

1 **Konsolidovaný výkaz o finanční situaci skupiny Alfa k 31. 10. 2014**

Bodové hodnocení

tis. Kč

Aktiva

Pozemky, budovy a zařízení (9 530 + 7 450 + 1 500 – 108 – 300 výpočet (i))	18 072	2,5
Dlouhodobý nehmotný majetek (800 + 500)	1 300	0,5
Goodwill (výpočet (i))	1 320	4
Investice v přidruženém podniku (výpočet (ii))	2 260	1,5
Finanční investice (11 800 + 280 – 7 250 (výpočet (i)) – 2 352 (výpočet (ii)))	<u>2 478</u>	1
Dlouhodobá aktiva	25 430	
Zásoby (3 900 + 2 170 – 136 – 300 – 168 (výpočet (iii)))	5 466	2
Obchodní a ostatní pohledávky (4 500 + 2 480 – 3 210 (výpočet (iii)))	3 770	1,5
Peníze v bance (1 100 + 360 + 225 (výpočet (iii)))	1 685	1
Celkem aktiva	36 351	

Vlastní kapitál a fondy

Kmenové akcie 20 Kč / kus	5 000	0,5
Ostatní položky vlastního kapitálu (výpočet (iv))	1 644	1,5
Nerozdělené zisky (výpočet (v))	3 172	5,5
Nekontrolní podíly (výpočet (vi))	<u>4 207</u>	3,5
Vlastní kapitál celkem	14 023	

Závazky

Bankovní úvěry (12 000 + 2 700)	14 700	0,5
Závazek z pořízení podílu v přidruženém podniku (2 352 + 71 (výpočet (ii)))	2 423	1
Obchodní a ostatní závazky (4 150 + 1 980 – 2 985 (výpočet (iii)))	3 145	1,5
Daně ze zisku (1 280 + 780)	<u>2 060</u>	0,5
Závazky celkem	22 328	
Celkem vlastní kapitál a závazky	36 351	

Výpočty (pozn.: čísla jsou v tis. Kč, pokud není uvedeno jinak)

(i) Pořízení společnosti Beta

<u>Čistá aktiva společnosti Beta</u>	<u>K datu akvizice</u>	<u>K datu účetní závěrky</u>
Základní kapitál	4 000	4 000
Ostatní položky vlastního kapitálu	200	400
Nerozdělený zisk	4 870	3 380
Přecenění pozemku na reálnou hodnotu	600	v období po akvizici znehodnocený o 300 300
Přecenění budovy na reálnou hodnotu	900	-108 (odpisy 900 / 25 × 3 roky) 792
Přecenění zásob na reálnou hodnotu	<u>280</u>	po akvizici prodané <u>0</u>
	10 850	8 872

Po datu akvizice došlo k poklesu čistých aktiv společnosti Beta o 1 978 tis. Kč. Tento pokles bude v poměrné výši promítnut ve výpočtu nekontrolních podílů k datu sestavení účetní závěrky. V části vlastního kapitálu skupiny přiřaditelného vlastníků matky bude samostatně promítnut podíl na navýšení Ostatních položek vlastního kapitálu o 200 tis. Kč a na snížení nerozdělených zisků o 2 178 tis. Kč.

Další úpravy nerozděleného zisku Beta a tedy i nekontrolních podílů a konsolidovaného nerozděleného zisku skupiny vyplývají z eliminací nerealizovaných zisků ze vzájemných transakcí se společnostmi Alfa a Gama, viz výpočet (iii) níže.

Goodwill z pořízení společnosti Beta

Požizovací cena podílu	7 250
Nekontrolní podíly k datu akvizice	5 250
Čistá aktiva společnosti Beta k datu akvizice	<u>-10 850</u>
Goodwill k datu akvizice	1 650
Snížení hodnoty goodwillu (1 650 x 20 %)	<u>-330</u>
Goodwill k datu účetní závěrky	<u>1 320</u>

Znehodnocení goodwillu je promítnuto jako snížení konsolidovaného nerozděleného zisku i nekontrolních podílů k datu sestavení účetní závěrky jelikož nekontrolní podíly jsou k datu akvizice oceněny reálnou hodnotou, tedy včetně podílu na celkovém goodwillu společnosti Beta.

(ii) Investice v přidruženém podniku Gama

Požizovací cena investice	2 352 (2 800 × 0,84)
Podíl na zisku přidruženého podniku po akvizici	108 (30 % × (4 480 – 4 120))
Znehodnocení investice	<u>-200</u>
	<u>2 260</u>

Závazek z pořízení podílu ve společnosti Gama je ve výkazu o finanční situaci společnosti Alfa vykázán v současné hodnotě k datu pořízení podílu. Proto je nutné tento závazek navýšit o 6% úrokový náklad za dané účetní období a o tuto částku snížit nerozdělený zisk společnosti Alfa.

(iii) Vzájemné zůstatky a transakce mezi společnostmi Alfa, Beta a Gama

Prodeje společností Alfa společností Beta

Při konsolidaci je nutné eliminovat nerealizovaný zisk ze zásob ve výši 136 tis. Kč (680 × 20 %) a o tuto částku snížit nerozdělený zisk společnosti Alfa v konsolidovaném výkazu o finanční situaci.

Zároveň je nutné eliminovat související pohledávku a závazek ve výši 480 tis. Kč.

Prodeje společností Alfa společností Gama

Společnost Gama je přidružený podnik, a proto nebude pohledávka společnosti Alfa v konsolidovaném výkazu o finanční situaci eliminována.

Prodeje společností Beta společností Alfa

Při konsolidaci je eliminován nerealizovaný zisk ze zásob ve výši 300 tis. Kč (1 300 × 30 % / 130 %) a poměrnou část tohoto nerealizovaného zisku je promítnuta jako snížení nekontrolních podílů a konsolidovaného nerozděleného zisku k datu sestavení účetní závěrky.

Společnost Beta eviduje pohledávky za společností Alfa ve výši 450 tis. Kč, ta však vykazuje závazek k datu sestavení účetní závěrky pouze 225 tis. Kč. Rozdíl bude v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykázán jako součást položky peníze, protože představuje peníze na cestě.

Prodeje společností Gama společností Beta

Gama je přidruženým podnikem společnosti Alfa, a proto je eliminován pouze nerealizovaný zisk z této transakce ve výši vlastnického podílu skupiny, tedy ve výši 168 tis. Kč (2 800 × 20 % × 30 %). O tuto částku je snížen zůstatek zásob a podíl na zisku společnosti Gama promítnutý v konsolidovaném výkazu o finanční situaci.

Společnost Gama je přidružený podnik, a proto nebude pohledávka společnosti Gama v konsolidovaném výkazu o finanční situaci eliminována.

Dividendy

V konsolidovaném výkazu o finanční situaci bude eliminována pohledávka společnosti Alfa a závazek společnosti Beta ve výši 2 280 tis. Kč ($3\,800 \times 60\%$).

Shrnutí

Celkem tedy budou pohledávky sníženy o 3 210 tis. Kč ($480 + 450 + 2\,280$), závazky o 2 985 tis. Kč ($480 + 450 + 2\,280$) a peníze na cestě činí 225 tis. Kč.

(iv) Ostatní položky vlastního kapitálu

Společnost Alfa	1 200
Podíl na navýšení ostatních položek vl.kap. spol. Beta	120 ($200 \times 60\%$)
Opční plán společnosti Alfa (výpočet (vii))	<u>324</u>
	<u>1 644</u>

(v) Konsolidovaný nerozdělený zisk

Společnost Alfa	5 648
Podíl na ztrátě společnosti Beta po akvizici	-1 307 ($2\,178$ výpočet (i) $\times 60\%$)
Podíl na zisku společnosti Gama po akvizici	108 (výpočet (ii))
Znehodnocení investice ve společnosti Gama	-200 (výpočet (ii))
Navýšení závazku z pořízení společnosti Gama	-71 (výpočet (ii))
Podíl na znehodnocení goodwillu z pořízení Beta	-198 (330 výpočet (i) $\times 60\%$)
Nerealizovaný zisk v zásobách	
- prodej společností Alfa	-136 (výpočet (i))
- prodej společností Beta	-180 (300 výpočet (i) $\times 60\%$)
- prodej společností Gama	-168 (výpočet (i))
Opční plán společnosti Alfa	<u>-324</u> (výpočet (vii))
	<u>3 172</u>

(vi) Nekontrolní podíl ve společnosti Beta k datu účetní závěrky

Nekontrolní podíly k datu akvizice	5 250
Podíl na snížení čistých aktiv spol. Beta po akvizici	-791 ($1\,978$ výpočet (i) $\times 40\%$)
Podíl na znehodnocení goodwillu z pořízení Beta	-132 (330 výpočet (i) $\times 40\%$)
Nerealizovaný zisk v zásobách – prodej spol. Beta	<u>-120</u> (300 výpočet (i) $\times 40\%$)
	<u>4 207</u>

(vii) Opční plán společnosti Alfa

Jedná se o úhradu vázané na akcie k vypořádání kapitálovými nástroji. Poměrná část hodnoty transakce k datu účetní závěrky činí 324 tis. Kč ($((11 - 1 - 1) \times 1\,000 \times 180 \text{ Kč} \times 1/5)$) a o tuto částku je navýšen zůstatek na řádku Ostatní položky vlastního kapitálu a snížen nerozdělený zisk společnosti Alfa.

2 Výkaz o finanční situaci společnosti Delta k 31. 10. 2014**Bodové hodnocení**

<u>Aktiva</u>	tis. Kč	
Pozemky (výpočet (i))	4 200	1
Budova (10 550 – 422 výpočet (ii))	10 128	1
Stroje a zařízení (8 650 – 695 výpočet (ii))	7 955	1
Finanční investice	4 800	0,5
Odložená daňová pohledávka (výpočet (v))	<u>448</u>	2,5
<i>Dlouhodobá aktiva</i>	<u>27 531</u>	
Zásoby (6 800 – 1 070 výpočet (iii))	5 730	1
Pohledávky z obchodního styku	5 300	0,5
Peníze v bance	<u>1 100</u>	0,5
<i>Krátkodobá aktiva</i>	<u>12 130</u>	
Celkem aktiva	<u>39 661</u>	
<u>Vlastní kapitál a závazky</u>		
Kmenové akcie 5 Kč kus	2 000	
Ostatní položky vlastního kapitálu	2 420	
Nerozdělené zisky	<u>12 658</u>	
<i>Vlastní kapitál</i>	<u>17 078</u>	
Dluhopis (výpočet (iv))	<u>6 983</u>	2
<i>Dlouhodobé závazky</i>	<u>6 983</u>	
Závazky z obchodního styku	6 500	0,5
Ostatní závazky (výpočet (vi))	4 000	1
Splatná daň (výpočet (v))	<u>5 100</u>	0,5
<i>Krátkodobé závazky</i>	<u>15 600</u>	
Celkem vlastní kapitál a závazky	<u>39 661</u>	

Výkaz o úplném výsledku společnosti Delta za rok končící 31. 10. 2014

tis. Kč

Tržby z prodeje výrobků a služeb	124 500	0,5
Náklady na prodané výkony $-(84 600 + 422 + 695 \text{ výpočet (ii)} + 1 070 \text{ výpočet (iii)})$	<u>-86 787</u>	1,5
Hrubý zisk	<u>37 713</u>	
Ostatní provozní náklady	-9 200	0,5
Správní náklady	-11 700	0,5
Finanční výnosy	1 200	0,5
Ztráta z přecenění finančního aktiva (výpočet (vii))	-5 275	2
Finanční náklady $-(1 800 + 283 \text{ výpočet (iv)})$	<u>-2 083</u>	1
Zisk před zdaněním	<u>10 655</u>	
Daň ze zisku (výpočet (v))	<u>-3 297</u>	2,5
Čistý zisk za účetní období	<u>7 358</u>	
Ostatní úplný výsledek, který nebude převeden v budoucnu do výsledovky (výpočet (i))	800	1
Ostatní úplný výsledek, který je převeden do výsledovky (výpočet (ii))	<u>-2 180</u>	1
Úplný výsledek za účetní období	<u>5 978</u>	

Výkaz o změnách vlastního kapitálu společnosti Delta za rok končící 31. 10. 2014

	Základní kapitál	Kapitálová část dluhopisu	Fond z přecenění		Nerozdělený zisk	Celkem	
	tis. Kč	tis. Kč (výp.(iv))	pozemku tis. Kč (výp.(i))	fin. aktiva tis. Kč (výp.(vii))	tis. Kč	tis. Kč	
Zůstatek 1. 11. 2013	2 000		320	2 180	9 300	13 800	3
Úplný výsledek běžného období			800	-2 180	7 358	5 978	1,5
Emise přeměnitelného dluhopisu		1 300				1 300	1
Dividendy (výpočet (vi))					-4 000	-4 000	0,5
Zůstatek 31. 10. 2014	<u>2 000</u>	<u>1 300</u>	<u>1 120</u>	<u>0</u>	<u>12 658</u>	<u>17 078</u>	

Výpočty (pozn.: čísla jsou v tis. Kč, pokud není uvedeno jinak)

(i) Pozemky

Počáteční zůstatek fondu z přecenění pozemku k 1. 11. 2013 činí 320 tis. Kč $((3\ 200 - 2\ 800) \times (100\% - 20\%))$.

Zůstatkovou hodnotu pozemku je nutné navýšit na jeho reálnou hodnotu 4 200 tis. Kč k datu účetní závěrky a související přecenění 1 000 tis. Kč $(4\ 200 - 3\ 200)$ je vykázáno jako ostatní úplný výsledek, který nebude v budoucnu převeden do výsledovky po odečtení související odložené daně ve výši 200 tis. Kč (výpočet (v)).

(ii) Odepisovaná dlouhodobá aktiva

Roční odpisy budovy činí 422 tis. Kč $(10\ 550 \times 4\%)$. Zbytková hodnota není v případě odpisů vypočítávaných ze zůstatkové hodnoty aktiva brána v úvahu.

Roční odpisy strojů a zařízení jsou 695 tis. Kč $((12\ 420 - 2\ 000) / 15)$.

(iii) Zásoby

Zůstatková hodnota zásob k datu účetní závěrky, po promítnutí znehodnocení určitých položek identifikovaného v průběhu roční inventury, činí 5 730 tis. Kč $(5\ 980 - 250)$. Rozdíl mezi původně vykázanou a správnou hodnotou zásob ve výši 1 070 tis. Kč $(6\ 800 - 5\ 730)$ je vykázán jako součást nákladů na prodané výkony.

(iv) Přeměnitelný dluhopis

Složený finanční nástroj je nutné při prvotním vykázání k 1. 11. 2013 rozdělit na závazkovou a kapitálovou část následujícím způsobem:

Závazková část $(8\ 000 \times 4\% \times 3,239 + 8\ 000 \times 0,708)$ 6 700

Kapitálová část $(8\ 000 - 6\ 700)$ 1 300

Společnost Delta má následně vykazovat úrokové náklady ve výši 603 tis. Kč $(6\ 700 \times 9\%)$ jako finanční náklad ve výsledovce a navýšení závazku z dlouhodobého dluhopisu ve výkazu o finanční situaci. Proto je nutné navýšit finanční náklady za rok končící 31. 10. 2014 o 283 tis. Kč $(603 - 8\ 000 \times 4\%)$ a závazek z dlouhodobého dluhopisu k 31. 10. 2014 činí 6 983 tis. Kč $(6\ 700 + 283)$.

(v) Daň ze zisku

Náklad na daň ze zisku ve výsledovce:

Splatná daň – doplatek z minulého účetního období 800

– náklad běžného účetního období 5 100

Odložená daň – převod přecenění finančního aktiva do výsledovky (výpočet (vii)) 545

– změna ostatních přechodných rozdílů (viz níže) -3 148

3 297

Odložená daň

Zůstatek závazku k 1. 11. 2013 (ve výkazu o finanční situaci ze zadání)	-2 500
Zůstatek pohledávky k 31. 10. 2014 ($2\,242 \times 20\%$ výpočet viz níže)	<u>448</u>
Změna – snížení závazku a tvorba pohledávky celkem	<u>2 948</u>
Z toho – snížení zisku z přecenění pozemku přes vlastní kapitál (výpočet (i))	-200
– snížení nákladu na daň ze zisku ve výsledovce (dopočet)	3 148

Výpočet zůstatku odložené daňové pohledávky k 31. 10. 2014

<u>Položka</u>	<u>Účetní hodnota</u>	<u>Daňová základna</u>	<u>Přechodný rozdíl</u>	<u>Poznámka</u>
Pozemek	4 200	2 800	1 400	zdanitelný
Budova	10 128	9 700	428	zdanitelný
Stroje a zařízení	7 955	6 500	1 455	zdanitelný
Finanční aktivum	4 800	10 075	5 275	odčitatelný
Zásoby	5 730	5 980	<u>250</u>	odčitatelný
Celkem			<u>2 242</u>	odčitatelný

(vi) Dividendy

Částka rozdělení zisku v běžném účetním období činí 4 000 tis. Kč (2 000 tis. Kč / 10 Kč × 20 Kč).

(vii) Finanční investice

Počáteční zůstatek fondu z přecenění realizovatelného finančního aktiva k 1. 11. 2013 činí 2 180 tis. Kč ($((12\,800 - 10\,075) \times (100\% - 20\%))$), z toho brutto hodnota přecenění byla 2 725 tis. Kč ($12\,800 - 10\,075$) a související odložený daňový závazek byl 545 tis. Kč ($2\,725 \times 20\%$).

Společnost Delta nesprávně vykázala ztrátu ze znehodnocení tohoto aktiva jako snížení fondu z přecenění a záporný ostatní úplný výsledek ve výši 8 000 tis. Kč před zdaněním. Správný postup podle pravidel IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování je vykázání znehodnocení realizovatelného finančního aktiva jako snížení vlastního kapitálu maximálně do výše dříve vykázaného kladného přecenění a vykázání zbývající ztráty jako nákladu ve výsledovce. Zjednodušeně lze říct, že ztráta, která má být za rok končící 31. 10. 2014 vykázána ve výsledovce, odpovídá rozdílu mezi reálnou hodnotou finančního aktiva k datu účetní závěrky a jeho původní pořizovací cenou.

Ve výkazu o úplném výsledku tedy mají být v souvislosti se znehodnocením tohoto finančního aktiva vykázány následující částky:

Ztráta ze znehodnocení finančního aktiva ve výsledovce ($4\,800 - 10\,075$)	-5 275
Převod dříve vykázaného odloženého daňového závazku do výsledovky (viz výše)	-545
Převod dříve vykázaného netto přecenění z ostatního úplného výsledku do výsledovky	-2 180

- (i) Důvodem, proč by zájemce o tyto přeměnitelné dluhopisy byl ochotný koupit dluhopis, který nese roční kupón nižší než je tržní úrok, je možnost přeměny tohoto nástroje na kmenové akcie emitenta. **0,5**

Zájemce by předpokládal, že díky tomu, že emitent dluhu by nemusel jeho držitelé platit tržní úroky, ale částky nižší, mohl by ušetřené prostředky investovat do dalšího rozvoje své činnosti. To by mohlo napomoci ke zvýšení jeho zisků a hodnoty čistých aktiv společnosti, a v důsledku toho i ceny akcií emitenta na trhu. **1**

Držitel dluhopisu by tak vydělal na přeměně dluhu na akcie, které by následně mohl na trhu prodat se ziskem, případně by se jako akcionář mohl podílet na rozdělování dalších budoucích zisků původního emitenta dluhu. **0,5**

Podle pravidel IAS 32: Finanční nástroje: vykazování je při prodeji přeměnitelných dluhopisů nutné prostředky získané z jejich emise vykázat odděleně jako:

- Finanční závazek, který představuje povinnost emitenta platit v budoucnu peníze, tedy roční kupón a případně i jistinu dluhopisů, pokud se jejich držitelé rozhodnou pro jejich zpětné odkoupení **0,5**

Závazek je oceněn současnou hodnotou budoucích peněžních toků z přeměnitelného dluhopisu, tedy ročních kupónů a jeho jistiny, odúročených tržní úrokovou sazbou běžnou u obdobných dluhopisů bez možnosti přeměny na kmenové akcie. **1**

- Kapitálový element, který představuje povinnost emitovat kmenové akcie, pokud se držitelé dluhopisů rozhodnou namísto zpětného odkoupení pro jejich přeměnu na kmenové akcie společnosti. **0,5**

Kapitálový element je oceněn dopočtem do celkové hodnoty prostředků získaných při emisi přeměnitelných dluhopisů, což vyplývá to z definice vlastního kapitálu jako zbytkového podílu na aktivech účetní jednotky po odečtení jejích závazků. **1**

Následně je do data splatnosti / možné přeměny dluhopisů zůstatková hodnota finančního závazku určena tržní úrokovou sazbou a tyto finanční náklady jsou vykazovány do výsledovky. **0,5**

Splátky ročního kupónu, které vycházejí z nominální hodnoty dluhopisů a úrokové sazby kuponu, naopak snižují zůstatkovou hodnotu finančního závazku. **0,5**

Zůstatková hodnota kapitálového elementu zůstává vykázána až do data splatnosti / možné přeměny dluhopisů beze změny ve vlastním kapitálu. **1**

- (ii) Postup navržený asistentkou finanční ředitelky v tomto případě není správný, informace o provozních segmentech není možné z přílohy vynechat. **à 0,5**

Epsilon je veřejně obchodovaná společnost, a proto musí zveřejnit informace o provozních segmentech, které vyžaduje IFRS 8 Provozní segmenty. Rada IASB je toho názoru, že možnost agregovat segmenty podle činnosti dostatečně eliminuje riziko, že by konkurence vykazující účetní jednotky mohla z informací uvedených o segmentech v příloze získat citlivé informace. Navíc je velmi pravděpodobné, že konkurence má jiné zdroje informací o účetní jednotce než jen její účetní závěrku. **1**

Uživatelé účetní závěrky při svém ekonomickém rozhodování potřebují informace o tom, jak je účetní jednotka reálně řízena, jaké údaje jsou při řízení účetní jednotky používány, a jak je činnost účetní jednotky vnímána „zevnitř“ očima jejího vedení. **1**

Hlavní osoba rozhodující o činnosti („chief operating decision maker“) představuje určitou funkci v rámci vedení účetní jednotky, a nemusí jít nutně o jednu konkrétní osobu. Jedná se o osobu, které jsou informace o provozních segmentech předkládány, a která na základě těchto informací hodnotí činnost segmentu a rozhoduje o jejich budoucnosti. **1**

Touto osobou může být například:

- Představenstvo
- Výkonný anebo finanční ředitel
- Skupina manažerů odpovědných za určitý region či oblast činnosti
- Vedoucí výrobního závodu ...

à 0,5 max 1,5

(iii) Postup navržený asistentkou finanční ředitelky není správný. **0,5**

V případě nehmotného aktiva se jedná o zdanitelný přechodný rozdíl, ze kterého vzniká odložený daňový závazek, protože náklad na vývoj je uznán daňově v jiném období, než bude vykázán účetně prostřednictvím odpisů nehmotného aktiva. **1,5**

K 30. 9. 2014 bude proto vykázán odložený daňový závazek ve výši 792 tis. Kč ($3\,600 \times 22\%$) a náklad na tvorbu tohoto závazku bude vykázán ve výsledovce za rok končící 30. 9. 2014. V následujícím účetním období bude odložený daňový závazek navýšen v částce odpovídající navýšení přechodného rozdílu z kapitalizovaného nehmotného aktiva. Tak, jak se bude přechodný rozdíl snižovat po dobu amortizace nehmotného aktiva, tak bude postupně snižován s dopadem do výsledovky i odložený daňový závazek. **2**

I v případě přecenění pozemků vzniká zdanitelný přechodný rozdíl. IAS 12 Daň ze zisku se v tomto ohledu opírá o předpoklad, že dříve nebo později budou pozemky prodány, a případný zisk tak bude realizován a zdaněn splatnou daní. **1**

Odložený daňový závazek ve výši 810 tis. Kč ($2\,700 \times 30\%$) vznikající z přecenění pozemku bude vykázán jako snížení fondu z přecenění a tedy jako součást ostatního úplného výsledku za běžné účetní období. **1**

Zůstatková hodnota fondu z přecenění pozemku k 30. 9. 2014 tedy bude 1 890 tis. Kč ($2\,700 - 810$). **0,5**

Podle pravidel IAS 12 se odložená daň počítá použitím sazby daně ze zisku, která bude zcela jistě platná v období, kdy bude daný přechodný rozdíl vypořádán. **0,5**

Proto není možné za rok končící 30. 9. 2014 použít pro výpočet odložené daně sazbu 25 % platnou pro výpočet splatné daně za toto účetní období, ani 20 %, která není považována za sazbu zcela jistě v budoucnu platnou. Na přechodné rozdíly, které mají či budou mít dopad na výsledek z podnikatelské činnosti, má být aplikována sazba 22 %, zatímco na přechodné rozdíly, které budou vypořádány při prodeji dlouhodobého majetku, má být použita sazba daně 30 %. **1**

(iv) Postup navržený asistentkou finanční ředitelky společnosti Epsilon není správný. Změna nákladového vzorce zásob z FIFO na vážený průměr je podle IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby považována za změnu účetního pravidla, kterou je nutné promítnout retrospektivně. **1**

Účetní pravidlo je v souladu s IAS 8 možné změnit, pokud:

- Změnu vyžaduje novelizovaný nebo nový IFRS. V takovém případě účetní jednotka postupuje podle přechodných ustanovení daného IFRS. **1**
- Nově použité účetní pravidlo povede k věrnějšímu zobrazení skutečnosti. Pak se změna účetního pravidla obvykle promítne zpětně tak, jako kdyby nové účetní pravidlo platilo vždy. **1**

Společnost Epsilon tedy musí zpětně upravit hodnoty zásob a nákladů na prodané zboží vykazané v účetní závěrce za rok končící 30. 9. 2014 i za srovnávací období končící 30. 9. 2013 a v zahajovacím výkazu o finanční situaci k 1. 10. 2012 a popsat tuto změnu účetního pravidla a její dopad na částky vykazané ve výkazech v příloze. V této účetní závěrce budou vykázány výkazy o finanční situaci ke třem výše uvedeným datům. **1**

Důvod vykázání lepšího výsledku hospodaření není obhajitelný ve smyslu věrnějšího zobrazení skutečnosti, společnost Epsilon ke změně účetního pravidla musel vést jiný důvod (např. příliš se měnící pořizovací ceny zásob, kdy položky pořízené před delší dobou jsou vykazovány v pořizovací ceně, která již neodpovídá současným cenám). **1**

Níže jsou popsána účetní ošetření jednotlivých zvažovaných možností budoucího využití anebo prodeje skladového areálu společnosti Omega.

- (i) Pokud by vedení společnosti rozhodlo o prodeji celé nemovitosti za její tržní cenu, byla by tato nemovitost od okamžiku rozhodnutí o jejím prodeji klasifikována jako dlouhodobé aktivum držené k prodeji ve smyslu IFRS 5 Dlouhodobá aktiva a ukončované činnosti za předpokladu, že by byla splněna kritéria předepsaná IFRS 5 pro tuto klasifikaci. 0,5

K okamžiku klasifikace nemovitosti jako dlouhodobé aktivum držené k prodeji by společnost Omega toto aktivum ocenila v nižší z jeho zůstatkové hodnoty a reálné hodnoty minus náklady na prodej a ukončila by jeho odepisování. 1

Ve výkazu o finanční situaci by společnost Omega od okamžiku klasifikace nemovitosti jako držené k prodeji toto aktivum převedla z dlouhodobých do krátkodobých aktiv a vykázala by jej na samostatném řádku. 0,5

Při prodeji nemovitosti by společnost Omega vykázala ve výsledovce zisk z prodeje ve výši 3 000 tis. Kč $(23\,000 - (25\,000 - 25\,000 / 50 \times 10))$. 0,5

Zpětný pronájem několika skladovacích buněk by byl podle IAS 17 Leasingy klasifikován jako operativní, protože doba leasingu deset let nepředstavuje podstatnou část zbývajících použitelnosti celé nemovitosti, která činí 40 let. Proto by náklady na nájemné byly účtovány do výsledovky rovnoměrně po dobu trvání pronájmu. 1

- (ii) Pronájem nemovitosti by za těchto podmínek byl podle IAS 17 Leasingy klasifikován jako operativní leasing, protože doba leasingu nepředstavuje podstatnou část zbývajících použitelnosti celé nemovitosti, která činí 40 let. Nájemci by sice měli možnost pronájem prodloužit na další období, ale za tržní nájemné. 1

Zároveň by bylo nutné posoudit, zda by mohl být celý skladový areál klasifikován jako investice do nemovitostí ve smyslu IAS 40 Investice do nemovitostí. Pro tento účel by bylo nutné porovnat poměr pronájemných a společností používaných buněk; jako investice do nemovitostí by mohl být skladový areál klasifikován v případě, pokud by společnost Omega používala pouze nevýznamnou část nemovitosti. 1,5

Případně by bylo možné zvážit rozdělení skladového areálu pro účely vykazování na dvě části, kdy vlastníkem užívaná část by byla vykazována jako součást položky pozemky, budovy a zařízení podle IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení a pronájemná část jako investice do nemovitostí. Rozdělení nemovitosti pro účely vykazování by bylo možné v poměru reálných hodnot jednotlivých částí. 1

Dopad na účetní závěrku by vyplýval z rozdílného modelu použitého pro oceňování nemovitostí.

V případě klasifikace nemovitosti, anebo její části, v rámci pozemků, budov a zařízení by společnost Omega měla na výběr mezi modelem pořizovací ceny a modelem přecenění. Při použití modelu pořizovací ceny by byla budova skladového areálu dále odepisována po její zbývajících dobu použitelnosti a případně by mohlo dojít k vykázání znehodnocení nemovitosti ve výsledovce. Pokud by se společnost rozhodla pro model přecenění, prováděla by pravidelné přeceňování nemovitosti prostřednictvím ostatního úplného výsledku přes vlastní kapitál a vykazovala případné znehodnocení ve výsledovce. Zároveň by společnost Omega odepisovala budovu skladového areálu po její zbývajících dobu použitelnosti. 1

V případě klasifikace skladového areálu, anebo jeho části, jako investice do nemovitostí by společnost Omega mohla zvolit buď model pořizovací ceny anebo model reálné hodnoty. Model pořizovací ceny u investice do nemovitostí je stejný, jako je popsán výše pro pozemky, budovy a zařízení. Při použití modelu reálné hodnoty by společnost Omega přecenila nemovitost na 23 000 tis. Kč k datu převodu do investic do nemovitostí přes vlastní kapitál, následně by ji každoročně přeceňovala přes výsledovku a dále by budovu neodepisovala. 1

- (iii) Pronájem celého skladového areálu na 20 let by byl klasifikován jako operativní, protože doba pronájmu by nepředstavovala podstatnou část zbývajících použitelnosti aktiva a nájemce by neměl možnost skladový areál na konci doby pronájmu odkoupit. 0,5

Společnost Omega by proto vykazovala nájemné do výnosů rovnoměrně po dobu trvání leasingu. 0,5

Skladový areál by klasifikován ve výkazu o finanční situaci společnosti Omega jako investice a, jak již bylo zmíněno výše v bodu (ii), společnost by měla na výběr z vykazování podle modelu pořizovací ceny a modelu reálné hodnoty. 0,5

Pronájem celého skladového areálu na 40 let by byl klasifikován jako finanční v případě pronájmu

budovy, protože doba pronájmu představuje celou zbyvajících dobu použitelnosti aktiva. Naopak pronájem pozemku by byl klasifikován jako operativní, protože nájemce by neměl možnost skladový areál na konci doby pronájmu odkoupit. 1

Pro účely vykazování by leasingové splátky byly rozděleny mezi pozemek a budovu podle reálných hodnot těchto aktiv. 0,5

Pokud by nebylo možné spolehlivě určit samostatné reálné hodnoty pozemku a budovy, byl by celý leasing klasifikován jako finanční, tedy stejně jako by byl klasifikován leasing budovy. 1

Nemovitost pronajatá na finanční leasing by byla odúčtována z výkazu o finanční situaci společnosti Omega v okamžiku zahájení leasingu. 0,5

Ve stejném okamžiku by společnost vykazovala pohledávku za nájemcem v současné hodnotě budoucích minimálních leasingových splátek, která odpovídá reálné hodnotě skladového areálu (v zadání je zmíněna implicitní úroková sazba, při jejímž použití je současná hodnota budoucích minimálních leasingových splátek rovna reálné hodnotě aktiva). 1

Následně by společnost Omega vykazovala finanční (úrokový) výnos z pohledávky za nájemcem po dobu pronájmu a přijaté splátky jako snížení této pohledávky. 0,5

(b) Výňatky z výkazu o finanční situaci společnosti Lambda k:

	30. 11. 2014	30. 11. 2015
	tis. Kč	tis. Kč
Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji	45 900	-
Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji	3 900	-

Výňatky z výkazu o úplném výsledku společnosti Lambda za rok končící

	30. 11. 2014	30. 11. 2015
	tis. Kč	tis. Kč
Ztráta / Zisk z ukončované činnosti	-3 000	2 300

Pomocné výpočty

K 31. 8. 2014 je divize klasifikována jako „vyřazovaná skupina držená k prodeji“, protože vedení společnosti rozhodlo o jejím prodeji, je možné ji prodat v současném stavu, společnost aktivně hledá kupce a za divizi požaduje rozumnou cenu. 1

Proto budou aktiva vyřazované skupiny k tomuto datu přeceněna na reálnou hodnotu minus náklady související s prodejem ve výši 47 500 tis. Kč (45 000 – 1 200 + 3 700). 1

Což je částka nižší, než je zůstatková účetní hodnota těchto aktiv 51 300 tis. Kč k datu klasifikace jako vyřazovaná skupina držená k prodeji (6 000 + 18 600 + 22 500 + 4 200). 1

Závazky vyřazované skupiny jsou oceněny v hodnotě 3 700 tis. Kč 0,5

Rozvaha k 30. 11. 2014

- Aktiva vyřazované skupiny držené k prodeji 45 900 tis. Kč (43 000 – 1 000 + 3 900) 1
- Závazky vyřazované skupiny držené k prodeji 3 900 tis. Kč 0,5

Výsledovka za rok končící 30. 11. 2014 – ztráta z ukončované činnosti 3 000 tis. Kč, skládající se z:

- Ztráta z přecenění aktiv vyřazované skupiny k 31. 8. ve výši 3 800 tis. Kč (51 300 – 47 500) 1
- Zisk po zdanění 2 600 tis. Kč 0,5
- Ztráta z přecenění k 30. 11. ve výši 1 800 tis. Kč (ztráta u aktiv 47 500 – 45 900 = 1 600, ztráta u závazku 3 900 – 3 700 = 200) 1,5

Rozvaha k 30. 11. 2015

- Nic, divize byla prodaná. 0,5

Výsledovka za rok končící 30. 11. 2015 – zisk z ukončované činnosti 2 300 tis. Kč:

- Zisk po zdanění 300 tis. Kč 0,5

- Zisk z prodeje divize 2 000 tis. Kč (44 000 – (45 900 – 3 900)) 1

Bodovací schéma			Body
1	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body	28,5
		Maximum za otázku	25
2	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body	29
		Maximum za otázku	25
3 (i)	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body a maximum	7
(ii)	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body a maximum	5
(iii)	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body a maximum	8
(iv)	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body a maximum	5
		Maximum za otázku	25
4 (a)	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body a maximum	15
(b)	Body jsou uvedeny u jednotlivých řádků řešení	Dostupné body a maximum	10
		Maximum za otázku	25