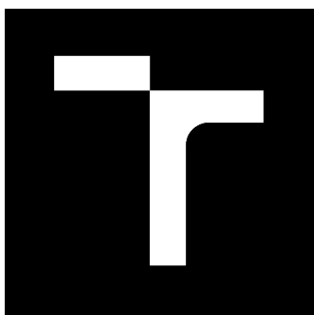




VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA PODNIKATELSKÁ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

ÚSTAV FINANCÍ

INSTITUTE OF FINANCES

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

DIPLOMOVÁ PRÁCE

MASTER'S THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Bc. Kateřina Tesařová

VEDOUCÍ PRÁCE

SUPERVISOR

Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.

BRNO 2016

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

Tesařová Kateřina, Bc.

Účetnictví a finanční řízení podniku (6208T117)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává diplomovou práci s názvem:

Konsolidovaná účetní závěrka

v anglickém jazyce:

Consolidated Financial Statements

Pokyny pro vypracování:

Úvod

Vymezení problému a cíle práce

Teoretická východiska práce: dokumentární analýza relevantní odborné literatury, včetně popisu použitých metod při zpracování diplomové práce

Analýza problému a současné situace: na základě analýzy zvoleného subjektu formulovat problematické oblasti, resp. oblast, ve které je možno identifikovat nutnost provedení změn

Vlastní návrhy řešení, přínos návrhů řešení:

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Seznam odborné literatury:

HARNA, L. Konsolidovaná účetní závěrka komentář. Praha: BILANCE, 2002. ISBN neuvedeno.

LOJA, R. Konsolidovaná účetní závěrka-příručka. 1.vyd. Praha: BILANCE, 2002. ISBN neuvedeno.

ZELENKA, V. Goodwill. 1.vyd. Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86929-22-1.

ZELENKA, V. a M. ZELENKOVÁ. Konsolidace účetních výkazů. Praha: Ekopress, 2013. ISBN 978-80-86929-95-8.

Vedoucí diplomové práce: Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2015/2016.

L.S.

prof. Ing. Mária Režňáková, CSc.
Ředitel ústavu

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.
Děkan fakulty

V Brně, dne 29.2.2016

ABSTRAKT

Diplomová práce se zaměřuje na problematiku konsolidace účetních závěrek. První část práce vysvětluje důležité pojmy a metody, které souvisí s konsolidací. Tyto teoretické informace jsou využity v praktické části, která zahrnuje vytvoření nových konsolidovaných výkazů v koncernu HOLOUBEK. Nové výkazy souvisí se změnou konsolidačního celku.

ABSTRACT

The master's thesis deals with the issue of the consolidation of financial statements. The first part of thesis, there are explained important terms and methods, which are linked to consolidation. The theoretical information is used for work out a practical part, which includes making new consolidated financial statements in consortium HOLOUBEK. The new statements are related to change in consolidation group.

KLÍČOVÁ SLOVA

Konsolidační celek, konsolidovaná účetní závěrka, konsolidace, metody konsolidace, míra vlivu, konsolidační pravidla, koncern.

KEYWORDS

Consolidated group, consolidated financial statements, consolidation, methods of consolidation, measure of influence, consolidation rules, consortium.

BIBLIOGRAFICKÁ CITACE

TESAŘOVÁ, K. *Konsolidace účetní závěrky*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2016. 76 s. Vedoucí bakalářské práce Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma: „Konsolidace účetní závěrky“ zpracovala samostatně pod vedením vedoucí diplomové práce. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušila autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 5. května 2016

PODĚKOVÁNÍ

Autorka diplomové práce tímto vyjadřuje poděkování své vedoucí diplomové práce Ing. Jaroslavě Rajchlové, Ph.D. za cenné rady a připomínky, kterými přispěla k jejímu vypracování.

OBSAH

ÚVOD	10
1 CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ	12
1.1 Cíle práce	12
1.2 Metody a postupy zpracování	12
2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA	13
2.1 Vymezení základních pojmů	14
2.2 Konsolidovaná účetní závěrka	18
2.3 Účel konsolidace účetních dat	20
2.4 Konsolidační celek	21
2.5 Konsolidované účetní výkazy	23
2.6 Konsolidační pravidla	24
2.7 Metody konsolidace	25
2.7.1 Plná metoda konsolidace	26
2.7.2 Poměrná metoda konsolidace	27
2.7.3 Ekvivalenční metoda konsolidace	28
2.8 Vylučování vzájemných vztahů	30
2.8.1 Operace s dopadem na rozvahu	30
2.8.2 Operace s dopadem na výsledovku	31
2.8.3 Operace s dopadem na celou konsolidovanou účetní závěrku	32
2.9 Zveřejnění dalších informací v příloze	33
2.10 Finanční analýza	34
2.10.1 Absolutní ukazatele	35
3 ANALÝZA SOUČASNÉ SITUACE	40
3.1 KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s.	40

4	VLASTNÍ NÁVRHY	45
4.1	WALDFEE, a.s.	45
4.2	PLECHARENA s.r.o.	51
4.3	HC Energie Karlovy Vary s.r.o.	56
4.4	Vytvoření nových konsolidovaných výkazů	61
4.4.1	Konsolidovaná rozvaha.....	61
4.4.2	Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát	63
4.5	Srovnání konsolidovaných výkazů	65
4.5.1	Srovnání likvidity	65
4.5.2	Posouzení vybraných ukazatelů rentability	66
4.5.3	Porovnání zadluženosti	67
4.5.4	Posouzení ukazatele Index IN05.....	68
4.5.5	Celkové posouzení finanční situace.....	68
	ZÁVĚR	70
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	72
	SEZNAM TABULEK	74
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK.....	75
	SEZNAM PŘÍLOH.....	76

ÚVOD

Diplomová práce se zabývá problematikou konsolidace účetních závěrek. Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku vyplývá ze zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění platných předpisů (dále jen zákon). V některých případech se však může účetní jednotka, i když nesplňuje podmínky pro sestavení konsolidované účetní závěrky dle zákona, rozhodnout pro její vytvoření sama, dobrovolně. Získává tak větší přehled o finanční situaci koncernu jako celku.

Hlavní podstatou konsolidace je snaha uspokojit zejména informační potřebu akcionářů. Mezi přednosti se uvádí její větší vypovídající schopnost oproti individuálním účetním závěrkám jednotlivých dceřiných a přidružených podniků. Konsolidovanou účetní závěrkou nelze nahradit závěrky jednotlivých podniků ve skupině.

Konsolidace hraje v dnešní době významnou roli. Celá řada podniků zakládá své dceřiné společnosti nebo propojuje podniky v rámci akvizic nejen v tuzemsku, ale i v zahraničí. Aby mohla zhodnotit své obchodní činnosti, vytváří konsolidované výkazy, díky kterým získává přehled o podnikatelské činnosti v celé skupině podniků.

Cíle, které souvisejí se spojováním jednotlivých společností, mohou být různé. Investoři se například zaměřují na zvyšování tržního podílů, očekávají zhodnocení vložených prostředků nebo usilují o synergie ze spojení.

Čím dál častěji se setkáváme s konsolidací dle IFRS. Využívají ji společnosti, které jsou propojeny na mezinárodní úrovni. Tato práce však vychází z české legislativy. Práce se zabývá českým koncernem, který využívá tuzemských pravidel. Z tohoto důvodu jsem se rozhodla navázat na již používaná pravidla.

Práce je rozdělena do tří hlavních kapitol. První část obsahuje teoretické poznatky z problematiky konsolidace účetních závěrek. V úvodu vymezuje jednotlivé pojmy, se kterými se setkáváme při konsolidaci. Následně rozebírá jednotlivé metody, které legislativa umožňuje využít při sestavování konsolidovaných účetních výkazů.

Následuje část, ve které představuji konsolidující podnik KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s. Podnik, který podniká zejména v oblasti energetiky a realit. Prostřednictvím svých obchodních podílů se prosazuje v oblasti sportu, ekologie, obchodu a v mnoha dalších aktivitách.

Ve třetí části je vlastní návrh řešení. Uvedený podnik v současné době zahrnuje do konsolidace pouze dvě spřízněné společnosti, z celkového počtu 14. Mým úkolem bylo vymezit nové kritérium pro zahrnutí společností do konsolidačního celku a provést konsolidaci vybraných účetních jednotek. Následně je provedeno porovnání původní a nové konsolidované účetní závěrky se zaměřením na vypovídající schopnost výkazů. Práce vychází z veřejně dostupných informací, zejména výročních zpráv, dokumentů z obchodního rejstříku a webových stránek jednotlivých společností.

1 CÍLE PRÁCE, METODY A POSTUPY ZPRACOVÁNÍ

1.1 Cíle práce

Prvotním krokem diplomové práce je shrnout informace a vysvětlit funkci konsolidované účetní závěrky. Teoretická část práce je východiskem pro aplikaci zjištěných informací na konkrétním podniku.

Hlavním cílem diplomové práce je vytvořit nový konsolidační celek. Na základě změny významnosti, která povede ke změně konsolidačního celku, bude provedena nová konsolidace účetní závěrky. Ta bude následně porovnána s původní konsolidovanou účetní závěrkou z hlediska vypovídající schopnosti při rozšíření počtu společností, které spadají do konsolidace, na základě vybraných finančních ukazatelů.

1.2 Metody a postupy zpracování

Teoretická část diplomové práce je vypracována na základě syntézy a analýzy shromážděných zdrojů. V práci jsou obsaženy legislativní zdroje a publikace odborníků v dané problematice. Použité zdroje jsou základem pro vypracování praktické části diplomové práce.

Praktická část vychází z veřejně dostupných zdrojů, zejména výročních zpráv společností. Pro práci byl vybrán koncern HOLOUBEK. Po vytvoření hlavního cíle – vytvoření nové konsolidované účetní závěrky při změně významnosti, je využita metoda komparace, která porovnává jednotlivé konsolidované účetní závěrky a zaměřuje se na jejich vypovídající schopnosti při změně konsolidačního celku.

2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA

Ekonomická skupina podnikatelských subjektů vytvořená kapitálovými akvizicemi se v mnoha směrech chová, jako by se jednalo o jeden velký podnik. Podniky právně samostatných společností jsou účetními jednotkami a jejich účetnictví, zejména účetní závěrka informují všechny zainteresované uživatele účetních informací o finanční situaci a zdraví podniku každé individuální společnosti. Informace o finanční situaci podniku, který je součástí určité ekonomické skupiny na základě jeho samostatného účetnictví, nejsou zpravidla dostatečné. Neobsahují vysvětlení všech důležitých aspektů, které vyplývají z účasti právně samostatného podniku v podnikatelské skupině. Větší ekonomická skupina v některých ohledech působí jako podnik vyššího stupně. Podstatné jsou především jejich dlouhodobé cíle, sleduje trvalé zájmy silného ekonomického celku v blízké budoucnosti. Aby vše mohlo fungovat, je potřeba dostávat vedle reportů o plnění cílů i pravidelné finanční informace o finanční situaci a zdraví celé ekonomické skupiny z hlediska zásady „going concern“. Tak se postupem času vyvinula informační potřeba, kterou finanční účetnictví vyřešilo ve formě souhrnné konsolidované účetní závěrky. (1, str. 317-319)

Konsolidovaná účetní závěrka je regulována obdobně jako jiné části účetnictví. Je zejména řízena národními a mezinárodními normami. Národní regulace konsolidované účetní závěrky v ČR zajišťuje:

- (a) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění;
- (b) Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění;
- (c) ČÚS 020 – Konsolidace.

Skupiny podniků v dnešní době vznikají a postupně se rozšiřují na globální úrovni. Z toho vyplývá, že i jednotliví uživatelé jsou z různých částí celého světa. Na základě tohoto důvodu vznikla potřeba regulace úpravy konsolidace v mezinárodním měřítku. (2, str. 364)

Mezinárodní regulace je většinou na bázi IFRS, v jejímž rámci je zabezpečována zejména standardy:

- IFRS 3 Podnikové kombinace;
- IFRS 27 Konsolidovaná a individuální účetní závěrka;
- IFRS 28 Investice do přidružených podniků;
- IAS 31 Vykazování účasti ve společných podnicích.

Česká legislativa poprvé začlenila problematiku konsolidace účetních závěrek do zákona o účetnictví z roku 1991. Tam byla zakotvena povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Jednotlivá pravidla pro konsolidaci výkazů však byla definována až s opatřením ministerstva financí (Opatření, „kterým se upravuje postup pro sestavování konsolidované účetní závěrky“ vydané Ministerstvem financí ČR) na zlomu roku 1993 a 1994. První konsolidované výkazy dle uvedeného opatření byly vytvořeny na základě účetních závěrek za rok 1993. V těchto letech neexistovala významná poptávka po konsolidovaných informacích. Do tohoto roku se potřeba konsolidované účetní závěrky objevovala naprosto ojediněle, obvykle pouze pro potřeby zahraničních mateřských společností nebo z důvodu prezentace konsolidovaných dat pro subjekty zahraničního trhu. Tyto závěrky byly sestavovány podle předpisů IAS 27 a IAS 28, případně podle pravidel definovaných v zemi zahraničního mateřského podniku. (3, str. 201)

2.1 Vymezení základních pojmů

Konsolidace

Termínem konsolidace obecně značíme upevnění, ustálení, sjednocení, spojení, vytvoření většího, uspořádaného funkčního celku. V účetnictví se konsolidací označuje sumarizace informací z individuálních účetních výkazů z jednotlivých právně samostatných podniků, které tvoří jeden ekonomický celek, do souhrnných účetních výkazů za celou skupinu podniků. Tato agregace je výsledkem procesů spojování jednotlivých podniků, zejména pak kapitálových akvizic, které vedou k „prorůstání“ podniků. Konsolidované výkazy

má povinnost sestavit tzv. mateřský podnik za celou skupinu, a to tak, jako by se jednalo o jednu velkou společnost. (2, str. 364)

Konsolidační celek

Konsolidační celek zahrnuje mateřský podnik a všechny jím ovládané (kontrolované) podniky, pokud nejsou vyloučeny z konsolidace. Kontrola se předpokládá, když mateřský podnik vlastní přímo nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných podniků více než 50 % hlasovacích práv podniku, nelze-li ve výjimečných případech jasně prokázat, že toto vlastnictví kontrolu nevytváří. Kontrola dokonce existuje i tehdy, když mateřský podnik vlastní jen 50 % nebo méně hlasovacích práv podniku, pokud má:

- pravomoc nad více než polovinou hlasovacích práv na základě smlouvy s jinými investory;
- pravomoc řídit finanční a provozní politiky podle stanov nebo smlouvy;
- pravomoc jmenovat nebo odvolat většinu členů správní rady nebo srovnatelného řídicího orgánu;
- pravomoc dát většinu hlasů na schůzích správní rady nebo srovnatelného řídicího orgánu. (4, str. 376)

Mateřský podnik

Mateřským podnikem se rozumí subjekt, který uplatňuje buď přímo nebo nepřímo v dceřiných podnicích rozhodující vliv nebo v přidružených podnicích podstatný vliv nebo ve společných podnicích společný vliv. (5, str. 20)

Mateřským podnikem je tedy podnik, který má jednu nebo více dceřiných společností a popř. i přidružené podniky. V těchto podnicích uplatňuje kontrolu, ovládání (v případě dceřiných podniků) nebo se podílí na rozhodování o jejich finanční či obchodní politice (v případě přidružených podniků) tak, aby z jejich činností mohl získávat co největší prospěch. Mateřský podnik a všechny jeho dceřiné, popř. přidružené podniky tvoří

skupinu. Pro takovéto uskupení podniků se obvykle používá pojem koncern, holding nebo sdružení. (2, str. 364)

Je podstatné, jak silný vliv má mateřská společnost. Za rozhodující vliv je považován vliv, který umožňuje řídit a kontrolovat jiný podnik velmi silně (až jednoznačně). V takovém případě se o kontrolovaném podniku hovoří jako o dceřiném podniku. Za podstatný vliv mateřského podniku v jiném podniku je označován vliv, který dosahuje určité významnosti, ale není rozhodující. V takovém případě se hovoří o přidruženém podniku.

Dceřiným podnikem je podnik, který je ovládán (kontrolován) mateřským podnikem. (4, str. 374)

Přidružený podnik je označení pro podnik, v němž má investor podstatný vliv, a který není ani dceřiným ani společným podnikem investora. (4, str. 375)

Vliv

Míra vlivu nemusí korespondovat s majetkovou účastí. Míru vlivu chápeme spíše z koncepce ekonomické jednotky, v níž má mateřská společnost vliv, který může být dán:

- a) podílem na základním kapitálu ovládaného podniku, není-li dohodnuto něco jiného,
- b) zprostředkovaným podílem na základním kapitálu ovládaného podniku, jestliže máme odpovídající přímý podíl na základním kapitálu (není-li dohodnuto něco jiného) zprostředkujícího podniku,
- c) dohodou o hlasovacích právech, která stanoví míru vlivu odlišné od míry účasti na základním kapitálu společnosti,
- d) jinými pohodami, např. dohodou o právu jmenovat členy představenstva či dozorčí rady. (1, str. 324)

Míra vlivu je chápána jako základ pro vymezování konsolidačního celku. Jsou rozeznávány typy míry vlivu a odtud i vztahů pro konsolidaci účetní závěrky:

- přímý vliv – uplatňovaný v ovládaném subjektu prostřednictvím přímé kontroly a účasti, přičemž přímá kontrola je odvozena od přímých dvoustranných dohod;
- nepřímý vliv – uplatňovaný prostřednictvím jiného subjektu, v němž však má mateřský podnik rozhodující vliv. (1, str. 325)

Rozhodující vliv, plyne z přímého nebo nepřímého podílu většího než 50 % podílu na základním jmění dceřiného podniku, pokud ze smlouvy nebo stanov neplyne něco jiného

Podstatný vliv, plyne z přímého nebo nepřímého podílu (účasti) alespoň 20 % a nejvýše 50 % podílu na základním jmění ovládaného podniku, pokud ze smlouvy nebo stanov neplyne něco jiného.

Spoluovládání je smluvně dohodnuté podílení se na ovládání v hospodářské činnosti. (4, str. 375)

Dva nebo více spoluvlastníků založí společný podnik a zaváží se smluvní dohodou, že se budou v tomto podniku podílet na ovládání hospodářské činnosti. Tím se rozumí, že žádný z jednotlivých spoluvlastníků není v pozici, kdy by jednostranně ovládal činnost podniku. Z toho vyplývá, že při spoluovládání nemůže existovat vztah, který by bylo možno označit jako „mateřský podnik – společný podnik“. (2, str. 370)

Konsolidační rozdíl

V praxi rozlišujeme dva základní typy konsolidačních rozdílů.

- Aktivní konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl = pořizovací cena – (% nabytí podílu * reálná hodnota čistých identifikovaných aktiv k datu akvizice)

Čistá identifikovatelná aktiva = celková aktiva – celkové závazky = vlastní kapitál

Pořizovací cena > (% nabytí podílu * reálná hodnota čistých identifikovatelných aktiv k datu akvizice)

- Pasivní konsolidační rozdíl

Požizovací cena < (% nabytí podílu * reálná hodnota čistých identifikovatelných aktiv k datu akvizice) = záporný konsolidační rozdíl. (8, str. 63-66)

Konsolidační rozdíl je počítán vždy ke dni akvizice. Dnem akvizice se označuje datum, od kterého nabyvatel začíná uplatňovat příslušný vliv v získávaném podniku.

Konsolidační rozdíl je počítán jako rozdíl mezi pořizovací cenou podílových cenných papírů a vkladů konsolidovaného podniku a jejich oceněním podle podílové účasti mateřského podniku na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou, která vyplývá jako rozdíl reálných hodnot aktiv a reálných hodnot cizího kapitálu ke dni akvizice nebo ke dni dalšího zvýšení účasti na základním kapitálu.

2.2 Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidované výkazy vytváří tzv. mateřský podnik za celou skupinu, a to tak, jako by je sestavoval za jeden velký podnik. (2, str. 364)

Konsolidovaná účetní závěrka je taková závěrka, která je vytvořena za skupinu samostatných jednotek, které jsou spolu určitým způsobem vzájemně propojeny. Možnosti propojení jsou různé:

- na základě držení vlastnických podílů,
- na základě smluvního uspořádání,
- na základě personální spřízněnosti,
- na základě příbuznosti předmětu činnosti,
- na základě jiným způsobem aplikované míry vlivu atd. (6, str. 13)

Hlavní funkcí účetní závěrky je poskytování podstatných informací o finanční situaci podniku, výkonnosti a změnách finanční situace účetní jednotky zejména pro externí uživatele. Smysluplná konsolidovaná závěrka musí být vyhotovena za skupinu jednotek,

u níž dává smysl finanční situaci, výkonnost a peněžní toky sledovat. Přijatelné kritérium pro uspořádání skupiny se jeví propojení investora a podniku, do něhož investoval, na základě míry vlivu, která umožňuje investorovi možnost získávat z této jednotky ekonomické efekty.

Vypovídající schopnost konsolidovaných účetních výkazů je významně závislá na tom, které jednotky byly vybrány a zahrnuty do konsolidované ekonomické skupiny, tedy do konsolidačního celku. (6, str. 14)

Prvotními uživateli účetních informací na konsolidovaném základě byli akcionáři mateřské jednotky. V současné době má konsolidovaná účetní závěrka sloužit mnohem širšímu okruhu uživatelů. Konsolidovaná účetní závěrka musí:

- co nejlépe vyjádřit finanční situaci, výkonnost a peněžní toky ekonomické jednotky (skupiny),
- poskytnout jejím uživatelům relevantní a spolehlivé informace,
- podávat uživatelům srozumitelné informace, a to za předpokladu, že jde o informace, jejichž potenciál převyšuje informační potenciál individuálních účetních závěrek jednotek zahrnutých do ekonomické jednotky (skupiny),
- informace musí zvýšit schopnost uživatelů srovnávat finanční situaci a výkonnost ekonomické jednotky s jinými jednotkami, které mohou být uspořádány i odlišným způsobem jako například po divizích, pobočkách atd. (6, str. 14)

Konsolidované účetní závěrky upravuje v České republice:

- zákon – vymezení konsolidované účetní závěrky, zásady vymezení konsolidačního celku, konsolidační metody, použití mezinárodních účetních standardů v konsolidaci
- české účetní standardy – ČÚS pro podnikatele č. 020 Konsolidovaná účetní závěrka – vymezení pojmů, konsolidační pravidla, konsolidační metody
- prováděcí vyhlášky k zákonu:
 - Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o účetnictví pro podnikatele

- Vyhláška č. 501/2002 Sb., pro banky a některé jiné finanční instituce
- Vyhláška č. 502/2002 Sb., pro pojišťovny.

2.3 Účel konsolidace účetních dat

Vymezení podstaty konsolidace účetních dat by mělo odpovědět na otázku proč konsolidovat. V historii se vytvořily tři základní postoje, tři přístupy (koncepce) k sestavení konsolidované účetní závěrky.

- a) **Vlastnická koncepce**, podle které má konsolidovaná účetní závěrka uspokojovat informační potřeby vlastníků (akcionářů). Mají to být informace o těch čistých aktivech, které jsou předmětem jejich vlastnictví. Závěrka musí informovat o tom co příslušná účast (podíl) věcně představuje. Konsolidovaná účetní závěrka tak poskytuje doplňující informace uvedené v položce dlouhodobý finanční majetek v samostatné účetní závěrce konsolidující mateřské společnosti. Východiskem vlastnické koncepce je využití pro tzv. metodu poměrné konsolidace a ekvivalenční metodu. (1, str. 321)
- b) **Koncepce ekonomické jednotky**, podle níž konsolidovaná účetní závěrka uspokojuje informační potřeby všech uživatelů účetních informací, tedy nejenom akcionářů mateřského podniku, ale také akcionářů, kteří mají menšinové účasti v podnicích patřících ke skupině, dále úvěrových institucí, dodavatelů, zákazníků, zaměstnanců aj. Účastníci skupiny dávají za určitých okolností přednost konsolidované účetní závěrce před samostatnými závěrkami mateřského podniku a jeho dceřiných nebo přidružených podniků. Konsolidace je metodou agregace, což znamená na jedné straně ztrátu určitých informací, ale na druhé straně lze tyto informace lépe zpracovávat. Hlavní výhodou konsolidované závěrky je, že má větší vypovídající schopnost než samostatné účetní závěrky jednotlivých právních subjektů, jejichž suma vlastního kapitálu a výsledku hospodaření v běžném období může být managementem skupiny ovlivněna transakcemi uvnitř skupiny. V konsolidované účetní závěrce se tyto transakce mezi podniky uvnitř skupiny vylučují. (7, str. 112)

- c) **Koncepce mateřského podniku**, která vychází z obou výše uvedených přístupů a v níž konsolidovaná účetní závěrka vystupuje jako zvláštní závěrka větší hospodářské skupiny samostatně vedle účetních závěrek právně samostatných podniků. Tato koncepce spojuje užití konsolidované účetní závěrky s účetní závěrkou mateřského podniku, ale skupinu chápe v širším smyslu, než jen akcionáře mateřského podniku. Jelikož však jednotlivé podniky ve skupině musí sestavovat individuální účetní závěrky, nenahrazuje konsolidovaná účetní závěrka individuální závěrky dceřiných podniků ani mateřského podniku. (7, str. 112)

2.4 Konsolidační celek

Povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku má, za podmínek stanovených tímto zákonem a prováděcími právními předpisy, účetní jednotka, která je obchodní společností a je ovládající osobou.

Povinnost podrobit se sestavení konsolidované účetní závěrky má, za podmínek stanovených tímto zákonem a prováděcími právními předpisy, osoba bez ohledu na její sídlo, pokud je:

- a) ovládanou osobou, s výjimkou ovládaných osob, ve kterých je vykonáván společný vliv podle odstavce 4 (dále jen „konsolidovaná účetní jednotka“),*
- b) osobou, ve které konsolidující nebo konsolidovaná účetní jednotka vykonává společný vliv (dále jen „účetní jednotka pod společným vlivem“), nebo*
- c) osobou, ve které konsolidující účetní jednotka vykonává podstatný vliv (dále jen „účetní jednotka přidružená“).* (9, § 22)

Konsolidující účetní jednotka není povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku, pokud ke konci rozvahového dne účetního období, za něž se konsolidovaná účetní závěrka sestavuje, konsolidující účetní jednotka a konsolidované účetní jednotky společně, na základě svých posledních řádných účetních závěrek, nesplnily alespoň dvě z těchto kritérií:

- a) *aktiva celkem činí více než 350 000 000 Kč; aktivy celkem se rozumí úhrn zjištěný z rozvahy v ocenění neupraveném o položky podle § 26 odst. 3 zákona č.563/1991 Sb.,*
- b) *roční úhrn čistého obratu činí více než 700 000 000 Kč; ročním úhrnem čistého obratu se pro účely tohoto zákona rozumí výše výnosů snížená o prodejní slevy, dělená počtem započatých měsíců, po které trvalo účetní období, a vynásobená dvanácti,*
- c) *průměrný přepočtený stav zaměstnanců, včetně případů pracovního vztahu člena k družstvu, zjištěný způsobem stanoveným na základě zvláštního právního předpisu, činí v průběhu účetního období více než 250. (9, § 22a)*

Účetní jednotky, které jsou banky nebo provozují pojišťovací nebo zajišťovací činnost podle jiných právních předpisů nebo jsou emitentem cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, nesestavují konsolidovanou účetní závěrku.

Konsolidující účetní jednotka není povinna sestavit konsolidovanou účetní závěrku, pokud k podání věrného a poctivého obrazu předmětu účetnictví a finanční situace konsolidačního celku postačuje účetní závěrka konsolidující účetní jednotky, protože konsolidující účetní jednotka ovládá pouze konsolidované účetní jednotky, jež jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné.

Do konsolidačního celku nemusí být zahrnuty konsolidované účetní jednotky, které jsou ovládanými nebo řízenými osobami nebo osobami pod podstatným vlivem, jestliže:

- jejich podíl na konsolidačním celku není významný zejména z hlediska součtu aktiv, čistého obratu či vlastního kapitálu. Je-li souhrn několika nevýznamných podílů významný, zahrnou se tyto účetní jednotky do konsolidačního celku,
- konsolidující účetní jednotka je dlouhodobě omezena ve výkonu práv ovládání majetku, řízení konsolidované účetní jednotky,
- náklady či čas pro sestavení konsolidované účetní závěrky by byl nepřiměřený,

- akcie konsolidované účetní jednotky jsou určeny k obchodování v bezprostředně následujícím účetním období,
- konsolidované účetní jednotky by vykonávaly výrazně odlišnou činnost a jejich zahrnutí do konsolidačního celku by vedlo ke zkreslení v konsolidované účetní závěrce. (1, str. 328)

Konsolidující účetní jednotka nemusí podléhat povinnosti sestavit konsolidované účetní závěrku, pokud je současně ovládanou osobou nebo pokud je současně zahrnuta do konsolidačního celku jiné konsolidující účetní jednotka, s výjimkou případů, kdy konsolidující účetní jednotka má akcie registrované na burze cenných papírů. (1, str. 328)

„Konsolidující účetní jednotka je povinna včas sdělit konsolidovaným účetním jednotkám zahrnutým do konsolidačního celku, že budou konsolidovány a současně jim sdělí informaci o vymezení tohoto celku. Konsolidované účetní jednotky zahrnuté do konsolidačního celku jsou povinny poskytnout svoji účetní závěrku a veškeré ostatní dokumenty potřebné pro sestavené konsolidované účetní závěrky.“ (1, str. 328-329)

2.5 Konsolidované účetní výkazy

V konsolidované rozvaze se uvádějí aktiva v netto stavu, tj. aktiva v plné hodnotě zkrácené o opravné účty a oprávky k dlouhodobému majetku, odděleně za sledované účetní období a dvě bezprostředně předcházející účetní období. Stav pasiv se uvádí odděleně za sledované účetní období a dvě bezprostředně předcházející účetní období.

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty se uvádějí skutečné částky nákladů a výnosů odděleně za sledované účetní období a dvě bezprostředně předcházející účetní období.

Pro uspořádání položek konsolidované účetní závěrky a jejich obsahové vymezení se použije uspořádání a obsahové vymezení položek individuální účetní závěrky vydané v „Opatření č.j. 281/97 417/2001, kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele“, doplněné o položky, které vyplývají z konsolidace. Jedná se o formulační úpravu v duchu odkazu na obecně platné vzory účetní závěrky. (5, str. 56)

Konsolidované účetní výkazy se liší od individuálních účetních výkazů jednotlivých podniků hlavně tím, že:

- nejsou východiskem pro rozdělování, a tím ani přerozdělování zisku,
- nedotýkají se vztahů věřitelů vůči jednotlivému podniku jako samostatné právnické osobě,
- nejsou vůbec používány pro daňové účely (skupina subjektů jako celek není daňovým subjektem). (2, str. 367)

Konsolidace účetních výkazů slouží čistě k informačním potřebám; nezakládá daňové, závazkové ani prvotní či druhotné přerozdělovací procesy. (2, str. 367)

2.6 Konsolidační pravidla

V procesu konsolidace je nutno respektovat obecné účetní zásady stanovené zákonem o účetnictví, účtovou osnovou, postupy účtování pro podnikatele a další příslušná opatření. Pro potřeby sestavení konsolidované účetní závěrky je třeba zabezpečit srovnatelnost individuálních účetních závěrek podniků v konsolidačním celku.

Mateřský podnik stanoví a vyhlásí konsolidační pravidla, podle kterých dceřiné, přidružené a společné podniky upraví předkládané údaje pro sestavení konsolidované účetní závěrky. Jedním z nástrojů pro zabezpečení takové srovnatelnosti jsou i postupy vedoucí k zajištění srovnatelnosti v oblasti ocenění aktiv a dluhů. Tyto postupy je třeba zakomponovat do konsolidačních pravidel tak, aby se principy ocenění bilančních položek přiblížily principům v podniku mateřském. Jedná se zejména o stanovení pravidel, která se týkají:

- oceňování srovnatelných zásob vlastní výroby,
- zahrnování vedlejších pořizovacích nákladů do oceňování nakupovaných zásob,
- uplatňování oceňovacích technik při úbytcích zásob (průměr, FIFO),
- postupů v oblasti odpisových plánů dlouhodobého majetku,

- tvorby a čerpání rezerv,
- tvorby a čerpání opravných položek,
- přepočet položek rozvahy znějící na cizí měnu,
- účtování odložené daně,
- pro případné další oblasti účetnictví.

V případě, že člen skupiny používá jiná účetní pravidla než ta, která jsou přijata pro konsolidovanou účetní závěrku, je nutno jeho individuální účetní závěrku upravit podle jednotlivých účetních pravidel konsolidačního celku. Pokud jsou takové úpravy neproveditelné, je nutno tuto skutečnost zveřejnit včetně dopadu na částky položek konsolidované účetní závěrky. (4, str. 378)

2.7 Metody konsolidace

V závislosti na míře ovládání (kontroly) v rámci skupiny se při sestavování konsolidované účetní závěrky používají tři možné metody.

Konsolidace se provádí dle příslušné metody konsolidace způsobem přímé konsolidace, nebo způsobem postupné konsolidace po jednotlivých úrovních dílčích konsolidačních celků. Přímou konsolidací se rozumí konsolidace všech podniků konsolidačního celku najednou, bez sestavení konsolidovaných účetních závěrek za dílčí konsolidační celky. Konsolidace po jednotlivých úrovních znamená, že se postupně sestavují konsolidované účetní závěrky za nižší celky, které pak vstupují do konsolidovaných účetních závěrek vyšších konsolidačních celků. Obě metody by měly dospět ke stejnému výsledku a závisí zpravidla na rozvětvenosti skupiny, který ze způsobů se použije. Zvolený způsob konsolidace by měl být uplatňován konzistentně, tj. neměl by být měněn mezi jednotlivými obdobími, za které se konsolidovaná účetní závěrka sestavuje. (4, str. 377)

2.7.1 Plná metoda konsolidace

Plná metoda je používána pro konsolidaci účetních závěrek podniků, mezi nimiž existuje rozhodující vliv, tj. pro konsolidaci výkazů podniku mateřského s výkazy podniků dceřiných. Je založena na agregaci účetních výkazů mateřského podniku do podniků dceřiných. Základním prvkem této metody je součet jednotlivých položek účetních výkazů za mateřský podnik a podniky dceřiné. Avšak aby konsolidovaná účetní závěrka ukazovala informace o skupině jako o jediném ekonomickém celku, musí se vyloučit veškeré vnitropodnikové transakce a vzájemné vztahy mezi mateřským podnikem a dceřinými podniky a mezi dceřinými podniky navzájem. Po tomto vyloučení zůstávají v konsolidované účetní závěrce pouze ty vztahy, které byly jednotlivými podniky konsolidačního celku realizovány vůči okolnímu prostředí mimo konsolidační celek. (4, str. 377)

Postup konsolidace pomocí plné metody: (1, str. 333)

Konsolidace pomocí plné metody se vyznačuje zpravidla následujícím postupem:

- a) sjednocení obsahu a ocenění položek rozvahy a výsledovky mateřského i dceřiných podniků, použití uzávěrkového kursu, pokud to je třeba;
- b) úpravy ocenění položek rozvahy a výsledovky podle vyhlášených oceňovacích základů (např. liší-li se významně ocenění původními účetními hodnotami od reálných hodnot aktiv a závazků ke dni akvizice – ke dni zvýšení účasti na základním kapitálu, a akceptování ocenění reálnou hodnotou v konsolidované závěrce;
- c) agregace jednotlivých položek účetní závěrky za všechny členy konsolidačního celku;
- d) vyloučení podílových cenných papírů a vkladů a odpovídajícího podílu na vlastním kapitálu dceřiného podniku a zjištění tzv. konsolidačního rozdílu po první konsolidaci, tj. rozdílu mezi pořizovací cenou finanční investice mateřského podniku a podílem na vlastním kapitálu dceřiné společnosti odpovídajícím finanční investici mateřského podniku;

- e) vyloučení vzájemných operací bez vlivu na hospodářský výsledek (např. pohledávky a závazky);
- f) vyloučení vzájemných operací s vlivem na hospodářský výsledek s významným vlivem pro konsolidovaný hospodářský výsledek, tj. zisk z nákupu a prodeje zásob mezi všemi členy konsolidačního celku, zisk z nákupu a prodeje dlouhodobých aktiv mezi členy konsolidačního celku, přijaté a vyplacené dividendy, podíly na zisku;
- g) vypořádání konsolidačního rozdílu (jednorázovým odpisem do mimořádného výsledku hospodaření konsolidovaného výkazu zisků a ztrát, nebo ponechat jako rozvahovou položku aktivního nebo pasivního konsolidačního rozdílu a postupně odpisovat ve výši 20 % do mimořádného konsolidovaného výsledku hospodaření), popř. odpisovat i jinak, např. podle testu na znehodnocení aktiv;
- h) rozdělení konsolidovaného vlastního kapitálu na většinové a menšinové vlastní jmění;
- i) rozdělení výsledku hospodaření běžného období na většinový a menšinový hospodářský výsledek;
- j) vykazání tzv. cenných papírů se zpětnou vazbou („vlastní akcie“) jako položku, která snižuje konsolidovaný vlastní kapitál v položce „Fondy ze zisku“.

2.7.2 Poměrná metoda konsolidace

Poměrná metoda je využívána pro konsolidace účetních závěrek ve společných podnicích. Spoluvlastník vykazuje ve své konsolidované účetní závěrce svou podílovou část na spoluovládané účetní jednotce. Prakticky to znamená, že konsolidovaná rozvaha spoluvlastníka zahrnuje jeho podíl na aktivech, která společně kontroluje a jeho podíl na dlužích, za něž je spoluodpovědný. Konsolidovaná VZZ pak zahrnuje jeho podíl na výnosech a nákladech společného podniku. Stejně jako u metody plné konsolidace je nutné vyloučit všechny vnitropodnikové transakce. Při sestavování konsolidované účetní závěrky může spoluvlastník použít jeden ze dvou způsobů vykazování:

- a) sloučí svůj podíl na každém aktivu, závazku, výnosu a nákladu společného podniku řádek po řádku s obdobnými položkami ve své konsolidované účetní závěrce,
- b) zahrne svůj podíl na aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společného podniku do své konsolidované účetní závěrky odděleně v samostatných položkách. (4, str. 377)

Postup sestavení konsolidace pomocí poměrné metody: (1, str. 334)

Při výpočtu konsolidace poměrnou metodou je nutné projít následující kroky:

- a) sjednocení ocenění a obsahu položek účetních závěrek podniků konsolidačního celku, tj. úprava a přetřídění údajů;
- b) do rozvahy a výsledovky se agregují poměrné podíly podle výše vlastnického podílu z jednotlivých položek rozvahy a výsledovky;
- c) zjistí se konsolidační rozdíl a vyjádří se v rozvaze;
- d) vyloučí se finanční investice mateřského podniku do společného podniku a odpovídající složky vlastního jmění ve společném podniku;
- e) vyloučí se účetní případy vzájemných transakcí mezi mateřským podnikem a společným podnikem, vyloučí se cenné papíry se zpětnou vazbou;
- f) vyloučení vzájemných transakcí s dopadem na výsledek hospodaření se promítne do výsledovky (konsolidovaného výkazu zisku a ztrát);
- g) uskuteční se případný odpis konsolidačního rozdílu.

2.7.3 Ekvivalenční metoda konsolidace

Tato metoda ocenění investice se používá při podstatném vlivu zakládajícím vztah *mateřský podnik – přidružený podnik*. Při této metodě se finanční investice prvotně zaznamenává v pořizovacích nákladech. Protože mateřský podnik (investor) má na přidružený podnik podstatný vliv, má i část odpovědnosti za jeho výkonnost a tím i za

rentabilitu své investice. Proto zahrnuje do konsolidovaných účetních výkazů i svůj podíl na výsledcích (ziscích/ztrátách) přidruženého podniku po datu akvizice, a to tak, že o svůj podíl na výsledku přidruženého podniku (dosaženém za každé období po datu akvizice) upraví (zvýší nebo sníží) účetní ocenění investice. Příděly ze zisku od přidruženého podniku naopak účetní hodnotu investice sníží, protože dividendy představují pro přidružený podnik snížení vlastního kapitálu (a tudíž i snížení velikosti podílu mateřského podniku v přidruženém podniku). Ve výsledovce se vykáže odpovídající podíl mateřského podniku na výsledcích přidruženého podniku.

Úpravy účetního ocenění investice mateřského podniku mohou být vyvolány rovněž tím, že nastaly takové změny ve velikosti vlastního kapitálu přidruženého podniku, které neprošly výsledkovou přidruženého podniku. Tyto operace způsobily, že se změnila absolutní částka, v níž byl dosud vyjádřen podíl mateřského podniku na čistých aktivech přidruženého podniku. Mateřský podnik tudíž tuto skutečnost ve svém účetnictví zohlední tím, že provede odpovídající úpravu účetního ocenění finanční investice do přidruženého podniku. (2, str. 373)

Postup sestavení konsolidace pomocí ekvivalenční metody: (1, str. 334-335)

Ekvivalenční metoda konsolidace zahrnuje následující kroky:

- a) vyloučení finanční investice mateřského podniku do přidruženého podniku z dlouhodobého finančního majetku bilance;
- b) nahrazení vyloučené finanční investice položkou finančních investic v ocenění ekvivalenční cenou, tj. ve výši podílu na vlastním kapitálu přidruženého podniku;
- c) zjištění a vykázení konsolidačního rozdílu mezi cenou pořízení finanční investice v přidruženém podniku a jeho ekvivalenční cenou;
- d) vykázení poměrné části výsledku hospodaření přidruženého podniku ve výši podílu mateřského podniku na základním kapitálu přidruženého podniku v rozvahové položce *Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci*;

- e) vypořádání konsolidačního rozdílu po první konsolidaci jednorázovým nebo postupným odpisem výsledkově;
- f) vykazáním rozdílu mezi konsolidovanými aktivy a pasivy v samostatné položce *konsolidační rezervní fond* v druhém a dalších letech konsolidace, který představuje akumulované podíly na výsledcích hospodaření v ekvivalenci minulých let;
- g) nevylučují se vzájemné vztahy mezi mateřským podnikem a přidruženými podniky;
- h) vyloučí se dividendy z výkazu zisku a ztráty mateřského podniku a zvýší se o ně položka *Konsolidačního rezervního fondu*.

2.8 Vylučování vzájemných vztahů (8, str. 85-90)

V průběhu účetního období mohou podniky vzájemně ve skupině provádět různé obchodní transakce. Uživatelé účetních informací o skupině jako celku potřebují znát operace v obchodní činnosti, které jsou vykazovány pouze ke třetím osobám. Není podstatné, k jakým transakcím ve skupině dochází. Zisk z těchto transakcí se považuje pouze za zisk v rámci celku. Realizovaný zisk celé skupiny je až ten, který je uskutečněn mimo skupinu. Z tohoto důvodu se při konsolidaci vylučují veškeré společné transakce, které proběhly mezi podniky v konsolidačním celku.

Vylučování se uskutečňuje nejen mezi mateřským a dceřinými podniky, ale i mezi jednotlivými dceřinými podniky navzájem. Na základě těchto úprav se poté předkládá účetní závěrka, která poskytuje informace pouze ve vztahu celku ke třetím osobám.

2.8.1 Operace s dopadem na rozvahu

Vztahy, které se týkají pouze konsolidované rozvahy, což jsou účetní operace bez vlivu na výsledek hospodaření. Do této skupiny patří především:

- vzájemné pohledávky a závazky,

- cenné papíry a vklady se zpětnou vazbou.

Z hlediska konsolidačního celku se jedná o pohledávku a závazek za sebou samým, což bezdůvodně zvyšuje aktiva a pasiva konsolidované rozvahy. To znamená, že je nutné tyto vztahy vyloučit. Vyloučení se provádí v plné výši zaúčtovaných pohledávek a závazků. Většinou nemá dopad na konsolidovaný výsledek hospodaření.

Mohou ovšem nastat situace, že výše vzájemných pohledávek a závazků ve skupině nebudou souhlasit a jejich vyloučení může mít dopad na konsolidovaný výsledek hospodaření. Většinou je to z těchto důvodů:

- kurzové přepočty => tyto rozdíly se většinou vylučují proti výsledku hospodaření;
- zaúčtování na obou stranách v jiném období => je nutno se dohodnout a upravit účetní výkazy;
- vytvoření opravných položek => je nutno zrušit;
- ostatní důvody => řeší se s ohledem na významnost, nevýznamné rozdíly se většinou vylučují proti výsledku hospodaření.

Cenné papíry a vklady se zpětnou vazbou jsou takové cenné papíry, jejichž emitentem je mateřský podnik a které jsou v držení dceřiného podniku. V konsolidované účetní závěrce se vypořádávají podle účelu jejich pořízení. V případě, že jsou pořizovány krátkodobě se záměrem jejich dalšího prodeje, potom se vykazují v aktivech konsolidované rozvahy v položce krátkodobého finančního majetku. V případě, že jejich pořízení souvisí s cílem dlouhodobého vlastnictví, jsou vykázány jako snížení základního kapitálu ve výši nominální hodnoty a případný rozdíl se vypořádává v položce kapitálových fondů. Veškeré informace týkající se cenných papírů je nutné náležitě objasnit v příloze ke konsolidované účetní závěrce.

2.8.2 Operace s dopadem na výsledovku

V tomto případě řešíme problematiku vztahů, které se týkají pouze konsolidovaného výkazu zisků a ztráty a nemají dopad na výsledek hospodaření. Tyto vztahy se obecně nazývají spotřebované dodávky. Řadíme sem zejména:

- prodej a nákup výrobků a služeb,
- prodej a nákup investičního majetku.

Spotřebované dodávky jsou vzájemné dodávky uvnitř skupiny a byly u příjemce plně spotřebovány, tzn. byly prodány mimo skupinu. Vyloučení je jednoduché, na jedné straně se vyloučí příslušný objem dodávek z výnosů a na straně druhé z nákladů. Vyloučení neovlivňuje konsolidovaný výsledek hospodaření a tím ani konsolidovanou rozvahu. Vyloučení spotřebovaných dodávek se nepromítá do následujícího období.

2.8.3 Operace s dopadem na celou konsolidovanou účetní závěrku

Zabývá se vztahy, které se týkají konsolidované rozvahy a konsolidovaného výkazu zisků a ztráty a mají dopad na výsledek hospodaření. Takové vztahy jsou obecně nazývány jako nespotebované dodávky. Do této skupiny začleňujeme především:

- prodej a nákup výrobků a služeb,
- prodej a nákup dlouhodobého majetku,
- přijaté a vyplacené dividendy.

Nespotebované dodávky jsou vzájemné dodávky (prodeje) uvnitř skupiny, které nebyly u příjemce plně spotřebovány, tzn. nebyly prodány mimo skupinu. V individuální účetní závěrce dodavatele se taková dodávka zobrazí jako výnos včetně příslušného zisku, který je z hlediska skupiny nerealizovaný a v individuální účetní závěrce odběratele jako aktivum, v ocenění včetně příslušného zisku. Z hlediska principu konsolidované účetní závěrky se jedná o přesun majetku mezi jednotlivými organizačními celky. Je nutno tedy vyloučit z konsolidované výsledovky celou transakci prodeje včetně příslušného zisku, který se promítne i do rozvahy a v rozvaze se musí snížit ocenění příslušného majetku.

V případě, že dodavatelem je dceřiný podnik, který není ve 100 % vlastnictví mateřského podniku, existují i menšinové podíly.

V úvahu připadají dvě východiska:

1. u menšinových podílů se nevyjádří žádný podíl na vyloučeném vnitropodnikovém zisku (ztrátě);
2. u menšinových podílů se vyjádří odpovídající podíl na vyloučeném vnitropodnikovém zisku (ztrátě).

Výsledný konsolidovaný výsledek hospodaření vyjde v obou případech totožný. V prvním případě však celé vyloučení vnitroskupinového zisku nese skupina. Vykázané menšinové podíly nejsou ovlivněny konsolidačními úpravami z vylučování, a proto se výpočet menšinových podílů provede před úpravami vylučování. Ve druhém případě je část vyloučeného vnitropodnikového zisku přiřazena i menšinovým podílům. Vykázané menšinové podíly jsou ovlivněny konsolidačními úpravami z vylučování, a proto se výpočet menšinových podílů provede až po úpravách vylučování. V praxi se nejvíce využívá druhá možnost.

2.9 Zveřejnění dalších informací v příloze

Aby uživatelé konsolidované účetní závěrky porozuměli vztahům mezi členy skupiny, zveřejňují se v příloze ke konsolidované účetní závěrce následující informace:

- a) seznam významných dceřiných podniků, včetně názvu, země právní registrace nebo sídla, výše vlastnické podílové účasti a podíl hlasovacích práv, pokud se liší;
- b) důvody pro vyloučení dceřiného podniku z konsolidace;
- c) povaha vztahu mezi mateřským a dceřiným podnikem, ve kterém mateřský podnik nevlastní, přímo nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných podniků, více než 50 % hlasovacích práv;
- d) jméno podniku, v němž mateřský podnik vlastní více než 50 % hlasovacích práv přímo nebo nepřímo prostřednictvím dceřiných podniků, ale nejsou dceřiným podnikem v důsledku absence kontroly;
- e) použitá metoda konsolidace;

- f) seznam a popis významných přidružených podniků, včetně rozsahu vlastnické podílové účasti a podílu hlasovacích práv, pokud se liší;
- g) všechny nejisté skutečnosti, které vznikly společnosti ve vztahu k jeho podílům ve společných podnicích a jeho podíl na nejistých skutečnostech, případně jeho podíl na nejistých skutečnostech společných podniků, za něž je odpovědný;
- h) všechny kapitálové závazky společníka ve vztahu k jeho podílové účasti ve společném podniku a jeho podíl kapitálových závazků, které vznikly společně s ostatními společníky. (4, str. 378)

2.10 Finanční analýza

Finanční analýza tvoří významnou součást finančního řízení podniku, neboť poskytuje managementu zpětnou vazbu, umožňuje odhalit poruchy ve finančním hospodaření. Pro jakékoliv finanční rozhodování či plánování je výchozí znalost současné finanční situace a finančního zdraví podniku, tzn. znalost jeho rentability, likvidity, finanční stability atd. nezbytná. Obraz o finanční situaci a zdraví podniku podává jeho finanční analýza. Finanční analýzu můžeme chápat v užším nebo širším smyslu. V užším pojetí se jedná o hodnocení současného stavu a minulého vývoje financí podniku, širší pojetí se snaží o předpověď budoucího vývoje financí podniku. (3, str. 118)

Hlavním účelem finanční analýzy je tedy vyjádřit majetkovou a finanční situaci podniku a připravit podklady pro interní rozhodování jeho managementu. Základními požadavky kladenými přitom na finanční analýzu jsou její komplexnost a soustavnost provádění. (3, str. 118)

Jednotlivé ukazatele finanční analýzy mají jen omezenou vypovídající schopnost. Činnost podniku je však velmi složitý proces a je třeba ho posuzovat v potřebných souvislostech. V teorii i praxi se objevují pokusy uspořádat jednotlivé ukazatele do soustav, které by vyhověly určitým analytickým potřebám. Zpravidla je na vrchu hierarchie ukazatelů ziskovost jako významný cíl podnikání. Prostředky k jejímu dosažení jsou pak

uspořádaný v několika vrstvách a větvích příčinných činitelů. Vrcholový ukazatel se postupně větví a rozšiřuje směrem dolů, má tvar stromu nebo pyramidy. (11, str. 55)

2.10.1 Absolutní ukazatele

Absolutními ukazateli se rozumí údaje zjištěné přímo v účetních výkazech. Údaje obsažené v rozvaze vyjadřují stav k určitému časovému okamžiku, představují tedy stavové veličiny. Údaje vyjadřující vývoj za určitý časový interval, jež jsou součástí výkazu zisku a ztráty a cash-flow, nazýváme tokové veličiny.

Rentabilita

Rentabilita (výnosnost) v sobě zahrnuje ukazatele poměřující zisk s jinými veličinami, aby se zhodnotila úspěšnost při dosahování podnikových cílů. Rentabilita je měřítkem schopnosti podniku vytvářet nové zdroje, dosahovat zisku použitím investovaného kapitálu. (12, str. 127)

Rentabilita celkového kapitálu – ROI – je základním ukazatelem efektivnosti celého podniku. Nejlépe lze jej definovat jako:

$$\text{rentabilita celkového kapitálu} = \frac{Zd + U(1 - d)}{CVK}$$

Zd – zisk po zdanění

U - úroky

d – daňová sazba placená příjemci úroků

CVK – celkový vložený kapitál (13, str. 56)

Rentabilita celkového vloženého kapitálu – ROCE – je ukazatel, který vyjadřuje míru zhodnocení všech aktiv společnosti financovaných vlastním i cizím dlouhodobým kapitálem.

$$ROCE = \frac{\text{zisk}}{\text{dlohodobé dluhy} + \text{vlastní kapitál}}$$

(14, str. 53)

Lze říci, že tento ukazatel vyjadřuje z jednoho pohledu schopnost společnosti odměnit ty, kteří poskytli podniku prostředky, a z druhého pohledu schopnost přilákat nové investory. (15, str. 28)

Rentabilita aktiv – ROA – nebo také míra výnosu na aktiva případně také návratnost aktiv. Ukazatel vyjadřuje procentuální výnosnost veškerých aktiv do podniku. Lze tedy říci, že podává informace o tom, jestli jsou vložená aktiva do podniku využívána efektivně.

$$ROA = \frac{EBIT}{aktiva}$$

(13, str. 56)

Rentabilita tržeb – ROS – ukazatel, který ukazuje, jak velký zisk je společnost schopna vyprodukovat za jednotku tržeb. Představuje zisk před zdaněním a úroky v poměru k celkovým tržbám. V praxi se využívá i možnost nahrazení celkových tržeb celkovými výnosy.

$$ROS = \frac{EBIT}{tržby}$$

(14, str. 53)

Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti posuzují finanční strukturu firmy z dlouhodobého hlediska. Slouží jako indikátor výše rizika, které firma podstupuje při určité struktuře vlastních a cizích zdrojů. Zároveň slouží jako míra schopnosti firmy znásobit své zisky využitím vlastního kapitálu. Z hlediska zadluženosti obecně platí, že čím je vyšší objem závazků, tím více je potřeba v budoucnu věnovat pozornost tvorbě prostředků na jejich splacení. Všechny ukazatele zadluženosti umožňují firmám určit, v jakém rozsahu jsou aktiva dané společnosti financována cizími zdroji. Nelze jednoznačně určit jakékoliv kritérium

optimality, neboť je důležité si uvědomit, kdo tyto ukazatele posuzuje a v jakém oboru firma podniká.

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

(12, str. 129-130)

Ukazatele likvidity

Charakterizují schopnost firmy dostát svým závazkům. Solventnost se definuje jako připravenost hradit své dluhy, když nastala jejich splatnost a je tedy jednou ze základních podmínek existence firmy. Existuje podmíněnost likvidity a solventnosti. Podmínkou solventnosti je, aby firma měla část majetku vázanou ve formě, již může platit – tedy ve formě peněz (nebo alespoň ve formě pohotově přeměnitelné na peníze). Jinými slovy, podmínkou solventnosti je likvidita.

Ukazatele likvidity poměřují to, čím je možno platit, tím co je nutno zaplatit. Zabývají se nejlikvidnější částí aktiv společnosti a rozdělují se podle likvidnosti položek aktiv dosazovaných do čitatele z rozvahy. Nevýhodou je, že hodnotí likviditu podle zůstatků finančního (oběžného) majetku, ale ta v daleko větší míře závisí na budoucích cash flow. (16, str. 73)

Běžná likvidita – ukazuje, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky. Je citlivá na strukturu zásob a jejich správné oceňování vzhledem k jejich prodejnosti a na strukturu pohledávek vzhledem k jejich neplacení ve lhůtě či nedobytnosti. U zásob může trvat velmi dlouho, než se přemění na peníze, neboť nejprve musí být spotřebovány, přeměněny ve výrobky, prodány. Firma s nevhodnou strukturou OA se snadno ocitne v obtížné finanční situaci. (16, str. 74)

Pohotová likvidita – zvláštní pozornost se při konstrukci tohoto ukazatele je třeba věnovat krátkodobým pohledávkám. Aby byla vypovídací schopnost ukazatele co největší, dosazuje se hodnota pohledávek po korekci (netto), tzn. po uplatnění opravných položek a rezerv. Pokud podnik tyto opravné položky a rezervy řádně vytváří, jsou pohledávky

očištěny o jejich nedobytnou nebo jinak pochybnou část. Někteří analytici dokonce doporučují vyloučit z krátkodobých pohledávek veškeré pohledávky s určitým limitem po lhůtě splatnosti, a to i v případě, že opravné položky ještě nebyly vytvořeny. (17, str. 45)

Okamžitá (hotovostí) likvidita – měří schopnost firmy hradit právě splatné dluhy. Poměřuje nejlikvidnější část oběžných aktiv s dluhy splatnými do jednoho roku (krátkodobé dluhy). Likvidita je zajištěna při hodnotě ukazatele alespoň 0,2. Čím vyšší hodnota, tím je situace v podniku příznivější, avšak hodnota nad 1,0 znamená nerentabilní vázání prostředků na účtech, což není výhodné z hlediska výnosnosti podnikání. (17, str. 46)

Index IN05

IN05 nebo také Index důvěryhodnosti jehož autorství je přisuzováno autorům Ince a Ivanovi Neumaierovým. Jedná se o bankrotní model, který vychází z dat českých podniků. Daný index je v podstatě aktualizací indexu IN01. Skládá se z pěti ukazatelů. Sleduje jednak přítomnou výkonnost podniku, ale také se zaměřuje na budoucí hrozbu bankrotu. Na základě aktuálních dat průmyslových podniků z roku 2004 byl index IN01 roku 2005 aktualizován a vznikl tak index IN05. Změna se týkala zejména hodnot vah jednotlivých ukazatelů, ale také došlo ke změně hraničních hodnot pro klasifikaci výsledků.

$$IN05 = 0,13 * \frac{aktiva}{cizí kapitál} + 0,04 * \frac{EBIT}{nákladové úroky} + 3,97 * \frac{EBIT}{aktiva} + \\ + 0,21 * \frac{výnosy}{aktiva} + 0,09 \frac{oběžná aktiva}{kr. cizí kapitál}$$

(18, str. 111)

Tab. 1 - Interpretace výsledků Indexu IN05

Výsledná hodnota	Interpretace výsledku
$IN > 1,6$	uspokojivá finanční situace
$0,9 \leq IN05 \leq 1,6$	Tzv. „šedá zóna“ nevyhraněných výsledků
$IN < 0,9$	Ohrožení vážnými finančními problémy

Zdroj: Vlastní zpracování dle Jaroslava Sedláčka (18, str. 111)

3 ANALÝZA SOUČASNÉ SITUACE

3.1 KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s.

Společnost KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s. je významnou obchodní korporací podnikající zejména v oblasti energetiky a realit. Je hlavní obchodní korporací koncernu HOLOUBEK.

Prostřednictvím obchodních korporací koncernu HOLOUBEK rozšířila své podnikání zejména do těchto oblastí:

- energetika,
- likvidace ekologických zátěží,
- import a export,
- logistika,
- osobní ochranné pracovní prostředky,
- velkoobchod,
- internetový obchod,
- organizační a ekonomické poradenství a
- letecká přeprava.

Důležitou součástí koncernu jsou i společnosti, které organizují nebo provozují různé sportovní činnosti.

Od roku 1997 se společnost pravidelně umísťuje mezi 100 nejlepšími společnostmi České republiky a dále rozvíjí své podnikatelské aktivity k prospěchu nejen svých společníků, ale i regionů, ve kterých působí.

Základní údaje o společnosti:

Obchodní firma:	KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s.
Sídlo:	Vodičkova 682/20, 110 00 Praha 1
Právní forma:	akciová společnost
Datum vzniku společnosti:	27. června 1997

Rozhodující předmět činnosti:

- velkoobchod
- realitní činnost
- správa a údržba nemovitostí
- podnikání v oblasti nakládání s nebezpečnými odpady
- výroba tepelné energie
- rozvod tepelné energie
- výroba elektřiny

Kapitálová účast: Celkem akci na majitele v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1.000.000 Kč - 510 ks, ve jmenovité hodnotě 100.000 Kč - 6 ks. (19)

Vývoj společnosti:

Vznikem podmínek pro soukromé podnikání i soukromé vlastnictví byl položen základní kámen, kterým byl den 31. říjen 1990, kdy fyzická osoba Karel Holoubek na základě oprávnění k podnikání zahájil obchodní činnost v oblasti prodeje pevných paliv. Již od počátku se snažil preferovat přímé dodávky paliv od výrobce k velkoodběratelům. Tento směr se ukázal správným. Podnikání se neustále rozrůstalo i mimo okres Karlovy Vary a postupně začínal nabývat převahy způsob velkoobchodního prodeje před dodávkami individuálním spotřebitelům.

V roce 1994 a 1995 již firma dosahovala ročního prodeje tuhých paliv takřka 1 mil tun. To vyvolalo potřebu změn v organizaci doposud soukromé firmy. Dne 27. 6. 1996 byla založena akciová společnost, která dodnes nese název KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s.

Společnost KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s. dosáhla v krátkém období od svého vzniku dobrých výsledků, pokračuje ve svém dynamickém rozvoji a rozšiřování své činnosti.

V uplynulých třech předchozích letech došlo k podstatné stabilizaci obchodní činnosti a rozhodujícím předmětem činnosti zůstal velkoobchod s tuhými palivy. Podstatnou částí aktivit se stalo podnikání v oblasti likvidace a nakládání s nebezpečnými odpady, dále tzv. engineering zahrnující činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců a v neposlední řadě správa a údržba vlastních nemovitostí.

V důsledku výskytu problémů s těžbou a zásobováním uhlí ze Sokolovské uhelné, právní nástupce, a.s., společně se zhoršením kvality dodávaného paliva, začala společnost již v minulých letech spolupracovat i s výrobcí paliv ze zahraničí, především z Německa, Polska a Ruské federace. Tato spolupráce pokračovala také v roce 2014.

V roce 1999 vstoupila obchodní korporace KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s. do společnosti ŘEMPO HOLOUBEK a.s. (dnes HOLOUBEK PROTECT, a.s.), zabývající se velkoobchodní činností v oblasti ochranných pracovních pomůcek, drogistického zboží a stavebních materiálů a podnikající i v oblasti nájmu a správy nemovitostí, která se po úspěšných akvizicích a následných fúzích v letech 2008 – 2011 vyprofilovala v obchodní korporaci s mimořádně silným potenciálem.

V roce 2010 se konsolidující společnost KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s. stala 100% vlastníkem společnosti Voženílek pracovní ochranné pomůcky s.r.o., (dnes ARDON SAFETY s.r.o.), která se zabývá hlavně importem a výrobou ochranných pracovních pomůcek. Obě konsolidované společnosti ARDON SAFETY s.r.o. a HOLOUBEK PROTECT a.s. dosahují velmi dobrých výsledků hospodaření a v roce 2014 došlo u obou korporací k nárůstu obrátu, stejně tak obě společnosti dosáhly nejlepších hospodářských výsledků v celé své historii. (19)

Tab. 2 - Majetkové účasti v jiných společnostech

NÁZEV SPOLEČNOSTI	KAPITÁLOVÁ ÚČAST V %
HOLOUBEK PROTECT a.s.	28
HOLOUBEK AUTO a.s.	100
Apollo store, a.s.	95
Gratulant s.r.o. v úpadku	52
HW Club Karlovy Vary s.r.o.	100
HC Energie Karlovy Vary, s.r.o.	90
PLECHARENA s.r.o.	99
HIPODROM HOLOUBEK s.r.o.	100
HOLOUBEK Slovakia, s.r.o.	100
ARDON SAFETY s.r.o.	100
WALDFEE a.s.	65
BECHERPLATZ a.s.	85
Most pomoci s.r.o.	100
NEW WAVE CZ a.s.	5

Zdroj: Výroční zpráva konsolidačního celku (19)

Společnost zahrnula v roce 2014 do konsolidace pouze dvě společnosti:

Název: **HOLOUBEK PROTECT a.s.**
Sídlo: Praha 1, Vodičkova 682/20, PSČ 110 00
Právní forma: akciová společnost
IČ: 643 61 314
Datum vzniku společnosti: 11. 1. 1996
Kapitálová účast konsolidují společnosti: 28 %

Název: **ARDON SAFETY s.r.o.**
Sídlo: Tržní 2902/14, Přerov I – Město, 750 02 Přerov
Právní forma: společnost s ručením omezeným
IČ: 258 52 141
Datum vzniku společnosti: 8. 2. 2000
Kapitálová účast konsolidují společnosti: 100 %

Konsolidovaný celek tvoří obchodní společnosti, z nichž se každá společnost zabývá jinou podnikatelskou aktivitou. Mateřská společnost KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s. obchoduje s tuhými palivy v režimu velkoobchodu, dále se zabývá pronájmem a službami s nájmem spojenými ve vlastních nemovitostech. Jedná se o skladové a jiné nebytové prostory. Svým dceřiným společnostem poskytuje poradenskou činnost v oblasti řízení podniků, zpracování ekonomických informací a firemní ekonomiky. Od 1. 1. 2011 má na dobu 13 let pronajatý podnik, který se zabývá výrobou a distribucí tepla – divize Karlovarská teplárna.

Společnost HOLOUBEK PROTECT a.s. obchoduje v režimu velkoobchodu se sortimentem ochranných pracovních pomůcek, drogistickým zbožím a vybranými stavebními materiály.

Společnost ARDON SAFETY s.r.o. (bývalý Voženílek pracovní ochranné pomůcky s.r.o.) je výrobcem a jedním z nejvýznamnějších dovozců pracovních oděvů a ochranných pracovních pomůcek, které kromě tuzemského trhu dodává i do několika dalších evropských zemí. (19)

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců v konsolidačním celku:

- rok 2013 – 259 zaměstnanců
- rok 2014 – 256 zaměstnanců

Výnosy z běžné činnosti s rozdělením na tuzemsko a zahraničí (v tis. Kč):

Výnosy	Tuzemsko	Zahraničí
Tržby za vlastní výrobky a služby	647 643	9 075
Tržby z prodeje zboží	1 079 639	493 446
Ostatní výnosy	93 270	465
Čerpání rezerv	0	0
Celkem	1 820 552	502 986

Zdroj: Výroční zpráva konsolidačního celku (19)

4 VLASTNÍ NÁVRHY

Konsolidující společnost KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s. zahrnuje do konsolidačního celku k 31. 12. 2014 pouze dvě společnosti. Ostatní společnosti uvádí jako nevýznamné. Pravidla významnosti nejsou ve výročních zprávách definována.

V diplomové práci se zaměřuji na změnu podmínek významnosti a následný vznik nové konsolidované účetní závěrky. Pro další práci bylo zvoleno kritérium významnosti na hodnotě aktiv přesahující 10 milionů Kč. Z toho vyplývá, že nový konsolidační celek bude zahrnovat současné konsolidované společnosti a zároveň budou konsolidovány další tři společnosti, ve kterých má KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s. majetkový podíl.

4.1 WALDFEE, a.s.

Sídlo:	Praha 1, Vodičkova 682/20, PSČ 110 00
Právní forma:	akciová společnost
IČ:	242 33 650
Datum vzniku společnosti:	19. 10. 2012
Rozhodující předmět činnosti	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Kapitálová účast konsolidující společnosti:	65 %

Mateřská společnost nakoupila ve společnosti WALDFEE, a.s. 65 % akcií společnosti. Z toho vyplývá, že při konsolidaci se bude aplikovat plná metoda konsolidace. Jako první krok je nutné spočítat konsolidační rozdíl. Mateřská společnost získala vliv ve společnosti od 14. 6. 2014 a k tomuto datu je nutné počítat konsolidační rozdíl. Jednotlivé kroky výpočtu jsou uvedeny v tabulce č. 3. Konsolidační rozdíl se odepisuje po dobu 20 let.

Tab. 3 - Výpočet konsolidačního rozdílu (v tisících Kč).

VH za celé období	- 261
- před akviziční	- 130,5
- post akviziční	- 130,5
VK ke dni akvizice	1 673,5
podíl MS v DP – 65 %	1 087,775
účetní hodnota	1 300
konsolidační rozdíl	212 - kladný
odpis KR	10,6

Zdroj: Vlastní zpracování dle Výroční zprávy společnosti WALDFEE, a.s. (20)

Tabulka č. 3 popisuje výpočet konsolidačního rozdílu společnosti WALDFEE, a.s. Celková výše představuje 212 tisíc Kč, je kladný a po dobu dvaceti let se bude každý rok odepisovat částka 10,6 tisíc Kč. Tato hodnota se bude promítat v aktivech rozvahy v položce aktivní KR a současně také ovlivní výkaz zisků a ztrát.

Úprava rozvahy

Výkazy je nutné upravit pro potřeby konsolidace. Plná metoda představuje zobrazení majetku, závazků, VK a VH skupiny podniků jako by to byl jediný podnik. Její použití umožňuje zobrazit nejen podíl na výsledcích, vyplývajících z vlastnického podílu mateřského podniku, ale i celkové výsledky a celkový pohled na strukturu aktiv a pasiv. Plná metoda konsolidace se používá v případě, kdy mateřský podnik uplatňuje rozhodující vliv v jiném podniku, tedy v dceřiném podniku.

Při aplikaci plné metody konsolidace se zahrnuje do konsolidované účetní závěrky v rozvaze veškerý majetek všech podniků ve skupině, veškeré zdroje financování.

Při sestavování konsolidované rozvahy je nutné zahrnout plnou výši jednotlivých položek z individuální rozvahy dceřiného podniku. Hodnoty rozvahy společnosti WALDFEE, a.s. představuje první sloupeček v tabulce č. 4.

Dále provedeme eliminační operace, při kterých vyloučíme investice matky v dceřiném podniku. V našem případě se jedná o vyloučení částky 1 300 tisíc Kč z dlouhodobého finančního majetku.

Při výpočtu konsolidačního rozdílu nám vyšel kladný KR. Na straně aktiv je tedy nutné vytvořit novou položku – Kladný konsolidační rozdíl. Výše konsolidačního rozdílu je 212 tisíc Kč. Tento rozdíl je nutné snížit o roční odpis – 11 tisíc Kč.

Tab. 4 - WALDFEE, a.s. - úprava aktiv

Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)				
	Wadlfée, a.s.	Většinové podíly	Odpis	Celkem
Stálá aktiva	36 087	- 1 088	- 11	34 988
DNM				-
DHM	36 087			36 087
DFM		- 1 300		- 1 300
Kladný KR		212	- 11	201
Oběžná aktiva	435			435
Zásoby				-
Dlouhodobé pohledávky				-
Krátkodobé pohledávky	365			365
Krátkodobý finanční majetek	70			70
Časové rozlišení	9			9
Aktiva celkem	36 531			35 432

Zdroj: Vlastní zpracování dle Výroční zprávy (20)

Na straně pasiv vyloučíme podíl na základním kapitálu (vlastním kapitálu) dceřiného podniku, který mateřský podnik touto investicí získal. Tím je naplněna představa jedné ekonomické jednotky – daný subjekt nemůže vykazovat podíl sám na sobě. V našem případě vyloučíme ze základního kapitálu částku 1 300 tisíc Kč. Dále je nutné vyloučit menšinové podíly – 700 tisíc Kč.

Obvykle existují i jiní vlastníci dceřiné společnosti než mateřský podnik. Problém vzniká v tom, že mateřský podnik má jenom určitý podíl na majetku a výsledku hospodaření skupiny. Proto se musí vyjádřit podíl mateřského podniku na majetku a výsledku hospodaření skupiny podniků.

Postupuje se tak, že se vyčleňuje z vlastního kapitálu a tedy i dosaženého výsledku hospodaření dceřiné společnosti část, která odpovídá podílu ostatních vlastníků v tomto dceřiném podniku. Tyto podíly jsou označovány jako menšinové.

Pojem menšinové podíly se používá proto, že doplňují rozhodující vliv mateřské společnosti do 100 %. Nezáleží na tom, jestli vliv konkrétního vlastníka stojícího mimo mateřský podnik je podstatný nebo nepodstatný, vždy je v situaci rozhodujícího vlivu mateřského podniku označen jako menšinový.

Do pasiv je nutné začlenit nové položky:

- menšinový základní kapitál,
- menšinové kapitálové fondy,
- menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let,
- menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období.

Protože se jedná o první rok konsolidace, je nutné vyjádřit většinový podíl ve výsledku hospodaření běžného účetního období. Ta se zjišťuje jako podíl na předakvizičním výsledku hospodaření. V našem případě 65 % ze 130,5 tisíc Kč. Většinový podíl na výsledku hospodaření tak představuje 85 tisíc.

Tab. 5 - WALDFEE, a.s. - úprava pasiv

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)					
	Wadlfée, a.s.	Většinové podíly	Menšinové podíly	Odpis	Celkem
Vlastní kapitál	1 543	- 1 088	-	- 11	444
Základní kapitál	2 000	- 1 300	- 700		-
Kapitálové fondy					-
Fondy ze zisku					-
VH minulých let	- 196	127	69		-
VH běžného období	- 261	85	91	- 11	- 96
Menšinový					-
- ZK			700		700
- Kapitálové fondy					-
- Fondy ze zisku					-
- VH minulých let			- 69		- 69
- VH běžného období			- 91		- 91
Záporný KR					-
Cizí zdroje	34 988				34 988
Rezervy					-
Dlouhodobé závazky	32 850				32 850
Krátkodobé závazky	2 138				2 138
Bankovní úvěry					-
Časové rozlišení					
Pasiva celkem	36 531	- 1 088	0	- 11	35 432

Zdroj: Vlastní zpracování dle Výroční zprávy (20)

Na straně pasiv rozvahy je potřeba vyloučit i část výsledku hospodaření dceřiného podniku dosaženého v běžném účetním období – sloupec Většinové podíly.

Na základě aplikace zásady, že konsolidační rozdíl zjišťujeme ke dni akvizice, porovnáváme hodnotu cenných papírů s podílem na vlastním kapitálu zahrnujícím výsledek hospodaření do dne akvizice. Výsledek hospodaření do dne akvizice je ve výši - 130,5 tisíc Kč. To znamená, že proti vylučování cenných papírů z aktiv budeme vylučovat z pasiv i poměrnou část této složky vlastního kapitálu, to je 65 % ze 130,5 tisíc = 85 tisíc Kč.

V následujícím sloupci je pak provedeno na složkách vlastního kapitálu vyčlenění menšinových podílů. V důsledku provedených úprav v ocenění jednotlivých složek v souvztáhnosti s výší fondů se mění i menšinové podíly na fondech.

Poslední úprava zachycuje roční odpis konsolidačního rozdílu ve výši 5 % (doba odepisování 20 let). V našem případě – 11 tisíc Kč.

Úprava výkazu zisku a ztrát

Při sestavování konsolidovaného výkazu zisku a ztráty opět zahrnujeme plnou výši jednotlivých položek z individuálního výkazu zisku a ztráty dceřiného podniku. Hodnoty výkazu společnosti WALDFEE, a.s. představuje první sloupeček.

Do výkazu zisku a ztráty začleníme další položku – odpis konsolidačního rozdílu. Úpravu o konsolidační rozdíl zachycuje druhý sloupeček. Další sloupeček vylučování vychází z pasiv výkazu rozvahy. Jedná se o součet většinového a menšinového podílu na výsledku hospodaření běžného období, v součtu tedy 176.

Tab. 6 - WALDFEE, a.s. - úprava výkazu zisku a ztrát

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)				
	Wadlfée, a.s.	Odpis KR	Vylučování	Celkem
Výkony	80			80
Výkonová spotřeba	144			144
Přidaná hodnota	-64			-64
Osobní náklady	13			13
Daně a poplatky	4			4
Odpisy DN a DH majetku	147			147
Odpis KR		-11		-11
Ostatní provozní výnosy	7			7
Ostatní provozní náklady	8			8
Provozní výsledek hospodaření	-229	-11		-240
Nákladové úroky	28			28
Ostatní finanční výnosy	3			3
Ostatní finanční náklady	7			7
Finanční výsledek hospodaření	-32	0		-32
Konsolidovaný VH za běžnou činnost	-261	-11		-272
Konsolidovaný VH za účetní období bez menšinových podílů	-261	-11	176	-96

Zdroj: Vlastní zpracování dle Výroční zprávy (20)

Správnost úpravy obou výkazů lze zkontrolovat pomocí položek Výsledek hospodaření běžného období v rozvaze s položkou Konsolidovaný VH za účetní období bez menšinových podílů ve výkazu zisku a ztráty. V našem případě obě položky vykazují částku -96 tisíc Kč.

4.2 PLECHARENA s.r.o.

Sídlo: Dolní Kamenná, Karlovy Vary 5, PSČ 360 05

Právní forma: společnost s ručením omezeným

IČ: 290 83 605

Datum vzniku společnosti: 27. 12. 2000

Kapitálová účast konsolidují společnosti: 99 %

Konsolidující společnost drží ve společnosti PLECHARENA s.r.o. podíl 99 %. Při sestavování konsolidace bude využita metoda plné konsolidace. Vliv v dceřiné společnosti vznikl k datu 4. 3. 2013. Konsolidační rozdíl je odepisován po dobu 20 let.

Tab. 7 - Výpočet konsolidačního rozdílu (v tisících Kč)

VH za celé období	1 037
- před akviziční	259,25
- post akviziční	777,75
VK ke dni akvizice	34 195,25
podíl MS v DP – 99 %	33 853,2975
účetní hodnota	6 107
konsolidační rozdíl	27 746,2975 – záporný
odpis KR	1 387,3149

Zdroj: vlastní zpracování dle výroční zprávy společnosti (21)

V uvedené tabulce č. 7 je představen výpočet konsolidačního rozdílu pro dceřinou společnost PLECHARENA s.r.o.. Konsolidační rozdíl představuje hodnotu 27 747 tisíc Kč. Jako v předchozí společnosti, se nastavuje odpis na 20 let. Každý rok bude odepsána částka 1 387 tisíc Kč. V tomto případě se jedná o záporný konsolidační rozdíl.

Postup provedení úpravy výkazů individuální účetní závěrky je obdobný jako u společnosti WALDFEE, a.s. Rozdíl spočívá pouze v tom, že oproti přechozí společnosti, PLECHARENA s.r.o. bude podléhat konsolidaci druhým rokem. Je tedy nutné jako první krok zjistit zůstatek konsolidačního rozdílu pro rok 2014.

Tab. 8 - Zůstatek KR

	Počáteční stav	Roční odpis	Konečný zůstatek
2013	27 746	1 387	26 359
2014	26 359	1 387	24 972

Zdroj: Vlastní zpracování

Úprava rozvahy

Na základě vlastnického podílu uplatníme plnou metodu konsolidace, proto do konsolidované rozvahy zahrneme veškerý majetek a veškeré zdroje financování. Individuální účetní závěrka dceřiné společnosti PLECHARENA s.r.o. je zapsána v prvním sloupečku.

Následuje sloupec - většinové podíly, ve kterém vyloučíme hodnoty investice, která připadá mateřské společnosti v daném podniku. V tomto případě se jedná o vyloučení částky 6 107 tisíc Kč z položky dlouhodobého finančního majetku. V předchozím případě byl na straně aktiv upraven i konsolidační rozdíl. V našem případě se jedná o záporný konsolidační rozdíl, proto se bude tato problematika přesouvat do rozvahy na stranu pasiv.

Poslední sloupec je sumarizací všech úprav, které je nutné v souvislosti s touto společností provést.

Tab. 9 - PLECHARENA s.r.o. - úprava aktiv

Rozvaha k 31. 12. 2014				
	Plecharena s.r.o.	Většinové podíly	Odpis	Celkem
Stálá aktiva	32 335	- 6 107		26 228
DNM				-
DHM	32 335			32 335
DFM		- 6 107		- 6 107
Oběžná aktiva	2 927			2 927
Zásoby				-
Dlouhodobé pohledávky				-
Krátkodobé pohledávky	70			70
Krátkodobý finanční majetek	2 857			2 857
Časové rozlišení	10			10
Aktiva celkem	35 272	- 6 107	-	29 165

Zdroj: Vlastní zpracování dle (22)

Na straně pasiv vyloučíme podíl na základním kapitálu dceřiného podniku PLECHARENA s.r.o., který mateřský podnik touto investicí získal. V našem případě

jsme vyloučili částku 35 897 tisíc Kč ze základního kapitálu. Zároveň vylučujeme menšinový podíl, který představuje 363 tisíc Kč.

Jak již bylo zmíněno výše, na straně pasiv vytváříme novu položku – Záporný konsolidační rozdíl. Zůstatková hodnota na začátku roku je 26 359 tisíc Kč. Hodnota vychází z tabulky č. 8. Odpis je uveden v následujícím sloupci a to ve výši – 1 387 tisíc Kč.

Většinový výsledek hospodaření minulých let vychází z výsledku hospodaření běžného období roku 2013. Je to součet většinového výsledku hospodaření minulých let (2 301 tisíc Kč), výsledku hospodaření běžného období (-257 tisíc Kč) a odpisu konsolidačního rozdílu (1 387 tisíc Kč). Dostáváme se tak k částce 3 431 tisíc Kč.

Do pasiv začleňujeme položky menšinového základního kapitálu, kapitálových fondů, výsledku hospodaření minulých let a výsledku hospodaření běžného účetního období.

Protože se jedná o druhý rok konsolidace, nevyjadřujeme již většinový podíl ve výsledku hospodaření běžného účetního období.

Poslední sloupec je opět výsledný sloupec po všech nutných úpravách, které je nutné v souvislosti s touto společností provést.

Tab. 10 - PLECHARENA s.r.o. - úprava pasiv

Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)					
	Plecharena s.r.o.	Většinové podíly	Menšinové podíly	Odpis	Celkem
Vlastní kapitál	35 015	- 6 107	-	-	28 908
Základní kapitál	36 260	- 35 897	- 363		-
Kapitálové fondy					-
Fondy ze zisku					-
VH minulých let	- 1 287	3 431	13		2 157
VH běžného období	42		- 1	1 387	1 428
Menšinový					-
- ZK			363		363
- Kapitálové fondy					-
- Fondy ze zisku					-
- VH minulých let			- 13		- 13
- VH běžného období			1		1
Záporný KR		26 359		- 1 387	24 972
Cizí zdroje	257				257
Rezervy					-
Dlouhodobé závazky					-
Krátkodobé závazky	257				257
Bankovní úvěry					-
Časové rozlišení					-
Pasiva celkem	35 272	- 6 107	-	-	29 165

Zdroj: Vlastní zpracování dle (22)

Úprava výkazu zisku a ztrát

Úpravu zahajujeme vyjádřením individuálního výkazu zisku a ztráty společnosti PLECHARENA, s.r.o., která je zachycena v prvním sloupečku.

Pro potřeby konsolidace přidáváme položku odpisu konsolidačního rozdílu. Reprezentuje jej hodnota 1 387 tisíc Kč.

Následující sloupec je pro vyloučení menšinového výsledku hospodaření běžného období. Hodnotu získáváme v pasivech rozvahy. Vylučujeme -1 tisíc Kč.

Poslední sloupec je agregací všech úprav, které jsme ve výkazu provedli pro potřeby konsolidace.

Tab. 11 - PLECHARENA s.r.o. - úprava výkazu zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2014				
	Plecharena s.r.o.	Odpis	Vylučování	Celkem
Výkony	3 056			3 056
Výkonová spotřeba	1 809			1 809
Přidaná hodnota	1 247			1 247
Osobní náklady	7			7
Daně a poplatky	236			236
Odpisy DN a DH majetku	1 874			1 874
Odpis KR		1 387		1 387
Ostatní provozní výnosy	1 033			1 033
Ostatní provozní náklady	120			120
Provozní výsledek hospodaření	43	1 387		1 430
Ostatní finanční výnosy	0			0
Ostatní finanční náklady	1			1
Finanční výsledek hospodaření	- 1	0		- 1
Konsolidovaný VH za běžnou činnost	42	1 387		1 429
Konsolidovaný VH za účetní období bez menšinových podílů	42	1 387	- 1	1 428

Zdroj: Vlastní zpracování dle (22)

Správnost úpravy výkazů opět kontrolujeme pomocí položek Výsledek hospodaření běžného období v rozvaze s položkou Konsolidovaný VH za účetní období bez menšinových podílů ve výkazu zisku a ztráty. Obě položky se shodují na částce 1 428 tisíc Kč.

4.3 HC Energie Karlovy Vary s.r.o.

Sídlo: Západní 1812/73, 360 01 Karlovy Vary

Právní forma: společnost s ručením omezeným

IČ: 024 66 996

Datum vzniku společnosti: 7. 1. 2014

Kapitálová účast konsolidují společnosti: 90 %

Tab. 12 - Výpočet konsolidačního rozdílu (v tis. Kč).

VH za celé období	-18 542
- před akviziční	0
- post akviziční	-18 542
VK ke dni akvizice	30 273
podíl MS v DP – 90 %	27 245,7
účetní hodnota	180
konsolidační rozdíl	27 065,7 - záporný
odpis KR	1 353,285

Zdroj: Vlastní zpracování dle výroční zprávy společnosti (23)

Výpočet konsolidačního rozdílu společnosti popisuje tabulka č. 12. Celková výše představuje 27 066 tisíc Kč, je záporný a bude se odepisovat po dobu dvaceti let, každý rok částka 1 353 tisíc Kč. Odpis konsolidačního rozdílu ovlivní pasivní část rozvahy a bude vyjádřen v položce Záporný KR. Současně také ovlivní výkaz zisků a ztrát.

Úprava rozvahy

Opět se jedná o plnou metodu konsolidace. Z toho důvodu je nutné vyčíslit v rozvaze veškerý majetek a zdroje financování společnosti HC Energie Karlovy Vary, s.r.o. pro potřeby konsolidace. Poté vyřadíme investici mateřské společnosti v dceřiném podniku. Investice matky tvoří 180 tisíc Kč.

Tab. 13 - HC Energie Karlovy Vary s.r.o. - úprava aktiv

Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)				
	HC Energie KV s.r.o.	Většinové podíly	Odpis	Celkem
Stálá aktiva	73 955	- 180		73 775
DNM	64 441			64 441
DHM	9 514			9 514
DFM		- 180		- 180
Oběžná aktiva	10 891			10 891
Zásoby	5 752			5 752
Dlouhodobé pohledávky				-
Krátkodobé pohledávky	1 693			1 693
Krátkodobý finanční majetek	3 446			3 446
Časové rozlišení	6 213			6 213
Aktiva celkem	91 059	- 180	-	90 879

Zdroj: Vlastní zpracování dle (23)

Aby byla zaručena představa jedné ekonomické jednotky, vyloučíme na straně pasiv podíl na vlastním kapitálu dceřiného podniku, který získala touto investicí mateřská společnost. Dále vyčleníme z vlastního kapitálu dceřiného podniku část, která odpovídá podílu ostatních vlastníků – 10 % (menšinový podíl).

Společnost HC Energie Karlovy Vary s.r.o. spadá do konsolidace první rok, proto je nutné vyjádřit většinový podíl na výsledku hospodaření běžného období. V našem případě podíl na předakvizičním výsledku hospodaření je nulový.

Při výpočtu konsolidačního rozdílu jsme došli k zápornému výsledku. Proto se odpisy KR zaznamenávají na straně pasiv.

Tab. 14 - HC Energie Karlovy Vary s.r.o. - úprava pasiv

Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)					
	HC Energie KV s.r.o.	Většinové podíly	Menšinové podíly	Odpis	Celkem
Vlastní kapitál	11 731	86 155	-	-	11 551
Základní kapitál	200	- 180	- 20		-
Kapitálové fondy	95 910	- 86 319	- 9 591		-
Fondy ze zisku	18	- 16	- 2		- 0
VH minulých let	- 65 855	59 270	6 585		-
VH běžného období	- 18 542		1 854	1 353	- 15 335
Menšinový					-
- ZK			20		20
- Kapitálové fondy			9 591		9 591
- Fondy ze zisku			2		2
- VH minulých let			- 6 585		- 6 585
- VH běžného období			- 1 854		- 1 854
Záporný KR		27 065		- 1 353	25 712
Cizí zdroje	66 607				66 607
Rezervy					-
Dlouhodobé závazky	31 925				31 925
Krátkodobé závazky	34 262				34 262
Bankovní úvěry	420				420
Časové rozlišení	12 721				12 721
Pasiva celkem	91 059	86 155	-	-	90 879

Zdroj: Vlastní zpracování dle (23)

Úprava výkazu zisku a ztrát

Pro potřeby konsolidace byly zahrnuty jednotlivé položky individuální účetní závěrky dceřiné společnosti. Hodnoty výkazu zisku a ztrát společnosti HC Energie Karlovy Vary s.r.o. představuje první sloupeček tabulky.

Vyloučíme záporný konsolidační rozdíl – 1 353 tisíc Kč. Pro zjištění konsolidovaného VH za účetní období bez menšinových podílů je potřeba ještě úprava o většinový a menšinový podíl na výsledku hospodaření běžného období.

Tab. 15 - HC Energie Karlovy Vary s.r.o. - úprava výkazu zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)				
	HC Energie KV s.r.o.	Odpis	Vylučování	Celkem
Tržby za prodej zboží	2			2
Náklady vynaložené na prodané zboží	37			37
Obchodní marže	-35			-35
Výkony	91 520			91 520
Výkonová spotřeba	158 501			158 501
přidaná hodnota	-67 016			-67 016
Osobní náklady	8 156			8 156
Daně a poplatky	9			9
Odpisy DN a DH majetku	2 165			2 165
Tržby z prodeje DM a materiálu	2 738			2 738
Odpis KR		1 353		1 353
Ostatní provozní výnosy	68 140			68 140
Ostatní provozní náklady	10 636			10 636
Provozní výsledek hospodaření	-17 104	1 353		-15 751
Výnosové úroky	2			2
Nákladové úroky	1 147			1 147
Ostatní finanční výnosy	57			57
Ostatní finanční náklady	350			350
Finanční výsledek hospodaření	-1 438	0		-1 438
Konsolidovaný VH za běžnou činnost	-18 542	1 353		-17 189
Konsolidovaný VH za účetní období bez menšinových podílů	-18 542	1 353	1 854	-15 335

Zdroj: Vlastní zpracování dle (23)

Na závěr kontrolujeme položky Výsledek hospodaření běžného období v rozvaze s položkou Konsolidovaný VH za účetní období bez menšinových podílů ve výkazu zisku a ztráty. Opět se nám podařilo dosáhnout shody ve výši -15 335 tisíc Kč.

4.4 Vytvoření nových konsolidovaných výkazů

4.4.1 Konsolidovaná rozvaha

Shrnutí předchozích výpočtů prezentuje následující kapitola. V uvedených tabulkách jsou představeny hodnoty původní konsolidované účetní závěrky a hodnoty, které byly spočítány v případě změny významnosti pro stanovení konsolidačního celku.

Společnosti, které splnily podmínku významnosti a jsou nyní nově zahrnuty do konsolidačního celku, byly konsolidovány plnou metodou. S tím souvisí i nově přidané položky výkazu, které v původní konsolidaci využity nebyly.

Tab. 16 - Konsolidovaná rozvaha - část aktiv

Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)		
	Původní konsolidovaná rozvaha	Nová konsolidovaná rozvaha
AKTIVA CELKEM	3 197 245	3 302 037
Stálá aktiva	1 857 387	1 941 694
Dlouhodobý nehmotný majetek	3 545	67 986
Dlouhodobý hmotný majetek	1 774 426	1 852 362
Dlouhodobý finanční majetek	33 087	25 500
Aktivní KR	24 181	-26 302
Cenné papíry v ekvivalenci	22 148	22 148
Oběžná aktiva	1 086 935	1 101 188
Zásoby	395 123	400 875
Dlouhodobé pohledávky	92 190	92 190
Krátkodobé pohledávky	486 681	488 809
Finanční majetek	112 941	119 314
Ostatní aktiva	252 923	259 155

Zdroj: Vlastní zpracování

První tabulka shrnuje výsledky rozvahy, konkrétně aktiv. Celková bilanční rovnice vzrostla o 104 792 tisíc Kč, což jsou cca 3 %. Došlo k výrazným změnám v některých položkách aktiv, zejména u dlouhodobého majetku. Nárůst zaznamenal nehmotný majetek a to o 1 818 %, který je vázán ve společnosti HC Energie Karlovy Vary. Pokles

je zaznamenán u položek dlouhodobého finančního majetku, z důvodu vyloučení majetkových podílů v dceřiných společnostech, a u konsolidačního rozdílu.

Oběžný majetek nezaznamenal značné změny. Jednotlivé položky vykazují stabilní hodnotu nebo mírný růst a to pouze do 5,6 %.

Tab. 17 - Konsolidovaná rozvaha - část pasiv

Rozvaha k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)		
	Původní konsolidovaná rozvaha	Nová konsolidovaná rozvaha
PASIVA CELKEM	3 197 245	3 302 037
Vlastní kapitál	889 976	878 130
Základní kapitál	510 600	510 600
Kapitálové fondy	-103	-103
Fondy ze zisku	478	478
Výsledek hospodaření minulých let	302 368	304 525
VH za účetní období bez menšinových podílů	68 455	54 452
Podíl na HV v ekvivalenci	2 847	2 847
Konsolidační rezervní fond	5 331	5 331
Cizí zdroje	2 289 994	2 391 846
Rezervy	0	0
Dl. závazky	1 262 308	1 327 083
Kr. závazky	657 211	693 868
Bankovní úvěry a výpomoci	370 475	370 895
Ostatní pasiva	17 275	29 996
Menšinový základní kapitál		2 065
- menšinový ZK		1 083
- menšinové základní fondy		9 591
- menšinové ziskové fondy		2
- menšinový nerozdělený VH minulých let		-6 667
- menšinový VH účetního období		-1 944

Zdroj: Vlastní zpracování

V rozvaze na straně pasiv jsou nově zahrnuty položky menšinového vlastního kapitálu, což vyplývá z použité plné metody konsolidace.

Ve vlastním kapitálu došlo k poklesu výsledku hospodaření. Je to způsobeno ztrátami, které vykazovaly dceřiné společnosti, které nově vstoupily do nového konsolidačního celku.

U cizího kapitálu je možné vidět nárůst dlouhodobých i krátkodobých závazků o cca 5 %. Pohledávky vykazovaly pouze mírný nárůst a to 0,44 %. Nárůst závazků může být předpokladem pro snížení likvidity.

4.4.2 Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát

Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát představuje následující tabulka. Tabulka zachycuje původní a zároveň nový konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. Nový výkaz vznikl sumarizací upravených výkazů z předchozích kapitol.

S využitím plné metody souvisí i nové položky výkazu, které v tom původním nebyly zastoupeny. Přidávají se položky:

- konsolidovaný výsledek hospodaření bez menšinových podílů,
- menšinový výsledek hospodaření.

Tab. 18 - Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát k 31. 12. 2014 (v tis. Kč)		
	Původní konsolidovaná rozvaha	Nová konsolidovaná rozvaha
Tržby z prodeje zboží	1 235 111	1 235 113
Náklady na prodané zboží	1 046 458	1 046 495
Obchodní marže	188 653	188 618
Výkony	647 209	741 865
výkonová spotřeba	544 610	705 064
Přidaná hodnota	291 252	225 419
Osobní náklady	84 280	92 456
Daně a poplatky		249
Odpisy DNM a DHM	106 082	110 268
Zaúčtování konsolidačního rozdílu	-1 310	1 044
Tržby z prodeje DM a materiálu		2 738
Zůstatková cena prodaného DM a materiálu		0
Změna stavu rezerv	582	582
Ostatní provozní výnosy	81 521	150 701
Ostatní provozní náklady	80 611	91 375
Konsolidovaný provozní VH	99 908	84 972
Finanční výnosy	12 214	12 276
Finanční náklady	26 598	28 131
Konsolidovaný finanční VH	-14 384	-15 855
Daň za běžnou činnost	17 069	17 069
Konsolidovaný VH za běžnou činnost	68 455	52 423
Mimořádné výnosy		0
Mimořádné náklady		0
Konsolidovaný mimořádný VH	0	0
Konsolidovaný VH za účetní období bez ekvivalence	68 445	68 455
Konsolidovaný VH bez menšinových podílů		-14 003
Menšinový VH		-1 944
Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	2 847	2 847
Konsolidovaný hospodářský výsledek celkem	68 455	54 452

Zdroj: Vlastní zpracování

Jednotlivé výsledky hospodaření se s rozšířením konsolidačního celku snižují. Celkový konsolidovaný výsledek hospodaření se sníží o 20,5 %. Je to dáno vykazovanými ztrátami u dceřiných společností. Ke snížení došlo u dílčích výsledků hospodaření z provozní a

finanční činnosti. Největší snížení zaznamenal konsolidovaný provozní VH a to o 15 %. Finanční VH klesá o 10 %. Původní a nový výkaz nevykazují žádné mimořádné konsolidované výsledky hospodaření.

4.5 Srovnání konsolidovaných výkazů

Závěrečná kapitola se věnuje porovnání původních a nových konsolidovaných výkazů na základě vybraných finančních ukazatelů. Pro porovnání byly vybrány ukazatele likvidity, rentability, zadluženosti a bankrotní model index IN05.

S využitím poměrových ukazatelů lze posoudit údaje z účetních výkazů. Slouží především k vytvoření určité vypovídající schopnosti o finančním zdraví podniku, v našem případě i o stavu koncernu. Na jejich základě si podnik vytváří představu o finanční stránce své podnikatelské činnosti.

4.5.1 Srovnání likvidity

Ukazatele likvidity se zaměřují na schopnost společnosti krátkodobě dostát svým závazkům, v případě vzniku neočekávaných problémů. Likvidita je schopnost různých aktiv přeměnit se rychle a bez větších ztrát v peníze a tím firmě posloužit k úhradě závazků.

Tab. 19 - Srovnání likvidity

	Původní KÚZ	Nová KÚZ	Mateřská společnost
Běžná	1,4211	1,3739	0,7737
Pohotová	0,7840	0,7587	0,6164
Peněžní	0,1477	0,1489	0,0825

Zdroj: Vlastní zpracování

Doporučované hodnoty běžné likvidity se uvádějí v intervalu 1,5-2,5. Tuto podmínku nesplňuje mateřská společnost ani konsolidované účetní závěrky. Mateřská společnost dosahuje pouze hodnoty 0,77, což značí určitou finanční nestabilitu. Z konsolidovaných

účetních závěrek se nejvíce doporučovaným hodnotám přibližuje původní KÚZ, která vykazuje hodnotu 1,42.

V případě pohotové likvidity, doporučení odborníků uvádí dosahovat alespoň hodnoty 1. Ani u této likvidity nebyla splněna doporučená hranice. Nejlepší hodnotu uvádí původní KÚZ – 0,78, nejnižší představuje sama mateřská společnost – 0,61. I tak jsou tyto hodnoty nízké a poukazují na možné problémy s platební schopností v budoucnu.

Peněžní likviditu se doporučuje udržovat v intervalu 0,2 – 0,5. Opět se nepodařilo těchto hodnot dosáhnout. Velmi špatná je situace v mateřské společnosti, která dosahuje pouze hodnoty 0,08, tedy společnost není schopna hradit své krátkodobé závazky.

Na základě získaných výsledků lze říci, že jednotlivé ukazatele dosahují velmi špatných hodnot. Nejhuře dopadla mateřská společnost, která by se měla zaměřit na tento problém, protože do budoucna hrozí vysoké riziko platební neschopnosti.

4.5.2 Posouzení vybraných ukazatelů rentability

Rentabilita, nebo také ukazatel návratnosti, nám podává výsledky o efektivitě našeho podnikání. Pro srovnání jsem použila ROA, ROE, ROS a ROCE.

Tab. 20 - Srovnání rentability

	Původní KÚZ	Nová KÚZ	Mateřská společnost
ROA	2,14%	2,66%	2,27%
ROE	7,69%	6,79%	5,30%
ROS	3,64%	3,02%	3,78%
ROCE	4,64%	3,94%	3,04%

Zdroj: Vlastní zpracování

Rentabilita aktiv (ROA), tedy efektivnost firmy vytvářet zisk bez ohledu na to, z jakých zdrojů je tento zisk tvořen. Výsledky jsou velmi nízké. Mateřská společnost dosahuje hodnoty 2,27 %. S rozšířením konsolidačního celku dochází k nepatrnému nárůstu na 2,66 %.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) označuje, kolik čistého zisku připadá na jednu korunu investovaného kapitálu. Uvádí se, že by hodnota ROE měla převyšovat hodnotu ROA. V našem případě je tato podmínka splněna jak u mateřské společnosti, tak i u konsolidovaných závěrek. Mateřská společnost vykazuje hodnotu 5,30 %. U konsolidovaných závěrek vykazuje lepší hodnotu původní konsolidovaná účetní závěrka (7,69 %).

Rentabilita tržeb (ROS) říká, kolik korun čistého zisku připadá na jednu korunu tržeb. Opět se dostáváme k nízkým hodnotám, které se pohybují v intervalu 3,02 - 3,78 %. S rozšiřováním konsolidačního celku se rentabilita snižuje.

Rentabilita investovaného kapitálu (ROCE) umožňuje posoudit, jak efektivně jsme do podniku investovali v dlouhodobém horizontu.

4.5.3 Porovnání zadluženosti

Zadluženost posuzuje financování podnikatelských aktivit vlastním a cizím kapitálem. Využití cizího kapitálu má vliv na rentabilitu a riziko v podniku. Cizí kapitál je v podniku žádoucí, ale musí se kontrolovat, zda nedochází k příliš vysokému zatížení finančními náklady.

Tab. 21 - Srovnání zadluženosti

	Původní KÚZ	Nová KÚZ	Mateřská společnost
Zadluženost	71,62%	72,44%	69,58%

Zdroj: Vlastní zpracování

Zadluženost roste s rozšiřujícím se konsolidačním celkem. Mateřská společnost vykazuje zadluženost na úrovni 69,58 %. Nová konsolidace účetních výkazů se dostává již na hodnotu 72,44 %. Čím vyšší hodnota, tím roste riziko pro věřitele.

4.5.4 Posouzení ukazatele Index IN05

Index důvěryhodnosti manželů Neumaierových vychází ze souboru skutečných českých podniků, které byly statisticky ověřovány. Protože se vychází z českého prostředí, byl z bankrotních modelů vybrán jako vhodný ukazatel u analyzované společnosti.

Bankrotní (predikční) modely pomáhají posoudit vývoj finanční situace v podniku. Zároveň působí jako systém včasného varování, protože posuzují finanční zdraví podniku.

Tab. 22 - Výpočet indexu IN05

	Váha ukazatele	Původní KÚZ	Nová KÚZ	Mateřská společnost
A/CZ	0,13	1,3962	1,3805	1,4372
EBIT/NÚ	0,04	3,7562	3,0206	4,1724
EBIT/A	3,97	0,0312	0,0257	0,0177
V/A	0,21	0,4156	0,4242	0,4474
OA/KZ	0,09	1,6539	1,5870	1,0784
IN05	-	0,6919	0,6344	0,6149
Ohrožení?	-	ANO	ANO	ANO

Zdroj: Vlastní zpracování

Finanční situace je dle indexu IN05 velmi špatná. Ve všech třech případech se hodnoty drží pod hranicí 0,9, což značí velmi vážné finanční problémy. Pro mateřskou společnost i konsolidační celek to znamená, že by měli co nejrychleji zvážit své podnikatelské aktivity, protože současná situace spěje k bankrotu.

4.5.5 Celkové posouzení finanční situace

Finanční analýza konsolidačního celku poukazuje na velmi špatné hospodaření uvnitř koncernu. Rozdíly mezi původním a novým konsolidačním celkem nejsou nijak razantní. V případě likvidity došlo při rozšíření konsolidačního celku ke zhoršení jednotlivých ukazatelů. Již původní ukazatele nedosahují doporučených hodnot. Mateřská společnost, u které se očekávaly vyšší hodnoty, vykazuje též nevhodné výsledky.

Zadluženost celého konsolidovaného celku je vysoká (nad 70 %) a s dalšími dceřinými společnostmi se dále zvyšuje.

Z toho vyplývá i kritické hodnocení indexu IN05, který mateřskou společnost i jednotlivé konsolidační celky vyhodnocuje za kritické, tedy spějící k bankrotu.

Z finanční analýzy vyplývá, že s rozšiřujícím se konsolidačním celkem se finanční situace celého koncernu nezlepšuje. Sice se jedná pouze o nepatrné změny, ale i ty posouvají celek stále více do nepříznivé situace. Je tedy nutné okamžité zhodnocení podnikatelské situace a provedení urychlených kroků, které by dokázaly celek vytáhnout z postupného úpadku.

ZÁVĚR

Diplomová práce se zabývá problematikou konsolidace účetních výkazů v rámci české právní úpravy. Úkolem bylo vymezit nový konsolidační celek na základě stanovení kritéria významnosti. Pro práci byl vybrán koncern HOLOUBEK. Mateřská společnost KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s. zahrnuje za rok 2014 do konsolidačního celku pouze dvě společnosti, ve kterých má majetkový podíl. Nové kritérium významnosti jsem stanovila na hranici aktiv vyšších než 10 milionů Kč. Tím se konsolidační celek rozrostl o další tři společnosti.

Nově začleněné společnosti splnily podmínky pro využití plné metody konsolidace. Na základě nově vytvořené konsolidované účetní závěrky jsem se zaměřila na její vypovídající schopnost ve srovnání s původní konsolidovanou účetní závěrkou.

V diplomové práci se snažím poukázat na problém definování kritéria významnosti. Česká právní úprava nespecifikuje tento pojem a v podstatě tedy ve velké míře záleží pouze na rozhodnutí konsolidující společnosti, které majetkové podíly začlení do konsolidačního celku. Je tedy nutné tuto problematiku vyřešit, za účelem sjednocení pravidel konsolidace. Tím by se vyřešila i vypovídající schopnost konsolidovaných výkazů, které by byly lépe srovnatelné, pokud budou mít společnosti jednotné podmínky.

V našem případě se s rozšířením konsolidačního celku změnila vypovídací schopnost konsolidovaných výkazů velmi nepatrně. I přesto tyto nepatrné změny ale poukázaly na zhoršování jednotlivých výsledků finanční analýzy. Dceřiné společnosti jsou převážně ztrátové. To má dopad na ukazatele rentability, které nesplňují odborníky doporučované hodnoty ani u jednoho ukazatele, který byl v práci použit. Výsledky finanční analýzy samotné mateřské společnosti poukazují na její celkový nepříznivý vývoj.

Důležitým krokem při sestavení konsolidované účetní závěrky je vymezení konsolidačního celku. Jestliže chceme, aby konsolidované výkazy vypovídaly o koncernu jako celku, je nutné sjednotit pravidla v české legislativě. Je nutné definovat přesněji otázku začleňování jednotlivých společností do konsolidačního celku. Právě velikost konsolidačního celku významně ovlivňuje výslednou konsolidaci.

Významnost může být chápána různě. Pokud se zaměříme čistě na hodnotu podniku, je nutné definovat, jak se tato hodnota projeví v konsolidovaných výkazech. Je možné se zaměřit na celkovou hodnotu majetku a začleňovat podniky, které se podílí na konsolidované bilanční sumě stanoveným procentem, například 5 a více procent. To ovšem neznamená, že společnost je pro celek nějak významná z pohledu skutečné významnosti pro obchodování celku a zejména plnění společného obchodního cíle.

Skutečná významnost zase nesleduje majetek a zdroje financování, ale zaměřuje se na plnění společného cíle. Může být důležitým dodavatelem suroviny nebo například disponuje výrobními prostředky, které by od jiných externích společností byly dražší, nebo by mohlo dojít k odhalení obchodního tajemství. Podstatou tohoto principu je jednotný cíl, k jehož dosažení přispívají všechny společnosti ve skupině.

V případě koncernu HOLOUBEK je spektrum společností velmi široké. Není zde jednotný cíl, za kterým by se jednotlivé subjekty ubíraly. Už to, že mateřská společnost má podíly ve čtrnácti společnostech a do konsolidačního celku zahrnuje pouze dva podniky vypovídá o nenastavené společné strategii do budoucna.

Diplomová práce shrnuje problematiku konsolidace dle českých právních předpisů. Podařil se naplnit stanovený cíl, tedy vytvořit novou konsolidovanou účetní závěrku a porovnat ji z původní. Práce poukazuje na nepřesně definovanou otázku významnosti při zahrnování společností do konsolidačního celku.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- 1) VOMÁČKOVÁ, Hana. *Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: (vyšší účetnictví)*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: BOVA POLYGON, 2009, 553 s. ISBN 978-80-7273-157-2.
- 2) KOVANICOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví: světový koncept*. Vyd. 4., aktualiz. Praha: Polygon, 2003, 524 s. ISBN 80-7273-090-8.
- 3) HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ. *Finance podniku*. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2009. ISBN 978-80-7357-492-5.
- 4) BOKŠOVÁ, Jiřina. *Účetnictví II*. Praha: Institut Svazu účetních, c2004, 547 s. ISBN 80-86716-08-2.
- 5) HARNA, Lubomír. *Konsolidovaná účetní závěrka: komentář: kvalifikovaný výklad změn, platných od roku 2002 na základě opatření MF*. 1. vyd. Praha: Bilance, 2002, 105 s. ISBN 80-86371-31-x
- 6) ZELENKA, Vladimír a Marie ZELENKOVÁ. *Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2013, 434 s. ISBN 978-80-86929-95-8.
- 7) SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví akvizicí, fúzí a konsolidací*. 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, Ekonomicko-správní fakulta, Katedra financí, 2004, 142 s. ISBN 80-210-3489-0.
- 8) LOJA, Radka. *Konsolidovaná účetní závěrka: příručka : praktická příručka pro sestavování v souladu s Mezinárodními účetními standardy a českými předpisy*. 1. vyd. Praha: Bilance, 2002, 139 s. ISBN 80-86371-30-1.
- 9) ČESKO. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, platném znění.
- 10) ZELENKA, Vladimír. *Goodwill: principy vykazování v podniku*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2006. ISBN 80-86929-22-1.

- 11) KONEČNÝ, Miloš. *Finanční analýza a plánování*. Vyd. 5. dopl. Brno: PC-DIR Real, 2000. ISBN 80-214-1519-3.
- 12) RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2.
- 13) MAŘÍK, M. a kol. *Finanční analýza a plánování v obchodních podnicích*. Praha: Ediční oddělení VŠE Praha, 1996. ISBN 80-7079-487-9.
- 14) RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza - metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada Publishing, 2007. ISBN 978-80-247-1386-1
- 15) ŠULÁK, M., VACÍK, E. *Strategický management*. Plzeň: ZČU, 2003. ISBN 80-7043-258-6.
- 16) SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetní data v rukou manažera - finanční analýza v řízení firmy*. 2. dopl. vyd. Praha: Computer Press, 2001. Praxe manažera. ISBN 80-7226-562-8.
- 17) JIŘÍČEK, Petr a Magda MORÁVKOVÁ. *Finanční analýza*. Jihlava: Vysoká škola polytechnická Jihlava, 2008. ISBN 978-80-87035-14-6.
- 18) SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011. ISBN 978-80-251-3386-6.
- 19) KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s. *Výroční zpráva 2014*. Praha 2015.
- 20) WALDFEE, a.s. *Výroční zpráva 2014*. Praha 2015
- 21) PLECHARENA s.r.o. *Výroční zpráva 2013*. Praha 2014
- 22) PLECHARENA s.r.o. *Výroční zpráva 2014*. Praha 2015
- 23) HC Energie Karlovy Vary s.r.o.. *Výroční zpráva 2014*. Karlovy Vary 2015

SEZNAM TABULEK

Tab. 1 - Interpretace výsledků Indexu IN05	39
Tab. 2 - Majetkové účasti v jiných společnostech	43
Tab. 3 - Výpočet konsolidačního rozdílu	46
Tab. 4 - WALDFEE, a.s. - úprava aktiv.....	47
Tab. 5 - WALDFEE, a.s. - úprava pasiv	49
Tab. 6 - WALDFEE, a.s. - úprava výkazu zisku a ztrát.....	51
Tab. 7 - Výpočet konsolidačního rozdílu	52
Tab. 8 - Zůstatek KR.....	52
Tab. 9 - PLECHARENA s.r.o. - úprava aktiv.....	53
Tab. 10 - PLECHARENA s.r.o. - úprava pasiv	55
Tab. 11 - PLECHARENA s.r.o. - úprava výkazu zisku a ztráty.....	56
Tab. 12 - Výpočet konsolidačního rozdílu	57
Tab. 13 - HC Energie Karlovy Vary s.r.o. - úprava aktiv	58
Tab. 14 - HC Energie Karlovy Vary s.r.o. - úprava pasiv.....	59
Tab. 15 - HC Energie Karlovy Vary s.r.o. - úprava výkazu zisku a ztráty	60
Tab. 16 - Konsolidovaná rozvaha - část aktiv	61
Tab. 17 - Konsolidovaná rozvaha - část pasiv	62
Tab. 18 - Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty.....	64
Tab. 19 - Srovnání likvidity	65
Tab. 20 - Srovnání rentability	66
Tab. 21 - Srovnání zadluženosti.....	67
Tab. 22 - Výpočet indexu IN05.....	68

SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

DM	dlouhodobý majetek
DP	dceřiný podnik
EBIT	provozní výsledek před zdaněním a úroky
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
KR	konsolidační rozdíl
KÚZ	konsolidovaná účetní závěrka
MS	mateřská společnost
NM	nehmotný majetek
ROA	rentabilita aktiv
ROCE	rentabilita investovaného kapitálu
ROE	rentabilita vlastního kapitálu
ROS	rentabilita tržeb
VH	výsledek hospodaření
VK	vlastní kapitál
VZZ	výkaz zisku a ztrát
ZK	základní kapitál

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1: Původní konsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2014.

Příloha 2: Účetní závěrka mateřské společnosti KAREL HOLOUBEK – Trade Goup a.s.

Příloha 3: Účetní závěrka WALDFEE, a.s.

Příloha 4: Účetní závěrka PLECHARENA s.r.o.

Příloha 5: Účetní závěrka HC Energie Karlovy Vary s.r.o.

Příloha 1: Původní konsolidovaná účetní závěrka k 31. 12. 2014.

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA k 31.12.2014

KAREL HOLOUBEK Trade Group a.s.
Praha 1, Vodičkova 20

IČO: 25060996

označení a	A K T I V A b	řad. c	2014	2013
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	1		0
B.	Stálá aktiva	2	1 857 387	1 891 886
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	3	3 545	2 496
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	4	1 774 426	1 807 182
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	5	33 087	37 507
B.IV.	Aktivní / -pasivní konsolidační rozdíl	6	24 181	25 398
B.V.	Cenné papíry v ekvivalenci	7	22 148	19 302
C.	Oběžná aktiva	8	1 086 935	793 183
C.I.	Zásoby	9	395 123	211 561
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	10	92 190	62 090
C.III.	Krátkodobé pohledávky	11	486 681	446 724
C.IV.	Finanční majetek	12	112 941	72 808
D.	Ostatní aktiva-přechodné účty aktiv	13	252 923	282 433
	AKTIVA CELKEM	14	3 197 245	2 967 501
označení a	P A S I V A b	řad. c		
A.	Vlastní kapitál	15	889 976	843 609
A.I.	Základní kapitál	16	510 600	510 600
A.II.	Kapitálové fondy	17	-103	-105
	oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	18	-103	-105
	oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	19		0
	oceňovací rozdíly vyplývající z konsolidačních úprav	20		
A.III.	Fondy ze zisku	21	478	17 339
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	22	302 368	258 820
A.V.	Výsledek hospodaření za účetní období bez menš.podílů	23	68 455	50 442
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účet.období (+/-) - menš.pod.	24	0	0
A.V.2.	Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci (+/-)	25	2 847	2 346
A.VI.	Konsolidační rezervní fond	26	5 331	4 167
B.	Cizí zdroje	27	2 289 994	2 104 396
B.I.	Rezervy	28		0
B.II.	Dlouhodobé závazky	29	1 262 306	1 248 886
B.III.	Krátkodobé závazky	30	657 211	627 796
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	31	370 475	227 714
C.	Ostatní pasiva- přechodné účty pasiv	32	17 275	19 496
D.	Menšinový vlastní kapitál	33		0
D.I.	Menšinový základní kapitál	34		0
D.II.	Menšinové kapitálové fondy	35		0
D.III.	Menšinové ziskové fondy včetně nerozděleného HV m.let	36		0
D.IV.	Menšinový výsledek hospodaření účetního období	37		0
	PASIVA CELKEM	38	3 197 245	2 967 501

Zpracoval: Ing. Dagmar Hybešová

Za účetnictví: Ing. Dagmar Hybešová

Statutární orgán: RNDr. Vladimír Hanák
místopředseda představenstva mateřské společnosti

V Praze dne 29. května 2015

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT k 31.12.2014

KAREL HOLOUBEK Trade Group a.s.
Praha 1, Vodičkova 20

IČO: 25060996

a	TEXT b	Číslo ř.	2014	2013
I.	Tržby za prodej zboží	1	1 235 111	1 162 149
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	2	1 046 458	925 209
"+	Obchodní marže	3	188 653	236 940
II.	Výkony	4	647 209	630 856
B.	Výkonová spotřeba	5	544 610	604 838
"+	Přidaná hodnota	6	291 252	262 958
C.	Osobní náklady	7	84 280	80 209
E.	Odpisy nehmotného a hmotného majetku	8	106 082	105 392
	Odpis konsolidačního rozdílu	9	-1 310	-1 274
G	Změna stavu rezerv a opr.pol. v prov.obl.	10	582	-6 983
IV.	Ostatní provozní výnosy	14	81 521	72 836
H	Ostatní provozní náklady	15	80 611	83 625
*	Konsolidovaný provozní výsledek hospodaření	16	99 908	72 277
XI.	Ostatní finanční výnosy	17	12 214	13 251
O	Ostatní finanční náklady	18	26 598	31 052
*	Konsolidovaný výsledek hospodaření z finančních operací	19	-14 384	-17 801
	Daň z příjmu běžná a odložená za běžnou činnost	20	17 069	4 029
**	Konsolidovaný hospodářský výsledek za běžnou činnost	21	68 455	50 447
XIII.	Mimořádné výnosy	22	0	0
R	Mimořádné náklady	23	0	3
S	Běžná a odložená daň z příjmu z mimořádné činnosti	24	0	2
*	Konsolidovaný mimořádný výsledek hospodaření	25	0	-5
***	Konsolidovaný HV za účetní období bez ekvivalence	26	0	0
	Konsolidovaný HV za účetní období bez menšinových podílů	27	0	0
	Menšinový hospodářský výsledek běžného účetního období	28	0	0
	Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci	29	2 847	2 346
	Konsolidovaný hospodářský výsledek celkem	30	68 455	50 442

Zpracoval: Ing. Dagmar Hybešová

Za účetnictví: Ing. Dagmar Hybešová

Statutární orgán: RNDr. Vladimír Hanák
místopředseda představenstva mateřské společnosti

V Praze 29. května 2015

Příloha 2: Účetní závěrka mateřské společnosti

KAREL HOLOUBEK – Trade Goup a.s.

ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni: 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

IČ: 25060996

Název a sídlo účetní jednotky

KAREL HOLOUBEK – Trade Group a.s.

Vodičkova 682/20

Praha 1

11000

Právní forma účetní jednotky

Akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky

Velkoobchod

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 1.6.2015

za účetní jednotku

RNDr. Vladimír Hanák

předseda představenstva

za účetnictví

Ing. Dagmar Hybešová

finanční ředitelka

Podpisový záznam

Označ.	AKTIVA	Brutto	Korekce	Netto	Minulé
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.I.)	4 435 872	1 604 390	2 831 482	2 769 721
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	3 524 200	1 585 671	1 938 529	1 954 262
B. I.	Dlouhodobý nehmotný maj. (součet B.I.1. až B.I.8.)	6 200	3 691	2 509	2 425
	3. Software	4 077	3 652	425	710
	4. Ocenitelná práva	39	39	0	0
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	2 054	0	2 054	1 715
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	30	0	30	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	343 339	1 581 828	1 761 511	1 797 288
B. II.1.	Pozemky	147 172	0	147 172	146 865
	2. Stavby	2 412 704	1 035 630	1 377 074	1 381 092
	3. Samostatné hmot. mov. věci a soubory hmot. mov. věcí	769 910	545 833	224 077	252 593
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	2 100	365	1 735	1 823
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	11 453	0	11 453	14 915
B. III.	Dlouhodobý fin. maj. (součet B.III.1. až B.III.7.)	174 661	152	174 509	154 549
B. III.1.	Podíly - ovládaná osoba	174 431	152	174 279	154 319
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	5	0	5	5
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	225	0	225	225
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	659 518	18 719	640 799	533 324
C. I.	Zásoby (součet C.I.1. až C.I.6.)	64 783	0	64 783	46 303
C. I.1.	1. Materiál	1 487	0	1 487	1 644
	5. Zboží	54 301	0	54 301	41 133
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	8 995	0	8 995	3 526
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (součet C.II.1. až C.II.8.)	92 190	0	92 190	62 090
	7. Jiné pohledávky	92 190	0	92 190	62 090
C. III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1 až C.III.9.)	395 185	18 719	376 466	368 041
C. III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	283 225	18 719	264 506	272 916
	2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	74 887	0	74 887	60 774
	6. Stát - daňové pohledávky	0	0	0	5 255
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	8 321	0	8 321	7 122
	8. Dohadné účty aktivní	397	0	397	256
	9. Jiné pohledávky	28 355	0	28 355	21 718
C. IV.	Krátkodobý finanční maj. (součet C.IV.1. až C.IV.4.)	107 360	0	107 360	56 890
C. IV.1.	Peníze	533	0	533	281
	2. Účty v bankách	106 827	0	106 827	56 609
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	252 154	0	252 154	282 135
D. I.1.	1. Náklady příštích období	1 910	0	1 910	4 647
	3. Příjmy příštích období	250 244	0	250 244	277 488

Označ.	PASIVA	Běžné obd.	Minulé obd.
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.I.)	2 831 482	2 769 721
A.	Vlastní kapitál (A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.1.+A.V.2.)	844 045	799 879
A. I.	Základní kapitál (A.I.1.+A.I.2.+A.I.3.)	510 600	510 600
A. I.1.	1. Základní kapitál	510 600	510 600
A. II.	Kapitálové fondy (součet A.II.1. až A.II.6)	-103	-105
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-103	-105
A. III.	Fondy ze zisku (A.III.1.+A.III.2.)	478	17 339
A. III.1.	1. Rezervní fond	0	16 817
	2. Statutární a ostatní fondy	478	522
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. až A.IV.3.)	288 368	244 820
A. IV.1.	1. Nerozdělený zisk minulých let	288 368	244 820
A. V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	44 702	27 225
B	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)	1 970 162	1 950 346
B. II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II.1. až B.II.10.)	1 262 203	1 248 694
	2. Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	13 961	6 000

IČ: 25060996

Označ.	PASIVA	Běžné obd.	Minulé obd.
	6.Vydané dluhopisy	150 000	150 000
	9.Jiné závazky	977 294	973 859
	10.Odložený daňový závazek	120 948	118 835
B. III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1 až B.III.11.)	594 231	584 332
B. III.1.	Závazky z obchodních vztahů	270 028	284 371
	2.Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	0	3 847
	5.Závazky k zaměstnancům	2 096	1 986
	6.Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1 266	1 131
	7.Stát - daňové závazky a dotace	10 813	6 917
	8.Krátkodobé přijaté zálohy	305 933	274 270
	10.Dohadné účty pasivní	1 296	687
	11.Jiné závazky	2 799	11 123
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (součet B.IV.1. až B.IV.3.)	113 728	117 320
B. IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	6 080	12 320
	2.Krátkodobé bankovní úvěry	107 648	105 000
C. I.	Časové rozlišení (C.I.1. + C.I.2.)	17 275	19 496
C. I.1.	Výdaje příštích období	7 715	8 970
	2.Výnosy příštích období	9 560	10 526

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění v plném rozsahu

ke dni: 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

IČ: 25060996

Název a sídlo účetní jednotky

KAREL HOLOUBEK - Trade Group a.s.

Vodičkova 682/20

Praha 1

11000

Právní forma účetní jednotky

Akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky

Velkoobchod

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 1.6.2015

za účetní jednotku

RNDr. Vladimír Hanák

předseda představenstva

za účetnictví

Ing. Dagmar Hybešová

finanční ředitelka

Podpisový záznam

Označení	Text	Běžné obd.	Minulé obd.
I.	Tržby za prodej zboží	555 630	653 535
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	495 026	522 967
+	Obchodní marže (I.-A)	60 604	130 668
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	628 911	611 003
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	627 261	609 372
3.	Aktivace	1 650	1 631
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	492 439	562 588
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	326 583	362 694
2.	Služby	165 856	199 894
+	Přidaná hodnota (I. - A + II. - B.	197 076	179 083
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	44 782	44 633
C. 1.	Mzdové náklady	32 222	32 096
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	622	630
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	11 322	11 297
4.	Sociální náklady	616	610
D.	Daně a poplatky	2 595	2 484
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	102 839	103 158
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (III.1. + III.2.)	81	4 753
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	79	4 746
2.	Tržby z prodeje materiálu	2	7
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (F.1. + F.2.)	2	2 674
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	0	2 668
2.	Prodáváný materiál	2	6
G.	Změna st. rezerv a opr. pol. v prov. obl. a komplex nákl. příštích obd.	21	-6 179
IV.	Ostatní provozní výnosy	79 362	61 675
H.	Ostatní provozní náklady	76 274	72 174
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek +. až V.)	50 006	26 567
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (součet VII.1. až VII.3.)	14 000	14 000
VII.1.	Výnosy z podílu v ovl. osobách a v úč. jedn. pod podst. vlivem	14 000	14 000
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	50	0
X.	Výnosové úroky	1 539	981
N.	Nákladové úroky	11 985	10 564
XI.	Ostatní finanční výnosy	3 044	4 267
O.	Ostatní finanční náklady	4 300	13 012
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	2 248	-4 328
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	7 552	-4 991
Q. 1.	- splatná	5 440	243
2.	- odložená	2 112	-5 234
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (PVH+FVH-Q)	44 702	27 230
R.	Mimořádné náklady	0	3
S.	Daň z příjmu z mimořádné činnosti (S.1. + S.2.)	0	2
S. 1.	- splatná	0	2
*	Mimořádný výsledek hospodaření (XIII. - R. - S.)	0	-5
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (VH + MVH - T)	44 702	27 225
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (PVH + FVH + MVH - R)	52 254	22 236

Příloha 3: Účetní závěrka WALDFEE, a.s.

ROZVAHA v plném rozsahu

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

ke dni: 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

IČ: 24233650

Název a sídlo účetní jednotky

WALDFEE, a.s.

Vodičkova 682/20

Praha 1

11000

Právní forma účetní jednotky

Akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky

výroba, obchod

Sestaveno dne: 24.2.2015

za účetní jednotku:

RNDr. Vladimír Hanák

člen představenstva

za účetnictví:

Ing. Dagmar Rybešová

Podpisový záznam

Označ.	AKTIVA	Brutto	Korekce	Netto	Minulé
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.I.)	36 677	146	36 531	4 690
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	36 233	146	36 087	4 503
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	36 233	146	36 087	4 503
B. II.1.	Pozemky	0	0	1 079	0
3.	Samostatné hmot. mov. věci a soubory hmot. mov. věci	0	0	2 054	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	0	29 774	0
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	3 180	0
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	435	0	435	187
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1 až C.III.9.)	365	0	365	95
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	0	0	77	0
6.	Stát - daňové pohledávky	0	0	76	0
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	0	0	212	0
C. IV.	Krátkodobý finanční maj. (součet C.IV.1. až C.IV.4.)	70	0	70	92
2.	Účty v bankách	0	0	70	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	9	0	9	0
D. I. 1.	Náklady příštích období	0	0	9	0
Označ.	PASIVA	Běžné obd.		Minulé obd.	
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.I.)	36 531		4 690	
A.	Vlastní kapitál (A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.1.+A.V.2.)	1 543		1 804	
A. I.	Základní kapitál (A.I.1.+A.I.2.+A.I.3.)	2 000		2 000	
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. až A.IV.3.)	-196		-37	
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-261		-159	
B	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)	34 988		2 886	
B.II.	Dlouhodobé závazky (součet B.II.1. až B.II.10.)	32 850		2 750	
B.III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1 až B.III.11.)	2 138		136	

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění v plném rozsahu

ke dni: 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

IČ: 24233650

Název a sídlo účetní jednotky

WALDFEE, a.s.

Vodičkova 682/20

Praha 1

11000

Právní forma účetní jednotky

Akciová společnost

Předmět podnikání účetní jednotky

výroba, obchod

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 24.2.2015

za účetní jednotku:

RNDr. Vladimír Hanák

člen představenstva

za účetnictví:

Ing. Dagmar Hybešová

Podpisový záznam

Označení	Text	pěžné obd.	Minulé obd.
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	80	0
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	144	109
+	Přidaná hodnota (I. - A + II. - B.)	-64	-109
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	13	0
D.	Daně a poplatky	4	2
E.	Ódpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	147	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	7	0
H.	Ostatní provozní náklady	8	0
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek +. až V.)	-229	-111
N.	Nákladové úroky	28	46
XI.	Ostatní finanční výnosy	3	0
O.	Ostatní finanční náklady	7	3
XII.	Převod finančních výnosů	0	1
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	-32	-48
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (PVH+FVH-Q)	-261	-159
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (VH + MVH - T)	-261	-159
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (PVH + FVH + MVH - R)	-261	-159

Příloha 4: Účetní závěrka PLECHARENA s.r.o.

ROZVAHA v plném rozsahu

ke dni 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

IČ: 29083605

Název a sídlo účetní jednotky

PLECHARENA s.r.o.

Dolní Kamenná

Karlovy Vary 5

36005

Právní forma účetní jednotky

Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky

Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemov

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 26.2.2015

za účetní jednotku

Radek Liangovský, jednatel

za účetnictví

Ing. Dagmar Hybešová

Podpisový záznam

Označ.	AKTIVA	Brutto	Korekce	Netto	Minulé
	AKTIVA CELKEM (A.+B.+C.+D.I.)	39 096	3 824	35 272	35 366
B.	Dlouhodobý majetek (B.I.+B.II.+B.III.)	36 159	3 824	32 335	33 176
B. I.	Dlouhodobý nehmotný maj. (součet B.I.1. až B.I.8.)	103	103	0	17
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.9.)	36 056	3 721	32 335	33 159
	2.Stavby	0	0	42 497	0
	9.Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	0	0	-10 162	0
C.	Oběžná aktiva (C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.)	2 927	0	2 927	2 180
C.III.	Krátkodobé pohledávky (součet C.III.1 až C.III.9.)	70	0	70	0
	6.Stát - daňové pohledávky	0	0	70	0
C. IV.	Krátkodobý finanční maj. (součet C.IV.1. až C.IV.4.)	2 857	0	2 857	2 180
	2.Účty v bankách	0	0	2 857	0
D. I.	Časové rozlišení (D.I.1. + D.I.3.)	10	0	10	10
D. I. 1.	Náklady příštích období	0	0	10	0
Označ.	PASIVA				
	PASIVA CELKEM (A.+B.+C.I.)			35 272	35 366
A.	Vlastní kapitál (A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.1+A.V.2.)			35 015	34 973
A. I.	Základní kapitál (A.I.1+A.I.2.+A.I.3.)			36 260	36 260
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (A.IV.1. až A.IV.3.)			-1 287	-2 324
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/			42	1 037
B	Cizí zdroje (B.I.+B.II.+B.III.+B.IV.)			257	393
B.III.	Krátkodobé závazky (součet B.III.1 až B.III.31.)			257	393

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění v plném rozsahu

ke dni: 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

IČ: 29083605

Název a sídlo účetní jednotky
PLECHARENA s.r.o.

Dolní Kamenná
Karlovy Vary 5
36005

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 26.2.2015

za účetní jednotku
Radek Liangovský, jednatel

za účetnictví
Ing. Dagmar Hybešová

Právní forma účetní jednotky

Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky

Podpisový záznam

Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemov

Označení	Text	Běžné obd.	Minulé obd.
II.	Výkony (II.1. až II.3.)	3 056	2 600
B.	Výkonová spotřeba (B.1. + B.2.)	1 809	371
+	Přidaná hodnota (I. - A + II. - B.)	1 247	2 229
C.	Osobní náklady (součet C.1. až C.4.)	7	7
D.	Daně a poplatky	236	237
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 874	1 793
IV.	Ostatní provozní výnosy	1 033	1 054
H.	Ostatní provozní náklady	120	122
*	Provozní výsledek hospodaření (zohlednění položek +. až V.)	43	1 124
O.	Ostatní finanční náklady	1	0
*	Finanční výsledek hospodaření (zohlednění položek VI. až P.)	-1	0
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost (Q.1. + Q.2.)	0	87
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (PVH+PVH-Q)	42	1 037
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (VH + MVH - T)	42	1 037
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (PVH + FVH + MVH - R)	42	1 124

Příloha 5: Účetní závěrka HC Energie Karlovy Vary s.r.o.

Elaborováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů		ROZVAHA (BALANCE) ke dni 31. prosince 2014 (v celých tisících Kč)			Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky HC Energie Karlovy Vary s.r.o.	
		IČ			Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
		246 69 96			Západní 1812/73	
					Karlovy Vary	
					360 01	
označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Minulé úč. období
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	104 386	-13 327	91 059	75 474
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	86 289	-12 334	73 955	65 593
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	64 478	-37	64 441	54 469
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
	2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
	3 Software	007	0	0	0	0
	4 Ocenitelná práva	008	64 441	0	64 441	54 469
	5 Goodwill	009	0	0	0	0
	6 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	37	-37	0	0
	7 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
	8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	21 811	-12 297	9 514	11 124
B. II. 1	Pozemky	014	0	0	0	0
	2 Stavby	015	0	0	0	0
	3 Samostatné hmotné movité věci	016	13 448	-12 297	1 151	2 641
	4 Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
	5 Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
	6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
	7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	565	0	565	685
	8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
	9 Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022	7 798	0	7 798	7 798
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	0	0	0	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024	0	0	0	0
	2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
	3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
	4 Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
	5 Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
	6 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
	7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období Netto
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	11 884	-993	10 891	2 757
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	6 081	-329	5 752	0
C. I. 1	Materiál	033	5 752	0	5 752	0
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
3	Výrobky	035	0	0	0	0
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	329	-329	0	0
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	0	0	0	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	0
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky	043	0	0	0	0
5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	0	0	0	0
6	Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
7	Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
8	Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	2 357	-664	1 693	2 513
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 056	-664	392	2 324
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
3	Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
4	Pohledávky za společníky	052	0	0	0	0
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
6	Stát - daňové pohledávky	054	1 027	0	1 027	0
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	74	0	74	198
8	Dohadné účty aktivní	056	0	0	0	0
9	Jiné pohledávky	057	200	0	200	-9
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	3 446	0	3 446	244
C. IV. 1	Peníze	059	271	0	271	92
2	Účty v bankách	060	3 175	0	3 175	152
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	6 213	0	6 213	7 124
D. I. 1	Náklady příštích období	064	5 774	0	5 774	7 124
2	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	066	439	0	439	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 89 + 122)	067	91 059	75 474
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)	068	11 731	16 068
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	200	200
1	Základní kapitál	070	200	200
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	073	95 910	85 937
A. II. 1	Ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	88 112	78 139
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	0	0
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních ko	077	7 798	7 798
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079	0	0
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)	080	18	18
A. III. 1	Rezervní fond	081	18	18
2	Statutární a ostatní fondy	082	0	0
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 84 až 86)	083	-65 855	-70 087
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	084	0	0
2	Neuhrazená ztráta minulých let	085	-65 855	-70 087
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086	0	0
A. V. 1	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/	087	-18 542	0
2	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088	0	0
B.	Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)	089	66 607	59 406
B. I.	Rezervy (ř. 91 až 94)	090	0	0
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	092	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	093	0	0
4	Ostatní rezervy	094	0	0
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)	095	31 925	17 825
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	096	0	0
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	098	0	0
4	Závazky ke společníkům	099	31 050	4 450
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	100	0	0
6	Vydané dluhopisy	101	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	102	0	0
8	Dohadné účty pasivní	103	0	0
9	Jiné závazky	104	875	13 375
#	Odložený daňový závazek	105	0	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)	106	34 262	41 248
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	30 096	40 808
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	109	0	0
4	Závazky ke společníkům	110	0	0
5	Závazky k zaměstnancům	111	198	242
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	124	127
7	Stát - daňové závazky a dotace	113	49	64
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	0	0
9	Vydané dluhopisy	115	0	0
10	Dohadné účty pasivní	116	0	0
11	Jiné závazky	117	3 795	7
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)	118	420	333
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	420	0
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121	0	333
C. I.	Časové rozlišení (ř. 123 + 124)	122	12 721	0
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	6 192	0
2	Výnosy příštích období	124	6 529	0

Zpracováno v souladu s
vyhláškou č. 500/2002
Sb. ve znění pozdějších
nřednísů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT

ke dni 31. prosince 2014

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
**HC Energie Karlovy Vary
s.r.o.**

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Západní 1812/73

Karlovy Vary

360 01

IČ
246 69 96

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	2	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	37	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	-35	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	91 520	0
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	91 520	0
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	0	0
3	Aktivace	07	0	0
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	158 501	0
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	26 774	0
B. 2	Služby	10	131 727	0
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	-67 016	0
C.	Osobní náklady	12	8 156	0
C. 1	Mzdové náklady	13	6 030	0
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	1 941	0
C. 4	Sociální náklady	16	185	0
D.	Daně a poplatky	17	9	0
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	2 165	0
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	2 738	0
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	0	0
2	Tržby z prodeje materiálu	21	2 738	0
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.	22	0	0
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2	Prodaný materiál	24	0	0
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	0	0
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	68 140	0
H.	Ostatní provozní náklady	27	10 636	0
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	-17 104	0

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	2	0
N.	Nákladové úroky	43	1 147	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	57	0
O.	Ostatní finanční náklady	45	350	0
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46))+(-47))/	48	-1 438	0
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	0	0
Q. 1	-splatná	50	0	0
Q. 2	-odložená	51	0	0
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	-18 542	0
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	-18 542	0
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	-18 542	0