako bezcenná.

V díky **IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování** je fair value stanovena jako „částka, kterou může být aktivum směněno nebo závazek vypořádán mezi znalými, ochotnými stranami v nespřízněné transakci“ (Krupová, 2009b). Předpoklad nejlepšího možného využití aktiva je jeho směnou, prodejem. V našem případě se nenajde žádný ochotný kupující, který by si koupil účast ve společnosti určené k likvidaci, tudíž fair value je nulová a shodná s účetní hodnotou.

#### 4.2.4 Zásoby

Zásoby dle IAS 2 – *Zásoby* představují aktiva společnosti, která jsou držena za účelem jejich prodeje v rámci běžných aktivit. Jsou typická zejména tím, že:

- jsou určena k prodeji od samého počátku jejich existence,
- jsou ve formě materiálu a dodávek, které se spotřebovávají ve výrobním procesu nebo v případě služeb v okamžiku jejich poskytování. (Paseková, 2007, s.62)

V českém účetnictví jsou zásoby vedeny způsobem A. Výdaje na pořízení zásob se soustřeďují na příslušných majetkových účtech zásob v ocenění, které odpovídá § 25 zákona o účetnictví. Zásoby se účtují do provozních nákladů v okamžiku jejich faktické spotřeby, při výdeji do spotřeby se používá metoda váženého aritmetického průměru. Zásoby jsou pravidelně průběžně inventarizovány. V souladu s ukončením výrobní činnosti byly likvidovány zásoby materiálu, které s touto činností souvisely a které nebude již možno dále využít.

Jak jsou zásoby zachyceny v účetních zůstatcích, ukazuje následující tabulka:

Zásoby	
	v Kč
režijní materiál	803 892
náhradní díly	6 594 528
zboží	5 449 924
opravná položka	6 594 528
účetní hodnota	6 253 816
fair value	6 253 816

Tab. 13 – *Zásoby detail* (zpracování vlastní)

V zásobách jako materiál jsou evidovány náhradní díly, které slouží k opravě budov a zařízení. Náhradní díly a přídatná zařízení jsou však používána na dobu delší než jedno účetní období a proto by se měly v souladu s IAS 16 – *Pozemky, budovy a zařízení* klasifikovat jako dlouhodobý majetek. Za běžných okolností by společnost vykazující dle IFRS vyjmula hodnotu náhradních dílů z celkové hodnoty zásob, navýšila dlouhodobý majetek a provedla odpis tohoto majetku. V případě YOPLAIT CZECH tak postupovat nemůžeme, neboť zde panuje specifická situace – valná většina náhradních dílů se vztahuje ke strojům, které jsou určeny k prodeji a jejichž ocenění ve fair value již zahrnovalo i hodnotu příslušných náhradních dílů. Z tabulky vyplývá, že dceřiná společnost musela ve svém individuálním

účetnictví reagovat na záměry mateřské společnosti a zohlednit tuto skutečnost. Proto byla k naskladněným náhradním dílům vytvořena 100%-ní účetní opravná položka.

Roztříděné náhradní díly dle typů strojů a technologie	Opravná položka	
	<i>v Kč</i>	<i>v Kč</i>
technologická linka	1 074 591,00	1 074 591,00
čerpadla	898 339,00	898 339,00
balička a kartonovačka Ampack 1	99 344,00	99 344,00
balička a kartonovačka Ampack 2	300 409,00	300 409,00
balička a kartonovačka Ampack 3	280 654,00	280 654,00
Všeobecné díly	2 617 056,00	2 617 056,00
Náhradní díly ERCA	1 324 135,00	1 324 135,00
<b>Celkem</b>	<b>6 594 528,00</b>	<b>6 594 528,00</b>

Tab.14 – *Náhradní díly ke strojům k prodeji* (zpracování vlastní)

Účetní hodnoty položek režijního materiálu (kartonáže) a zboží ve formě mléčných produktů není důvod přeceňovat, není předpoklad snížení jejich hodnoty a proto je lze považovat za fair value.

#### 4.2.5 Leasingy

Leasing je dohoda, kdy na základě převodu práv je umožněno nájemci užívat za určitou úhradu aktivum na dohodnutou dobu. V rámci standardu **IAS 17 – Leasing** je za finanční leasing považován takový pronájem, kdy na nájemce přecházejí všechna rizika i ekonomické užitky z vlastnictví aktiva. Vlastnické právo přitom může, ale nemusí být převedeno. Operativní leasing je jiný leasing než finanční.

Mezi skutečnosti, které indikují, že se jedná o finanční leasing, patří:

- převedení vlastnictví aktiva na nájemce do konce nájemní doby,
- možnost odkoupení aktiva nájemcem po skončení leasingu za cenu, která bude podstatně nižší než reálná hodnota tohoto aktiva,
- doba trvání leasingu kopíruje podstatnou část doby ekonomické životnosti předmětu leasingu,



- právo nájemce zrušit leasingový vztah, pokud ponese pronajímatelovy ztráty spojené se zrušením leasingu,
- současná hodnota minimálních leasingových plateb je shodná či vyšší než fair value pronajatého aktiva,
- zisky či ztráty připadající nájemci vlivem pohybu fair value zbytkové hodnoty. (Paseková, 2007,s.152-155).

Nerespektováním zásady přednosti obsahu před formou se veškeré finanční leasingy v rámci české legislativy chovají odlišně od úpravy vyžadované dle IFRS. V zásadě se vyvinuly dva způsoby zachycování leasingu v české účetní praxi:

- majetek (aktivum), jež je předmětem leasingu, ani závazek vůči leasingové společnosti není zachycen v rozvaze podniku – tato skutečnost je považována zahraniční odbornou veřejností až za účetní podvod (za tzv. kreativní účetnictví), při němž se nevykazuje jednoznačně existující závazek vůči leasingové společnosti, tento způsob byl také preferován ve společnosti YOPLAIT CZECH a.s.,
- aktivum i závazek je vykázán v rozvaze v hodnotě, odpovídající součtu leasingových splátek.

Ani jeden z výše uvedených způsobů není v souladu s požadavky IFRS, proto v rámci reportování mateřské společnosti bude oblast leasingu předmětem dalších úprav.

K datu akvizice byla ve společnosti YOPLAIT CZECH a.s. předmětem finančního leasingu flotila patnácti osobních automobilů, pronajatých společností ALD Automotive s.r.o.

Název předmětu leasingu	Počet ks	Uzavření smlouvy	Trvání v měsících	Celková cena leasingu	Leasing. koeficient
<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>	7	05/2010	48	231 710,40	4,44%
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	1	05/2010	48	337 124,00	4,81%
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	2	05/2010	48	331 570,00	4,81%
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	1	05/2010	48	340 999,60	4,81%
<i>Ford Mondeo 5 dv.2,0 TDCi</i>	2	05/2010	48	459 087,20	4,79%
<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>	1	06/2010	48	231 710,00	4,83%
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	1	08/2010	54	338 431,80	4,81%

Tab. 15 – *Přehled leasingů ve společnosti* (zpracování vlastní)

K obměně vozového parku dochází převážně v období, kdy v české daňové legislativě vstupuje v platnost změna v minimální době trvání leasingu, které se srovnávají s minimální dobou odpisování. Osobní automobily jsou zatříděny do II. odpisové skupiny s dobou odpisování 5 let, minimální doba leasingu je od dubna 2009 stanovena na 54 měsíců. Díky zavedení protikrizového opatření ve formě mimořádných odpisů vztahující se na nový zakoupený majetek v období od 1.1.2009 - 30.6.2010 tak mohly podnikatelské subjekty v rámci českého účetnictví odepsat osobní automobily již za dva roky. Doba splácení leasingu a jeho minimální doba se v duchu tohoto přechodného opatření k nastartování ekonomiky chovala analogicky.

Ekonomická životnost osobních automobilů byla v rámci pravidel stanovených holdingem určena na 4 roky. Jak je vidět z Tab. 15 doba trvání leasingu u automobilů představuje podstatnou část ekonomické životnosti předmětů. Ve společnosti YOPLAIT CZECH a.s. nebyla aktiva z titulu leasingových smluv předmětem žádného znaleckého ocenění ke dni akvizice.

K vyjádření fair value automobilů se pokusím dostat alespoň zprostředkovaně, tak, že ji nejdříve určím k datu počátku leasingu, jak by byla prvotně vykázána dle IAS 17 u nájemce a následně tuto hodnotu upravím k datu akvizice. Nejprve provedu pokus dosadit za fair value přímo hodnotu uvedenou ve smlouvě a dopočítám pomocí tabulkového kalkulátoru implicitní úrokovou míru.

Implicitní úroková míra představuje takovou diskontní sazbu, která se stanoví na počátku leasingu tak, aby souhrn současné hodnoty minimálních leasingových plateb a nezaručené zbytkové hodnoty se rovnal reálné hodnotě aktiva a počátečních přímých nákladů pronajímatele. (Krupová, 2009a, s.263) Může se však stát, že leasingová společnost neuvedla do smlouvy skutečnou fair value automobilu. Pod přílohou PVI. Projekt – Leasing je uložen příklad výpočtu u leasingu automobilu Ford Fusion Comfort, který se ve firmě vyskytuje nejčastěji. Dopočtená roční úroková míra vyšla v daném příkladě ve výši 4,44%, což mohu považovat za zdůvodnitelnou úrokovou míru, neodporující tržním podmínkám a tedy za implicitní úrokovou míru tohoto leasingu. (Krupová, 2009a, s.264) Cena uvedená ve smlouvě představuje pravděpodobně skutečně fair value aktiva. Ostatní leasingové smlouvy byly propočteny obdobným způsobem a také u nich byla vyčíslena skutečná fair value a implicitní úroková míra (ta je uvedena jako leasingový koeficient v Tab. 15). Poté byly

hodnoty upraveny k datu akvizice a vyčíslen také závazek z titulu leasingu – vše je zachyceno v následujících Tab. 16:



*Hodnota majetku a závazků z leasingů k 31.12.11*

Název předmětu leasingu	Požiz.cena	Oprávky	Roční odpis	Zůstatková cena	Závazek z leasingu	Počet ks	Fair value	Závazek
<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>	221 001,60	92 084,00	55 250,40	128 917,60	69 031,00	7	902 423,20	483 217,00
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	321 600,80	134 000,00	80 400,20	187 600,80	96 837,09	1	187 600,80	96 837,09
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	316 301,20	131 792,00	79 075,30	184 509,20	95 236,92	2	369 018,40	190 473,84
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	325 303,60	135 543,00	81 325,90	189 760,60	98 954,99	1	189 760,60	98 954,99
<i>Ford Mondeo 5 dv.2,0 TDCi</i>	438 000,00	182 500,00	109 500,00	255 500,00	131 980,50	2	511 000,00	263 961,00
<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>	221 001,60	87 480,00	55 250,40	133 521,60	69 701,26	1	133 521,60	69 701,26
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	320 903,40	113 653,00	80 225,85	207 250,40	112 816,88	1	207 250,40	112 816,88
<b>Celkem</b>							<b>2 500 575,00</b>	<b>1 315 962,06</b>

*Hodnota majetku a závazků z leasingů k datu akvizice k 30.6.11*

Název předmětu leasingu	Požiz.cena	Oprávky	Roční odpis	ZC majetku = FV k datu akvizice	Závazek z leasingu	Splátky 7-12/2011	Počet ks	Fair value k datu akvizice	Závazek k datu akvizice
<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>	221 001,60	64 458,80	55 250,40	156 542,80	84 119,80	15 088,80	7	1 095 799,60	588 838,60
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	321 600,80	93 799,90	80 400,20	227 800,90	116 137,25	19 300,16	1	227 800,90	116 137,25
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	316 301,20	92 254,35	79 075,30	224 046,85	114 217,97	18 981,05	2	448 093,70	228 435,94
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	325 303,60	94 880,05	81 325,90	230 423,55	118 478,54	19 523,55	1	230 423,55	118 478,54
<i>Ford Mondeo 5 dv.2,0 TDCi</i>	438 000,00	127 750,00	109 500,00	310 250,00	158 291,35	26 310,85	2	620 500,00	316 582,70
<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>	221 001,60	59 854,80	55 250,40	161 146,80	82 889,44	13 188,18	1	161 146,80	82 889,44
<i>Ford Focus 5 dv.kombi 1,8 TDCi</i>	320 903,40	73 540,08	80 225,85	247 363,33	129 590,05	16 773,17	1	247 363,33	129 590,05
<b>Celkem</b>								<b>3 031 127,88</b>	<b>1 580 952,52</b>

Tab. 16 – *Doložení výpočtu fair value a závazků u leasingu k datu akvizice* (zpracování vlastní)

Pokud cena uvedená v leasingové smlouvě není pravděpodobně fair value, nájemce při prvotním vykázání leasingu postupuje dále způsobem, že odhadne inkrementální úrokovou míru a pomocí ní vypočítá současnou hodnotu minimálních leasingových plateb. Přírůstková (inkrementální) výpůjční úroková sazba představuje takovou úrokovou sazbu u nájemce, kterou by byl nucen zaplatit za podobný leasing nebo kterou by vynaložil, kdyby si na aktivum musel vypůjčit prostředky. (Krupová, 2009a, s.264)

Podle předcházejících výpočtů vychází fair value automobilů z leasingu k datu akvizice ve výši 3 031 tis.Kč, související závazky jsou v hodnotě 1 581 tis.Kč.

#### 4.2.6 Pohledávky

V individuálním účetnictví dceřiné společnosti se pohledávky zachycují v nominální hodnotě, pohledávky nabyté postoupením cenou pořízení. Analyticky jsou členěny dle jednotlivých let, kdy byly vystaveny v rozlišení na pohledávky z tuzemska a ze zahraničí. Výše pohledávek byla ověřena na základě konfirmačních dopisů, kdy takto dotčení odběratelé společnosti YOPLAIT CZECH a.s. potvrdili svůj dluh. Za rizikové pohledávky byly považovány všechny pohledávky vůči společnosti YOPLAIT Slovakia v likvidaci, proto k nim byla účetní jednotkou vytvořena 100%-ní opravná položka.

Pohledávky z provozního styku	
Po splatnosti	v tis.Kč
365 dní a více	0
do 365 dní	26 703
bonusy	-5 665
Trh mimo ČR	v tis.Kč
zahraniční pohledávky	9 196
YOPLAIT Slovakia	546
opravná položka	546
účetní hodnota	30 234
fair value	30 234

Dlouhodobé pohledávky	
Poskytnuté zálohy	v tis.Kč
účetní hodnota	197
fair value	197

Tab.17 – *Pohledávky detailně* (zpracování vlastní)

Za pohledávky se dle IFRS považují všeobecně všechny nároky vyžadovat peníze nebo jinou ekonomickou hodnotu v budoucnosti na základě události či transakce uskutečněné v minulosti (Mladek, 2012). Základním druhem pohledávek jsou pohledávky z obchodního styku. Vyplynávají z běžných, základních operací, když firma prodá své výrobky, zboží nebo poskytne služby před tím, než dostane zaplacené. Vzhledem k tomu, že mají krátkou dobu

splatnosti, tak se obvykle nediskontují. Krátkodobé pohledávky se vykazují v nominální hodnotě (ceně fakturace), upravené případně opravnou položkou u nedobytných pohledávek. U dlouhodobých pohledávek se provádí přepočítání na současnou hodnotu diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž se vykazují v čisté současné hodnotě, tj. hodnotě zbavené o úrok. Dlouhodobou pohledávku ve společnosti YOPLAIT CZECH a.s. představuje poskytnutá kauce na nájemné nebytových prostor.

IFRS se k otázce diskontování dlouhodobých záloh explicitně nevyjadřuje. Použijí-li však analogii se standardy US GAAP, považují tuto pohledávku za vratnou zálohu. Tu představuje obvykle jistina, která se přijímá při pronajímání majetku a pak se v penězích vrací. Obvykle se označuje jako tzv. "security deposits". Vzhledem k tomu, že přepočítání na současnou hodnotu by u spousty firem přinášelo víc práce než užítka, existují výjimky z tohoto pravidla. Zálohy, jistiny, zádržné patří mezi položky, které se nemusí diskontovat, ale mohou se vykázt v nominální hodnotě.

Za fair value pohledávek je tedy možno použít účetní hodnotu pohledávek. Předpoklad, že je ohrožena výše nároku vyžadovat peníze v plné výši odpovídající nominále faktur, byl splněn pouze u pohledávek za společností YOPLAIT Slovakia s.r.o. Tuto skutečnost zohledňuje jak účetní hodnota, tak i fair value pohledávek.

#### 4.2.7 Závazky

Strukturu závazků z obchodního styku tvoří:

- zahraniční závazky v hodnotě 15 520 tis. Kč,
- tuzemské závazky v hodnotě 12 380 tis. Kč.

Ostatní krátkodobé závazky vznikly k zaměstnancům, institucím sociálního a zdravotního zabezpečení a státu. Splatná daň se nemění při přechodu na IFRS.

U závazku musí být pro jejich vykázení splněna podmínka odlivu ekonomických zdrojů společnosti a spolehlivost ocenění. Pokud neexistuje aktivní trh pro transfer závazku, stanoví se fair value při oceňování závazku způsobem, jakým by protistrana ocenila aktivum, které by u ní vzniklo (Krupová, 2009b). Jinak lze ocenit současnou hodnotou nebo jinými oceňovacími technikami.

Dlouhodobý závazek - půjčka akcionářů je k datu akvizice v účetnictví dceřiné společnosti zachycena ve výši 128 450 tis.Kč. Představuje průběžnou půjčku bez určení data splatnosti od společnosti YOPLAIT SAS France. Hodnotu půjčky vykážu k datu akvizice v nominální hodnotě, nebudu ji diskontovat z toho důvodu, že transakce mezi společnostmi YOPLAIT CZECH a.s. a dalším podnikem ve skupině stejně vypadnou během procesu konsolidace.

#### 4.2.8 Rezervy

Rezervy představují velmi problematický prvek v oblasti vykazování. Pracuje se zde s pojmem pravděpodobnosti, což může vést k subjektivním přístupům jednotlivých společností a zneužitelnosti. Oblast rezerv upravuje standard IAS 37 – *Rezervy, podmíněné závazky a aktiva*. Podle IFRS představuje rezerva závazek se současnou povinností předat peníze nebo jinou ekonomickou hodnotu v budoucnosti, který zároveň vyplynul na základě události či transakce z minulosti. (Mladek, 2012) Částka závazku musí být spolehlivě určitelná. Společnost přitom nemá jinou alternativu než závazek vypořádat. Nejsou-li splněny tyto podmínky, rezerva se nevykazuje. Pokud již není pravděpodobný odliv zdrojů, mohou být rezervy zrušeny.

K datu akvizice vykazovaly rezervy v individuálním účetnictví zůstatek ve výši 11 751 tis. Kč a byly tvořeny především na budoucí závazky vzniklé z titulu ukončení výroby, tedy na restrukturalizaci podniku. Restrukturalizace dle české legislativy, která do určité míry přebírá principy IFRS z IAS 37, je chápána jako program, který významně mění předmět činnosti účetní jednotky nebo způsob, jakým je činnost prováděna. Významnou částku ve výši 2 132 tis. Kč tvoří odhad závazku z titulu daně z převodu nemovitostí, která vznikne prodejem budov a odhad daně z přidané hodnoty ve výši jednorázové úpravy z důvodu nedodržení pětiletého časového období (od roku 2012 platí časový test 10 let) u uplatněného nároku na odpočet daně z přidané hodnoty u technického zhodnocení zmiňovaných objektů. K porušení podmínek ve smyslu § 78 zákona č. 235/2004 Sb. o dani z přidané hodnoty dojde převodem budov, neboť ten je jako osvobozené plnění považován za změnu rozsahu použití dlouhodobého majetku pro účely, které zakládají nárok na odpočet daně. Dále je v rámci rezerv zachyceno smluvní penále obchodním řetězcům za zúžení dodávaného sortimentu zboží a dodavatelům za odstoupení od rámcových smluv a nesplnění kvót na odběr mléka. V rezervě jsou zachyceny také náklady související s vyklizením a uzavřením provo-

zu ve výrobním areálu, s řešením otázky příjezdové cesty do areálu a spolupodílení se na její opravě.

IFRS uznává vytvoření rezervy na restrukturalizaci, pokud existuje podrobný formalizovaný plán a je zveřejněn nebo již byla zahájena samotná realizace restrukturalizace. Tyto podmínky byly k datu akvizice splněny a vzhledem k tomu, že zde nehrál významnou roli efekt časové hodnoty peněz, byla výše rezervy ponechána na původní částce, jak ji účetní jednotka vykazovala podle českých účetních standardů. Ke snížení počtu zaměstnanců a vypořádání závazků vůči nim došlo těsně před akvizicí, takže ani tento faktor hodnotu rezervy neovlivnil.

#### 4.2.9 Podmíněné závazky

Podmíněné závazky se v individuálním účetnictví dceřiné společnosti nevykazují v rozvaze. Jejich pravděpodobná existence bude potvrzena jednou či více nejistými událostmi. Vznikly v důsledku minulých událostí. Podmíněné závazky mohou také představovat závazky existující, které nejsou vykázané, neboť je nepravděpodobné, že podnik bude k jejich úhradě čerpat zdroje nebo nelze jejich výši určit. (Černý, 2011, s.8) Nejčastěji se vyskytujícím případem podmíněných závazků jsou soudní spory.

V případě YOPLAIT CZECH a.s. přichází v úvahu případné soudní jednání s obcí Slušovice, kdy se obec finančně podílela na vybudování čističky odpadních vod ve výrobním areálu firmy a připojení na obecní čistící a kanalizační systém. Pokud by si společnost YOPLAIT CZECH a.s. pořizovala čističku ve vlastní režii, byla by tato investice mnohonásobně dražší. Společnost se proto zavázala obci, že udrží vytvořená pracovní místa ve výrobě a zaměstnanost v regionu nejméně po dobu 15-ti let od poskytnutí daru. Jelikož došlo k porušení podmínek, existuje předpoklad, že by mohla obec Slušovice nárokovat částečnou kompenzaci v odhadované výši 1 500 000 Kč. Identifikovala jsem tímto podmíněný závazek ve fair value 1 500 tis. Kč, který zahrne mateřská společnost do své konsolidované rozvahy.



## 4.2.10 Shrnutí ocenění akvizičních položek

Následující tabulka zahrnuje položky existující v individuální rozvaze dceřiné společnosti k datu akvizice a jejich fair value k datu akvizice.

YOPLAIT CZECH a.s.	Individuální rozvaha	Fair value k datu akvizice
<i>Aktiva</i>	<i>v tis. Kč</i>	<i>v tis. Kč</i>
Dlouhodobý nehmotný majetek	234	10 215
Dlouhodobý hmotný majetek	37 570	43 501
- pozemky	1 078	0
- budovy, stavby a haly	27 220	0
- stroje a zařízení	9 272	450
- leasingy	0	3 031
- dlouh. majetek k prodeji IFRS 5	0	40 020
Dlouhodobý finanční majetek	0	0
Zásoby	6 254	6 254
Krátkodobý finanční majetek - peníze	4 842	4 842
Pohledávky z provozního styku	30 431	30 431
Ostatní pohledávky včetně daňových	2 746	2 746
Ostatní aktiva	1 755	146
<b>Celkem aktiva</b>	<b>83 832</b>	<b>98 135</b>
<i>Závazky a vlastní kapitál</i>		
Základní kapitál	1 267	
Kapitálové fondy	181 864	
Fondy ze zisku - rezervní fond	126	
Výsledek hospodaření minulých let	-289 200	
Rezervy	11 751	11 751
Dlouhodobé závazky	128 450	128 450
- závazky k akcionářům	128 450	128 450
Závazky z obchodních vztahů	28 229	28 229
Závazky z leasingů dle IFRS	0	1 581
Ostatní závazky včetně daňových, vůči zaměstnancům apod.	14 371	14 371
Ostatní pasiva	6 974	6 974
Podmíněné závazky	0	1 500
<b>Celkem pasiva</b>	<b>83 832</b>	<b>192 856</b>

Tab. 18 – Srovnání položek a zachycení jejich ocenění (zpracování vlastní)

Drobnější úpravu pro potřebu reportingu ovládající osobě jsem v tabulce provedla v rámci vykazování dlouhodobého majetku, kde jsem již položky pozemků, budov, staveb, hal a zařízení překlasifikovala v souladu se záměry následného skutečného využití ve společnos-

ti. Tudíž je valná část majetku vykazována díky probíhající restrukturalizaci podniku jako majetek určený k prodeji dle IFRS 5. V dlouhodobém nehmotném majetku se projevilo výrazným způsobem interně generované aktivum ve formě zavedené klientské sítě. Další úpravy byly provedeny v souladu se zachycením leasingů – dlouhodobý majetek byl rozšířen o položku aktiv z titulu leasingů, položka ostatních aktiv vykazovaná v individuální závěrce byla zároveň snížena o 1.609 tis. Kč, což představuje hodnotu akontací zachycenou v individuálním účetnictví na účtu 381-Náklady příštích období. V pasivech na rozdíl od individuální rozvahy byly zachyceny navíc závazky z leasingů a podmíněný závazek.

### 4.3 Výpočet odložené daně

Rozdíly mezi účetní a daňovou základnou se člení na trvalé a přechodné, odložená daň je částka daně vztahující se k rozdílům přechodným. Přechodné rozdíly vznikají mezi účetním oceněním aktiva nebo závazku a jejich daňovou hodnotou. Přechodné rozdíly se dle **IAS 12 – Daně ze zisku** člení na odčitelné (důsledkem je daňová pohledávka) a zdanitelné (důsledkem je daňový závazek). Vykázání odložené daňové pohledávky lze pouze za podmínky, pokud společnost pravděpodobně vytvoří takový zisk, proti němuž bude možno rozdíly uplatnit. (Krupová, 2009a, s. 503)

Při podnikových kombinacích a přecenění vkladů do obchodních společností se ošetřuje skutečnost, kdy jsou aktiva v účetnictví přeceněna na reálnou hodnotu, avšak odpovídající úprava není provedena pro daňové účely (pro daňové účely není toto přecenění uznáno). V tomto případě vzniká přechodný rozdíl a ten vstupuje do výpočtu odložené daně. V našem případě rozdíl vznikl v důsledku akvizice, kdy mateřská společnost zařazuje do své konsolidované rozvahy nebo požaduje pro report veškerá identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky v nabyté společnosti ve fair value. Přechodné rozdíly vyplývají již z prvotního vykázání. Je třeba vykázat odloženou daňovou pohledávku či závazek a to proti goodwillu.

Odložená daň kopíruje svým účtováním transakci, která ji vyvolala. Proto při podnikových kombinacích se odložená daň účtuje do vlastního kapitálu (na vrub nebo ve prospěch).

V souladu s IAS 12 je zakázáno diskontování odloženého daňového závazku a pohledávky (nepřevádí se na současnou hodnotu) a zároveň nesmí být klasifikovány jako krátkodobá aktiva a závazky. Odložené daně jsou vypočítávány za použití daňových sazeb, které se

odhadují nebo jsou již schváleny v konkrétní zemi pro budoucí období, kdy bude odložená daň zúčtována. (Krupová,2009a, s.508)

Při akvizici dceřiné společnosti se tedy může v řadě případů stát, že vstupující pořizovací ceny pro reporting mateřské společnosti (myšleno fair value) jsou vyšší, zatímco pro daňové účely je daňová základna nižší. To nastalo u některých rozvahových položek i v případě YOPLAIT CZECH a.s.

Před výpočtem goodwillu provedu výpočet odložené daně z rozdílu mezi účetní hodnotou položek zachycených v individuálním účetnictví dceřiné společnosti YOPLAIT CZECH a.s. a fair value těchto položek ke dni akvizice. Výpočet odložené daně uvádí následující tabulka, přechodné rozdíly jsou násobeny korporátní sazbou ve výši 19% platnou v roce vzniku rozdílů. Do budoucna zatím neuvažuje Ministerstvo financí o zvyšování sazby daně z příjmů právnických osob a chce ji ponechat na stávající úrovni, proto s touto sazbou v tabulce pracuji.

Položka pořizovaná akvizicí	Individuální rozvaha	Fair value	Rozdíl	Odložená daň	P/Z
<i>Aktiva</i>					
Dlouhodobý nehmotný majetek	234	10 215	9 981	1 896	Z
Dlouhodobý hmotný majetek	37 570	43 501	5 931	1 127	Z
Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0	
Zásoby	6 254	6 254	0	0	
Peníze	4 842	4 842	0	0	
Pohledávky z provozního styku	30 431	30 431	0	0	
Ost.pohledávky včetně daňových	2 746	2 746	0	0	
Ostatní aktiva	1 755	146	1 609	306	P
<i>Závazky a vlastní kapitál</i>					
Rezervy	11 751	11 751	0	0	
Dlouhodobé závazky	128 450	128 450	0	0	
Závazky z obchodních vztahů	28 229	28 229	0	0	
Závazky z leasingů dle IFRS	0	1 581	1 581	300	P
Ostatní závazky včetně daňových, vůči					
zaměstnancům apod.	14 371	14 371	0	0	
Ostatní pasiva	6 974	6 974	0	0	
Podmíněné závazky	0	1 500	1 500	285	P

Tab. 19 – Výpočet odložené daně (zpracování vlastní)

V posledních dvou sloupcích tabulky zachycuji jednak výši odložené daně v tis. Kč z přechodných rozdílů u jednotlivých položek pořizovaných akvizicí a také charakter odložené daně. Zkratka Z značí odložený daňový závazek, P představuje odloženou daňovou pohle-



dávku. Celkovou odloženou daň z přechodných rozdílů daných akvizicí jsem vyčíslila v hodnotě 2.132 tis. Kč ve formě daňového závazku.

Pokud bude umožňovat české účetnictví v důsledku procesu sbližování s mezinárodními standardy přeceňování některých rozvahových položek na reálnou hodnotu, které však nebudou akceptovat daňové předpisy, bude se počet titulů zahrnovaných do výpočtu odložené daně v budoucnu zřejmě ještě zvyšovat.

#### 4.4 Výpočet goodwillu

Představuje nadhodnotu, která může být zaplacená při koupi podniku a jejímž prostřednictvím jsou oceněny nehmotné položky, jako je např. dobrá pověst podniku, bonita zákazníků, kvalita personálu, výhoda odbytové sítě apod. Opakem je badwill (záporný goodwill), který vzniká v případě, kdy je zaplacená částka po odečtení dluhů nižší, než je hodnota majetku podniku. Rozlišuje se také goodwill původní a odvozený. Původní je v podniku vytvořen v průběhu času, oceňuje se obtížně a nesmí být aktivován do rozvahy. Je buď podnikem vytvořený, nebo dán vnějšími zdroji (výhodnou polohou, demografickými podmínkami, tradicemi apod.) Naproti tomu goodwill odvozený vzniká při koupi, vkladu či přeměně společnosti, jeho hodnota je zjistitelná a může se aktivovat do rozvahy. Protože goodwill nevytváří peněžní toky nezávisle na ostatních aktivech nebo skupinách aktiv, je proto nutné jej přiřadit k některé peněžotvorné jednotce. V dikci IFRS 3 – Podnikové kombinace se goodwill neodepisuje, ale testuje se na pokles hodnoty dle IAS 36 – Snížení hodnoty aktiv. (Krupová, 2009a, s. 409-411)

Goodwillem je dle vyhl. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení českého zákona o účetnictví pro podnikatele účtující v soustavě podvojného účetnictví chápán rozdíl mezi hodnotou oceněného majetku (např. na základě kupní ceny) a souhrnem individuálně přeceněných jednotlivých složek majetku na základě posudku znalce snížený o převzaté závazky. Česká legislativa umožňuje goodwill odepisovat rovnoměrně, nejpozději do 60 měsíců.

V následující tabulce je znázorněn postup při konsolidaci a výpočet goodwillu. Trh jogurtů a mléčných výrobků zastupovaný v České republice společností YOPLAIT CZECH a.s. byl v rámci podnikové akvizice oceněn na 50 mil. Kč a v této výši bylo zainvestováno do dce-

řiné společnosti. Hodnota investice byla odhadnuta pro potřeby diplomové práce, jedná se o citlivý údaj, který není volně přístupný.

	Vybrané údaje individuál matka	Dcera- fair value k datu akvizice	Konsolidace
<i>Aktiva</i>			
Investice do dceřiné společnosti	50 000		
Goodwill			146 853
Dlouhodobý nehmotný majetek		10 215	10 215
Dlouhodobý hmotný majetek		43 501	43 501
Dlouhodobý finanční majetek		0	0
Zásoby		6 254	6 254
Penize		4 842	4 842
Pohledávky z provozního styku		30 431	30 431
Ost.pohledávky včetně daňových		2 746	2 746
Ostatní aktiva		146	146
<b>Celkem</b>	<b>50 000</b>	<b>98 135</b>	<b>244 988</b>
<i>Závazky a vlastní kapitál</i>			
Rezervy		11 751	11 751
Dlouhodobé závazky		128 450	128 450
Závazky z obchodních vztahů		28 229	28 229
Závazky z leasingů dle IFRS		1 581	1 581
Ostatní závazky včetně daňových, vůči			
zaměstnancům apod.		14 371	14 371
Ostatní pasíva		6 974	6 974
Podmíněné závazky		1 500	1 500
Odložený daňový závazek		2 132	2 132
Základní kapitál	50 000	1 267	50 000
Kapitál.fondy, fondy ze zisku		181 990	
Nerozdělené zisky		-280 110	
<b>Celkem</b>	<b>50 000</b>	<b>98 135</b>	<b>244 988</b>

Tab. 20 – *Výpočet goodwillu* (zpracování vlastní)

První sloupec znázorňuje, jak se tato skutečnost zobrazí v individuálním účetnictví mateřské společnosti. V třetím sloupci jsem provedla výpočet goodwillu pro potřeby reportingu mateřské společnosti a následnou konsolidaci. Goodwill vznikl v kladné výši 146 853 tis. Kč jako rozdíl ceny akvizice a čistých aktiv dceřiné společnosti (tj. aktiva dcery ve fair value snižená o závazky dcery ve fair value včetně zohlednění odloženého daňového zá-

vazku). Akviziční rozdíl v rámci zpracování rozvahy dcery ve fair value k datu akvizice (2. sloupec tabulky) se promítá do vlastního kapitálu k nerozděleným ziskům.

Může vzniknout i záporný goodwill – tj. když reálná hodnota identifikovatelných aktiv a závazků je vyšší než pořizovací hodnota investice. Je nazýváno dle IFRS 3 jako přebytek čistých aktiv nad pořizovací hodnotu akvizice. Vzniká buď díky nedokonalosti při přeceňování aktiv a závazků nebo jako pokles prodejní ceny akvizice vyvolané tísní nebo neinformovaností prodávajícího nebo také z důvodu, že na tom podnik není dobře. (Černý, 2011, s.6) Nabyvatel potom musí znovu prověřit ocenění identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků a pořizovací náklady investice. Pokud rozdíl stále přetrvává, je zaúčtován do výsledovky. V české legislativě se k zápornému goodwillu přistupuje stejně jako ke goodwillu kladnému.

U společnosti YOPLAIT CZECH a.s. byla situace velmi specifická, neboť závazky převyšovaly hodnotu aktiv, tudíž goodwill by vždy dosáhl kladné hodnoty. Lze se tedy oprávněně domnívat, že primárním zájmem investora nebyla koupě jednotlivých aktiv, nýbrž zájem dostat se na český trh.

#### 4.4.1 Stručné shrnutí k reportingu údajů pro mateřskou společnost k datu akvizice

V české praxi se u mnoha podniků ocenění aktiv a závazků ve smyslu **IFRS 3 – Podnikové kombinace** vůbec neděje. Ocenění identifikovatelných aktiv, závazků a podmíněných závazků fair value však není možností, ale povinností. Účetní hodnoty a zvláště ty, které jsou založeny na historických hodnotách, nemohou v žádném případě reflektovat tržní cenu.

V následující souhrnné tabulce je schematicky znázorněn postup vyčíslení rozdílů u jednotlivých akvizičních položek z titulu ocenění mezi individuální rozvahou dcery a údaji pro mateřskou společnost. Takto vzniklé rozdíly jsou promítány k nerozděleným ziskům (nerozděleným hospodářským výsledkům) minulých let. Poslední sloupec pak představuje transformované údaje určené mateřské společnosti.

Vzhledem k přehlednosti v reportu abstrahuji od rozčlenění majetku a jeho určení k prodeji dle IFRS 5.

	Individuální rozvaha	DNM	Pozemky	Budovy stavby	Stroje zařízení	Aktiva leasing	Ostatní aktiva	Závazky leasing	Podmíněné závazky	Odložená daň	Udaje pro matku
<i>Aktiva</i>	<i>v tis. Kč</i>										
Dlouhodobý nehmotný majetek	234										10 215
- software	234	-19									215
- ocenitelná práva	0	10 000									10 000
Dlouhodobý hmotný majetek	37 570										43 501
- pozemky	1 078		2 922								4 000
- budovy, stavby a haly	27 220			300							27 520
- stroje a zařízení	9 272				-322						8 950
- leasingy	0					3 031					3 031
Dlouhodobý finanční majetek	0										0
Zásoby	6 254										6 254
Krátkodobý finanční majetek - peníze	4 842										4 842
Pohledávky z provozního styku	30 431										30 431
Ostatní pohledávky včetně daňových	2 746										2 746
Ostatní aktiva	1 755						-1 609				146
<b>CELKEM</b>	<b>83 832</b>										<b>98 135</b>
<i>Závazky a vlastní kapitál</i>											
Základní kapitál	1 267										1 267
Kapitálové fondy	181 864										181 864
Fondy ze zisku - rezervní fond	126										126
Výsledek hospodaření minulých let	-289 200	9 981	2 922	300	-322	3 031	-1 609	-1 581	-1 500	-2 132	-280 110
Rezervy	11 751										11 751
Dlouhodobé závazky	128 450										128 450
- závazky k akcionářům	128 450										128 450
Závazky z obchodních vztahů	28 229										28 229
Závazky z leasingů dle IFRS	0							1 581			1 581
Ostatní závazky včetně daňových, vůči zaměstnancům apod.	14 371										14 371
Ostatní pasiva	6 974										6 974
Odložený daňový závazek	0								2 132		2 132
Podmíněné závazky	0								1 500		1 500
<b>CELKEM</b>	<b>83 832</b>										<b>98 135</b>

Tab.21- Schematické znázornění vykazovaných údajů k datu akvizice (zpracování vlastní)

## 4.5 Reporting v následujícím účetním období

V dalších obdobích po akvizici bude dceřiná společnost YOPLAIT CZECH pokračovat ve svém původním účetnictví. Pro mateřskou společnost však bude připravovat podklady, při nichž bude brát v úvahu úpravy, které byly k datu akvizice provedeny. Údaje, vykazované pro mateřskou společnost budou upravovány tak dlouho, dokud veškeré rozdíly z titulu vykazování ke dni akvizice nezmizí. Při transformaci údajů účetní závěrky dalšího období sestavené podle národních požadavků by měla účetní jednotka, vyjma úprav daných akvizicí, již postupovat v dikci jednotlivých standardů. (Krupová, 2009b,s.662)

V tomto dalším období musím pro reporting mateřské společnosti zohlednit více nakulovaných skutečností:

- vycházet z akvizičních položek a postupně snižovat akviziční rozdíly,
- upravit českou účetní závěrku (výkazy) běžného období, aby byla konzistentní s požadavky IAS/IFRS.

Sestavit údaje následujícího období pro mateřskou společnost představuje vůbec tu nejnáročnější část reportingu.

### 4.5.1 Rozvaha a její transformace

V následujícím období došlo postupně k prodejm různých druhů majetku v souladu s plánovaným odprodejem těchto aktiv v rámci probíhající restrukturalizace firmy. U zbývajících majetku je nutno provést testy na snižování hodnoty aktiv dle IAS 36. Snížení hodnoty majetku se účtuje jako ztráta ze snížení hodnoty (Impairment Loss), zvrát této situace jako zisk (gain) s výjimkou zásob, kde je zachycován k dříve zaúčtované ztrátě. (Paseková,2007,s.130) Vzhledem ke zkrácenému hospodářskému období v trvání 10-ti měsíců od 1.7.2011 - 30.4.2012 nedošlo u žádného majetku k významnému snížení jeho hodnoty.

#### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Byl prodán software „Aplikační modul Milco“ (původní pořizovací cena 568.691,-Kč), aplikace je zcela odepsaná a zachycena v nulové zůstatkové hodnotě v individuálním účetnictví i nulové fair value k datu akvizice. Tržba z prodeje nehmotného majetku byla

zachycena v rámci hospodářského výsledku dceřiné společnosti. V tomto případě nedochází k žádným rozdílům ani úpravám údajů pro reporting mateřské společnosti.

U majetku, který nebyl ještě zcela odepsán, pokračovala společnost YOPLAIT CZECH a.s. v běžném odepisování a vykázala tak individuální účetní odpisy v hodnotě 206 tis. Kč. Mateřská společnost vykáže odpisy pouze ve výši 198 tis. Kč, neboť vychází z odlišné základny ve fair value, která je oproti individuálnímu účetnictví nižší.

V případě klientské databáze se v běžném účetnictví dcery nic nemění, neboť ji společnost nevykazuje. Mateřská firma vybudovanou klientskou sítí naopak klasifikovala jako aktivum s konečnou životností a stanovila její životnost na čtyři roky a způsob odepisování lineární. Odpisy byly vyčísleny v alikvotní výši 2.083 tis. Kč a odpovídají zkrácenému hospodářskému roku. Rozdílné odpisy je nutno pro potřeby mateřské společnosti zaúčtovat a dopočítat odloženou daň z rozdílů s výsledkovým dopadem odložené daně.

### **Pozemky**

Došlo k prodeji pozemků v hodnotě 108 tis. Kč dle účetnictví dceřiné společnosti. Fair value zmíněného pozemku činila 401 tis. Kč. Tuto skutečnost je třeba zohlednit do reportu mateřské společnosti spolu s vykazovanou tržbou.

### **Budovy, stavby a haly**

Došlo k prodeji budovy „Laguna“ a k jejímu vyřazení z majetku v hodnotě 6.052 tis. Kč. Zároveň byla zařazena nová hala v hodnotě 413 tis. Kč. Budovy byly zachyceny v pořizovacích cenách celkem za 76.388 tis. Kč, oprávký činily 22.385 tis. Kč, došlo ke korekci hodnoty opravné položky o poměrnou část vztahující se k prodané budově na 29.728 tis. Kč. Budovy jsou tedy vykazovány v účetní hodnotě 24.274 tis. Kč. Po provedených transakcích a zohlednění odpisů z fair value hodnot činí hodnota budov uváděná mateřské společnosti 24.554 tis. Kč.

### **Stroje a zařízení**

V následujícím období došlo k prodejům tohoto majetku ve značném objemu. V souladu s plánem restrukturalizace byla vyřazena výrobní zařízení typu technologických linek, linky Ampack, dopravníků apod. U stávajícího majetku se zůstatkovou hodnotou bylo pokračováno ve standardním odepisování. Účetní zůstatková cena evidovaná v účetnictví dceřiné společnosti činila ke konci hospodářského období 420 tis. Kč.

Hodnota téhož majetku na bázi fair value po odpisech činila 405 tis. Kč. Nově pořízený majetek nebyl přeceňován.

### **Leasingy**

Vzhledem k tomu, že v běžném období nebyla uzavřena žádná nová smlouva na pronájem určitého aktiva, bude společnost v rámci reportingu pracovat pouze s leasingy vykázanými k datu akvizice. Hodnota aktiv ve fair value z titulu leasingu činila ke konci následujícího reportovacího období 2.148 tis.Kč, související závazky 1.126 tis.Kč.

### **Dlouhodobý finanční majetek**

Účetní jednotka vede jako podíl v ovládaných a řízených osobách svoji 100%- ní účast ve společnosti YOPLAIT SLOVAKIA s.r.o., která je nadále v likvidaci. Ke konci hospodářského roku provedla kurzový přepoččet této investice a o stejnou hodnotu navýšila účetní opravnou položku. Účetní hodnota dlouhodobého finančního majetku je nulová, fair value byla pro mateřskou společnost k datu akvizice také v nulové hodnotě, pro reporting mateřské společnosti v následujícím období po akvizici nevzniká žádný rozdíl.

### **Ostatní aktiva**

V českém účetnictví došlo ke snížení hodnot akontací z leasingu z 1.609 tis. Kč na 1.091 tis.Kč. Tuto skutečnost je třeba zohlednit.

### **Goodwill**

Společnost je povinna každoročně testovat na snížení hodnoty goodwill vzniklý v podnikové kombinaci, přičemž snížení hodnoty goodwillu je nevratné. V průběhu zkráceného hospodářského období v délce trvání pouze deseti měsíců nebyly identifikovány faktory, vedoucí k významnému snížení hodnoty podniku. Bez ohledu na indikaci, že se snižuje hodnota, musí společnost testovat každý rok také nehmotná aktiva s neurčitelnou dobou životnosti. Ty však dceřiná společnost YOPLAIT CZECH a.s. nevlastní.



	Individuální rozhaha	DNM	Pozemky	Budovy stavby	Stroje zařízení	Aktiva leasing	Ostatní aktiva	Závazky leasing	Podmíněné závazky	Odložená daň	Údaje pro matku
<i>Aktiva</i>											
Dlouhodobý nehmotný majetek	v tis. Kč 28										7 943
- software	28	-2									26
- ocenitelná práva	0	7 917									7 917
Dlouhodobý hmotný majetek	25 664										30 706
- pozemky	970		2 629								3 599
- budovy, stavby a haly	24 274			280							24 554
- stroje a zařízení	420				-15						405
- leasingy	0					2 148					2 148
Dlouhodobý finanční majetek	0										0
Zásoby	6 645										6 645
Krátkodobý finanční majetek - peníze	63 466										63 466
Pohledávky z provozního styku	29 396										29 396
Ostatní pohledávky včetně daňových	2 077										2 077
Ostatní aktiva	1 150						-1 091				59
<b>CELKEM</b>	<b>128 426</b>										<b>140 292</b>
<i>Závazky a vlastní kapitál</i>											
Základní kapitál	1267										1 267
Kapitálové fondy	369 050										369 050
Fondy ze zisku - rezervní fond	126										126
Výsledek hospodaření minulých let	-289 200	9 981	2 922	300	-322	3 031	-1 609	-1 581	-1 500	-2 132	-280 110
Výsledek běžného období	-79 024	-2 066	-293	-20	307	-883	518	455		377	-80 629
Rezervy	2 044										2 044
Dlouhodobé závazky	0										0
- závazky k akcionářům	0										0
Závazky z obchodních vztahů	121 628										121 628
Závazky z leasingů dle IFRS	0							1 126			1 126
Ostatní závazky včetně daňových, vůči zaměstnancům apod.	2 091										2 091
Ostatní pasiva	444										444
Odložený daňový závazek	0									1 755	1 755
Podmíněné závazky	0								1 500		1 500
<b>CELKEM</b>	<b>128 426</b>										<b>140 292</b>

Tab. 22 – Schematické znázornění následujícího období (zpracování vlastní)



Z Tab.22 vyplynulo, že v následujícím období došlo u většiny položek k částečnému snížení rozdílů z akvizice. Zároveň se snížil odložený závazek z 2.132 tis.Kč na 1.755 tis.Kč, jak dokumentuje tabulka následující:

Název položky	Rozdíl	Odložená daň	Podoba P/Z
Dlouhodobý nehmotný majetek	9 981	1 896	Z
následující období	7 915	1 504	Z
<i>rozdíl</i>	-2 066	-393	Z
Pozemky	2 922	555	Z
následující období	2 629	500	Z
<i>rozdíl</i>	-293	-56	Z
Budovy a stavby	300	57	Z
následující období	280	53	Z
<i>rozdíl</i>	-20	-4	Z
Stroje, přístroje a zařízení	-322	-61	P
následující období	-15	-3	P
<i>rozdíl</i>	307	58	P
Ostatní aktiva	-1 609	-306	P
následující období	-1 091	-207	P
<i>rozdíl</i>	518	98	P
Aktiva z leasingu	3 031	576	Z
následující období	2 148	408	Z
<i>rozdíl</i>	-883	-168	Z
Závazky z leasingu	1 581	300	P
následující období	1 126	214	P
<i>rozdíl</i>	-455	-86	P
<b>Odložená daň k datu akvizice</b>		<b>2 132</b>	<b>Z</b>
<b>Odložená daň následující období</b>		<b>1 755</b>	<b>Z</b>

Tab. 23 – *Pomocná tabulka odložená daň* (zpracování vlastní)

Údaje bude dceřiná společnost pro mateřskou společnost tak dlouho upravovat, dokud nezmizí veškeré rozdíly dané akvizicí.

#### 4.5.2 Výsledovka a její transformace

Výsledovka představuje zobrazení položek nákladů a výnosů a výsledek hospodaření dané organizace. Podává informace o výkonnosti podniku. Výkaz výsledovky dle IFRS může být stejně jako v české účetní závěrce sestaven v druhovém nebo účelovém členění. Ve výsledovce podle druhů jsou náklady vykazovány na základě své podstaty (je

uváděno, že se jedná o mzdy, odpisy, spotřebu materiálu apod.), účelová výsledovka zobrazuje položky dle jejich funkce (dle účelu jako náklady na prodej, administrativní, odbytové náklady apod.). (Otrusinová, 2008)

IFRS nemá závazný formát výsledovky, nicméně určité položky musí být uvedeny vždy. Uspořádání výsledovky dle českých účetních standardů je závazně předepsáno. Co se týče významnějších rozdílů, lze uvést zejména:

- změna stavu výrobků se dle IFRS nechápe jako výnos, nýbrž jako úprava nákladů,
- užití mimořádných položek je dle IFRS zakázáno, naopak mimořádná oblast v pojetí českých účetních standardů je značně široká a zahrnuje neobvyklé operace vzhledem k běžné činnosti podniku nebo události vyskytující se nahodile – např. rezerva na restrukturalizaci, změna účetních metod apod.

Výsledná prezentace výkazu však musí respektovat požadavek na co nejvěrnější vykázaní prvků výkonnosti firmy. (Otrusinová, 2008)

<b>Výnosy - tržby</b>
Ostatní provozní výnosy
Změna stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby
Aktivace
Spotřeba materiálu a surovin
Mzdové náklady
Odpisy
Snižování hodnoty pozemků, budov, zařízení
Ostatní provozní náklady
Provozní zisk
Finanční náklady
Podíl na zisku přidružených společností
<b>Zisk před zdaněním</b>
Daň ze zisku
Zisk po zdanění
Menšinový podíl
<b>Čistý zisk nebo ztráta z běžné činnosti</b>

Tab. 24 – *Jednoduchá forma druhové IFRS výsledovky* (zpracování vlastní)

Ostatní výnosy, náklady, zisky, ztráty se mohou vykázat v rámci jednoho výkazu úplného výsledku. Pokud se uvádějí ve dvou výkazech, pak první část tvoří výsledovka s „klasickým obsahem“ a druhou výkaz ostatního úplného výsledku, kde se do vlast-

ního kapitálu vykazují položky vznikající z jiných transakcí než z těch s držiteli vlastního kapitálu. Podnik má povinnost zveřejnit dopad jednotlivých položek ostatního úplného výsledku na daň ze zisku.

Firma YOPLAIT CZECH a.s. používá v "reportovacím balíčku" podle IFRS druhový formát členění výsledovky, který je částečně modifikovaný dle potřeb mateřské společnosti.

Transformace údajů z podkladů na základě národního účetnictví a přetřídění položek do výsledovky dle IFRS podléhá v následujícím období „běžnému režimu“, jakým postupují i ostatní jednotky, vykazující dle IFRS. Při transformaci údajů je nejprve nutno prověřit, zda položky výkazů dle české legislativy splňují požadavky na vykazání ve výsledovce dle IFRS. Sledovanými prvky jsou výnosy a náklady. Výnosy jsou uznány, když je pravděpodobné, že budoucí ekonomický přínos poplyne do společnosti a tento přínos je spolehlivě ocenitelný (Paseková, 2007, s.191).

Společnost YOPLAIT CZECH a.s. správně oceňuje výnosy v reálné hodnotě, kdy odečítá obchodní slevy a rabaty. Jejimi stěžejními výnosy jsou tržby z prodeje zboží a hlavními odběrateli obchodní řetězce, na něž převádí podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví zboží. Výnosy dle IFRS tedy odpovídají nominálním částkám, fakturovaným v českém účetnictví, přičemž účetní jednotka nemá žádné výnosy s odkladem platby. Splatnost daná v některých případech obchodním řetězcům až v délce 90-ti dnů nepovažují z hlediska materiality za významnou.

Zjednodušená výsledovka sestavovaná dle českých účetních standardů má následující podobu:

Tržby za prodej zboží	126 404
Náklady vynaložené na prodej zboží	109 517
<b>Obchodní marže</b>	<b>16 887</b>
Výkony	55
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	55
Výkonová spotřeba	81 306
Spotřeba materiálu a energie	4 992
Služby	76 314
<b>Přidaná hodnota</b>	<b>-64 364</b>
Osobní náklady	11 961
Mzdové náklady	8 794
Nákl.na soc.zabezpečení a z drav.poj.	2 836
Sociální náklady	331
Daně a poplatky	67
Odpisy dlouhodobého majetku	3 633
Tržby z prodeje dlouh.majetku a materiálu	14 260
Zůstatková cena prod.dlouh.majetku a mat.	12 742
Změna stavu rezerv a opr.pol. v prov.oblasti	-13 828
Ostatní provozní výnosy	1 951
Ostatní provozní náklady	6 221
<b>Provozní výsledek hospodářství</b>	<b>-68 949</b>
Změna stavu rezerv a opr.pol. ve fin.činnosti	186
Výnosové úroky	9
Nákladové úroky	2 899
Ostatní finanční výnosy	430
Ostatní finanční náklady	7 429
<b>Finanční výsledek hospodářství</b>	<b>-10 075</b>
<b>Výsledek hospodářství za účetní období</b>	<b>-79 024</b>

Tab. 25 – Výsledovka dle ČÚS zjednodušeně (zpracování vlastní)

Pro srovnání jednotlivých výsledovek v následujícím období byla u obou výkazů zvolena zjednodušená varianta, která zachycuje základní strukturu a zobrazuje pouze položky a řádky výkazu relevantní k účetní závěrce. Výsledovka sestavovaná dle IFRS a jako podklad pro konsolidační úpravy ve společnosti YOPLAIT CZECH a.s. vypadá následovně:



Sale of goods for resale (tržba za prodej zboží)	126 404
Turnover (obrat)	126 404
Other Income (ostatní příjmy/výnosy)	16 582
Other Operating profits (jiné provozní výnosy)	16 582
Purchases raw mats and consumables (spotřeba surovin a materiálu)	-4 017
Change in raw mats and consumables (změna stavu materiálu)	-974
Change in inventory: goods for resale (změna stavu zásob zboží)	-290
Other purchases (ostatní nákupy - spotřeba)	-450
Purchases of goods for resale (náklady na prodané zboží)	-109 227
Purchases and changes in inventories (spotřeba a změna stavu)	-114 959
Rental charges (nájemné)	-956
Other external expenses (jiné externí náklady)	-82 668
External services (externí služby)	-83 624
Other taxes (ostatní daně)	-67
Taxes (daně)	-67
Wages and salaries (mzdy a platy)	-8 781
Social Security/Employment tax (náklady na sociální zabezpečení)	-3 168
Staff expenses (personální náklady)	-11 948
Dep/prov for intangible assets (odpisy, opr.pol. nehmotná aktiva)	-206
Dep/prov for tangible assets (odpisy, opr.pol. dlouh.hmot.majetek)	-14 452
Provision of other operating expenses (rezerva na ost.provoz.výdaje)	1 959
Operating allowances	-12 699
Write-back for tang. assets (rozp. opr.pol. k majetku)	9 706
Write-back prov inventories and w-i-p (rozp. opr. pol. k zásobám)	1 656
Operating write-back (tvorba a rozp. opr. pol. provozní činnost)	11 362
Interest income (výnosové úroky)	9
Foreign ex change gains (zisky z kurzových přepočtů)	430
Financial revenues (finanční výnosy)	439
Interest charges (úrokové poplatky)	-2 899
Foreign ex change losses (ztráty z kurzových přepočtů)	-7 429
Financial expenses (finanční náklady)	-10 328
Provision for financial assets (změna stavu rez., oprav. pol. k fin.maj.)	-186
Financial allowances	-186
<b>TOTAL NET INCOME (výsledek hospodářství - čistý zisk)</b>	<b>-79 024</b>

Tab. 26 – Zjednodušená výsledovka k reportingu (zpracování vlastní)

Při této zjednodušené transformaci na výsledovku dle IFRS je patrné, že se oba výkazy od sebe příliš neliší, přesto na popud mateřské společnosti dochází k úpravě údajů ve výsledovce určené pro reporting. Rozčlenění řádků a specifikace jednotlivých položek, vykazovaných na těchto řádcích koresponduje v mnoha ohledech s hledisky vykazování uplatňovaných v rámci reportingu v průběhu hospodářského období.

Ve výsledovce je pak třeba zohlednit daň – v modelovém příkladu žádná daňová povinnost nevznikla. Aby mohla účetní jednotka výsledek hospodaření „hlásit“ mateřské společnosti, musí jej ještě upravit, viz. tabulka:

<b>Výsledek hospodaření - čistý zisk</b>	<b>-79 024</b>
<i>upraven o zisk/ztrátu z rozdílu ocenění:</i>	
- při prodeji a odpisech DNM	-2 066
- při prodeji pozemků	-293
- při prodeji a odpisech budov a staveb	-20
- při prodeji a odpisech strojů a zařízení	307
- v oblasti vykazování aktiv z leasingu	-883
- v oblasti vykazování ostatních aktiv	518
- v oblasti vykazování závazků z leasingu	455
o náklad z titulu rozdílu v odložené dani	377
<b>Výsledek hospodaření reportovaný mateřské společnosti</b>	<b>-80 629</b>

Tab. 27 – *Reportovaný výsledek hospodaření* (zpracování vlastní)

Výsledek, který bude dceřiná společnost v rámci reportingu a přípravy na konsolidační úpravy poukazovat mateřské společnosti v následujícím období, je ve výši - 80.629 tis.Kč.

### **Shrnutí:**

Takto upravené a reportované údaje na bázi fair value dávají mateřské firmě reálnější představu o její investici v dceřiné společnosti. Pro dceru však provádění reportingu ovládající osobě není výdělečnou činností a náklady z tohoto titulu nese převážně na svých bedrech (v případě YOPLAIT CZECH se jedná o mzdy odpovědných pracovníků, náklady na videokonference, telefonní hovorné, poštovné, cestovné apod.) Povinné provádění reportingu je také velmi náročné na čas jednotlivých pracovníků a pohybuje se dle mého názoru až na hranici zbytečné byrokracie a neúčelně se opakujících procesů. Zejména provádění budgetů, forecastů narůstá ve firmě do značných rozměrů. Dle mého názoru by bylo vhodné tento operativní reporting optimalizovat (i cestou jeho částečného omezení) a investovat uspořené čas pracovníků do efektivnějších pracovních činností s výraznější možností ovlivnit pozitivně výsledek hospodaření. Ani sebelépe zvládnutý reporting nemůže odvrátit nepříznivý vývoj hospodaření společnosti, pokud ho provázejí chybná rozhodnutí managementu. Za nešťastné manažerské rozhodnutí považuji načasování uzavření výrobního areálu ve Slušovicích,

zvláště v okamžiku, kdy dochází k umořování dlouholetých daňových ztrát ke kladnému hospodářskému výsledku. Setrvání produktů skupiny YOPLAIT na českém trhu je v současnosti ohroženo zvýšenou nákladovostí v poměru k dosahovaným tržbám. Ta je dána zejména velkým podílem dopravních nákladů na přepravu výrobků z Francie do České republiky, přičemž společnosti enormně narostly také náklady v souvislosti s likvidací neprodaných mléčných výrobků a výrobků po datu expirace. Značnou roli může hrát také změna spotřebitelské obliby u českých zákazníků, kteří začínají preferovat domácí výrobce či dosud nenavykli na odlišné chuťové vlastnosti, kterými se francouzské jogurty vyznačují. Tyto a další faktory pak mohou mít vliv na skutečnost, zda se produkty YOPLAIT na českém trhu udrží a za jakou cenu.

## ZÁVĚR

Změna účetních standardů má výrazný dopad na hospodářství konkrétní země. Je to dáno mj. politickým tlakem, který byl ještě více prohlouben v období finanční a hospodářské krize. Pokud totiž účetnictví dokáže vylepšit „papírově“ finanční situaci finančních i nefinančních institucí, přistupuje veřejnost k obchodování optimističtěji, aniž by tušila o skutečných problémech a skutečné hloubce krize a více tak utrácí. Nejradiálněji se zásah vlád do účetních standardů v poslední době projevil ve formě vstupu Evropské komise v roce 2008. Vzhledem ke skutečnosti, že řada evropských jednotek měla ve svém portfoliu toxické produkty, vzniklé sekuritizací, při dodržení uplatnění věrného a poctivého obrazu účetnictví by se valná většina těchto institucí propadla do obrovských ztrát. Což platilo obzvláště pro evropské bankovní ústavy. Rekvalifikací finančních aktiv určených k obchodování do jiných portfolií (tzn. uplatnění jiného oceňování, kdy se přešlo z oceňování reálnou hodnotou na ocenění naběhlou hodnotou) tomu Evropská komise zabránila a společně se dočasně umožnilo skrýt tyto ztráty.

Vykazování údajů dle mezinárodních standardů má svůj neoddiskutovatelný význam. Finanční výkazy dle IFRS podávají jinou výpověď o finanční situaci a výkonnosti firmy ve srovnání s finančními výkazy sestavenými dle českých účetních standardů. Vykazování majetku a závazků dle IFRS přináší podstatné změny v klasifikaci, obsahu i oceňování jednotlivých položek účetních výkazů. Tím se vytváří odlišné podmínky pro rozhodovací situace uživatelů, přičemž jiná účetní a vykazovací metodika může ovlivňovat výsledek rozhodování. Specifickou situací je i případ akvizice. Jak jsem se snažila ukázat ve své diplomové práci, je znalost problematiky IFRS nezbytností při vyhotovování podkladů pro zahraniční ovládající osobu, která delegovala na pracovníky dceřiné společnosti požadavky na zpracování podkladů pro první a následné konsolidace. Ukázala jsem, že ovládající osobu nezajímají hodnoty zachycené v individuálním účetnictví dceřiny, ale především ty, kterými zjišťuje hodnotu své investice v čase. Vše je zaznamenáváno s ohledem na hledisko materiality. V analytické části jsem na příkladu konkrétní modelové firmy YOPLAIT CZECH a.s. vystihla oblasti reportingu s mateřskou společností a zároveň identifikovala nejdůležitější typy zpráv ovládající osobě. Projektová část pak byla zaměřena na reálný proces vykazování a reporting v souladu s IFRS 3 – Podnikové kombinace k okamžiku akvizice a úskalí reportingu dalšího následujícího období. Výsledkem bylo zpracování konkrétních transformovaných výstupů v podobě finančních



výkazů pro potřeby ovládající osoby. Získané poznatky diplomové práce mohou být přínosem pro čtenáře, jež se problematikou reportingu zabývají nebo mohou posloužit jako metodická pomůcka pracovníkům YOPLAIT CZECH a.s., kteří jsou za oblast reportingu ve společnosti odpovědní.

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] BRYCHTA, Ivan. 2009. Mateřská a dceřiná společnost z pohledu daní a účetnictví. *Účetnictví v praxi* [online]. roč. 13, č. 3 [cit. 2012-04-04] ISSN 1211-7307. Dostupné z: <[http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d4753v6748-materska-a-dcerina-spolecnost-z-pohledu-dani-a-ucetnictvi/?search\\_query=%24index%3D330&search\\_results\\_page=1](http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d4753v6748-materska-a-dcerina-spolecnost-z-pohledu-dani-a-ucetnictvi/?search_query=%24index%3D330&search_results_page=1)>.
- [2] ČERNÝ, Michal. 2011. *IFRS – Reporting pro mateřskou společnost*. Seminář 1.VOX, Praha.
- [3] ERNST & YOUNG. © 2011. IASB vydává tři nové standardy: Konsolidovaná účetní závěrka, Společná uspořádání a Zveřejnění podílů v jiných účetních jednotkách. *IFRS Developments* [online zpravodaj]. Ernst & Young Global Limited č. 1 [cit. 2011-05-01]. Dostupné z: <[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/2011\\_IFRS\\_Developments\\_Issue\\_1\\_CZ/\\$FILE/IFRS%20Developments%20Issue%201%20secured%20CZ.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/2011_IFRS_Developments_Issue_1_CZ/$FILE/IFRS%20Developments%20Issue%201%20secured%20CZ.pdf)>.
- [4] FALTOVÁ, Veronika. 2008. *Reporting v mezinárodní společnosti SIEMENS VDO*. Praha. Diplomová práce. VŠE, Fakulta financí a účetnictví, Katedra manažerského účetnictví. Vedoucí diplomové práce Bohumil Král.
- [5] FIREŠ, Bohuslav a Lubomír HARNA. 1997. *Mezinárodní účetní standardy*. Praha: Bilance, 398 s. ISBN 8023823493.
- [6] GENERAL MILLS. © 2012. Financial news release. *General Mills.com* [online] [cit. 2012-05-05]. Dostupné z: <<http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=74271&p=irol-newsArticle&ID=1565044&highlight=/>>.
- [7] GIST. © 2004 - 2012. Realizace Business Intelligence – datové sklady, reporting, plánování Gist. *Gist.cz* [online] [cit. 2012-05-05]. Dostupné z: <<http://www.gist.cz/produkty/divize-consulting/realizace-business-intelligence/>>.
- [8] CHMELOVÁ, Iva. 2011. Výroba jogurtů končí, o práci přijde stovka lidí. *iDNES.cz* [online] [cit. 2012-02-27]. Dostupné z: <[http://ekonomika.idnes.cz/vyroba-jogurtu-yoplait-ve-slusovicich-konci-o-praci-prijde-stovka-lidi-13s-/ekonomika.aspx?c=A110222\\_1536667\\_zlin-zpravy\\_jog](http://ekonomika.idnes.cz/vyroba-jogurtu-yoplait-ve-slusovicich-konci-o-praci-prijde-stovka-lidi-13s-/ekonomika.aspx?c=A110222_1536667_zlin-zpravy_jog)>.
- [9] JÍLEK, Josef a Jitka SVOBODOVÁ. 2011. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2011*. Praha: GRADA Publishing, 432 s. ISBN 978-80-247-3427-9.
- [10] KRÁLOVÁ, Kateřina. 2009. *Analýza konsolidované účetní závěrky ve společnosti Hella Corporate Center Central & Eastern Europe, s.r.o.* Zlín. Bakalářská práce. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, Fakulta managementu a ekonomiky, Ústav financí a účetnictví. Vedoucí bakalářské práce Karel Šteker.
- [11] KRUPOVÁ, Lenka. 2009a. *IFRS : mezinárodní standardy účetního výkaznictví : [aplikace v podnikové praxi : stav k 1.1.2009]*. Praha: VOX, 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0.
- [12] KRUPOVÁ, Lenka. 2009b. Návrh standardu Fair Value Measurement- Oceňování ve fair value (určování fair value). *Účetnictví v praxi* [online] roč. 13, č. 9 [cit. 2012-06-02]. ISSN 1211-7307. Dostupné z: <

- <http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d6535v8773-navrh-standardu-fair-value-measurement-ocenovani-ve-fair-value/>>.
- [13] KRYŠTUFEK, Tomáš. © 2011-2012. Finanční řízení. *Pilíře řízení* [online] [cit. 2012-05-15]. Dostupné z: < <http://www.financni-rizeni.cz/pilire-poradenstvi/>>.
- [14] MACHAČ, Otakar. 2003. Reporting jako součást informačního systému podniku. *IT Systems* [online] roč. 5, č. 12 [cit. 2012-02-27]. ISSN 1802-002. Dostupné z: < <http://www.systemonline.cz/clanky/reporting.htm>>.
- [15] MLÁDEK, Robert. 2012. Účtování podle IFRS: Nedobytné pohledávky. In: *Účetní kavárna* [online blog] [cit. 2012-06-02]. Dostupné z: < [http://www.ucetnikavarna.cz/blog/detail-prispevku/articleid-974-uctovani-podle-ifrs-nedobytné-pohledavky/?as\\_id=dbr93pd6kr1uhh1pgh10ls5782/](http://www.ucetnikavarna.cz/blog/detail-prispevku/articleid-974-uctovani-podle-ifrs-nedobytné-pohledavky/?as_id=dbr93pd6kr1uhh1pgh10ls5782/)>.
- [16] Národní knihovna ČR, 2010. Akvizice, akviziční činnost. *Ptejte se knihovny.cz* [online]. [cit. 2012-04-04]. Dostupné z: < <http://www.ptejteseknihovny.cz/uloziste/aba006/akvizice-akvizicni-cinnost> >.
- [17] NOVÁK, Petr. 2011. *Controlling*. Přednášky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně.
- [18] OTRUSINOVÁ, Milana. 2008. Příloha - součást účetní závěrky sestavené dle IAS/IFRS. *Účetnictví v praxi* [online] roč. 12, č. 4 [cit. 2012-06-29]. ISSN 1211-7307. Dostupné z: < <http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d3593v4894-priloha-soucast-ucetni-zaverky-sestavene-dle-ias-ifrs/>>.
- [19] PASEKOVÁ, Marie. 2007. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IAS/IFRS : studijní pomůcka pro distanční studium*. 2. upravené vydání. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 229 s. ISBN 978-80-7318-626-5.
- [20] PAVELKOVÁ, Drahomíra a Adriana KNÁPKOVÁ. 2009. *Výkonnost podniku z pohledu finančního manažera*. 2. aktualizované a doplněné vydání. Praha: LINDE nakladatelství s.r.o., 333 s. ISBN 978-80-86131-85-6.
- [21] PELÁK, Jiří. 2008. Novela standardu IFRS 3 – Podnikové kombinace. *Daňový expert* [online] roč. 4, č. 5 [cit. 2012-03-25] ISSN 1801-2779. Dostupné z: <[http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d12184v15094-novela-standardu-ifrs-3-podnikove-kombinace/?search\\_query=\\$issue=17I63](http://www.danarionline.cz/archiv/dokument/doc-d12184v15094-novela-standardu-ifrs-3-podnikove-kombinace/?search_query=$issue=17I63)>.
- [22] PILAŘOVÁ, Ivana. 2011. Mezinárodní účetní standardy a jejich použití v České republice. *Daňová a hospodářská kartotéka*. Praha: LINDE Praha, č. 14-15 s. 63-66. ISSN 1210-6739.
- [23] ŠOLJAKOVÁ, Libuše a Jana FIBÍROVÁ. 2010. *Reporting*. 3. rozšířené a aktualizované vydání. Praha: GRADA Publishing, 224 s. ISBN 978-80-247-2759-2.
- [24] VAŠEK, Libor. 2011. Rozšíření IFRS o nové standardy. *Účetnictví v praxi*. Praha: ASPI, roč. 15, č. 7, s. 17-20. ISSN 1211-7307.
- [25] *Wikipedie: Otevřená encyklopedie*. © 2012. Konsolidovaná účetní závěrka [online] [cit. 2012-04-10]. Dostupné z: <[http://cs.wikipedia.org/w/index.php?title=Konsolidovan%C3%A1\\_%C3%BA%C4%8Detn%C3%AD\\_z%C3%A1v%C4%9Brka&oldid=8372680](http://cs.wikipedia.org/w/index.php?title=Konsolidovan%C3%A1_%C3%BA%C4%8Detn%C3%AD_z%C3%A1v%C4%9Brka&oldid=8372680)>.
- [26] YOPLAIT. © 2009. Historie a současnost. *Yoplait.cz* [online] [cit. 2012-02-27]. Dostupné z: < <http://www.yoplait.cz>>.

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

B	Budget (reportovací balíček)
CZK	Koruny české
ČÚS	České účetní standardy
EU	Evropská unie
EUR	Euro
FASB	Výbor pro účetní standardy
FV	Fair value (Reálná hodnota)
IAS	Mezinárodní účetní standardy
IASB	Rada pro mezinárodní účetní standardy
IASC	Výbor pro mezinárodní účetní standardy
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
IND	Independent – retailová klientela
KAC	Klíčovní odběratelé
PLB	Privátní značka
PS	Počáteční stav (stavy)
R	Realita
RF	Reforecast
SIC	Normy Stálého Interpretačního výboru
US GAAP	Účetní standardy Spojených států amerických

## SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr.1 – <i>Pilíře řízení podniku</i> (zdroj www.financnirizeni.cz) .....	14
Obr. 2 – <i>Reporting a jeho interakce s okolím</i> (zdroj: Controlling přednášky).....	15
Obr. 3 – <i>Grafické znázornění vlivu</i> (vlastní zpracování) .....	19
Obr. 4 – <i>Ilustrace nákladů na akvizici</i> (vlastní zpracování z materiálů M.Černého).....	24
Obr. 5 – <i>Základní akviziční rovnice v podání M.Černého</i> (vlastní zpracování).....	24
Obr. 6 – <i>Aplikace IFRS 1</i> (vlastní zpracování) .....	29
Obr. 7 – <i>Zachycení akvizice v rozvaze mateřské společnosti</i> (vlastní zpracování) .....	30
Obr. 8 – <i>Vývoj IFRS 3 v pohledu na goodwill</i> (vlastní zpracování).....	33
Obr. 9 – <i>Negativní goodwill v základní akviziční rovnici</i> (vlastní zpracování).....	33
Obr. 10 – <i>Nehmotný majetek versus goodwill</i> (zpracování vlastní) .....	34
Obr.11– <i>Proces převodu závěrky na měnu vykazování</i> (zpracování vlastní z materiálů Černého).....	38
Obr. 12 – <i>Ilustrace zhodnocení proinvestovaného dolaru</i> (zpracování vlastní) .....	39
Obr. 13 – <i>Logo skupiny</i> (Interní materiály) .....	42
Obr.14 – <i>Začlenění YOPLAIT CZECH a.s. ve skupině</i> (interní materiály).....	44
Obr. 15 - <i>Graf vývoje nákladů a výnosů</i> (zpracování vlastní) .....	46
Obr. 16 – <i>Graf vývoje hospodaření</i> (zpracování vlastní) .....	47
Obr. 17 – <i>Aktuální struktura aktiv a pasiv</i> (zpracování vlastní) .....	48
Obr.18 – <i>Ukázka konsolidačního balíčku</i> (interní materiály) .....	59

## SEZNAM TABULEK

Tab.1 – <i>Aktuální vývoj standardů ke konsolidačním celkům</i> (dle Účetnictví v praxi).....	21
Tab. 2 – <i>Transformace statutárních čísel až k reportu</i> [zpracování vlastní] .....	35
Tab. 3 – <i>Zpráva o objemovém plnění prodejů za červenec 2011</i> (interní materiály).....	51
Tab. 4 - <i>Zpráva o vyčíslení diferencí v měsíci</i> (interní materiály) .....	52
Tab. 5 – <i>Report obchodních podmínek pro rok 2012</i> (interní materiály).....	53
Tab.6 – <i>Ukázka reportu s vyčíslením bonusů</i> (interní materiály).....	54
Tab. 7 – <i>Sledování odchylek v marži u produktu</i> (interní materiály).....	56
Tab.8 – <i>Přehled ke stanovení výkonnostního postavení v rámci skupiny</i> (interní materiály) .....	57
Tab. 9 – <i>Přehled celkových nákladů</i> (interní materiály).....	58
Tab.10 – <i>Nehmotný majetek k datu akvizice</i> (zpracování vlastní) .....	65
Tab.11- <i>Dlouhodobý majetek k prodeji detailně</i> (zpracování vlastní).....	66
Tab.12 – <i>Stroje detailně</i> (zpracování vlastní).....	67
Tab. 13 – <i>Zásoby detail</i> (zpracování vlastní).....	68
Tab.14 – <i>Náhradní díly ke strojům k prodeji</i> (zpracování vlastní).....	69
Tab. 15 – <i>Přehled leasingů ve společnosti</i> (zpracování vlastní).....	70
Tab. 16 – <i>Doložení výpočtu fair value a závazků u leasingu k datu akvizice</i> (zpracování vlastní) .....	73
Tab.17 – <i>Pohledávky detailně</i> (zpracování vlastní) .....	74
Tab. 18 – <i>Srovnání položek a zachycení jejich ocenění</i> (zpracování vlastní).....	78
Tab. 19 – <i>Výpočet odložené daně</i> (zpracování vlastní) .....	80
Tab. 20 – <i>Výpočet goodwillu</i> (zpracování vlastní) .....	82
Tab.21- <i>Schematické znázornění vykazovaných údajů k datu akvizice</i> (zpracování vlastní) .....	84
Tab. 22 – <i>Schematické znázornění následujícího období</i> (zpracování vlastní).....	88
Tab. 23 – <i>Pomocná tabulka odložená daň</i> (zpracování vlastní).....	89
Tab. 24 – <i>Jednoduchá forma druhové IFRS výsledovky</i> (zpracování vlastní) .....	90
Tab. 25 – <i>Výsledovka dle ČÚS zjednodušeně</i> (zpracování vlastní) .....	92
Tab. 26 – <i>Zjednodušená výsledovka k reportingu</i> (zpracování vlastní).....	93

---

Tab. 27 – <i>Reportovaný výsledek hospodaření</i> (zpracování vlastní).....	94
---	----

## SEZNAM PŘÍLOH

PI.: FINANČNÍ ANALÝZA – AKTIVA

PII.: FINANČNÍ ANALÝZA – PASIVA

PIII.: FINANČNÍ ANALÝZA – VÝSLEDOVKA

PIV.: FINANČNÍ ANALÝZA – VYBRANÉ POMĚROVÉ UKAZATELE

PV.: FINANČNÍ ANALÝZA – KONSTRUKCE UKAZATELU

PVI.:PROJEKT – LEASING

PVII.:PROJEKT – ROZVAHA

PVIII.:PROJEKT – VÝSLEDOVKA



## PŘÍLOHA P I: FINANČNÍ ANALÝZA -AKTIVA

	31.12.95	31.12.96	31.12.97	31.12.98	31.12.99	31.12.00	31.12.01	31.12.02	30.06.03	30.06.04	30.06.05	30.06.06	30.06.07	30.06.08	30.06.09	30.06.10	30.06.11
<b>AKTIVA CELKEM</b>	132 524	170 759	197 538	228 353	245 832	253 480	256 314	239 671	240 616	223 912	229 766	276 711	303 343	281 942	227 602	213 034	83 832
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<b>B.Dlouhodobý majetek</b>	97 840	116 473	118 058	128 168	136 768	137 712	144 625	134 642	129 464	123 250	117 020	130 845	137 148	131 720	124 432	116 191	37 804
	74%	68%	60%	56%	56%	54%	56%	56%	54%	55%	51%	47%	45%	47%	55%	55%	45%
B.I.Dlouhodobý nehm.majetek	29	21	14	7	286	206	187	184	126	181	113	55	1 559	1 594	1 146	618	234
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	0%	0%
B.II.Dlouhodobý hmot.majetek	97 811	116 288	117 880	127 918	136 239	137 263	144 195	133 895	128 666	122 640	116 485	130 390	135 130	129 700	122 823	115 114	37 570
	74%	68%	60%	56%	55%	54%	56%	56%	53%	55%	51%	47%	45%	46%	54%	54%	45%
B.III.Dlouhodobý fin.majetek	0	164	164	243	243	243	243	563	672	429	422	400	459	426	463	459	0
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>C.Oběžná aktiva</b>	33 781	51 328	74 786	98 242	101 127	104 702	103 533	104 171	111 055	100 362	112 528	143 362	164 006	148 318	102 480	92 127	44 273
	24%	30%	38%	43%	41%	41%	40%	43%	46%	45%	49%	52%	54%	53%	45%	43%	53%
C.I.Zásoby	10 207	18 431	18 103	25 178	21 010	27 783	29 885	21 327	25 183	21 186	24 617	27 899	28 165	23 210	22 812	24 011	6 254
	8%	11%	9%	11%	9%	11%	12%	9%	10%	9%	11%	10%	9%	8%	10%	11%	7%
C.II.Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	2 480	2 767	1 515	94	3 220	1 240	411	9	32	31	31	31	287	197
	0%	0%	0%	1%	1%	1%	0%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
C.III.Krátkodobé pohledávky	23 429	29 714	51 216	68 572	70 691	64 680	69 983	70 890	79 687	76 402	83 562	107 250	107 733	113 613	72 036	54 870	32 980
	18%	17%	26%	30%	29%	26%	27%	30%	33%	34%	36%	39%	36%	40%	32%	26%	39%
C.IV.Krátkodobý finanční majetek	145	3 183	5 467	2 012	6 659	10 724	3 571	8 734	4 945	2 363	4 340	8 181	28 077	11 464	7 601	12 959	4 842
	0%	2%	3%	1%	3%	4%	1%	4%	2%	1%	2%	3%	9%	4%	3%	6%	6%
<b>D.Časové rozlišení</b>	981	2 958	4 694	1 943	7 937	11 066	8 156	858	97	300	218	2 504	2 189	1 904	690	4 716	1 755
	1%	2%	2%	1%	3%	4%	3%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%	0%	2%	2%

## PŘÍLOHA P II: FINANČNÍ ANALÝZA – PASIVA

<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>132 602</b>	<b>170 759</b>	<b>197 538</b>	<b>228 353</b>	<b>245 832</b>	<b>253 480</b>	<b>256 314</b>	<b>239 671</b>	<b>240 616</b>	<b>223 912</b>	<b>229 766</b>	<b>276 711</b>	<b>303 343</b>	<b>281 942</b>	<b>227 602</b>	<b>213 034</b>	<b>83 832</b>
<b>A.I.Vlastní kapitál</b>	<b>79 760</b>	<b>68 303</b>	<b>56 895</b>	<b>48 023</b>	<b>957</b>	<b>3 518</b>	<b>31 619</b>	<b>26 311</b>	<b>25 686</b>	<b>11 707</b>	<b>2 732</b>	<b>14 328</b>	<b>32 135</b>	<b>60 923</b>	<b>72 131</b>	<b>71 187</b>	<b>-105 943</b>
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
A.I. Základní kapitál	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267	1 267
	2%	2%	2%	3%	132%	36%	4%	5%	5%	11%	46%	9%	4%	2%	2%	2%	-1%
A.II.Kapitálové fondy	93 427	93 427	93 427	93 427	93 427	139 327	181 027	181 258	181 344	181 737	181 580	181 163	182 354	181 681	182 416	182 347	181 864
	117%	137%	164%	195%	999%	999%	573%	689%	706%	1552%	6646%	1264%	567%	298%	253%	256%	-172%
A.III.Rezer.,neděl.fond a ostatní	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	126	126	126	126	126
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
A.IV.Výsledek hosp.min.let	0	-14 934	-26 390	-37 799	-46 671	-93 737	-137 076	-150 675	-156 214	-156 925	-171 298	-180 115	-168 228	-151 613	-122 151	-111 678	-112 554
A.V.Výsledek hospod.běž.úč.obd.	-14 934	-11 457	-11 409	-8 872	-47 066	-43 339	-13 599	-5 539	-711	-14 372	-8 817	12 013	16 616	29 462	10 473	-875	-176 646
	<b>31.12.95</b>	<b>31.12.96</b>	<b>31.12.97</b>	<b>31.12.98</b>	<b>31.12.99</b>	<b>31.12.00</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.02</b>	<b>30.06.03</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.05</b>	<b>30.06.06</b>	<b>30.06.07</b>	<b>30.06.08</b>	<b>30.06.09</b>	<b>30.06.10</b>	<b>30.06.11</b>
<b>B.Cizí zdroje</b>	<b>52 089</b>	<b>100 688</b>	<b>137 514</b>	<b>169 589</b>	<b>238 712</b>	<b>238 347</b>	<b>201 403</b>	<b>209 427</b>	<b>213 993</b>	<b>212 205</b>	<b>227 034</b>	<b>262 383</b>	<b>268 785</b>	<b>218 044</b>	<b>152 315</b>	<b>140 372</b>	<b>182 801</b>
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
B.I.Rezervy	0	0	0	0	0	0	462	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 751
	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	6%
B.II.Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	114 050	103 993	112 571	141 133	141 021	141 848	144 031	146 072	127 099	96 207	70 582	70 051	128 450
	0%	0%	0%	0%	48%	44%	56%	67%	66%	67%	63%	56%	47%	44%	46%	50%	70%
B.III.Krátkodobé závazky	43 663	46 024	69 392	106 615	59 785	71 094	63 843	68 294	72 972	70 357	83 003	116 311	141 686	121 837	81 733	70 321	42 600
	84%	46%	51%	63%	25%	30%	32%	33%	34%	33%	37%	44%	53%	56%	54%	50%	23%
B.IV.Bankovní úvěry	8 426	54 664	68 122	62 974	64 877	63 260	24 527	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	16%	54%	50%	37%	27%	27%	12%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<b>C.Časové rozlišení</b>	<b>753</b>	<b>1 768</b>	<b>3 129</b>	<b>10 741</b>	<b>6 163</b>	<b>11 615</b>	<b>23 292</b>	<b>3 933</b>	<b>937</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 423</b>	<b>2 975</b>	<b>3 156</b>	<b>1 475</b>	<b>6 974</b>
	1%	2%	2%	6%	3%	5%	12%	2%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	2%	1%	4%
<b>Pracovní kapitál</b>											<b>29 734</b>	<b>29 523</b>	<b>22 055</b>	<b>25 379</b>	<b>18 250</b>	<b>24 760</b>	<b>-3 743</b>



## PŘÍLOHA P III: FINANČNÍ ANALÝZA – VÝSLEDOVKA

	31.12.95	31.12.96	31.12.97	31.12.98	31.12.99	31.12.00	31.12.01	31.12.02	30.06.03	30.06.04	30.06.05	30.06.06	30.06.07	30.06.08	30.06.09	30.06.10	30.06.11
Náklady celkem	64 866	242 399	321 334	378 699	436 688	507 109	530 584	564 308	282 984	487 485	561 419	589 203	741 383	718 343	534 475	451 906	567 487
změna oproti minulému období		274%	33%	18%	15%	16%	5%	6%	-50%	72%	15%	5%	26%	-3%	-26%	-15%	26%
Výnosy celkem	49 932	230 944	309 925	369 827	389 622	463 770	516 985	558 769	282 273	473 113	552 602	601 216	757 999	747 805	544 948	451 031	390 841
změna oproti minulému období		363%	34%	19%	5%	19%	11%	8%	-49%	68%	17%	9%	26%	-1%	-27%	-17%	-13%
Tržby celkem	42 458	222 656	297 640	356 520	373 500	439 314	497 244	503 627	274 084	450 216	525 058	568 827	733 861	705 742	522 483	418 478	342 163
I.Tržby za prodej zboží	11 176	19 556	32 031	71 343	83 243	89 462	123 314	134 191	80 144	86 571	127 340	113 043	113 710	114 800	14 940	9 213	24 648
A.Náklady na prodej zboží	10 809	18 211	29 783	61 305	70 868	82 451	111 609	120 994	73 110	76 162	115 460	101 876	103 401	104 135	11 760	8 070	20 190
Obchodní marže	367	1 344	2 248	10 038	12 375	7 011	11 705	13 197	7 034	10 409	11 880	11 167	10 309	10 665	3 180	1 143	4 458
II.Výkony	31 282	203 100	265 609	285 177	290 257	349 852	373 930	369 436	193 940	363 645	397 718	455 784	620 151	590 942	507 543	409 265	317 515
B.Výkonová spotřeba	42 399	187 568	223 953	254 120	282 111	325 356	334 080	322 874	168 299	320 524	354 542	398 566	539 332	516 895	419 690	343 524	311 955
Přidaná hodnota	-10 750	16 877	43 904	41 095	20 521	31 507	51 555	59 759	32 675	53 530	55 056	68 385	91 128	84 712	91 033	66 884	10 018
C.Osobní náklady	4 315	15 569	19 725	29 054	37 384	41 965	42 540	42 436	21 349	41 009	41 237	41 492	52 268	52 691	52 508	54 155	82 778
E.Odpisy dlouhod.nshm.a hm.maj.	3 407	9 314	13 890	15 481	18 422	19 280	15 019	17 288	8 413	16 970	20 306	15 273	15 887	15 208	15 123	15 056	54 128
EBIT - Provozní výsledek hospod.	1 922	945	2 134	2 325	3 341	5 514	1 745	7 997	2 975	-5 822	-9 176	10 208	24 857	15 832	22 914	1 375	-173 952
EBITDA - Provozní HV před odpisy	5 329	10 259	16 024	17 806	21 763	24 794	16 764	25 285	11 388	11 148	11 130	25 481	40 744	31 040	38 037	16 431	-119 824
XIII.Výnosové úroky	14	1 598	1 859	513	135	52	56	57	11	19	16	15	44	28	22	16	9
N.Nákladové úroky	0	4 629	6 565	4 284	6 356	11 665	10 008	7 201	3 670	6 833	6 654	5 541	7 126	6 420	4 103	2 149	2 323
Finanční výsledek hospodaření	-354	-3 751	-17 805	-3 570	-7 954	-10 131	-4 398	1 762	-3 686	-8 252	359	1 805	-8 241	13 653	-12 441	-2 250	-2 694
Výsledek hospodaření za běž.čin.	-21 467	-13 661	-11 769	-11 705	-47 066	-43 438	-13 542	5 189	-711	-14 074	-8 817	12 013	16 616	29 462	10 473	-875	-176 646
Mimořádný výsledek hospodaření	6 533	2 204	360	2 833	0	99	-57	-10 728	0	-298	0	0	0	0	0	0	0
EAT - HV za účetní období	-14 934	-11 457	-11 409	-8 872	-47 066	-43 339	-13 599	-5 539	-711	-14 372	-8 817	12 013	16 616	29 462	10 473	-875	-176 646
EBT - Výsledek hospod. před zdan.	-14 934	-11 457	-11 409	-8 872	-47 066	-43 339	-13 599	-5 539	-711	-14 372	-8 817	12 013	16 616	29 485	10 473	-875	-176 646

## PŘÍLOHA P IV: FINANČNÍ ANALÝZA – VYBRANÉ POMĚROVÉ UKAZATELE

	31.12.95	31.12.96	31.12.97	31.12.98	31.12.99	31.12.00	31.12.01	31.12.02	30.06.03	30.06.04	30.06.05	30.06.06	30.06.07	30.06.08	30.06.09	30.06.10	30.06.11	
<i>Finanční ukazatele</i>																		
Celková zadluženost	38,9%	60,0%	71,2%	79,0%	99,6%	98,6%	87,7%	89,0%	89,3%	94,8%	98,8%	94,8%	89,4%	78,4%	68,3%	66,6%	226,4%	
Míra zadluženosti	63,6%	150,0%	247,2%	375,5%	25587,8%	7105,2%	710,6%	810,9%	836,8%	1812,6%	8310,2%	1831,3%	844,0%	362,8%	215,5%	199,3%	-179,1%	
Koeficient samofinancování	61,1%	40,0%	28,8%	21,0%	0,4%	1,4%	12,3%	11,0%	10,7%	5,2%	1,2%	5,2%	10,6%	21,6%	31,7%	33,4%	-126,4%	
<i>Analýza likvidity</i>																		
Likvidita 1. stupně - okamžitá	0,03	0,03	0,04	0,01	0,05	0,07	0,03	0,12	0,07	0,03	0,05	0,07	0,19	0,09	0,09	0,18	0,10	
Likvidita 2. stupně - pohotová	0,42	0,32	0,40	0,39	0,59	0,52	0,66	1,10	1,15	1,12	1,06	0,99	0,94	1,00	0,94	0,94	0,76	
Likvidita 3. stupně - běžná	0,64	0,53	0,56	0,54	0,81	0,78	1,00	1,41	1,49	1,42	1,36	1,25	1,15	1,20	1,21	1,34	0,92	
<i>Analýza rentability</i>																		
Rentabilita tržeb	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,1%	2,3%	4,2%	2,0%	0,0%	0,0%	
Rent. celkového kapitálu - ROA	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,7%	5,7%	10,1%	4,1%	0,0%	0,0%	
Rent. vlastního kapitálu - ROE	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	83,8%	51,7%	48,4%	14,5%	0,0%	0,0%	
Provozní míra zisku												-1,7%	1,8%	3,4%	2,2%	4,4%	0,3%	-50,8%
<i>Ukazatele obratovosti</i>																		
Doba splatnosti pohledáv. /dny/	116	48	62	69	68	53	51	51	52	61	57	68	53	58	50	47	35	
Doba splatnosti závazků /dny/	175	162	177	182	115	111	67	49	48	53	54	72	71	64	59	58	32	
Doba obratu zásob /dny/	50	30	22	25	20	23	22	15	17	17	17	18	14	12	16	21	7	
Doba obratu aktiv z tržeb /roky/	1,8	0,8	0,7	0,6	0,7	0,6	0,5	0,5	0,9	0,5	0,4	0,5	0,4	0,4	0,4	0,5	0,2	
<i>Efektivnost hospodaření</i>																		
Nákladovost	1,30	1,05	1,04	1,02	1,12	1,09	1,03	1,01	1,00	1,03	1,02	0,98	0,98	0,96	0,98	1,00	1,45	
Náklady na prod. zboží k tržbám	126,1%	93,3%	85,3%	89,0%	94,4%	93,2%	89,9%	88,1%	88,8%	88,4%	89,8%	88,3%	87,6%	87,9%	83,0%	84,3%	96,2%	
Intenzita mater. a energ. nákladů	35,4%	53,7%	47,3%	45,8%	42,1%	45,2%	89,9%	176,0%	151,8%	270,0%	46,6%	51,3%	57,8%	57,0%	58,3%	57,3%	40,5%	
Intenzita osobních nákladů	6,7%	6,4%	6,1%	7,7%	8,6%	8,3%	46,1%	31,6%	29,2%	47,4%	7,3%	7,0%	7,1%	7,3%	9,8%	12,0%	14,6%	
<i>Produktivita práce</i>																		
Mzdová produktivita - z tržeb	13,45	19,43	20,68	16,76	13,65	14,26	15,94	16,17	17,56	14,98	17,49	18,89	20,01	18,66	13,42	10,42	5,12	



## PŘÍLOHA P V: FINANČNÍ ANALÝZA – KONSTRUKCE UKAZATELŮ

Celková zadluženost	=	Cizí zdroje / Aktiva celkem x 100
Míra zadluženosti	=	Cizí zdroje / Vlastní kapitál x 100
Koeficient samofinancování	=	Vlastní kapitál / Aktiva celkem x 100
Likvidita 1.stupně - okamžitá	=	Krátkodobý fin. majetek / Běžná pasiva
Likvidita 2.stupně - pohotová	=	Krátkodobý fin. majetek + Krátkod.pohledávky / Běžná pasiva
Likvidita 3.stupně - běžná	=	Oběžná aktiva - Dlouhod.pohledávky / Běžná pasiva
Rentabilita tržeb	=	HV za účetní období / Tržby x 100
Rentab.celk.kapitálu - ROA	=	HV za účetní období / (Aktiva + Aktiva konec m.r.)/2 x 100
Rentab.vlast.kapitálu - ROE	=	HV za účetní období / Vlastní kapitál x 100
Provozní míra zisku	=	Provozní HV / Tržby x100
Doba splatnosti pohledávek	=	Krátkodobé pohledávky / Tržby x Poč_dnů
Doba splatnosti závazků	=	Běžná pasiva / Provozní náklady x Poč_dnů
Doba obratu aktiv z tržeb	=	Aktiva / Tržby x Poč_měs. / 12
Doba obratu zásob	=	Zásoby / Tržby x Poč_dnů
Náklady na prod.zboží k tržb.	=	Náklady na prod.zboží + Výr.spotř. / Tržby za zbož.+výrob.
Nákladovost	=	Náklady celkem / Výnosy celkem
Intenzita mater. a ener. nákladů	=	Spotřeba materiálu a energie / Náklady celkem x 100
Intenzita osobních nákladů	=	Osobní náklady / Náklady celkem x 100
Mzdová produktivita - z tržeb	=	Tržby / Mzdové náklady
Pracovní kapitál	=	(Oběžná aktiva - Dlouhod.pohledávky) - Běžná pasiva

## PŘÍLOHA P VI: PROJEKT – LEASING

<i>Ford Fusion 5 dv.1,4 TDCi Comfort</i>			<i>individuál dcera IFRS</i>		
úroková míra		0,37%	roční	4,44%	
Datum	Závazek (dluh)	Úrok	Platba	Snížen závazku (dluhu)	
1	14.05.10	221 001,6	818	113 514,8	112 697
2	14.06.10	108 305	401	2 514,8	2 114
4	14.08.10	104 069	385	2 514,8	2 130
5	14.09.10	101 939	377	2 514,8	2 138
6	14.10.10	99 801	369	2 514,8	2 145
7	14.11.10	97 656	361	2 514,8	2 153
9	14.01.11	93 341	345	2 514,8	2 169
10	14.02.11	91 172	337	2 514,8	2 177
11	14.03.11	88 994	329	2 514,8	2 185
12	14.04.11	86 809	321	2 514,8	2 194
14	14.06.11	82 414	303	2 514,8	2 210
15	14.07.11	80 204	297	2 514,8	2 218
16	14.08.11	77 986	289	2 514,8	2 226
17	14.09.11	75 760	280	2 514,8	2 234
18	14.10.11	73 535	272	2 514,8	2 242
20	14.12.11	69 031	255	2 514,8	2 259
21	14.01.12	66 772	247	2 514,8	2 268
22	14.02.12	64 504	239	2 514,8	2 276
23	14.03.12	62 228	230	2 514,8	2 285
24	14.04.12	59 944	222	2 514,8	2 293
25	14.05.12	57 651	213	2 514,8	2 301
26	14.06.12	55 349	205	2 514,8	2 310
27	14.07.12	53 039	196	2 514,8	2 319
28	14.08.12	50 721	188	2 514,8	2 327
29	14.09.12	48 394	179	2 514,8	2 336
30	14.10.12	46 058	170	2 514,8	2 344
31	14.11.12	43 714	162	2 514,8	2 353
32	14.12.12	41 361	153	2 514,8	2 362
33	14.01.13	38 999	144	2 514,8	2 370
34	14.02.13	36 628	136	2 514,8	2 379
35	14.03.13	34 249	127	2 514,8	2 388
36	14.04.13	31 861	118	2 514,8	2 397
37	14.05.13	29 464	109	2 514,8	2 406
38	14.06.13	27 058	100	2 514,8	2 415
39	14.07.13	24 644	91	2 514,8	2 424
40	14.08.13	22 220	82	2 514,8	2 433
41	14.09.13	19 787	73	2 514,8	2 442
42	14.10.13	17 346	64	2 514,8	2 451
43	14.11.13	14 895	55	2 514,8	2 460
44	14.12.13	12 436	46	2 514,8	2 469
45	14.01.14	9 967	37	2 514,8	2 478
46	14.02.14	7 489	28	2 514,8	2 487
47	14.03.14	5 002	19	2 514,8	2 496
48	14.04.14	2 506	9	2 514,8	2 506
49	14.05.14	0			

V příkladu jsem se pokusila za pomoci tabulkového kalkulátoru rozdělit leasingové platby na finanční náklad v podobě úroku a snížení závazku. Bez tohoto rozdělení nelze leasing dle IFRS vykázat. Nejdříve však musí být vypočtena úroková míra související s tímto leasingem. Tato míra musí vyhovovat funkci, při níž bude hodnota závazku při 49.té fiktivní splátce nulová. Pomocí funkce hledání řešení byla vypočtena měsíční úroková míra ve výši 0,37%, roční úroková míra vyšla 4,44% a mohu ji považovat za implicitní úrokovou míru a částku 221.001,60 Kč mohu pokládat za fair value předmětu leasingu.



# PŘÍLOHA P VII:ROZVAHA

Minimální závazný výčet informací podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

**ROZVAHA**  
v plném rozsahu  
ke dni 30. 4. 2012  
(v celých tisících Kč)

Obch. firma nebo název úč. jednotky  
**YOPLAIT CZECH, a.s.**

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
a místo podnikání liší-li se od bydliště

**Tůrkova 2319/5b**  
**Praha 4 - Chodov**  
**140 00**

Účetní jednotka vedena u MŠ  
Praha - oddíl B vložka 3181

Rok	Měsíc	IČ
2012	4	63079429

Označ. a	AKTIVA b	Čís. řádku c	Běžné účetní období			Mimulé úč. ob.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM</b> (§.02 + 03 + 32 + 64)	001	314 382	185 956	128 426	83 832
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			0	0
B.	Dlouhodobý majetek (§.04 + 13 + 23)	003	206 163	180 471	25 692	37 804
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetk (§.05 až 12)	004	1 712	1 684	28	234
B.I. 1.	Zřizovací výdaje	005			0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			0	0
3.	Software	007	1 712	1 684	28	234
4.	Ocenitelná práva	008			0	0
5.	Goodwill	009			0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			0	0
7.	Nedokončený dlouh. nehmot. majetek	011			0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouh. nehm. maj.	012			0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (§.14 až 22)	013	195 562	169 898	25 664	37 570
B.II. 1.	Pozemky	014	970		970	1 078
2.	Stavby	015	76 388	52 114	24 274	27 220
3.	Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	016	118 204	117 784	420	9 272
4.	Pěstítkové celky trvalých porostů	017			0	0
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018			0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			0	0
7.	Nedokončený dlouh. hmotný majetek	020			0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouh. hmot. maj.	021			0	0
9.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022			0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (§.24 až 31)	023	8 889	8 889	0	0
B.III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024	8 889	8 889	0	0
2.	Podíly v účet. jednot. pod podst. vlivem	025			0	0
3.	Ostatní dlouhod. cenné papíry a podíly	026			0	0
4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027			0	0
5.	Půjčky a úvěry společníkům, akcionářům, členům družstva	028			0	0
6.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	029			0	0
7.	Požizovaný dlouhodobý fin. majetek	030			0	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouh. fin. majetek	031			0	0

Označ. a	AKTIVA b	Čisl. řádku c	Běžné účetní období			Mírulé úč. ob.
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř.33 + 40 + 49 + 59)	032	107 069	5 485	101 584	44 273
C.I.	Zásoby (ř.34 až 39)	033	11 584	4 939	6 645	6 254
C.I. 1.	Materiál	034	6 424	4 939	1 485	804
2.	Nedokončená výroba a polotovary	035			0	0
3.	Výrobky	036			0	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	037			0	0
5.	Zboží	038	5 160		5 160	5 450
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	039			0	0
C.II.	Dlouhodobé pohledávky (ř.41 až 48)	040	494	0	494	197
C.II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	041			0	0
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	042			0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	043			0	0
4.	Pohledávky za společníky, akcionáři, členy družstva a za účastníky sdružení	044			0	0
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	045	494		494	197
6.	Dohadné účty aktivní	046			0	0
7.	Jiné pohledávky	047			0	0
8.	Odloužená daňová pohledávka	048			0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky (ř.50 až 58)	049	31 525	546	30 979	32 980
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	050	29 448	546	28 902	30 234
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	051			0	0
3.	Pohledávky - podstatný vliv	052			0	0
4.	Pohled za spol., akcionáři, členy družstva a za účastníky sdružení	053			0	0
5.	Sociální zabezp. a z dravotní pojištění	054			0	0
6.	Stát - daňové pohledávky	055	695		695	1 410
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	056	1 099		1 099	1 176
8.	Dohadné účty aktivní	057	273		273	150
9.	Jiné pohledávky	058	10		10	10
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř.60 až 63)	059	63 466	0	63 466	4 842
C.IV.1.	Perize	060	77		77	114
2.	Účty v bankách	061	12 564		12 564	4 728
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	062	50 825		50 825	0
4.	Požizovaný krátkodobý fin. majetek	063			0	0
D.I.	Časové rozlišení (ř.65 až 67)	064	1 150	0	1 150	1 755
D.I. 1.	Náklady příštích období	065	1 150		1 150	1 755
2.	Komplexní náklady příštích období	066			0	0
3.	Příjmy příštích období	067			0	0
	Kontrolní číslo (ř.01 až 67)	999	1 256 378	743 824	512 554	333 573



Označ.	PASIVA	Čisl. řádku	Stav v běžném účet.obd.	Stav v minulém účet.obd.
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.69+86+119)	068	128 426	83 832
A.	Vlastní kapitál (ř.70+74+79+82+85)	069	2 219	-105 943
A.I.	Základní kapitál (ř.71 až 73)	070	1 267	1 267
A.I. 1.	Základní kapitál	071	1 267	1 267
2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	072		0
3.	Změny základního kapitálu	073		0
A.II.	Kapitálové fondy (ř.75 až 78)	074	369 050	181 864
A.II.1.	Emisní ážio	075	93 427	93 427
2.	Ostatní kapitálové fondy	076	274 600	87 600
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění maj.a zav.	077	1 023	837
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměn.	078		0
5.	Rozdíly z přeměn společnosti	079		0
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř.80+81)	080	126	126
A.III.1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081	126	126
2.	Statutární a ostatní fondy	082		0
A.IV.	Výsledek hospodaření min.let (ř.83+84)	083	-289 200	-112 554
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	084		0
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085	-289 200	-112 554
A.V.	Výsledek hospodaření běž.úč.obd. [ř.01 - (+70+74+79+82+86+118)]	086	-79 024	-176 646
B.	Cizí zdroje (ř.87+92+103+115)	087	125 763	182 801
B.I.	Rezervy (ř.88 až 91)	088	2 044	11 751
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních práv. předpisů	089		0
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	090		0
3.	Rezerva na daň z příjmů	091		0
4.	Ostatní rezervy	092	2 044	11 751
B.II.	Dlouhodobé závazky (ř.93 až 102)	093	0	128 450
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	094		0
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	095		0
3.	Závazky - podstatný vliv	096		0
4.	Závazky ke společ., akcionářům, členům družstva a k účastníkům sdružení	097		128 450
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	098		0
6.	Vydané dluhopisy	099		0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	100		0
8.	Dohadné účty pasivní	101		0
9.	Jiné závazky	102		0
10.	Odloužený daňový závazek	103		0

Označ.	PASIVA	Čisl. řádku	Stav v běžném účet.obd.	Stav v minulém účet.obd.
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.104 až 114)	104	123 719	42 600
B.III.1	Závazky z obchodních vztahů	105	118 153	28 229
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	106		0
3.	Závazky - podstatný vliv	107		0
4.	Závazky ke společ.,akcionářům, členům družstva a k účastníkům sdružení	108		0
5.	Závazky k zaměstnancům	109	637	1 255
6.	Závazky ze soc.zabezp.a z drav. pojištění	110	378	686
7.	Stát - daňové závazky a dotace	111	1 076	8 350
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	112		0
9.	Vydané dluhopisy	113		0
10.	Dohadné účty pasivní	114	3 475	4 080
11.	Jiné závazky	115		0
B.IV.	Bankovní úvěry (ř.116 až 118)	116	0	0
B.IV.1	Bankovní úvěry dlouhodobé	117		0
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	118		0
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	119		0
C.I.	Časové rozlišení (ř.120 + 121)	120	444	6 974
C.I. 1.	Výdaje příštích období	121	444	6 974
2.	Výnosy příštích období	122		0
	Kontrolní číslo (ř.68 až 121)	999	592 284	505 000

# PŘÍLOHA P VIII: VÝSLEDOVKA

Minimální závazný výčet informací podle vyhlášky č. 503/2002 Sb.

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT**  
**v plném rozsahu**  
**ke dni 30.4.2012**  
 (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název  
 účetní jednotky  
**YOPLAIT CZECH, a.s.**

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky  
 a místo podnikání-li se od bydliště

**Tůrkova 2319/5b**  
**Praha 4 - Chodov**  
**140 00**

Účetní jednotka vedena u MS  
 Praha oddíl B vložka 3181

Rok	Měsíc	IČ
2012	4	63079429

Označ. a	TEXT b	Číslo radku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	126 404	24 648
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	109 517	20 190
+	Obchodní marže (ř.01 - 02)	03	16 887	4 458
II.	Výkony (ř.05 + 06 + 07)	04	55	317 515
II.1.	Tržby za prodej vlast. výrobků a služeb	05	55	320 466
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		-3 583
3.	Aktivace	07		632
B.	Výkonová spotřeba (ř.09 + 10)	08	81 306	311 955
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	4 992	229 990
B. 2.	Služby	10	76 314	81 965
+	Přidaná hodnota (ř.03 + 04 - 08)	11	-64 364	10 018
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	12	11 961	82 778
C. 1.	Mzdové náklady	13	8 794	66 849
C. 2.	Odměny členům orgánů spol. a družstva	14		0
C. 3.	Náklady na soc. zabezp. a z drav. pojištění	15	2 836	14 202
C. 4.	Sociální náklady	16	331	1 727
D.	Daně a poplatky	17	67	248
E.	Odpisy dlouh. nehm. a hm ot. majetku	18	3 633	54 128
III.	Tržby z prodeje dlouh. majetku a mater.	19	14 260	30 923
III.1.	Tržby z prodeje dlouh. majetku	20	14 166	2 380
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	94	28 543
F.	Zůst. cena prodaného dlouh. maj. a mater.	22	12 742	36 768
F. 1.	Zůst. cenová cena prod. dlouh. majetku	23	11 025	4 044
F. 2.	Prodaný materiál	24	1 717	32 724
G.	Změna stavu rezerv a oprav. položek v prov. oblasti a komplex. nákl. příšt. období	25	-13 828	50 073
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	1 951	12 798
H.	Ostatní provozní náklady	27	6 221	3 696
V.	Převod provozních výnosů	28		0
I.	Převod provozních nákladů	29		0
*	Provozní výsledek hospod. [ř.11-12-17-18+19-22+25+26-27+28-29]	30	-68 949	-173 952



Označ. a	TEXT b	Číslo radku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenn. papírů a podílů	31		0
J.	Prodané cenné papíry a vklady	32		0
VII.	Výnosy z dlouh.fin.majetku(ř.34 +35 +36)	33	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účet.jednot.pod podst.vlivem	34		0
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		0
3.	Výnosy z ost.dlouh.finančního majetku	36		0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finanč. majetku	37		0
K.	Náklady z finančního majetku	38		0
IX.	Výnosy z přecen. cen.papírů a derivátů	39		0
L.	Náklady z přecenění cen.papír a derivátů	40		0
M.	Změna stavu rezerv a oprav. položek ve finanční činnosti	41	186	-23
X.	Výnosové úroky	42	9	9
N.	Nákladové úroky	43	2 899	2 323
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	430	4 948
O.	Ostatní finanční náklady	45	7 429	5 351
XII.	Převod finančních výnosů	46		0
P.	Převod finančních nákladů	47		0
*	Finanční výsl.hosp.[(ř.31-32+33+37-38 +39-40+41+42-43+44-45+46+47)]	48	-10 075	-2 694
Q.	Daň z příjmu za běžn.činnost (ř.50 až 52)	49	0	0
Q.1.	splatná	50		0
2.	odložená	51		0
3.	rezerva na daň z příjmu	52		0
**	Výsledek hospod.za běž.čin.(ř.30+48-49)	53	-79 024	-176 646
XIII.	Mim ořádné výnosy	54		0
R.	Mim ořádné náklady	55		0
S.	Daň z příjmu z mim.činnosti (ř.57 + 58)	56	0	0
S.1.	splatná	57		0
2.	odložená	58		0
*	Mim ořádný výsl.hospod. (ř.54-55-56)	59	0	0
T.	Převod podílu na výsl.hosp.společ. (+/-)	60		0
***	Výsledek hospod. za úč.období (+/-) (ř.53 + 59 - 60)	61	-79 024	-176 646
	Výsledek hospod.před z daněním (+/-) (ř.30 + 48 + 54 - 55)	62	-79 024	-176 646
	Kontrolní číslo (ř.01až 62)	99	121 993	1 046 159