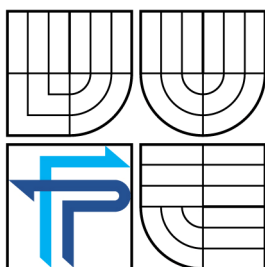




VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



FAKULTA PODNIKATELSKÁ
ÚSTAV FINANCÍ

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT
INSTITUTE OF FINANCE

SROVNÁVACÍ STUDIE O ÚČTOVÁNÍ LEASINGU

COMPARATIVE STUDY ON LEASE ACCOUNTING

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE
BACHELOR'S THESIS

AUTOR PRÁCE
AUTHOR

HANA MIČKOVÁ

VEDOUCÍ PRÁCE
SUPERVISOR

doc. Ing. ANNA FEDOROVÁ, CSc.

BRNO 2007

Anotace

Bakalářská práce představuje srovnání způsobu účtování leasingu podle české účetní legislativy a mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS. V jejich pojetí existuje značná nejednotnost. Tyto rozdíly budou vysvětleny a ukázány na převodu reálné leasingové smlouvy.

Annotation

Bachelor's thesis introduces the way of lease accounting according to Czech legislature and international accounting standards IAS/IFRS. In their conception exists considerable disunity. These differences will be explained and shown on a transfer of real lease contract.

Klíčová slova

leasing, české účetní standardy, mezinárodní standardy účetního výkaznictví

Key words

leases, czech accounting standards, IAS/IFRS

Bibliografická citace mé práce

MIČKOVÁ, H. *Srovnávací studie o účtování leasingu*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2007. 51 s. Vedoucí bakalářské práce doc. Ing. Anna Fedorová, CSc.

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci vypracovala samostatně pod vedením doc. Ing. Anny Fedorové, CSc. a uvedla v seznamu literatury všechny použité literární a odborné zdroje.

Ve Žďáře nad Sázavou dne 21. května 2007

podpis autora

Poděkování

Děkuji paní doc. Ing. Anně Fedorové, CSc. za vedení při zpracování mé bakalářské práce. Dále chci poděkovat svému konzultantovi Dr. Ing. Pavlu Štylovi za odborné rady a všem pracovníkům firmy Siemens VAI Metals Technologies s.r.o., kteří mi jakýmkoliv způsobem pomohli.

ÚVOD.....	7
1 GRAFICKÉ SROVNÁNÍ POUŽITÍ LEASINGU V ČR V R. 2006.....	8
2 LEASING PODLE ČESKÉ ÚČETNÍ LEGISLATIVY	11
2.1 ÚČTOVÁNÍ O JEDNOTLIVÝCH LEASINGOVÝCH SPLÁTKÁCH	13
2.2 VYKÁZÁNÍ MAJETKU A DLUHU Z LEASINGU V ROZVAZE U NÁJEMCE	14
3 LEASING PODLE IAS/IFRS	16
3.1 DEFINICE ZÁKLADNÍCH POJMŮ POUŽÍVANÝCH V IAS/IFRS	16
3.2 ODLIŠNOSTI V ÚČTOVÁNÍ LEASINGU V RŮZNÝCH ZEMÍCH	19
4 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI	24
4.1 SPOLEČNÍCI FIRMY	25
4.2 PODNIKATELSKÉ AKTIVITY	25
4.3 OBORY DLE OKEČ:.....	26
4.4 VNITŘNÍ ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	27
4.5 PŘEDPOKLÁDANÝ BUDOUCÍ VÝVOJ	32
4.6 MAJETEK POŘIZOVANÝ FIRMOU SIEMENS VAI FORMOU LEASINGU.....	32
5 POSOUZENÍ KONKRÉTNÍ LEASINGOVÉ SMLOUVY Z OBOU POHLEDŮ.....	34
5.1 VÝPOČET SOUČASNÉ HODNOTY LEASINGOVÝCH SPLÁTEK.....	36
5.2 LEASINGOVÁ TABULKA PRO VYKÁZÁNÍ PODLE IAS/IFRS	37
5.3 ÚČTOVÁNÍ PODLE IAS/IFRS - NÁJEMCE.....	39
5.4 ÚČTOVÁNÍ PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ - NÁJEMCE	41
5.5 ÚČTOVÁNÍ PODLE IAS/IFRS - PRONAJÍMATEL	43
5.6 ÚČTOVÁNÍ PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ - PRONAJÍMATEL.....	45
6 DŮSLEDKY ROZDÍLNÉHO ZPŮSOBU ZAÚČTOVÁNÍ.....	47
6.1 ROZDÍLY VE VYKAZOVÁNÍ - NÁJEMCE	47
6.2 ROZDÍLY VE VYKAZOVÁNÍ - PRONAJÍMATEL.....	48
ZÁVĚR	49
SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY A ZDROJŮ	50
SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ	51

Úvod

Z informací uvedených v další kapitole je zřejmé, že leasing má v našem hospodářství, jako nástroj sloužící k financování hmotného majetku, velmi významné postavení.

Vzhledem k přistoupení České republiky do EU a z toho plynoucí povinnosti upravit vnitrostátní legislativu podle jejích směrnic, je důležité vidět účetní řešení leasingu nejen z pohledu české účetní legislativy, ale také s ohledem na mezinárodní účetní standardy. A to i přesto, že povinnost sestavování konsolidované účetní závěrky podle IAS/IFRS mají zatím pouze společnosti, které vydaly dlužné nebo majetkové cenné papíry obchodované na regulovaných veřejných trzích.

V současnosti je však v ČR předmětem zkoumání a následné diskuse, zda-li požadavek na používání IAS pro konsolidovanou účetní závěrku má být rozšířen i na individuální účetní závěrku. S tím jak Evropská komise zpřesňuje své požadavky na sjednocování účetního výkaznictví, vyvstávají jasněji i možnosti účetního systému v České republice.¹

Stejný názor zastává i autor citovaného článku. „Domnívám se, že v blízké budoucnosti bude Česká republika implementovat mezinárodní standard IAS 17 Leasing i do lokálního účetnictví. S problémy se při implementaci standardů IFRS mohou potýkat leasingoví nájemci, kteří ztratí daňové výhody, které jim přinášelo účtování dle českých účetních předpisů. Navíc může dojít k přehodnocení operativního leasingu na leasing finanční s negativním dopadem na výsledek hospodaření a bilanční sumu leasingového nájemce. Podle mého názoru však nebude mít implementace IAS 17 - Leasing do českého účetnictví významný dopad na leasingové společnosti, neboť drtivá většina společností již pro účely konsolidace IAS 17 implementovala.“²

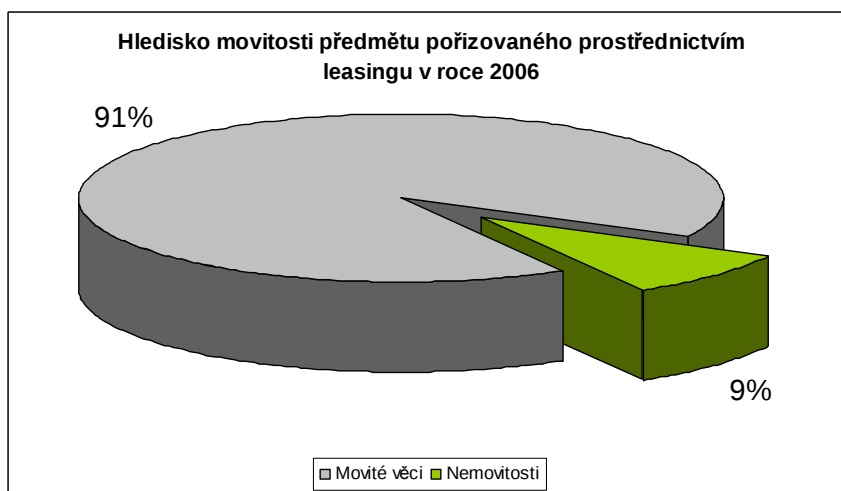
Je zajímavé srovnat, jakým způsobem se takové financování promítne v účetnictví podnikatelských subjektů, a to nejenom těch, kteří tento nástroj využívají, tj. „nájemců“, ale také těch, kteří jej poskytují, tj. „pronajímatelů“ neboli leasingových společností, v obou těchto úpravách.

¹ <http://www.ipravnik.cz>, M. ŽÁROVÁ. Jednotné účetní výkaznictví v Evropě. 2002-2005 Nakladatelství C.H.Beck, ISSN 1213-4961

² <http://www.kpmg.cz>, EKONOM, 8. června 2006 - rozhovor s Milanem Bláhou, senior managerem společnosti KPMG Česká republika, oddělení auditu

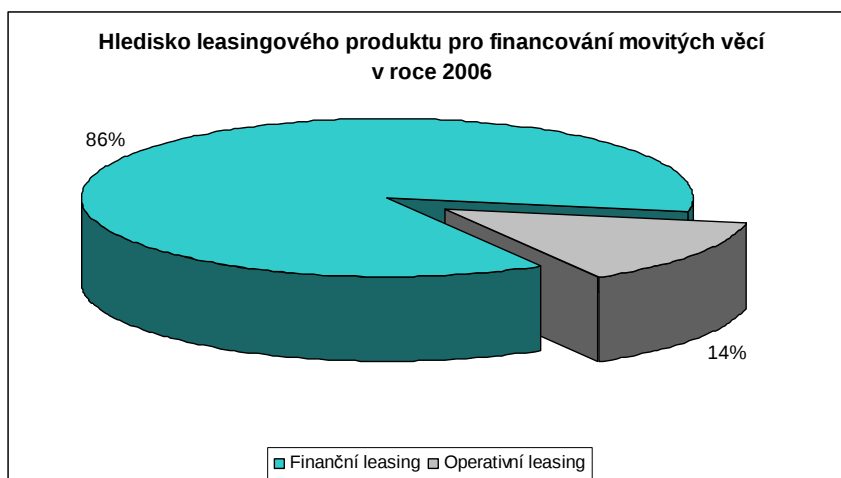
1 Grafické srovnání použití leasingu v ČR v r. 2006

Leasing, a to především finanční leasing, se stal po svém rychlém rozšíření na počátku devadesátých let minulého století velmi významným způsobem financování majetku firem v České republice. Podle statistických údajů pro rok 2006, které jsou uveřejněny na internetových stránkách České leasingové a finanční asociace, je v České republice leasing nejvíce využíván pro pořizování movitých věcí, a to v 90,9 % leasingových smluv, zbývajících 9,1 % případů tvoří nemovitosti.



Graf č. 1 Hledisko movitosti předmětu pořizovaného prostřednictvím leasingu

Z pohledu financování movitých věcí je nejvíce využíván finanční leasing, a to ve více než 86 % případů všech uzavřených leasingových smluv. Operativní leasing tak tvoří z celkového objemu leasingu movitých věcí pouze 14 %. I přesto, ale operativní leasing zaznamenal oproti roku 2005 přibližně 2% růst.



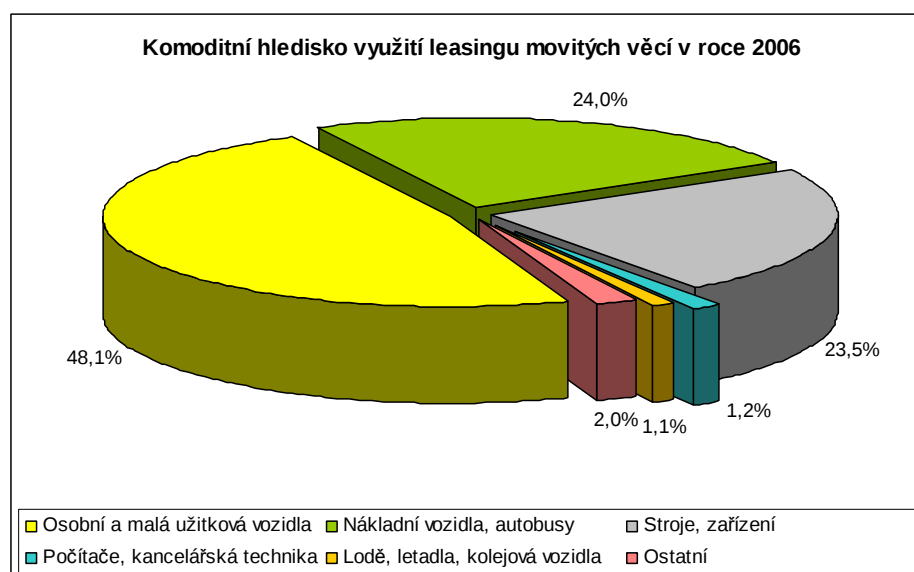
Graf č. 2 Hledisko leasingového produktu pro financování movitých věcí

Je jistě zajímavé se na finanční leasing, který jak již bylo uvedeno, tvoří převažující část leasingových obchodů podívat také z následujících dvou hledisek. Prvním hlediskem je procentuální poměr jednotlivých typů předmětů, které jsou prostřednictvím leasingu pořizovány. Tím druhým, a neméně důležitým, je podíl jednotlivých sektorů našeho hospodářství, které tento způsob financování hmotného majetku využívají.

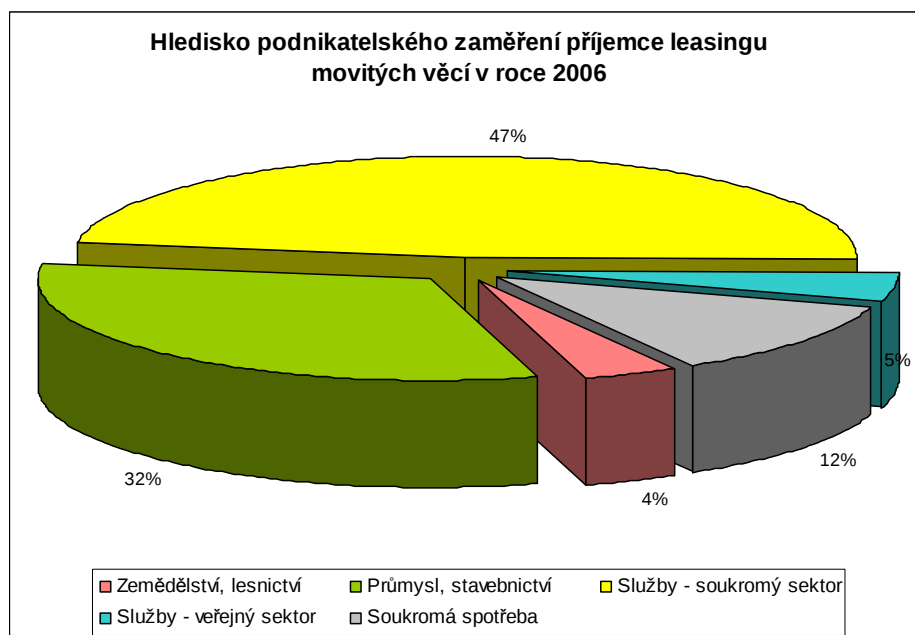
Členské společnosti České leasingové a finanční asociace předaly v roce 2006 do leasingového užívání movité věci (stroje, zařízení a dopravní prostředky) v celkové pořizovací hodnotě (bez DPH) 106,365 mld. Kč. Objem loňského leasingu movitých věcí členů asociace se proti r. 2005 zvýšil o 5,84 % (při inflaci 2,5 %). Za předpokladu, že členské společnosti ČLFA ovládají 97 % našeho leasingového trhu, lze konstatovat, že celkem byly v ČR v r. 2006 předány do leasingu stroje, zařízení a dopravní prostředky za cca 109,7 mld. Kč.

	v mil. Kč	v %
Osobní a malá užitková vozidla	50 593,51	48,1%
Nákladní vozidla, autobusy	25 285,00	24,0%
Stroje, zařízení	24 734,80	23,5%
Počítače, kancelářská technika	1 266,94	1,2%
Lodě, letadla, kolejová vozidla	1 201,38	1,1%
Ostatní	2 069,76	2,0%
Celkem	105 151,39	100,0%

Tabulka č. 1 Objem leasingu movitých věcí v r. 2006

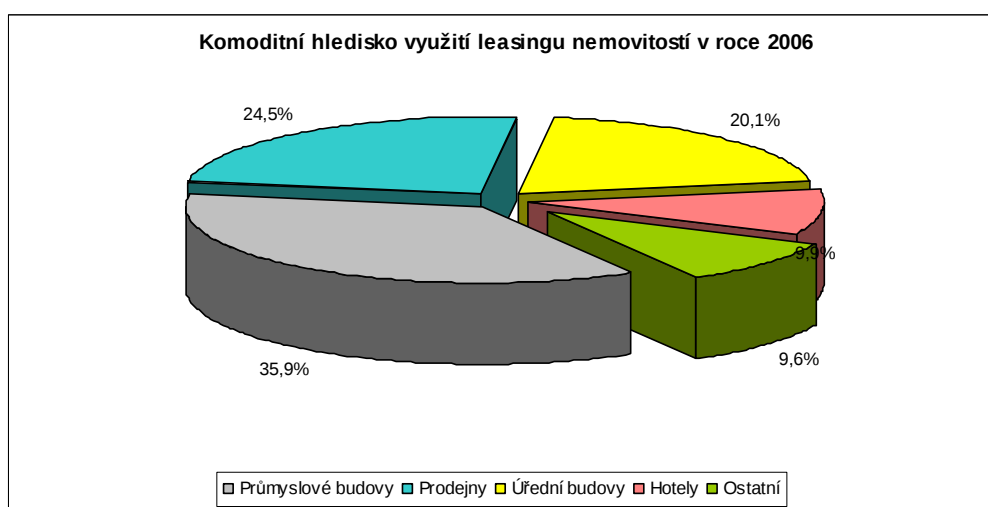


Graf č. 3 Komoditní hledisko využití movitých věcí v r. 2006



Graf č. 4 Podnikatelské zaměření příjemce leasingu v r. 2006

V roce 2006 byly do leasingového užívání předány nemovitosti za 11,183 mld. Kč. Došlo tak k poklesu objemu leasingu nemovitostí proti roku 2005 o přibližně 10,1 %. Do leasingového užívání byly předány nemovitosti z 96 uzavřených leasingových smluv, z toho 13 uzavřených na operativní leasing nemovitostí. Brzdou ještě výraznějšího rozvoje našeho leasingu nemovitostí zůstává jeho dvojí zatížení daní z převodu nemovitostí a obtížná odhadnutelnost její kalkulace s ohledem na dlouhodobost leasingu nemovitostí (minimálně 8 let).



Graf č. 5 Komoditní hledisko využití leasingu

2 Leasing podle české účetní legislativy

Česká právní úprava účetnictví je ve svých základech vymezena zákonem č.563/1991 Sb., o účetnictví. Tento zákon byl již několikrát od doby svého vzniku novelizován. Novelou, která byla provedena zákonem č.437/2003 Sb. s účinností k 1.1.2004, reagovala na požadavky mezinárodních účetních standardů a závazné směrnice Evropského parlamentu. V §19 odst.9 a §23 – „Účetní jednotky, které jsou obchodní společnostmi a které jsou emitentem cenných papírů registrovaných na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech Evropské unie, použijí pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní účetní standardy upravené právem Evropských společenství“.

Ve čtvrté části zákona věnované oceňování je v §28 odst.3 v souvislosti s odpisováním vymezen finanční leasing. Hovoří se zde o smlouvě o finančním leasingu,

“kterým se pro účely tohoto zákona rozumí poskytnutí majetku za úplatu do užívání, jestliže je uživatel oprávněn nebo povinen v průběhu užívání nebo po jeho ukončení nabýt vlastnické právo k poskytnutému majetku.“

Účetní jednotka (pronajímatel), která majetek na základě výše vymezené smlouvy o finančním leasingu uživateli (nájemci) poskytuje, také o tomto majetku účtuje a tento odepisuje. Tato zásada vlastnictví, tzn. pravidlo kdo vlastní, účtuje a odepisuje, je ovšem v přímém rozporu s řešením leasingu dle mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS.

Problémem je, že účetnictví dle českých postupů je na rozdíl od řešení dle IAS/IFRS ve velké míře ovlivněno daňovým pohledem. Účetní jednotky se pak také na jednotlivé leasingové splátky dívají z hlediska možnosti jejich zahrnování do daňově uznatelných nákladů. Zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu uvádí v § 24 odst. 2, písm. h), že nákladem na dosažení, zajištění a udržení příjmů je nájemné včetně nájemného u finančního pronájmu s následnou koupí najatého majetku, tj. nájemné u finančního a operativního leasingu. §24 odst. 4 zákona o daních z příjmů stanoví podmínky, při jejichž splnění se nájemné u leasingu uznává do nákladů.

Kromě změn způsobených harmonizací českého práva s právem EU, byly v průběhu let 2003 až 2005 implementovány i další změny, které měly zásadní dopad na oblast leasingu v ČR. V oblasti daní z příjmů se jedná zejména o zavedení omezení pořizovací ceny u osobních automobilů kategorie M1, jež může být uplatněna do daňových nákladů prostřednictvím odpisů, na 900 000 Kč. Tento limit byl následně zvýšen od roku 2005 na 1 500 000 Kč. Dále se jedná například o upravení pravidel nízké kapitalizace, kde došlo k rozšíření osob, na něž se pravidla nízké kapitalizace vztahují, zkrácení doby odpisování některých druhů majetku a zrušení tzv. 10% re-investičního odpočtu.

V zákoně o účetnictví, je zmíněno, aby byla respektována věcná a časová souvislost příjmů a výdajů. Akruální princip je účetní princip, podle nějž jsou důsledky transakcí, či jiných událostí uznány v době, kdy nastaly (a nikoli v okamžiku, kdy jsou za ně přijaty či vydány peníze nebo jejich ekvivalenty) a jsou zaúčtovány do období, k němuž se vztahují. V podstatě je zde zmíněn požadavek, který je v IAS/IFRS označován jako **matching principle** a **acrual principle**³. Splátky, i když nejsou ve smlouvě o finančním leasingu stanoveny rovnoměrně, musí být v nákladech rovnoměrně časově rozloženy na dobu trvání této smlouvy.

V současné české účetní praxi existují dvě metody (postupy) účtování leasingu u nájemce i pronajímatele. A to přesto, že v českých účetních standardech nejsou jednoznačně vymezeny zvláštní postupy pro účtování leasingu.

1. Metoda: Účtování o jednotlivých leasingových splátkách.
2. Metoda: Vykázání majetku a dluhu z leasingu v rozvaze u nájemce.

Vykázání celkové částky nájemného v rozvaze pronajímatele.

³ Matching principle = Vychází se ze skutečnosti, že určitá transakce či událost vyvolá jí odpovídající výnos i náklad. Např. prodej zboží je spojen s uznáním výnosu ve formě tržby a souběžně s uznáním nákladů souvisejících s nákupem prodaného zboží. Tato zásada se obvykle označuje jako **věcná shoda výnosů s náklady** nebo též princip přiřazování (souměření) výnosů a nákladů (matching principle, concept) - princip věcné shody výnosů s náklady., acrual principle = časové rozlišování nákladů a výnosů. Jde v zásadě o to, aby účetní náklady byly uplatněny ve stejném účetním období, jako s nimi související účetní výnosy. Principy časového rozlišení přímo souvisí i s dosažením věrného obrazu účetnictví dané účetní jednotky. Zdroj - <http://www.kdpcr.cz>

V dalším textu jsou pro zjednodušení popsány obě metody účtování leasingu pouze z pohledu nájemce. Je ještě nutné podotknout, že u obou metod se pro výpočet daňově uznatelného nákladu používá následující vzorec, který celkovou pořizovací cenu včetně poplatku za uzavření leasingové smlouvy rovnoměrně rozděluje na období trvání leasingové smlouvy.

$$\text{Částka k časovému rozlišení nákladů} = \frac{\text{Cena leasingu – Odkupní cena}}{\text{Doba leasingu (v měsících)}}$$

2.1 Účtování o jednotlivých leasingových splátkách

První metoda, je založena na postupu, kdy nájemce i pronajímatel účtuje pouze o jednotlivých splátkách nájemného.

Nájemce však v rozvaze nezobrazuje ani samotný předmět leasingu ani své budoucí závazky vůči pronajímateli. Tento postup naprosto zásadně zkresluje skutečný stav majetku a závazků účetní jednotky (nájemce) a z pohledu IAS/IFRS by vůbec nebyl naplněn požadavek koncepčního rámce na pravdivý a věrný obraz o účetní jednotce (nájemci).

Případný investor, který bude před zvažováním o koupi podílu ve společnosti, která tímto způsobem leasing účtuje, studovat její účetní výkazy pak vůbec nebude mít informaci o jejích budoucích závazcích plynoucích z leasingové smlouvy a o tom, že společnost využívá předmět leasingu, který jí přináší prospěch. Pokud ovšem neprostuduje detailně přílohu k účetní závěrce, kde by měla účetní jednotka uvést seznam majetku pořízeného formou finančního leasingu.

Příklad č. 1:

Společnost (nájemce) má na základě smlouvy o finančním leasingu pronajatý osobní automobil. Doba trvání smlouvy je tři roky. Nájemce uhradil zálohu 80 a ročně platí splátku 100. Na konci třetího roku odkupuje předmět leasingu za 5.

	částka	předkontace	
úhrada zálohy	80	381	221
úhrada splátky - rok 1	100	381	221
promítnutí v nákladech – rok 1	126,666	518	381
úhrada splátky – rok 2	100	381	221
promítnutí v nákladech – rok 2	126,666	518	381
úhrada splátky – rok 3	100	381	221
promítnutí v nákladech – rok 3	126,666	518	381
odkup automobilu	5	022	221
jednorázový odpis automobilu	5	551	082

Rozvaha - rok 1		Výsledovka - rok 1	
BÚ - 180	HV - 126,666	Služby - 126,666	
NPO - 53,334			

Tabulka č. 2 Řešení příkladu č. 1

2.2 Vykázání majetku a dluhu z leasingu v rozvaze u nájemce

Druhá metoda spočívá v tom, že nájemce zobrazuje v rozvaze jak samotný předmět leasingu (majetek), tak také své veškeré závazky vůči pronajímateli vyplývající z leasingové smlouvy. Tato metoda není ovšem v naší účetní legislativě jednoznačně vymezena a z toho důvodu neexistuje jednotný způsob jejího uplatňování. Není stanoveno, zda má být aktivní položka v rozvaze vykazována jako náklady příštích období nebo například dlouhodobý majetek. Částka v provozních nákladech je někdy vykazována pod položkou služby a někdy je vykázána jako odpisy.

Technicky je leasing smluvní vztah, a proto nehmotný majetek. Jakmile leasing skončí, nejedná se už (technicky) o smluvní vztah, ale o hmotný majetek (stroj). Proto by

se majetek měl (správně) pře-účtovat. Skutečnost, že by to v praxi bylo výjimečné, aby se běžná firma zabývala takovými účetními fajnovostmi, nemění nic na faktu, že postupovat takto je sice přehnaně pedantní, ale zcela správné.⁴

Příklad č. 2:

Společnost (nájemce) má na základě smlouvy o finančním leasingu pronajatý osobní automobil. Doba trvání smlouvy je tři roky. Nájemce uhradil zálohu 80 a ročně platí splátku 100. Na konci třetího roku odkupuje předmět leasingu za 5.

	částka	předkontace	
zařazení automobilu do rozvahy	380	381	379
úhrada zálohy	80	379	221
úhrada splátky – rok 1	100	379	221
promítnutí v nákladech – rok 1	126,666	518	381
úhrada splátky – rok 2	100	379	221
promítnutí v nákladech – rok 2	126,666	518	381
úhrada splátky – rok 3	100	379	221
promítnutí v nákladech – rok 3	126,666	518	381
odkup automobilu	5	022	221
jednorázový odpis automobilu	5	551	082

Rozvaha - rok 1		Výsledovka - rok 1	
BÚ - 180	HV - 126,666	Služby - 126,666	
NPO - 253,334	Závazek - 200		

Tabulka č. 3 Řešení příkladu č. 2

V obou případech bylo odhlédnuto od účtování o poplatku za uzavření leasingové smlouvy, který by byl součástí pořizovací ceny předmětu leasingu, o DPH a o pojistném, které je nákladem běžného období účetní jednotky.

⁴ <http://www.gaap.cz>

3 Leasing podle IAS/IFRS

Leasing je v mezinárodních účetních standardech řešen v samostatném standardu IAS 17 – Leases. Tento standard byl přijat v roce 1994. V roce 1997 byl novelizován. V dubnu 2000 byl doplněn nově vydaným standardem IAS 40 – Investice do nemovitostí s účinností pro účetní závěrky od roku 2001. V lednu 2001 byl standard IAS 17 doplněn nově přijatým standardem IAS 41 – Zemědělství s účinností pro účetní závěrky od roku 2003. Naposledy byl novelizován v prosinci 2003 s účinností pro účetní závěrky od roku 2005. Jako doplnění byla vydána interpretace IFRIC 4, která nabyla účinnosti k 1. lednu 2006.

3.1 Definice základních pojmů používaných v IAS/IFRS

IAS 17 pracuje s velkým množstvím definic, některé z nich dále uvádím, protože budou použity v dalším textu⁵:

Leasing – je smlouva, kterou pronajímatel převádí na nájemce právo užívat aktivum po smluvenou dobu a nájemce se za to zavazuje uskutečnit jednorázovou platbu nebo sérii plateb.

Finanční leasing – je leasing, který převádí v podstatě všechna rizika a odměny, které vyplývají z vlastnictví aktiva.

Operační leasing – je leasing, po jehož skončení se předmět nájmu vrací zpět vlastníkovi (pronajímateli). Předmět, který je pronajímán prostřednictvím operativního leasingu není většinou úplně uhrazen leasingovými splátkami. Pronajímatel předmět může pronajímat vícekrát.⁶

⁵ Upraveno dle - KRUPOVÁ, Lenka. *IAS v příkladech – Srovnání vybraných mezinárodních účetních standardů s českou účetní legislativou*, VOX. 2002, str.98.

⁶ Upraveno dle - Horwath Notia Audit, *Podvojný účetnictví 2006*, 13. vydání. Praha: Grada Publishing, a.s., str.163.

Reálná hodnota – je částka, za kterou může být aktivum směněno nebo závazek uhrazen mezi znalými a ochotnými stranami v nespřízněné transakci.

Minimální leasingové platby – jsou platby v průběhu doby trvání leasingu, které jsou nebo mohou být požadovány po nájemci, s výjimkou podmíněného pronájmu, nákladů na služby a daní, které mají být placeny pronajímatelem a jemu zpětně uhrazeny společně s:

- a) v případě nájemce – jakýmkoliv částkami garantovanými nájemcem nebo jemu spřízněnou stranou
- b) v případě pronajímatele – jakoukoliv zbytkovou hodnotou garantovanou pronajímateli, buď:
 - nájemcem
 - spřízněnou stranou nájemce
 - nezávislou třetí stranou finančně schopnou poskytnout tuto záruku

Ekonomická životnost – je buď:

- a) doba po kterou se očekává, že aktivum bude ekonomicky využitelné jedním nebo více uživateli; nebo
- b) velikost produkce u níž se očekává, že bude získána z aktiva jedním nebo více uživateli.

Doba životnosti – je odhadovaná zbývající doba od počátku leasingu, bez omezení dobou leasingu, po kterou se očekává spotřeba ekonomických přínosů z aktiva, které poplynou do společnosti

Podle IAS 17 se dělí leasing do dvou kategorií:

- a) finanční leasing
- b) operační leasing

Základní podmínkou pro klasifikaci leasingu je posouzení dopadu rizik a přínosů, které vyplývají z vlastnictví předmětu leasingu.

Z pohledu převodu možných rizik a přínosů se leasing klasifikuje jako:

Finanční leasing – v jehož průběhu dochází mezi jeho účastníky k podstatnému převodu všech možných rizik a přínosů.

Operační leasing – v jehož průběhu nedochází mezi jeho účastníky k podstatnému převodu všech možných rizik a přínosů.

Kritéria, která jsou podstatná pro posouzení zda se jedná o finanční leasing. :

ANO	Převod vlastnictví aktiva na konci leasingu	NE
ANO	Smlouva obsahuje nákupní opci	NE
ANO	Doba leasingu pokrývá podstatnou část ekonomické životnosti aktiva. V US GAAP doba leasingu $\geq$ 75% ekonomické životnosti daného aktiva.	NE
ANO	Současná hodnota minimálních splátek $\geq$ reálné hodnotě aktiva. V US GAAP $\geq$ 90% reálné hodnoty aktiva	NE
ANO	Aktivum (předmět leasingu) může pro svou specifickou povahu používat pouze nájemce	NE
FINANČNÍ LEASING		OPERAČNÍ LEASING

Tabulka č. 4 Kritéria pro posouzení leasingu

Pro posouzení, zda se jedná o finanční leasing musí být splněno alespoň jedno z výše uvedených kritérií. V následujícím textu je pro zjednodušení leasing podle IAS 17 popsán pouze jako finanční, a to z pohledu nájemce.

Finanční leasing má být u nájemce vykázán jako aktivum a současně jako závazek vůči pronajímateli, a to v ocenění, které se rovná buď reálné hodnotě pronajímaného aktiva nebo současné hodnotě minimálních leasingových splátek, pokud je tato částka nižší než reálná hodnota. Současná hodnota minimálních leasingových splátek je způsob ocenění, který respektuje časovou hodnotu peněz.

Pro její výpočet se používá následující vzorec:

$$\text{Současná hodnota splátek} = \sum \frac{\text{Leasingová splátka}}{(1+i)^n}$$

Kde: **i** = úroková míra

n = počet diskontovaných splátek

Problémem může být stanovení vhodné úrokové míry pro výpočet současné hodnoty minimálních leasingových splátek. Nejvhodnější je tzv. **implicitní úroková míra**, tj. ta, kterou použil jako vnitřní výnosové procento pronajímatel. Ta ovšem často není nájemci známa.

Jiným řešením je využít tzv. **přírůstkovou (mezní) úrokovou míru**, která představuje úrokovou míru, která by se vztahovala na nájemce, pokud by si, místo využití leasingu, aktivum koupil a na tuto koupi si vypůjčil od banky peníze nebo úrokovou míru podobného leasingu nájemce.

3.2 Odlišnosti v účtování leasingu v různých zemích

Oblast leasingu se stále vyvíjí, ale Česká republika v oblasti daní a účetnictví v posledních letech neučinila žádný zásadní krok ve srovnání se situací v ostatních státech EU. Účetní a daňový přístup zachycení aplikovaný v ČR tak začíná být ojedinělý především u finančního leasingu, ať už se jedná o vykazování a odpisování předmětu leasingu, nebo o rozlišení výnosů z finančního či operativního pronájmu.

Při bližším pohledu na české účetní předpisy a IAS/IFRS v oblasti leasingu najdeme několik zásadních odlišností. Podle IAS/IFRS se primárně posuzuje ekonomická podstata vztahu mezi pronajímatelem a nájemcem, zatímco české účetní předpisy upřednostňují právní formu. Podle českých účetních předpisů je pronajatý majetek evidován a odepisován právním vlastníkem, tj. pronajímatelem. Podle

IAS/IFRS majetek odepisuje nájemce, tj. ekonomický vlastník. Právní podstatou se v účetní oblasti kromě ČR řídí stále i některé skandinávské státy, Itálie a Francie.

Dalším rozdílem je způsob vykazování příjmů pronajímatele. Česká republika jako jedna z posledních zemí ponechává vykazování příjmů z finančního leasingu na lineární bázi, tzn. rovnoměrně rozložené po celou dobu nájemní smlouvy. Ostatní evropské země vyžadují vykazování příjmů na základě metody efektivního úroku na počátku nájemního vztahu je vykázán vyšší výnos, který se postupně snižuje.

Je otázkou, zda se má Česká republika vydat cestou sbližování s IAS/IFRS, tzn. implementace ekonomického pohledu na nájemní vztah, a zda by bylo v této souvislosti nezbytné upravit i daňovou oblast, aby poplatníci nemuseli vést dvojí evidenci pro daňové a účetní účely nebo zachovat současný stav.

Leasing je v účetnictvích jednotlivých zemí charakterizován rozdílně, tyto rozdíly jsou stručně uvedeny v následující tabulce⁷.

Země	Úprava leasingu
Austrálie	Nepeněžní aktiva a jim odpovídající závazky by měly být vykázány jako finanční leasing v rozvaze nájemce. Účetnictví pronajímatele je reciproční k účetnictví nájemce. Pronajímatel vykazuje zisk okamžitě. U operačního leasingu zaúčtuje pronajímatel přijatou platbu a výnos a nájemce jako náklad.
Brazílie	Národní úprava řeší veškerý leasing jako operační, bez rozlišování jeho ekonomické podstaty. Ekonomickou podstatu leasingu jsou povinny brát v úvahu pouze veřejně obchodovatelné společnosti a instituce.
Kanada	Národní úprava vymezuje požadavky na účtování leasingu, které se týkají rizika změny vlastnictví vztahujících se k leasingu. Leasing, který převádí rizika a vlastnictví je pokládán za kapitálový. Ostatní jsou pokládány za operační.
Francie	Ve výkazech individuálních společností jsou všechny druhy leasingu pokládány za operační. Kapitálový leasing může být vykazován pouze v konsolidovaných výkazech.
Německo	Rozdělení leasingu na finanční a operační závisí na převodu rizika a vlastnictví. Oba typy leasingu jsou upraveny mnoha daňovými předpisy.

⁷ Upraveno dle - KRUPOVÁ, Lenka. *IAS v příkladech – Srovnání vybraných mezinárodních účetních standardů s českou účetní legislativou*, VOX. 2002, str.97.

Japonsko	Kapitálový leasing je zde spíše vzácností. Smlouvy jsou obvykle konstruovány jako prodej na splátky nebo operační leasing.
Mexiko	Leasing je klasifikován jako kapitálový, pokud byl prospěch z vlastnictví převeden na nájemce.
Nizozemí	Pro určení kapitálového leasingu se postupuje podle úpravy Velké Británie.
Nigérie	Žádné předpisy pro členění leasingu na kapitálový a operační neexistují. V praxi však, pokud doba leasingu je 75% nebo více doby ekonomické životnosti majetku, nebo pokud současná hodnota splátek je rovna 90% nebo více reálné hodnoty (fair value) leasingu, je leasing obvykle klasifikován jako finanční. Leasing pozemků a budov je obvykle posuzován jako operační.
Velká Británie	Pokud je současná hodnota minimálních leasingových splátek rovná nebo vyšší než adekvátní tržní cena (fair market value) majetku na leasing nebo pokud existuje nákupní opce, je leasing posuzován jako kapitálový.
USA	Leasing je upraven mnoha doporučeními, z nichž nejdůležitější je SFAS 13 - Účtování leasingu. V řešení podle US GAAP by měl nájemce použít jako diskontní sazbu tu sazbu, která je nižší. Jednotlivé leasingové splátky, které se samozřejmě promítnou ve snížení finančních prostředků, se v účetnictví nájemce následně rozdělují na částku snižující závazek vůči pronajímateli (ovlivňující rozvahu) a na částku, která představuje úroky (ovlivňující hospodářský výsledek). Nájemce pak aktivum odepisuje podle svého odpisového plánu. Odpisy pak jako náklad ovlivní hospodářský výsledek nájemce a prostřednictvím oprav se snižuje hodnota aktiva v rozvaze nájemce.

Tabulka č. 5 Úprava leasingu v jednotlivých zemích

Příkladem změn může být i vývoj v Polsku nebo na Slovensku. Na Slovensku zůstal u smluv uzavřených před daňovou reformou v roce 2004 původní režim zachován, tzn. jak v účetnictví, tak i pro daňové účely je majetek odpisován pronajímatelem. U nových smluv je majetek evidován a odepisován ekonomickým vlastníkem, tj. nájemcem, který kromě odpisů do nákladů zahrnuje část leasingové splátky odpovídající leasingové marži.⁸

⁸ <http://www.pwc.com>, Situace v leasingu a vliv vstupu ČR do EU

Příklad č. 3:

Společnost (nájemce) má na základě smlouvy o finančním leasingu pronajatý osobní automobil. Doba trvání smlouvy je tři roky. Nájemce uhradil zálohu 80 a ročně platí splátku 100. Reálná hodnota automobilu je 330. Protože není známé vnitřní výnosové procento pronajímatele použije nájemce svoji přírůstkovou úrokovou míru 10%. Očekávaná hodnota automobilu při vyřazení je 8,69. Nájemce odepisuje automobil podle svého odpisového plánu 4 roky, a to lineárně. Roční odpis je 80. Současná hodnota minimálních leasingových splátek je nižší než reálná hodnota a proto se pro ocenění aktiva použije současná hodnota.

Období	Úroková míra	Platba	Současná hodnota platby	Dluh	Úrok	Snížení dluhu
0	10%	80	80,00	328,68	0,00	80,00
1	10%	100	90,91	248,68	24,87	75,13
2	10%	100	82,64	173,55	17,35	82,65
3	10%	100	75,13	90,90	9,09	90,91
	Celkem	380	328,69		51,31	328,69

1. zařazení automobilu do rozvahy
2. úhrada zálohy
3. úhrada splátky – rok 1
4. odpis automobilu (lineární) – rok 1
5. úhrada splátky – rok 2
6. odpis automobilu (lineární) – rok 2
7. úhrada splátky – rok 3
8. odpis automobilu (lineární) – rok 3

Po ukončení leasingu by společnost ještě jeden rok automobil odepisovala.

V tomto případě bylo odhlédnuto od účtování o poplatku za uzavření leasingové smlouvy, který by byl součástí pořizovací ceny předmětu leasingu, o DPH a o pojistném, které je nákladem běžného období účetní jednotky.

Zařazení automobilu do rozvahy		
Zařízení ve finančním leasingu	328,69	
Závazek spojený s pronajatým majetkem		328,69

Zaučtování mimořádné splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		
Odpisy nehmotného majetku	80	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	80	
Oprávky nehmotného majetku		80
Peníze		80

I. rok

Zaučtování splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		
Odpisy nehmotného majetku	80	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	75,13	
Nákladový úrok	24,87	
Oprávky nehmotného majetku		80
Peníze		100

II. rok

Zaučtování splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		
Odpisy nehmotného majetku	80	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	82,65	
Nákladový úrok	17,35	
Oprávky nehmotného majetku		80
Peníze		100

III. rok

Zaučtování splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		
Odpisy nehmotného majetku	80	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	90,91	
Nákladový úrok	9,09	
Oprávky nehmotného majetku		80
Peníze		100

Rozvaha - rok 1			
Leasing zařízení			
328,69	HV	-104,87	
Oprávky -80			
BÚ -180	Závazek	173,56	

Výsledovka - rok 1	
Odpisy	80
Úroky	24,87

Tabulka č. 6 Řešení příkladu č. 3

4 Základní údaje o společnosti

Obchodní jméno: Siemens VAI Metals Technologies, spol. s r.o.

Sídlo: Opletalova 55, Praha 1, 110 00

IČ: 148 90 461

DIČ: CZ148 90 461

Právní forma společnosti – Společnost s ručením omezeným

Obchodní jméno firmy bylo do konce roku 2006 VAI PRAHA ENGINEERING. Velká část kapacity společnosti byla využívána pro potřeby společnosti VOEST-ALPINE Industrieanlagenbau GmbH&Co patřící do skupiny VA TECH, která byla převzata společností SIEMENS. V rámci této obchodní transakce se rozhodla mateřská společnost VOEST-ALPINE prodat obchodní podíl VAI Praha Engineering, spol. s r.o. společnosti SIEMENS s.r.o.. Od počátku roku probíhá integrace společnosti.

Siemens patří mezi největší globální elektrotechnické koncerny. Jako jediná firma na světě pokrývá prakticky celou oblast elektrotechniky a elektroniky. Působí ve více než 190 zemích a zaměstnává 430.000 odborníků, kteří vyvíjejí a vyrábějí produkty, navrhují a instalují komplexní řešení na míru dle požadavků zákazníků a nabízejí širokou paletu služeb dle individuálních potřeb zákazníků.

V současné době patří Siemens s více než 12.000 zaměstnanci mezi největší zaměstnavatele v ČR. V obchodním roce 2003/2004 vykázala skupina podniků Siemens v České republice obrát 46 miliard Kč. Siemens v České republice působí v těchto hlavních oblastech: automatizace a řízení, doprava, energetika, informace a komunikace, osvětlení a zdravotnictví.

4.1 Společníci firmy

Obchodní jméno: Siemens s. r.o.

Sídlo: Evropská 33a, Praha 6, 160 00

IČ: 00268577

DIČ: CZ00268577

Obchodní podíl: 100%

4.2 Podnikatelské aktivity

Firma SIEMENS VAI působí především v oblastech zajišťování projekčních, konstrukčních, dodavatelských a inženýrsko-investorských činností v oblasti hutního průmyslu.

Vzhledem k tomu, že převážná část výkonů společnosti je směřována do zahraničí, je důležitý pro ekonomiku společnosti celkový hospodářský vývoj ve světě. V následující tabulce a grafu je zaznamenáno, do kterých zemí a kolik procent zakázek jednotlivých oddělení plyne. Firmy v těchto zemích jsou převážně pouze nositeli kontraktu. Konečnými zákazníky jsou například Čína, Ukrajina, Rusko, Saudská Arábie, Indie, Taiwan a další.

V současném období je v oblasti metalurgie, ve světovém měřítku, investiční aktivita na vzestupu. To pozitivně ovlivňuje hospodářské výsledky společnosti.

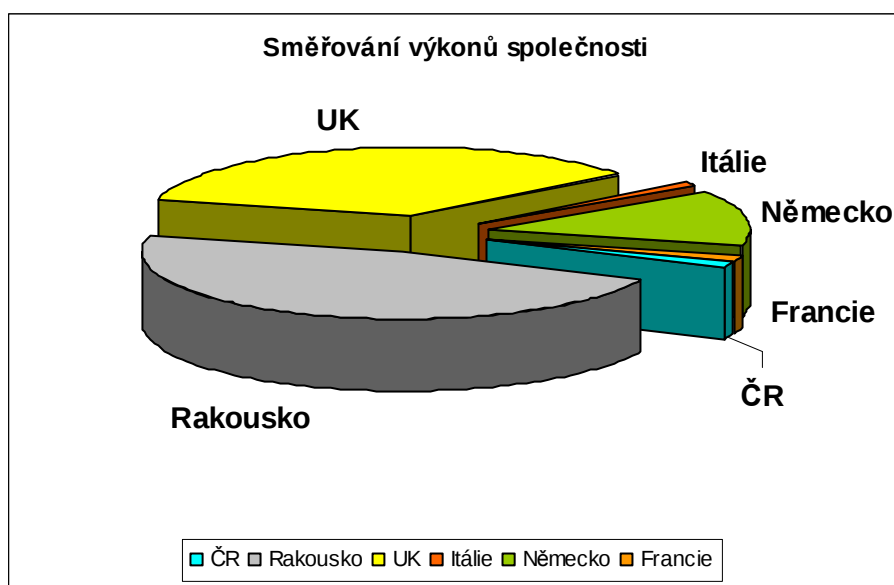
	2005	2006	index 2006/2005	% 2006/2005
Výkony	185 561	273 254	1,47	147,26%
Provozní výsledek hospodaření	26 149	34 110	1,30	130,44%
Výsledek hosp. před zdaněním	28 155	32 809	1,17	116,53%
Výsledek hosp. za účetní období	20 596	23 354	1,13	113,39%

Tabulka č. 7 Hospodářský výsledek společnosti

Z tabulky můžeme vyčíst, že růst výkonů společnosti je významný a vzhledem k prognóze odborníků, bude tento trend v odvětví i nadále pokračovat.

Útvar	Zakázky ČR %	Zakázky zahraničí %				
		Rakousko	UK	Itálie	Německo	Francie
ME/IS	-	73%	10%	2%	15%	-
ME/RP	-	30%	65%	-	-	5%
ME/KO	-	46%	42%	-	12%	-
ME/PA	-	36%	50%	1%	10%	3%
AT	5%	50%	11%	-	30%	-

Tabulka č. 8 Směřování výkonů společnosti



Graf č. 6 Graf k tabulce č. 8

4.3 Obory dle OKEČ:

Podíl jednotlivých oborů na výkonech společnosti v r. 2006		
742010	Architektonické a inženýrské činnosti (včetně projektování)	57,25%
511000	Zprostředkování velkoobchodu	2,00%
519000	Ostatní velkoobchod	1,33%
703100	Zprostředkovatelské činnosti realitních agentur	14,60%
703200	Správa nemovitostí na základě honoráře nebo smlouvy	22,91%
722000	Publikování, dodávky a poradenství v oblasti softwaru	1,90%

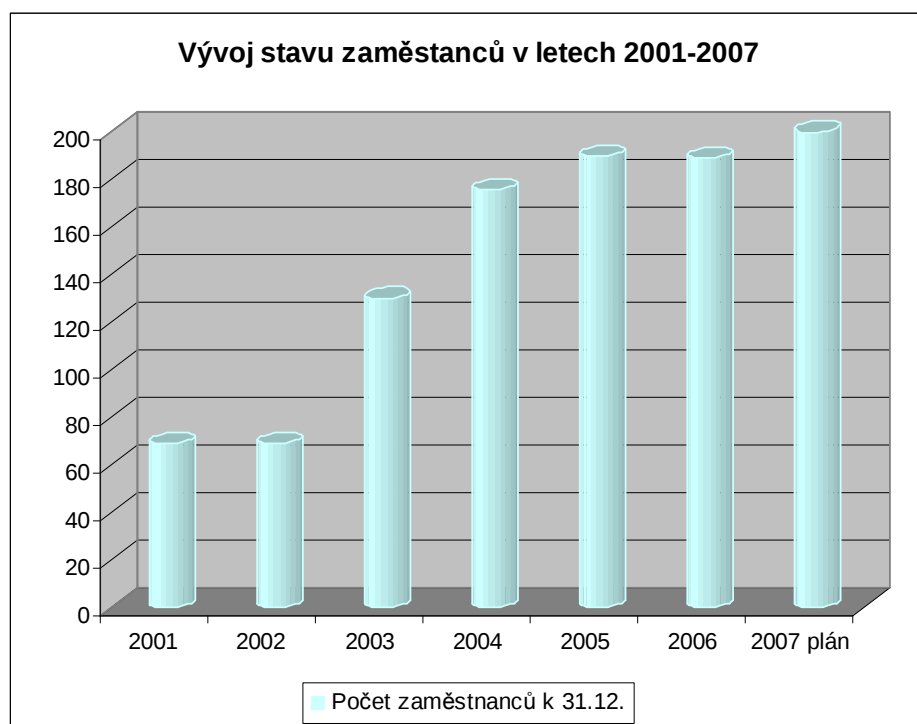
Tabulka č. 9 Podíl jednotlivých oborů na výkonech společnosti

4.4 Vnitřní organizační struktura

Největším problémem firmy v současné době je nedostatek kvalifikovaných pracovníků.⁹ Ve firmě pracují zkušení konstruktéři blížící se důchodovému věku a absolventi škol s minimální praxí. Firma potřebuje zvyšovat své personální kapacity, aby byla schopna kvalitně a ve smluvené době plnit zakázky. Do konce roku je třeba zvýšit počet zaměstnanců na 200 osob. Kromě obvyklých způsobů zajišťování nových pracovníků jako jsou inzerce, oslovení pracovních agentur, úřadu práce a škol, se jedná o zřízení tréninkového centra při pobočce ve Žďáře nad Sázavou. Společnost by tak měla předejít přijímání nezkušených pracovníků a jejich následnému propuštění ve zkušební době.

Počet zaměstnanců k 31.12.						
2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007 plán
69	69	130	176	190	189	200

Tabulka č. 10 Počet zaměstnanců k 31.12.

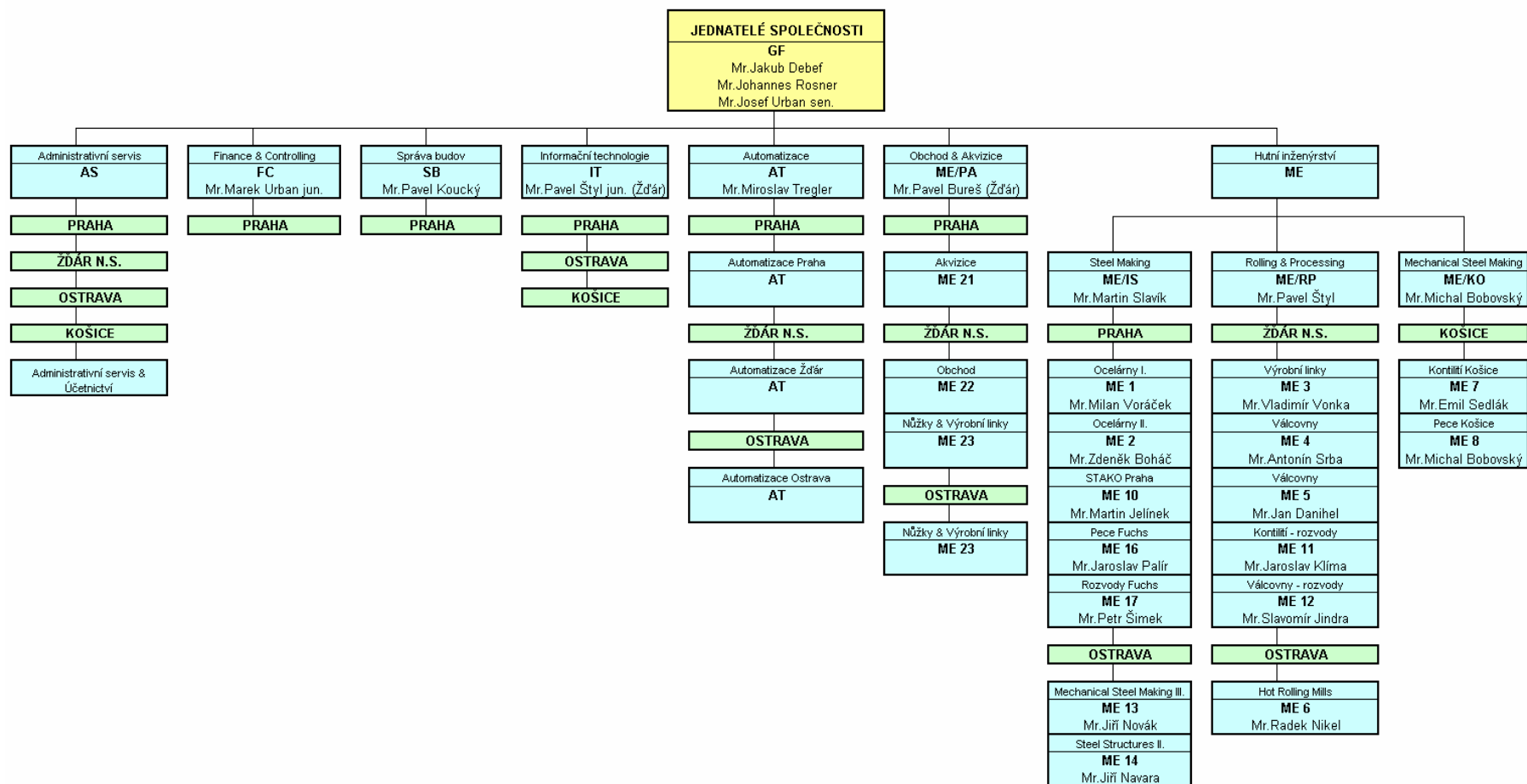


Graf č. 7 Počet zaměstnanců k 31.12.

⁹ <http://www.euro.cz>

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Siemens VAI Metals Technologies s.r.o.



4.5 Předpokládaný budoucí vývoj

Záměrem společnosti je rozvíjet současné směry podnikání za účelem zajištění dlouhodobé ekonomické prosperity.

Společnost chce i nadále působit v oblasti zpracování konstrukční a projektové dokumentace strojů a zařízení, především v sektoru hutního průmyslu.

Nadále bude vyvíjeno úsilí na udržení současného trendu v zajišťování zakázek pro zahraniční investory.

Nemovitý majetek bude využíván formou pronájmu.

V souladu s ekonomickými předpoklady bude společnost usilovat o trvalý mzdový růst.

Vzhledem k tomu, že převážná část výkonů společnosti je směřována do zahraničí, bude rozhodujícím faktorem pro ekonomiku společnosti celkový hospodářský vývoj ve světě. V případě pozitivních trendů, lze vyhlídky hospodaření společnosti považovat za optimistické.¹⁰

4.6 Majetek pořizovaný firmou Siemens VAI formou leasingu

V současné době firma eviduje 32 aktivních leasingových smluv. Formou leasingu je nejčastěji pořizován tento majetek:

- Osobní automobily
- Výpočetní technika
- Kopírovací stroje
- Klimatizace

¹⁰ Výroční zpráva VAI PRAHA ENGINEERING spol. s r.o. za rok 2006

Seznam majetku pořízeného formou leasingu	
Router 3x	VT - 21GS, 11 PC, 1HPLJ, 5NT
Notebook DELL	kopírka
7x Server DELL	2x Notebook DELL
Notebook DELL	2x Notebook DELL + monitor
4x Notebook DELL, 6x PC	4 graf. stanice
1x Server DELL, 1x Projekt...	Digitální kopírka Canon
PC + kopírka	Klimatizační souprava RSW
10 PC, skener, notebook	Škoda Octavia 4A49970
3x Notebook DELL	Škoda Octavia 4A51332
Škoda Octavia 3A25679	Škoda Octavia 4A58699
Škoda Fabia 3A29063	1xNTB D505, 1xNTB D 800
4 notebooky, 2 servery	VT - 22NTB, 21LCD
Výpočetní technika	Digitální kopírka Canon
Klimatizace 55/5.p.	Škoda Octavia 5A07898
Klimatizace 57/5.p.	Klimatizace DAIKIN
20 monitorů	Škoda Octavia 5A72771

Tabulka č. 11 Seznam majetku pořízeného formou leasingu

V následující tabulce je v procentech vyjádřen podíl leasingu vzhledem k celkovým nákladům společnosti a také vzhledem k nákladům na služby. Objem majetku pořízovaného formou leasingu roste, stejně tak se zvyšují i celkové náklady a zároveň sledované a poměřované náklady na služby. Což je způsobeno růstem výkonů firmy a zvýšením počtu zaměstnanců.

Rok	objem leasingu	celkové náklady	% leasingu	náklady na služby	% leasingu
2004	6 049 859,22	301 699 691,68	2,01%	85 824 118,79	7,05%
2005	6 097 493,58	220 581 856,80	2,76%	79 577 106,68	7,66%
2006	7 110 502,75	296 336 735,25	2,93%	93 481 516,44	7,61%

Tabulka č. 12 Podíl leasingu na celkových nákladech a nákladech na služby

Vzhledem ke změně majitele společnosti platí v současné době zákaz uzavírání dalších leasingových smluv.

5 Posouzení konkrétní leasingové smlouvy z obou pohledů

Číslo smlouvy: 31006806

Délka smlouvy: 36 měsíců

Datum převzetí finančního leasingu: 18.1.2005

Trvání smlouvy: 28.12.2007

Odběratel:

VAI PRAHA ENGINEERING, spol. s r.o.

Sídlo: Opletalova 55, Praha 1, 110 00

IČ: 148 90 461

DIČ: CZ148 90 461

Bankovní spojení: 0005259011/2700

Dodavatel:

GE Money Auto, a.s.

Sídlo: Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, 140 00

IČ: 60112743

DIČ: 60112743

Bankovní spojení: 156028317/0600

Předmět finančního leasingu	Škoda Octavia II 1.9 TDI Ambiente		
	Bez daně	DPH	Celkem
Vstupní cena předmětu leasingu	475 641,18	90 371,82	566 013,00
Mimořádná splátka	142 692,35	27 111,55	169 804,00
Pravidelná splátka	11 081,85	2 105,55	13 187,40
Zůstatková hodnota	1 000,00	190,00	1 190,00

Tabulka č. 13 Předmět finančního leasingu

Pojistné (havarijní i povinné ručení) sjednala a platí společnost Siemens VAI Metals Technologies nezávisle na leasingové smlouvě. Pojistné je nákladem běžného období nájemce. Siemens VAI Metals Technologies, spol. s r.o. účtuje dle druhého způsobu používaného v ČR. Není možné si uplatnit odpočet DPH.

Splátkový kalendář

daňový doklad k leasingové smlouvě č. 31006806

P.č.	Datum splatnosti	Cena bez 19% DPH	DPH 19%	Pojištění majetku	K úhradě celkem
Mimořádná splátka a administrativní poplatek					
0	18.01.2005	142 692,35	27 111,55	0,00	169 804,00
Pravidelné splátky nájemného					
1	28.01.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
2	28.02.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
3	28.03.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
4	28.04.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
5	28.05.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
6	28.06.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
7	28.07.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
8	28.08.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
9	28.09.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
10	28.10.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
11	28.11.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
12	28.12.2005	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
13	28.01.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
14	28.02.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
15	28.03.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
16	28.04.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
17	28.05.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
18	28.06.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
19	28.07.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
20	28.08.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
21	28.09.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
22	28.10.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
23	28.11.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
24	28.12.2006	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
25	28.01.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
26	28.02.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
27	28.03.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
28	28.04.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
29	28.05.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
30	28.06.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
31	28.07.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
32	28.08.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
33	28.09.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
34	28.10.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
35	28.11.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
36	28.12.2007	11 081,85	2 105,55	0,00	13 187,40
Celkem		541 638,95	102 911,40	0,00	644 550,45
Zůst.hodnota		1 000,00	190,00		1 190,00

Tabulka č. 14 Splátkový kalendář

5.1 Výpočet současné hodnoty leasingových splátek

Období	Úroková míra	Platba	Současná hodnota platby
0	9% p.a.	169 804,00	169 804,00
0	9% p.a.	13 187,40	13 187,40
1	9% p.a.	13 187,40	13 089,23
2	9% p.a.	13 187,40	12 991,79
3	9% p.a.	13 187,40	12 895,08
4	9% p.a.	13 187,40	12 799,09
5	9% p.a.	13 187,40	12 703,81
6	9% p.a.	13 187,40	12 609,24
7	9% p.a.	13 187,40	12 515,37
8	9% p.a.	13 187,40	12 422,21
9	9% p.a.	13 187,40	12 329,73
10	9% p.a.	13 187,40	12 237,95
11	9% p.a.	13 187,40	12 146,85
12	9% p.a.	13 187,40	12 056,42
13	9% p.a.	13 187,40	11 966,67
14	9% p.a.	13 187,40	11 877,59
15	9% p.a.	13 187,40	11 789,17
16	9% p.a.	13 187,40	11 701,41
17	9% p.a.	13 187,40	11 614,31
18	9% p.a.	13 187,40	11 527,85
19	9% p.a.	13 187,40	11 442,03
20	9% p.a.	13 187,40	11 356,86
21	9% p.a.	13 187,40	11 272,31
22	9% p.a.	13 187,40	11 188,40
23	9% p.a.	13 187,40	11 105,11
24	9% p.a.	13 187,40	11 022,44
25	9% p.a.	13 187,40	10 940,39
26	9% p.a.	13 187,40	10 858,95
27	9% p.a.	13 187,40	10 778,11
28	9% p.a.	13 187,40	10 697,88
29	9% p.a.	13 187,40	10 618,24
30	9% p.a.	13 187,40	10 539,20
31	9% p.a.	13 187,40	10 460,74
32	9% p.a.	13 187,40	10 382,87
33	9% p.a.	13 187,40	10 305,58
34	9% p.a.	13 187,40	10 228,86
35	9% p.a.	13 187,40	10 152,72
36	9% p.a.	1 190,00	909,34
	Celkem	645 740,40	588 525,20

Tabulka č. 15 Výpočet současné hodnoty

Pro výpočet současné hodnoty jednotlivých leasingových plateb, který je zobrazen v předchozí tabulce bylo potřeba použít přírůstkovou úrokovou míru. Důvodem bylo to, že nájemci není implicitní úroková míra leasingové společnosti známá. Z tohoto důvodu požádal nájemce banku, s kterou spolupracuje o stanovení úrokové míry pro případ, že by mu tato banka půjčila finanční prostředky na nákup tohoto konkrétního vozidla. Banka je v tomto případě ochotna firmě poskytnout úvěr s roční úrokovou mírou ve výši 9%. Tato úroková míra je tedy v tomto případě přírůstkovou úrokovou mírou.

Fair value		Současná hodnota splátek
566 013,00 Kč	<	588 525,20 Kč

Vzhledem k tomu, že současná hodnota leasingových splátek při použití výše uvedené přírůstkové úrokové míry je vyšší než reálná hodnota předmětu leasingu, vykáže nájemce ve své rozvaze reálnou hodnotu, tj. 566 013 Kč – tj. hodnotu, za kterou by nájemce koupil uvedené vozidlo přímo od autorizovaného prodejce. V této výši vykáže jak původní hodnotu závazku vůči pronajímateli, tedy leasingové společnosti, tak i samotný předmět leasingu – aktivum. Z této hodnoty pak nájemce začne aktivum odepisovat, a to podle očekávané doby ekonomické životnosti tohoto aktiva. V tomto konkrétním případě nájemce stanovil dobu odpisování na čtyři roky. Z této informace vyplývá, že doba životnosti předmětu leasingu přesahuje samotnou dobu trvání leasingové doby, a tak bude nájemce aktivum odepisovat i po skončení leasingové smlouvy. Tato informace je velmi důležitá pro pochopení rozdílů v hospodářském výsledku nájemce v jednotlivých letech při použití českých účetních standardů a při vykazování podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

5.2 Leasingová tabulka pro vykázání podle IAS/IFRS

Pro účtování finančního leasingu musí nájemce sestavit leasingovou tabulku. Pro zjištění efektivní úrokové míry použité pronajímatelem je vhodné použít tabulkového kalkulátoru v programu Excel. Pomocí něj byla zjištěna úroková míra ve výši 13,4%. Následně použitím této úrokové míry vypočítá nájemce úroky z jednotlivých splátek a také snížení dluhu podle vzorce: Snížení dluhu = Platba – Úrok. Tyto informace pak uvede v následující leasingové tabulce a může podle ní začít účtovat.

Leasingová tabulka pro vykazání podle IAS/IFRS k leasingové smlouvě 31006806
 Úroková míra činí 13,4 % p.a.

Rok	Období	Platba	Současná hodnota platby	Dluh	Úrok	Snížení dluhu
2005	0	169 804,00	169 804,00	566 013,00	0,00	169 804,00
2005	0	13 187,40	13 187,40	396 209,00	0,00	13 187,40
2005	1	13 187,40	13 045,61	383 021,60	4 162,89	9 024,51
2005	2	13 187,40	12 905,35	373 997,09	4 064,81	9 122,59
2005	3	13 187,40	12 766,60	364 874,50	3 965,66	9 221,74
2005	4	13 187,40	12 629,33	355 652,75	3 865,43	9 321,97
2005	5	13 187,40	12 493,55	346 330,78	3 764,11	9 423,29
2005	6	13 187,40	12 359,22	336 907,50	3 661,70	9 525,70
2005	7	13 187,40	12 226,34	327 381,79	3 558,17	9 629,23
2005	8	13 187,40	12 094,88	317 752,56	3 453,51	9 733,89
2005	9	13 187,40	11 964,84	308 018,67	3 347,72	9 839,68
2005	10	13 187,40	11 836,20	298 178,98	3 240,77	9 946,63
2005	11	13 187,40	11 708,94	288 232,36	3 132,67	10 054,73
2005 Total		328 052,80			40 217,42	
2006	12	13 187,40	11 583,05	278 177,62	3 023,39	10 164,01
2006	13	13 187,40	11 458,51	268 013,61	2 912,92	10 274,48
2006	14	13 187,40	11 335,31	257 739,13	2 801,25	10 386,15
2006	15	13 187,40	11 213,44	247 352,98	2 688,37	10 499,03
2006	16	13 187,40	11 092,88	236 853,95	2 574,26	10 613,14
2006	17	13 187,40	10 973,61	226 240,81	2 458,91	10 728,49
2006	18	13 187,40	10 855,63	215 512,32	2 342,31	10 845,09
2006	19	13 187,40	10 738,91	204 667,22	2 224,44	10 962,96
2006	20	13 187,40	10 623,45	193 704,26	2 105,28	11 082,12
2006	21	13 187,40	10 509,23	182 622,14	1 984,84	11 202,56
2006	22	13 187,40	10 396,24	171 419,58	1 863,08	11 324,32
2006	23	13 187,40	10 284,46	160 095,26	1 740,00	11 447,40
2006 Total		158 248,80			28 719,04	
2007	24	13 187,40	10 173,88	148 647,87	1 615,59	11 571,81
2007	25	13 187,40	10 064,50	137 076,05	1 489,82	11 697,58
2007	26	13 187,40	9 956,29	125 378,47	1 362,68	11 824,72
2007	27	13 187,40	9 849,24	113 553,75	1 234,16	11 953,24
2007	28	13 187,40	9 743,34	101 600,52	1 104,25	12 083,15
2007	29	13 187,40	9 638,59	89 517,37	972,92	12 214,48
2007	30	13 187,40	9 534,95	77 302,89	840,17	12 347,23
2007	31	13 187,40	9 432,44	64 955,66	705,97	12 481,43
2007	32	13 187,40	9 331,02	52 474,24	570,32	12 617,08
2007	33	13 187,40	9 230,70	39 857,16	433,19	12 754,21
2007	34	13 187,40	9 131,45	27 102,95	294,57	12 892,83
2007	35	13 187,40	9 033,27	14 210,12	154,44	13 032,96
2007	36	1 190,00	806,38	1 177,16	12,85	1 177,15
2007 Total		159 438,80			10 790,94	
Grand Total		645 740,40			79 727,4	
		645 740,40	566 013		148 663,88	566 012,99

Tabulka č. 16

5.3 Účtování podle IAS/IFRS - nájemce

Účtování podle IAS/IFRS NÁJEMCE

Účet	MD	DAL
Pronajatý majetek	566 013,00	
Závazek spojený s pronajatým majetkem		566 013,00
Zaúčtování finančního leasingu		

2005

Účet	MD	DAL
Odpisy nehmotného majetku	141 504,00	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	287 835,38	
Nákladový úrok	40 217,42	
Oprávký nehmotného majetku		141 504,00
Peníze		328 052,80
Zaúčtování splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		

2006

Účet	MD	DAL
Odpisy nehmotného majetku	141 504,00	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	129 529,76	
Nákladový úrok	28 719,04	
Oprávký nehmotného majetku		141 504,00
Peníze		158 248,80
Zaúčtování splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		

2007

Účet	MD	DAL
Odpisy nehmotného majetku	141 504,00	
Závazek spojený s pronajatým majetkem	148 647,91	
Nákladový úrok	10 790,94	
Oprávký nehmotného majetku		141 504,00
Peníze		159 438,80
Zaúčtování splátky leasingu a odpis pronajatého majetku.		

Výkaz zisků a ztrát	
Rok 2005	-181 721,42
Rok 2006	-170 223,04
Rok 2007	-152 294,94
Celkem	-504 239,40

Rozvaha	
Rok 2005	
Pronajatý majetek	424 509,00
Závazek spojený s pronajatým majetkem	278 177,62
Rok 2006	
Pronajatý majetek	283 005,00
Závazek spojený s pronajatým majetkem	148 647,86
Rok 2007	
Pronajatý majetek	141 501,00
Závazek spojený s pronajatým majetkem	0,00

Tabulka č. 17

Při vykazování leasingu podle IAS/IFRS je náklad v jednotlivých letech trvání leasingové smlouvy zobrazen ve výkazu zisku a ztrát v proměnné výši. Důvodem je, že nákladové úroky, které se podle IAS/IFRS vykazují zvlášť jako samostatný náklad mají s postupným splácením závazku vůči leasingové společnosti klesající tendenci.

Z pohledu vykázání předmětu leasingu v rozvaze nájemce je důležitá informace o účetní hodnotě tohoto pronajatého majetku – aktiva. Toto aktivum nemusí mít při ukončení leasingové smlouvy nulovou hodnotu, ale záleží zde na tom jakou očekávanou ekonomickou životnost aktiva nájemce zvolí. Podle toho také nájemce postupně promítá hodnotu odpisu do provozních nákladů.

Po skončení leasingové smlouvy bude nájemce odepisovat majetek ještě následujících dvanáct měsíců.

5.4 Účtování podle Českých účetních standardů - nájemce

Účtování podle Českých účetních standardů NÁJEMCE

Účet	MD	DAL
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381	644 550,45	
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379		644 550,45
Zaúčtování finančního leasingu		

2005

Účet	MD	DAL
Náklady - služby - účet 518	214 850,16	
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379	328 052,80	
Bankovní účty - 221		328 052,80
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381		214 850,16
Zaúčtování splátky leasingu		

2006

Účet	MD	DAL
Náklady - služby - účet 518	214 850,16	
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379	158 248,80	
Bankovní účty - 221		158 248,80
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381		214 850,16
Zaúčtování splátky leasingu		

2007

Účet	MD	DAL
Náklady - služby - účet 518	214 850,13	
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379	158 248,85	
Samostatné movité věci - účet 022	1 190,00	
Jednorázový odpis - účet 551	1 190,00	
Oprávky - účet 082		1 190,00
Bankovní účty - 221		159 438,85
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381		214 850,13
Zaúčtování splátky leasingu		

Výkaz zisků a ztrát	
Rok 2005	-214 850,16
Rok 2006	-214 850,16
Rok 2007	-216 040,13
Celkem	-645 740,45

Rozvaha	
Rok 2005	
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381	429 700,29
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379	316 497,65
Rok 2006	
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381	214 850,13
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379	158 248,85
Rok 2007	
Náklady př. období (pronajatý majetek) - účet 381	0,00
Jiné závazky (pronajatý majetek) - účet 379	0,00

Tabulka č. 18

Při vykazování leasingu podle české legislativy je náklad v jednotlivých letech trvání leasingové smlouvy zobrazen ve výkazu zisku a ztrát v konstantní výši. Musí být splněna podmínky časového rozdělení celkové hodnoty všech leasingových splátek po odečtení kupní ceny na jednotlivé měsíce trvání leasingové smlouvy.

Tento způsob tedy v žádném případě nerespektuje časovou hodnotu peněz (závazku), tak jak to činí mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

Z pohledu rozvahy pak na konci leasingového vztahu dochází k tomu, že jak hodnota závazku spojeného s pronajatým majetkem, tak i hodnota aktiva je vykázána v nulové výši. A to přesto, že ekonomická životnost aktiva ještě neskončila.

5.5 Účtování podle IAS/IFRS - pronajímatel

Účtování podle IAS/IFRS PRONAJÍMATEL

Účet	MD	DAL
Zboží - nákup pronajímaného předmětu od dodavatele	566 013,00	
Závazek k dodavateli		566 013,00
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)	645 740,40	
Zboží - pronájem předmětu nájemci		566 013,00
Výnosy př. období (nerealiz. výnosový úrok)		79 727,40
Zaúčtování předmětu finančního leasingu		

2005

Účet	MD	DAL
Bankovní účet	328 052,80	
Výnosy př. období (nerealiz. výnosový úrok)	40 217,42	
Výnosy - úrok		40 217,42
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)		328 052,80
Zaúčtování splátky leasingu		

2006

Účet	MD	DAL
Bankovní účet	158 248,80	
Výnosy př. období (nerealiz. výnosový úrok)	28 719,04	
Výnosy - úrok		28 719,04
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)		158 248,80
Zaúčtování splátky leasingu		

2007

Účet	MD	DAL
Bankovní účet	159 438,80	
Výnosy př. období (nerealiz. výnosový úrok)	10 790,94	
Výnosy - úrok		10 790,94
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)		159 438,80
Zaúčtování splátky leasingu		

Výkaz zisků a ztrát	
Rok 2005	40 217,42
Rok 2006	28 719,04
Rok 2007	10 790,94
Celkem	79 727,40

Rozvaha	
Rok 2005	
Samostatné movité věci (pronajatý maj.)	0,00
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)	317 687,60
Rok 2006	
Samostatné movité věci (pronajatý maj.)	0,00
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)	159 438,80
Rok 2007	
Samostatné movité věci (pronajatý maj.)	0,00
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek)	0,00

Tabulka č. 19

Pronajímatel podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví v okamžiku vzniku finančního leasingu přestává aktivum vykazovat v rozvaze, a to z toho důvodu, že tuto povinnost má nájemce. Pronajímatel naopak dané aktivum vykáže jako pohledávku vůči nájemci.

Výše této pohledávky je rovna čisté investici do leasingu, tj. částce hrubé investice do leasingu snížené o částku dosud nerealizovaných finančních výnosů (úroků). V tomto konkrétním případě je čistá investice 566 013 Kč.

Pro stanovení finančních výnosů (úroků) z jednotlivých splátek a také částky, která snižuje pohledávku použije pronajímatel analogický postup pro sestavení leasingové tabulky jako v případě nájemce. Pronajímatel však svoji implicitní úrokovou míru zná a nemusí ji tedy zjišťovat, tak jak to učinil nájemce. Velikost úroku v jednotlivém období je dána násobkem úrokové míry a aktuální výše nesplacené čisté investice. Rozdíl mezi hodnotou pravidelné leasingové platby a vypočítanou výší úroku je pak hodnota snižující čistou pohledávku za dané období.

5.6 Účtování podle Českých účetních standardů - pronajímatel

Účtování podle Českých účetních standardů PRONAJÍMATEL

Účet	MD	DAL
Samostatné movité věci (pronajatý maj.) - účet 022	566 013,00	
Závazek k dodavateli - účet 321		566 013,00
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378	644 550,40	
Výnosy příštích období - účet 384		644 550,40
Zaúčtování předmětu finančního leasingu		

2005

Účet	MD	DAL
Bankovní účet - 221	328 052,80	
Odpisy pronajímaného majetku - účet 551	188 670,96	
Výnosy příštích období - účet 384	214 850,13	
Tržby z prodeje služeb - účet 602		214 850,13
Oprávky pronajímaného majetku - účet 082		188 670,96
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378		328 052,80
Zaúčtování splátky leasingu		

2006

Účet	MD	DAL
Bankovní účet - 221	158 248,80	
Odpisy pronajímaného majetku - účet 551	188 670,96	
Výnosy příštích období - účet 384	214 850,13	
Tržby z prodeje služeb - účet 602		214 850,13
Oprávky pronajímaného majetku - účet 082		188 670,96
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378		158 248,80
Zaúčtování splátky leasingu		

2007

Účet	MD	DAL
Bankovní účet - 221	159 438,80	
Odpisy pronajímaného majetku - účet 551	188 671,08	
Výnosy příštích období - účet 384	214 850,14	
Tržby z prodeje služeb - účet 602		214 850,14
Oprávky pronajímaného majetku - účet 082	566 013,00	188 671,08
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378		158 248,80
Tržby z prodeje majetku - účet 641		1 190,00
Samostatné movité věci (pronajatý maj.) - účet 022		566 013,00
Zaúčtování splátky leasingu		

Výkaz zisků a ztrát	
Rok 2005	26 179,17
Rok 2006	26 179,17
Rok 2007	27 369,06
Celkem	79 727,40

Rozvaha	
Rok 2005	
Samostatné movité věci (pronajatý maj.) - účet 022	377 342,04
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378	316 497,60
Rok 2006	
Majetek k pronájmu - účet 022	188 671,08
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378	158 248,80
Rok 2007	
Samostatné movité věci (pronajatý maj.) - účet 022	0,00
Ostatní pohledávky (pronajatý majetek) - účet 378	0,00

Tabulka č. 20

Při vykazování leasingu podle české legislativy je výnos pronajímatele v jednotlivých letech trvání leasingové smlouvy zobrazen ve výkazu zisku a ztrát v konstantní výši. Hodnota všech leasingových splátek po odečtení kupní ceny je stejně jako u nájemce časově rozlišena na jednotlivé měsíce trvání leasingové smlouvy.

Ani z pohledu pronajímatele tedy není respektována časová hodnota peněz.

Rozvaha pronajímatele obsahuje jak samotný předmět leasingové smlouvy, tak i pohledávku vůči leasingovému nájemci. Tak je naprosto nelogicky nadhodnocena bilanční suma.

6 Důsledky rozdílného způsobu zaúčtování

6.1 Rozdíly ve vykazování - nájemce

Rozdíly ve vykazování podle Českých účetních standardů (CAS) a IAS/IFRS NÁJEMCE

Výkaz zisků a ztrát	CAS	IFRS	Rozdíl
Rok 2005	-214 850,16	-181 721,42	-33 128,74
Rok 2006	-214 850,16	-170 223,04	-44 627,12
Rok 2007	-216 040,13	-152 294,94	-63 745,19
Celkem	-645 740,45	-504 239,40	-141 501,05

Rozvaha	CAS	IFRS	Rozdíl
Rok 2005			
Samostatné movité věci (pronajatý maj.)	429 700,29	424 509,00	5 191,29
Jiné závazky (pronajatý majetek)	316 497,65	278 177,62	38 320,03
Rok 2006			
Samostatné movité věci (pronajatý maj.)	214 850,13	283 005,00	-68 154,87
Jiné závazky (pronajatý majetek)	158 248,85	148 647,86	9 600,99
Rok 2007			
Samostatné movité věci (pronajatý maj.)	0,00	141 501,00	-141 501,00
Jiné závazky (pronajatý majetek)	0,00	0,00	0,00

Tabulka č. 21

Pokud srovnáváme vykazování konkrétní leasingové smlouvy podle českých účetních standardů a mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS z pohledu nájemce, je již ve výkazu zisků a ztrát patrné, že oba standardy jsou velmi rozdílné. Z pohledu českých účetních standardů je výsledek hospodaření při pomnutí kupní ceny předmětu leasingu v jednotlivých letech ovlivněn stejnou tedy rovnoměrnou výší nákladů. Podle IAS/IFRS je výsledek hospodaření ovlivňován nerovnoměrně, a to podle toho jak se mění výše úroků ze závazku nájemce. Dalším rozdílem je, že hospodářský výsledek podle IAS/IFRS je odlišný i proto, že nájemce odepisuje předmět leasingu po jeho odhadovanou dobu ekonomické životnosti, která může přesahovat dobu leasingu.

6.2 Rozdíly ve vykazování - pronajímatel

Rozdíly ve vykazování podle Českých účetních standardů (CAS) a IAS/IFRS PRONAJÍMATEL

Výkaz zisků a ztrát	CAS	IFRS	Rozdíl
Rok 2005	26 179,17	40 217,42	-14 038,25
Rok 2006	26 179,17	28 719,04	-2 539,87
Rok 2007	27 369,06	10 790,94	16 578,12
Celkem	79 727,40	79 727,40	0,00

Rozvaha	CAS	IFRS	Rozdíl
Rok 2005			
Samostatné mov. věci - úč.022 a 082	377 342,04	0,00	377 342,04
Ostatní pohledávky - účet 378	316 497,60	317 687,60	-1 190,00
Výnosy příštích období - účet 384	429 700,27	39 509,98	390 190,29
Rok 2006			
Samostatné mov. věci - úč.022 a 082	188 671,08	0,00	188 671,08
Ostatní pohledávky - účet 378	158 248,80	159 438,80	-1 190,00
Výnosy příštích období - účet 384	214 850,14	10 790,94	204 059,20
Rok 2007			
Samostatné mov. věci - úč.022 a 082	0,00	0,00	0,00
Ostatní pohledávky - účet 378	0,00	0,00	0,00
Výnosy příštích období - účet 384	0,00	0,00	0,00

Tabulka č. 22

Z pohledu české legislativy je výsledek hospodaření ovlivněn konstantní výší výnosů. Z pohledu IAS/IFRS je pak výsledek hospodaření ovlivněn nerovnoměrně a s časem klesá. Na konci platnosti leasingové smlouvy se ovšem oba výsledky vyrovnají. V rozvaze pronajímatele je podle českých účetních standardů na rozdíl od IAS/IFRS zařazena jak pohledávka, tak i samotný předmět leasingu, což je v rozporu s metodikou IAS/IFRS. Je tak zvyšována bilanční suma pronajímatele. Na konci platnosti leasingové smlouvy je i obsah rozvahy z pohledu obou standardů na stejné úrovni.

Závěr

Jedním z hlavních požadavků účetní závěrky je, aby podávala věrný a poctivý obraz finančního hospodářem a situace společnosti v daném časovém období. Proto je zcela nezbytné, aby tyto hospodářské výsledky věrně odrážely finanční dopad rozhodnutí vedení a závazky, do kterých vedení v rámci těchto rozhodnutí vstoupilo. Existuje tendence vykazovat investice a jiný majetek spíše v reálné hodnotě než v účetní hodnotě, protože používání reálných hodnot pravděpodobně lépe odráží hodnotu pro vlastníky.

Mezi účetním řešením leasingu podle české účetní legislativy a IAS/IFRS existují zásadní rozdíly. Ten hlavní vyplývá z toho, že česká legislativa upřednostňuje vlastnické právo k předmětu leasingu a IAS/IFRS vychází z vymezení pojmu aktiva v koncepčním rámci. V praxi to znamená, že podle českých pravidel účtuje o předmětu leasingu pronajímatel, tj. leasingová společnost, a ten také toto aktivum odepisuje. V pohledu IAS/IFRS je aktivum charakterizováno tak, ...“že je zdrojem kontrolovaným podnikem, který je výsledkem minulých událostí a od kterého se očekává budoucí ekonomický prospěch pro podnik.“ Protože tuto kontrolu nad aktivem nemá leasingová společnost, ale nájemce, tak také nájemce je ten, kdo o aktivu účtuje a také je odepisuje. V české účetní praxi existují dva způsoby účtování a vykazování leasingu, ale ani jeden není v souladu s požadavky IAS/IFRS. První způsob je podle mezinárodních účetních standardů chápán jako naprosto hrubá chyba, protože nájemce vůbec nezobrazuje ani aktivum, ale ani budoucí závazky vůči pronajímateli. Druhý způsob sice připomíná řešení IAS/IFRS, ale částky, které jsou v účetnictví dle české legislativy zobrazeny jsou jiné, protože v sobě obsahují úroky. V řešení podle IAS/IFRS vůbec úroky do ocenění aktiva nepatří, ale mají se vykazovat naprosto odděleně. České postupy účtování zobrazí částku leasingu v nákladech nájemce za dobu leasingu. V IAS/IFRS ovšem nájemce odepisuje aktivum většinou po delší dobu, a to podle očekávané ekonomické životnosti aktiva a proto jsou náklady většinou rozloženy na více účetních období. Z tohoto pohledu také vyplývá další podstatný rozdíl mezi oběma účetními systémy, a to různá výše hospodářského výsledku nájemce v jednotlivých letech.

Seznam použité literatury a zdrojů

- BENDA, V., KELBLOVÁ, H., PULZ, J., VESELÁ, M. *Leasing - Právní, účetní a daňové postupy v praxi včetně příkladů*. 3. vydání. Praha: Polygon. 2006. 384 s.
- Horwath Notia Audit, *Podvojně účetnictví 2004*, 11. vydání. Praha: Grada Publishing, a.s. 2004. 236 s. ISBN 80-247-0747-0
- KRAFTOVÁ, Ivana, Csc., Finanční leasing a české účetní standardy 2004 (vybrané aspekty),
Účetnictví v praxi, duben 2004, č. 4, s. 4 – 8.
- KRUPOVÁ, Lenka. *IAS v příkladech – Srovnání vybraných mezinárodních účetních standardů s českou účetní legislativou*. 1. vydání. Jihlava: VOX. 2002. 215 s. ISBN 80-86324-22-2
- KRUPOVÁ, L. a VAŠEK, L. Leasing v úpravě Mezinárodních účetních standardů (IAS – IFRS). *Účetnictví v praxi*, leden 2004, č.1, s.36 – 41.
- KRUPOVÁ, L. a VAŠEK, L. Leasing v úpravě Mezinárodních účetních standardů (IAS – IFRS). *Účetnictví v praxi*, únor 2004, č.2, s.32 – 36.
- KRUPOVÁ, L. a VAŠEK, L. Leasing v úpravě Mezinárodních účetních standardů (IAS – IFRS). *Účetnictví v praxi*, březen 2004, č.3, s.34 – 36.
- KRUPOVÁ, L. Srovnání české účetní legislativy a IAS/IFRS v oblasti leasingu u pronajímatele. *Účetnictví v praxi*, listopad 2004, č. 11, s. 19 – 23.
- KRUPOVÁ, L. Srovnání české účetní legislativy a IAS/IFRS v oblasti leasingu u pronajímatele. *Účetnictví v praxi*, prosinec 2004, č. 12, s. 33 – 34.
- Mezinárodní standardy účetního výkaznictví 2005/2006*. Svaz účetních. 2006.
- České účetní standardy pro podnikatele
Vyhláška č.500/2002 Sb.
- Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví
- Zákon č. 586/199 Sb. o daních z příjmů
- Interní materiály firmy Siemens VAI Metals Technologies s.r.o.
- Výroční zpráva společnosti VAI PRAHA ENGINEERING s.r.o. za rok 2006
- <http://www.bankovnictvi.ihned.cz>
- <http://www.clfa.cz>
- <http://www.euro.cz>

<http://www.finance.cz>

<http://www.ipravnik.cz>

<http://www.kpmg.cz>

<http://www.pwc.com>

Seznam použitých zkratk a symbolů

CAS – Czech Accounting Standards

IAS – International Accounting Standards

IFRS – International Financial Reporting Standards

CLFA – Česká leasingová a finanční asociace