

## ANALÝZA VÝZNAMNOSTI KATEGORIE ODLOŽENÉ DANĚ V PRŮMYSLU

### DEFERRED TAX MATERIALITY ANALYSIS IN INDUSTRY

**Petr Habanec, Patrik Svoboda**

**Abstrakt:** Článek se zkoumá, zda je kategorie odložená daň významnou položkou účetních výkazů pro rozhodování externích uživatelů. Významnost kategorie odložená daň je hodnocena na vzorku společností, které podnikají v průmyslu a které sestavují své účetní výkazy podle mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS. Společnosti byly vybrány podle klasifikace frankfurtské burzy. Sledované období pokrývá roky 2005 až 2016. Výsledky práce jsou porovnány s předchozími studiemi provedenými na toto téma.

**Klíčová slova:** kategorie odložená daň, mezinárodní účetní standardy IAS/IFRS, burza Frankfurt.

**Abstract:** The paper investigated whether the deferred tax category is significant item in financial statements for decision making of external users. Deferred tax materiality is assessed on the data sample of companies making business in industry and preparing their financial statements in accordance with international accounting standards IAS/IFRS. Companies were indentified according to the clasification of the Frankfurt stock Exchange. Time period covers years 2005 up to 2016. The results of this paper are compared with previous studies carried out on this topic.

**Keywords:** deferred tax category, international accouting standards IAS/IFRS, stock Exchange Frankfurt.

**JEL klasifikace:** M41

# 1 ÚVOD

Kategorie odložené daně vzniká v důsledku dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou základnou příslušných rozvahových položek. Jejím účelem tedy je klasifikovat náklady, které vznikají ze zařazení daně z příjmů do správného období.

Existují dva typy účetních a daňových rozdílů – dočasné a trvalé. Jak uvádí Crabtree a Maher (2009) odložená daň vzniká, jakmile nastanou dočasné rozdíly mezi účetní a daňovou základnou příslušných rozvahových položek. Vliv trvalých rozdílů (ve formě zvýšení nebo snížení zdanitelného příjmu ve srovnání s vykazovaným příjmem) je trvalý. Jak už bylo výše zmíněno, kategorie odložená daň vzniká v důsledku dočasných rozdílů. Kategorie odložená daň odráží skutečnost, že daňové a účetní principy výpočtu daně se ve většině zemí liší.

V prostředí USA zkoumají, zda je kategorie odložené daně užitečným zdrojem informací pro externí uživatele finančních výkazů Phillips at el. (2003), Hanlon (2005), Lev a Nissim (2004) nebo Weber (2008). Tento článek se bude zabývat analýzou významnosti kategorie odložené daně u společností, které sestavují své účetní výkazy podle mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS.

Jak již bylo zmíněno studie, které zkoumaly dočasné rozdíly mezi účetním příjmem a zdanitelným příjmem pocházely především z prostředí USA na společnostech, které sestavují své účetní výkazy v souladu s americkými všeobecně uznávanými zásadami US GAAP.

Také je třeba zmínit studii Hanlon (2014), která zkoumá vztah mezi výběrem daní a kvalitou finančních výkazů. V této studii došla k závěru, že tím čím kvalitněji jsou finanční výkazy sestavené, tím větší je vymahatelnost daně správcem daně.

Leach a Newsome (2007) a Rosner (2003) zjistili, že společnosti, které řídí své zisky podle změn účetních a daňových rozdílů mají větší pravděpodobnost bankrotu. Tyto změny považují za důvod změn v příjmu, které jsou způsobeny aktivitami managementu.

Weber (2008) se zabývá vztahem mezi účetními a daňovými rozdíly a výpočtem kreditového ratingu. Závěry jeho studie dokazují, že tyto rozdíly, které jsou neobvykle velké, jsou podhodnoceny trhem a měly by být zahrnuty do výpočtu kreditového ratingu.

Landry and Chlala (2005) ve své studii shromáždili dostupné zdroje, které se zabývají problematikou rozdílů mezi účetním a daňovým příjmem a vyvodili závěry, že účetní a daňové rozdíly mohou sloužit jako indikátor určitých trendů, diskrepancí a rizika nedosažení dostatečného příjmu v budoucnosti.

V různých studiích byly rovněž zkoumány jednotlivé složky účetních a daňových rozdílů např. Philips et al. (2003), Hanlon (2005), Blaylock et al. (2012). Autoři posuzovali užitečnost odložených daňových výdajů pro zjištění managementu zisku. V jejich závěrech poskytují důkazy, že tyto výdaje jsou užitečné pro časové rozlišení. Pro zkoumání managementu zisku a potvrzení hypotézy autoři používají modely Jonesova typu.

Blaylock et al. (2012) zkoumali rozdíly mezi účetnictvím a daněmi jako indikátor trvalosti příjmu. Zjistili, že existuje několik potenciálních zdrojů těchto rozdílů. Poté zkoumali různé dopady velkých pozitivních rozdílů mezi účetnictvím a daněmi v závislosti na zdroji těchto rozdílů. Tím poukázali na důležitost zdroje těchto rozdílů.

Z prostředí evropských společností je možné zmínit studii Vučković-Milutinović, Lukić (2013). Autoři sestavili datový vzorek z 20 největších nefinančních společností a 20 bank v Srbsku. Autoři stanovili časovou řadu v období 2009-2010 a testují významnost odložených daňových závazků a pohledávek.

Rovněž je třeba zmínit závěry studie Bohušová, Svoboda (2005), kde byla zkoumána významnost kategorie odložené daně v České Republice. Autoři došli k závěrům, že medián odložené daně z příjmů je 15.21% resp. 7.4% ve zkoumaných vzorcích.

Dalšími studiiemi z prostředí evropských firem jsou Gordon, Joos (2004), Chludek (2011), Habanec, Bohušová, (2017).

## **2 METODIKA**

Článek se zabývá významností kategorie odložené daně ve finančních výkazech společností, které vykazují v souladu s mezinárodními účetními standardy IAS/IFRS. Studie vychází z autorových předchozích studií (Habanec (2016), Habanec, Bohušová (2017), Habanec (2017, 2018)).

Cílem článku je provést analýzu významnosti odložené daně. Tedy zjistit, zda je kategorie odložené daně významnou položkou účetních výkazů pro rozhodování externích uživatelů ve společnostech, které sestavují své finanční výkazy v souladu s mezinárodními účetními standardy IAS/IFRS.

Datový vzorek se skládá ze společností, které jsou kótovány na frankfurtské burze a podnikají v průmyslnictví. Při vykazování odložené daně společností vzniká povinnost vykazovat odloženou daň z různých titulů např. uvedení místa do původního stavu, přecenění na reálnou hodnotu aj. Sledované období začíná rokem 2005 a končí 2016. Za každý rok je tedy 12 pozorování. Počáteční rok 2005 byl zvolen z důvodu zavedení povinnosti pro společnosti, které kótují na kterékoliv veřejné burze v EU sestavovat své výkazy v souladu s mezinárodními účetními výkazy IAS/IFRS. Pro provedení analýzy jsou využita veřejně dostupná data. Společnosti působící v průmyslu byly zjištěny z dat frankfurtské burzy. Celkem bylo nalezeno 114 společností, z nichž bylo nutné vyřadit 41 společností z důvodu nekompletních finančních výkazů.

Zkoumaný vzorek společností se skládá ze 73 společností za období 2005 až 2016. Soubor dat tedy zahrnuje 876 pozorování. Kategorie odložené daně byla vzpočítána na základě celkových aktiv. Pro stanovení hladiny významnosti byla použita studie McKee, Eilifsen (2000). V této studii jsou stanoveny 4 možné postupy, jak stanovit hladinu významnosti (Single rules, Variable of size rules, Blend of averaging methods a Formula methods).

Pro výpočet hladiny významnosti se jako nejvhodnější jevil přístup Single rules. Jsou to obecná pravidla, založená na ohodnocení kvalitativních faktorů, která umožňují auditorovi zvolit nejvhodnější postup pro výpočet hladiny významnosti pro každého specifického klienta. Možné finanční proměnné pro Single rules jsou následující:

- 5 % z příjmu před zdaněním,
- ½ % z celkových aktiv,
- 1 % z vlastního kapitálu nebo
- ½ % z celkových výnosů.

Pro výpočet hladiny významnosti byla nejvhodnější hranice ½ % z celkových aktiv. Výsledky jsou dále porovnávány s předchozími studii, které byly uveřejněny na toto téma. (Habanec (2016), Habanec, Bohušová (2017), Habanec (2017, 2018)).

Hladina významnosti tedy byla stanovena podle následujícího vzorce:

$$\text{Hladina významnosti} = \text{Celková aktiva} * 0.05$$

### **3 ANALÝZA KATEGORIE ODLOŽENÉ DANĚ V PRŮMYSLU**

Kategorie odložené daně byla analyzována na vzorku společností, který se skládal ze 114 společností. Nicméně 41 společností bylo nutné vyřadit, z důvodu nedostupných účetních výkazů nebo nedohledatelných za celé sledované období. Celkem se tedy vzorek skládá ze 73 společností za období od roku 2005 až po rok 2016. Datový vzorek se tedy skládá z 876 pozorování. Následující tabulka ukazuje významnost kategorie odložené daně ve zkoumaných společnostech.

**Tabulka 1: Významnost kategorie odložené daně v průmyslu (%)**

Společnost	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Průmysl
ADVANCED VISION T. IS 2	A; 0,91	A; 0,75	A; 0,72	A; 3,68	N; 0	N; 0	A; 2,18	A; 1,67	A; 4,94	A; 4,41	A; 3,84	A; 3,51	A; 2,22
AIRBUS GROUP SE	A; 0,85	N; 0,22	A; 0,68	A; 2,36	A; 2,37	A; 3,67	A; 3,7	A; 3,27	A; 2,52	A; 4,77	A; 5,25	A; 5,63	A; 2,94
AMADEUS FIRE AG	N; 0,43	A; 1,39	A; 0,72	A; 0,53	N; 0,26	A; 0,5	N; 0,27	A; 0,68	N; 0,31	N; 0,14	N; 0,41	A; 0,68	A; 0,53
BASLER AG O.N.	A; 6,93	A; 2,3	N; 0,43	A; 0,76	A; 8,01	A; 1,7	A; 1,61	N; 0,12	A; 1,81	A; 3,58	A; 5,19	A; 5,92	A; 3,2
BILFINGER SE O.N.	A; 0,66	N; 0,27	A; 0,9	A; 1,43	A; 1,08	N; 0,49	N; 0,4	A; 0,56	A; 2,19	A; 2,07	A; 1,65	A; 1,14	A; 1,07
CENTROTEC SUSTAINABLE	A; 1,64	A; 4,87	A; 4,29	A; 4,02	A; 3,39	A; 2,89	A; 3,45	A; 2,82	A; 2,24	A; 1,31	A; 1,16	A; 0,71	A; 2,73
CLERE AG O.N. KONV.	N; 0,48	A; 0,82	A; 1,72	N; 0,49	A; 2,01	N; 0,12	N; 0,34	N; 0,44	N; 0,45	A; 0,61	A; 0,78	N; 0,33	A; 0,72
CROPENERGIES AG	A; 6,32	A; 2,86	A; 2,15	A; 0,6	A; 0,82	N; 0,07	N; 0	A; 0,89	N; 0,09	A; 1,75	A; 2,45	A; 3,79	A; 1,82
DIEBOLD NIXDORF INH.O.N.	A; 3,48	A; 3,89	A; 2,96	N; 0,19	A; 1,6	A; 1,86	A; 2,5	A; 1,69	A; 4,62	N; 0,08	A; 4,08	A; 5,71	A; 2,72
DR. HOENLE AG O.N.	N; 0,43	A; 0,92	A; 0,57	A; 0,9	N; 0,02	A; 0,57	N; 0,13	A; 1,24	A; 1,14	A; 1,92	A; 1,59	A; 1,59	A; 0,92
DUERR AG O.N.	N; 0,11	A; 1,13	A; 1,77	A; 2,1	A; 3,14	A; 1,65	A; 2,34	A; 2,38	A; 1,72	A; 2,85	A; 2,76	A; 0,75	A; 1,89
FRANCOTYP-POSTALIA HLDG	A; 0,75	A; 2,07	A; 0,83	A; 4,56	A; 8,57	A; 8,11	A; 5,98	A; 4,5	A; 3,25	A; 1,67	A; 0,72	N; 0,17	A; 3,43
GEA GROUP AG	A; 11,3	A; 7,76	A; 5,84	A; 4,4	A; 4,95	A; 5,25	A; 4,06	A; 5	A; 4,44	A; 6,01	A; 6,2	A; 5,84	A; 5,92
GESCO AG NA O.N.	A; 3,88	A; 3,42	A; 3,55	A; 1,77	A; 1,24	A; 1,06	A; 2,19	A; 1,44	N; 0,29	N; 0,49	N; 0,19	N; 0,04	A; 1,63
HEIDELBERG.DRUCKMA.O.N.	A; 2,7	A; 3,03	A; 3,35	A; 3,18	A; 2,44	A; 1,7	A; 1,29	A; 0,77	N; 0,39	A; 0,87	A; 1,3	A; 0,77	A; 1,82
INDUS HOLDING AG	A; 1,34	A; 1,78	A; 1,56	A; 1,69	A; 1,63	A; 1,33	A; 1,55	A; 1,68	A; 1,98	A; 2,26	A; 2,44	A; 2,32	A; 1,8
JENOPTIK AG O.N.	A; 5,98	A; 6,96	A; 7,03	A; 8,17	A; 7,5	A; 7,99	A; 9,74	A; 9,89	A; 9,66	A; 9,31	A; 9,11	A; 8,85	A; 8,35
JUNGHEINRICH AG O.N.VZO	A; 2,74	A; 2,02	A; 1,12	A; 0,87	A; 2,31	A; 2,28	A; 2,09	A; 2,09	A; 2,79	A; 3,3	A; 2,32	A; 2,39	A; 2,19
KLOECKNER + CO SE NA	A; 4,06	A; 2,13	A; 2,19	A; 1,69	A; 1,2	A; 0,59	A; 2,47	A; 2,49	A; 3,24	A; 3,59	A; 1,16	A; 1,18	A; 2,17
KOENIG + BAUER AG ST O.N.	A; 0,85	A; 0,6	A; 0,65	N; 0,27	A; 1	A; 1,25	A; 1,61	A; 1,86	A; 1,03	A; 1,54	A; 1,74	A; 3,95	A; 1,36

ACTA STING

Společnost	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Průmysl
KROMI LOGISTIK INH. O.N.	A; 1,83	A; 0,66	N; 0,15	N; 0,15	N; 0,07	N; 0,03	N; 0,34	A; 0,77	A; 1,02	A; 1,34	A; 1,07	A; 1,39	A; 0,74
KRONES AG O.N.	N; 0,21	N; 0,23	N; 0,41	A; 0,78	A; 0,64	N; 0,47	A; 0,78	N; 0,22	A; 0,81	N; 0,17	A; 0,7	A; 0,53	A; 0,5
KUKA AG	A; 2,99	A; 2,94	A; 2,97	A; 1,55	A; 0,95	A; 1,65	A; 1,39	A; 0,88	N; 0,07	A; 0,86	N; 0,3	N; 0,13	A; 1,39
KWS SAAT SE O.N.	A; 0,71	N; 0,32	N; 0,06	N; 0,45	N; 0,15	A; 0,86	N; 0,49	A; 0,92	A; 0,61	A; 1,86	A; 1,93	A; 2,19	A; 0,88
LPKF LASER+ELECTRON.	N; 0,04	N; 0,46	A; 1,3	A; 1,35	N; 0,14	N; 0,38	N; 0,11	A; 0,71	A; 0,68	A; 1,74	A; 1,71	A; 0,99	A; 0,8
MANZ AG	A; 5,38	A; 5,71	A; 5,16	A; 2,42	A; 1,85	A; 2,75	N; 0,01	N; 0,16	N; 0,35	N; 0,14	A; 0,99	N; 0,43	A; 2,11
MASTERFLEX O.N.	N; 0,42	N; 0,01	A; 1,94	A; 6,31	A; 8,18	A;10,22	A; 9,71	A; 9,02	A; 3,74	A; 2,14	A; 1,01	A; 0,86	A; 4,46
M.A.X. AUTOMATION AG	A; 3,58	A; 2,88	A; 1,58	A; 1,75	A; 1,84	A; 2,03	A; 2,72	A; 3,01	A; 3,16	A; 3,79	A; 2,36	A; 1,08	A; 2,48
MBB SE O.N.	A; 1,94	A; 3,58	A; 3,45	A; 1,64	A; 0,65	A; 1,3	A; 1,69	A; 0,8	A; 1,82	A; 1,54	A; 1,71	A; 0,55	A; 1,72
MTU AERO ENGINES NA O.N.	A; 8,78	A; 9,82	A; 9,59	A; 7,07	A; 7,93	A; 6,26	A; 5,16	A; 4,5	A; 4,32	A; 0,63	N; 0,37	A; 0,56	A; 5,42
NORDEX SE O.N.	A; 8,27	A; 4,47	A; 4,55	A; 2,66	A; 2,72	A; 2,05	A; 2,32	A; 2,44	A; 1,5	A; 1,12	A; 1,38	A; 0,68	A; 2,85
PFEIFFER VACUUM TECH.O.N.	A; 4,03	A; 3,12	A; 2,2	A; 2,28	N; 0,08	A; 1,02	A; 1,33	A; 0,97	A; 1,24	A; 3,39	A; 4,06	A; 4,67	A; 2,37
PVA TEPLA AG O.N.	A;13,28	A; 9,45	N; 0,29	A; 1	N; 0,41	N; 0,16	N; 0,09	N; 0,23	A; 5,45	A; 3,66	A; 2,57	A; 2,64	A; 3,27
R. STAHL AG NA O.N.	A; 1,34	N; 0,31	N; 0,18	N; 0,4	N; 0,06	N; 0,13	A; 2,81	A; 2,51	A; 5,28	A; 4,97	A; 4,98	A; 6,19	A; 2,43
RATIONAL AG	A; 2,26	A; 2,11	A; 1,05	A; 1,39	A; 1,06	A; 1,24	A; 1,53	A; 1,47	A; 1,29	A; 1,18	A; 1,17	A; 1,42	A; 1,43
RHEINMETALL AG	A; 1,34	A; 1,22	A; 0,58	N; 0,02	A; 0,88	N; 0,47	N; 0,08	A; 1,42	A; 1,91	A; 3,94	A; 3,71	A; 3,33	A; 1,57
SAF HOLLAND S.A. EO-,01	A; 8,52	A; 5,21	A; 4,07	A; 3,71	A; 2,92	N; 0,17	A; 0,62	N; 0,04	N; 0,16	A; 1,42	A; 1,92	A; 1,52	A; 2,52
SCHALTBAU HOLDING O.N	A; 3,05	A; 1,92	A; 1,63	A; 1,61	A; 1,39	A; 1,13	A; 1,76	A; 3,4	A; 2,2	A; 1,71	A; 0,57	A; 2,59	A; 1,91
SENVION S.A.	A; 1,09	N; 0	A; 0,65	A; 0,86	A; 1,71	A; 1,84	A; 2,36	A; 5,04	A; 5,88	A; 9,17	A; 8,23	A; 7,6	A; 3,7
SFC ENERGY AG	A; 3,19	A; 3,17	N; 0	N; 0	N; 0	N; 0	A; 1,13	A; 1,08	A; 2,87	A; 2,13	A; 1,4	N; 0,29	A; 2,1
SIEMENS AG NA	N; 0	A; 2,19	A; 2,41	A; 2,64	A; 3,27	A; 2,5	A; 3,03	A; 2,67	A; 2,65	A; 1,64	A; 2,06	A; 0,52	A; 2,13

Společnost	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Průmysl
SINGULUS TECHNOL.	A; 1,71	A; 3,59	A; 3,09	A; 4,57	A; 1,97	A; 0,93	N; 0,48	A; 1,38	A; 1,68	A; 2,38	N; 0,17	A; 0,73	A; 1,89
SMA SOLAR TECHNOL.AG	A; 0,67	N; 0,11	N; 0,07	N; 0,26	A; 0,83	A; 0,57	N; 0,27	A; 3,21	A; 4,07	A; 5,2	A; 5,55	A; 2,66	A; 1,96
SMT SCHARF AG	A; 9,84	A; 4,72	A; 1,81	A; 2,73	A; 1,64	A; 1,38	A; 3,9	A; 1,34	A; 2,25	A; 2,85	A; 5,32	A; 3,65	A; 3,45
SOFTING AG O.N.	A; 4,24	A; 9,38	A; 3,29	A; 0,73	A; 2,03	N; 0,26	A; 1,48	A; 2,54	A; 4,15	A; 1,88	A; 2,33	A; 2,4	A; 2,89
SOLARWORLD AG O.N.	A; 1,19	A; 0,74	N; 0,21	N; 0,16	A; 0,9	A; 1,22	A; 0,59	A; 5,8	A;12,74	A; 5,77	A; 5,45	N; 0,03	A; 2,9
TECHNOTRANS AG NA O.N.	A; 0,58	N; 0,26	N; 0,32	A; 1,86	A; 6,22	A; 6,34	A; 5,5	A; 4,64	A; 2,5	A; 1,13	A; 1,24	N; 0,18	A; 2,56
THYSSENKRUPP AG O.N.	A; 1,05	N; 0,34	A; 1,47	A; 1,58	A; 0,8	A; 1,03	A; 1,4	A; 3,78	A; 4,56	A; 4,78	A; 5,54	A; 6,52	A; 2,74
VERBIO VER.BIOENERGIE ON	A; 1,83	N; 0,29	A; 0,77	A; 0,65	A; 0,51	N; 0,23	N; 0,24	N; 0,02	N; 0,02	A; 1,39	A; 2,52	A; 0,69	A; 0,76
VISCOM AG O.N.	A; 1,55	A; 0,89	A; 0,85	A; 1,25	A; 0,84	A; 6,77	A; 2,49	N; 0,11	A; 0,7	A; 0,71	A; 1,06	A; 1,56	A; 1,56
VOSSLOH AG O.N.	N; 0,12	A; 1,22	A; 0,6	N; 0,25	N; 0,47	N; 0,12	N; 0,16	N; 0,09	A; 0,77	A; 2,05	A; 1,64	A; 1,76	A; 0,77
WACKER NEUSON NA O.N.	A; 2,06	A; 2,02	A; 1,87	A; 1,57	A; 1,25	A; 0,93	A; 0,69	N; 0,13	N; 0,21	N; 0,12	N; 0,36	A; 0,52	A; 0,98
WASHTEC AG O.N.	A; 16,5	A;11,91	A; 8	A; 4,93	A; 3,78	A; 1,13	A; 2,09	A; 1,59	A; 0,65	A; 0,64	N; 0,26	N; 0,33	A; 4,32
ZHONGDE WASTE TECHNOLOGY	A; 0,73	N; 0,34	N; 0,18	N; 0,29	A; 0,86	A; 1,59	A; 0,8	N; 0,36	N; 0,22	A; 0,57	N; 0	N; 0	A; 0,49
A.I.S. AG	A; 6,91	A; 7,26	A; 7,77	A; 7,86	A; 8,03	A;10,07	A; 7,4	A; 5,26	A; 3,17	A; 1,14	A; 0,68	A; 0,94	A; 5,54
ALPHAFORM AG O.N.	N; 0	A; 1,02	A; 2,63	A; 1,86	A; 0,96	N; 0	N; 0	N; 0,05	N; 0,05	N; 0,15	N; 0	N; 0	A; 0,56
BABCOCK-BSH AG O.N.	A; 2,06	A; 0,74	N; 0	A; 1,93	N; 0,19	A; 5,7	A; 0,54	A; 1,04	A; 1,31	A; 1,41	A; 0,97	N; 0,46	A; 1,36
BOEWE SYSTEC AG O.N.	A; 3,82	A; 2,15	A; 1,3	N; 0,22	A; 0,68	N; 0,15	N; 0,11	N; 0,13	N; 0,14	N; 0,18	N; 0,17	N; 0,16	A; 0,77
HANSEYACHTS O.N.	N; 0,22	A; 0,51	A; 4	A; 1,34	N; 0,48	N; 0,38	A; 0,62	N; 0,32	N; 0,39	N; 0,02	N; 0,09	N; 0,39	A; 0,73
INFAS HLDG AG O.N.	N; 0	N; 0,05	N; 0,31	A; 0,63	A; 1,3	N; 0,25	A;16,48	A; 18,44	A;18,52	A; 16,76	A;10,06	A; 5,22	A; 7,33
KSB AG O.N. ST	N; 0,03	N; 0,07	A; 1,01	A; 0,88	A; 0,89	A; 0,68	A; 1,19	A; 1,12	A; 3,28	A; 3,11	A; 4,24	A; 3,41	A; 1,66
MAN SE ST O.N.	A; 0,88	A; 1,67	N; 0,43	N; 0,25	A; 1,6	A; 1,77	A; 1,89	A; 1,89	A; 0,98	A; 1,45	A; 1,14	A; 2,04	A; 1,33



ACTA STING

Společnost	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Průmysl
MEDION AG O.N.	A; 3,33	A; 3,31	A; 2,2	A; 1,59	N; 0,19	N; 0,09	N; 0,05	N; 0,09	N; 0,05	N; 0,31	N; 0,33	A; 0,65	A; 1,02
ORBIS AG O.N.	A;26,13	A;26,71	A; 20,37	A; 16,48	A;17,78	A;16,47	A;15,66	A; 13,89	A;12,74	A; 12,35	A;10,81	A; 9,59	A; 16,58
PITTLER MA.FABR. AG	N; 0	N; 0	N; 0	N; 0	N; 0	A;11,85	A; 6,82	A; 5,56	A; 5,42	A; 5,42	A; 5,08	A; 4,01	A; 3,68
SCHUMAG AG O.N.	N; 0,09	A; 0,95	N; 0	A; 3,37	A; 4,52	A; 3,55	A; 1,73	N; 0,43	A; 0,74	N; 0,25	N; 0,49	A; 2,95	A; 1,59
TURBON AG O.N.	A;20,94	A; 1,67	A; 4,6	A; 4,3	A; 1,23	A; 0,87	N; 0,06	A; 0,51	A; 1,08	A; 0,92	A; 2,37	A; 3,95	A; 3,54
2G ENERGY AG	A; 1,07	A; 1,67	A; 0,74	N; 0,4	N; 0,35	A; 0,78	A; 1,13	A; 0,95	A; 1	A; 0,87	A; 1,23	A; 2,22	A; 1,03
DALDRUP+SOEHNE AG	A; 0,87	N; 0,02	N; 0,09	A; 0,7	N; 0,1	N; 0,06	N; 0,03	N; 0,01	N; 0,07	N; 0,13	N; 0,14	A; 0,56	N; 0,23
DISKUS WERKE AG	A; 1,82	N; 0,15	N; 0,32	A; 2,69	A; 3,92	A; 6,94	N; 0,27	N; 0,2	A; 3,81	A; 3,25	N; 0,11	N; 0,07	A; 1,96
M-U-T AG MESSGER.INH.O.N.	N; 0	N; 0	N; 0,21	N; 0,07	N; 0,42	N; 0,03	N; 0,29	N; 0,07	A; 2,03	A; 3,05	A; 2,73	A; 1,48	A; 0,87
NABALTEC AG INH.	N; 0	N; 0,28	N; 0,2	A; 2,98	A; 1,57	A; 0,84	A; 1,72	A; 1,56	A; 1,44	A; 0,76	A; 0,72	N; 0,05	A; 1,01
NANOGATE AG	A; 0,97	A; 0,66	A; 2,24	A; 1,67	A; 1,31	N; 0,09	A; 1,23	N; 0,45	A; 0,65	A; 0,58	A; 1,01	A; 2,61	A; 1,12

Zdroj: Vlastní zpracování

Díky výše uvedené tabulce je možné konstatovat, že kategorie odložené daně je významnou položkou účetních výkazů pro společnosti podnikající v průmyslu. U všech společností byla tato kategorie významná až na společnost DALDRUP+SOEHNE AG, která po téměř celé sledované období vykazovala nulovou kategorii odložené daně. Je tedy možné říci, že kategorie odložená daň je významnou položkou účetních výkazů pro rozhodování externích uživatelů.

## 4 DISKUSE A ZÁVĚRY

Hlavním cílem bylo identifikovat, zda je kategorie odložená daň významnou položkou účetních výkazů pro rozhodování externích uživatelů. Bylo analyzováno 73 společností v období let 2005 až 2016, z nichž pouze jedna společnost vykazovala nevýznamnou kategorii odložená daň. Celkem bylo provedeno 876 pozorování.

Závěry tohoto článku se shodují s již provedenými studiemi např. Poterba (2011), který zjistil, že kategorie odložené daně ovlivňuje chování společností. Lev Nissim (2004) a Hanlon (2005) zjišťovali, zda daňový základ poskytuje informace o růstu a trvalosti zisku. Zjistili, že odložená daň poskytuje informace externím uživatelům. Tyto závěry se rovněž shodují se závěry tohoto článku.

Tento článek je pokračováním v analýze významnosti kategorie odložené daně v různých sektorech ekonomiky. Problém byl ve vyřazení 41 společností, což činí cca 36 % celkového souboru. V dalších pracích tyto chybějící data plánujeme nahradit statistickými metodami.

V porovnání s předchozími pracemi, kde byla zkoumána významnost kategorie odložená daň v chemickém (Habaneč, 2017) a farmaceutickém průmyslu (Habaneč, 2018), můžeme konstatovat významnost kategorie odložená daň. Průměr významnosti v chemickém průmyslu byl 3,7 %, ve farmaceutickém 2,69 %. V průmyslnictví průměrná významnost vychází 2,41 %. Závěrem tedy můžeme konstatovat, že kategorie odložená daň je významnou položkou účetních výkazů společnosti pro rozhodování externích uživatelů. Nejvýznamnější je v chemickém průmyslu.

**POUŽITÉ ZDROJE**

- [1] BLAYLOCK, B., SHELVIN T. and WILSON, R. J. 2012. Tax Avoidance, Large Positive Temporary Book-Tax Differences, and Earnings Persistence. *The Accounting Review*, 87(1): 91 – 120.
- [2] BOHUŠOVÁ, H. and SVOBODA, P. 2005. Deferred tax analysis and impact on firm's economic efficiency ratios. *Acta Univ. Agric. et Silv. Mendel. Brun.*, 53(6): 33–44.
- [3] CRABTREE, A. and MAHER, J. 2009. The influence of differences in taxable income and book income on the bond credit market. *American Accounting Association*, 31(1): 75 – 99.
- [4] CHLUDEK, A. K. 2011. *The Impact of Deferred Taxes on Firm Value*. Dissertation thesis. Cologne Graduate School in Management, Economics and Social Sciences, University of Cologne.
- [5] EILIFSEN, A., MC KEE, T. E. et al. 2000. Current materiality guidance for auditors. Working paper no. 51/00. Foundation for Research in Economic and Business Administration.
- [6] GORDON, E. A. and JOOS, P. R. 2004. Unrecognized Deferred Taxes: Evidence from the U. K. *The Accounting Review*, 79(1): 97 – 124.
- [7] HABANEC, P. 2018. Comparison of deferred tax materiality in pharmacy and in chemistry. In: *PEFnet 2017: Proceedings*. Brno: Mendelova univerzita v Brně, pp. 70–75.
- [8] HABANEC, P. 2017. Významnost kategorie odložené daně v závislosti na vykazování dle kontinentálního a anglosaského systému účetního výkaznictví. In: *Nové*
- [9] HABANEC, P. and BOHUŠOVÁ, H. 2017. Deferred tax materiality reporting in accordance with Czech national legislation and with IFRS. In: *Enterprise and Competitive Environment: Conference Proceedings*. Brno: Mendelova univerzita v Brně, 2017, s. 308–317.
- [10] HANLON M. 2005. The Persistence and Pricing of Earnings, Accruals, and Cash Flows When Firms Have Large Book-Tax Differences. *The Accounting Review*, 80 (1): 137 – 166.
- [11] HANLON, M., HOOPES, J. L. and SHROFF, N. 2014. The Effect of Tax Authority Monitoring and Enforcement on Financial Reporting Quality. *The Journal of the American Taxation Association*, 36(2): 137 – 170.

- [12] LEACH, R. and NEWSOM, P. 2007. Do firms manage their earnings prior to filing for bankruptcy? *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*, 11(3): 125 – 137.
- [13] LEV, B. and NISSIM, D. 2004. Taxable Income, Future Earnings, and Equity Values. *The Accounting Review*, 79(4): 1039 – 1074.
- [14] PHILLIPS, J., PINCUS, M. and REGO, S. O. 2003. Earnings Management: New Evidence Based on Deferred Tax Expense. *The Accounting Review*, 78(2): 491 – 521.
- [15] POTERBA, J., NIRUPAMA, M. S., RAO, J. and SEIDMAN, K. 2011. Deferred tax positions and incentives for corporate behavior around corporate tax changes. *National Tax Journal*, 64: 27 – 77.
- [16] ROSNER, R. 2003. Earnings manipulation in failing firms. *Contemporary Accounting Research*, 20(2): 361 – 408.
- [17] VUČKOVIĆ-MILUTINOVIĆ, S., LUKIĆ, R. 2013. Analysis of Deferred Taxes in the Business Environment in Serbia, *Economia. Seria Management*, 16(1): 25 – 37.
- [18] WEBER, D., 2009. Do analysts and investors fully appreciate the implications of book-tax differences for future earnings? *Contemporary Accounting Research*, 26(4):1175 – 1206.

## AUTOŘI

**Ing. Petr Habanec**, Ústav Účetnictví a daní, Provozně ekonomická fakulta, MENDELU, Zemědělská 1, 613 00 Brno, e-mail: xhabanec@node.mendelu.cz

**doc. Ing. Patrik Svoboda, Ph.D.**, Ústav Účetnictví a daní, Provozně ekonomická fakulta, MENDELU, Zemědělská 1, 613 00 Brno, e-mail: patrik.svoboda@mendelu.cz.

## AUTHORS

**Ing. Petr Habanec**, Department of Accounting and taxation, Faculty of Business and economics, MENDELU, Zemědělská 1, 613 00 Brno, e-mail: xhabanec@node.mendelu.cz

**doc. Ing. Patrik Svoboda, Ph.D.**, Department of Accounting and taxation, Faculty of Business and economics, MENDELU, Zemědělská 1, 613 00 Brno, e-mail: patrik.svoboda@mendelu.cz.