

**ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI**  
**FAKULTA EKONOMICKÁ**

Diplomová práce

**Účtování a vykazování finančního leasingu dle českých  
právních předpisů a IAS/IFRS**

**Finance leasing accounting and reporting according to  
the Czech legislation and IAS/IFRS**

Bc. Marcela Kupilíková

Plzeň 2018

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI  
Fakulta ekonomická  
Akademický rok: 2017/2018

**ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE**  
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Bc. Marcela KUPILÍKOVÁ**  
Osobní číslo: **K16N0006K**  
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Podniková ekonomika a management**  
Název tématu: **Účtování a vykazování finančního leasingu dle českých  
právních předpisů a IAS/IFRS**  
Zadávající katedra: **Katedra financí a účetnictví**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

1. Charakterizujte význam a funkce finančního leasingu, pojednejte o jeho využití v národním hospodářství.
2. Proveďte deskripci účtování a vykazování finančního leasingu dle právních předpisů ČR, dle IAS 17, IFRS 16 a dle IFRS for SME, komparujte základní aspekty a identifikujte rozdíly.
3. Kvantifikujte vliv odlišností v uvedených řešeních finančního leasingu na finanční situaci a výkonnost podniků, shrňte problematiku finančního leasingu a sestavte závěr.

Rozsah grafických prací: **neuveden**  
Rozsah kvalifikační práce: **60 - 80**  
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

- **DVOŘÁKOVÁ, Dana.** *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. Aktualiz. a rozš. vyd.* Brno: BizBooks, 2014. xi, 327 s. ISBN 978-80-265-0149-7.
- **ŠRÁMKOVÁ, Alice a KŘIVÁNKOVÁ, Martina.** *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví: praktické aplikace. Šesté, aktualizované vydání.* Praha: Institut certifikace účetních, 2015. 329 s. ISBN 978-80-86716-99-2.
- **JÍLEK, Josef a SVOBODOVÁ, Jitka.** *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012. 2. vyd.* Praha: Grada Publishing, 2012. 448 s. ISBN 978-80-247-4255-7.
- **KRUPOVÁ, Lenka.** *Leasingy podle IFRS: IFRS 16 leasingy, praktické aplikace, příklady. 1. vyd.* Praha: 1. VOX, 2017. 116 s. ISBN 978-80-87480-54-0.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Jana Hinke, Ph.D.**  
Katedra financí a účetnictví

Datum zadání diplomové práce: **23. října 2017**  
Termín odevzdání diplomové práce: **23. dubna 2018**

  
Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný  
děkan



  
Ing. Michaela Krechovská, Ph.D.  
vedoucí katedry

V Plzni dne 23. října 2017

## Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem diplomovou práci na téma

*„Účtování a vykazování finančního leasingu dle českých právních předpisů  
a IAS/IFRS“*

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího diplomové práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Plzni dne 23. 4. 2018

.....

podpis autora

## **Poděkování**

Tímto bych chtěla poděkovat vedoucí diplomové práce Ing. Janě Hinke, Ph.D. za její odborné vedení, a mnoho podnětných rad, které byly nezbytné pro zdárné dokončení této práce.

Dále bych chtěla poděkovat panu Ing. Jaroslavu Machovi ze společnosti Kamion s.r.o., za velkou vstřícnost, ochotu, a především za poskytnutí informací a účetních dat.

## Obsah

<b>ÚVOD</b> .....	<b>7</b>
<b>1 CÍL A METODICKÝ POSTUP PRÁCE</b> .....	<b>8</b>
<b>2 CHARAKTERISTIKA LEASINGU</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1 Pojetí leasingu v národním hospodářství</b> .....	<b>10</b>
2.1.1 Finanční leasing jako zprostředkovatel financování aktiv .....	10
2.1.2 Nebankovní financování podnikatelských subjektů.....	12
2.1.3 Charakteristika nejvíce úspěšných leasingových společností roku 2017 .....	14
<b>2.2 Základní formy leasingu</b> .....	<b>15</b>
2.2.1 FINANČNÍ LEASING .....	15
2.2.2 OPERATIVNÍ LEASING .....	16
2.2.3 ZPĚTNÝ LEASING .....	16
2.2.4 Komparace finančního a operativního leasingu .....	17
2.2.5 Cena leasingu a cena odkupní .....	17
<b>2.3 Význam leasingu</b> .....	<b>18</b>
2.3.1 Pozitiva leasingu .....	18
2.3.2 Negativa leasingu.....	19
<b>2.4 Funkce leasingu</b> .....	<b>19</b>
2.4.1 Právní úprava finančního leasingu.....	20
<b>3 POJETÍ FINANČNÍHO LEASINGU DLE ČPP</b> .....	<b>22</b>
<b>3.1 Finanční leasing dle ČPP</b> .....	<b>22</b>
3.1.1 Charakteristika smlouvy o leasingu .....	22
3.1.2 Účetní aspekty a vykazování finančního leasingu dle ČPP .....	22
<b>4 POJETÍ FINANČNÍHO LEASINGU DLE IAS/IFRS</b> .....	<b>26</b>
<b>4.1 Finanční leasing dle IAS 17</b> .....	<b>26</b>
4.1.1 Finanční leasing u nájemce dle IAS 17.....	29
<b>4.2 Finanční leasing dle IFRS 16</b> .....	<b>31</b>
4.2.1 Přejechod na IFRS 16 .....	32
4.2.2 Finanční leasing u nájemce dle IFRS 16.....	33
<b>4.3 Finanční leasing dle IFRS for SME</b> .....	<b>37</b>
4.3.1 Finanční leasing u nájemce dle IFRS for SME .....	38
<b>4.4 Komparace finančního leasingu z pohledu ČPP a IAS/IFRS</b> .....	<b>39</b>
<b>5 POJETÍ FINANČNÍHO LEASINGU VE ZVOLENÉM SUBJEKTU</b> .....	<b>42</b>
<b>5.1 Charakteristika ekonomického subjektu</b> .....	<b>42</b>
5.1.1 Vymezení základních údajů o finančním leasingu.....	44
<b>5.2 Řešení leasingu dle ČPP</b> .....	<b>46</b>
5.2.1 Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle ČPP.....	46

5.2.2	Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle ČPP .....	52
<b>5.3</b>	<b>Řešení leasingu dle IAS 17 .....</b>	<b>54</b>
5.3.1	Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle IAS 17 .....	55
5.3.2	Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle IAS 17 .....	58
<b>5.4</b>	<b>Řešení leasingu dle IFRS 16 .....</b>	<b>59</b>
5.4.1	Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle IFRS 16 .....	61
5.4.2	Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle IFRS 16 .....	63
<b>5.5</b>	<b>Řešení leasingu dle IFRS for SME .....</b>	<b>64</b>
5.5.1	Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle IFRS for SME .....	66
5.5.2	Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle IFRS for SME .....	67
<b>6</b>	<b>ANALÝZA ODLIŠNOSTÍ ŘEŠENÍ FINANČNÍHO LEASINGU DLE VYBRANÝCH ÚČETNÍCH SYSTÉMŮ V KONKRÉTNÍM EKONOMICKÉM SUBJEKTU A VLIV TĚCHTO ROZDÍLŮ NA JEHO FINANČNÍ SITUACI A VÝKONNOST .....</b>	<b>68</b>
<b>6.1</b>	<b>Analýza odlišností finančního leasingu dle ČPP a IAS/IFRS z pohledu finanční situace a výkonnosti subjektu .....</b>	<b>68</b>
<b>6.2</b>	<b>Ukazatelé finanční analýzy účetní jednotky Kamion .....</b>	<b>70</b>
6.2.1	Výpočet ukazatelů – původní data bez vlivu finančního leasingu .....	71
6.2.2	Výpočet ukazatelů – vliv finančního leasingu dle ČPP a IAS/IFRS a porovnání výsledků ...	79
<b>6.3</b>	<b>Vliv finančního leasingu na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky Kamion .....</b>	<b>86</b>
<b>7</b>	<b>ZHODNOCENÍ SPLNĚNÍ CÍLŮ A VÝSLEDKŮ ANALÝZ .....</b>	<b>89</b>
<b>8</b>	<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>92</b>
	<b>SEZNAM TABULEK .....</b>	<b>93</b>
	<b>SEZNAM GRAFŮ .....</b>	<b>94</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK .....</b>	<b>95</b>
	<b>SEZNAM ZDROJŮ .....</b>	<b>97</b>
	<b>SEZNAM PŘÍLOH .....</b>	<b>102</b>

# ÚVOD

Pokud chce podnik v tržní ekonomice prorazit a zaujmout stabilní pozici na trhu, je pro něj nezbytné mít k dispozici efektivní zdroje financování k pokrytí svých investic. V souvislosti s tím je možno se v ekonomice podniků často setkat s pojmem leasing. Financování leasingem reprezentuje permanentně se rozvíjející a stabilní segment finančního trhu nejen v České republice, ale i v zahraničí. Leasing slouží podniku nejen k dosažení jeho investičního záměru, ale také k daňové optimalizaci či ke snadnějšímu řízení likvidity. Jedná se o velice rozšířený a úspěšný nástroj dluhového financování, který umožňuje pořízení investičního aktiva, aniž by bylo vynaloženo velkého množství vlastního finančního kapitálu.

V rámci společného projektu Rady pro standardy finančního účetnictví (FASB) a Rady pro mezinárodní účetní standardy (IASB) došlo na začátku roku 2016 k dokončení a publikování nového Mezinárodního standardu účetního výkaznictví (IFRS), který získal označení „IFRS 16 Leases“. Jeho účinnost je stanovena od 1. 1. 2019 a nahradí doposud aplikovaný standard „IAS 17 Leases“. Důvodem vzniku nového standardu byla dlouhodobá nespokojenost a kritika stávajících pravidel, a to zejména ze strany uživatelů účetních závěrek, kteří v souladu se standardem IAS 17 vykazovali transakce s leasingy. Původní úprava rozlišovala leasing finanční a operativní, a svým způsobem podporovala mimobilanční financování podniků.

Protože jednotlivé národní účetní systémy v sobě obsahují významné odlišnosti, usilují Mezinárodní standardy účetního výkaznictví o harmonizaci těchto požadavků, což má dopad i na účtování leasingů. Povinnost sestavení účetních závěrek dle těchto standardů se týká i mnoha podniků v České republice a uživatelé těchto informací požadují informace srozumitelné a spolehlivé. Seznámit se s velkým množstvím odlišných požadavků a procedur mezinárodních standardů je proto nutností. Harmonizace účetnictví je pozitivním přínosem zejména proto, že informace srozumitelné pro více zainteresovaných osob, přinesou větší šanci k získání např. zahraničního investora. Z toho důvodu se bude tato diplomová práce zabývat především komparací základních aspektů a identifikací rozdílů účtování finančního leasingu dle právních předpisů České republiky, dle standardu IAS 17, nového standardu IFRS 16 a zjednodušené verze pro malé a střední podniky IFRS for SME.



# 1 CÍL A METODICKÝ POSTUP PRÁCE

Cílem této diplomové práce je charakterizovat účtování a vykazování finančního leasingu dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS a dle českých právních předpisů. Následně jsou popsány základní odlišnosti účtování a vykazování finančního leasingu v jednotlivých účetních systémech, provedena analýza těchto odlišností a v uvedených řešeních je kvantifikován jejich vliv na finanční situaci a výkonnost podniku.

Protože se autorka chce této problematice věnovat hlouběji, analyzuje pouze finanční leasing z pohledu nájemce. Cílem práce je komparace leasingu z pohledu účetního, proto je daňová problematika zmíněna pouze okrajově. V praktické části práce též není daňová problematika řešena.

Podkladem pro sestavení diplomové práce jsou údaje zjištěné ve společnosti Kamion. Vychází se z údajů účetních závěrek roku 2015 a 2016, pro rok 2017 je použita rozvaha předběžná a pro rok 2018 se pracuje s daty, které jsou získány na základě informací z let minulých a prognózy budoucího vývoje. Tato data jsou prognózována a poskytnuta ekonomickým oddělením společnosti Kamion.

## Metodický postup práce

- Zpracování literární rešerše v souladu s metodikou k vypracování diplomové práce.
- Charakteristika leasingu a pojednání o jeho významu v národním hospodářství. Deskripce základních forem leasingu, popis jeho významu a funkcí.
- Deskripce pojetí finančního leasingu z hlediska českých právních předpisů a standardů IAS/IFRS. Analýza literárních zdrojů, komparace základních aspektů a odlišností v účtování a vykazování finančního leasingu dle jednotlivých účetních systémů, identifikace rozdílů.
- Charakteristika zvoleného ekonomického subjektu, vymezení základních údajů o konkrétním poskytnutém finančním leasingu. Komparace poznatků z literární rešerše z pohledu účtování a vykazování dle jednotlivých modelů.

- Analýza odlišností řešení finančního leasingu dle vybraných účetních systémů v konkrétním ekonomickém subjektu a kvantifikace vlivu těchto rozdílů na jeho finanční situaci a výkonnost.
- Zhodnocení splnění cílů a výsledků analýz. Vypracování závěru.

V diplomové práci je využito informací, které jsou poskytnuty z interních zdrojů jednatele společnosti a ekonomického oddělení podniku. Primárně práce vychází z účetních dat obchodní korporace, zejména z informací, které se týkají účtování a účetních závěrek.

## 2 Charakteristika leasingu

Původ slova leasing lze nalézt v anglickém výrazu „to lease“, což v překladu znamená „pronajmout“. Z toho důvodu lze obecnou definicí konstatovat, že leasing je smluvní dohoda mezi nájemcem a pronajímatelem za účelem pronajmutí jistého aktiva. Odborným jazykem lze leasing definovat jako třístranný právní vztah, ve kterém má svou nezaměnitelnou roli nájemce, pronajímatel a dodavatel. Pronajímatel nakoupí na přání nájemce určitý majetek od dodavatele, jenž je poté nájemci pronajat za předem domluvenou sumu. (Hrdý, Krechovská, 2013)

Pokud by bylo přihlédnuto k ekonomické stránce leasingu a jeho dopadům, lze leasing popsat jako „ekonomickou kategorii založenou na finanční, tzv. kapitálové podstatě, která umožňuje investorovi využít cizí disponibilní kapitál k efektivní aplikaci nejnovějších poznatků vědy a techniky do praxe, resp. ke zvýšení ekonomické efektivity základních fondů. Leasing je v mnoha směrech výhodná forma financování či pořízení investice.“ (Válek, Báča, 1999, s. 8)

### 2.1 Pojetí leasingu v národním hospodářství

Jak ovlivňuje leasing makroekonomické veličiny typu hrubý domácí produkt, státní rozpočet, agregátní nabídka či poptávka se dá kvantifikovat obtížně, ovšem v delším časovém horizontu je po zkušenostech z let minulých jisté, že rozvoj leasingového financování je přínosem pro celé národní hospodářství. (Pulz, 1993)

Jak bude uvedeno v následujících kapitolách, perspektiva pozitivního vývoje leasingu je zřejmá ze všech získaných informací.

#### 2.1.1 Finanční leasing jako zprostředkovatel financování aktiv

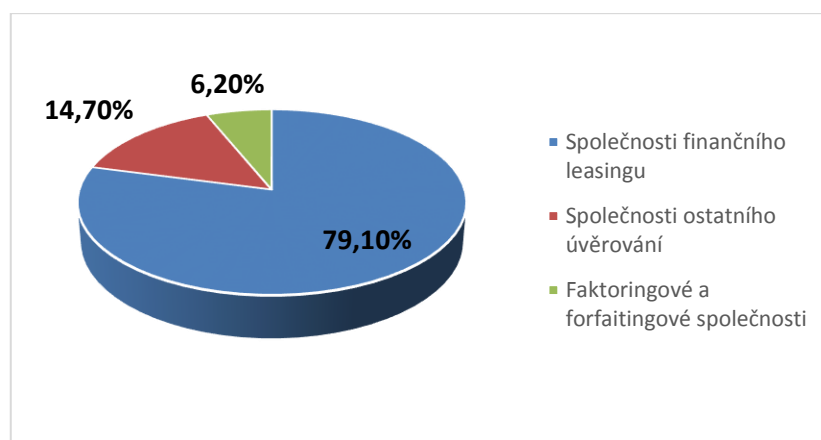
Následující data autorka čerpala z údajů poskytnutých Českou národní bankou (dále jen ČNB) a z údajů získaných od ČLFA. V případě informací ČNB se jedná o stav dat z agregované sektorové rozvahy ke dni 31. 12. 2017, z pohledu údajů ČLFA se jedná o informace roku 2017.

„Zprostředkovatelé financování aktiv jsou dle vyhlášky 314/2013 Sb.<sup>1</sup>, ty společnosti, které v rámci svého podnikání jako svou rozhodující nebo podstatnou činnost poskytují úvěry nebo půjčky nebo uzavírají smlouvy obdobné povahy, například finanční leasing, faktoring, spotřebitelský úvěr, financování splátkového prodeje apod.“ (ČNB, 2018)

Dle sdělení ČNB činila celková bilanční suma zprostředkovatelů financování aktiv ke dni 31. 12. 2017 částku 408,3 mld. Kč. Ve srovnání s posledním čtvrtletím roku 2016 se meziročně bilanční suma zvýšila o 6,5 %, tedy o 24,9 mld. Kč, oproti minulému čtvrtletí o 9,9 mld. Kč. Z toho největší položkou aktiv činí poskytnuté půjčky v celkové hodnotě 303,5 mld. Kč. Rezidentským subjektům se jednalo o částku 292,6 mld. Kč, kde byl zaznamenán nárůst o 19,5 mld. Kč, tedy o 6,9 % meziročně; v posledním čtvrtletí roku 2017 činil nárůst oproti čtvrtletí předchozímu 7,1 mld. Kč. (ČNB, 2018)

Následující graf zobrazuje členění bilanční sumy dle jednotlivých typů zprostředkovatelů.

**Graf 1: Bilanční suma členěná dle typu zprostředkovatele**



Zdroj: vlastní zpracování dle (ČNB, 2018)

Jak je vidět z grafu výše, podíl bilanční sumy členěné dle typu zprostředkovatele je ze strany finančního leasingu v celkovém pojetí největší, a to 79,1 %. Znamená to tedy, že nejběžnější formou využití cizího finančního kapitálu je finanční leasing. (ČNB, 2018)

<sup>1</sup> Vyhláška č. 314/2013 Sb., o předkládání výkazů České národní bance osobami, které náleží do sektoru finančních institucí.

## **2.1.2 Nebankovní financování podnikatelských subjektů**

### **Makroekonomický rámec**

V roce 2017 se národní hospodářství nacházelo v období ekonomického růstu, což podporovalo i růst poptávky po leasingu, kdy se jeho objem meziročně zvýšil. Došlo k oživení investičních aktivit např. díky poptávce ze zahraničí. (ČLFAa, 2018)

Relevantní informace o vývoji ekonomiky v ČR pro leasing: (Český statistický úřad, 2018)

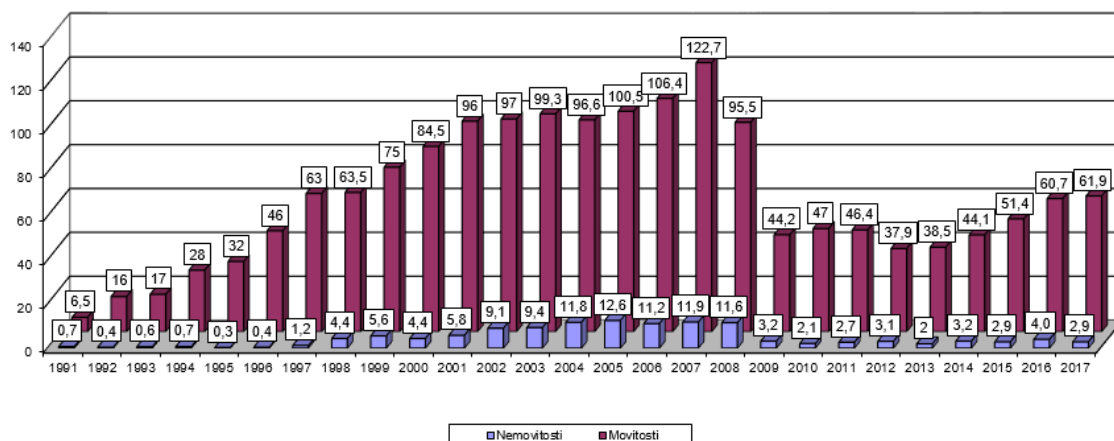
- identifikován meziroční růst HDP (1. Q 2017 o 2,9 %, 2. Q 2017 o 4,5 %, 3. Q 2017 o 5 %, 4. Q 2017 o 5,2 %),
- míra nezaměstnanosti klesla oproti roku 2016, kdy činila 5,2 % na úroveň 3,8 % v prosinci roku 2017,
- zaznamenán růst investic,
- průmyslová výroba meziročně vzrostla v prosinci 2017 o 2,7 %,
- míra inflace v průměru za celý rok 2017 činila 2,5 %,
- od počátku roku byl zaznamenán meziroční růst tržeb v maloobchodě, v prosinci 2017 o 4,7 %.

### **Rozvoj ekonomiky za podpory nebankovního financování**

Z dat poskytnutých ČLFA bylo zjištěno, že v roce 2017 byla poskytnuta zprostředkovateli financování aktiv celková financovaná částka 163,28 mld. Kč, což ve srovnání s rokem předchozím znamenalo meziroční nárůst o 5,4 %, tedy 8,32 mld. Kč. Z toho bylo 132,09 mld. Kč poskytnuto na financování provozu podnikatelských subjektů a nemovitých i movitých investic. (ČLFAa, 2018)

Níže uvedený graf 2 znázorňuje vývoj leasingových obchodů členů ČLFA od roku jejího vzniku do roku 2017.

**Graf 2: Vývoj leasingových obchodů členů ČLFA (v mld. Kč)**



Zdroj: vlastní zpracování dle (ČLFA, 2018)

Jak je z grafu patrné, největší počet leasingových obchodů byl realizován v roce 2007. Přes pokles, který následoval má v současné době leasing opět pozitivní predikci růstu.

V tabulce 1 je znázorněn přehled financování dopravních prostředků, strojů a zařízení leasingem.

**Tabulka 1: Přehled financování dopravních prostředků, strojů a zařízení leasingem**

<b>Dopravní prostředky, stroje a zařízení</b>	
Částka k financování dopravních prostředků	92,99 mld. Kč
Financování nově registrovaných osobních vozidel	44,3 %
Částka k financování strojů a zařízení	27,94 mld. Kč
Nových uzavřených leasingových smluv	678.120
Spravováno celkem leasingových smluv (k 31. 12. 2017)	1.294.366
Evidováno pohledávek (z aktivních smluv)	270,28 mld. Kč
Leasing nákladních vozidel	24,6 %
Leasing osobních vozidel	44,9 %
Leasing strojů a zařízení	19,7 %

Zdroj: vlastní zpracování dle (ČLFAa, 2018)

Tabulky 2 a 3 zobrazují přehled leasingových operací pro podnikatelské investice, investice věcí movitých a nemovitých v roce 2017.

Leasing investic movitých a podnikatelských investic vypadal v roce 2017 takto:

**Tabulka 2: Přehled leasingů investic movitých a podnikatelských investic (rok 2017)**

<b>Leasing investic movitých</b>	Celkem	Meziroční nárůst	Odhad trhu	Vstupní dluh
Souhrn pořizovacích cen (bez DPH)	58,05 mld. Kč	1,6 %	59,85 mld. Kč	55,60 mld. Kč
	Celkem	Meziroční nárůst	Z toho FL	
<b>Podnikatelské investice</b>	68.655	5,5 %	14.893	
Spravováno celkem leasingových smluv (k 31. 12. 2017)	207.846		76.399	
Evidováno pohledávek (z aktivních smluv)	110,10 mld. Kč	4,02 mld. Kč		

Zdroj: vlastní zpracování dle (ČLFAb, 2018)

Leasing investic nemovitých vypadal v roce 2017 takto:

**Tabulka 3: Přehled leasingů investic nemovitých (rok 2017)**

<b>Leasing investic nemovitých</b>	Celkem	Podíl FL	Nových smluv
Částka k financování dopravních prostředků	1,94 mld. Kč		
Souhrn pořizovacích cen (bez DPH)	2,86 mld. Kč	100 %	24
Spravováno celkem leasingových smluv (k 31.12.2017)	244	223	
Evidováno pohledávek (z aktivních smluv)	13,48 mld. Kč		

Zdroj: vlastní zpracování dle (ČLFAb, 2018)

### **2.1.3 Charakteristika nejvíce úspěšných leasingových společností roku 2017**

Z důvodu komplexnosti popisu celkové situace na domácím finančním leasingovém trhu, je v níže uvedené tabulce 4 uvedena prezentace nejúspěšnějších tuzemských leasingových společností v České republice, které dosáhly největších objemů nově uzavřených smluv o finančním leasingu v roce 2017.

**Tabulka 4: Nejúspěšnější leasingové společnosti v ČR dle objemu obchodů v roce 2017**

Pořadí	Leasingová společnost	Objem PC (v mil. Kč), FL, movitý majetek
01.	ČSOB Leasing, a.s.	3.869,25
02.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3.293,28
03.	Mercedes Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	2.464,64
04.	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	2.154,22
05.	UniCredit Leasing CZ, a.s.	2.050,25
06.	Deutsche Leasing ČR, spol. s r.o.	1.467,18
07.	MONETA Leasing, s.r.o.	1.195,01
08.	UNILEASING, a.s.	1.186,18
09.	SCANIA FINANCE Czech Republic, spol. s r.o.	1.180,22
10.	Oberbank Leasing spol. s r.o.	756,15

Zdroj: vlastní zpracování dle (ČLFAa, 2018)

## 2.2 Základní formy leasingu

V odborných textech lze nalézt mnoho různých pohledů na leasing a je popsáno více derivátů tradičního leasingového vztahu. Z hlediska mezinárodních účetních standardů i českých právních předpisů (dále jen ČPP) se leasing v zásadě člení na dva základní typy. Zásadním kritériem pro jejich diferenciaci je zejména rozsah přechodu práv vlastnických, vlastnického a uživatelského rizika z poskytovatele leasingu na nájemce leasingu, možnost převedení pronajímané věci na nájemce a doba trvání operace leasingu. (Valouch, 2009)

### 2.2.1 FINANČNÍ LEASING

Finanční leasing je nejrozšířenější forma leasingového financování. Jedná se o smluvní vztah mezi nájemcem a pronajímatelem. Leasingová společnost (pronajímatel) na základě impulzu od nájemce zajistí pořízení předmětu leasingu do svého majetku a vzápětí ho předá v řádném stavu, způsobilém užití nájemci na předem určený čas. Pronajímatel získává od nájemce „nájemné“, protože umožnil užívání předmětu leasingu nájemcem. V den ukončení pronájmu leasované věci, který je stanoven tak, aby byl blízko doby životnosti věci, nájemce leasovanou věc odkoupí. Nabytím věci přechází veškeré povinnosti i práva na nového majitele věci, tedy nájemce. Součástí finančního leasingu mohou být také jiné doplňkové služby, např. pojištění věci za určení výhodných podmínek. (Vychopeň, 2010)



V souvislosti s finančním leasingem jsou vymezeny i další typy leasingu, jako například nepřímý finanční leasing, přímý finanční leasing, leasing s částečnou amortizací, leasing s plnou amortizací, leverage leasing. (Hrdý, Krechovská, 2011)

### **2.2.2 OPERATIVNÍ LEASING**

Všechny ostatní druhy leasingu, které nejsou leasingem finančním, se nazývají leasing operativní. (Valouch, 2009)

Jedná se o takový druh leasingového financování, který mezi sebou ujedná leasingová společnost, pronajímatel a leasingový nájemce. Prakticky jde tedy o pronájem věci movité, po jehož ukončení se leasovaný předmět navrácí zpět pronajímateli (vlastníkovi). Doba nájmu u operativního leasingu se uzavírá často na podstatně kratší dobu, než je doba odepisování a životnosti předmětu. Zákazník nemá povinnost odkupu předmětu. Z důvodu vysoké zůstatkové hodnoty jsou nižší leasingové splátky. Hodnota ekonomického opotřebení předmětu je cenou nájmu. (Veber, 2016)

Výhodou operativního leasingu je optimalizace cash-flow. Nájemcem jsou hrazeny pravidelné splátky, které nejsou ovlivněné jednorázovými výkyvy např. v podobě pojistného, či plateb za servis. V případě tohoto typu financování leasingem se předchází zbytečnému vázání finančních zdrojů, které může účetní jednotka využít k dalším investicím. (Valouch, 2009)

Tato forma leasingu se nejčastěji využívá zejména u statků, které podléhají rychlému opotřebení, technologickému rozvoji či morálnímu zastarávání, jako jsou např. automobily či výpočetní technika. (Benda, 2006)

### **2.2.3 ZPĚTNÝ LEASING**

Specifickým zdrojem financování, který lze užít jak u leasingu finančního či operativního, je leasing zpětný. Jedná se o formu financování, která je využívána zejména v situaci, kdy má účetní jednotka snahu o zachování stávajícího provozu, ale disponuje nedostatkem peněžních prostředků, či v případě optimalizace kapitálové struktury. Peněžní prostředky získá tak, že svůj neodepsaný majetek prodá leasingové společnosti a nadále ho využívá formou pronájmu. Protože zpětný leasing není předmětem této práce, byl zde zmíněn pouze okrajově. (Veber, 2016)

## 2.2.4 Komparace finančního a operativního leasingu

Cílem operativního leasingu je dočasné zapůjčení majetku nájemci, který ho nechce zakoupit do vlastnictví a ani by ho trvale nevyužíval. Zásadní rozdíl mezi finančním a operativním leasingem tkví v tom, že v případě leasingu operativního nese pronajímatel leasingu veškerá rizika, která jsou spojena s vlastnictvím předmětu leasingu, zároveň důležitým rozdílem je fakt, že leasingová smlouva o operativním leasingu je vypověditelná. (Pulz, 1995)

Tabulka 5: Rozdíly mezi operativním a finančním leasingem

Leasing	Operativní	Finanční
Charakter poskytnutých služeb	především servisní, důležité jsou dohodnuté provozní podmínky	finanční
Riziko, které plyne z vlastnictví leasovaného majetku	na straně pronajímatele, ale i nájemce	na straně nájemce
Hrazení pojistného, údržby, servisu	povinnost zajistit a hradit má pronajímatel	povinnost zajistit má pronajímatel, hradí nájemce
Vlastnictví předmětu pronájmu	v průběhu celé doby smluvního vztahu i po ukončení tohoto vztahu je vlastníkem pronajímatel	v průběhu trvání smlouvy o leasingu je vlastníkem pronajímatel, po ukončení leasingu nastává změna ve vlastnictví na nájemce
Lze smlouva vypovědět	ano	ne
Předkupní právo	většinou není	je součástí smlouvy
Druh pronájmu dle doby	pronájem střednědobý či krátkodobý (kratší než 1 rok)	pronájem dlouhodobý
Vztah k životnosti majetku	doba pronájmu je kratší, než ekonomická životnost majetku	ekonomická životnost majetku je obvykle shodná s dobou leasingu

Zdroj: vlastní zpracování dle (Valouch, 2009)

## 2.2.5 Cena leasingu a cena odkupní

Leasing je jednou z možností financování dlouhodobého majetku. Jedná se o cizí a vnější dlouhodobý zdroj financování. Pokud management podniku zvažuje možnost pořízení aktiva ve spolupráci s leasingovou společností, hrají zásadní roli v jeho rozhodování cena leasingu a výše splátek leasingu.

**Cena leasingu** je autorem popisována definicí „*Leasingová cena placená nájemcem pronajímateli zahrnuje jednak splátky pořizovací ceny majetku, leasingovou marži pronajímatele (leasingové společnosti) a v neposlední řadě ostatní náklady*

*pronajímatele spojené s pronajatým majetkem, které jsou v rámci leasingových splátek přesouvány na nájemce (jedná se zejména o úroky z úvěru, který si leasingová společnost bere na pořízení majetku, poté pronajímá nájemci, případné poplatky bance za vedení úvěrových účtů, jiné správní náklady spojené s leasingem atd.).“* (Valouch, 2012, str. 10)

Přičemž celková výše leasingové ceny je stanovena jako součet jednotlivých leasingových splátek. (Valouch, 2012)

**Odkupní cena** je hodnota předmětu leasingu v době jeho předání nájemci po odečtení řádného uhrazení poslední platby leasingového závazku. Vlastnické právo je přeneseno na nájemce ve výši této ceny, která je evidována v účetnictví právě v této hodnotě. Odkupní cena bývá ve výši ceny zůstatkové nebo vyšší než cena zůstatková (není ale vyšší než cena zůstatková v případě rovnoměrného odepisování dle platných daňových zákonů). Může být i symbolická či v hodnotě nula. (Pulz, 1995)

## **2.3 Význam leasingu**

I přesto, že financování leasingem formálně nezvyšuje podíl cizího kapitálu v rozvaze podniku, na složení skutečné kapitálové struktury má vliv. Neuvážené užívání leasingových instrumentů zasahuje významně jak do stability podniku, tak i do jeho finančního rizika. Jelikož patří rozhodování o finančním leasingu k zásadním finančním rozhodovacím strategickým procesům podniku, mělo by být realizováno pouze na jeho nejvyšších řídicích úrovních. (Valach, 2006)

Leasing je investiční instrument, který má oproti jiným obvyklým investičním nástrojům (např. koupě aktiva na úvěr, koupě aktiva z vlastních zdrojů) určitá specifika, která jej v konkrétních případech mohou zvýhodňovat, ale i znevýhodňovat.

Výčet základních pozitiv i negativ při financování aktiv leasingem je uveden níže.

### **2.3.1 Pozitiva leasingu**

**Mezi pozitiva patří například:**

- Eventualita užívání majetku bez užití interních zdrojů – nastává rychlejší zavedení investic případně technologií do provozu, dochází ke zvýšení

konkurenceschopnosti podniku. Dalším pozitivním důsledkem je vliv na peněžní toky podniku, případná likvidita podniku lze efektivněji využít.

- Lepší dostupnost – s ohledem na předchozí bod je leasing lépe dostupný pro každý malý a střední či začínající subjekt, který nedisponuje vlastním kapitálem a dostupnost získání úvěru je pro něj z toho důvodu více obtížné.
- Daňový štít – při splnění aktuálních ustanovení zákona lze leasingové splátky zahrnuté do nákladů použít ke snížení daňového základu. (Pulz, 1995, Valouch, 2009)

Přes evidentní výhody, které užití leasingového financování přináší, není vhodné jej použít pokaždé a za všech okolností. Faktory, které mohou mít vliv na rozhodování o leasingu, jsou zejména finanční pozice, v jaké se možný nájemce nachází, vývoj poptávky po investicích či vývoj fiskální politiky (zejména daní). (Marek, 2009)

### 2.3.2 Negativa leasingu

**Mezi negativa patří například:**

- Náklady – toto primární negativum je podstatné zejména pro podnik, který má vyšší rentabilitu, důvěru věřitelů, dobrou perspektivu růstu a dostatek interních zdrojů pořízení majetku. V tomto případě bývá investování leasingem často více drahé než pořízení majetku z interního zdroje či z úvěru. Toto negativum s porovnáním oproti užití interních zdrojů či užití jiného finančního instrumentu nelze obecně stanovit. Působí zde také vliv výše úročení leasingu, použitá metoda odepisování fixního majetku, rozložení splátek v čase aj.
- Odpisy a udržování – u finančního leasingu na nájemce mnohdy přechází odpovědnost za udržování majetku, jehož není vlastníkem. Dále pak v době převodu vlastnických práv přechází do vlastnictví nájemce skoro zcela odepsaný majetek. Aktivum se nadále používá, ovšem neodepisuje. Vzniká situace, kdy se zvyšuje daňový základ podniku.

### 2.4 Funkce leasingu

V souvislosti s leasingem jsou rozlišovány dvě funkce. Jedná se o funkci pořizovací a funkci užívací. V případě finančního a operativního leasingu je rozdíl v primárních funkcích obou těchto leasingů. U *operativního leasingu* je primárním aspektem **funkce**

**uživací**, protože zde není založeno právo na následné odkoupení věci (za dobrý provozní stav předmětu leasingu je zodpovědný pronajímatel). (Glatzová, 2018)

Z pohledu *finančního leasingu* je primárním aspektem **funkce pořizovací**, jelikož jeho cílem je konečný převod vlastnických práv k leasovanému předmětu na nájemce. Závěrečný převod vlastnictví na konci leasingu je možný a obvyklý, nemusí být ovšem nezbytně nutný. Druhou funkcí, která vystupuje s první primární funkcí v plné symbióze a nejde ji od ní oddělit, je také funkce uživací. (Glatzová, 2018, BENDA, 2006)

### 2.4.1 Právní úprava finančního leasingu

Z pohledu českých právních předpisů je problematika finančního leasingu spojena s dalšími právními normami, které konkretizují a jasně vymezují jeho pravidla. Pro úplnost je autorkou v tabulce 6 uveden základní seznam zákonů a paragrafů, jenž se k leasingu vztahují.

**Tabulka 6: Další ustanovení související k § 21d ZDP**

<b>Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (NOZ)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- § 1721 až 1758 – Vznik závazků a uzavření smlouvy</li> <li>- § 2201 až 2357 – Nájem</li> </ul>
<b>Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví (ZOÚ)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- § 28 – Způsoby oceňování</li> </ul>
<b>Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (ZDP)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- § 24 odst. 2 písm. h) – Daňově uznatelné výdaje (náklady)</li> <li>- § 24 odst. 4, 5 a 6 – Daňově uznatelné výdaje (náklady)</li> <li>- § 25 odst. 1 písm. ze) – Daňová neuznatelnost výdajů (nákladů)</li> <li>- § 29 odst. 1 písm. a) – Vstupní cena majetku</li> </ul>
<b>Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty (ZDPH)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- definuje možnost uplatnění DPH v případě uskutečnění pronájmu formou leasingu</li> </ul>
<b>Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční (ZDS)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- § 4 – Definice poplatníka daně (zápis provozovatele v technickém průkazu vozidla). Z pohledu finančního leasingu obvykle nájemce (klient leasingové společnosti)</li> </ul>

Zdroj: vlastní zpracování dle (Daně a účetnictví, 2018)

Novelou ZDP a ZDPH, které jsou obsaženy v části I. a části III. zákona č. **170/2017 Sb.**, jehož účinnost vstoupila v platnost dne 1. 7. 2017 a jímž se mění některé zákony v oblasti daní, došlo k určitým změnám v konkrétních ustanoveních, která upravují oblast finančního leasingu pro účely daně z příjmů a daně z přidané hodnoty.

## **3 Pojetí finančního leasingu dle ČPP**

Jak již bylo v úvodu zmíněno následující rozbor, vzhledem k obsáhlosti celé problematiky finančního leasingu, bude koncipován pouze na problematiku finančního leasingu z pohledu nájemce. Problematika finančního leasingu z pohledu pronajímatele nebude zmíněna, či bude zmíněna pouze okrajově v rámci nezbytné komplexnosti.

### **3.1 Finanční leasing dle ČPP**

#### **3.1.1 Charakteristika smlouvy o leasingu**

V české právní úpravě neexistuje ustanovení, které by formulovalo náležitosti leasingové smlouvy. Jak již bylo výše řečeno, jedná se o smlouvu nepojmenovanou, tedy inominační. Z této skutečnosti vyplývá, že povinnosti a práva každé zúčastněné strany jsou definována konkrétní leasingovou společností (dle požadavku klienta, zkušeností z praxe atd.). Je pravidlem, že neoddělitelnou součástí smlouvy o leasingu jsou všeobecné obchodní podmínky, splátkový kalendář (daňový doklad) a pojištění. Z výše uvedených skutečností je zřejmé, že při uzavírání leasingového smluvního vztahu je jako prevence možných nejasností nutná pozornost a řádné prostudování všech souvisejících dokumentů. (AKTP, 2018)

Smlouvy o leasingu jsou většinou uzavírány formou tzv. formulářové smlouvy, ve které jsou uvedeny nejvíce zásadní informace o každé z obou smluvních stran. (Valouch, 2012)

Základní náležitosti smlouvy o leasingu a doklady, které mohou být požadovány leasingovou společností, pokud dojde k uzavírání smlouvy o leasingu (z pohledu právnické osoby), jsou uvedeny v **Příloze A** této práce.

#### **3.1.2 Účetní aspekty a vykazování finančního leasingu dle ČPP**

Z pohledu českých právních předpisů je finanční leasing ošetřen zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (dále jen ZOÚ), vyhláškou č. 500/200 Sb. - prováděcí k účetnictví podnikatelů a Českými účetními standardy pro podnikatele (dále jen ČÚS).

## **Podrozvahová evidence**

Protože nájemce nedisponuje vlastnickým právem k pronajatému aktivu, nemůže podle českých právních předpisů vykazovat svůj závazek, který vznikl na základě leasingové smlouvy, v rozvaze. Způsob účtování a výši splátek nájemného by z toho důvodu měl v každém zdaňovacím období zaznamenávat na podrozvahovém účtu. Z účetní závěrky se pak stává nájemcem vedená podrozvahová evidence. (Mrkosová, 2009, Jílek, Svobodová, 2012)

V podrozvahové evidenci jsou evidovány záznamy o předmětu leasingu a o celkové výši závazku, který vyplývá ze smlouvy o leasingu. Ve chvíli, kdy je účetní období ukončeno, se celkový závazek, který není splacen, snižuje o předepsanou výši splátek<sup>2</sup>.

Článek 6.7 ČÚS popisuje: „*Na podrozvahových účtech účtových skupin 75 až 79 se sledují důležité skutečnosti, jejichž znalost je podstatná pro posouzení majetkoprávní situace účetní jednotky a jejích ekonomických zdrojů, které lze využít. Jedná se především o využívání cizího majetku, ke kterému účetní jednotka nemá vlastnické právo, (...).*“ (MFCR, 2018)

## **Finanční leasing dle ZOÚ**

Finanční leasing z pohledu účetního je definován v § 28 odst. 3 ZOÚ jako činnost, při které je majetek poskytnut do užívání za úplatu a nájemce (uživatel) disponuje povinností či oprávněním v průběhu či po ukončení tohoto užívání nabýt vlastnická práva k pronajatému majetku<sup>3</sup>.

## **Přehled leasingových operací a jejich účtování**

Z pohledu účtování o finančním leasingu je zásadní nezbytností nejprve zvážit, zda je účetní jednotka v leasingovém vztahu pronajímatelem či nájemcem (zda je vedena daňová evidence či účetnictví). V níže uvedené tabulce je zformován přehled účetních operací pro účetní jednotku vedoucí účetnictví s použitím účtového rozvrhu, který je součástí této práce jako **Příloha B.** (Hinke, 2010)

---

<sup>2</sup> Je vhodné separovat celkovou výši nesplaceného závazku na část dlouhodobou a krátkodobou. Závazek se splatností do 1 roku je považován za krátkodobý, nad 1 rok za dlouhodobý.

<sup>3</sup> Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.



Následující tabulka zobrazuje přehled účetních operací v souvislosti s finančním leasingem z pohledu nájemce.

**Tabulka 7: Přehled účetních operací z pohledu nájemce**

Pořadí účetní operace	Doklad	Popis účetní operace	MD	D
1.	VÚD	Podrozvahová evidence - zařazení pronajatého majetku	752	799
2.	VÚD	Podrozvaha - zařazení závazku	799	753
3.	VBÚ	Budoucí splátka nájemného - záloha	314	221
4.	FAP	Mimořádná splátka: a) Částka bez DPH b) DPH - sazba 21%	381 343	321
5.	VBÚ	Řádná splátka: a) Částka bez DPH b) DPH - sazba 21%	518 343	321
6.	VBÚ	Zúčtování zálohy - poměrná část	321	314
7.	VÚD	Časové rozlišení - mimořádná splátka	518	381
8.	VBÚ	Platba řádné, mimořádné splátky	321	221
9.	FAP	Předpis pojistného za pronajatý majetek	548	321
10.	VBÚ	Platba pojištění	321	221
11.	VÚD	Podrozvahový závazek (snížení) - platba	753	799
12.	VÚD	Podrozvahový majetek (snížení) - konec účetního období	799	752
13.	FAP	Odkoupení pronajatého majetku: a) Částka bez DPH b) DPH - sazba 21%	042 343	321
14.	VBÚ	Platba předpisu odkoupení pronajatého majetku	321	221
15.	VÚD	DHM - zařazení	022	042

Zdroj: vlastní zpracování dle (Hinke, 2010)

V případě účtu 518 – Ostatní služby se budou do nákladů účtovat pouze platby nájemného již zaplacené, protiúčtem bude účet 221 – Bankovní účty. Bude-li nájemné uhrazeno v předstihu či pozadu, budou použity účty časového rozlišení účet 381 – Náklady příštích období či účet 384 – Výnosy příštích období (viz mimořádná splátka níže). Po ukončení leasingu dojde ze strany nájemce k odkupu majetku a k zařazení dlouhodobého hmotného majetku (DHM) do majetku účetní jednotky.

Nájemce může mít v počátku leasingového vztahu stanovenou ze strany pronajímatele povinnost první platby, která bude vyčíslena vyšší částkou než platby následující. Tato vyšší platba se nazývá *akontace* a může být stanovena dvěma různými způsoby: (ČESKO, 2016)

- záloha na splátky nájemného – pomáhá spolufinancovat předmět leasingu, není ošetřena časovým rozlišením, je započítána s vyšší závazků,
- první mimořádná splátka – tato částka reflektuje bonitu (platební schopnosti) klienta, je ošetřena časovým rozlišením, v průběhu leasingového vztahu se rozpouští v částce poměrné (aliquotní) k celkové hodnotě.

## 4 Pojetí finančního leasingu dle IAS/IFRS

### 4.1 Finanční leasing dle IAS 17

Vykazovat finanční leasing dle IAS 17, který se problematice leasingu věnuje z pohledu mezinárodního pojetí, mohou ty účetní jednotky, které mohou sestavovat účetní závěrky v souladu s účetním systémem IAS/IFRS. Jedná se o ty obchodní korporace, které emitují veřejně obchodovatelné cenné papíry registrované na území EU a také účetní jednotky, které povinně sestavují konsolidovanou účetní závěrku dle IAS/IFRS<sup>4</sup>. Použití standardů IAS/IFRS pro účtování a sestavení účetní závěrky je zakotveno v ZOÚ v § 19a, pro účetní jednotky, které jsou součástí konsolidačního celku, dále platí § 19a odst. 7<sup>5</sup>. (Hinke, 2007)

Koncept českých účetních přístupů je v oblasti leasingu diametrálně odlišný od postupů mezinárodních účetních standardů. Cílem IAS/IFRS je co nejlepší vystižení ekonomické reality každého podniku a poskytování uživatelům účetních závěrek věrných a pravdivých informací. Za podstatnou by se dala považovat odlišnost, že IAS/IFRS na rozdíl od českých účetních přístupů nedefinují postup účtování, ale pouze regulují způsoby vykazování jednotlivých oblastí. Zásadním rozdílem přitom v komparaci s právními normami ČR zůstává vykazování závazků plynoucích z finančního leasingu. Dle IAS 17 vykazuje předmět leasingu v rozvaze nájemce, který jej také odepisuje. (Shamrock, 2012)

Cílem IAS 17 je, že se snaží odlišovat formu finančního leasingu od leasingu operativního, a zároveň stanovuje postupy účetních zachycení v takové formě, která bude ve shodě s věcnou podstatou těchto operací. (Dvořáková, 2014)

Finanční leasing dle zmíněného standardu „*je leasing, který převádí všechna podstatná rizika a odměny spojené s vlastnictvím aktiva. Vlastnické právo může, ale nemusí být na konci vztahu převedeno.*“ (Hinke, 2007, str. 38)

Prvotní klasifikace, zda se jedná o leasing finanční či operativní je nezbytná v úvodu každého financování leasingem. Zásadními rozdíly mezi nimi jsou dopady odměn

---

<sup>4</sup> Jedná se o přidružené a dceřinné společnosti matky, která zpracovává IAS/IFRS.

<sup>5</sup> Pojem ovládající a ovládané osoby, pojem dceřinné a mateřské obchodní korporace je vymezen v § 74 ZOK.

a rizik, která plynou z vlastnictví pronajatých aktiv. Pokud se tyto odměny a rizika převádí v průběhu leasingu na nájemce, hovoří se o leasingu finančním. V opačném případě, kdy nedochází k převodu odměn a rizika na nájemce, se hovoří o leasingu operativním. Odměnou je možno rozumět výnos z užívání aktiva či zisk z růstu jeho hodnoty, za riziko lze uvažovat např. ztráta z nevyužití plné kapacity či technologické nebo morální opotřebení. (Hinke, 2007, Sládková, 2013)

### **Nevypověditelný leasing**

V situaci, že dojde k přenesení všech zásadních rizik, která jsou spojená s vlastnictvím aktiva, není v možnostech nájemce se vyhnout následnému riziku a ztrátám, které by nastaly, kdyby došlo k ukončení leasingu. Je proto nutné, v rámci zachování principu poctivého a věrného obrazu účetnictví, vykázat leasingový závazek v rozvaze spolu s užívaným aktivem. Pokud by tak učiněno nebylo, chyběly by v hodnotě aktiv stavy budoucích disponibilních užitků a v hodnotě pasiv by nebyl vyčíslen často podstatný závazek. (Dvořáková, 2014)

*Dle standardu ho lze tedy vypovědět pouze:*

je-li při ukončení leasingového vztahu ze strany nájemce uhrazena uspokojivě velká dodatečná částka, ze které by se dalo na počátku leasingového vztahu usuzovat, že vypovězení smlouvy o leasingu je pro nájemce sice možné, ale naprosto nevýhodné

- v případě souhlasí-li pronajímatel,
- pokud je nájemcem uzavřena se stejným pronajímatelem nová smlouva o nájmu podobného či shodného aktiva.

### **Indikátory klasifikace finančního leasingu dle IAS/IFRS**

Rozlišit leasing finanční od operativního je zásadní, a proto mu standard věnuje náležitý zájem. Pro toto rozlišení není forma smlouvy tím nejdůležitějším, podstatným je obsah smlouvy o leasingu. Zejména u pronájmů dlouhodobých není toto rozlišení často snadné. (Dvořáková, 2014)

Pro klasifikaci finančního leasingu by mělo být postačující naplnění jednoho z bodů skupiny a) níže uvedené tabulky, pouze v případě že by nedošlo ke splnění ani jedné

z podmínek skupiny a), znění standardu obsahuje několik ukazatelů ve skupině b), jenž v kombinaci nasvědčují, že by se pravděpodobně mohlo jednat o finanční leasing.

Zásadou je, že účetní jednotka bude postupovat dle svého nejlepšího odhadu a názoru. Pokud ale pronajímatel a nájemce dojdou při svých klasifikacích k rozdílnému výstupu, může nastat situace, kdy jejich postup nebude vzájemně koordinovaný. Prevencí před takovou neshodou je následná kontrola jednoznačného naplnění vymezení finančního leasingu podle IAS 17. V praxi to znamená, že pokud dojde k naplnění kritéria o finančním leasingu na základě níže uvedené tabulky, ale definice finančního leasingu dle IAS 17 naplněna nebude, nejedná se o leasing finanční. (Sládková, 2013, Šrámková, Křivánková, 2015)

**Tabulka 8: Indikátory klasifikace finančního leasingu dle IAS/IFRS**

<b>a) Indikátor, který obvykle vede ke klasifikaci finančního leasingu:</b>
○ Výhradně tento nájemce může aktivum bez rozsáhlejších modifikací používat (povaha tohoto aktiva je zcela specifická).
○ Na počátku leasingového vztahu současná hodnota minimálních plateb leasingu <sup>6</sup> dosahuje stejné či vyšší reálné hodnoty <sup>7</sup> leasovaného aktiva.
○ Zásadní část ekonomické životnosti aktiva je pokryta dobou, na níž je uzavřený leasingový vztah (i přesto, že k převedení vlastnictví nedochází).
○ Nájemce disponuje opcí (předkupním právem) na odkup aktiva za cenu, která je značně nižší než jeho předpokládaná reálná hodnota ke dni opce (očekává se využití této opce).
○ Vlastnictví aktiva je převedeno na konci doby nájmu na nájemce.
<b>Indikátor, který může vést ke klasifikaci finančního leasingu:</b>
○ Nájemce může pokračovat v leasingovém vztahu i v situaci, že skončí prvně sjednaná doba (za výrazně nižší nájemné, než by činilo nájemné tržní).
○ Ztráta či zisk při změně zbytkové části reálné hodnoty aktiva jde na vrub nájemci.
○ Pokud ze strany nájemce dojde k předčasnému ukončení leasingu, ponese nájemce též ztrátu pronajímatele, která by souvisela s ukončením leasingového vztahu.

Zdroj: vlastní zpracování dle (Hinke, 2007)

<sup>6</sup> Za **současnou hodnotu minimálních leasingových plateb** lze dle autora (Hinke, 2007) považovat platby požadované pronajímatelem během trvání leasingu. Nezahrnují např. náklady na služby a daně, podmíněné nájemné – dochází k refundaci a úhradě pronajímatelem společně.

<sup>7</sup> Dle literatury (Paseková a kol., 2012) je **reálná hodnota tzv. fair value** cena, která by měla být obdržena prodejem aktiva či uhrazena v době převedení ke dni ocenění při obvyklé transakci mezi účastníky na trhu.

### 4.1.1 Finanční leasing u nájemce dle IAS 17

Při porovnání vztahu nájemce a pronajímatele lze spatřit v případě finančního leasingu a poskytnutí půjčky či dlouhodobého úvěru jistou analogii. Z pohledu leasingu se pronajímateli tato půjčka splácí a konec pronájmu nastává úhradou celé pohledávky či je nesplacená část půjčky pronajímateli vrácena v podobě nepeněžní – vrací se opotřebované aktivum. Pokud je ve smlouvě ujednána podmínka navrácení aktiva s koncem finančního leasingu, lze stanovit tzv. **zaručenou zbytkovou hodnotu**, která určuje minimální výši reálné hodnoty aktiva, kterou je nutno pronajímateli navrátit na konci leasingového vztahu<sup>8</sup>. Pronajímatelem je tato zbytková hodnota stanovena odhadem na začátku leasingového vztahu. Pokud dojde k situaci, že v době navrácení aktiva není této hodnoty dosaženo, je povinností nájemce tento rozdíl uhradit. Pokud dochází k navrácení aktiva, aniž by došlo k jakékoliv platbě, hovoří se o **nezaručené zbytkové hodnotě**. (Dvořáková, 2014)

V průběhu uzavření smlouvy o leasingu je podstatný:

- *Den založení (platnosti) smlouvy o leasingu* – jedná se o datum dojednání leasingu či datum podpisu smlouvy (dle chvíle, která nastane dříve), v tento den dochází též k posouzení smlouvy a stanovení, zda se jedná o leasing finanční či operativní. Dochází ke stanovení reálné hodnoty a zjišťování úrokové míry, s níž se porovnává implicitní úroková míra leasingu. V případě leasingu finančního se stanovují částky, které se vykáží na počátku leasingu.
- *Den zahájení leasingového vztahu* – v tento den je možno nájemci uvolnit pronajatý majetek k užívání. Obě zúčastněné strany zahájí vykazování leasingu ve své účetní agendě. (Hinke, 2007, Dvořáková, 2014)

Oba tyto termíny nelze zaměnit.

### Ocenění majetku, zařazení do rozvahy

Aby mohlo být v případě finančního leasingu aktivum zařazeno do rozvahy, použije se jako primární ocenění nižší z reálné hodnoty najatého aktiva a současné hodnoty minimálních plateb leasingu. (Hinke, 2007)

---

<sup>8</sup> Dá se vyčíslit jako rozdíl částky stanovené pronajímatelem a skutečné tržní hodnoty pronajatého aktiva na konci leasingu.

*Stanovení současné hodnoty minimálních leasingových plateb dle Hinke (2007)*

K tomuto účelu se použije se vzorec:  $\sum [P / (1 + i)^n]$

P – jednotlivé leasingové platby, n – počet plateb, i – úroková míra.

Příčemž za úrokovou míru lze dosadit **implicitní**<sup>9</sup> a **inkrementální úrokovou míru**<sup>10</sup>. Pokud je současná hodnota minimálních leasingových plateb hodnotou nižší, použije se k amortizaci závazku úroková míra vedoucí ke stanovení této současné hodnoty. V opačném případě se k amortizaci závazku použije taková úroková míra, která umožní nájemci dosažení reálné hodnoty, při diskontování všech očekávaných minimálních leasingových plateb.

Nájemci též vzniká povinnost leasované aktivum odepisovat až do výše zbytkové hodnoty. Pokud ke konci leasingu přechází majetek do vlastnictví nájemce, odepisuje se v průběhu celé doby jeho ekonomické životnosti. V opačném případě se musí posoudit, zda je kratší odepisování aktiva v průběhu doby trvání leasingu či v průběhu doby ekonomické životnosti a zvolí se doba kratší. (Hinke, 2007)

Kromě prvotního ocenění leasovaného aktiva vzniká závazek z leasingu. Proto z důvodu následného ocenění, se minimální leasingové platby dále rozdělují, metodou efektivní úrokové míry, na náklady na snížení závazku, který nebyl dosud uhrazen a výši úroku, který se vyhodnocuje jako finanční náklad<sup>11</sup>. V rozvaze je následně evidován jen závazek, který souvisí s pronajatým majetkem, zpravidla dále rozdělený na krátkodobý (se splatností do 12 měsíců) a dlouhodobý (se splatností nad 12 měsíců). Úrok v každém jednotlivém období leasingu je vypočten jako násobek neuhrazeného závazku a efektivní úrokové míry. (Hinke, 2007)

---

<sup>9</sup> Implicitní úroková míra = vnitřní výnosové procento pronajímatele.

<sup>10</sup> Inkrementální (přirůstková) úroková míra = výpůjční úroková míra k nákupu aktiva či úroková míra podobného leasingu.

<sup>11</sup> Finanční náklady jsou rozděleny mezi jednotlivá období tak, aby u zbývající části zůstatku závazku došlo k zajištění konstantní úrokové míry.

**Tabulka 9: IAS 17 - zachycení účetních operací z pohledu nájemce**

Pořadí účetní operace	Popis účetní operace	MD	D
1.	Pronajatý majetek - pořízení	R/A – Aktivum	R/P – Závazek
2.	Platba leasingu: a) závazek - splátka b) úrok	R/P – Závazek V/N - Úroky	R/A – Peníze
3.	Zúčtování nezaplacené části úroku (na konci roku)	V/N – Úroky	R/P – Závazek
4.	Odpisy leasovaného majetku	V/N – Odpisy	R/A – Oprávky

Zdroj: vlastní zpracování dle (Dvořáková, 2014)

### Požadavky na zveřejňování

Z pohledu finančního leasingu dle IAS 17 má nájemce ve své účetní závěrce povinnost kromě jiného zveřejňování následujících informací<sup>12</sup>: (Hinke, 2007)

- uvedení čisté účetní hodnoty k datu rozvahy, celkové hodnoty minimálních plateb leasingu vč. komparace se současnou hodnotou a jejich zveřejnění dle časového rozmezí standardu,
- uvedení celkové hodnoty minimálních plateb subleasingu a podmíněných nájmu.

## 4.2 Finanční leasing dle IFRS 16

Jak již bylo v úvodu řečeno, v lednu roku 2016 byl IASB vydán nový standard IFRS 16, který s účinností od 1. 1. 2019 nahradí jak stávající standard IAS 17, tak i interpretace SIC 15, SIC 27 a IFRIC 4, o nichž bylo pojmenováno v podkapitole 2.2. Dřívější akceptace IFRS 16 (před 1. 1. 2019) je povolena pouze za podmínky, že účetní jednotka již využívá standard *IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky*<sup>13</sup>. Tato výjimka je stanovena zejména z toho důvodu, že některé smlouvy, které obsahují leasing dle IAS 17, nemusí zároveň spadat do definice leasingu dle IFRS 16. Takové smlouvy se budou následně účetně vykazovat a zachycovat právě v rámci nových norem pro výnosy. (Krupová, 2017, IFRSa, 2016)

<sup>12</sup> IAS 17 odst. 31.

<sup>13</sup> IFRS 15 je v účinnosti od 1. 1. 2018.



## Argumenty pro vydání standardu IFRS 16

Nedostatečná transparentnost IAS 17 se setkala s kritikou jak expertů, tak i uživatelů účetních závěrek. Na problém s vykazováním operativního leasingu upozorňoval již Duke (2006), který vyjadřoval obavy nad ukrýváním velkého množství závazků mimo údaje finančních výkazů. Nejrizikovějším důsledkem těchto úprav označil vylepšování nerozdělených či čistých zisků a zásadních finančních ukazatelů. Fülbier a kol. (2008) s tímto názorem souhlasil a zdůraznil zejména způsob vykazování leasingu operativního za silně zkreslující z pohledu finančních ukazatelů. Samotní uživatelé účetních závěrek zároveň namítali, že tato úprava vykazování leasingů působí negativním vlivem na jejich rozhodnutí. Stejně tak Svobodou a Bohušovou (2014) byla označena za největší slabinu pojetí IAS 17 vysoká míra subjektivity a zkreslování skutečností mimobilančním vykazováním operativních leasingů.

Transparentnost konceptu IFRS 16 tedy spočívá zejména v odstranění rozlišování mezi leasingem finančním a operativním tak, aby byl ze strany nájemců vykazován v jejich rozvahách veškerý majetek, s nímž je skutečně operováno<sup>14</sup> a zároveň, aby docházelo k lepšímu rozlišování toho, jaké náklady vznikají pouze zvolenou možností financování pořízení majetku a jaké náklady vznikají s užíváním aktiva. Každý leasingový závazek bude nutno vykázat z pohledu práva užití a finančního závazku. (IFRSa, 2016)

### 4.2.1 Přejít na IFRS 16

Se změnou standardu přichází i obměna vykázání leasingů, které byly v IAS 17 vykazovány jako operativní<sup>15</sup>. Aktiva a závazky z těchto leasingů musí být nově vykázány v rozvaze nájemce. Z pohledu finančních leasingů očekávaná změna není tak zásadní, protože tyto leasingy v rozvaze již vykázány jsou. Je nutné ovšem provedení dílčích změn v podobě plateb, které se započtou do ocenění aktiv a závazků. (Krupová, 2017)

Nájemce může při změně standardu na IFRS 16 využít možnosti **modifikovaného retrospektivního** či **plně retrospektivního přístupu**. Protože užití obou přístupů

---

<sup>14</sup> V této souvislosti je možnost se setkat s pojmem „*kapitalizace operativního leasingu*“, která v praxi znamená, že je operativní leasing v rozvaze vykázán jako leasingové aktivum a příslušný závazek. Smyslem je ukázat uživatelům účetních závěrek, jak by vypadaly, kdyby se operativní leasing vykazoval jako leasing finanční.

<sup>15</sup> Pokud se tedy bude v následujícím textu hovořit v souvislosti s IFRS 16 o leasingu operativním, je tím myšlena problematika leasingu, který byl v souladu s IAS 17 klasifikován jako leasing operativní.

se týká problematiky finančního leasingu pouze okrajově, je jejich komparace uvedena v **příloze C** této práce.

#### **4.2.2 Finanční leasing u nájemce dle IFRS 16**

Při přechodu na IFRS 16 či při prvním uplatnění tohoto standardu musí nájemce učinit pár zásadních kroků, aby mohlo dojít k prvotnímu vykázání leasingu. Musí zejména: (Krupová, 2017)

- Zhodnotit, zda se jedná o smlouvu obsahující leasing.
- Rozhodnout, zda je možno užít výjimky, která se týká leasingů aktiv s nízkou hodnotou, či krátkodobého leasingu.
- Oddělit jednotlivé části, které souvisí s leasingem od částí, které s leasingem nesouvisí. Zároveň zvážit užití zjednodušeného přístupu<sup>16</sup>.
- Určit nevypověditelnou dobu leasingu.
- Ocenit závazky z leasingu a práva k užívání aktiva (primárním je ocenit závazky z leasingu).
- Pro závazky z leasingu sestavit tabulky umoření<sup>17</sup> (obsahují seznam dlužných plateb, podmínek a lhůt vztahujících se ke splácení, rozčlenění částek na úrok a splátku závazku a vyčíslení konečného stavu závazku).

#### **Identifikace leasingu**

V počátku smlouvy je důležité posouzení, zda příslušné ujednání je leasingem, případně jestli leasing obsahuje. V průběhu tohoto posuzování není podstatný název či pojmenování smlouvy, ale výlučně její *obsah*. V **Příloze D** této práce je znázorněn diagram, jenž zobrazuje rozhodovací procesy, které slouží k lepší identifikaci, zda byla naplněna definice leasingu. Pokud dojde k naplnění definice leasingu u nájemce, je postupováno dle IFRS 16, pokud nedojde k naplnění definice, považuje se situace za službu a posuzuje se dle IFRS 15. (Krupová, 2017)

---

<sup>16</sup> Zjednodušený přístup znamená, že nájemce bude o částech nesouvisejících a souvisejících s leasingem účtovat jako o jednom celku.

<sup>17</sup> Pojem tabulka umoření vychází ze zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, jehož přílohou č. 5 je i přesně vyobrazený vzor tabulky umoření.

„Smlouva je leasingem, případně obsahuje leasing, pokud převádí právo ovládat užívání identifikovaného aktiva<sup>18</sup> po nějakou dobu výměnou za protihodnotu.“  
(Krupová, 2017, str. 8)

### **Výjimky z aplikace standardu na straně nájemce**

Nájemce má možnost se nerozhodnout k aplikaci IFRS 16 (a tím nevykazovat leasing v rozvaze) za těchto podmínek:

- Pokud je *hodnota aktiva*, která je předmětem smlouvy o leasingu, označena jako *nevýznamná*.
- V případě *krátkodobého leasingu*, kterým se rozumí smlouva o leasingu uzavřená na dobu kratší než 12 měsíců.

Pokud se nájemce rozhodne, že nebude aplikovat standard IFRS 16, může účtovat platby leasingu do nákladů na bázi lineární, či na jiné bázi, pokud bude lépe zohledňovat jeho užitek. V tomto smyslu Dvořáková (2016) zmiňuje riziko obcházení cíle standardu tím, že dojde k opakovanému uzavírání krátkodobých smluv o leasingu identifikovaného aktiva, a tím k účelovému se vyhnutí kapitalizace leasingu.

### **Rozdělení smlouvy na části obsahující a neobsahující leasing**

Pokud dojde k pozitivní identifikaci leasingu, musí být nájemcem od sebe odděleny části související a nesouvisející s leasingem. O každé z částí, které s leasingem souvisí, se účtuje samostatně. (Dvořáková, 2016)

Pokud smlouva obsahuje také části nesouvisející s leasingem, je nutné rozdělení hodnoty jako celku na dílčí částky komponent souvisejících a nesouvisejících s leasingem. Tato suma je nájemcem vyčíslena na základě odhadu částky, kterou by vynaložil, kdyby komponentu pořizoval samostatně<sup>19</sup>. Části smlouvy nesouvisející s leasingem jsou vykazovány dle příslušných standardů, ke kterým se vztahují. (Dvořáková, 2016)

---

<sup>18</sup> Identifikované aktivum = zásadní pojem při rozhodování o odlišení leasingu a služby. K určení aktiva dochází většinou implicitně (např. výkonem) či explicitně (ve smlouvě).

<sup>19</sup> V případě, že tyto informace nejsou k dispozici, používají se maximálně relevantní informace z trhu.

## **Nevypověditelná doba leasingu**

Jedná se o časové období, ve kterém nemají právo ani jedna ze zúčastněných stran (nájemce, pronajímatel) ukončit nájem. Mohou ukončit, ale za rizika vysokých sankcí. O této problematice bylo již bylo zmíněno v podkapitole 2.2 v souvislosti s problematikou IAS 17.

## **Ocenění závazků z leasingu a práva k užívání aktiva**

Závazky z leasingu a právo k užívání aktiva se oceňují *prvotním a následným způsobem*. K prvotnímu ocenění dochází v počátku doby leasingu, kdy je účetní jednotkou rozpoznáno právo k užívání a vzniklý závazek. K následnému ocenění práva k užívání je využito nákladového přístupu, kdy dojde k ponížení hodnoty aktiva o hodnotu akumulovaných odpisů, oprávek a znehodnocení.

### *Prvotní ocenění*

Prvotní **ocenění závazku** z leasingu probíhá pomocí vzorce současné hodnoty minimálních leasingových plateb, který byl podrobně popsán v podkapitole 2.2.1 v souvislosti se standardem IAS 17. Leasingové platby jsou diskontovány pomocí *implicitní* či *inkrementální úrokové míry*. K problematice implicitní úrokové míry Krupová (2017) zmiňuje, že k tomu, aby mohla být přesně stanovena, by musel nájemce znát kromě jiného také přesné informace o počátečních přímých nákladech pronajímatele a smlouva by nesměla obsahovat platby, které nepřevádí na nájemce zboží či služby (např. pojistné). Vzhledem k tomu ale, že k popsánému stavu dochází ve skutečnosti velmi málo, je doporučeno autorkou u nájemce nepracovat s implicitní úrokovou sazbou, ale s inkrementální.

V níže uvedeném grafickém znázornění jsou zobrazeny jednotlivé položky rozvahy nájemce dle IFRS 16. Primárně bude nájemce oceňovat závazky z leasingu, sekundárně pak právo k užívání aktiva.

Do *fixních plateb závazků z leasingu* jsou zahrnuty také platby, které na nájemce nepřevádí žádné služby či zboží. Jedná se např. o platby pojistného, platby za administrativní úkony. Tyto platby jsou součástí placené protihodnoty a jsou přidělené k jednotlivým částem smlouvy. Fixní platby se dále ponížují o leasingové pobídky. (Krupová, 2017)

*Variabilní platby* jsou podmíněny určitým indexem či proměnnou (např. PRIPOR, LIBOR či platby související se změnou tržního nájmu). (Krupová, 2017)

Do nákladů na ukončení leasingu se kromě očekávaných sankcí za předčasné ukončení leasingu řadí i částky vyčíslené v rámci zaručené zbytkové hodnoty.

V případě **ocenění práva k užívání aktiva** se platby, které se provedly v počátku leasingu nebo před leasingem ponižují o získané leasingové pobídky. V odhadovaných nákladech na navrácení jsou částky, které vzniknou ve spojení s jeho odstraněním, demontáží, uvedením místa do původního stavu či uvedením aktiva do stavu dle uzavřených leasingových podmínek. (Krupová, 2017)

#### *Následné ocenění*

Jak již bylo výše zmíněno, následné ocenění **aktiv** spočívá zejména v realizaci *odpisování*. Důležitou skutečností je, že povinností účetní jednotky je využití pravidel příslušného standardu, který by se v tomto případě vztahoval k předmětnému leasovanému aktivu. (Krupová, 2017)

Doba životnosti aktiva je shodná s předpokládanou dobou trvání leasingu, ale pouze za podmínky že tato plánovaná doba trvání leasingu je nižší než životnost konkrétního leasovaného aktiva. Pokud se aktivum bude nájemcem odkupovat až na konci doby leasingu, je životnost předmětného leasovaného aktiva shodná s životností práv k užívání tohoto aktiva. (Krupová, 2017)

**Závazek** z leasingu je navýšen o úrok, dle použitých sazeb pro ocenění závazku (úrokovou mírou, která byla použita při prvotním ocenění či úrokovou mírou použitou při posledním přecenění). Tento závazek je následně ponížěn o provedené leasingové platby a zůstatková hodnota se přecení, pokud dojde ke změně očekávaných plateb leasingu (např. z důvodu pohybu indexů). (Dvořáková, 2016)

#### **Tabulky umoření**

Pro sestavení tabulky umoření pro závazek z leasingu hraje zejména roli, zda budou platby realizovány na začátku či na konci období a z toho se následně bude odvíjet forma jejího vyhotovení. Detailnější pozornost bude této problematice věnována v praktické části této práce. (Krupová, 2017)

## Požadavky na zveřejňování

Právo k užívání identifikovaného aktiva může nájemce v *rozvaze* zveřejnit jako položku toho aktiva, ve kterém by bylo leasované aktivum zařazeno, kdyby bylo ve vlastnictví nájemce, či může využít druhou možnost zveřejnění, a to ve zvláštní položce rozvahy. Pokud nájemce využije první možnost zveřejnění, pak bude informace o jejich hodnotě uvedena jako komentář ke každé z těchto položek. V případě závazků je tento postup shodný. (Dvořáková, 2016)

Finanční náklady nájemce (úroky z leasingu) jsou zveřejňovány ve *výkazu o úplném výsledku hospodaření* zápisem, který je oddělený od práva k užívání identifikovaného aktiva. (Dvořáková, 2016)

### 4.3 Finanční leasing dle IFRS for SME

Jak bude podrobněji pojednáno v praktické části této práce, nejrozšířenější formou podnikání nejen v ČR, ale i v celé Evropě je podnikání malých a středních podniků (dále jen SME).

Pro tyto subjekty je často používání plné verze standardů IFRS velice drahé, nadměrně komplikované a jejich pochopení či prostudování vyžaduje značné úsilí. Zároveň je v této plné verzi obsaženo i zpracování oblastí, které nejsou pro SME relevantní.

Proto dne 9. 7. 2009 došlo k vydání standardu IFRS for SME, jenž nabyl okamžité platnosti. Standard není obsáhlý, má celkem 230 stran a je tedy přibližně 10 krát kratší než plná verze IFRS. Jeho jádro tvoří základní principy plné verze IFRS, které jsou často zjednodušené např. v oblasti požadavků na oceňování a vykazování. IFRS for SME je samostatným a plnohodnotným rámcem, který je upraven pro schopnosti a potřebu SME. Pokud se účetní jednotka rozhodne tento standard používat, je povinna ho aplikovat v plném rozsahu (tzn. nemůže jej kombinovat s plnou verzí IFRS).

Definice malých a středních podniků dle IFRS for SME je odlišná s obecně platnou definicí. Dle tohoto standardu jsou SME ty účetní jednotky, které: (IFRS for SMEs, 2009)

- Nejsou veřejně odpovědné<sup>20</sup>.
- Pro potřeby externích uživatelů zveřejňují univerzální účetní závěrku. Za externího uživatele se v tomto případě dají uvažovat vlastníci, kteří nejsou zapojeni do řízení účetní jednotky, či ratingové agentury nebo potenciální či existující věřitelé.

Problematiku leasingu upravuje IFRS for SME v oddíle 20 *Leasingy*. Jednou z jeho hlavních zásad je nadřazenost jeho ekonomické podstaty nad podstatou právní. Podle tohoto standardu je leasingem každá dohoda, podle které jedna ze stran (ekonomický subjekt) nabyde práva k užívání majetku patřícího jiné straně. Jakákoliv dohoda o užívání cizí věci (bez ohledu na její naplnění zákonných či právních podmínek pro leasing) je tedy leasingem a bude se o ní jako o leasingu účtovat. U leasingu se stejně jako v IAS 17 obecně zvažuje, zda dochází k přechodu veškerých rizik a odměn spojených s vlastnictvím na nájemce, zároveň se také leasing rozlišuje na operativní a finanční a o každém z nich je účtováno odlišně. (Mládek, 2009)

#### **4.3.1 Finanční leasing u nájemce dle IFRS for SME**

Při zahájení finančního leasingu je povinností nájemce vykázat právo a povinnost, která z něj vznikla jako aktivum a závazek ve svých výkazech o finanční situaci, a to v částce která se rovná současné hodnotě minimálních leasingových plateb či reálné hodnotě najatého majetku (v případě, že je nižší). Jakékoliv přímé náklady jsou přičteny k částce, která se vykáže jako aktivum. Vzorec a postup výpočtu současné hodnoty minimálních leasingových plateb je totožný s postupem v IAS 17, který byl uveden v podkapitole 2.2.1. Rozdělení těchto plateb a přidělení finančních nákladů ke každému období je také totožné s IAS 17. Aktivum je odpisováno v souladu se zněním příslušného oddílu standardu IFRS for SME. V případě, že neexistuje přiměřená jistota, že by nájemce získal leasovaný předmět do vlastnictví na konci doby nájmu, musí aktivum plně odepsat za kratší dobu mezi dobou leasingu a dobou životnosti. Ke dni účetní závěrky také vzniká nájemci povinnost posouzení, zda aktivum nemá sníženou hodnotu. (Stárová, 2012)

---

<sup>20</sup> Veřejná odpovědnost je daná tím, že dluhopisy (či nástroje vlastního kapitálu) jsou obchodovány nebo s nimi bude obchodováno na veřejném trhu nebo jednotka drží aktiva široké skupiny subjektů ve funkci zmocněnce (např. banky, společné fondy aj.).

## **4.4 Komparace finančního leasingu z pohledu ČPP a IAS/IFRS**

Metodické postupy v oblasti účetnictví vedeného dle českých právních předpisů nebo modelů IAS/IFRS v sobě zahrnují mnoho zásadních odlišností, které by účetní jednotky neměly při svém manažerském rozhodování opomínat. Správné rozhodnutí o zvoleném způsobu účtování leasingu může výrazně ovlivnit jak celkovou výkonnost, tak i finanční situaci účetní jednotky a ve svém výsledku může být významným efektivním přínosem.

Deskripce jednotlivých modelů účtování a vykazování leasingu byla provedena v předchozím textu. V níže uvedené tabulce je provedena sumarizace rozdílů těchto jednotlivých přístupů.



**Tabulka 10: Komparace finančního leasingu z pohledu ČPP a IAS/IFRS**

	ČPP	IAS 17	IFRS 16	IFRS for SME
<b>PRÁVNÍ ÚPRAVA LEASINGU</b>	Úprava v celém účetního systému (žádný konkretizovaný standard).	Úprava leasingu v samostatném standardu IAS 17.	Úprava leasingu v samostatném standardu IFRS 16.	Úprava leasingu v samostatném standardu IFRS for SME.
<b>DEFINICE LEASINGU</b>	Poskytnutí majetku do užívání za úplatu, tak je definován finanční leasing. Upřednostňuje se forma transakce právní.	Nájemci je pronajímatelem umožněno užití aktiva po dobu, dle počtu plateb. Důležitá je podstata vztahu (ne právní forma).	Smlouva obsahuje leasing, pokud dává nájemci právo kontroly užití identifikovatelného aktiva v konkrétním časovém období.	Leasingem je každá dohoda, podle které jedna ze stran nabyde práva k užívání majetku patřícího jiné straně.
<b>KLASIFIKACE LEASINGU</b>	Leasing finanční a operativní. Ve finančním je obsažena podmínka pro nájemce o odkupu na konci leasingu. ČPP člení leasingy dle právní formy transakce.	Leasing finanční a operativní. Finanční převádí všechny odměny a rizika (plynou z vlastnictví předmětu) na nájemce. Jsou zde obsaženy informace pomáhající k jeho identifikaci.	Nutné posouzení, zda ujednání je leasingem (nutný je obsah). K dispozici informace pomáhající k jeho identifikaci. V případě jejího naplnění nájemce postupuje dle IFRS 16 (v opačném případě dle IFRS 15 – služba).	Finanční leasing převádí odměny a rizika z vlastnictví aktiva. Upřednostněna podstata leasingu před právní formou.
<b>ÚČTOVÁNÍ O FINANČNÍM LEASINGU</b>	Finanční leasing je zachycován v účetnictví stejně jako operativní. Účtuje se o splátkách pravidelných i mimořádné. Možno zachytit celkovou hodnotu na účtech časového rozlišení (vč. celkového závazku z leasingu). Obě položky ponižuje dle úhrad splátek leasingu. Výnosy jsou časově rozlišeny po celou dobu leasingu.	Aktivum je zachyceno v rozvaze nájemce (leasingové splátky rozdělené na pokles nesplaceného závazku a finanční náklady). Nájemce majetek odepisuje. Pomocí efektivní úrokové míry je vykazován úrok (finanční náklady). Rozdělení splátek je rovnoměrné tak, aby nesplacený závazek měl konstantní úrokovou sazbu.	IFRS 16 zásadním způsobem nemění účtování finančního leasingu. To zůstává stejné jako v případě IAS 17. Odstranění rozlišování mezi leasingem finančním a operativním.	Aktivum je zachyceno v rozvaze nájemce (leasingové splátky rozdělené na pokles nesplaceného závazku a finanční náklady). Jakékoliv přímé náklady jsou přičteny k částce, která se vykáže jako aktivum.
<b>ÚČETNÍ ZÁVĚRKA – FINANČNÍ LEASING, NÁJEMCE</b>	Na podrozvahových účtech. V rozvaze účtovaná jen první splátka leasingu (časové rozlišení do nákladů) a závazek z běžné splátky nájemného. Účtování o aktivu v pořizovací ceně, jenž je zaplacená na konci leasingu. Splátky se snižují o ZC aktiva a v průběhu leasingu se rozpouští postupně do nákladů.	Aktivum se vykazuje v nižší ze dvou částek (reálná hodnota a současná hodnota minimálních leasingových splátek).	Zveřejnění dodatečných informací o řízení rizik, která jsou spojená se zbývajícím podílem aktiv (jsou předmětem leasingu) – požadavky standardu IFRS 16 na pronajímatele.	Majetek je v rozvaze jako závazek a aktivum v nižší ze dvou částek (reálná hodnota a současná hodnota minimálních leasingových splátek).

Zdroj: vlastní zpracování dle (MFCR, IAS 17, IFRS 16, IFRS for SME, 2018)

Jak je z předchozí tabulky patrné, ČPP i standardy IAS/IFRS mají různé odlišnosti, v některých případech i shody. Je pouze na volbě účetní jednotky, kterou z metod využije v rámci svých ekonomických aktivit.

## **5 Pojetí finančního leasingu ve zvoleném subjektu**

Následující část této práce začíná představením zvoleného ekonomického subjektu, který je uveden ve vybrané smlouvě o leasingu jako nájemce. Na základě poznatků, které byly získány z předchozích rešerší, je práce zaměřena na účtování finančního leasingu dopravního prostředku z pohledu nájemce, dle českých právních předpisů a standardů IAS 17, IFRS 16 a IFRS for SME. Následně je kvantifikován vliv těchto modelů účtování na finanční situaci a výkonnost zvolené účetní jednotky. Je provedena komparace výsledků popsaných řešení a závěrečné zhodnocení výstupů jednotlivých analýz. Informace k praktické části této práce jsou získány z interních zdrojů, a to od jednatele společnosti a ekonomického oddělení podniku.

### **5.1 Charakteristika ekonomického subjektu**

Obchodní korporace zvolená pro účely této práce si nepřeje být jmenována, proto bude použit smyšlený název Kamion s. r. o. (dále jen účetní jednotka Kamion). Použitá data jsou však identická a vychází z účetních období za rok 2014 – 2016. Do práce nebudou zahrnuta oficiální účetní data za účetní období roku 2017, protože zvolená obchodní korporace má ze zákona povinnost ověření účetní závěrky auditorem a veškeré výkazy za účetní období roku 2017 budou k dispozici až v červnu 2018. Z důvodu finanční analýzy, která bude realizována v této práci, budou pro rok 2017 použity předběžné výkazy účetní závěrky a pro rok 2018 se bude pracovat s daty, které byly získány na základě informací z let minulých a prognózy budoucího vývoje. Tato data byla prognózována a poskytnuta ekonomickým oddělením účetní jednotky.

Účetní jednotka Kamion byla založena v lednu 2003 jediným zakladatelem, občanem Spolkové republiky Německo, který je po celou dobu trvání společnosti jejím jediným vlastníkem. Základní kapitál ve výši 200.000,- Kč byl splacen při založení společnosti v plné výši.

Vzhledem k tomu, že obchodní korporace disponuje pouze jediným vlastníkem, nebylo zvoleno představenstvo ani dozorčí rada. Jednotka nezaložila žádnou zahraniční pobočku. Jednatel účetní jednotky Kamion však vlastní v ČR ještě jednu nezávislou obchodní korporaci, která se zabývá nákupem a prodejem dopravních prostředků a ve

Spolkové republice Německo vlastní další tři nezávislé jednotky se shodným předmětem podnikání.

Hlavním předmětem podnikání je vnitrostátní a mezinárodní kamionová přeprava. Svá aktiva má obchodní korporace z velké části financován finančním leasingem. K 31. 12. 2016 měla obchodní korporace celkem 114 uzavřených leasingových smluv. Na těchto smlouvách zbývalo k 31. 12. 2016 celkově doplatit Kč 88.457 tis. Kč.

V níže uvedené tabulce jsou uvedena základní data účetní jednotky Kamion za období let 2014 – 2016.

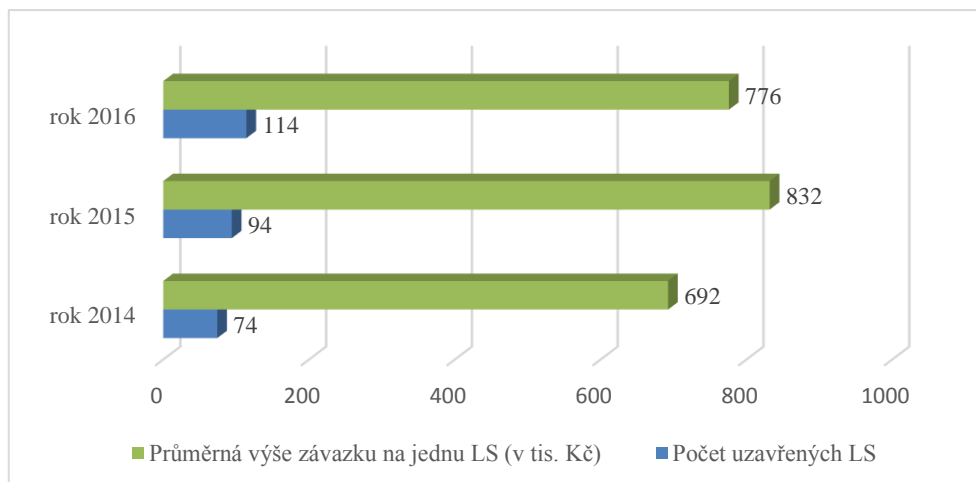
**Tabulka 11: Základní data účetní jednotky Kamion v letech 2014 – 2016**

	2014	2015	2016
Počet zaměstnanců k 31.12.	89	97	122
Osobní náklady (v tis. Kč)	27.564	32.282	33.301
Tržby celkem (v tis. Kč)	229.452	250.343	219.381
• Z toho: Tržby za přepravu	224.758	245.235	216.741
Vlastní kapitál (v tis. Kč)	25.389	38.267	31.388
• Z toho: Základní kapitál	200	200	200
Rezervní fond	20	20	20
Nerozdělený zisk	19.443	26.123	38.047
HV běžného období	5.726	11.924	- 6.879
Počet uzavřených LS k 31. 12.	74	94	114
Celkem zbývá na LS doplatit (v tis. Kč)	51.242	78.198	88.457

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Jak je z tabulky patrné, v období sledovaných let rostl počet stálých zaměstnanců a zároveň jejich osobní náklady. Docházelo také k růstu počtu uzavřených leasingových smluv, a tudíž i ke zvyšování hodnoty celkových závazků vzniklých z těchto smluv. Oproti tomu došlo k mírnému snížení celkové výše tržeb (vč. snížení hodnoty tržeb za přepravu). V níže uvedeném grafu je znázorněn stav počtu uzavřených smluv o leasingu a průměrná hodnota závazku na jednu leasingovou smlouvu za sledované období roku 2014 – 2016.

**Graf 3: Počet uzavřených smluv o leasingu a průměrný stav hodnoty závazku na jednu LS (rok 2014 – 2016)**



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Jak je z výše uvedeného grafu patrné, ačkoli počet uzavřených LS neustále roste, průměrná hodnota nesplacených závazků na jednu smlouvu o leasingu v roce 2016 oproti roku předchozímu mírně klesla.

### **5.1.1 Vymezení základních údajů o finančním leasingu**

Účetní jednotka Kamion dne 1. 3. 2014 uzavřela smlouvu o finančním leasingu s následnou koupí najaté věci č. 2711215 se společností ČSOB Leasing a.s., Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4. Předmětem leasingu je MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-0 (dále jen tahač MAN). Aktivum bylo předáno nájemci do užívání ve stavu schopném provozu dne 1. 10. 2015. Leasingová smlouva je **Přílohou G** této práce.

V níže uvedené tabulce jsou uvedena vybraná data z uzavřené smlouvy o leasingu. Mimořádná leasingová splátka ve formě akontace ve výši 20 % pořizovací ceny předmětu leasingu byla uhrazena dne 1. 10. 2015 tzn. ke dni převzetí leasovaného aktiva. Následující běžné (měsíční) splátky leasingu činí 36 plateb a jsou splatné vždy k 1. dni kalendářního měsíce, a to bezhotovostním platebním stykem (platebním převodem na účet pronajímatele). Leasingová smlouva stanoví možnost (nikoliv povinnost) odkupu předmětného aktiva. Vypracování a sepsání smlouvy o finančním leasingu není společností ČSOB Leasing a.s. zpoplatněno. Leasingovou smlouvou je stanovena nájemci povinnost uzavření havarijního pojištění předmětu leasingu (dále jen pojištění), toto pojištění je součástí smlouvy o leasingu a splátkového kalendáře,

nájemce se zavazuje ho platit řádně a v plné výši. V níže uvedené tabulce jsou uvedena vybraná data vyplývající ze smlouvy o leasingu.

**Tabulka 12: Vybrané údaje finančního leasingu**

Předmět leasingu	MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-0
Doba splácení (v měsících) <sup>21</sup>	36
Periodicita splátek leasingu	měsíční
Úroková míra	6,53 %
Celkové nájemné	2.904.108,80 Kč
Splátka nájemného hrazena předem <sup>22</sup>	500.000,00 Kč
Požizovací cena (reálná hodnota)	2.500.000,00 Kč
Marže pronajímatele	404.108,80 Kč
Měsíční leasingová splátka	66.780,80 Kč
Měsíční pojištění	6.060,00 Kč
Měsíční leasingová splátka vč. pojištění	72.840,80 Kč
Odkupní cena předmětu leasingu	1.121,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Úroková míra, která byla sjednána na počátku leasingového vztahu, zůstává po celou dobu trvání leasingu neměnná.

Následující tabulka zobrazuje splátkový kalendář na předmět leasingu tahač MAN vč. sumarizace leasingových splátek, výše pojištění a celkové hodnoty splátek. Splátkový kalendář je nedílnou součástí leasingové smlouvy a je **Přílohou H** této práce.

<sup>21</sup> V případech, kdy je dodržena minimální doba trvání finančního leasingu (dle § 21d odst. 2 ZDP), stává se jeho splátka nákladem daňově uznatelným. Tato doba splácení ovšem může být i kratší (již od 12 měsíců), ale pro splnění možnosti daňové úlevy je nutné, aby předmět leasingu zůstal ve vlastnictví pronajímatele do konce této zákonem stanovené doby. (Monetaleasing, 2018)

<sup>22</sup> Dále také lze pojmenovat jako akontace či mimořádná leasingová splátka.

**Tabulka 13: Ukázka splátkového kalendáře**

Pořadí LS	Datum	LS	Pojištění	Celková splátka
<b>0</b>	01. 10. 2015	500.000,00 Kč	0,00 Kč	500.000,00 Kč
<b>1</b>	01. 10. 2015	66.780,80 Kč	6.060,00 Kč	72.840,80 Kč
<b>2</b>	01. 11. 2015	66.780,80 Kč	6.060,00 Kč	72.840,80 Kč
<b>3</b>	01. 12. 2015	66.780,80 Kč	6.060,00 Kč	72.840,80 Kč
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
<b>34</b>	01. 08. 2018	66.780,80 Kč	6.060,00 Kč	72.840,80 Kč
<b>35</b>	01. 09. 2018	66.780,80 Kč	6.060,00 Kč	72.840,80 Kč
<b>36</b>	01. 10. 2018	66.780,80 Kč	6.060,00 Kč	72.840,80 Kč
<b>Celkem</b>		<b>2.904.108,80</b>	<b>218.160,00 Kč</b>	<b>3.122.268,80 Kč</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V měsíci září 2018 je stanovena nájemci možnost odkupu předmětu leasingu za předem domluvenou splátku 1.121,00 Kč.

## 5.2 Řešení leasingu dle ČPP

### 5.2.1 Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle ČPP

Aby mohla účetní jednotka Kamion zařadit předmět leasingu do své podrozvahové evidence, musí nejprve učinit několik kroků, které mají za cíl finančně vyčíslit částky mimořádné splátky, řádných splátek a plateb pojistného dle jednotlivých let.

Tabulka 15 zobrazuje, jak bude časově rozlišena mimořádná splátka leasingu dle jednotlivých let, v tomto případě rok 2015 – 2018.

**Tabulka 14: Časové rozlišení mimořádné splátky leasingu (rok 2015 – 2018)**

<b>Rok</b>	<b>Mimořádné splátky – časové rozlišení (v Kč) 518/381</b>
2015	41.667
2016	166.667
2017	166.667
2018	125.000
<b>Celkem</b>	<b>500.000</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Mimořádná splátka ve výši 500.000,00 Kč je zaúčtována souvztažně zápisem na účty (MD) 381 a (D) 321. V průběhu trvání leasingového vztahu se postupně v rámci každého období rozpouští do částky nákladů (MD) 518.

Níže uvedená tabulka 16 znázorňuje rozdělení hodnot řádných splátek dle jednotlivých let.

**Tabulka 15: Hodnoty řádných splátek v jednotlivých obdobích**

<b>Období</b>	<b>Řádné splátky (v Kč)</b>
2015	200.342,40
2016	801.369,60
2017	801.369,60
2018	601.027,20
<b>Celkem</b>	<b>2.404.108,80</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Hodnota řádných splátek ve výši celkem 2.404.108,80 Kč je zaúčtována v rámci jednotlivých období prostřednictvím nákladového účtu (MD) 518, současně bude účtováno souvztažným zápisem na účet 321 a bude zaúčtována platba prostřednictvím běžného účtu (D) 221.

Havarijní pojištění předmětu leasingu bylo uzavřeno v měsíci uzavření leasingového vztahu, tedy v 10/2015. Hodnota ročního pojistného činí 72.720,00 Kč. Časovému rozlišení též podléhá roční pojistné, zaúčtování také proběhne prostřednictvím účtu 381. V tabulce 17 je zobrazeno rozložení jednotlivých částek pojištění dle let 2015 – 2018.



**Tabulka 16: Výše pojistného dle jednotlivých období**

<b>Období</b>	<b>Pojistné – roční (v Kč)</b>
2015	18.180,00
2016 – 2017	145.440,00
2018	54.540,00
<b>Celkem</b>	<b>218.160,00</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Následující tabulka 18 má za cíl vyčíslit sumu celkových ročních nákladů, které vznikají pořízením tahače MAN na finanční leasing.

**Tabulka 17: Shrnutí nákladů tahače MAN pořízeného formou leasingu**

<b>Období</b>	<b>Doba nájmu</b>	<b>Řádná splátka (v Kč)</b>	<b>Časové rozlišení – mimořádná splátka (v Kč)</b>	<b>Pojištění (v Kč)</b>	<b>Celkové náklady (v Kč)</b>
2015	3	200.342,40	41.667,00	18.180,00	260.189,07
2016	12	801.369,60	166.667,00	72.720,00	1.040.756,27
2017	12	801.369,60	166.667,00	72.720,00	1.040.756,27
2018	9	601.027,20	125.000,00	54.540,00	780.567,20
<b>Celkem</b>		<b>2.404.108,80</b>	<b>500.000,00</b>	<b>218.160,00</b>	<b>3.122.268,80</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Údaje vyplývající z výše uvedené tabulky jsou podstatné jak pro zařazení tahače MAN do podrozvahové evidence, tak pro výkazy účetní závěrky, které budou vyhodnoceny a analyzovány v následujícím zpracování.

### **Podrozvahová evidence finančního leasingu tahače MAN**

Dle českých právních předpisů není tahač MAN evidován v rozvaze nájemce. V rozvaze není evidován pořízený tahač jako aktivum, ani v ní nejsou vyčísleny závazky, které plynou z tohoto leasingového vztahu.

Účetní jednotka Kamion zaevidovala v souladu s českými právními předpisy předmět pronájmu ve své podrozvahové evidenci, která slouží k zachycení situací, o kterých se neúčtuje na rozvahových účtech. Slouží tak ke sledování hospodářsky významných skutečností, pro něž není v klasickém systému syntetických a analytických účtů prostor,

ten je pro ně vyčleněn právě v rámci účtových skupin 75 až 79. Evidence na podrozvahových účtech slouží nájemci zejména jako podklad v případě řešení účetních závěrek při vyhotovení příloh k daňovým přiznáním. Mimo jiné se v podrozvahové evidenci eviduje využívání cizího majetku (leasing aj.).

Důležitou povinností jednotky Kamion v průběhu účtování je zachování zásady účetnictví, konkrétně časové a věcné souvislosti v případě, kdy zahrnuje jednotlivé leasingové splátky do nákladů v rámci daných období.

Po ukončení leasingového vztahu má účetní jednotka v plánu odkup tahače MAN za předem domluvenou odkupní cenu 1.121,00 Kč. Dle vnitropodnikové směrnice je obchodní majetek s pořizovací cenou nižší než 40.000,00 Kč zařazován do účetnictví jednotky jako drobný hmotný majetek. Účetní jednotka si ale stanovila výjimku, kdy pro předměty po ukončeném finančním leasingu platí pravidlo, že se vždy považují za dlouhodobý hmotný majetek. Proto bude odkoupený tahač MAN zařazen na účet 022 a následně se bude účetně odepisovat. Poté dojde k vyřazení tahače MAN z podrozvahové evidence leasovaného aktiva.

Primárně je nutné zachytit pronajatý tahač MAN na podrozvahovém účtu 752 – Najatý majetek, závazky vzniklé s tímto leasingem se budou evidovat na podrozvahovém účtu 753 – Závazky z leasingu. Tabulky 19 a 20 zachycují podrozvahovou evidenci účtů 752 a 753. V případě účtu 753 je z důvodu názorného vyobrazení zachycena situace v 10/2015, tedy v měsíci pořízení leasovaného předmětu. Následující splátky leasingu se budou odečítat ze závazku a postupně ho budou snižovat. Za období roku 2015 bylo toto snížení vyčísleno na částku 700.342,40 Kč ( $3 * 66.780,80 + 500.000$ ).

**Tabulka 18: Podrozvahová evidence účtu 752 – Najatý majetek**

Období	Počet měsíců nájmu	Řádné splátky (v Kč)
2015	3	700.342,40
2016	12	801.369,60
2017	12	801.369,60
2018	9	601.027,20
<b>Celkem</b>	<b>36</b>	<b>2.904.108,80</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

**Tabulka 19: Podrozvahová evidence účtu 753 – Závazky z leasingu**

Podrozvahový účet 753 – Závazky z leasingu			
Rok 2015: 700.342,40 Kč		Číslo smlouvy: 2711215	
Rok 2016: 801.369,60 Kč		Celkový závazek: 2.904.108,80 Kč	
Rok 2017: 801.369,60 Kč			
Rok 2018: 601.027,20 Kč			
Datum	Splátkový kalendář	Text	Částka
1. 10. 2015	2711215	Mimořádná splátka	500.000,00 Kč
1. 10. 2015	2711215	Měsíční splátka	66.780,80 Kč
31. 10. 2015	2711215	<b>Závazek</b>	<b>2.337.328,00 Kč</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### Účtování finančního leasingu tahače MAN z pohledu nájemce

O postupu účtování bylo pojednáno již výše v předchozím textu v odstavci podrozvahová evidence a v části teoretické v podkapitole 2.1.2. V tabulce 21 jsou zobrazeny účetní operace jednotky Kamion, které jsou spojené s finančním leasingem dle českých právních předpisů. Účetní operace jsou zde znázorněny pouze zčásti (10/2015, 31. 12. 2015) vzhledem k tomu, že jejich povaha se opakuje i v měsících a letech následujících. Doba nájmu finančního leasingu se počítá od 1. 10. 2015 tzn. ode dne předání leasovaného aktiva.

**Tabulka 20: Přehled účetních operací finančního leasingu nájemce (rok 2015)**

Datum	Účetní operace	Částka	MD	D
1. 10. 2015	Zařazení tahače MAN do podrozvahové evidence	2.904.108,80	752	799
1. 10. 2015	Podrozvaha – zařazení leasingového závazku	2.904.108,80	799	753
1. 10. 2015	Mimořádná splátka nájemného, předpis: a) Částka bez DPH	500.000,00	381	321
1. 10. 2015	Řádná splátka nájemného, předpis: a) Částka bez DPH	66.780,80	518	321
1. 10. 2015	Platba řádné, mimořádné splátky	566.780,80	321	221
31. 10. 2015	Předpis pojistného za pronajatý majetek	72.720,00	381	321
31. 12. 2015	Pojistné, časové rozlišení	18.180,00	548	381
31. 12. 2015	Mimořádná splátka, převod časového rozlišení	41.667,00	518	381
31. 12. 2015	Podrozvahový závazek (snížení) – za 1. rok	700.342,40	753	799
31. 12. 2015	Podrozvahový majetek (snížení) – za 1. rok	700.342,40	799	752

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Z údajů, které jsou doloženy splátkovým kalendářem lze odvodit, že do celkové výše řádných splátek leasingu za rok 2015 se zahrnuje částka 200.342,40 Kč, jedná se o 3 platby, za období 10 – 12/2015. Pojištění za stejné období činí 18.180,00 Kč. Na konci roku 2015 bude zaúčtováno časové rozlišení mimořádné splátky leasingu v částce 41.667,00 Kč. Celkové náklady, které vznikly v souvislosti s využitím finančního leasingu tahače MAN za období roku 2015 činily 260.189,07 Kč, uvedené údaje vychází z tabulky 21. Dne 31. 12. 2015 dojde v podrozvahové evidenci ke snížení závazku z finančního leasingu o částku 700.342,40 Kč (tzn.  $3 * 66.780,80 + 500.000$ ). V roce 2016 – 2017 budou také náklady uplatňovány na základě tabulky 21 a tím dojde k postupnému snižování zůstatku závazku vzniklého z leasingového vztahu, a to vždy ke dni 31. 12. konkrétního roku. Náklady v roce 2016 – 2017 budou ve shodné výši (1.040.756,27 Kč).

Rok 2018 je v leasingové smlouvě stanoven jako rok ukončení smluvního vztahu s povinností hradit řádné splátky leasingu za měsíce 1 – 9/2018 ve výši 601.027,20 Kč. Za stejné období má nájemce povinnost uhradit poslední část časového rozlišení mimořádné leasingové splátky v částce 125.000,00 Kč. Oba tyto údaje vychází z tabulky 21. Nájemce neeviduje s koncem leasingu žádný podrozvahový závazek.

Nedošlo ke vzniku žádných závazků typu úroků z prodlení či smluvních sankcí, proto o nich nebude účtováno. Podmínka leasingové smlouvy o uzavření a hrazení havarijního pojištění byla naplněna. Pojistné tahače nezanikne spolu s koncem leasingu, nájemce hodlá havarijní pojištění hradit i nadále a neplánuje ho zrušit.

O postupu účtování bylo pojednáno již výše v předchozím textu v odstavci podrozvahová evidence a v části teoretické v podkapitole 2.1.2. V tabulce 22 jsou zobrazeny účetní operace jednotky Kamion, které jsou spojené s ukončením leasingového vztahu dle českých právních předpisů.

**Tabulka 21: Přehled účetních operací s ukončením leasingu (9/2018)**

Datum	Účetní operace	Částka	MD	D
1. 9. 2018	Řádná splátka nájemného, předpis: a) Částka bez DPH	66.780,80	518	321
2. 9. 2018	Odkup tahače MAN: a) Částka bez DPH	1.121,00	042	321
2. 9. 2018	Zařazení tahače MAN do majetku	1.121,00	022	042
2. 9. 2018	Kupní cena tahače MAN – úhrada	1.121,00	321	221
30. 9. 2018	Pojistné, časové rozlišení	54.540,00	548	381
30. 9. 2018	Mimořádná splátka, převod časového rozlišení	125.000,00	518	381
30. 9. 2018	Podrozvahový závazek (snížení) – za 4. rok	601.027,20	753	799
30. 9. 2018	Vyřazení tahače MAN z podrozvahové evidence	2.904.108,80	799	752
30. 9. 2018	Zahrnutí tahače MAN na podrozvahový účet (částka bez DPH)	1.121,00	761	799

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### 5.2.2 Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle ČPP

Pokud dojde ze strany účetní jednotky k úhradě veškerých jejích závazků spojených s uzavřenou leasingovou smlouvou, ovlivní finanční leasing účetní výkazy jednotky Kamion za všechny jednotlivé roky. Tabulky 23 a 24 zobrazují stavy položek výkazu zisku a ztráty a rozvahy v roce pořízení a v letech následujících.

Protože cílem této práce je komparace vlivu účtování a vykazování finančního leasingu z pohledu jednotlivých modelů účetnictví, jsou níže definovány pouze ty položky, které byly tímto finančním leasingem ovlivněny a jsou pro tuto práci relevantní.

Autorka si je vědoma skutečnosti, že výkazy účetní závěrky mají být vykázány na částky zaokrouhlené na celé tisíce Kč, pro lepší přehlednost a komparaci s předchozími tabulkami je zde použito vyčíslení na celé Kč, v následující finanční analýze již bude uvažováno v celých tisících Kč.

Výkaz zisku a ztráty bude v jednotlivých letech ovlivněn finančním leasingem následovně:

**Tabulka 22: Výkaz zisku a ztráty, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)**

<b>Položky – Výkazu zisku a ztráty</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
6xx – Výnosy	X	X	X
518 – Ostatní služby – nájemné	242.009 Kč	968.036 Kč	968.036 Kč
548 – OPN – pojištění	18.180 Kč	72.720 Kč	72.720 Kč
Výsledek hospodaření	- 260.189 Kč	- 1.040.756 Kč	- 1.040.756 Kč
<b>Položky – Výkazu zisku a ztráty</b>	<b>2018</b>		
6xx – Výnosy	X		
518 – Ostatní služby – nájemné	726.027 Kč		
548 – OPN – pojištění	54.540 Kč		
Výsledek hospodaření	- 780.567 Kč		

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Výkaz rozvaha bude v jednotlivých letech ovlivněn finančním leasingem následovně:

**Tabulka 23: Rozvaha, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)**

<b>Položky výkazu – Rozvaha</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>- 260.189 Kč</b>	<b>- 1.300.945 Kč</b>	<b>- 2.341.701 Kč</b>
221 – Bankovní účty	- 718.522 Kč	- 1.592.611 Kč	- 2.466.700 Kč
381 – Náklady příštích období	458.334 Kč	291.667 Kč	125.000 Kč
<b>Pasiva celkem:</b>	<b>- 260.189 Kč</b>	<b>- 1.300.945 Kč</b>	<b>- 2.341.701 Kč</b>
431 – VH běžného období	- 260.189 Kč	- 1.040.756 Kč	- 1.040.756 Kč
428 (429) – VH minulých obd.	0 Kč	- 260.189 Kč	- 1.300.945 Kč
<b>Položky výkazu – Rozvaha</b>	<b>2018</b>		
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>- 3.122.268 Kč</b>		
221 – Bankovní účty	- 3.122.268 Kč		
381 – Náklady příštích období	0 Kč		
<b>Pasiva celkem:</b>	<b>- 3.122.268 Kč</b>		
431 – VH běžného období	- 780.567 Kč		
428 (429) – VH minulých obd.	- 2.341.701 Kč		

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### 5.3 Řešení leasingu dle IAS 17

Aby byla dodržena metodika správného postupu účtování podle IAS 17, je nutné dodržení následujících kroků:

- ověřit ze smlouvy o leasingu, zda se dle kritérií pro určení finančního leasingu, skutečně o finanční leasing jedná,
- v souladu se splátkovým kalendářem zjistit sekundární platby, které se vztahují k leasingu a minimální splátky leasingu,
- určit současnou hodnotu minimálních splátek leasingu (dle přírůstkové výpůjční či implicitní úrokové míry),
- zaúčtovat závazky vzniklé z leasingu a leasované aktivum (v nižší ze současné hodnoty minimálních splátek leasingu či fair value),
- definovat metodu odepisování a určit ekonomickou životnost aktiva,
- účtovat o plynulém odepisování aktiva a umořovat závazky z leasingu.

I v případě účtování dle IAS 17 se bude doba nájmu finančního leasingu počítat od 1. 10. 2015 tzn. ode dne předání leasovaného aktiva. Tímto dnem začne účetní jednotka Kamion o předmětu leasingu účtovat. Po důkladném prostudování smlouvy o leasingu a připojených všeobecných podmínek, byl zejména z důvodu převedení veškerých podstatných odměn a rizik, která plynou z leasingového vztahu na nájemce, tento leasing vyhodnocen jako finanční.

### **5.3.1 Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle IAS 17**

V souladu se standardem IAS 17 vzniká účetní jednotce Kamion povinnost zachycení předmětu leasingu v její rozvaze. Jednotka Kamion zařadila MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-0 mezi svá aktiva a na straně pasiv současně vykazuje budoucí platby splátek leasingu, jako závazky.

Účetní jednotka též musí uplatnit odpisy z leasovaného předmětu. Doba odpisů je závislá na předpokládané době ekonomické životnosti tahače MAN. Délka ekonomické životnosti aktiva byla stanovena (na základě srovnání se stejnými aktivy, která nejsou předmětem leasingu) na 6 let. Jednotka Kamion si dle své interní směrnice zvolila rovnoměrné odepisování. Mimořádná splátka leasingu je v částce 500.000,00 Kč, měsíční leasingová řádná splátka činí 66.780,80 Kč. Odkupní cena tahače MAN je určena na 1.121,00 Kč.

Jak bylo popsáno v podkapitole 2.2.1, při zařazení aktiva do rozvahy je použita nižší hodnota z reálné hodnoty najatého aktiva a současné hodnoty minimálních plateb leasingu.

Současná hodnota minimálních plateb leasingu se vypočítá dle vzorce:

$$PV = \sum [P / (1 + i)^n].$$

P – jednotlivé leasingové platby, n – počet plateb, i – úroková míra

Protože v době zpracování této části práce nebyla implicitní úroková míra finančního leasingu určitelná (nebyla nájemci známa), byl autorkou vznesen dotaz na banku ČSOB, a. s. o výši úrokové sazby účelového úvěru, který by měl podobné podmínky jako smlouva o leasingu (např. stejné parametry leasovaného předmětu, harmonogram



splátek, dobu splácení). Byla zjištěna inkrementální míra finančního leasingu, která byla stanovena na 6,53 % p. a. (ročně) a bude použita v následujícím zpracování.

Diskontní faktor, jenž byl dle tohoto vzorce vypočten, činil:

**Tabulka 24: Hodnoty diskontního faktoru (rok 2015 – 2018)**

Období	Diskontní faktor
2015	0,9387
2016	0,8812
2017	0,8271
2018	0,7764

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Na základě předchozího vzorce a výpočtů byla nájemcem vyhotovena leasingová tabulka, která je zobrazena v tabulce 26.

**Tabulka 25: Leasingová tabulka nájemce dle IAS 17**

Rok	Leasingová splátka (v Kč)	Úroková míra (v %)	Současná hodnota splátek (v Kč)	Dluh (v Kč)	Úrok (v Kč)	Částka snížení dluhu (v Kč)
2015	700.342,40	6,53	657.413,31	2.493.069,44	162.797,43	537.544,97
2016	801.369,60	6,53	706.137,07	1.955.524,47	127.695,75	673.673,85
2017	801.369,60	6,53	662.852,78	1.281.850,62	83.704,85	717.664,75
2018	601.027,20	6,53	466.666,28	564.185,86	36.841,34	564.185,86
<b>Celkem</b>	<b>2.904.108,80</b>		2.493.069,44			2.493.069,44

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Výše uvedenou tabulkou dospěl zachytil nájemce částky úroku, které budou účtovány jako úrok a dílčího snížení dluhu, které bude v účetnictví snižovat závazek. Současná hodnota splátek po výpočtech činí 2.493.069,44 Kč, reálná hodnota činí 2.500.000,00 Kč. Z toho důvodu bude tahač MAN zařazen do rozvahy nájemce v nižší z obou částek, tedy v částce 2.493.069,44 Kč.

Částky z tabulky 26 nájemce zaúčtuje níže definovaným způsobem, popsané účetní operace jsou následně zobrazeny v navazující tabulce 27:

- Účetní operace č. 1 – nejprve nájemce zařadí tahač MAN do rozvahy v hodnotě 2.493.069,44 Kč, (D) Závazek z pronájmu a (MD) Zařízení v pronájmu.

- Účetní operace č. 2 – platby splátek leasingu dle tabulky 26 budou realizovány (D) Bankovní účet a souvztažným zápisem – trojí zápis (MD) Úroky (dle jednotlivých let), (MD) Závazek z pronájmu (výše částky snížení dluhu v konkrétních obdobích) a (MD) Pojištění (za částku pojištění je uvažována platba 6.060,00 Kč měsíčně).
- Účetní operace č. 3 – provedení každoročního odpisu tahače MAN ve výši 415.511,57 Kč na základě výpočtu  $[(2.493.069,44)/6]$ . Z toho důvodu, že nájemce začal užívat leasovaný předmět v 10/2015, budou činit odpisy první rok 103.877,89 Kč, za rok 2016 – 2017 budou odpisy činit 415.511,57 Kč a v roce 2018 budou činit 311.633,68 Kč. Účetní operace budou (D) Oprávky k zařízení v pronájmu a (MD) Odpisy. Zůstatková cena aktiva při vyřazení by měla být dle odhadů účetní jednotky nulová. Pokud ke konci leasingového vztahu dojde k odkupu tahače MAN, bude účetní jednotka pokračovat v odpisování aktiva.

V tabulce 27 je znázorněno zachycení účetních operací finančního leasingu z pohledu nájemce dle IAS 17, číselné označení v závorce je číselné označení účtů dle účtového rozvrhu jednotky Kamion.

**Tabulka 26: Zachycení účetních operací dle IAS 17 z pohledu nájemce**

Pořadí účetní operace	Popis účetní operace	MD	D
1.	Zařazení DHM do užívání, závazek z FL	R/A – Zařízení v pronájmu (022)	R/P Závazek z pronájmu (474)
2.	Platba leasingu: a) snížení závazku	R/P Závazek z pronájmu (474)	R/A Bankovní účet (221)
	b) Úrokový náklad	V/N – Úroky (562)	
	c) Náklady na pojištění	V/N – Pojištění (548)	
3.	Odpisy leasovaného majetku	V/N – Odpisy (551)	R/A Oprávky k zařízení v pronájmu (082)

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### 5.3.2 Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle IAS 17

V případě, že by skutečně účetní jednotka Kamion účtovala dle IAS 17, a došlo by z její strany k úhradě veškerých jejích závazků spojených s uzavřenou leasingovou smlouvou, ovlivnil by finanční leasing její účetní výkazy způsobem znázorněným v tabulkách 28 a 29, tyto tabulky zobrazují stavy položek výkazu zisku a ztráty a rozvahy v roce pořízení a v letech následujících. Protože na rozdíl od ČPP není pro výkazy IAS/IFRS nařízena povinná forma výkazů o úplném výsledku, ale je zde pouze doporučeno, které položky by měly být obsaženy, budou výkazy ve všech níže uvedených zpracování upraveny dle ČPP tak, aby byla zachována vzájemná přehlednost zpracování.

Výkaz zisku a ztráty bude v jednotlivých letech ovlivněn finančním leasingem následovně:

**Tabulka 27: Výkaz zisku a ztráty dle IAS 17, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)**

Položky – Výkazu zisku a ztráty	2015	2016	2017
6xx – Výnosy	X	X	X
548 – OPN – pojištění	18.180,00 Kč	72.720,00 Kč	72.720,00 Kč
551 – Odpisy DHM	103.877,89 Kč	415.511,40 Kč	415.511,40 Kč
562 – Úrokový náklad	162.797,43 Kč	127.695,75 Kč	83.704,85 Kč
Výsledek hospodaření	- 284.855,32 Kč	- 615.927,15 Kč	- 571.936,25 Kč
<b>Položky – Výkazu zisku a ztráty</b>	<b>2018</b>		

6xx – Výnosy	X		
548 – OPN – pojištění	54.540,00 Kč		
551 – Odpisy DHM	311.633,68 Kč		
562 – Úrokový náklad	36.841,34 Kč		
Výsledek hospodaření	– 403.015,02 Kč		

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Výkaz rozvaha bude v jednotlivých letech ovlivněn finančním leasingem následovně:

**Tabulka 28: Rozvaha dle IAS 17, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)**

Položky výkazu – Rozvaha	2015	2016	2017
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>1.670.669 Kč</b>	<b>381.068 Kč</b>	<b>– 908.532 Kč</b>
022 – Dlouhodobý majetek	2.493.069 Kč	2.493.069 Kč	2.493.069 Kč
221 – Bankovní účty	– 718.522 Kč	– 1.592.611 Kč	– 2.466.700 Kč
082 – Oprávky	– 103.878 Kč	– 519.390 Kč	– 934.901 Kč
<b>Pasiva celkem:</b>	<b>1.670.669 Kč</b>	<b>381.068 Kč</b>	<b>– 908.532 Kč</b>
474 – Závazek z pronájmu	1.955.524 Kč	1.281.851 Kč	564.185 Kč
431 – VH běžného období	– 284.855 Kč	– 615.927 Kč	– 571.936 Kč
428 (429) – VH minulých obd.	0 Kč	– 284.855 Kč	– 900.782 Kč
Položky výkazu – Rozvaha	2018		
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>– 1.875.733 Kč</b>		
022 – Dlouhodobý majetek	2.493.069 Kč		
221 – Bankovní účty	– 3.122.268 Kč		
082 – Oprávky	– 1.246.534 Kč		
<b>Pasiva celkem:</b>	<b>– 1.875.733 Kč</b>		
474 – Závazek z pronájmu	0 Kč		
431 – VH běžného období	– 403.015 Kč		
428 (429) – VH minulých obd.	– 1.472.718 Kč		

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

## 5.4 Řešení leasingu dle IFRS 16

O aplikaci IFRS 16, či o přechodu jednotky z IAS 17 na IFRS 16 bylo pojmenováno již v podkapitole 2.3.2. Aby mohlo dojít k vykázání leasingu dle IFRS 16, musí účetní jednotka zejména:

- Zhodnotit, zda byla naplněna definice leasingu či, zda se jedná o smlouvu obsahující leasing.
- Rozhodnout, zda je možno užít výjimky, která se týká leasingů aktiv s nízkou hodnotou, či krátkodobého leasingu.
- Oddělit jednotlivé části, které souvisí s leasingem od částí, které s leasingem nesouvisí.
- Určit nevypověditelnou dobu leasingu.
- Ocenit závazky z leasingu a práva k užívání aktiva (primárním je ocenit závazky z leasingu).
- Pro závazky z leasingu sestavit tabulky umoření<sup>23</sup>.

Zásadní změnou ve vykazování leasingů prošly zejména leasingy operativní, které ale nejsou předmětem této práce. Vykazování leasingů finančních neprochází principiálními změnami vzhledem k tomu, že dle IAS 17 se závazky z leasingu a práva k užívání aktiva v rozvaze již vykazovaly. Účetní jednotka by ovšem i v tomto případě měla provést určité dílčí změny, zejména z pohledu plateb, které budou započteny do ocenění závazků a aktiv. Jednotka Kamion nemá žádné platby, které by tímto způsobem musely být ošetřeny.

I v případě účtování dle IFRS 16 se bude doba nájmu finančního leasingu počítat od 1. 10. 2015 tzn. ode dne předání leasovaného aktiva. Tímto dnem začne účetní jednotka Kamion o předmětu leasingu účtovat.

Na základě výše vyjmenovaných posloupností bylo nutno nejprve určit, zda smlouva obsahuje leasing. Po důkladném prostudování smlouvy a připojených všeobecných podmínek, byla zejména z důvodu práva získání všech podstatných ekonomických užitků a práva řízení užití identifikovaného aktiva, tato smlouva vyhodnocena jako smlouva, která leasing obsahuje<sup>24</sup>. Zároveň byla vyloučena možnost, že by se jednalo o leasing aktiva nízké hodnoty či o krátkodobý leasing. Byla určena nevypověditelná doba leasingu a vyhodnoceno, že součástí leasingu nejsou žádné části, které by s leasingem nesouvisely, a které by se z toho důvodu musely oddělit.

---

<sup>23</sup> Pojem tabulka umoření vychází ze zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, jehož přílohou č. 5 je i přesně vyobrazený vzor tabulky umoření.

<sup>24</sup> Jak se identifikuje leasing v ujednáních je znázorněno v Příloze D této práce.

### 5.4.1 Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle IFRS 16

Stejně jako v souladu se standardem IAS 17, i dle IFRS 16 vzniká účetní jednotce Kamion povinnost zachycení předmětu leasingu v její rozvaze. Jednotka Kamion zařadila MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-0 mezi svá aktiva (jako Právo na užívání aktiva) a na straně pasiv současně vykazuje budoucí platby splátek leasingu (jako Závazek z pronájmu).

Účetní jednotka též musí uplatnit odpisy z leasovaného předmětu. Doba odpisů je závislá na předpokládané době ekonomické životnosti tahače MAN. Délka ekonomické životnosti aktiva byla stanovena (na základě srovnání se stejnými aktivy, která nejsou předmětem leasingu) na 6 let. Jednotka Kamion si dle své interní směrnice zvolila rovnoměrné odepisování. Mimořádná splátka leasingu je v částce 500.000,00 Kč, měsíční leasingová řádná splátka činí 66.780,80 Kč. Odkupní cena tahače MAN je určena na 1.121,00 Kč.

Definice pro úrokovou sazbu inkrementální i implicitní zůstávají v IFRS 16 stejné jako v IAS 17. Postup výpočtu současné hodnoty splátek také zůstal stejný jako v IAS 17 a byla užitá stejná inkrementální míra finančního leasingu, která byla stanovena na 6,53 % p. a. (ročně).

Na základě stanoveného postupu výpočtu současné hodnoty splátek dle IFRS 16 byla nájemcem vyhotovena leasingová tabulka, která je zobrazena v tabulce 30.

**Tabulka 29: Leasingová tabulka nájemce dle IFRS 16**

Rok	Leasingová splátka (v Kč)	Úroková míra (v %)	Současná hodnota splátek (v Kč)	Dluh (v Kč)	Úrok (v Kč)	Částka snížení dluhu (v Kč)
2015	700.342,40	6,53	657.413,31	2.493.069,44	162.797,43	537.544,97
2016	801.369,60	6,53	706.137,07	1.955.524,47	127.695,75	673.673,85
2017	801.369,60	6,53	662.852,78	1.281.850,62	83.704,85	717.664,75
2018	601.027,20	6,53	466.666,28	564.185,86	36.841,34	564.185,86
<b>Celkem</b>	<b>2.904.108,80</b>		2.493.069,44			2.493.069,44

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Nájemce výše uvedeným postupem dospěl k zachycení částek úroku, které budou účtovány jako úrok a dílčího snížení dluhu, které bude snižovat v účetnictví jeho

závazek. Dospěl ke stejné výši současné hodnoty splátek jako při aplikaci IAS 17, tedy částce 2.493.069,44 Kč. Vzhledem k tomu, že je tato částka nižší než reálná hodnota leasovaného aktiva, bude majetek zařazen do rozvahy nájemce v této výši.

Hodnoty z tabulky 30 nájemce zaúčtuje níže definovaným způsobem, popsané účetní operace jsou následně zobrazeny v navazující tabulce 31:

- Účetní operace č. 1 – nejprve nájemce zařadí tahač MAN do rozvahy v hodnotě 2.493.069,44 Kč, (D) Závazek z pronájmu a (MD) Právo na užívání aktiva.
- Účetní operace č. 2 – platby splátek leasingu dle tabulky 30 budou realizovány (D) Bankovní účet a souvztažným zápisem – trojí zápis (MD) Úroky (dle jednotlivých let), (MD) Závazek z pronájmu (výše částky snížení dluhu v konkrétních obdobích) a (MD) Pojištění (za částku pojištění je uvažována platba 6.060,00 Kč měsíčně).
- Účetní operace č. 3 – provedení každoročního odpisu tahače MAN ve výši 415.511,57 Kč na základě výpočtu  $[(2.493.069,44)/6]$ . Z toho důvodu, že nájemce začal užívat leasovaný předmět v 10/2015, budou činit odpisy první rok 103.877,89 Kč, za rok 2016 – 2017 budou odpisy činit 415.511,57 Kč a v roce 2018 budou činit 311.633,68 Kč. Účetní operace budou (D) Oprávky k zařízení v pronájmu a (MD) Odpisy. Zůstatková cena aktiva při vyřazení by měla být dle odhadů účetní jednotky nulová. Pokud ke konci leasingového vztahu dojde k odkupu tahače MAN, bude účetní jednotka pokračovat v odpisování aktiva.

V tabulce 31 je znázorněno zachycení účetních operací finančního leasingu z pohledu nájemce dle IFRS 16, číselné označení v závorce je číselné označení účtů dle účtového rozvrhu jednotky Kamion.

**Tabulka 30: Zachycení účetních operací dle IFRS 16 z pohledu nájemce**

Pořadí účetní operace	Popis účetní operace	MD	D
1.	Zařazení DHM do užívání, závazek z FL	R/A – Právo na užívání aktiva (022)	R/P Závazek z pronájmu (474)
2.	Platba leasingu: a) snížení závazku	R/P Závazek z pronájmu (474)	R/A Bankovní účet (221)
	b) Úrokový náklad	V/N – Úroky (562)	
	c) Náklady na pojištění	V/N – Pojištění (548)	
3.	Odpisy leasovaného majetku	V/N – Odpisy (551)	R/A Oprávky k zařízení v pronájmu (082)

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

#### 5.4.2 Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle IFRS 16

V případě, že by skutečně účetní jednotka Kamion účtovala dle IFRS 16, a došlo by z její strany k úhradě veškerých jejích závazků spojených s uzavřenou leasingovou smlouvou, ovlivnil by finanční leasing její účetní výkazy způsobem znázorněným v tabulkách 32 a 33, tyto tabulky zobrazují stavy položek výkazu zisku a ztráty a rozvahy v roce pořízení a v letech následujících.

Výkaz zisku a ztráty bude v jednotlivých letech ovlivněn finančním leasingem následovně:

**Tabulka 31: Výkaz zisku a ztráty dle IFRS 16, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)**

Položky – Výkazu zisku a ztráty	2015	2016	2017
6xx – Výnosy	X	X	X
548 – OPN – pojištění	18.180,00 Kč	72.720,00 Kč	72.720,00 Kč
551 – Odpisy práva na užívání aktiva	103.877,89 Kč	415.511,40 Kč	415.511,40 Kč
562 – Úrokový náklad	162.797,43 Kč	127.695,75 Kč	83.704,85 Kč
Výsledek hospodaření	- 284.855,32 Kč	- 615.927,15 Kč	- 571.936,25 Kč
Položky – Výkazu zisku a ztráty	2018		
6xx – Výnosy	X		
548 – OPN – pojištění	54.540,00 Kč		
551 – Odpisy práva na užívání aktiva	311.633,68 Kč		



562 – Úrokový náklad	36.841,34 Kč		
Výsledek hospodaření	– 403.015,02 Kč		

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Výkaz rozvaha bude v jednotlivých letech ovlivněn finančním leasingem následovně:

**Tabulka 32: Rozvaha dle IFRS 16, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)**

<b>Položky výkazu – Rozvaha</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>1.670.669 Kč</b>	<b>381.068 Kč</b>	<b>– 908.532 Kč</b>
022 – Právo na užívání aktiva	2.493.069 Kč	2.493.069 Kč	2.493.069 Kč
221 – Bankovní účty	– 718.522 Kč	– 1.592.611 Kč	– 2.466.700 Kč
082 – Oprávky	– 103.878 Kč	– 519.390 Kč	– 934.901 Kč
<b>Pasiva celkem:</b>	<b>1.670.669 Kč</b>	<b>381.068 Kč</b>	<b>– 908.532 Kč</b>
474 – Závazek z pronájmu	1.955.524 Kč	1.281.851 Kč	564.185 Kč
431 – VH běžného období	– 284.855 Kč	– 615.927 Kč	– 571.936 Kč
428 (429) – VH minulých obd.	0 Kč	– 284.855 Kč	– 900.782 Kč
<b>Položky výkazu – Rozvaha</b>	<b>2018</b>		
<b>Aktiva celkem:</b>	<b>– 1.875.733 Kč</b>		
022 – Právo na užívání aktiva	2.493.069 Kč		
221 – Bankovní účty	– 3.122.268 Kč		
082 – Oprávky	– 1.246.534 Kč		
<b>Pasiva celkem:</b>	<b>– 1.875.733 Kč</b>		
474 – Závazek z pronájmu	0 Kč		
431 – VH běžného období	– 403.015 Kč		
428 (429) – VH minulých obd.	– 1.472.718 Kč		

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

## 5.5 Řešení leasingu dle IFRS for SME

Pro aplikaci řešení finančního leasingu dle standardu IFRS for SME je důležité primárně rozlišit, zda lze podnik do skupiny malých a středních podniků (dále jen SME) skutečně zařadit. Jak bylo v podkapitole 2.4 již zmíněno, definice SME pro standard IFRS for SME je odlišná s obecně platnou definicí.

## **Definice SME dle ZOÚ a Doporučení Komise EU**

Doporučení Komise Evropské unie<sup>25</sup> ze dne 6. 5. 2003, které vstoupilo v platnost dne 1. 1. 2005, definuje a člení podniky na malé, střední a mikropodniky. Z hlediska výše ročního obrátu anebo bilanční sumy roční rozvahy a z hlediska počtu zaměstnávaných osob se společnost Kamion řadí mezi podniky **střední**. **Příloha E** znázorňuje schéma rozlišení mikropodniků, podniků středních a malých (SME).

Reakcí na výše jmenovanou směrnici EU byla novela ZOÚ účinná od 1. 1. 2016. Zásadní změnou této novelizace je právě rozčlenění účetních jednotek do jednotlivých kategorií, které dosud neexistovalo. Vznikla také nová definice povinností dle těchto určených kategorií jako např. určení nových podmínek pro povinné ověřování účetní závěrky auditorem či nová pravidla vedení účetnictví ve zjednodušeném rozsahu aj. **Příloha F** znázorňuje schéma rozlišení mikropodniků, podniků malých, středních a velkých dle ZOÚ.

I na základě této definice je účetní jednotka Kamion zařazena do kategorie **střední** a má vždy povinnost ověření účetní závěrky auditorem<sup>26</sup> (jak bylo zmíněno již v podkapitole 3.1).

## **Definice SME dle IFRS for SME**

Jak bylo zmíněno již výše, jsou SME ty účetní jednotky, které (kromě jiného) nejsou veřejně odpovědné či pro potřeby externích uživatelů zveřejňují účetní závěrku. Účetní jednotka Kamion do této definice patří.

Aby byla dodržena metodika správného postupu účtování podle IFRS for SME, je nutné dodržení následujících kroků:

- ze smlouvy o leasingu ověřit, zda se dle kritérií pro určení finančního leasingu, skutečně o finanční leasing jedná,
- zjistit reálnou hodnotu aktiva a určit současnou hodnotu minimálních splátek leasingu (dle přírůstkové výpůjční či implicitní úrokové míry), tyto hodnoty porovnat,

---

<sup>25</sup> Lze také definovat jako Směrnice 2013/34/EU.

<sup>26</sup> Na základě § 20 odst. 1 písm. b) ZOÚ.

- zaúčtovat závazky vzniklé z leasingu a leasované aktivum (v nižší ze současné hodnoty minimálních splátek leasingu či fair value),
- definovat metodu odepisování a určit ekonomickou životnost aktiva,
- účtovat o plynulém odepisování aktiva a umořovat závazky z leasingu.

I v případě účtování dle IFRS for SME se bude doba nájmu finančního leasingu počítat od 1. 10. 2015 tzn. ode dne předání leasovaného aktiva. Tímto dnem začne účetní jednotka Kamion o předmětu leasingu účtovat. Zároveň, stejně jako u předchozích verzí standardů je nutné, aby byla naplněna definice leasingu daná standardem. I zde, po důkladném prostudování smlouvy o leasingu a připojených všeobecných podmínek, byl zejména z důvodu převedení veškerých podstatných odměn a rizik, která plynou z leasingového vztahu na nájemce, tento leasing vyhodnocen jako finanční.

### **5.5.1 Zachycení leasingu v účetnictví nájemce dle IFRS for SME**

Stejně jako u předchozích standardů IAS 17 a IFRS 16, i dle IFRS for SME vzniká účetní jednotce Kamion povinnost zachycení předmětu leasingu v její rozvaze. Jednotka Kamion zařadila MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-0 mezi svá aktiva a na straně pasiv současně vykazuje budoucí platby splátek leasingu, jako závazky.

Účetní jednotka též musí uplatnit odpisy z leasovaného předmětu. Doba odpisů je stanovena na základě předpokládané době ekonomické životnosti tahače MAN na 6 let. Zvoleno bylo rovnoměrné odepisování. Mimořádná splátka leasingu je v částce 500.000,00 Kč, měsíční leasingová řádná splátka činí 66.780,80 Kč. Odkupní cena tahače MAN je určena na 1.121,00 Kč.

Rozdílem oproti standardu IAS 17 je, že dle IFRS for SME, pokud chybí nájemci přiměřená jistota, že po ukončení leasingového vztahu nabyde leasované aktivum do svého vlastnictví, musí toto aktivum zcela odepsat za dobu kratší mezi dobou životnosti a dobou leasingu. Účetní jednotka Kamion nemá pochybnosti o následném nabytí leasovaného aktiva do svého vlastnictví, proto zachovala stávající způsob účtování odpisů.

Definice pro úrokovou sazbu inkrementální i implicitní zůstávají i v IFRS for SME stejně jako v IAS 17. Postup výpočtu současné hodnoty splátek také zůstal stejný jako

v IAS 17 a byla užitá stejná inkrementální míra finančního leasingu, která byla stanovena na 6,53 % p. a. (ročně).

Leasingová tabulka a tabulka zachycení účetních operací dle IFRS for SME je shodná s tabulkou 26 a 27 (účetování dle IAS 17). Byla určena shodná výše současné hodnoty splátek v částce 2.493.069,44 Kč a provedeno shodné zaúčtování veškerých účetních operací dle tabulky 27.

### **5.5.2 Vykazování leasingu z pohledu nájemce dle IFRS for SME**

Pokud by skutečně účetní jednotka Kamion účtovala dle IFRS for SME, a došlo by z její strany k úhradě veškerých jejích závazků spojených s uzavřenou leasingovou smlouvou, ovlivnil by finanční leasing její účetní výkazy způsobem, který by byl shodný se znázorněními, která jsou uvedena v tabulkách 28 a 29 (účetování dle IAS 17). Rozdílem oproti standardu IAS 17 je, že ke dni účetní závěrky má nájemce povinnost posoudit, zda nemá aktivum sníženou hodnotu. V případě účetní jednotky Kamion aktivum sníženou hodnotu ve všech sledovaných obdobích nemělo.

## **6 Analýza odlišností řešení finančního leasingu dle vybraných účetních systémů v konkrétním ekonomickém subjektu a vliv těchto rozdílů na jeho finanční situaci a výkonnost**

Následující kapitola bude rozdělena do několika samostatných podkapitol. Nejprve budou v číselném vyjádření analyzovány odlišnosti řešení finančního leasingu dle ČPP a IAS/IFRS z pohledu finanční situace účetní jednotky Kamion. Protože v předchozí kapitole došla autorka k závěru, že výkazy účetní závěrky dle IAS 17, IFRS 16 a IFRS for SME vykazují v případě této práce shodné výsledky, bude v podkapitole 6.1 komparováno řešení dle IAS/IFRS jako celku oproti řešení dle ČPP.

Následně budou realizovány výpočty vybraných ukazatelů finanční analýzy. Aby bylo porovnání úplné, bude nejprve autorka realizovat výpočet těchto ukazatelů na finanční situaci účetní jednotky Kamion bez aplikace leasingu, následně budou tyto ukazatele vypočteny pro aplikaci leasingu, a to z pohledu ČPP a následně IAS/IFRS. Následně bude posouzen vliv těchto rozdílů na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky Kamion.

### **6.1 Analýza odlišností finančního leasingu dle ČPP a IAS/IFRS z pohledu finanční situace a výkonnosti subjektu**

Autorka k tomuto účelu vypracovala kompletní porovnání vybraných rozvahových ukazatelů, které byly ovlivněny finančním leasingem z pohledu ČPP a IAS/IFRS. Co se týče výsledovky je zejména ovlivněn výsledek hospodaření běžného účetního období, který je zároveň vykázán v položce rozvahy na straně pasiv a ovlivňuje celkovou výši vlastního kapitálu jednotky. Proto mu nebude věnována samostatná pozornost, ale je vyčíslen ve výši vlastního kapitálu na straně pasiv tohoto srovnání. Vzhledem k rozsáhlosti celého zpracování, je tento rozbor **Přílohou J a K** této práce.

V této kapitole autorka pro přehlednost vygenerovala pouze procentuální vyjádření jednotlivých změn v položkách rozvahy. Tabulka 34 a 35 zobrazuje jednotlivé rozdíly z pohledu ČPP a IAS/IFRS.

**Tabulka 33: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP (v %)**

Rok	2015	2016	2017	2018
	Δ	Δ	Δ	Δ
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>-0,45</b>	<b>-2,45</b>	<b>-4,37</b>	<b>-7,40</b>
Oběžná aktiva	-1,62	-4,38	-5,72	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	-7,10	-18,64	-38,07	-97,09
Účty v bankách	-9,61	-22,14	-40,50	-102,57
Časové rozlišení aktiv	4,18	2,01	1,67	0,00
Náklady příštích období	5,11	2,46	1,71	0,00

Rok	2015	2016	2017	2018
	Δ	Δ	Δ	Δ
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>-0,45</b>	<b>-2,45</b>	<b>-4,37</b>	<b>-7,40</b>
Vlastní kapitál	-0,68	-4,14	-8,89	-15,84
Výsledek hospodaření minulých let	0,00	-0,68	-6,68	-14,86
Nerozdělený zisk minulých let	0,00	-0,68	-6,68	-14,86
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	-2,18	15,13	-15,68	-20,94

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Jak je vidět z tabulky 34, nejvíce ovlivněn na straně aktiv je krátkodobý finanční majetek, a to zejména účty v bankách. Je to z toho důvodu, že účetní jednotka Kamion realizuje splátky leasingu ze svých zdrojů. Protože přírůstky na těchto bankovních účtech nerostou tak rychle jak požaduje výše splátek, rozdíl se zvyšuje. Na straně pasiv je nejvíce ovlivněn právě výsledek hospodaření běžného účetního období.

**Tabulka 34: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS (v %)**

Rok	2015	2016	2017	2018
	Δ	Δ	Δ	Δ
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>2,88</b>	<b>0,72</b>	<b>-1,69</b>	<b>-4,44</b>
Dlouhodobý majetek	95,22	88,90	51,82	23,01
Dlouhodobý hmotný majetek	98,77	188,33	56,13	24,13
Soubory hmotných movitých věcí	106,54	253,88	92,92	49,30
Oběžná aktiva	-1,62	-4,38	-5,72	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	-7,10	-18,64	-38,07	-97,09
Účty v bankách	-9,61	-22,14	-40,50	-102,57

<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
	$\Delta$	$\Delta$	$\Delta$	$\Delta$
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>2,88</b>	<b>0,72</b>	<b>-1,69</b>	<b>-4,44</b>
Vlastní kapitál	-0,74	-2,87	-5,59	-9,52
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	-2,39	8,95	-8,62	-10,81
Cizí zdroje	10,12	5,92	2,07	0,00

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Z tabulky 35 je patrná jiná struktura ovlivněných položek, v případě krátkodobého finančního majetku se opakuje situace z tabulky 34. Patrná je změna dlouhodobého majetku, kdy byl předmět leasingu zařazen do majetku účetní jednotky Kamion.

## 6.2 Ukazatele finanční analýzy účetní jednotky Kamion

Z pohledu finanční analýzy s ohledem na působení finančního leasingu na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky Kamion zvolila autorka níže vyjmenované ukazatele. Pro lepší názornost bude připojeno i grafické zpracování některých těchto ukazatelů.

Údaje pro výpočet čerpala autorka z výkazů účetní závěrky, které jsou **Přílohou L až N** této práce. Pro rok 2017, z důvodů uvedených v podkapitole 5.1 byly použity údaje předběžné účetní závěrky a pro rok 2018 se bude pracovat s daty, které byly získány na základě informací z let minulých a prognózy budoucího vývoje ve spolupráci s ekonomickým oddělením jednotky.

V případě že požadované údaje nebyly uvedeny, došlo k výpočtu těchto dat za pomoci informací v uvedených výkazech a výpočty zde nebudou definovány. K jednotlivým ukazatelům bude uveden základní vzorec výpočtu a stručně charakterizovány jejich výsledky. Údaje ve všech zpracování níže jsou vyčísleny v tis. Kč.

### Vybrané ukazatele finanční analýzy

*Zlatá bilanční pravidla:*

- Pravidlo vyrovnání rizika.

*Ukazatelé rentability:*

- Rentabilita aktiv (ROA).

- Rentabilita vlastního kapitálu (ROE).

*Ukazatelé likvidity* zejména:

- Běžná likvidita.
- Pohotová likvidita.
- Okamžitá likvidita.

Provozní likvidita a výše závazků vzhledem ke kapitálu budou zmíněny pouze okrajově.

*Ukazatelé aktivity:*

- Obrat a doba obratu aktiv.
- Obrat a doba obratu stálých aktiv.

*Ukazatelé zadluženosti* zejména:

- Celková zadluženost.
- Koeficient samofinancování.
- Míra zadluženosti.
- Úrokové krytí a úrokové zatížení.

Další ukazatelé, které budou v tabulce vyčísleny jsou zmíněny pouze okrajově. Autorka provede grafické zpracování zadluženosti z pohledu poměru dlouhodobých a celkových dluhů k celkovým aktivům.

## **6.2.1 Výpočet ukazatelů – původní data bez vlivu finančního leasingu**

### **Pravidlo vyrovnání rizika**

Pravidlo vyrovnání rizika je zásadní zejména pro získávání úvěru a jiných cizích zdrojů. Vlastní kapitál by měl být ve struktuře pasiv obsažen přibližně stejně jako kapitál cizí. Vyšší část cizího kapitálu může způsobit větší riziko. V případě účetní jednotky Kamion bylo z tohoto pohledu pozitivní pouze období roku 2015. Od té doby převaha vlastního kapitálu klesá a stupeň zadlužení roste.

**Převaha vlastních zdrojů** = vlastní kapitál – cizí zdroje

**Stupeň zadlužení** =  $cizí\ zdroje / (vlastní\ kapitál / 100)$



Tabulka 35: Pravidlo vyrovnání rizika, situace bez vlivu finančního leasingu

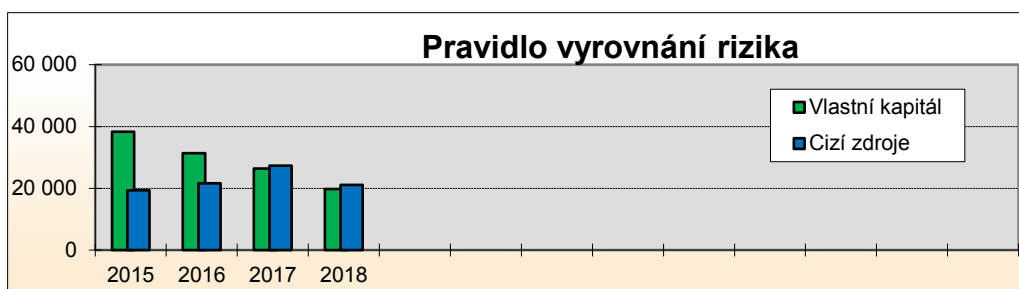
**Pravidlo vyrovnání rizika**

Rok	2015	2016	2017	2018
Vlastní kapitál	38 267	31 388	26 343	19 707
Cizí zdroje	19 316	21 638	27 278	21 069
<b>Převaha vlastních zdrojů</b>	<b>18 951</b>	<b>9 750</b>	<b>-935</b>	<b>-1 362</b>
<b>Stupeň zadlužení</b>	<b>50 %</b>	<b>69 %</b>	<b>104 %</b>	<b>107 %</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 5 níže je vyobrazeno pravidlo vyrovnání rizika v situaci účetní jednotky bez vlivu finančního leasingu.

Graf 4: Pravidlo vyrovnání rizika, situace bez vlivu finančního leasingu



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

**Ukazatelé rentability**

Rentabilita aktiv (ROA) =  $EBIT / \text{celková aktiva}$  → celková efektivnost účetní jednotky.

Z pohledu **ROA** byl nejpříznivějším obdobím rok 2015, nejméně příznivým rok 2016. Lepší efektivity by bylo možné dosáhnout zvýšením zisku či snížením celkových aktiv.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) =  $EAT / VK$  → výnosnost, kolik čistého zisku připadá na jednu korunu investovaného kapitálu.

Opět nejpříznivějším z pohledu **ROE** byl rok 2015, období let 2017 a 2018 také vykazuje pozitivní predikci.

Tabulka 36: Ukazatelé rentability, situace bez vlivu finančního leasingu

**Ukazatelé rentability**

Rok	2015	2016	2017	2018
<b>Ukazatelé rentability</b>				
Rentabilita aktiv (ROA)	20,58 %	-12,95 %	12,38 %	8,83 %
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	31,16 %	-21,92 %	25,19 %	18,91 %

**Zpřesněné poměrové ukazatele**

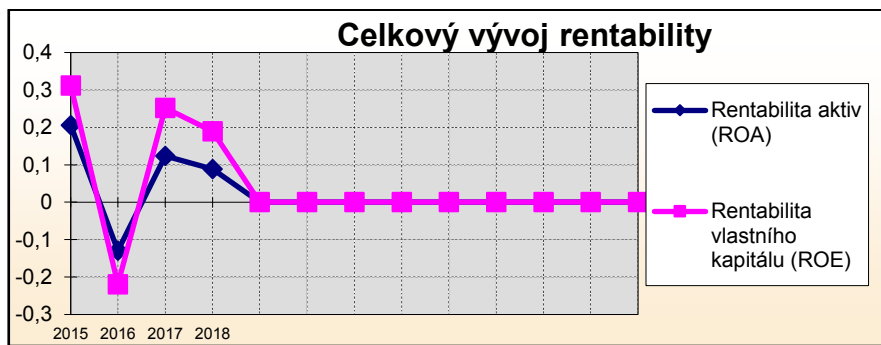
(Poměrové ukazatele zaměřené na hlavní činnost)

Rok	2015	2016	2017	2018
<b>Ukazatelé rentability</b>				
Rentabilita aktiv (ROA) *)	25,55 %	-12,79 %	15,96 %	11,22 %
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)*)	38,68 %	-21,65 %	32,49 %	24,03 %

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 6 a grafu 7 níže je vyobrazen celkový vývoj rentability v situaci účetní jednotky bez vlivu finančního leasingu.

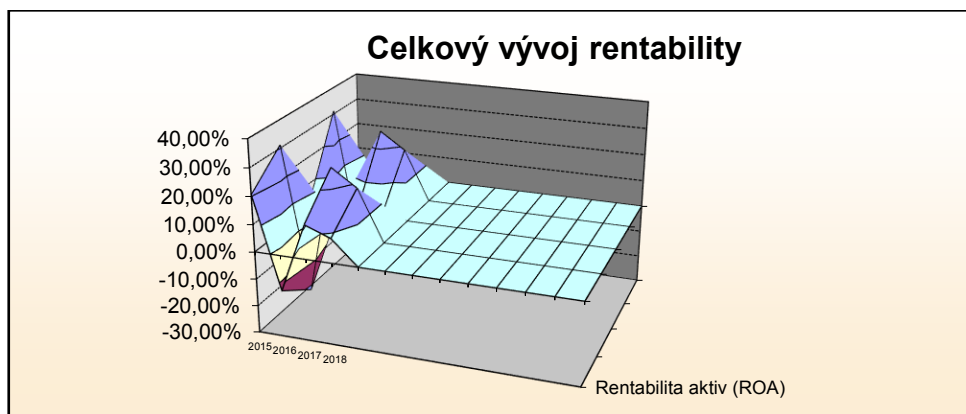
Graf 5: Celkový vývoj rentability, situace bez vlivu finančního leasingu (ROA, ROE)



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Graf 7 znázorňuje celkový vývoj rentability, zejména z pohledu ROA.

Graf 6: Celkový vývoj rentability, situace bez vlivu finančního leasingu



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### Ukazatelé likvidity

**Běžná likvidita** =  $OA / (KZ + KBÚ)$  → kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé cizí zdroje podniku, tj. kolikrát je schopna společnost uspokojit své věřitele. Doporučené rozmezí hodnot je 1,5 – 2,5.

Ve všech sledovaných obdobích se účetní jednotka pohybuje v doporučeném rozmezí, z praktického hlediska to znamená, že nemá potíže při splácení svých krátkodobých závazků.

**Pohotová likvidita** =  $(OA - zásoby) / (KZ + KBÚ)$  → stejné jako předchozí, přičemž vynechává zásoby, které jsou považovány jako nejméně likvidní složka oběžného majetku. Doporučené rozmezí hodnot je 1 – 1,5.

V roce 2017 byla jednotka Kamion mírně pod normálem doporučených hodnot, ve všech ostatních obdobích se velice dobře pohybuje nad horní hranicí. Rok 2015 byl vysoce příznivým.

**Okamžitá likvidita** =  $KFM / (KZ + KBÚ)$  → měří schopnost společnosti hradit své právě splatné závazky. Doporučené rozmezí hodnot je 0,2 – 0,5.

Z pohledu okamžité likvidity je nejméně příznivým rok 2018, kdy se hodnoty pohybují pod doporučenou hranicí. V ostatních letech docházelo k pozitivnímu dosažení hodnot.

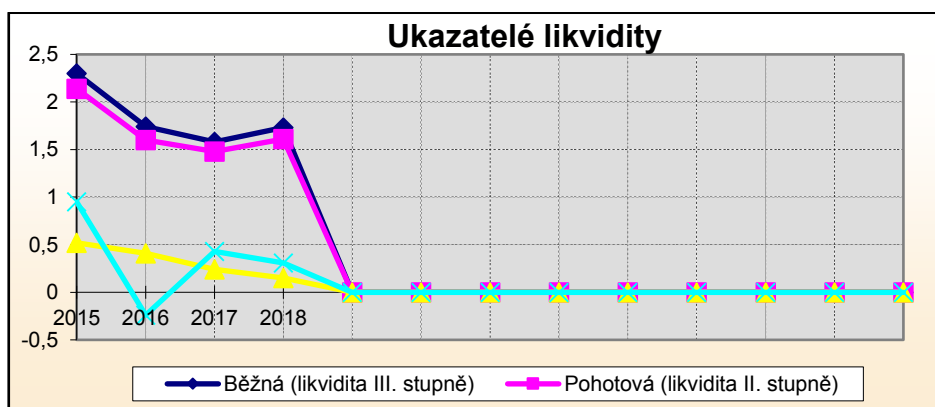
Tabulka 37: Ukazatelé likvidity, situace bez vlivu finančního leasingu

<b>Ukazatelé likvidity</b>				
Rok	2015	2016	2017	2018
<b>Ukazatelé likvidity</b>				
Běžná (likvidita III. stupně)	2,30	1,74	1,58	1,73
Pohotová (likvidita II. stupně)	2,14	1,60	1,48	1,61
Okamžitá (likvidita I. stupně)	0,52	0,41	0,24	0,15
Provozní (solventnost firmy)	0,95	-0,24	0,43	0,31
Výše závazků vzhledem ke kapitálu	0,50	0,67	1,04	1,07

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 8 níže jsou vyobrazeny ukazatelé likvidity v situaci účetní jednotky bez vlivu finančního leasingu.

Graf 7: Ukazatelé likvidity, situace bez vlivu finančního leasingu



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### Ukazatelé aktivity

Ukazatele aktivity zobrazují schopnost účetní jednotky, jak efektivně využívá vlastní zdroje a rychlost obratu jednotlivých složek. Pro účely této práce a pro výpočty jednotlivých ukazatelů bude autorka aktiva a stálá aktiva přepočítávat 365 dny.

**Obrat aktiv** =  $tržby + výkony / aktiva celkem$  → efektivnost využití všech aktiv účetní jednotky bez ohledu na zdroje jejich krytí. Obrat celkových aktiv je předpokládán v doporučených hodnotách 1,6 – 2,9.

**Obrat stálých aktiv** =  $tržby + výkony / DHM$  → efektivnost využití DHM.

**DO aktiv** =  $365 / \text{obrat aktiv}$  → vyjadřuje dobu ve dnech, za jakou je tržbami pokryt majetek jednotky.

**DO stálých aktiv** =  $365 / \text{obrat stálých aktiv}$  → vyjadřuje dobu ve dnech, za jakou je tržbami pokryt dlouhodobý majetek jednotky.

Celkově lze říci, že rostoucí tržby mají za následek zkracování doby obratu, což je velice pozitivní efekt. Z pohledu obratu aktiv i stálých aktiv byl nejpříznivější rok 2015 a 2016, kdy ukazatelé dosahovaly velice vysokých hodnot, zároveň ve všech sledovaných obdobích byla doporučená hranice v pozitivním smyslu překročena. Naopak z pohledu doby obratu aktiv a stálých aktiv jsou nižší hodnoty považovány za příznivější. I v tomto ohledu byl pro stálá aktiva nejvíce příznivý rok 2015 a 2016, z pohledu aktiv pak rok 2015 a očekává se i rok 2018.

**Tabulka 38: Ukazatelé aktivity, situace bez vlivu finančního leasingu**

<b>Ukazatelé aktivity</b>				
<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Ukazatelé aktivity</b>				
Obrat aktiv	4,63	4,36	4,48	4,59
Obrat stálých aktiv	106,87	104,36	79,92	35,76
DO aktiv	79	84	81	80
DO stálých aktiv	3	3	5	10

**Zpřesněné poměrové ukazatele**

(Poměrové ukazatele zaměřené na hlavní činnost)

<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Ukazatelé aktivity</b>				
Obrat aktiv **)	4,57	4,27	4,44	4,57
DO stálých aktiv **)	3	4	5	10

\*\*) ve výpočtu ukazatele je použito místo celk. tržeb pouze tržeb z obchodní a výrobní činnosti

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

**Ukazatelé zadluženosti**

Dlouhodobou finanční stabilitu popisují poměrové ukazatele zadluženosti. Sledují vztah mezi zdroji cizími a vlastními, finanční páku a její záporné a kladné stránky. Popisují

finanční strukturu podniku. Zejména z ukazatele míra zadluženosti je dobře patrné, jak se zvyšuje či snižuje hodnota vlastních zdrojů v poměru ke zdrojům cizím.

**Celková zadluženost (věřitelské riziko)** =  $cizí\ zdroje / celková\ aktiva$  → popisuje finanční úroveň jednotky a hodnotí míru krytí jejího majetku cizími zdroji. Čím vyšší je hodnota, tím je vyšší finanční riziko i riziko pro věřitele. Hodnota tohoto ukazatele by se měla pohybovat v rozmezí 30 – 60 %.

Účetní jednotka Kamion se v tomto intervalu pohybuje po celé sledované období. V tomto ohledu nehrozí jednotce žádné finanční riziko pro ni ani pro případné věřitele.

**Koeficient samofinancování** je doplňkovým ukazatelem k celkové zadluženosti =  $VK / celková\ aktiva$  → je jím vyjádřena proporce, v níž jsou aktiva účetní jednotky financována prostřednictvím vlastního kapitálu. Aby nehrozilo riziko předlužení jednotky, měl by tento koeficient dosahovat hodnot 50 % a více. Součet celkové zadluženosti a koeficientu samofinancování je roven 100 %.

V období let 2015 a 2016 byla tato hranice 50 % účetní jednotkou Kamion překročena, v následujících dvou letech je předpokládán mírný pokles pod tuto hranici, ovšem v obou obdobích se bude jednat jen o minimální pokles.

**Míra zadluženosti vlastního kapitálu** =  $cizí\ zdroje / vlastní\ kapitál$  → je významným hodnotícím údajem pro věřitele společnosti či banky z důvodu pokrytí poskytnutého úvěru. Zlaté pravidlo vyrovnání rizika, které bylo prvním analyzovaným ukazatelem v této části práce jasně stanoví, že cizí zdroje by neměly převyšovat vlastní zdroje. V extrémním případě by se měly rovnat.

V případě účetní jednotky Kamion bylo z tohoto pohledu pozitivní pouze období roku 2015. Od té doby převaha vlastního kapitálu klesá a stupeň zadlužení roste.

**Úrokové krytí** =  $EBIT / nákladové\ úroky$  → kolikrát celkový zisk pokryje úrokové platby. Tento ukazatel sděluje věřitelům, jaká je velikost bezpečnostního polštáře. Mezní hodnotou se uvažuje hodnota 3. Schopnost společnosti hradit náklady spojené s využíváním cizího kapitálu je tak vysoká, jak vysokých hodnot ukazatel nabývá.

Nejpříznivějším byl v tomto ohledu pro jednotku Kamion rok 2015, oproti tomu rok 2016 dosáhnul minusových hodnot.

**Úrokové zatížení** =  $\text{nákladové úroky} / \text{EBIT}$  → je převráceným ukazatelem úrokového krytí. Znamená, jaký podíl zisku před zdaněním a úroky jednotka použije k úhradě svých nákladových úroků. Příznivá hranice je do hodnoty 4, nad tuto hodnotu lze predikovat negativní vývoj.

V pozitivních hodnotách se účetní jednotka pohybuje po celou dobu sledovaného období.

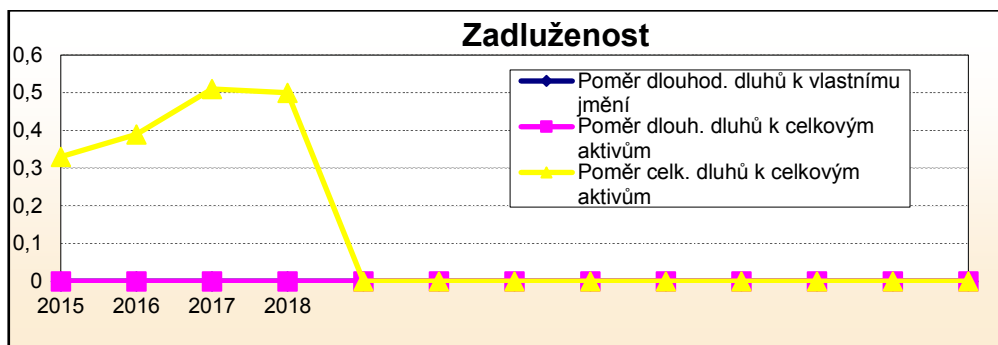
**Tabulka 39: Ukazatelé zadluženosti, situace bez vlivu finančního leasingu**

<b>Ukazatelé zadluženosti</b>				
<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Ukazatelé zadluženosti</b>				
Poměr celk. dluhů k celkovým aktivům	0,33	0,39	0,51	0,50
Zadluženost vlastního jmění	0,50	0,67	1,04	1,07
Míra finanční samostatnosti	1,98	1,50	0,97	0,94
Podíl vlast. zdrojů na celk. aktivech	66,1%	59,1%	49,1%	46,7%
Finanční páka	1,51	1,69	2,04	2,14
<b>Úrokové krytí</b>	<b>109,63</b>	<b>-79,93</b>	<b>77,11</b>	<b>47,36</b>
Doba návratnosti úvěru	0,00	-0,71	1,02	0,40
<b>Celková zadluženost</b>	<b>33,3%</b>	<b>40,7%</b>	<b>50,9%</b>	<b>49,9%</b>
<b>Koeficient samofinancování</b>	<b>66,1%</b>	<b>59,1%</b>	<b>49,1%</b>	<b>46,7%</b>
<b>Míra zadluženosti</b>	<b>50,5%</b>	<b>68,9%</b>	<b>103,5%</b>	<b>106,9%</b>
<b>Úrokové zatížení</b>	<b>0,9%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>1,3%</b>	<b>2,1%</b>
Doba splácení dluhu	0,73	-0,26	0,34	0,34
Doba splatnosti celkového dluhu	0,66	-2,59	2,22	2,49

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 9 níže je vyobrazena zadluženost v situaci účetní jednotky bez vlivu finančního leasingu.

Graf 8: Zadluženost, situace bez vlivu finančního leasingu



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### 6.2.2 Výpočet ukazatelů – vliv finančního leasingu dle ČPP a IAS/IFRS a porovnání výsledků

Pro lepší komparaci a přehlednost byly ukazatelé finanční analýzy, které jsou ovlivněny finančním leasingem, účtovány a vykazovány dle ČPP i standardů IAS/IFRS zpracovány zároveň a budou i zároveň zobrazovány v tabulkách a grafických vyobrazeních. Ukazatelé, které jsou ovlivněny standardy IAS/IFRS jsou označeny čárkou nad sledovaným rokem např. 2015'. Dá se tedy říci, že vždy první polovina tabulky či grafu je vyobrazení vlivu finančního leasingu dle ČPP a druhá část tabulky je vyobrazení vlivu finančního leasingu dle IAS/IFRS.

Obecný popis jednotlivých ukazatelů byl definován v předchozí podkapitole, proto se v této části autorka zaměří výhradně na výpočet a porovnání hodnot jednotlivých ukazatelů z hlediska vlivu finančního leasingu na jednotlivé modely účtování a vykazování.

#### Pravidlo vyrovnání rizika

Z hlediska tohoto ukazatele byl nejpřínosnějším rok 2015, kdy se ukazatel pohyboval i v doporučené hodnotě, převaha cizího kapitálu nad kapitálem vlastním. V následujících letech ovšem lineárním způsobem roste a v prognózovaném roce 2018 se již nachází ve velice kritických hodnotách. V letech 2017 a 2018 již hodnoty cizího kapitálu převyšují hodnoty vlastního kapitálu. Hrozí riziko předlužení. Navýšení vlastního kapitálu by se mohlo realizovat snížením hodnoty aktiv, např. prodejem



nepotřebného majetku. Z hlediska vlivu finančního leasingu jsou lepším modelem ČPP, kde jsou hodnoty zadlužení lehce nižší a zvyšují se pomaleji.

**Tabulka 40: Pravidlo vyrovnání rizika dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu**

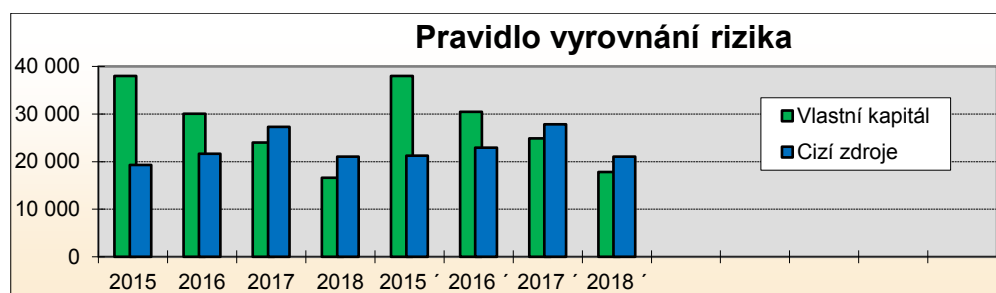
**Pravidlo vyrovnání rizika**

Rok	2015	2016	2017	2018	2015 ´	2016 ´	2017 ´	2018 ´
Vlastní kapitál	38 007	30 087	24 001	16 585	37 982	30 487	24 870	17 831
Cizí zdroje	19 316	21 638	27 278	21 069	21 272	22 920	27 842	21 069
<b>Převaha vlastních zdrojů</b>	<b>18 691</b>	<b>8 449</b>	<b>-3 277</b>	<b>-4 484</b>	<b>16 711</b>	<b>7 567</b>	<b>-2 972</b>	<b>-3 238</b>
<b>Stupeň zadlužení</b>	<b>51%</b>	<b>72%</b>	<b>114%</b>	<b>127%</b>	<b>56%</b>	<b>75%</b>	<b>112%</b>	<b>118%</b>

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 10 níže je vyobrazeno pravidlo vyrovnání rizika dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu.

**Graf 9: Pravidlo vyrovnání rizika dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu**



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

**Ukazatelé rentability**

Z globálního pohledu jsou ukazatelé rentability v lepším postavení z pohledu modelu IAS/IFRS. Pokud tedy chce účetní jednotka zachovat celkovou efektivnost a výnosnost při užití finančního leasingu, je vhodnějším modelem účtování a vykazování IAS/IFRS.

**Tabulka 41: Ukazatelé rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu**

**Ukazatelé rentability (v %)**

Rok	2015	2016	2017	2018	2015 ´	2016 ´	2017 ´	2018 ´
<b>Ukazatelé rentability</b>								
Rentabilita aktiv (ROA)	20,22	-15,29	10,91	7,54	19,53	-14,01	11,50	8,24
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)	30,69	-26,32	23,31	17,76	30,64	-24,58	24,38	18,64

**Zpřesněné poměrové ukazatele**

(Poměrové ukazatele zaměřené na hlavní činnost)

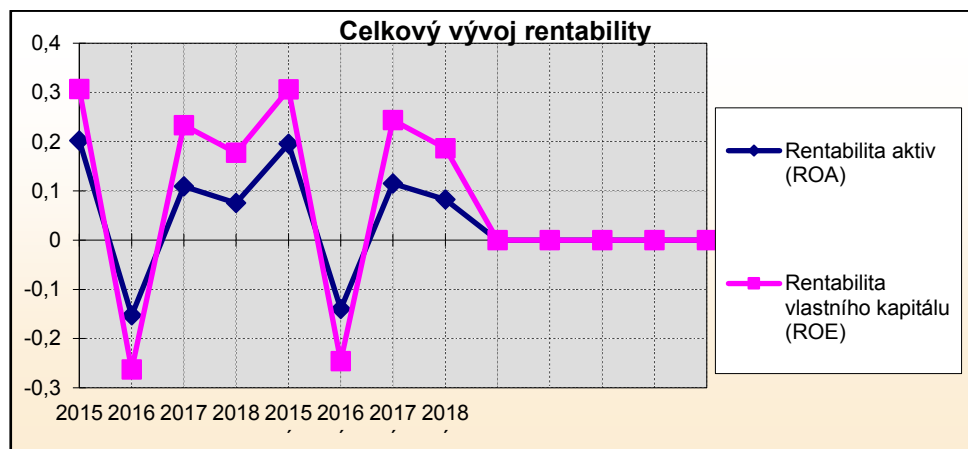
Rok	2015	2016	2017	2018	2015 ´	2016 ´	2017 ´	2018 ´
<b>Ukazatelé rentability</b>								
Rentabilita aktiv (ROA) *)	25,21	-15,12	14,66	10,12	24,35	-13,85	15,15	10,74
Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)*)	38,26	-26,04	31,32	23,85	38,22	-24,31	32,11	24,30

\*) ve výpočtu ukazatele je použito místo čistého zisku velikost EBIT (č. zisk + daň + nákladové úroky)

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 11 a grafu 12 níže je vyobrazen celkový vývoj rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu.

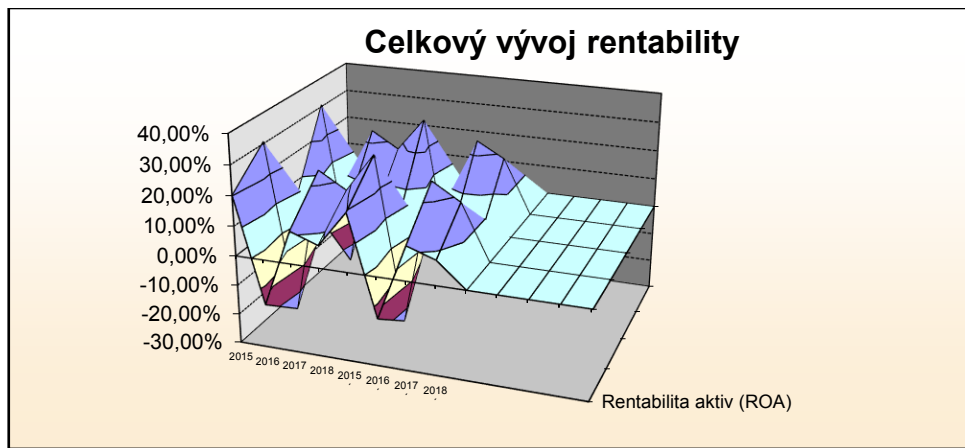
**Graf 10: Celkový vývoj rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu (ROA, ROE)**



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Graf 12 znázorňuje celkový vývoj rentability, zejména z pohledu ROA.

**Graf 11: Celkový vývoj rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu**



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### Ukazatelé likvidity

Z pohledu běžné, pohotové a okamžité likvidity bude mít finanční leasing na tyto ukazatele stejný vliv dle ČPP i IAS/IFRS.

Pokud by bylo cílem zvolit lepší z obou modelů při aplikaci finančního leasingu, vyšší solventnost účetní jednotky je zajištěna v rámci standardů IAS/IFRS.

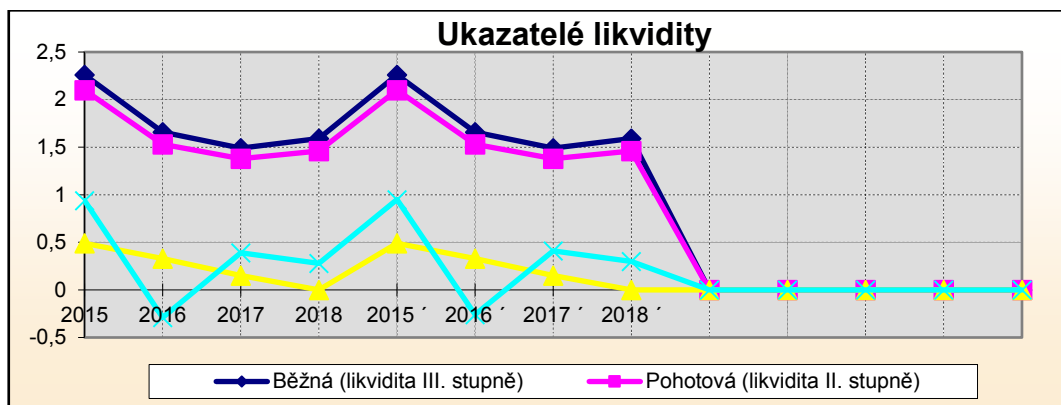
**Tabulka 42: Ukazatelé likvidity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu**

<b>Ukazatelé likvidity</b>								
Rok	2015	2016	2017	2018	2015 ´	2016 ´	2017 ´	2018 ´
<b>Ukazatelé likvidity</b>								
Běžná (likvidita III. stupně)	2,26	1,66	1,49	1,59	2,26	1,66	1,49	1,59
Pohotová (likvidita II. stupně)	2,10	1,53	1,38	1,46	2,10	1,53	1,38	1,46
Okamžitá (likvidita I. stupně)	0,49	0,33	0,15	0,00	0,49	0,33	0,15	0,00
Provozní (solventnost firmy)	0,94	-0,29	0,39	0,28	0,95	-0,26	0,41	0,30
Výše závazků vzhledem ke kapitálu	0,51	0,69	1,14	1,27	0,56	0,73	1,12	1,18

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V grafu 13 níže jsou vyobrazeny ukazatelé likvidity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu.

Graf 12: Ukazatelé likvidity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

### Ukazatelé aktivity

Z pohledu ukazatelů aktivity vychází při aplikaci finančního leasingu lépe model ČPP, a to ve všech sledovaných hodnotách. Obrat celkových aktiv je mírně vyšší u ČPP oproti standardům IAS/IFRS, ovšem u hodnot obratu stálých aktiv je pozitivní efekt ČPP oproti IAS/IFRS dvojnásobný. Ve stejném smyslu je ohodnocena i doba obratu aktiv a doba obratu stálých aktiv.

Tabulka 43: Ukazatelé aktivity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu

<b>Ukazatelé aktivity</b>								
Rok	2015	2016	2017	2018	2015'	2016'	2017'	2018'
<b>Ukazatelé aktivity</b>								
Obrat aktiv	4,65	4,47	4,69	4,96	4,50	4,33	4,56	4,80
Obrat stálých aktiv	106,87	104,36	79,92	35,76	54,74	55,24	52,64	29,08
DO aktiv	79	82	78	74	81	84	80	76
DO stálých aktiv	3	3	5	10	7	7	7	13

### Zpřesněné poměrové ukazatele

(Poměrové ukazatele zaměřené na hlavní činnost)

Rok	2015	2016	2017	2018	2015'	2016'	2017'	2018'
<b>Ukazatelé aktivity</b>								
Obrat aktiv **)	4,59	4,38	4,64	4,94	4,44	4,24	4,52	4,79
DO stálých aktiv **)	3	4	5	10	7	7	7	13

\*\*) ve výpočtu ukazatele je použito místo celk. tržeb pouze tržeb z obchodní a výrobní činnosti

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

## Ukazatelé zadluženosti

Pokud se porovnává vliv finančního leasingu z pohledů ČPP a IAS/IFRS, je nutné zohlednit mnoho faktorů. V předchozí podkapitole autorka hodnotila celkovou zadluženost, koeficient samofinancování, míru zadluženosti vlastního kapitálu, úrokové krytí a úrokové zatížení. Tabulka 45 zobrazuje srovnání jednotlivých ukazatelů.

**Tabulka 44: Srovnání ukazatelů zadluženosti dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu**

	ČPP				IAS/IFRS			
<b>Celková zadluženost</b>	+	+	-	-	-	-	+	+
<b>Koeficient samofinancování</b>	+	+	-	-	-	-	+	+
<b>Míra zadluženosti VK</b>	+	+	-	-	-	-	+	+
<b>Úrokové krytí</b>	-	-	-	-	+	+	+	+
<b>Úrokové zatížení</b>	-	-	-	-	+	+	+	+

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Pro celkové vyhodnocení si vyhotovila tabulku zobrazenou výše, kde ohodnotila jednotlivé vyjmenované faktory. Z níže uvedené tabulky 45 je patrný rozdíl vlivu leasingu dle hodnocených faktorů. Vyplývá z ní, že z pohledu ukazatelů zadluženosti jsou standardy IAS/IFRS lepší při aplikaci finančního leasingu.

Následující tabulka obsahuje souhrn vybraných ukazatelů zadluženosti dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu.

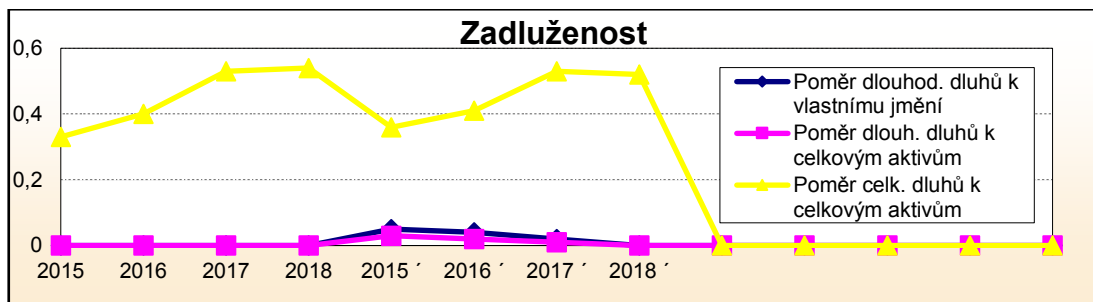
Tabulka 45: Ukazatelé zadluženosti dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu

<b>Ukazatelé zadluženosti</b>								
Rok	2015	2016	2017	2018	2015 ´	2016 ´	2017 ´	2018 ´
<b>Ukazatelé zadluženosti</b>								
Poměr celk. dluhů k celkovým aktivům	0,33	0,40	0,53	0,54	0,36	0,41	0,53	0,52
Zadluženost vlastního jmění	0,51	0,69	1,14	1,27	0,56	0,73	1,12	1,18
Míra finanční samostatnosti	1,97	1,44	0,88	0,79	1,79	1,37	0,89	0,85
Podíl vlast. zdrojů na celk. aktivech	65,9%	58,1%	46,8%	42,4%	63,7%	57,0%	47,2%	44,2%
Finanční páka	1,52	1,72	2,14	2,36	1,57	1,75	2,12	2,26
<b>Úrokové krytí</b>	<b>107,70</b>	<b>-92,18</b>	<b>67,73</b>	<b>39,55</b>	<b>107,52</b>	<b>-87,18</b>	<b>71,96</b>	<b>43,33</b>
Doba návratnosti úvěru	0,00	-0,60	1,15	0,45	0,14	-0,85	1,15	0,42
<b>Celková zadluženost</b>	<b>33,5%</b>	<b>41,8%</b>	<b>53,2%</b>	<b>53,9%</b>	<b>35,7%</b>	<b>42,8%</b>	<b>52,8%</b>	<b>52,2%</b>
<b>Koeficient samofinancování</b>	<b>65,9%</b>	<b>58,1%</b>	<b>46,8%</b>	<b>42,4%</b>	<b>63,7%</b>	<b>57,0%</b>	<b>47,2%</b>	<b>44,2%</b>
<b>Míra zadluženosti</b>	<b>50,8%</b>	<b>71,9%</b>	<b>113,7%</b>	<b>127,0%</b>	<b>56,0%</b>	<b>75,2%</b>	<b>111,9%</b>	<b>118,2%</b>
<b>Úrokové zatížení</b>	<b>0,9%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>1,5%</b>	<b>2,5%</b>	<b>0,9%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>1,4%</b>	<b>2,3%</b>
Doba splácení dluhu	0,71	-0,31	0,31	0,30	0,65	-0,27	0,32	0,32
Doba splatnosti celkového dluhu	0,72	-2,40	2,79	3,29	0,86	-2,82	2,71	3,11

Zdroj: vlastní zpracování dle ((13), 2017)

V grafu 14 níže je vyobrazena zadluženost dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu.

Graf 13: Zadluženost dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu



Zdroj: vlastní zpracování (2018)

## **Stručné shrnutí porovnání výsledků**

Jednoznačně nelze konstatovat, zda je pro účetní jednotku výhodnější z hlediska aplikace finančního leasingu využít k jeho účtování a vykazování ČPP či standardů IAS/IFRS. Z celkového pohledu se lepším modelem jeví IAS/IFRS.

Zatímco při samotném porovnání pravidla vyrovnání rizika došlo k lepším výsledkům u ČPP, při vyhodnocení 5 vybraných ukazatelů zadluženosti měl lepší výsledky IAS/IFRS. I z pohledu likvidity byly hodnoty výsledků na stejné výši, pokud by se ale mělo hodnotit dle solventnosti účetní jednotky, měl opět lepší výsledky IAS/IFRS. Jediným prvenstvím ohledně lepších výsledků při porovnání ukazatelů finanční analýzy z pohledu vlivu finančního leasingu byla pro ČPP aktivita, pro IAS/IFRS rentabilita.

## **6.3 Vliv finančního leasingu na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky Kamion**

Předmětem této podkapitoly je zhodnotit vliv finančního leasingu na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky Kamion.

Již v podkapitole 6.2 byl zmíněn a vyhodnocen vliv finančního leasingu dle ČPP a standardů IAS/IFRS na jednotlivé položky výkazů účetní závěrky. Jednalo se o porovnání v celkovém pojetí. Aby každý uživatel, který by chtěl komparovat tyto hodnoty měl k dispozici jednoduše upravená základní data, převedla autorka jednotlivé změny položek na hodnotu 1 mil. Kč leasingu.

### *Postup převodu*

V podkapitole 5.1 byla zmíněna poslední zveřejněná informace o tom, že obchodní korporace má celkem 114 uzavřených leasingových smluv a na těchto smlouvách zbývá celkově doplatit Kč 88.457 tis. Kč.

Cílem autorky byl převod hodnot změn položek na 1 mil. Kč leasingu. Byl vypočten koeficient převodu, který měl hodnotu 0,011305 (1000/88457). Tímto koeficientem byly převedeny jednotlivé položky a vykázané změny na rozvahách dle ČPP a IAS/IFRS.

Celé zpracování je vzhledem k rozsáhlosti **Přílohou O a P** této práce, v níže uvedených tabulkách 47 a 48 jsou uvedeny pouze základní hodnoty změn v tis. Kč a v procentuálním vyjádření.

V níže uvedené tabulce 47 je zobrazena komparace vlivu finančního leasingu dle ČPP převedená na 1 mil. Kč leasingu účetní jednotky Kamion.

**Tabulka 46: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč)**

Rok	2015	2015	2016	2016	2017	2017	2018	2018
	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	-3	-0,45	-15	-2,45	-26	-4,37	-35	-7,4
Oběžná aktiva	-8	-1,62	-18	-4,38	-28	-5,72	-35	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	-8	-7,1	-18	-18,64	-28	-38,07	-35	-97,09
Účty v bankách	-8	-9,61	-18	-22,14	-28	-40,5	-35	-102,57
Časové rozlišení aktiv	5	4,18	3	2,01	1	1,67	0	0
Náklady příštích období	5	5,11	3	2,46	1	1,71	0	0

Rok	2015	2015	2016	2016	2017	2017	2018	2018
	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)
<b>PASIVA CELKEM</b>	-3	-0,45	-15	-2,45	-26	-4,37	-35	-7,4
Vlastní kapitál	-3	-0,68	-15	-4,14	-26	-8,89	-35	-15,84
Výsledek hospodaření minulých let	0	0	-3	-0,68	-15	-6,68	-26	-14,86
Nerozdělený zisk minulých let	0	0	-3	-0,68	-15	-6,68	-26	-14,86
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	-3	-2,18	-12	15,13	-12	-15,68	-9	-20,94

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

V níže uvedené tabulce 48 je zobrazena komparace vlivu finančního leasingu dle IAS/IFRS převedená na 1 mil. Kč leasingu účetní jednotky Kamion.



**Tabulka 47: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč)**

<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>19</b>	<b>2,88</b>	<b>4</b>	<b>0,72</b>	<b>-10</b>	<b>-1,69</b>	<b>-21</b>	<b>-4,44</b>
Dlouhodobý majetek	27	95,22	22	88,9	18	51,82	14	23,01
Dlouhodobý hmotný majetek	27	98,77	22	188,33	18	56,13	14	24,13
Soubory hmotných movitých věcí	28	106,54	28	253,88	28	92,92	28	49,3
Oběžná aktiva	-8	-1,62	-18	-4,38	-28	-5,72	-35	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	-8	-7,1	-18	-18,64	-28	-38,07	-35	-97,09
Účty v bankách	-8	-9,61	-18	-22,15	-28	-40,5	-35	-102,56

<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)	Δ	Δ (v %)
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>19</b>	<b>2,88</b>	<b>4</b>	<b>0,72</b>	<b>-10</b>	<b>-1,69</b>	<b>-21</b>	<b>-4,44</b>
Vlastní kapitál	-3	-0,74	-10	-2,87	-17	-5,59	-21	-9,52
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	-3	-2,39	-7	8,95	-6	-8,62	-5	-10,81
Cizí zdroje	22	10,12	14	5,92	6	2,07	0	0

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

Porovnání a vyhodnocení jednotlivých změn se autorka věnovala již v podkapitole 6.2, v tomto převedeném pojetí jsou principiální výsledky shodné. Zpracování údajů v tabulkách je vyhotoveno tak, aby každý potenciální zájemce mohl snadno komparovat své výsledky účetních závěrek a údaje ze svého účetnictví s vyhotovením výše. Jednotka 1 mil. Kč leasingu je proto stanovena jako přijatelná a snadno porovnatelná výše.

## 7 Zhodnocení splnění cílů a výsledků analýz

Nabytí majetku, který je nezbytným pro podnikatelské aktivity a jeho krytí z vlastních či cizích zdrojů s sebou nese určitá specifika, se kterými musí každá účetní jednotka operovat. V případě, že nedisponuje dostatečným množstvím finančních prostředků, přichází v úvahu leasingové financování. Leasing slouží podniku nejen k dosažení jeho investičního záměru, ale také k daňové optimalizaci či ke snadnějšímu řízení likvidity.

Navíc právo koupě najaté věci je další z výhod tohoto financování. Pozitivním přínosem pro ekonomiku účetní jednotky je i příznivý dopad na cash-flow, protože platby splátek leasingu probíhají pravidelně, na základě splátkového kalendáře a účetní jednotka s tímto faktem může s předstihem operovat. Ekonomický subjekt jako nájemce pak není nucen v krátkém časovém období vynakládat vyšší částky peněžních prostředků na pořízení nových investic. Rozhodnutí o využití leasingu může být ale i rizikovou aktivitou, např. v případě krátkodobých či dlouhodobých platebních neschopností nájemce. Proto je nutné vždy zvážit možnost financování leasingem na úrovni top managementu jednotky.

V době mezinárodního pohybu kapitálu je lépe dostupné i získání peněžních prostředků ze zahraničí. Aby mohla účetní jednotka získat snadněji potenciálního zahraničního investora, je nutné, aby její účetní systémy i výkazy účetní závěrky byly lehce přehledné, dobře čitelné a snadno srozumitelné i na mezinárodní úrovni. K tomuto účelu slouží právě mezinárodní standardy účetnictví. Ať už se jedná o původní verzi IAS 17, nebo o zjednodušenou verzi pro malé a střední podniky IFRS for SME či novou, od 1. 1. 2019 platnou variantu IFRS 16. Seznámit se s velkým množstvím odlišných požadavků a procedur mezinárodních standardů je proto nutností.

Zásadní snahou mezinárodních standardů je předcházet mimobilančnímu financování podniků. Je proto důležité, aby všechna aktiva i závazky, včetně majetku krytého leasingovým financováním byla vykázána ve výkazech účetních závěrek. Z pohledu českých právních předpisů tento fakt není zohledněn. Leasing se vykazuje v podrozvahové evidenci. Stejně tak nejsou vhodné způsoby řešení problematiky operativního leasingu na úrovni mezinárodních standardů. Nejrizikovějším důsledkem těchto úprav je vylepšování nerozdělených či čistých zisků a zásadních finančních

ukazatelů. Nový standard IFRS 16 v tomto ohledu přináší rozsáhlé změny a očekává se lepší harmonizace a přehlednost jednotlivých výkazů.

Právě problematice finanční analýzy z pohledu českých právních předpisů i IAS/IFRS se autorka věnovala v závěrečné části této práce.

Nejdříve byl představen zvolený ekonomický subjekt a byla popsána základní data účetní jednotky, včetně vymezení základních dat o poskytnutém finančním leasingu. Došlo k ocenění aktiva pořízeného formou finančního leasingu a k následnému provedení náležitých účetních operací spojených s poskytnutým finančním leasingem. Poté autorka přistoupila k vykázání položek výkazů zisku a ztráty a vyčíslila zisk, případně ztrátu. Celé řešení zopakovala z pohledu českých právních předpisů a následně všech modelů IAS/IFRS.

Dále přistoupila k analýze odlišností řešení finančního leasingu dle vybraných účetních systémů a posoudila vliv těchto rozdílů na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky.

Autorka porovnávala jednotlivé změny při aplikaci finančního leasingu jak v korunovém vyjádření, tak i v procentuální výši. Z pohledu českých právních předpisů nedošlo v souvislosti s leasingem k pozitivní změně položek. Došlo pouze ke snížení celkových a oběžných aktiv. Oproti tomu z pohledu IAS/IFRS byla pozitivní změna vykázána téměř u všech položek. A to zejména z důvodu zařazení leasovaného aktiva do rozvahy. Tím došlo k nárůstu dlouhodobého hmotného majetku, a tedy i celkových aktiv.

Následně autorka přistoupila k výpočtu ukazatelů finanční analýzy. Byly vybrány konkrétní ukazatele z pohledu likvidity, aktivity, rentability i z pohledu pravidla vyrovnání rizika a celkové zadluženosti. Aby byla zachována objektivita analýzy, autorka nejprve vyčíslila vybrané ukazatele finanční analýzy bez vlivu finančního leasingu a následně s vlivem finančního leasingu. Pro lepší názornost autorka vyhotovila i grafické zpracování k jednotlivým ukazatelům.

Nelze jednoznačně nelze konstatovat, zda je pro účetní jednotku výhodnější z hlediska aplikace finančního leasingu využít k jeho účtování a vykazování ČPP či standardů IAS/IFRS. Z celkového pohledu se lepším modelem jeví IAS/IFRS.

Zatímco při samotném porovnání pravidla vyrovnání rizika došlo k lepším výsledkům u ČPP, při vyhodnocení 5 vybraných ukazatelů zadluženosti měl lepší výsledky IAS/IFRS. I z pohledu likvidity byly hodnoty výsledků na stejné výši, pokud by se ale mělo hodnotit dle solventnosti účetní jednotky, měl opět lepší výsledky IAS/IFRS. Jediným prvenstvím ohledně lepších výsledků při porovnání ukazatelů finanční analýzy z pohledu vlivu finančního leasingu byla pro ČPP aktivita, pro IAS/IFRS rentabilita.

Poté autorka dále přistoupila k převodu jednotlivých změn položek rozvahy, které vznikly realizací finančního leasingu. Byla určena částka k porovnání ve výši 1 mil. Kč realizovaného leasingu. Důvodem bylo, aby každý uživatel, který by chtěl komparovat tyto hodnoty měl k dispozici jednoduše upravená a přehledná základní data.

Cílem práce bylo kvantifikovat a zhodnotit vliv finančního leasingu dle jednotlivých modelů účetnictví na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky. Nelze obecně říci, který z těchto modelů má lepší predikci. Názorem autorky je větší výhodnost modelů IAS/IFRS a to i z toho důvodu, že potenciál ve formě snadnějšího získání zahraničního investora je velkou výhodou.

## 8 Závěr

Cílem této práce bylo nejprve charakterizovat účtování a vykazování finančního leasingu dle mezinárodních standardů účetního výkaznictví IAS/IFRS a dle českých právních předpisů. Následně byly popsány základní odlišnosti účtování a vykazování finančního leasingu v jednotlivých účetních systémech, byla provedena analýza těchto odlišností a v uvedených řešeních byl kvantifikován jejich vliv na finanční situaci a výkonnosti podniku.

V úvodu práce byl obecně charakterizován leasing a bylo pojednáno o jeho významu v národním hospodářství. Byla provedena deskripce základních forem leasingu a popis jeho významu a funkcí.

V následující části práce byla popsána jednotlivá pojetí finančního leasingu z hlediska českých prvních předpisů a standardů IAS/IFRS. Autorka analyzovala literární zdroje, komparovala základní aspekty a odlišnosti v účtování a vykazování finančního leasingu dle jednotlivých modelů a identifikovala rozdíly.

Následně byla charakterizována zvolená účetní jednotka a byly vymezeny základní pojmy o konkrétním poskytnutém finančním leasingu. Autorka komparovala poznatky z literárních rešerší z pohledu účtování a vykazování standardů IAS/IFRS a ČPP. Analyzovala jednotlivé odlišnosti řešení a kvantifikovala vliv těchto rozdílů na finanční situaci a výkonnost účetní jednotky. Poznatky a závěry provedených analýz autorka vyhodnotila a shrnula v konečném zhodnocení splnění cílů a výsledků analýz.

**Přínosem této práce bylo detailní porovnání jednotlivých modelů účetnictví, a to jak v pojetí mezinárodním, tak v rámci českých právních předpisů. Za stěžení je považováno detailní propracování znázornění účtování a vykazování v jednotlivých řešeních. Zahrnutí finančního leasingu do reálných dat účetní jednotky a následné provedení vyčíslení změn před realizací leasingu a následně po realizaci leasingu vč. vybraných výpočtů ukazatelů finanční analýzy přináší zajímavé informace všem zájmovým osobám. Přínosem bylo také porovnat jednotlivé vlivy, které finanční leasing zobrazí v ukazatelích finanční analýzy při převodu na jednotku porovnání, která byla autorkou zvolena na 1 mil. Kč a je pro každého uživatele snadno čitelná.**

## Seznam tabulek

<i>Tabulka 1: Přehled financování dopravních prostředků, strojů a zařízení leasingem</i> .....	13
<i>Tabulka 2: Přehled leasingů investic movitých a podnikatelských investic (rok 2017)</i> .....	14
<i>Tabulka 3: Přehled leasingů investic nemovitých (rok 2017)</i> .....	14
<i>Tabulka 4: Nejúspěšnější leasingové společnosti v ČR dle objemu obchodů v roce 2017</i> .....	15
<i>Tabulka 5: Rozdíly mezi operativním a finančním leasingem</i> .....	17
<i>Tabulka 6: Další ustanovení související k § 21d ZDP</i> .....	20
<i>Tabulka 8: Přehled účetních operací z pohledu nájemce</i> .....	24
<i>Tabulka 9: Indikátory klasifikace finančního leasingu dle IAS/IFRS</i> .....	28
<i>Tabulka 10: IAS 17 - zachycení účetních operací z pohledu nájemce</i> .....	31
<i>Tabulka 11: Komparace finančního leasingu z pohledu ČPP a IAS/IFRS</i> .....	40
<i>Tabulka 12: Základní data účetní jednotky Kamion v letech 2014 – 2016</i> .....	43
<i>Tabulka 13: Vybrané údaje finančního leasingu</i> .....	45
<i>Tabulka 14: Ukázka splátkového kalendáře</i> .....	46
<i>Tabulka 15: Časové rozlišení mimořádné splátky leasingu (rok 2015 – 2018)</i> .....	47
<i>Tabulka 16: Hodnoty řádných splátek v jednotlivých obdobích</i> .....	47
<i>Tabulka 17: Výše pojistného dle jednotlivých období</i> .....	48
<i>Tabulka 18: Shrnutí nákladů tahače MAN pořízeného formou leasingu</i> .....	48
<i>Tabulka 19: Podrozvahová evidence účtu 752 – Najatý majetek</i> .....	50
<i>Tabulka 20: Podrozvahová evidence účtu 753 – Závazky z leasingu</i> .....	50
<i>Tabulka 21: Přehled účetních operací finančního leasingu nájemce (rok 2015)</i> .....	51
<i>Tabulka 22: Přehled účetních operací s ukončením leasingu (9/2018)</i> .....	52
<i>Tabulka 23: Výkaz zisku a ztráty, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)</i> .....	53
<i>Tabulka 24: Rozvaha, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)</i> .....	54
<i>Tabulka 25: Hodnoty diskontního faktoru (rok 2015 – 2018)</i> .....	56
<i>Tabulka 26: Leasingová tabulka nájemce dle IAS 17</i> .....	56
<i>Tabulka 27: Zachycení účetních operací dle IAS 17 z pohledu nájemce</i> .....	58
<i>Tabulka 28: Výkaz zisku a ztráty dle IAS 17, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)</i> .....	58
<i>Tabulka 29: Rozvaha dle IAS 17, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)</i> .....	59
<i>Tabulka 30: Leasingová tabulka nájemce dle IFRS 16</i> .....	61
<i>Tabulka 31: Zachycení účetních operací dle IFRS 16 z pohledu nájemce</i> .....	63
<i>Tabulka 32: Výkaz zisku a ztráty dle IFRS 16, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)</i> .....	63
<i>Tabulka 33: Rozvaha dle IFRS 16, ovlivněné položky (rok 2015 – 2018)</i> .....	64
<i>Tabulka 34: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP (v %)</i> .....	69
<i>Tabulka 35: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS (v %)</i> .....	69
<i>Tabulka 36: Pravidlo vyrovnání rizika, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	72

<i>Tabulka 37: Ukazatelé rentability, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	73
<i>Tabulka 38: Ukazatelé likvidity, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	75
<i>Tabulka 39: Ukazatelé aktivity, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	76
<i>Tabulka 40: Ukazatelé zadluženosti, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	78
<i>Tabulka 41: Pravidlo vyrovnání rizika dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	80
<i>Tabulka 42: Ukazatelé rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	81
<i>Tabulka 43: Ukazatelé likvidity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	82
<i>Tabulka 44: Ukazatelé aktivity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	83
<i>Tabulka 45: Srovnání ukazatelů zadluženosti dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> ...	84
<i>Tabulka 46: Ukazatelé zadluženosti dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	85
<i>Tabulka 47: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč)</i> .....	87
<i>Tabulka 48: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč)</i> .....	88

## Seznam grafů

<i>Graf 1: Bilanční suma členěná dle typu zprostředkovatele</i> .....	11
<i>Graf 2: Vývoj leasingových obchodů členů ČLFA (v mld. Kč)</i> .....	13
<i>Graf 4: Počet uzavřených smluv o leasingu a průměrný stav hodnoty závazku na jednu LS (rok 2014 – 2016)</i> .....	44
<i>Graf 5: Pravidlo vyrovnání rizika, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	72
<i>Graf 6: Celkový vývoj rentability, situace bez vlivu finančního leasingu (ROA, ROE)</i> .....	73
<i>Graf 7: Celkový vývoj rentability, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	74
<i>Graf 8: Ukazatelé likvidity, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	75
<i>Graf 9: Zadluženost, situace bez vlivu finančního leasingu</i> .....	79
<i>Graf 10: Pravidlo vyrovnání rizika dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	80
<i>Graf 11: Celkový vývoj rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu (ROA, ROE)</i> ..	81
<i>Graf 12: Celkový vývoj rentability dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	82
<i>Graf 13: Ukazatelé likvidity dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	83
<i>Graf 14: Zadluženost dle ČPP a IAS/IFRS, situace s vlivem finančního leasingu</i> .....	85

## Seznam použitých symbolů a zkratek

**A** – Aktivum

**aj.** – A jiné

**atd.** – A tak dále

**ČLFA** – Česká leasingová a finanční asociace

**ČNB** – Česká národní banka

**ČPP** – České právní předpisy

**ČR** – Česká republika

**ČSFR** – Česká a Slovenská Federativní Republika

**ČSOB** – Československá obchodní banka a. s.

**ČÚS** – České účetní standardy

**D** – Dal

**DHM** – Dlouhodobý hmotný majetek

**DPH** – Daň z přidané hodnoty

**EU** – Evropská unie

**EUF** – Evropské federace pro factoring a komerční financování

**EUROFINAS** – Evropská federace asociací finančních domů

**FAP** – Faktura přijatá

**FASB** – Rada pro standardy finančního účetnictví

**FL** – Finanční leasing

**HDP** – Hrubý domácí produkt

**IAS** – Mezinárodní účetní standardy

**IASB** – Rada pro mezinárodní účetní standardy

**IFRS** – Mezinárodní standardy účetního výkaznictví

**Kč** – Koruna česká

**LIBOR** – London Inter Bank Offered Rate

**LS** – Leasingová smlouva

**MAN** – Maschinenfabrik Augsburg Nürnberg

**MD** - Má dáti

**mld.** – Miliard

**MPO** – Ministerstvo průmyslu a obchodu

**N** – Náklady



**např.** – Například  
**NOZ** – Nový občanský zákoník  
**OPN** – Ostatní provozní náklady  
**OR** – Obchodní rejstřík  
**PRIPOR** – Prague InterBank Offered Rate  
**Q** – Čtvrtletně (quarterly)  
**R/A** – Rozvahový účet aktivní  
**R/P** – Rozvahový účet pasivní  
**SME** – Small and Medium Enterprise  
**tis.** – Tisících  
**USA** – Spojené státy americké  
**USD** – United States Dollar  
**VBÚ** – Výpis z bankovního účtu  
**VH** – Výsledek hospodaření  
**viz** – jmenovitě  
**V/N** – výsledkový účet nákladový  
**VÚD** – Vnitřní účetní doklad  
**ZDP** – Zákon o daních z příjmů  
**ZDPH** – Zákon o dani z přidané hodnoty  
**ZDS** – Zákon o dani silniční  
**ZOK** – Zákon o obchodních korporacích  
**ZOÚ** – Zákon o účetnictví  
 $\Sigma$  – Suma  
 $\Delta$  – Změna

# Seznam zdrojů

## Monografie

BENDA, Václav et al. *Leasing: právní, účetní a daňové postupy v praxi: včetně příkladů*. 3., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Polygon, 2006. 383 s. ISBN 80-7273-132-7.

DVOŘÁKOVÁ, Dana. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. 4. aktualizované a rozšířené vydání. Brno: BizBooks, 2014. 327 stran. ISBN 978-80-265-0149-7.

FICBAUER, Jiří a FICBAUER, David. *Mezinárodní účetní standardy a daňové systémy*. 5., aktualiz. vyd. Ostrava: Key Publishing, 2012. 174 s. ISBN 978-80-7418-143-6.

HINKE, Jana. *Účetní systém IAS/IFRS: [charakteristika účetního systému]*. 1. vyd. Praha: Kernberg, 2007. 190 s. Management praxe. ISBN 978-80-903962-2-7.

HRDÝ, Milan a KRECHOVSKÁ, Michaela. *Podnikové finance v teorii a praxi*. 1. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2013. 268 stran. ISBN 978-80-7478-077-0.

HRDÝ, Milan a KRECHOVSKÁ, Michaela. *Strategické finanční řízení a investiční rozhodování: VŠ učebnice pro kombinovanou formu studia a celoživotní vzdělávání*. 2., upr. a rozš. vyd. Praha: Bilance, 2011. 275 s. Vysokoškolská učebnice. ISBN 978-80-86371-55-9.

International Accounting Standards Board (2015). *IAS 17 Leases*. V: A guide through International Financial Reporting Standards: as issued at 1 July 2015. London: IFRS Foundation. 2 svazky.

JÍLEK, Josef a SVOBODOVÁ, Jitka. *Účetnictví podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví 2012*. 2. vyd. Praha: Grada Publishing, 2012. 448 s. Účetnictví a daně. ISBN 978-80-247-4255-7.

KRUPOVÁ, Lenka. *Leasingy podle IFRS: IFRS 16 leasingy, praktické aplikace, příklady*. Praha: 1. VOX, 2017, 116 s. ISBN 978-80-87480-54-0.

MAREK, Petr a kol. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2009. 634 s. ISBN 978-80-86929-49-1.

MAREK, K. *Obchodní právo*. *Obchodní právo*. 6/1997.

MLÁDEK, Robert. *Postupy účtování podle IFRS = IFRS policies and procedures*. Vyd. 1. Praha: Leges, 2009. 351 s. Praktik. ISBN 978-80-87212-13-4.

MRKOSOVÁ, Jitka. *Účetnictví 2009*. 1. vydání. Brno: Computer Press, 2009. 304 s. ISBN 978-80-251-2368-3.

PASEKOVÁ, Marie a Jiří STROUHAL. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) v praktických aplikacích: studijní pomůcka pro distanční studium*. 1. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2012. 206 s. ISBN 978-80-7454-151-3.

PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*. Praha: Grada, 1993. 302 s. ISBN 807169021X.

REALDON, M. Pricing the credit risk of secured debt an financial leasing. *Journal of Business Finance and Accounting*. 2006, č. 9/10, s. 7-8.

SHAMROCK, Steven E. *IFRS and US GAAP: a comprehensive comparison*. Hoboken: John Wiley & Sons, 2012. x, 213 s. ISBN 978-1-118-14430-5.

SLÁDKOVÁ, Eva. *Základy IFRS*. 1. vyd. Znojmo: Soukromá vysoká škola ekonomická, spol s r. o., 2013. ISBN 978-80-87314-34-0.

Stárová, Marta. *Aplikace mezinárodních standardů finančního výkaznictví do účetnictví malých a středních podniků*, Doctoral thesis, FEM CULS in Prague, 2012.

ŠRÁMKOVÁ, Alice a Martina JANOUŠKOVÁ. *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví: praktické aplikace*. 6. vyd. Praha: Institut certifikace účetních, 2015. ISBN 978-80-86716-99-2.

TOMAŠTÍK, P. Leasingové financování a jeho vývoj. *Bulletin advokacie*. 6/2005.

VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 2., přeprac. vyd. Praha: Ekopress, 2006. 465 s. ISBN 80-86929-01-9.

VÁLEK, Vratislav a BÁČA, Jan. *Leasing moderní způsob financování investic*. 2. vydání. Praha: Management Press, 1999. 120 stran. ISBN 80-85603-57-8.

VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi - praktický průvodce*. 4. vydání. Praha: GRADA Publishing, 2009. 128 stran. Účetnictví a daně. ISBN 978-80-247-2923-7.

VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi - praktický průvodce*. 5. aktualizované vydání. Praha: GRADA Publishing, 2012. 120 stran. Účetnictví a daně. ISBN 978-80-247-4081-2.

VEBER, Jaromír a kol. *Management inovací*. Vydání 1. Praha: Management Press, 2016. 288 stran. ISBN 978-80-7261-423-3.

VYCHOPĚŇ, Jiří. *Finanční leasing z účetního a daňového pohledu*. 1. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2010, 157 stran. 105 otázek & odpovědí z praxe. ISBN 978-80-7357-590-8.

*Výkladový slovník leasingu*. 1. vydání. Praha: Grada, 1995. 157 s. ISBN 80-7169-093-7.

*Zpráva o vývoji malého a středního podnikání a jeho podpoře v roce 2016*. Praha: Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2017. Dostupné také z: [https://www.mpo.cz/assets/cz/podnikani/male-a-stredni-podnikani/studie-a-strategicke-dokumenty/2017/10/Zprava\\_MSP\\_2016.docx](https://www.mpo.cz/assets/cz/podnikani/male-a-stredni-podnikani/studie-a-strategicke-dokumenty/2017/10/Zprava_MSP_2016.docx)

## **Elektronické zdroje**

AKTP. [online]. 2018 . [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <http://www.aktp.cz/cs/leasing-a-jeho-vyuctovani/>

ČNB. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova\\_bankovni\\_stat/harm\\_stat\\_data/zfa\\_komentar.html](https://www.cnb.cz/cs/statistika/menova_bankovni_stat/harm_stat_data/zfa_komentar.html)

eur-lex.europa. Commission Recommendation 2003/361/EC concerning the definition of micro, small and medium-sized enterprises. In: *Official Journal of the European Union*. 2003, L 124/36, 2003/361/EC. Dostupné také z: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2003:124:0036:0041:EN:PDF>

ČESKO, ©1992-2017. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. 2018. Business.center.cz [online]. Praha: Havit [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/dprij/>

*Český statistický úřad*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/statistiky>

*ČLFA*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.clfa.cz/index.php?textID=39>

*ČLFAa*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.clfa.cz/index.php?textID=93>

*ČLFAb*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.clfa.cz/index.php?textID=65>

*Daně a účetnictví*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/21d-zdp-obecna-spolecna-ustanoveni-o-financnim-leasingu-uniqueidmRRWSbk196Fo>

DVOŘÁKOVÁ, Dana. IFRS 16 Leasingy. *Český finanční a účetní časopis*. 11/2016 (4), 15. DOI: <https://doi.org/10.18267/j.cfuc.487>.

DUKE, J. C., HSIEH, S. J. Capturing the Benefits of Operating and Synthetic Leases [online], Wiley Online Library, 2018 [cit. 2018-04-22], Dostupné z: <http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/jcaf.20262/epdf>

ERNST&YOUNG. Leases - A summary of IFRS 16 and its effects [online], 2018 [cit. 2018-04-22], Dostupné z: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-leases-a-summary-of-ifs-16-and-its-effects-may-2016/\\$FILE/ey-leases-a-summary-of-ifs-16-and-its-effects-may-2016.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-leases-a-summary-of-ifs-16-and-its-effects-may-2016/$FILE/ey-leases-a-summary-of-ifs-16-and-its-effects-may-2016.pdf)

IFRSa. IFRS FOUNDATION / IASB. IFRS - Leases. In: Effects Analysis IFRS 16 [online]. Londýn: 12. 01. 2018 [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: [http://www.ifs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Leases/Documents/IFRS\\_16\\_effects\\_analysis.pdf](http://www.ifs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Leases/Documents/IFRS_16_effects_analysis.pdf)

IFRS Foundation, (2018). Basis for Conclusions on IFRS 16 Leases. IFRS Foundation. Dostupné z: [http://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FProject%20Documents%2F269%2FIFRS%2016%20Leases\\_Basis%20for%20Conclusions.pdf](http://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FProject%20Documents%2F269%2FIFRS%2016%20Leases_Basis%20for%20Conclusions.pdf)

IFRS for SMEs. International financial reporting standard for small and medium-sized entities, DOSTUPNÉ Z: <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/PDFArchive?viewFile=4072&categoryId=143&sidebarCategoryId=430>

KPMG, 2018. Leases Transition Options. [online]. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <https://home.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2016/11/Leases-Transition-Options-Nov-2016.pdf>

*MFCR*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-22]. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetni-reforma-verejnych-financi-ucetnic/pravni-predpisy/platne-ceske-ucetni-standardy/2018/ceske-ucetni-standardy-pro-ucetni-jednot-30742>

*Monetaleasing*. [online]. 2018. [cit. 2018-04-23]. Dostupné z: <https://www.monetaleasing.cz/financni-leasing>)

## **Zákony a vyhlášky**

Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník

Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech

## **Interní dokumentace**

Výroční zprávy obchodní korporace Kamion s. r. o. (2014 – 2016)

Poskytnutá data od jednatele společnosti (2017)

Interní směrnice (2015)

## Seznam příloh

<i>Příloha A: Náležitosti smlouvy o leasingu, doklady k uzavření smlouvy .....</i>	<i>103</i>
<i>Příloha B: Účtový rozvrh.....</i>	<i>104</i>
<i>Příloha C: Komparace plně a modifikovaného retrospektivního přístupu při přechodu na IFRS 16.....</i>	<i>105</i>
<i>Příloha D: Schéma procesu identifikace leasingu v ujednáních .....</i>	<i>106</i>
<i>Příloha E: Rozlišení mikropodniků, podniků středních a malých .....</i>	<i>107</i>
<i>Příloha F: Kategorie účetních jednotek dle ZOÚ (novelizace k 1. 1. 2016).....</i>	<i>107</i>
<i>Příloha G: Smlouva o finančním leasingu.....</i>	<i>108</i>
<i>Příloha H: Splátkový kalendář ke smlouvě o finančním leasingu .....</i>	<i>111</i>
<i>Příloha J: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP (v tis. Kč) .....</i>	<i>114</i>
<i>Příloha K: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS (v tis. Kč) .....</i>	<i>115</i>
<i>Příloha L: Rozvaha a Výkaz zisku a ztrát rok 2015 .....</i>	<i>116</i>
<i>Příloha M: Rozvaha a Výkaz zisku a ztrát rok 2016 .....</i>	<i>120</i>
<i>Příloha N: Rozvaha a Výkaz zisku a ztrát rok 2017 – předběžná .....</i>	<i>124</i>
<i>Příloha O: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč) .....</i>	<i>128</i>
<i>Příloha P: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč).....</i>	<i>129</i>

## Příloha A: Náležitosti smlouvy o leasingu, doklady k uzavření smlouvy

Náležitosti smlouvy o leasingu:
<ul style="list-style-type: none"><li>○ identifikace smluvních stran (pronajímatele, nájemce) tzn. název obchodní korporace, adresa, sídlo, DIČ, IČ (lze doplnit údajem o zápisu do OR vč. spisové značky u osob, jichž se to týká),</li><li>○ přesná identifikace leasovaného předmětu,</li><li>○ datum uzavření leasingové smlouvy,</li><li>○ datum účinnosti leasingové smlouvy – datum předání předmětu leasingu, součástí předání je předávací protokol (důležité z důvodu počátku účtování o výnosech a nákladech vztahujících se k leasingu),</li><li>○ datum ukončení leasingové smlouvy,</li><li>○ cena předmětu leasingu (leasingová cena, vstupní cena u pronajímatele, odkupní cena, splátky nájemného v průběhu leasingu), dále popis první (zvýšené) splátky, zálohy na kupní cenu či na splátky nájemného,</li><li>○ obecná ustanovení povinností a podmínek pronajímatele a nájemce, ustanovení o technickém zhodnocení předmětu leasingu či jeho opravách,</li><li>○ údaje o pojištění leasovaného předmětu (kdo předmět pojistí, kdo bude hradit pojistné), informace o případné garanci či ručení,</li><li>○ ustanovení o penále a sankcích, které vzniknou při neplnění podmínek pronajímatelem či nájemcem, sankční podmínky předčasného ukončení smlouvy (vč. specifikace, kdy lze smlouvu předčasně ukončit),</li><li>○ v případě finančního leasingu ustanovení přechodu vlastnictví leasovaného předmětu z pronajímatele na nájemce,</li><li>○ závěrečná ustanovení (např. specifikace podmínek, za nichž lze leasingovou smlouvu měnit), seznam příloh (splátkový kalendář aj.),</li><li>○ podpisy, razítka smluvních stran.</li></ul>
Doklady potřebné k uzavření smlouvy o leasingu:
<ul style="list-style-type: none"><li>● ověřený výpis z OR,</li><li>● výpisy z bankovních účtů,</li><li>● účetní závěrka (minimálně za poslední rok, případně mezitímní účetní závěrka běžného účetního období),</li><li>● přiznání k dani z přidané hodnoty (běžně za tři předchozí zdaňovací období),</li><li>● výkaz cash-flow,</li><li>● dokumenty o ostatních závazcích podniku (půjčky, úvěry),</li><li>● doklady o způsobu ručení a ručitelích.</li></ul>

Zdroj: vlastní zpracování dle (Valouch, 2012)



## **Příloha B: Účtový rozvrh**

- 022 – Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
- 042 – Pořízení dlouhodobého hmotného majetku
- 082 – Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí
- 211 – Pokladna
- 221 – Bankovní účty
- 314 – Poskytnuté provozní zálohy
- 315 – Ostatní pohledávky
- 321 – Dodavatelé
- 325 – Ostatní závazky
- 343 – Daň z přidané hodnoty
- 381 – Náklady příštích období
- 384 – Výnosy příštích období
- 474 – Závazky z pronájmu
- 501 – Spotřeba materiálu
- 518 – Ostatní služby
- 518.1 – Ostatní služby nedaňové
- 541 – Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 544 – Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 548 – Ostatní provozní náklad
- 551.01 – Odpisy daňové dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 551.02 – Odpisy účetní dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 562 – Úroky
- 588 – Ostatní mimořádné náklady
- 602 – Tržby z prodeje služeb
- 641 – Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 644 – Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 648 – Ostatní provozní výnosy
- 688 – Ostatní mimořádné výnosy
- 752 – Najatý majetek
- 753 – Závazky z leasingu
- 761 – Drobný hmotný majetek
- 799 – Vyrovňovací účet podrozvahové evidence

## **Příloha C: Komparace plně a modifikovaného retrospektivního přístupu při přechodu na IFRS 16**

### ***Plně retrospektivní přístup***

Srovnávací výkazy jsou upravovány tak, jako kdyby se leasing od počátku vykazoval dle IFRS 16. Závazky z leasingu se diskontují úrokovou sazbou, která je stanovena datem zahájení leasingu.

*Výhoda:* V roce přechodu možnost lepší kvality vykazovaných údajů.

*Nevýhoda:* Vyšší nákladovost.

### ***Modifikovaný retrospektivní přístup***

Srovnávací výkazy nejsou upravovány, finanční leasingy dle IAS 17 se nemění. V případě operativních leasingů dle IAS 17 dochází k zahrnutí nových aktiv a závazků do rozvahy nájemce datem přechodu na IFRS 16 (rozdíl, který vznikne bude vykázán oproti nerozdělenému zisku z minulých let). Závazky z leasingů budou oceněny současnou hodnotou nesplacených splátek leasingu, která se diskontuje inkrementální sazbou nájemce stanovenou datem přechodu na nový standard.

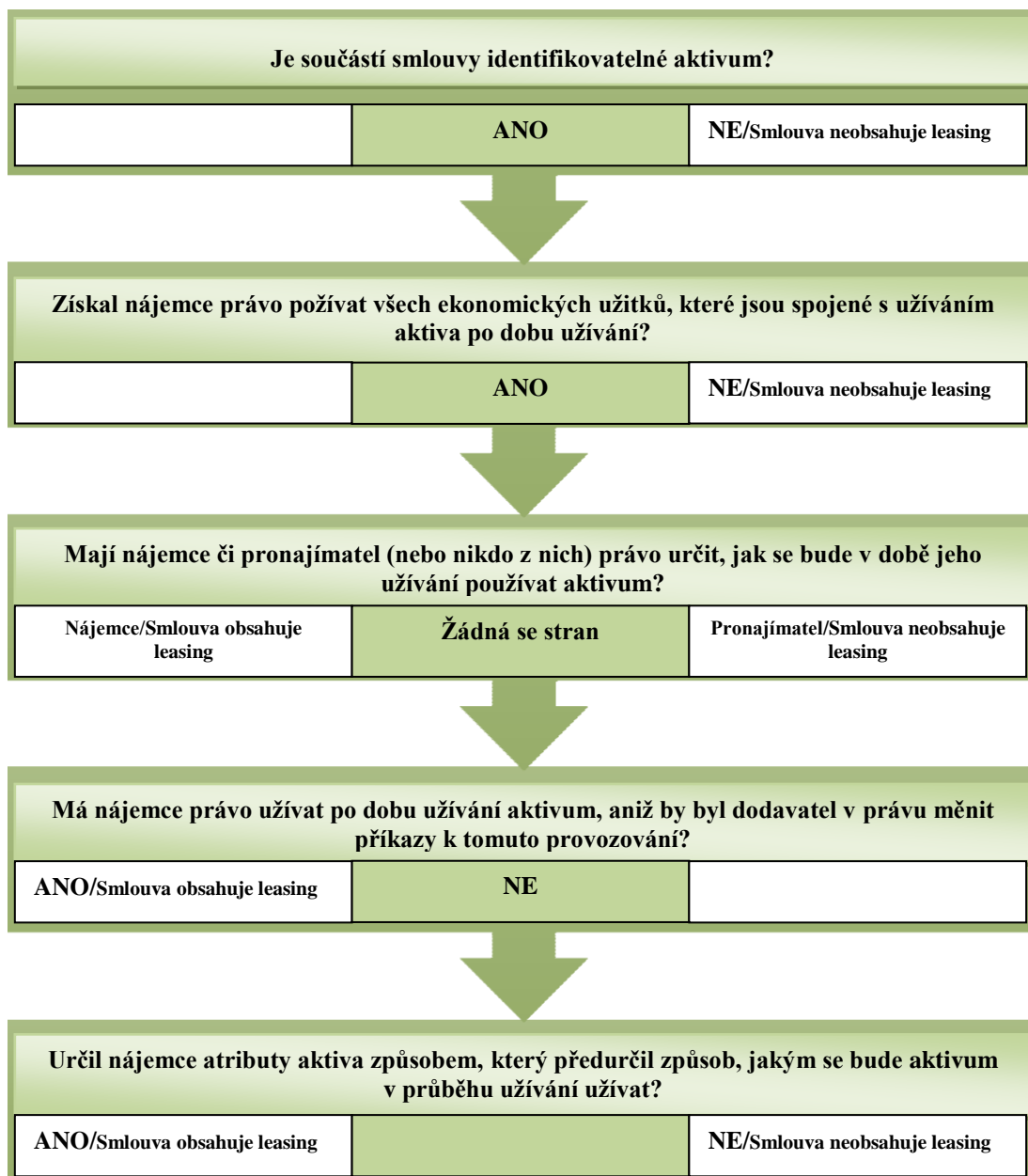
Za účelem ocenění práv k užívání aktiv může zvolit nájemce možnost ocenění tak, jako kdyby se od počátku vykazovalo dle IFRS 16 (s použitím diskontní inkrementální sazby nájemce k datu přechodu) či použije ocenění v částce závazku z leasingu ponížené o výdaje (či navýšené o náklady) příštích období.

*Výhoda:* Nižší nákladovost.

*Nevýhoda:* Finanční informace jsou špatně srovnatelné s předchozím obdobím.

Zdroj: vlastní zpracování dle (Krupová, 2017, KPMG, 2017)

## Příloha D: Schéma procesu identifikace leasingu v ujednáních



Zdroj: vlastní zpracování dle (Krupová, 2017)

## Příloha E: Rozlišení mikropodniků, podniků středních a malých

	Počet zaměstnanců	Bilanční suma roční rozvahy v mil. EUR	Roční obrat v mil. EUR
<b>Podnik střední</b>	< 250	< 43	< 50
<b>Podnik malý</b>	< 50	< 10	< 10
<b>Podnik mikro</b>	< 10	< 2	< 2
<b>Kritérium nezávislosti</b>	Nezávislým podnikem je takový podnik, v němž nevlastní 25 % nebo více hlasovacích práv nebo základního jmění společně více podniků nebo jeden podnik, nenaplnujících definici SME nebo podniku malého podle toho, která z definic se ke konkrétní situaci vztahuje		

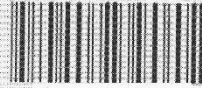
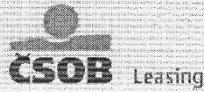
Zdroj: vlastní zpracování dle (eur-lex.europa, 2017)

## Příloha F: Kategorie účetních jednotek dle ZOÚ (novelizace k 1. 1. 2016)

Účetní jednotka	Průměrný počet zaměstnanců	Čistý obrat (v tis. Kč)	Aktiva celkem (v tis. Kč)	K rozvahovému dni
<b>Mikro</b>	10	18.000	9.000	Minimálně 2 kritéria nejsou překročena
<b>Malá</b>	50	200.000	100.000	Minimálně 2 kritéria nejsou překročena
<b>Střední</b>	250	1.000.000	500.000	Minimálně 2 kritéria nejsou překročena
<b>Velká</b>	250	1.000.000	500.000	Alespoň 2 kritéria jsou překročena

Zdroj: vlastní zpracování dle (ZOÚ, 2017)

# Příloha G: Smlouva o finančním leasingu



## LEASINGOVÁ SMLOUVA

LEASINGOVÁ SMLOUVA  
Č. 2711215

FDV\_FL

CSOB Leasing, a.s.  
Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4  
Telefon: , Fax: , Email:  
Bankovní spojení:  
Číslo účtu: , IBAN:  
IČ: 63998980

www.csobleasing.cz

SWIFT:

ODDĚLENÍ PRAVNÍ

SML 2  
DNE: Podpis:

Telefon: Fax: , Email:  
Číslo účtu CZK: IBAN:  
SWIFT:  
IČ: , DIČ:

Zastoupená: 2.  
Titul: Číslo jedn. 1337100077, číslo jedn. 1337100077, číslo jedn. 1337100077

Číslo účtu: 473000111799810000

Předmět leasingu: MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-0

Číslo karoserie (VIN):  
Vstupní (předběžná) cena PL 2.904.108,80 Kč + DPH

Doba pronájmu 36 měsíců, počet splátek 36  
Režim splátek měsíčně /začátkem  
Jednorázová spl. hrazená předem 500.000,00 Kč + DPH  
Smluvní poplatek 0,00 Kč + DPH  
Zvolená pojišťovna ,  
Leasingové pravidelné nájemné 66.780,80 Kč  
Pojistné 6.060,00 Kč

Pravidelná splátka k úhradě 72.840,80 Kč + DPH

Kupní cena PL 1.121,00 Kč + DPH

První řádná leasingová splátka je splatná dne

Předběžný termín dodání předmětu leasingu

Záloha na jednorázovou platbu předem celkem:

Zákazník se zavazuje uhradit daň z přidané hodnoty, která bude vyčíslena v souladu se zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů.

Veškeré podmínky leasingové smlouvy jsou vyznačeny v 13. kapitole této smlouvy. Účet se řídí zákonem č. 89/2012 Sb.,

o občanském zákoníku, zejména o podmínkách uzavření a výkonu práva podléhajícího smlouvě o finančním leasingu, zejména k postupování práva.

1. uzavření leasingové smlouvy od dodavatele a jeho předání do pronájmu,
2. uzavření leasingové smlouvy a její předání leasingu, včetně uzavření smlouvy o pronájmu,
3. uzavření leasingové smlouvy a její předání leasingu, včetně uzavření smlouvy o pronájmu.

Průběh leasingové smlouvy je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu

s podmínkami leasingu. Leasingová smlouva je v souladu s podmínkami leasingu, které jsou v souladu



2. Zveřejnění těchto zprávek a výčet skupiny ČSOB. Každá osoba, údaje budou zpracovávat na dobu určitou...  
3. Právní úkony...  
4. Právní úkony...  
5. Právní úkony...  
6. Právní úkony...  
7. Právní úkony...  
8. Právní úkony...  
9. Právní úkony...  
10. Právní úkony...  
11. Právní úkony...  
12. Právní úkony...  
13. Právní úkony...  
14. Právní úkony...  
15. Právní úkony...  
16. Právní úkony...  
17. Právní úkony...  
18. Právní úkony...  
19. Právní úkony...  
20. Právní úkony...  
21. Právní úkony...  
22. Právní úkony...  
23. Právní úkony...  
24. Právní úkony...  
25. Právní úkony...  
26. Právní úkony...  
27. Právní úkony...  
28. Právní úkony...  
29. Právní úkony...  
30. Právní úkony...  
31. Právní úkony...  
32. Právní úkony...  
33. Právní úkony...  
34. Právní úkony...  
35. Právní úkony...  
36. Právní úkony...  
37. Právní úkony...  
38. Právní úkony...  
39. Právní úkony...  
40. Právní úkony...  
41. Právní úkony...  
42. Právní úkony...  
43. Právní úkony...  
44. Právní úkony...  
45. Právní úkony...  
46. Právní úkony...  
47. Právní úkony...  
48. Právní úkony...  
49. Právní úkony...  
50. Právní úkony...  
51. Právní úkony...  
52. Právní úkony...  
53. Právní úkony...  
54. Právní úkony...  
55. Právní úkony...  
56. Právní úkony...  
57. Právní úkony...  
58. Právní úkony...  
59. Právní úkony...  
60. Právní úkony...  
61. Právní úkony...  
62. Právní úkony...  
63. Právní úkony...  
64. Právní úkony...  
65. Právní úkony...  
66. Právní úkony...  
67. Právní úkony...  
68. Právní úkony...  
69. Právní úkony...  
70. Právní úkony...  
71. Právní úkony...  
72. Právní úkony...  
73. Právní úkony...  
74. Právní úkony...  
75. Právní úkony...  
76. Právní úkony...  
77. Právní úkony...  
78. Právní úkony...  
79. Právní úkony...  
80. Právní úkony...  
81. Právní úkony...  
82. Právní úkony...  
83. Právní úkony...  
84. Právní úkony...  
85. Právní úkony...  
86. Právní úkony...  
87. Právní úkony...  
88. Právní úkony...  
89. Právní úkony...  
90. Právní úkony...  
91. Právní úkony...  
92. Právní úkony...  
93. Právní úkony...  
94. Právní úkony...  
95. Právní úkony...  
96. Právní úkony...  
97. Právní úkony...  
98. Právní úkony...  
99. Právní úkony...  
100. Právní úkony...

**ČSOB Leasing, a.s.**  
Na Dolečkách 24/1611

**Souhlasím s pořízením kopie mého dokladu totožnosti.**  
Prohláším, že jsem / našel jsem pořízení, napsané a sepsané a slyšel jsem informovat ČSOB Leasing, a.s. v případě jakýchkoli nesrovnalostí.  
Potvrzuji, přikládám a předávám písemně a účelům spojeným do  
následně uvedených za výše uvedených požadavků.

ČSOB Leasing, a.s.

Jsem a přímou účastí uživatelé následující jména:

Podpis a podpis účastníka jména, společně s podpisem:

datová /

## Příloha H: Splátkový kalendář ke smlouvě o finančním leasingu

### PŘEDPIS SPLÁTEK č. 2711215

Ke smlouvě o finančním leasingu č. **2711215**

Leasingová společnost:

**ČSOB Leasing, a. s.**

**Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4**

Telefon: 222012111, Fax: 271128028, Email: [info@csobleasing.cz](mailto:info@csobleasing.cz), [www.csobleasing.cz](http://www.csobleasing.cz)

Bankovní spojení: CEKO Praha 5

Devizový účet: 01617280/0300, IBAN: CZ6903001712801816016173, SWIFT: CEKOCZPP

Korunový účet: 000000-1816016173/0300

**IČ: 63998980**

Zapsaná v OR u MS v Praze, spis. zn. B/3491 (dále jen „ČSOBL“ nebo „pronajímatel“)

Leasingový nájemce:

Předmět leasingu (dále jen předmět PL): **MAN tahač TGX 18.420 4x2 LLS-U**

Číslo karoserie (VIN): WMA13XZZ0HM740547

Vstupní (předběžná) cena PL **2.904.108,80 Kč + DPH 609.862,85 Kč**

Nájemci jsou tímto dokladem předepsány následující částky k úhradě:

Účet určený pro úhradu plateb: Korunový účet: **000000-1816016173/0300**

VS	Typ platby	Základ DPH	DPH 21 %	Typ platby	Kč	K úhradě	Splatnost
2711215300	0. splátka nájemného	500000,00	105000,00	pojistné	0	605000,00	1.10.2015
2711215301	1. splátka	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.10.2015



	nájemného						
2711215302	2. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.11.2015
2711215303	3. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.12.2015
2711215304	4. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.1.2016
2711215305	5. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.2.2016
2711215306	6. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.3.2016
2711215307	7. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.4.2016
2711215308	8. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.5.2016
2711215309	9. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.6.2016
2711215310	10. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.7.2016
2711215311	11. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.8.2016
2711215312	12. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.9.2016
2711215313	13. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.10.2016
2711215314	14. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.11.2016
2711215315	15. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.12.2016
2711215316	16. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.1.2017
2711215317	17. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.2.2017
2711215318	18. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.3.2017
2711215319	19. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.4.2017
2711215320	20. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.5.2017
2711215321	21. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.6.2017
2711215322	22. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.7.2017
2711215323	23. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.8.2017
2711215324	24. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.9.2017
2711215325	25. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.10.2017
2711215326	26. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.11.2017
2711215327	27. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.12.2017
2711215328	28. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.1.2018
2711215329	29. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.2.2018
2711215330	30. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.3.2018

2711215331	31. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.4.2018
2711215332	32. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.5.2018
2711215333	33. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.6.2018
2711215334	34. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.7.2018
2711215335	35. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.8.2018
2711215336	36. splátka nájemného	66780,80	14023,97	pojistné	6060	86864,77	1.9.2018
<b>Celkem:</b>		<b>2.904.108,80</b>	<b>609.862,85</b>		<b>218.160,00</b>	<b>3.732.131,65</b>	

Nájemce uhradí po dobu částky viz tabulka výše.

Leasingový nájemce musí celkovou sumu nájemného rozlišit na dobu trvání LS. Pro tyto účely se doba nájmu počítá ode dne, kdy byla věc nájmu přenechána ve stavu způsobilém obvyklému užívání. Předepsané leasingové splátky od S01 může leasingový nájemce hradit trvalými příkazy k úhradě. V tom případě uvede jako variabilní symbol pouze číslo LS.



**Příloha I: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP (v tis. Kč)**

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>57 934</b>	<b>57 674</b>	<b>-260</b>	<b>-0,45</b>	<b>53 113</b>	<b>51 812</b>	<b>-1 301</b>	<b>-2,45</b>	<b>53 621</b>	<b>51 279</b>	<b>-2 342</b>	<b>-4,37</b>	<b>42 210</b>	<b>39 088</b>	<b>-3 122</b>	<b>-7,40</b>
Oběžná aktiva	44 458	43 739	-719	-1,62	36 399	34 806	-1 593	-4,38	43 113	40 646	-2 467	-5,72	36 519	33 397	-3 122	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	10 121	9 402	-719	-7,10	8 545	6 952	-1 593	-18,64	6 480	4 013	-2 467	-38,07	3 216	94	-3 122	-97,09
Účty v bankách	7 473	6 754	-719	-9,61	7 193	5 600	-1 593	-22,14	6 090	3 623	-2 467	-40,50	3 044	-78	-3 122	-102,57
Časové rozlišení aktiv	10 967	11 425	458	4,18	14 494	14 786	292	2,01	7 501	7 626	125	1,67	273	273	0	0,00
Náklady příštích období	8 975	9 433	458	5,11	11 843	12 135	292	2,46	7 295	7 420	125	1,71	273	273	0	0,00

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>57 934</b>	<b>57 674</b>	<b>-260</b>	<b>-0,45</b>	<b>53 113</b>	<b>51 812</b>	<b>-1 301</b>	<b>-2,45</b>	<b>53 621</b>	<b>51 279</b>	<b>-2 342</b>	<b>-4,37</b>	<b>42 210</b>	<b>39 088</b>	<b>-3 122</b>	<b>-7,40</b>
Vlastní kapitál	38 267	38 007	-260	-0,68	31 388	30 087	-1 301	-4,14	26 343	24 001	-2 342	-8,89	19 707	16 585	-3 122	-15,84
Výsledek hospodaření minulých let	26 123	26 123	0	0,00	38 047	37 787	-260	-0,68	19 487	18 186	-1 301	-6,68	15 760	13 418	-2 342	-14,86
Nerozdělený zisk minulých let	26 123	26 123	0	0,00	38 047	37 787	-260	-0,68	19 487	18 186	-1 301	-6,68	15 760	13 418	-2 342	-14,86
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	11 924	11 664	-260	-2,18	-6 879	-7 920	-1 041	15,13	6 636	5 595	-1 041	-15,68	3 727	2 946	-781	-20,94

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

**Příloha J: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS (v tis. Kč)**

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>57 934</b>	<b>59 605</b>	<b>1 671</b>	<b>2,88</b>	<b>53 113</b>	<b>53 494</b>	<b>381</b>	<b>0,72</b>	<b>53 621</b>	<b>52 712</b>	<b>-909</b>	<b>-1,69</b>	<b>42 210</b>	<b>40 334</b>	<b>-1 876</b>	<b>-4,44</b>
Dlouhodobý majetek	2 509	4 898	2 389	95,22	2 220	4 194	1 974	88,90	3 007	4 565	1 558	51,82	5 418	6 665	1 247	23,01
Dlouhodobý hmotný majetek	2 419	4 808	2 389	98,77	1 048	3 022	1 974	188,33	2 776	4 334	1 558	56,13	5 166	6 413	1 247	24,13
Soubory hmotných movitých věcí	2 340	4 833	2 493	106,54	982	3 475	2 493	253,88	2 683	5 176	2 493	92,92	5 057	7 550	2 493	49,30
Oběžná aktiva	44 458	43 739	-719	-1,62	36 399	34 806	-1 593	-4,38	43 113	40 646	-2 467	-5,72	36 519	33 397	-3 122	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	10 121	9 402	-719	-7,10	8 545	6 952	-1 593	-18,64	6 480	4 013	-2 467	-38,07	3 216	94	-3 122	-97,09
Účty v bankách	7 473	6 754	-719	-9,61	7 193	5 600	-1 593	-22,14	6 090	3 623	-2 467	-40,50	3 044	-78	-3 122	-102,57

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>57 934</b>	<b>59 605</b>	<b>1 671</b>	<b>2,88</b>	<b>53 113</b>	<b>53 494</b>	<b>381</b>	<b>0,72</b>	<b>53 621</b>	<b>52 712</b>	<b>-909</b>	<b>-1,69</b>	<b>42 210</b>	<b>40 334</b>	<b>-1 876</b>	<b>-4,44</b>
Vlastní kapitál	38 267	37 982	-285	-0,74	31 388	30 487	-901	-2,87	26 343	24 870	-1 473	-5,59	19 707	17 831	-1 876	-9,52
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	11 924	11 639	-285	-2,39	-6 879	-7 495	-616	8,95	6 636	6 064	-572	-8,62	3 727	3 324	-403	-10,81
Cizí zdroje	19 316	21 272	1 956	10,12	21 638	22 920	1 282	5,92	27 278	27 842	564	2,07	21 069	21 069	0	0,00

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

## Příloha K: Rozvaha a Výkaz zisku a ztrát rok 2015

Příloha k přiznání k dani  
z příjmů právnických osob

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.2+3+31+63)	001	69349	-11415	57934	53621
<b>B.</b>	Dlouhodobý majetek (ř.4+13+23)	003	13697	-11188	2509	3007
<b>B.I.</b>	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.5 až 12)	004	368	-278	90	231
<b>3.</b>	Software	007	368	-278	90	231
<b>B.II.</b>	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	13329	-10910	2419	2776
<b>2.</b>	Stavby	015	239	-160	79	93
<b>3.</b>	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	13090	-10750	2340	2683
<b>C.</b>	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	44685	-227	44458	43113
<b>C.I.</b>	Zásoby (ř.33 až 38)	032	3215	0	3215	2867
<b>C.I.1.</b>	Materiál	033	3215	0	3215	2867
<b>C.III.</b>	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	31349	-227	31122	33766
<b>C.III.1.</b>	Pohledávky z obchodních vztahů	049	23453	-227	23226	28135
<b>6.</b>	Stát - daňové pohledávky	054	2281	0	2281	4623
<b>7.</b>	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	334	0	334	504
<b>9.</b>	Jiné pohledávky	057	5281	0	5281	504
<b>C.IV.</b>	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	10121	0	10121	6480
<b>C.IV.1.</b>	Peníze	059	2648	0	2648	390
<b>2.</b>	Účty v bankách	060	7473	0	7473	6090
<b>D.I.</b>	Časové rozlišení (ř.64 až 66)	063	10967	0	10967	7501
<b>D.I.1.</b>	Náklady příštích období	064	8975	0	8975	7295
<b>3.</b>	Příjmy příštích období	066	1992	0	1992	206

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+89+122)	067	57934	53621
A.	Vlastní kapitál (ř.69+73+80+83+87+88)	068	38267	26343
A.I.	Základní kapitál (ř.70 až 72)	069	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	070	200	200
A.III.	Fondy ze zisku (ř.81+82)	080	20	20
A.III.1.	Rezervní fond	081	20	20
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř.84 až 86)	083	26123	19487
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	26123	19487
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	11924	6636
B.	Cizí zdroje (ř.90+95+106+118)	089	19316	27278
B.III.	Krátkodobé závazky (ř.107 až 117)	106	19316	17724
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	107	15191	13832
4.	Závazky ke společníkům	110	138	138
5.	Závazky k zaměstnancům	111	1403	1366
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	862	774
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113	1526	1340
11.	Jiné závazky	117	196	274
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.119 až 121)	118	0	9554
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120	0	9554
C.I.	Časové rozlišení (ř.123+124)	122	351	0
C.I.1.	Výdaje příštích období	123	351	0

Sestaveno dne:  15.6.2016		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky  společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání  Silniční nákladní doprava	Poznámka	

232\_009524160E0

Příloha k přiznání k c  
z příjmů právnických

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	001	14065	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	002	14091	0
+	Obchodní marže (ř.1-2)	003	-26	0
II.	Výkony (ř.5+6+7)	004	250522	238048
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	005	250522	238048
B.	Výkonová spotřeba (ř.9+10)	008	200768	193585
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	009	71266	76785
2.	Služby	010	129502	116800
+	Přidaná hodnota (ř.3+4-8)	011	49728	44463
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	012	32282	29766
C.1.	Mzdové náklady	013	24112	21836
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	8057	7348
4.	Sociální náklady	016	113	582
D.	Daně a poplatky	017	1814	1729
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	018	2110	2735
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	019	3547	2257
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020	3547	2257
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	022	28	213
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	023	28	213
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	-152	-1012
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	3395	1209
H.	Ostatní provozní náklady	027	4318	5556
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	030	16270	8942

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
X.	Výnosové úroky	042	3	2
N.	Nákladové úroky	043	135	111
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	1450	2253
O.	Ostatní finanční náklady	045	2923	2638
*	Finanční výsledek hospodaření (f.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-	048	-1605	-494
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (f.50+51)	049	2741	1812
Q.1.	splatná	050	2741	1812
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (f.30+48-49)	052	11924	6636
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (f.52+58-59)	060	11924	6636
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (f.30+48+53-54)	061	14665	8448

Sestaveno dne:  15.6.2016		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky  společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání  Silniční nákladní doprava	Poznámka  232_009524160E0	



## Příloha L: Rozvaha a Výkaz zisku a ztrát rok 2016

Příloha k přiznání k dani  
z příjmů právnických osob

Označení a	AKTIVA b	řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.2+3+37+74)	001	62378	-9265	53113	57934
B.	Dlouhodobý majetek (ř.4+14+27)	003	11336	-9116	2220	2509
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.5+6+9+10+11)	004	368	-368	0	90
B.I.2.	Ocenitelná práva (ř.7+8)	006	368	-368	0	90
B.I.2.1.	Software	007	368	-368	0	90
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.15+18+19+20+24)	014	10968	-8748	2220	2419
B.II.1.	Pozemky a stavby (ř.16+17)	015	239	-173	66	79
B.II.1.2.	Stavby	017	239	-173	66	79
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	9557	-8575	982	2340
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný	024	1172	0	1172	0
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	1172	0	1172	0
C.	Oběžná aktiva (ř.38+46+68+71)	037	36548	-149	36399	44458
C.I.	Zásoby (ř.39+40+41+44+45)	038	2851	0	2851	3215
C.I.1.	Materiál	039	2851	0	2851	3215
C.II.	Pohledávky (ř.47+57)	046	25152	-149	25003	31122
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky (ř.58 až 61)	057	25152	-149	25003	31122
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	17557	-149	17408	23226
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní (ř.62 až 67)	061	7595	0	7595	7896
3.	Stát - daňové pohledávky	064	4690	0	4690	2281
4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	52	0	52	334
6.	Jiné pohledávky	067	2853	0	2853	5281
C.IV.	Peněžní prostředky (ř.72+73)	071	8545	0	8545	10121
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	1352	0	1352	2648
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	073	7193	0	7193	7473
D.	Časové rozlišení aktiv (ř.75+76+77)	074	14494	0	14494	10967
D.1.	Náklady příštích období	075	11843	0	11843	8975
D.3.	Příjmy příštích období	077	2651	0	2651	1992

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM (ř.102+125+130+164)	101	53113	57934
A.	Vlastní kapitál (ř.103+107-115+118+122+123)	102	31388	38267
A.I.	Základní kapitál (ř.104 až 106)	103	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	104	200	200
A.III.	Fondy ze zisku (ř.116+117)	115	20	20
A.III.1.	Ostatní rezervní fondy	116	20	20
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (ř.119 až 121)	118	38047	26123
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	119	38047	26123
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	122	-6879	11924
B. C.	Cizí zdroje (ř.125+130)	124	21638	19316
B.	Rezervy (ř.126 až 129)	125	730	0
B.4.	Ostatní rezervy	129	730	0
C.	Závazky (ř.131+146)	130	20908	19316
C.II.	Krátkodobé závazky (ř.147+150+151+152+153+154+155+156)	146	20908	19316
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	150	3876	0
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	152	13594	15191
C.II.8.	Závazky ostatní (ř.157 až 163)	156	3438	4125
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	157	138	138
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	159	1709	1403
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	160	1005	862
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	161	293	1526
C.II.8.7.	Jiné závazky	163	293	196
D.	Časové rozlišení pasiv (ř.165+166)	164	87	351
D.1.	Výdaje příštích období	165	87	351

Sestaveno dne 10.6.2017		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání Silniční nákladní doprava	Poznámka 236_009524170EU

Příloha k příznám  
z příjmů právnických osob

2016

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	220138	250522
II.	Tržby za prodej zboží	002	6672	14065
A.	Výkonová spotřeba (ř.4 až 6)	003	200807	214859
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	6672	14091
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	005	60673	71266
A.3.	Služby	006	133462	129502
D.	Osobní náklady (ř.10+11)	009	33301	32282
D.1.	Mzdové náklady	010	24870	24112
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř.12+13)	011	8431	8170
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění	012	8351	8057
D.2.2.	Ostatní náklady	013	80	113
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř.15+18+19)	014	1370	2110
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř.16+17)	015	1448	2110
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	1448	2110
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	-78	0
III.	Ostatní provozní výnosy (ř.21 až 23)	020	10096	6942
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021	4861	3547
III.3.	Jiné provozní výnosy	023	5235	3395
F.	Ostatní provozní náklady (ř.25 až 29)	024	7873	6008
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025	183	28
F.3.	Daně a poplatky	027	1850	1814
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	730	-152
F.5.	Jiné provozní náklady	029	5110	4318
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř.1+2-3-7-8-9-14+20-24)	030	-6445	16270

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř.40+41)	039	1	3
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	1	3
□.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř.44+45)	043	85	135
□.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	85	135
VII.	Ostatní inanční výnosy	046	327	1450
K.	Ostatní inanční náklady	047	677	2923
*	□ inanční výsledek hospodaření (+/-) (ř.31-34+35-38+39-42-43+46-47)	048	-434	-1605
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř.30+48)	049	-6879	14665
L.	Daň z příjmu (ř.51+52)	050	0	2741
L.1.	Daň z příjmu splatná	051	0	2741
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř.49-50)	053	-6879	11924
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.53-54)	055	-6879	11924
*	Čistý obrát za účetní období □ I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	056	237234	272982

Sestaveno dne □  10.6.2017		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní jednotky  společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání  Silniční nákladní doprava	Poznámka   238...D09524170E0

## Příloha M: Rozvaha a Výkaz zisku a ztrát rok 2017 – předběžná

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř.2+3+31+63)	001	64105	-10484	53621	42210
<b>B.</b>	Dlouhodobý majetek (ř.4+13+23)	003	13112	-10105	3007	5418
<b>B.I.</b>	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.5 až 12)	004	368	-137	231	252
<b>3.</b>	Software	007	368	-137	231	252
<b>B.II.</b>	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	12744	-9968	2776	5166
<b>2.</b>	Stavby	015	239	-146	93	109
<b>3.</b>	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	12505	-9822	2683	5057
<b>C.</b>	Oběžná aktiva (ř.32+39+48+58)	031	43492	-379	43113	36519
<b>C.I.</b>	Zásoby (ř.33 až 38)	032	2867	0	2867	2630
<b>C.I.1.</b>	Materiál	033	2867	0	2867	2630
<b>C.III.</b>	Krátkodobé pohledávky (ř.49 až 57)	048	34145	-379	33766	30673
<b>C.III.1.</b>	Pohledávky z obchodních vztahů	049	28514	-379	28135	24835
<b>6.</b>	Stát - daňové pohledávky	054	4623	0	4623	5698
<b>7.</b>	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	504	0	504	140
<b>9.</b>	Jiné pohledávky	057	504	0	504	0
<b>C.IV.</b>	Krátkodobý finanční majetek (ř.59 až 62)	058	6480	0	6480	3216
<b>C.IV.1.</b>	Peníze	059	390	0	390	172
<b>2.</b>	Účty v bankách	060	6090	0	6090	3044
<b>D.I.</b>	Časové rozlišení (ř.64 až 66)	063	7501	0	7501	273
<b>D.I.1.</b>	Náklady příštích období	064	7295	0	7295	273
<b>3.</b>	Příjmy příštích období	066	206	0	206	0

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř.68+89+122)	067	53621	42210
<b>A.</b>	Vlastní kapitál (ř.69+73+80+83+87+88)	068	26343	19707
<b>A.I.</b>	Základní kapitál (ř.70 až 72)	069	200	200
<b>A.I.1.</b>	Základní kapitál	070	200	200
<b>A.III.</b>	Fondy ze zisku (ř.81+82)	080	20	20
<b>A.III.1.</b>	Rezervní fond	081	20	20
<b>A.IV.</b>	Výsledek hospodaření minulých let (ř.84 až 86)	083	19487	15760
<b>A.IV.1.</b>	Nerozdělený zisk minulých let	084	19487	15760
<b>A.V.1.</b>	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	6636	3727
<b>B.</b>	Cizí zdroje (ř.90+95+106+118)	089	27278	21069
<b>B.III.</b>	Krátkodobé závazky (ř.107 až 117)	106	17724	18206
<b>B.III.1.</b>	Závazky z obchodních vztahů	107	13832	15704
<b>4.</b>	Závazky ke společníkům	110	138	138
<b>5.</b>	Závazky k zaměstnancům	111	1366	1249
<b>6.</b>	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	774	724
<b>7.</b>	Stát - daňové závazky a dotace	113	1340	130
<b>11.</b>	Jiné závazky	117	274	261
<b>B.IV.</b>	Bankovní úvěry a výpomoci (ř.119 až 121)	118	9554	2863
<b>2.</b>	Krátkodobé bankovní úvěry	120	9554	2863
<b>C.I.</b>	Časové rozlišení (ř.123+124)	122	0	1434
<b>C.I.1.</b>	Výdaje příštích období	123	0	1434

Sestaveno dne: 1.6.2015		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání Silniční nákladní doprava	Poznámka	

227007294150E0

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
II.	Výkony (ř.5+6+7)	004	238048	193044
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	005	238048	193044
B.	Výkonová spotřeba (ř.9+10)	008	193585	157630
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	009	76785	68536
2.	Služby	010	116800	89094
+	Přidaná hodnota (ř.3+4-8)	011	44463	35414
C.	Osobní náklady (ř.13 až 16)	012	29766	26539
C.1.	Mzdové náklady	013	21836	19458
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	015	7348	6474
4.	Sociální náklady	016	582	607
D.	Dané a poplatky	017	1729	1586
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	018	2735	3429
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř.20+21)	019	2257	730
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	020	2257	730
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř.23+24)	022	213	130
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	023	213	130
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	025	-1012	-32
IV.	Ostatní provozní výnosy	026	1209	1794
H.	Ostatní provozní náklady	027	5556	3116
*	Provozní výsledek hospodaření (ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29))	030	8942	3170

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
<input type="checkbox"/>	Výnosové úroky	042	2	5
<input type="checkbox"/>	Nákladové úroky	043	111	100
<input type="checkbox"/>	Ostatní inanční výnosy	044	2253	3913
<input type="checkbox"/>	Ostatní inanční náklady	045	2638	2352
*	□ inanční výsledek hospodaření (ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45+(-46)-(-47))	048	-494	1466
<input type="checkbox"/>	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř.50+51)	049	1812	909
<input type="checkbox"/> .1.	splatná	050	1812	909
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř.30+48-49)	052	6636	3727
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř.52+58-59)	060	6636	3727
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (ř.30+48+53-54)	061	8448	4636

Sestaveno dne □  1.6.2015		Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby která je účetní jednotkou	
Právní forma účetní jednotky  společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání  Silniční nákladní doprava	Poznámka    227L007294150E0	



**Příloha N: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle ČPP – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč)**

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>655</b>	<b>652</b>	<b>-3</b>	<b>-0,45</b>	<b>600</b>	<b>586</b>	<b>-15</b>	<b>-2,45</b>	<b>606</b>	<b>580</b>	<b>-26</b>	<b>-4,37</b>	<b>477</b>	<b>442</b>	<b>-35</b>	<b>-7,40</b>
Oběžná aktiva	503	494	-8	-1,62	411	393	-18	-4,38	487	460	-28	-5,72	413	378	-35	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	114	106	-8	-7,10	97	79	-18	-18,64	73	45	-28	-38,07	36	1	-35	-97,09
Účty v bankách	84	76	-8	-9,61	81	63	-18	-22,14	69	41	-28	-40,50	34	-1	-35	-102,57
Časové rozlišení aktiv	124	129	5	4,18	164	167	3	2,01	85	86	1	1,67	3	3	0	0,00
Náklady příštích období	101	107	5	5,11	134	137	3	2,46	82	84	1	1,71	3	3	0	0,00

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>655</b>	<b>652</b>	<b>-3</b>	<b>-0,45</b>	<b>600</b>	<b>586</b>	<b>-15</b>	<b>-2,45</b>	<b>606</b>	<b>580</b>	<b>-26</b>	<b>-4,37</b>	<b>477</b>	<b>442</b>	<b>-35</b>	<b>-7,40</b>
Vlastní kapitál	433	430	-3	-0,68	355	340	-15	-4,14	298	271	-26	-8,89	223	187	-35	-15,84
Výsledek hospodaření minulých let	295	295	0	0,00	430	427	-3	-0,68	220	206	-15	-6,68	178	152	-26	-14,86
Nerozdělený zisk minulých let	295	295	0	0,00	430	427	-3	-0,68	220	206	-15	-6,68	178	152	-26	-14,86
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	135	132	-3	-2,18	-78	-90	-12	15,13	75	63	-12	-15,68	42	33	-9	-20,94

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

**Příloha O: Komparace vlivu finančního leasingu na položky rozvahy dle IAS/IFRS – na 1 mil. Kč leasingu (v tis. Kč)**

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>655</b>	<b>674</b>	<b>19</b>	<b>2,88</b>	<b>600</b>	<b>605</b>	<b>4</b>	<b>0,72</b>	<b>606</b>	<b>596</b>	<b>-10</b>	<b>-1,69</b>	<b>477</b>	<b>456</b>	<b>-21</b>	<b>-4,44</b>
Dlouhodobý majetek	28	55	27	95,22	25	47	22	88,90	34	52	18	51,82	61	75	14	23,01
Dlouhodobý hmotný majetek	27	54	27	98,77	12	34	22	188,33	31	49	18	56,13	58	72	14	24,13
Soubory hmotných movitých věcí	26	55	28	106,54	11	39	28	253,88	30	59	28	92,92	57	85	28	49,30
Oběžná aktiva	503	494	-8	-1,62	411	393	-18	-4,38	487	460	-28	-5,72	413	378	-35	-8,55
Krátkodobý finanční majetek	114	106	-8	-7,10	97	79	-18	-18,64	73	45	-28	-38,07	36	1	-35	-97,09
Účty v bankách	84	76	-8	-9,61	81	63	-18	-22,15	69	41	-28	-40,50	34	-1	-35	-102,56

	2015	2015	2015	2015	2016	2016	2016	2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018
	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)	bez FL	s FL	Δ	Δ (v %)
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>655</b>	<b>674</b>	<b>19</b>	<b>2,88</b>	<b>600</b>	<b>605</b>	<b>4</b>	<b>0,72</b>	<b>606</b>	<b>596</b>	<b>-10</b>	<b>-1,69</b>	<b>477</b>	<b>456</b>	<b>-21</b>	<b>-4,44</b>
Vlastní kapitál	433	429	-3	-0,74	355	345	-10	-2,87	298	281	-17	-5,59	223	202	-21	-9,52
Výsledek hospodaření běžného úč.obd. (+/-)	135	132	-3	-2,39	-78	-85	-7	8,95	75	69	-6	-8,62	42	38	-5	-10,81
Cizí zdroje	218	240	22	10,12	245	259	14	5,92	308	315	6	2,07	238	238	0	0,00

Zdroj: vlastní zpracování (2018)

## Abstrakt

KUPILÍKOVÁ, Marcela. *Účtování a vykazování finančního leasingu dle českých právních předpisů a IAS/IFRS*. Diplomová práce. Plzeň: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, s. 92, 2018

**Klíčová slova:** finanční leasing, IAS 17, IFRS 16, IFRS for SME, účtování a vykazování, vliv na finanční situaci a výkonnost podniků

Tato práce se zabývá problematikou finančního leasingu z pohledu českých právních předpisů a mezinárodních účetních standardů IAS 17, IFRS 16 a IFRS for SME. Nejprve je pozornost zaměřena na význam a funkce finančního leasingu. Dále je provedena deskripce účtování a vykazování dle jednotlivých modelů. Jsou komparovány základní aspekty a identifikovány rozdíly. V praktické části práce jsou analyzovány odlišnosti v uvedených řešeních. Následně je zhodnocen vliv těchto rozdílů na finanční situaci a výkonnost podniků. Cílem práce je zanalyzovat a kvantifikovat rozdíly mezi jednotlivými řešeními.

## **Abstract**

KUPILÍKOVÁ, Marcela. *Finance leasing accounting and reporting according to the Czech legislation and IAS/IFRS*. Thesis. Plzeň: Faculty of Economics, University of West Bohemia, p. 92, 2018

**Key words:** financial leasing, IAS 17, IFRS 16, IFRS for SMEs, accounting and reporting, impact on the financial position and performance of companies

This thesis deals with issues of financial leasing in terms of Czech legislation and international accounting standards IAS 17, IFRS 16 and IFRS for SMEs. At first, attention is focused on the importance and function of finance leases. Additionally, a description of accounting and reporting by individual models is made. Basic aspects are compared and differences identified. The practical part of the thesis analyzes the differences in the mentioned solutions. Subsequently, the impact of these differences on the financial situation and the performance of enterprises is assessed. The aim of the thesis is to analyze and quantify the differences between individual solutions.