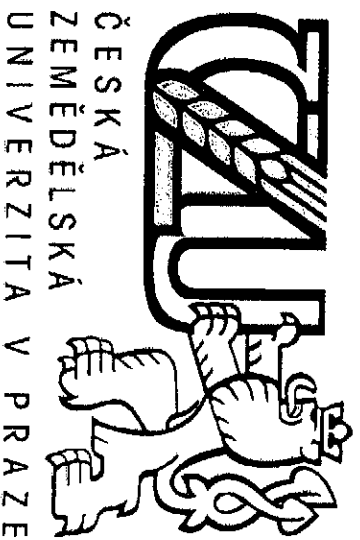


**Česká zemědělská univerzita v Praze**

**Provozně ekonomická fakulta**

**Katedra obchodu a financí**



**Bakalářská práce**

**Účetní výkaznictví ve světle mezinárodní harmonizace**

**Martina Šedivá**

**© 2009 ČZU v Praze**

# ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

**Martina Šedivá**

obor Veřejná správa a regionální rozvoj - k.s. Most

Vedoucí katedry Vám ve smyslu Studijního a zkušebního řádu ČZU v Praze  
čl. 16 určuje tuto bakalářskou práci.

Název tématu: **Účetní výkaznictví ve světle mezinárodní  
harmonizace**

## **Struktura bakalářské práce:**

1. Úvod
2. Cíl práce a metodika
3. Literární rešerše
4. Harmonizace účetnictví: IFRS vs česká pravidla - komparativní statika
5. Ilustrace prvního přechodu z českých pravidel na výkaznictví dle IFRS
6. Specifika v oblasti neziskových organizací
7. Závěr
8. Seznam literatury
9. Přílohy

Rozsah původní zprávy: 30 - 40 stran

Seznam odborné literatury:

Dvořáková, D. Finanční účetnictví a výkaznictví podle IAS/IFRS. Brno: Computer Press  
Krupová, L., Vašek, L., Černý, M.R. IAS/IFRS - principy a metodologie. Praha: VOX  
Strouhal, J. Účetní závěrka 2008. Praha: ASPI  
Strouhal, J., Židlická, R. Účetnictví-velká kniha příkladů. Brno: Computer Press  
Zákon o účetnictví a navazující předpisy  
[www.iiasb.org](http://www.iiasb.org) (oficiální stránky International Accounting Standards Board)  
[www.iasplus.com](http://www.iasplus.com) (neoficiální stránky o IFRS)  
[www.ifrs.cz](http://www.ifrs.cz) (neoficiální stránky o IFRS a US GAAP)

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Jiří Strouhal, Ph.D.**

Termín odevzdání bakalářské práce: duben 2009

.....  
Vedoucí katedry



.....  
Děkan

V Praze dne: 19.11.2008

### Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Účetní vykaznicvi ve světle mezinárodní harmonizace" jsem vypracovala samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu literatury na konci práce. Jako autorka uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 30.4.2009

Marika Lešná

## Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala všem, kteří mi pomáhali při realizování této práce, zejména pak vedoucímu bakalářské práce Ing. Jiřímu Strouhalovi, Ph. D. za jeho věcné připomínky.

# Účetní výkaznictví ve světle mezinárodní harmonizace

---

## Financial Reporting under Current International Harmonisation

### Souhrn

Účetní výkazy, kterými jsou rozvaha, výsledovka, případně výkaz peněžních toků a příloha k účetní závěrce, slouží pro prezentaci skutečného a nezkresleného ekonomického stavu hospodaření společnosti. Existuje spousta důvodů a situací, kdy je potřeba srovnávat jednotlivé společnosti mezi sebou. A takové porovnání výstupních dat je podmíněno jednotnou metodikou při vykazování.

Takové prostředí, v němž budou data určitým způsobem normalizována, vytváří právě v národním měřítku České účetní standardy a v nadnárodním pak mezinárodní účetní standardy, resp. mezinárodní standardy účetního výkaznictví.

Pro správné vykazování je nutné znát nejen koncepční rámec a jeho výklad základních pojmů, ale také jednotlivé standardy, které se zabývají specifickými oblastmi vykazování.

### Summary

Financial statements, such as Balance sheet (Statement of Financial Position), Profit & Loss statement, in some cases Cash Flow Statement and Notes to the consolidated financial statements capture and present real and not-misrepresented economical situation of the company. There are many reasons and situations, when it is necessary to compare different companies with each other and it is necessary to have a unified reported methodology, for such a comparison to be clear and not misleading.

In the Czech Republic, such a unified methodology is set by the Czech accounting standards (yet usable only for local comparison). For international comparison, International accounting standards (such as IFRS or IAS) are used and accepted.

For correct reporting in accordance with the standards (national or international) or for transformation of the national standards into the international ones, it is necessary not only to know the exact terminology of the standards, their methodology and their whole Conceptual framework, but also to know all the different individual standards, which deal with specific, miscellaneous areas of the reporting.

**Klíčová slova:** České účetní standardy, mezinárodní účetní standardy, mezinárodní standardy účetního výkaznictví, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, výkaz peněžních toků, příloha, aktiva, závazky, vlastní kapitál, náklady, výnosy.

**Keywords:** Czech Accounting Standards, International Accounting Standards, International Financial Reporting Standards, Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Cash Flow Statement, Notes, Assets, Liabilities, Equity, Expenses, Revenues.

**OBSAH:**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. ÚVOD</b>  | <b>4</b>  |
| <b>2. CÍL PRÁCE A METODIKA</b>                            | <b>5</b>  |
| <b>3. LITERÁRNÍ REŠERŠE</b>                               | <b>6</b>  |
| <b>4. HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ: IFRS VS ČESKÁ</b>           |           |
| <b>PRAVIDLA – KOMPARATIVNÍ STATIKA</b>                    | <b>9</b>  |
| 4.1 Konceptní rámec IFRS                                  | 9         |
| 4.1.1 Uživatele a cíl účetní závěrky                      | 9         |
| 4.1.2 Předpoklady a pravidla účetní závěrky               | 10        |
| 4.1.3 Základní prvky závěrky                              | 13        |
| 4.1.4 Oceňování   | 18        |
| <b>5. ILUSTRACE PRVNÍHO PŘECHODU Z ČESKÝCH</b>            |           |
| <b>PRAVIDEL NA VÝKAZNICTVÍ DLE IFRS</b>                   | <b>22</b> |
| 5.1 Převod podle IFRS 1                                   | 22        |
| 5.2 Převod podle IFRS 3                                   | 28        |
| <b>6. SPECIFIKA V OBLASTI NEZISKOVÝCH ORGANIZACÍ</b>      | <b>28</b> |
| 6.1 Neziskový sektor                                      | 28        |
| 6.2 Neziskové organizace                                  | 29        |
| 6.3 Specifické vlastnosti neziskových organizací          | 29        |
| 6.4 Účetní specifiky dle CAS                              | 30        |
| 6.4.1 Účetnictví, jeho funkce, vymezení účetní jednotky   | 31        |
| 6.4.2 Právní rámec pro OSS, ÚSC a PO                      | 32        |
| 6.4.3 Účtování příjmů OSS, ÚSC, PO a SF                   | 34        |
| 6.4.4 Účtování obecně prospěšných společností (o.p.s.)    | 34        |
| 6.5 Mezinárodní účetní standardy pro veřejný sektor IPSAS | 35        |
| 6.6 Shrnutí kapitoly                                      | 36        |
| <b>7. ZÁVĚR</b>   | <b>37</b> |
| <b>8. SEZNAM LITERATURY</b>                               | <b>38</b> |
| <b>9. PŘÍLOHY</b>   | <b>39</b> |



## 1. ÚVOD

Světová ekonomika již řadu desetiletí odbourává národní hranice a nabírá stále více globální charakter. Tento proces probíhá jak v ekonomice, tak v oblasti informačních systémů, a vyvstává tak potřeba sjednotit systém, urychlit komunikaci a zvýšit srovnatelnost a srozumitelnost ekonomických informací.

O významu IFRS pro Českou republiku nemůže být pochyb, protože uplatnění standardů IFRS vyžaduje i Evropská Unie pro společnosti emitující veřejně obchodovatelné cenné papíry. Tyto společnosti jsou povinny od r. 2005 sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS). Požadavek EU již v r. 2004 ovlivnil české účetní předpisy, když vstoupil v platnost §19 odst. 9 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, který ukládá povinnost pro obchodní společnosti emitující cenné papíry registrované na regulovaném trhu cenných papírů v členských státech použít pro účtování a sestavení účetní závěrky Mezinárodní standardy účetního výkaznictví upravené právem Evropského společenství“.

Postupným procesem by mohly být některé prvky IFRS zapracovávány přímo do českých účetních předpisů.

Účetní práce vrcholící účetní závěrkou mají poskytovat ucelený finální výstup informací důležitý nejen pro potřeby řízení a finančního rozhodování, ale i pro zveřejnění o celkovém ekonomickém stavu účetní jednotky. Z důvodu srovnatelnosti a harmonizace jsou tato data jistým způsobem formalizována jak v rámci metodiky České republiky, tak právě i v mezinárodním měřítku.

## 2. CÍL PRÁCE A METODIKA

Cílem této bakalářské práce je podat ucelený pohled na vykazování podle Mezinárodních účetních standardů, důvod jejich vzniku, výhody, kvality a potřeba jejich implementace. Dále upozornit na významné odlišnosti či naopak analogie mezi českými účetními předpisy (CAS) a systémem mezinárodních standardů účetního vykazování (IFRS) a porozumění účetní závěrce sestavované podle IFRS 1 – *První přijetí Mezinárodních účetních standardů* případně konsolidované závěrce podle IFRS 3 – *Podnikové kombinace*. Srovnání v přístupu k některým skutečnostem bude mnohdy obtížné až nemožné, protože určité oblasti nejsou českými předpisy vůbec řešeny.

Pro zajištění přehlednosti této práce jsou jednotlivé problematiky rozděleny do jednotlivých kapitol a subkapitol. Vybranou problematiku nastudují z odborné literatury a podstatným zdrojem mých vědomostí a zjištění byl tříletý kurz na téma Mezinárodní účetní závěrka, kde přednášející(m) byla Doc. Ing. Lenka Krupová, Ph.D.

V následující kapitole stručně uvedu historický vývoj, jímž tvorba mezinárodních účetních standardů prošla, kde vznikala a kdo standardy tvoří. Z této souvislosti totiž vyplývá celkový význam, rozsah a kvalita celého systému. Ve čtvrté kapitole se věnuji především základním prvkům účetní závěrky a vymezení pojmů. Tato kapitola je důležitá pro pochopení odlišností mezinárodního přístupu od našeho národního. Pátá kapitola je pak shrnutím vědomostí z předchozí kapitoly a jejich aplikace při modifikaci české rozvahy při prvním přechodu na IFRS. V další kapitole se vrátím do domácího prostředí, konkrétně do neziskového sektoru, a uvedu některá jeho specifika, jeho význam a úkol.

### 3. LITERÁRNÍ REŠERŠE

Standards se tvoří v Londýně od roku 1973. Původně se jednalo o nezávislou organizaci (IASC – Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů) s 9ti členy z různých zemí. Důvodem vzniku byl rozvoj burz na přelomu 60. a 70. let, kdy problém jednotlivých národních legislativ a jejich specifík znemožňoval hodnocení společností při obchodování. Takovým příkladem jsou velké společnosti jako Nestlé či CocaCola. Tento výbor se v r. 1983 rozšířil o členy profesní organizace sdružené v Mezinárodní federaci účetních (IFAC). Po reorganizaci na začátku tohoto století je za tvorbu účetních standardů odpovědná Rada pro Mezinárodní účetní standardy (IASB – International Accounting Standards Board). Rada má 14 členů z 9ti zemí.

Na počátku byl hlavním úkolem IASC vytýpovávání oblastí s významnými rozdíly mezi národními účetnictvími. Z těchto poznání se tvořily jednotlivé standardy IAS, číslované vzestupně nahoru až po číslo 41, později se přešlo na IFRS. Proto hovoříme-li o IFRS, zpravidla jsou míněny i standardy IAS. Některé staré IAS se postupem času zapracovaly do novějších standardů a byly vypuštěny, jako například IAS 22 zanikl v důsledku nového standardu IFRS 3 nebo IAS 14 na IFRS 8. Tyto standardy neříkají jak účtovat, nejedná se o postupy účtování, ale kam, kde a co vykazovat a zda danou skutečnost stačí uvést pouze v příloze, či naopak patří přímo do výkazů. Proto zprěsnění zkratky IAS (International Accounting Standards) na IFRS (International Financial Reporting Standards). Termín IFRS vznikl v r. 2001 a je jím označována série standardů vydávaná IASB.

Schvalování jednotlivých standardů a jejich uvádění v praxi bývá dlouhé, mnohdy v řádu let. Na dílčí problémy a jasný výklad proti nesprávnému používání proto reagují Interpretace, jejichž schvalování a vstup v platnost

problhá o poznání rychleji, v řádech měsíců. Jejich označení vzniká podle pořadí a názvu Výboru pro interpretace SIC (Standard Interpretation Committee) pro sérii standardů IAS a IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee) pro IFRS.

Jak již bylo dříve řečeno, v závislosti na probíhající politické a ekonomické globalizaci vzniká potřeba sjednocení a harmonizace výstupních informací. To se týká mj. i účetnictví, které poskytuje data, potřebná nejen pro realizaci kvalifikovaných podnikatelských rozhodnutí, ale i potřebná pro poskytování dotací, grantů a příspěvků v různých podobách.

V současné době existují 3 hlavní směry ovlivňující podobu mezinárodního výkaznictví. Jsou to:

1) Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS  
(zahrnuje Mezinárodní účetní standardy IAS a Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS vč. jejich interpretace SIC a IFRIC)

2) Účetní směrnice EU

3) Národní účetní standardy Spojených států US GAAP  
(= General Accepted Accounting Principles). Ekonomický význam USA a kvalita těchto národních standardů determinuje i jejich mezinárodní užití.

I když existují jisté odlišnosti mezi IFRS a US GAAP, lze konstatovat, že oba systémy jsou postaveny na podobných principech. V rámci mezinárodní harmonizace je proto patrná tendence o sblížení obou systémů. Standardy nejsou vytvořeny pro určité prostředí, proto je zajištěno jejich mezinárodní užití. Do

procesu tvorby standardů může zasahovat i odborná veřejnost z celého světa prostřednictvím návrhů.

V 90. letech bylo USA velkým odpůrcem IAS/IFRS a situace nasvědčovala tomu, že US GAAP budou mezinárodním standardem. Proto se Rada snažila IAS/IFRS popularizovat a zpracovávat alternativní řešení, která vznikala na popud veřejnosti. Poté co tvorbu standardů v r. 2005 začala podporovat Evropská unie, byla spousta alternativních řešení zrušena. Nastaly i případy, kdy bylo zrušeno základní řešení a ponecháno alternativní. V současné době je obecná snaha omezovat rozdíly, což směřuje k zákazu možností volby.

Obecná struktura standardu:

|                       |    |   |
|-----------------------|----|---|
| Introduction          | IN | Důvod, proč se standard přijímá a rozdíly původního oproti novelizaci |
| Text                  |    | Popis standardu + přechodná ustanovení                                |
| Appendix              |    | U starších standardů - definice pojmů, jmenovitě schválení Radou      |
| Implementation Guide  | IG | Ditto - u novějších standardů   |
| Basis for Conclusions | BC | Zdůvodnění různých variant řešení                                     |
| Dissenting Opinions   | DO | Protinávhrhy, stanoviska proti řešení                                 |
| Illustrative Examples | IE | Příklady  |
| Table of Concordance  |    | Přehled, který odstavce nahrazuje původní                             |

## 4. HARMONIZACE ÚČETNICTVÍ: IFRS VS ČESKÁ PRAVIDLA – KOMPARATIVNÍ STATIKA

### 4.1 Koncepční rámec IFRS

Koncepční rámec je jakési ideové východisko IFRS obsahující základní prvky a metody, jedná se o jakýsi teoretický základ a vše ostatní by z něj mělo vyplývat. Čili není standardem jako takovým a neurčuje konkrétní postupy a řešení. Nastane-li rozpor mezi konkrétním standardem a koncepčním rámcem, požadavky standardu mají v takovém případě přednost, protože od roku 1989 v podstatě nebyl nijak významně upravován.

#### 4.1.1 Uživatelé a cíl účetní závěrky

České účetní standardy (CAS) jsou příliš podřízeny daňovému hledisku, dokonce se mnohdy odvolávají na konkrétní daňové předpisy. Zde vzniká rozpor ve volbě přístupu. Pro účely úvěru bude chtít každá společnost vykazovat co nejvyšší zisky, pro účely odvodu daní se bude snažit daňově optimalizovat svůj hospodářský výsledek. IFRS naopak s daněmi vůbec nesouvisí, zná pouze odloženou daň, splatnou se příliš nezabývá. Dalo by se říci, že splatnou daň a peníze (zde pouze pozor na přeceňování jedná-li se o jinou měnu) budeme vykazovat stejně jako v českých výkazech. Platí tedy CAS = IFRS. Ostatní oblasti vykazování jsou otevřenou otázkou.

Účetní závěrka je určena především externím uživatelům, proto musí být přizpůsobena jejich potřebám (investoři, zaměstnanci, majitelé, věřitelé, odběratelé, dodavatelé apod.). Jejím cílem je informovat o ekonomickém stavu účetní jednotky, o schopnosti generovat zisk, o její výkonnosti a celkovém stavu hospodaření. Měla by být věrným obrazem stavu společnosti a finanční pozice.

Protože jde nejčastěji o investory jako o uživatele účetní závěrky, mají IFRS velice „tvrdá“ pravidla pro stanovení a výši aktiv a tržeb, což jak bylo výše zmíněno je v českém prostředí přinejmenším volitelné.

Sestavení a zveřejnění účetní závěrky se věnuje IAS 1 – *Prezentace účetní závěrky*. Součástí účetní závěrky jsou obdobně jako v CAS:

| CAS                             | IFRS  |
|---------------------------------|---|
| 1 Rozvaha                       | Balance Sheet (nově Statement of Financial Position)  |
| 2 Výsledovka                    | Statement of Comprehensive Income - možno prezentovat jako jeden výkaz (výsledovka doplněná o informaci o ostatním úplném výsledku) nebo jako výkazy dva a pak je výsledovka oddělena od Výkazu o úplném výsledku ve zkrácené verzi |
| 3 Výkaz změn vlastního kapitálu | Statement of Changes in Equity  |
| 4 Výkaz peněžních toků          | Cash Flow Statement (nově Statement of Cash flows)  |
| 5 Příloha                       | Notes   |

#### 4.1.2 Předpoklady a pravidla účetní závěrky

Požadavky na účetní závěrku vyplývají z Konceptního rámce a pak ze dvou konkrétních standardů na ni zaměřených, tj. IAS1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IAS 7 – Výkazy peněžních toků.

Základní myšlenkou je, aby přínosy z vykazované informace byly v rovnováze s náklady na její získání. Mělo by se proto jednat o významné položky pro převod, ať už podle standardu IFRS 1 nebo podle IFRS 3.

**IFRS 1** je standardem pro první přijetí IFRS. Důvodem není akvizice, jako je tomu v případě IFRS 3, ale například povinnost zveřejnění účetní závěrky podle IFRS, protože společnost vstoupila na burzu cenných papírů. Je to jakási technická norma, jejímž výsledkem mají být výkazy, které prezentují závěrku, jako bychom podle IFRS účtovali vždýcky. Podrobněji se jí budu zabývat v kapitole 5.

**IFRS 3** řeší problematiku přijetí a zakomponování dceřiných výkazů do výkazů konsolidovaných mateřskou společností. Týká se tedy především mateřské společnosti, i když v praxi značnou část zajištění převodu řeší kupovaná společnost. A zde hraje významnou roli oceňování. Tentýž majetek, o kterém dceřiná společnost účtuje v určité hodnotě (pořizovací cena, odpisy, kalkulace výroby) musí matka přehodnotit a vykázat ve Fair Value (viz níže). Do konsolidované závěrky mj. vstupují i aktiva, o kterých dceřiná společnost neúčtuje, ale jsou důvodem akvizice. Např.: výzkum a vývoj - podle IFRS 1 nebude zahrnut v rámci aktiv, ale při koupi společností je to právě tato hodnota, pro kterou chce společnost získat. Dalším takovým příkladem mohou být podmíněné závazky (soudní spory, ručení atp.).

Základní předpoklady pro přípravu závěrky:

- a) Aktuální báze stejně jako v CAS je principem, kdy se nevykazují dopady jednotlivých činností a skutečností až v období, kdy jsou realizovány peněžní toky, ale podle období se kterým časově a věcně souvisí. Na tomto principu účtujeme o časovém rozlišení, rezervách a dohadných položkách.
- b) Předpoklad trvání účetní jednotky (going concern) vychází z toho, že na podnik v dohledné době nebude uvalen konkurz, nepůjde do likvidace,



nebo se neuvazuje o jiném způsobu ukončení či výrazném omezení činnosti.

- c) Periodicita vykazování = účetním obdobím je obdobně jako v CAS rok, výkazy se tedy sestavují alespoň jednou ročně. Předkládají-li se za jiný interval, je nutno tuto skutečnost vysvětlit.
- d) Věcné a poctivé zobrazení skutečností – standard IAS1 říká, že samotná správná aplikace IFRS vede ve většině případů k věrnému a poctivému vyobrazení skutečností. Nicméně nastávají případy, kdy je nutný odklon od standardů v zájmu přesnějšího a věrnějšího vykazování. Taková odchylka však musí být řádně vysvětlena v Komentáři k účetním výkazům (obdobá české Přílohy k účetní závěrce).
- e) Srozumitelnost - chápáno pro uživatele mající zkušenost s účetnictvím a ekonomickými aktivitami. To neznamená, že složité účetní skutečnosti budou v rámci tohoto pravidla vyňaty.
- f) Relevantní informace jsou takové, které ovlivňují svým významem či podstatou rozhodování uživatele tím, že hodnotí minulé, současné a budoucí skutečnosti a vynecháním takové informace by mohlo dojít k zavádějícím závěrům a mylným ekonomickým rozhodnutím. Proto je nutné zvolit rozumnou míru mezi přehnanou podrobností a naopak přílišnou sumarizací.
- g) Spolehlivé informace neobsahují závažné chyby, jsou důvěryhodné, úplně a upředenostně obsah před formou. Při zpracování účetní závěrky se musíme mnohdy vyrovnat se skutečnostmi, které jsou v daný okamžik nejasné, nejisté jako např. množství budoucích záručních oprav, vymáhání nedobytných pohledávek apod. Proto bychom měli k závěrce přistupovat podle principů opatrnosti a informace poskytovat úplně a nezkráceně.
- h) Zásadní význam má potom srovnatelnost. Ať již srovnáváme v čase nebo mezi subjekty. Pro tuto zásadu je podstatné konzistentní užívání stále

stejných metod a přístupů. To neznamená, že by se neměli přijímat opatření, která vedou ke zkvalitnění a upřesnění vykazování skutečností.

- i) Při převodu dle IFRS 1 musíme stanovit hned na začátku hladinu významnosti, nejlépe s auditorem. Vše, co bude pod touto hladinou, ponecháme ve stavu v českém účetnictví. Při převodu dle IFRS 3 zpravidla sděluje tuto informaci mateřská společnost.

- j) Stejně jako v CAS má mít přednost obsah nad formou. Tento rozdíl lze ale názorně demonstrovat zrovna na vykazování leasingu podle CAS oproti IFRS. České účetnictví nikde nezobrazuje celý závazek plynoucí z leasingu a lze říci, že jej skryvá, přičemž z hlediska podstaty je leasing obdobou úvěru, který vykazujeme v plné výši.

#### 4.1.3 Základní prvky závěrky

**Aktivum** je výsledkem minulých skutečností a přinese budoucí prospěch. Pro vykazování je důležité, zda prospěch z něj lze předpokládat s určitou jistotou (tj. dojde přímo či nepřímo k peněžním tokům) a je spolehlivě ocenitelné.

Tato definice je velice důležitá a ve své podstatě pojímá velice odlišný přístup k hodnocení aktiva než je tomu v našich národních standardech. Pro IFRS není důležité vlastnické právo k aktivu, nýbrž jistý nárokovatelný ekonomický prospěch z tohoto aktiva. Podnik musí mít možnost rozhodovat o aktivu, je tedy majetkem kontrolovaným podnikem, doslova její ovládá. Názorným příkladem je majetek pořízený na leasing, kdy nejsme vlastníky užívaného aktiva, ale prospěch z něj je evidentní.

Přestože je tato definice striktní a na její podstatu klade IFRS velký význam, i zde vznikají sporné situace. Například reklama bude problematická v identifikaci s definicí, že přinesla prospěch. Proto IAS 38 taxativně vyjmenovává některá

nehmotná aktiva. Dalším příkladem jsou zřizovací výdaje v českém účetnictví vykazovány mezi aktivy, ale podle IFRS toto aktivum koliduje s definicí budoucího prospěchu.

Pro vykazování podle IFRS je důležité znát také záměr spojení s držení aktiva. Společnost může koupit a vlastnit budovu, která by běžně byla vykazována podle IAS 16 – Pozemky, budovy a zařízení, ale protože vedení podniku již dnes ví, že ji do roka prodá, vykazujeme aktivum podle IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončené činnosti, což má za následek, že budovu nebudeme odepisovat. Podle CAS bychom budovu i s tímto vědomím stále odepisovali a do účetnictví by měl dopad až skutečný prodej.

Oblast pasiv, tak jak je známe z CAS je v IFRS složena ze závazků (Liability) a vlastního kapitálu (Equity).

**Závazky** znamenají, že budu muset vynaložit prostředky, něco zaplatit, vznikají na základě minulých skutečností. Jejich vypořádáním dochází k odtoku peněz. Pro výkaznictví je závazek uznán za pravděpodobnosti, že jeho vypořádání bude mít vliv na odtok aktiv (nejčastěji peněžních prostředků) a že ho lze spolehlivě ocenit.

Závazky lze členit do dvou skupin:

- jisté (dodavatelé, zaměstnanci, stát, atp.)
- nejisté = rezervy a podmíněné závazky. Rezervy vykazujeme, ale podmíněné závazky uvádíme pouze v příloze ve shodě s IAS 37. Těžko ale lze stanovit hranici mezi rezervou a podmíněným závazkem.

**Vlastní kapitál** (Equity) vyjadřuje hodnotu práv vlastníků, tedy zbytkový podíl na aktivech společnosti po odečtení všech závazků a zohlednění hospodářského výsledku (ztráty / zisku).

Také vlastní kapitál členíme do dvou skupin:

1. skupina jsou vlastnické transakce (výplata dividend, vklad do základního kapitálu,...)
2. skupina jsou nevlastnické transakce (výsledek hospodářství, protože si ho podnik zajistil sám, nezávisle na vlastnících; nerozdělené výsledky minulých let, mezi kterými se běžně vykazuje i výsledek běžného období) a fondy.

Fondy zahrnují:

- a) kurzové rozdíly z převodu závěrek zahraničních jednotek na jinou měnu. Takovou položku CAS nezná a vzniká v důsledku převodu, kdy každá převáděná položka může mít jiný kurz.
- b) finanční aktiva vhodná k prodeji (= realizovatelné CP) jsou obdobou účtu 414 v CAS.
- c) zajištění peněžních toků - může nastat např. v případě, kdy si zajistím transakci forwardem, tedy jistím se proti nepříznivému vývoji kurzu.
- d) zisky z přecenění majetku – IAS 16 a IAS 38 dává volbu přecenění podle **COST MODEL**u, když přecenění znamená pouze snížení hodnoty majetku nebo podle **REVALUATION MODEL**u, který umožňuje přecenění jak na snížení, tak na zvýšení hodnoty majetku. Podmínkou pro použití tohoto modelu je možnost zjistit aktuální tržní cenu na volném trhu a prakticky se nepoužívá.

e) aktuárské zisky (ztráty) z definovaných plánů penzijních požitků – platí pro země, kde zaměstnavatelé vyplácí penzi, jedná se o složitý výpočet na základě úmrtnostních tabulek. U nás nemá využití.

Definice výnosů (income) a nákladů (expenses) nejsou zcela přesné a shodné s českým pojetím. To, co je v CAS zahrnuto do výnosů je vyjmenováno v účtové třídě 6, čili i aktivace, změny stavu výrobků apod., což je v IFRS řešeno korekcí nákladů.

| NÁKLADY        |                       | VÝNOSY      |         |
|----------------|-----------------------|-------------|---------|
| Rozvahové účty | Spotřeba<br>materiálu | Změna stavu | Výrobky |
| 1. 5,-         | 1. 5,-                | 4. 10,-     | 4. 10,- |
| 2. 3,-         | Mzdy                  |             |         |
| 3. 2,-         | 2. 3,-                |             |         |
|                | Odpisy                |             |         |
|                | 3. 2,-                |             |         |

V CAS: Náklad = 10, Výnos = 10  
 V IFRS: Náklad = 10 - 10, Výnos = 0

Z hlediska nákladů jsou problematické odpisy, spotřeba materiálu a další. Ve výsledku lze zobecnit, že výsledovka podle IFRS (možná v tomto smyslu spíše P/L Statement nebo Income Statement) je v podobném duchu jako Výkaz zisku a ztráty známý z českého účetnictví v účelovém členění, nikoliv ve druhovém.

**Výnosy** představují zvýšení ekonomického prospěchu formou zvýšení aktiv či snížení závazků, což vede ke zvýšení vlastního kapitálu. Jsou vykazovány ve výsledovce v okamžiku jejich rozpoznání.

V pojetí výnosů neboli Income se můžeme setkat s výrazy Revenues a Gains. Přičemž Revenues lze chápat jako výnosy z běžné činnosti, tedy tržby za zboží, výrobky, služby, přijaté úroky, dividendy, atp. a Gains jsou přírůstky, přínosy, není jimi myšlen přímo zisk (např. Fondy z přecenění).

**Náklady** snižují ekonomický prospěch formou zvýšení závazků nebo snížením aktiv, což vede ke snížení vlastního kapitálu. K uznání nákladů pro výkaznictví dochází v okamžiku, kdy je možné spolehlivě vyjádřit toto snížení ekonomického prospěchu.

Stejně jako je tomu u výnosů ani náklady nemají přiřazený jediný pojem. **Standards** užívají výrazů Expenses a Losses. Kde expenses jsou jednoznačně náklady a losses jsou opakem gains, čili úbytky, ne zcela ztráty, některé odborné publikace její překládají jako újmy.

#### Klasifikace Gains a Losses:

- vyplývají z vedlejší činnosti podniku (Např.: Výrobní podnik vlastní provozní budovu, kterou prodá. Zisk z prodeje patří mezi výnos z hlavní činnosti, neboť není realitní kancelář.)
- jsou neplánovatelné, podnik je nemá zcela pod kontrolou, jako jsou například kurzové rozdíly, v CAS opravné položky, v IFRS Impairment/Loss, také živelné pohromy, které by v CAS byly zahrnuty v rámci hospodářského výsledku z mimořádné oblasti.
- kompenzují se. Toto je rozdíl oproti CAS, kde účtujeme sice v rámci stejné hospodářské oblasti, ale vykazujeme ve dvou řádcích, náklady zvlášť od výnosů, naopak podle IFRS vykazujeme výsledek.

CAS:

| 563 - Kurzové ztráty |           | 663 - Kurzové zisky |           |
|----------------------|-----------|---------------------|-----------|
| 1.                   | 10        | 3.                  | 65        |
| 2.                   | 50        |                     |           |
| <b>Celkem</b>        | <b>60</b> | <b>Celkem</b>       | <b>65</b> |

IFRS:

|                |          |
|----------------|----------|
| Kurzové ztráty | -60      |
| Kurzové zisky  | 65       |
| <b>Celkem</b>  | <b>5</b> |

Od 1.1.2009 došlo k přejmenování Výsledovky na Comprehensive Income. Lze prezentovat jako jeden výkaz, kdy k původní výsledovce přidáme informaci o ostatním úplném výsledku nebo jako výkazy dva, kdy součástí je samostatná výsledovka a odděleně Výkaz o úplném výsledku ve zkrácené verzi.

#### 4.1.4 Oceňování

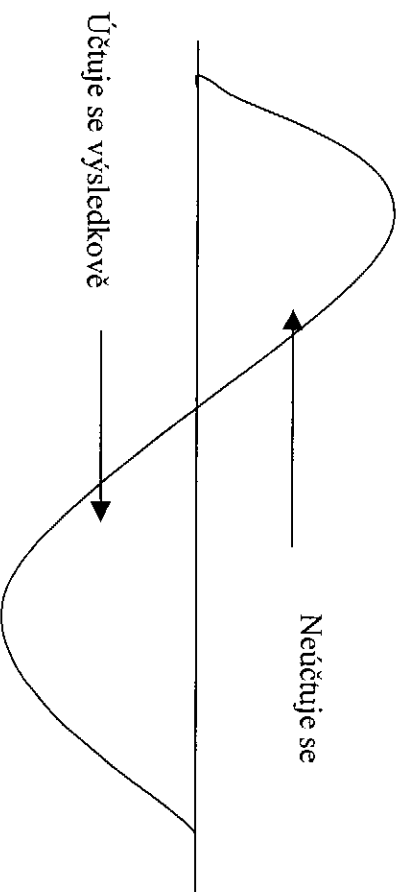
Oceňování má zásadní vliv na vypovídací schopnosti výsledných souhrmných informací, tedy výkazů.

Metody oceňování:

- 1) Historické náklady (zmiňovaný COST MODEL) jsou obdobu oceňování v pořizovací hodnotě v kombinaci s opravnými položkami podle českých standardů a zakazuje přeceňovat směrem nahoru. Opravnou položku vytvoříme v okamžiku, kdy dojde k situaci, že aktivum dočasně sniží svoji hodnotu. Pomine-li tento důvod, položku zase rozpustíme. Tento princip funguje v CAS i IFRS, ale nikoliv v US GAAP. V USA to má jediný důvod, aby nešlo spekulovat s přesouváním nákladů případně

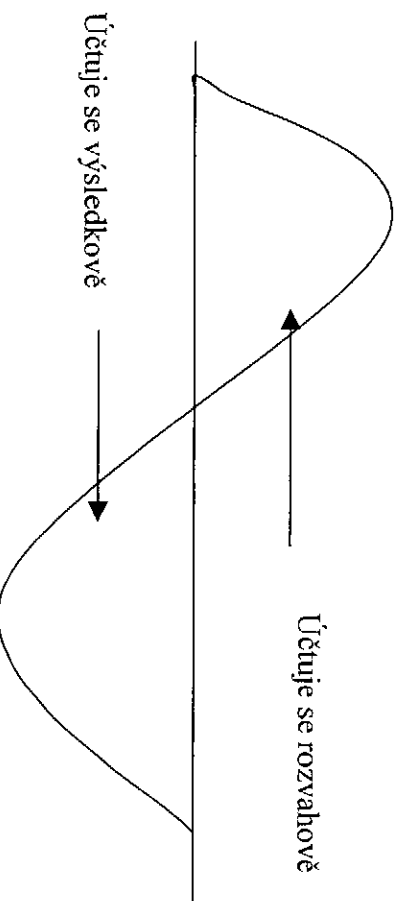
výnosů mezi jednotlivými obdobími, protože opravnou položku tvoříme oproti nákladům a rozpouštíme do výnosů. Výjimkou je good-will, který se nemění nikdy. Oceňování touto metodou je nejčastější metodou, i když Koncepční rámec sám žádnou neupřednostňuje.

### COST MODEL:



Vedle modelu pořizovací ceny je druhou variantou REVALUATION

### MODEL:



Lze použít u aktiv, která jsou řešena IAS 16 nebo IAS 38. Jedná se o asymetrický model, protože přecenění dolů účtujeme výsledkově, oproti



přecenění nahoru, kdy účtujeme rozvahov a v praxi se využívá především model předchozí.

2) Běžná cena je prakticky srovnatelná s českou reprodukční cenou. Říká, za kolik bychom aktivum pořídili v okamžiku, kdy ocenění provádíme. Ve standardech se prakticky už nevyskytuje, hovoří o ni již jen jediný standard, a to IAS 29 – Vykazování v hyperinflačních ekonomikách (který se skoro vůbec nepoužívá, na druhou stranu to není tak rozporné od tzv. fair value).

3) Realizovatelná hodnota (vyřazovací cena) odhaduje, za kolik bychom aktivum v době ocenění prodali. Takto se mohou oceňovat zásoby podle IAS 2 – *Zásoby*. Princip funguje stejně jako v CAS, čili je to rozdíl mezi prodejní cenou a náklady pozbytí); porovnání realizovatelná hodnota versus účetní hodnota má za následek tvorbu opravných položek....  
IFRS 5 – *Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončované činnosti* ji aplikuje na majetek, ze kterého jsou patrné peněžní toky, tedy bude se jednat o významnější aktiva (např. kdyby Volkswagen chtěl prodat Škoda Auto). Proto je důležité, jak již bylo zmíněno, znát jaký má vedení společnosti záměr s majetkem. Problémem v tomto případě je, že když se rozhodneme takový majetek prodat, přestáváme jej odepisovat bez ohledu na to, že se činnost nepřerušila a běží stále dál. Podle IAS 36 – *Snížení hodnoty aktiv* se jedná o případy, kdy má společnost majetek, který indikuje možnost snížení hodnoty a je na místě ekonomická úvaha, zda se vyplatí takový majetek prodat nebo si ho ponechat, aby sám svým provozem pokryl náklady.

4) Současná hodnota (present value) je metodou, která vnáší do oceňování faktor času, jehož využití a zohlednění může mít různé důvody.

Vzorec pro výpočet současné hodnoty:

$$X_0 = \frac{X_n}{(1+i)^n}$$

kde:  $(1+i)^n$  je úročitel. Odúročitel by byl  $1/(1+i)^n$

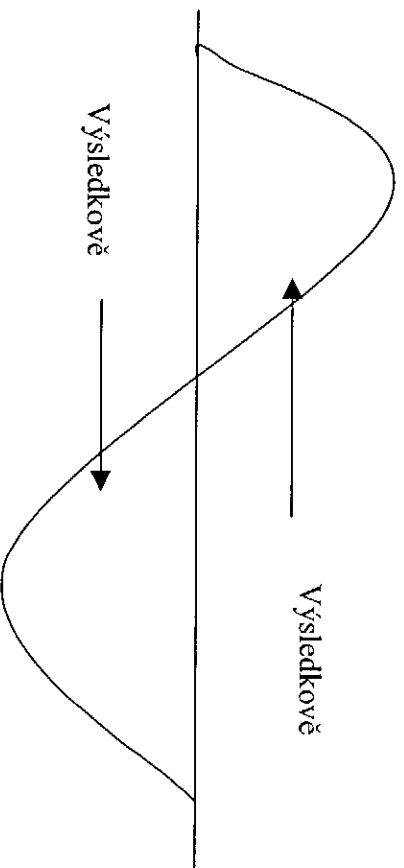
$n$  – je počet období

Koncepční rámec zde, při vymezování základních pojmů, nezmiňuje metodu ocenění ve **Fair Value**. Je to způsob ocenění na aktuální tržní bázi. Přeceňuje směrem dolů, ale i nahoru. Je to cena, která není ovlivněna tlaky obchodních vztahů, tihem samotným, neupřednostňuje pohled kupujícího ani prodávajícího. Tento model byl velice rozšířený koncem 19. století a počátkem 20. století. Po pádu burzy v r. 1927 byl zavřzen a nahrazen oceňováním v historických cenách. Tento způsob oceňování ale předpokládá relativně stálou hodnotu peněžní jednotky a proto také v 70. letech minulého století, kdy došlo k prudké inflaci, započaly rozsáhlé diskuse v otázce oceňování historickými cenami. Bylo totiž evidentní, že v důsledku inflace dochází k podhodnocení aktiv. V amerických účetních standardech US GAAP se tento model v podstatě užívá u většiny položek v rozvaze.

Vedle COST MODELu a REVALUATION MODELu patří tedy i oceňování ve FAIR VALUE. Při aplikaci standardu IAS 40 – *Investice do nemovitostí* máme volbu. Když majetek pronajímáme, nebo očekáváme, že se zhodnotí, pak lze použít jak cost model (pořízovací cena – odpisy), tak fair value (model neodepisuje, ale přeceňuje). Vybraný postup pak musíme aplikovat na všechny investice, narozdíl od IAS 16 – *Pozemky, budovy a zařízení*, kde jsme vázáni dodržovat jeden model podle jednotlivých tříd majetku. IAS 41 – *Zemědělství*

oceňuje všechno v tržní ceně, narozdíl od CAS, kde aktivujeme vlastní náklady. Bohužel řešení v CAS není nikterak ideální. Názorným příkladem jsou Lesy ČR, které vysadí stromky, ty 60 let rostou, bez nějakého významného ekonomického vlivu, a teprve v okamžiku, kdy je společnost vytěží pro dřevo a prodá, vykazuje jednorázový zisk. Metoda oceňování ve Fair Value tento „náraz“ rozpuští postupně.

#### Oceňování ve FAIR VALUE:



## 5. ILUSTRACE PRVNÍHO PŘECHODU Z ČESKÝCH PRAVIDEL NA VÝKAZNICTVÍ DLE IFRS

### 5.1 Převod podle IFRS 1

Pakliže poprvé přecházíme na vykazování podle mezinárodních účetních standardů na základě IFRS 1 – *První přijetí mezinárodních standardů účetního vykaznictví*, musíme zvolit správnou účetní politiku. Tam kde jsou možnosti volby prodiskutovat a poté aplikovat tu optimální pro dané prostředí. Proto je nezbytná spolupráce nejen s účetárnou společností, ale především s vedením

společnosti. Podle situace totiž volíme vhodné modely oceňování, což má značný vliv na výsledek hospodaření.

Nejedná se tedy o pouhý překlad českých výkazů do angličtiny, ale o jiné pojetí celé struktury aktiv, závazků a vlastního kapitálu, což vyplývá z jejich odlišného vydefinování.

Doporučený průběh prvního převodu na IFRS (Krupová, 2009):

- 1) příprava společnosti na první převod
- 2) analýza účetní závěrky sestavené podle české legislativy
- 3) analýza problémů, které nejsou obsaženy v českých účetních výkazech
- 4) určení hranice významnosti pro první převod
- 5) podrobná analýza peněžních částek u převáděných položek
- 6) volba oceňovacích základů a účetních politik
- 7) vlastní převod účetní závěrky na IFRS
- 8) sestavení účetní závěrky podle IFRS včetně přílohy

#### Ad 1) Příprava společnosti na první převod

První převod by měl být aplikován až po důkladném prozkoumání záměrů a prostředí společnosti, která převod provádí. Při vysvětlování definice aktiv jsme si uvedli důvody, proč je tento krok zásadní.

#### Ad 2) Analýza účetní závěrky podle CAS

Analýzu provádíme, abychom si vytipovali právě ty oblasti s takovou hladinou významnosti, že budou předmětem modifikací oproti českým výkazům. Nastanou případy kdy položky českých výkazů:

- nesplňují definici aktiv
- nesplňují definici výnosu
- nesplňují hledisko krátkodobosti nebo naopak dlouhodobosti

Ad 3) Analýza problémů, které nejsou obsaženy v českých účetních výkazech

Některé skutečnosti nejsou vůbec v českých výkazech zachyceny a podle IFRS musí být (leasing, podmíněné závazky, ručení atp.)

Ad 4) Určení hranice významnosti pro první převod

Tento bod spočívá v tom, určit, které položky musíme modifikovat pro převod, protože jsou natolik významné, že by jejich neuvedení mohlo uživatele konečného výstupu uvést v omyl o skutečné ekonomické situaci podniku. Zde musíme brát v úvahu existenci standardu IAS 8 – *Účetní politiky, změny v účetních odhadech a chyby*. Dopusíme-li se na počátku chyby takového významu, že po několika obdobích přehodnotíme její způsob vykazování, chybu musíme opravit retrospektivně, to znamená, budeme opravovat všechny předchozí období.

Ad 5) Podrobná analýza peněžních částek u převáděných položek

V této fázi již budeme docela podrobně zkoumat české účetnictví, abychom zjistili konkrétní částku převodu. Musíme rozlišit a důsledně oddělit, v jaké výši budeme modifikaci provádět. Např.: v položce české rozvahy „Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje“ musíme odlišit výdaje na výzkum a výdaje na vývoj, protože zatímco vývoj za určitých podmínek ponecháme v aktivech, výzkum budeme modifikovat do nákladů, respektive oproti Nerozděleným ziskům minulých let.

Ad 6) volba oceňovacích základů a účetních politik

Některé standardy umožňují volbu postupu. Proto se ve spolupráci s vedením musíme zamyslet nad oceňovacími modely, které mají vliv na výsledek hospodaření, tak s ohledem na IAS 8, abychom právě zvolenou politiku nemuseli v budoucnosti měnit.

Ad 7) vlastní převod účetní závěrky na IFRS

Na praktických ukázkách převodů na školení doc. Krupové jsem byla seznámena s postupem, kdy si přečítáme pod sebe rozvalu a výsledovku. Vedle vložíme sloupce pro jednotlivé modifikace (ve kterých provádíme modifikace souladu

s bilanční rovnováhou), a postupným procházením jednotlivých položek dospějeme ke konečnému sumárnímu sloupci podle IFRS.

Níže uvádím příklad. Tabulku, ve které názorně upravuji položku „Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje“ o částku 500 tis. Kč, která zahrnuje náklady na výzkum. Zbývající část 1.000 tis Kč splňuje podmínku pro aktivaci vývoje. Zřizovací výdaje ve výši 56 tis. Kč nepatří mezi aktiva, protože jsou v rozporu s definicí aktiv tak, jak je definuje Koncepční rámec IFRS, není z nich patrný budoucí prospěch. Z položky „Jiný dlouhodobý nehmotný majetek“ musí být vyloučen reklamní spot ve výši 40 tis. Kč, protože výdaje na reklamu nejsou podle IAS 38 aktivem. A skutečně je těžko doložitelný prokazatelný prospěch.

| ROZVAHA (v tis.) |  | Modifikace podle IFRS |                                     |   |  |   |                |
|------------------|--|-----------------------|-------------------------------------|---|--|---|----------------|
| oznací:<br>a     | AKTIVA<br>b  | řád.<br>c             | Netto                               | Úprava 1 -<br>výzkum<br>nesplňující<br>podmínku<br>aktiva | Úprava 2 -<br>zřizovací<br>výdaje<br>nesplňují<br>podmínku<br>aktiva | Úprava 3 -<br>reklamní<br>spot<br>nesplňuje<br>podmínku<br>aktiva | IFRS<br>celkem |
| A.               | <b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)</b>            | 001                   | 1 856                               |   |  |   |                |
|                  | Pohledávky za upsany základní kapitál                  | 002                   |                                     |   |  |   |                |
| B.               | <b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)</b>            | 003                   | 1 656                               |   |  |   |                |
| B.I.             | <b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 5 až 12)</b>        | 004                   | 1 656                               |   |  |   |                |
| B.I. 1.          | Zřizovací výdaje                                       | 005                   | 56                                  |   | -56  |   | 0              |
| 2.               | Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje                     | 006                   | 1 500                               | -500  |  |   | 1 000          |
| 3.               | Software   | 007                   |                                     |   |  |   |                |
| 4.               | Ocenitelná práva                                       | 008                   |                                     |   |  |   |                |
| 5.               | Goodwill   | 009                   |                                     |   |  |   |                |
| 6.               | Jiný dlouhodobý nehmotný majetek                       | 010                   | 100                                 |   |  | -40   | 60             |
| 7.               | Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek                | 011                   |                                     |   |  |   |                |
|                  |  | X                     |                                     |   |  |   |                |
| Označ.<br>b      | <b>PASIVA</b><br>b                                     | řád.<br>c             | Stav v<br>běžném<br>účet.<br>období | Úprava 1 -<br>výzkum<br>nesplňující<br>podmínku<br>aktiva | Úprava 2 -<br>zřizovací<br>výdaje<br>nesplňují<br>podmínku<br>aktiva | Úprava 3 -<br>reklamní<br>spot<br>nesplňuje<br>podmínku<br>aktiva | IFRS<br>celkem |
| A.IV.            | <b>PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)</b>                | 067                   | 1 656                               |   |  |   |                |
| A.IV.            | <b>Výsledek hospodářství minulých let (ř. 82 + 83)</b> | 081                   |                                     |   |  |   |                |
| A.IV. 1.         | Nerozdělený zisk minulých let                          | 082                   | 1 656                               | -500  | -56  | -40   | 1 060          |
|                  |  | X                     |                                     |   |  |   |                |
|                  |  | X                     |                                     |   |  |   |                |

Ze své praxe mohou popsat podobný přístup s tím rozdílem, že je celý proces aplikován na obrátové předvaze (viz příloha I).

Ad 8) sestavení účetní závěrky podle IFRS včetně přílohy

Mezinárodní účetní standardy nepřikazují konkrétní formu výkazů ani přílohy. Pouze uvádí použitelné příklady a vzory. V praxi bude nejspolehlivější takový postup, že zvolíme navrhovaný vzor a doplníme o položky, které jsou pro naše odvětví specifické. Příloha pak musí vypovídat o předepsaných skutečnostech. Mezi nejdůležitější standardy, které formulují požadavky na přílohu, jsou:

- IAS 1 – *Sestavení a zveřejňování účetní závěrky,*
- IAS 8 – *Účetní politiky; změny v účetních odhadech a chyby,*
- IAS 10 – *Události po rozvahovém dni,*
- IAS 14 – *Vykazování podle segmentů,*
- IAS 24 – *Zveřejnění spřízněných stran.*

**Příloha se skládá z těchto částí:**

- 1) Prohlášení o souladu se standardy, které musí být bezvýhradné. To znamená, že nepřichází v úvahu vyjmenovat, ve kterých případech jsme se drželi standardů, a ve kterých jsme podle nich nepostupovali.
- 2) Aplikace účetních politik, prohlášení o oceňovacích základnách, popis dodržování konkrétních standardů. Toto můžeme chápat jako období české přílohy k účetní závěrce, kde popisujeme metody oceňování a účtování, což v praxi znamená opisování zákonů.

Tato část bývá typicky textovou částí, kde se setkáváme s čísly ojediněle, jako například uvádíme-li životnost dlouhodobého majetku, či procentuální vyjádření tvorby opravných položek.

- 3) Doplňující informace k položkám výkazů vč. výkazu o peněžních tocích a výkazu změn ve vlastním kapitálu. Informace jsou uváděny v pořadí, v jakém

jsou uváděny ve výkazech a měly by být číslovány s jasnými odkazy na rozvahu a výsledovku. V této části se setkáme i s tříděním podle segmentů. Například společnost SCANIA bude rozlišovat oblast prodeje aut a oblast poskytování leasingu. Segmenty mohou odražet i územní rozdělení.

4) Ostatní informace jako:

- sídlo a právní forma účetní jednotky,
- popis povahy podnikových operací a v čem spočívá hlavní činnost,
- název mateřské společnosti.
- zpráva o spřízněných stranách a osobách
- analýza rizik vedení společnosti
- řízení rizik a finančních nástrojů (rozbor pohledávek, závazků, kurzového pohybu atp.)
- podmíněné závazky, kdy se dá očekávat, že společnost bude nucena vynaložit určité finanční prostředky (soudní spory, záruky,..)
- podmíněná aktiva, zde se dá očekávat, že naopak nějaké finanční prostředky obdržíme (např.: odepsali jsme pohledávku, nicméně i nadále zasíláme upomínky a pohledávku vymáháme). Narozdíl od podmíněných závazků tyto aktiva nevykazujeme, pouze je zveřejňujeme.
- významné události po datu rozvahy představují takové skutečnosti, které by čísla ve výkazech změnila, kdybychom je k rozvahovému dni znali (např.: bankrot zákazníka,..), nebo tyto data potvrzují či upravují vykázané události (např.: prodej zásob jsou důkazem jejich realizovatelné hodnoty). Dále se v této části uvádějí informace, které nesouvisí s rozvahovým dnem, ale nastali v období mezi tímto dnem a zveřejněním účetní závěrky (např.: živelná pohroma, kdy společností shořela část výroby, nebo jsme koupili nějakou společnost).
- 5) Pouze při převodu podle IFRS1 a to jen na začátku uvádíme rozdílly mezi CAS z převodu na IFRS. Z tohoto je patrné, zda převod proběhl, protože výsledek hospodáření bude podle IFRS jiný než podle CAS.



## 5.2 Převod podle IFRS 3

Při převodu podle IFRS 3 – *Podnikové kombinace* nejde ani tak o výsledek hospodaření, ale o určení pořizovací ceny, za kolik koupila mateřská společnost dceřinou. Zde budeme používat nejčastěji oceňování ve Fair Value.

Dá se říct, že jsme-li v pozici dceřiné společnosti, odpadá nám spousta kroků přípravy, které jsme byli nuceni provést při přechodu dle IFRS 1. Požadavky na převod nám totiž sdělí mateřská společnost a spolu s nimi nám dodá reportovací balíčky, kde je již připravený formát a struktura pro doplnění požadovaných dat (příloha 2).

## 6. SPECIFIKA V OBLASTI NEZISKOVÝCH ORGANIZACÍ

### 6.1 Neziskový sektor

Neziskový sektor je takový, kde organizace nejsou zakládány za účelem tvorby zisku. Zisk kapitálové společnosti je přerozdělen mezi své vlastníky či zakladatele, pokud však nezisková organizace vytvoří zisk, musí jej vložit zpět do organizace k plnění jejích cílů.

Neziskový sektor zahrnuje organizace rozpočtové, příspěvkové, odbory, hnutí, politické strany, družstva, zájmová sdružení právnických osob, nepodnikatelské obchodní společnosti (zřízena za jiným účelem než podnikání), právnické osoby zřizované podle zvláštního zákona (Česká televize, Český rozhlas, ...).

## 6.2 Neziskové organizace

Rada vlády pro nestátní neziskové organizace, zřízena usnesením vlády z 10. června 1992 č. 428 jako Rada pro nadace, usnesením vlády z 30. března 1998 č.

223 byla transformována na Radu vlády pro nestátní neziskové organizace (dále jen "Rada") člení neziskové organizace podle předmětu jejich činnosti na:

- a) **Státní** (vládní, veřejné) neziskové organizace, zabezpečující především realizaci výkonu veřejné správy na úrovni státu, regionu či obce. Nejčastější právní formou bývají bývalé rozpočtové organizace a příspěvkové organizace, a od roku 2001 organizační složky státu (OSS), kraje, obce.
- b) **Soukromé** (nestátní, nevládní, občanské) neziskové organizace (NNO). Představují společenství lidí, kteří v daném prostoru a čase vzájemně organizují své činnosti a jednání vedoucí k podílení se na veřejné politice v rámci občanské společnosti. Jejich základní právní formy u nás jsou nadace, občanská sdružení, obecně prospěšné společnosti, církevní a náboženské společnosti.

## 6.3 Specifické vlastnosti neziskových organizací

### Funkce neziskových organizací

Jak již bylo uvedeno, neziskové organizace nejsou zřizovány za účelem tvorby zisku, to však nevylučuje možnost, že bude zisku dosaženo. To však není primárním důvodem k jejich založení, tím pravým úkolem je:

- a) Účel jejich zřízení – založení organizace pro charitativní či dobročinné účely, poskytnutí humanitární pomoci.
- b) Podpora určitých skupin – politické strany, jisté oblasti podnikání, výchovy, životního prostředí, sociální a zdravotní péče

#### Naložení se ziskem

Zisk (výnos) dosažený z činnosti neziskové organizace nesmí být převeden ve prospěch jejich zřizovatelů. V tomto tkví podstata „neziskovosti“ organizace. Zisk musí být použit ve prospěch organizace, na zlepšení a rozvoj její činnosti, za jejímž účelem byla zřízena. Tomu odpovídají i odlišnosti ve vedení účetnictví oproti ostatním společnostem.

#### Řízení neziskové organizace

V čele takové společnosti je osoba, případně skupina osob, jmenovaná nebo zvolená většinou hlasů od zakladatelů v souladu s vnitřními stanovami. Má podobu výkonného výboru či správní rady a rozhoduje o nakládání se svěřenými prostředky, o koordinaci všech činností, o realizaci účelu, pro který byla založena a o zapojení spolupracujících osob (zaměstnanců).

#### **6.4 Účetní specifika dle CAS**

Vést účetní evidenci je povinna každá účetní jednotka, to platí tedy i pro neziskové organizace. Vychází právní normou je vždy Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

#### 6.4.1 Účetnictví, jeho funkce, vymezení účetní jednotky

Účetní jednotky jsou podle Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví povinny vést účetnictví tak, aby účetní závěrka sestavena na jeho základě podávala věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Dále jsou povinny vést účetnictví správné, úplné, průkazné, srozumitelné, přehledné a způsobem zaručujícím trvalost účetních záznamů.

Účetními jednotkami podle zmiňovaného zákona jsou:

- a) **právnícké osoby**, které mají sídlo na území ČR,
- b) **zahraniční osoby**, pokud na území ČR podnikají nebo provozují jinou činnost podle zvl. právních předpisů,
- c) **organizační složky státu** podle zvl. právního předpisu,
- d) **fyzické osoby**, které jsou jako podnikatelé zapsány v obchodním rejstříku,
- e) **ostatní fyzické osoby**, které jsou podnikateli, pokud jejich obrat podle zákona o dani z přidané hodnoty přesáhl za bezprostředně předcházející kalendářní rok částku Kč 25.000.000,--, a to od prvního dne kalendářního roku.
- f) **ostatní fyzické osoby**, které vedou účetnictví na základě svého rozhodnutí,
- g) **ostatní fyzické osoby**, které jsou podnikateli a jsou účastníky sdružení bez právní subjektivity, pokud alespoň jeden z účastníků tohoto sdružení je osobou uvedenou v písmenech a) až f) nebo h),
- h) **ostatní fyzické osoby**, kterým povinnost vedení účetnictví ukládá zvláštní právní předpis.

Předmětem účetnictví je zachycení stavu a pohybu majetku, jiných aktiv, závazků a pasiv, dále nákladů, výnosů a výsledku hospodaření.

Funkce účetnictví:

- evidenční (registrační),
- analytická (vyhodnocovací),
- kontrolní,
- informační

#### 6.4.2 Právní rámec pro OSS, ÚSC a PO

Právní normy a související zákony pro vedení účetnictví organizačních složek státu (OSS), územních samosprávných celku (ÚSC) a příspěvkových organizací (PO):

- a) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- b) Provádní vyhláška č. 505/2002 Sb.
- c) České účetní standardy č. 501 – 522 (nejsou však právní normou)
- d) Zákon č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech
- e) Zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů
- f) Zákon č. 323/2002 Sb. o rozpočtové skladbě

Jak již bylo zmíněno, účtování neziskových organizací má svoje specifika.

Výraznou odlišností je zajištění předepsaná směrná účtová osnova.

Účty dělíme na:

- 1) **rozvahové**, potřebné k sestavení rozvahy (aktivní, pasivní)
- 2) **výsledkové**, potřebné k sestavení výkazu zisku a ztráty (nákladové, výnosové)
- 3) **závěrkové**:

Pro neziskové organizace:

962 - Konečný účet rozvahný, potřebný k uzavření rozvahových účtů aktivních i pasivních, převod salda příjmů a výnosů a salda výdajů a nákladů

Pro podnikatele:

70x – účty rozvahné, pro převedení účtů rozvahových

71x – účet zisku a ztrát (= účet výsledku hospodaření)

## Tabulka pro porovnání účetních osnov:

| ÚčO pro podnikatele                  | ÚčO pro OSS, ÚSC, PO a SF  | ÚčO pro nevytělečné org.  |
|--------------------------------------|--|---|
| 0 – Dlouhodobý majetek               | 0 – Dlouhodobý majetek   | 0 – Dlouhodobý majetek  |
| 1 – Zásoby                           | 1 – Zásoby   | 1 – Zásoby  |
| 2 – Finanční účty                    | 2 – Vztahy k SR a OS, ost. fin. účty   | 2 – Finanční účty   |
| 3 – Zúčtovací vztahy                 | 3 – Zúčtovací vztahy   | 3 – Zúčtovací vztahy  |
| 4 – Kapitálové účty a dlouh. závazky | 4 – Náklady OSS a ÚSC  | 4 – Náklady   |
| 5 – Náklady                          | 5 – Náklady ÚSC na hosp. činnost   | 5 – Náklady   |
| 6 – Výnosy                           | 6 – Výnosy ÚSC z hosp. činnosti  | 6 – Výnosy  |
| 7 – Závěrkové a podrozvahové účty    | 7 – Volné  | 7 – Volné   |
| 8 – Vnitropod. účetnictví            | 8 – Volné  | 8 – Volné   |
| 9 – Vnitropod. účetnictví            | 9 – Fondy, HV, dlouh. úvěry a půjčky, rezervy, závěrkové a podrozvahové účty | 9 – Vl. jmění, fondy, HV, dlouh. úvěry a půjčky, rezervy, závěrkové a podrozvahové účty |

Účetní závěrka zahrnuje:

- a) rozvahu,
- b) výkaz zisku a ztráty,
- c) přílohu,
- d) výkaz o změně vlastního kapitálu
- e) výkaz Cash-flow, tj. výkaz o peněžních tocích
- f) výkazy o plnění rozpočtu
- g) výkazy o příjmech a výdajích

### **6.4.3 Účtování příjmů OSS, ÚSC, PO a SF**

V průběhu roku jsou rozpočtové příjmy soustředovány na rozpočtovém účtu „235 – Příjmový účet“. Sem se účtují veškeré přijaté platby a hotovosti do 31.12.

Na konci účetního období se zůstatek převede na účet „965 – Saldo příjmů a výnosů“. Protože příjmy těchto druhů organizací jsou de facto příjmy státního rozpočtu, jsou na konci roku v plné výši odvedeny na účet Ministerstva financí ČR. O tomto převodu se neúčtuje a v účetnictví se nepromítá.

### **6.4.4 Účtování obecně prospěšných společností (o.p.s.)**

Budeme-li se zabývat jiným typem neziskové organizace jako např. obecně prospěšnou společností (o. p. s.), musíme zmínit Zákon č. 248/1995 Sb., o obecně prospěšných společnostech.

Tento zákon v §19 odstavci 1 specifikuje, že podvojně účetnictví musí vést obecně prospěšná společnost:

- a) která provozuje doplňkovou činnost, nebo
- b) jejíž celkové příjmy (výnosy) v předchozím roce dosáhly tří milionů Kč.

V odstavci 2 se zabývá povinností důsledného oddělování nákladů a výnosů spojených s doplňkovými činnostmi, s obecně prospěšnými službami a náklady a výnosy nepatřící do předchozích skupin a spojené se správou obecně prospěšné společnosti.

Odstavec 3 říká, kdy musí mít o. p. s. účetní závěrku ověřenou auditorem. Je to v případech:

- a) je-li o. p. s. příjemcem dotací nebo jiných příjmů ze státního rozpočtu, z rozpočtu obce, případně z rozpočtu jiného územního orgánu nebo od státního fondu, jejichž celkový objem přesáhne v roce, za nějž se účetní závěrka sestavuje, jeden milion Kč,
- b) pakliže neztředily dozorčí radu, nebo
- c) překročili výši čistého obrátu deset milionů Kč.

Odstavec 4 se odvolává na další související předpisy, kdy v ostatních případech platí pro obecně prospěšné společnosti předpisy o účetnictví, tj. např. Zákon o účetnictví.

Vedení účetnictví se liší například konstrukcí účetní osnovy a specifickými postupy účtování. Toto je upraveno ve Vyhlášce č. 504/2002, pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání, pokud účtují v soustavě podvojného účetnictví, naposledy novelizována předpisem č. 471/2008 Sb.

Kromě drobných odlišností v nákladových a výnosových položkách je tato účetní osnova rozšířena o devátou třídu pro fondy, výsledky hospodaření, úvěry, půjčky, rezervy atp. Třída 7 a 8 představuje tzv. volnou evidenci, jsou to účty, které si účetní jednotka určí sama.

### **6.5 Mezinárodní účetní standardy pro veřejný sektor IPSAS**

Mezinárodní federace účetních (IFAC) pro účely tvorby standardů pro veřejný sektor ustavila speciální orgán „Radu pro mezinárodní účetní standardy pro veřejný sektor IPSASB“, která pracuje jako nezávislý orgán vytvářející standardy pod záštitou IFAC.



Jejím hlavním úkolem je především

- 1) Vydáváním Mezinárodních účetních standardů pro veřejný sektor IPPSAS (International Public Sector Accounting Standards)
- 2) Podporovat jejich dodržování, tvorba pracovních postupů
- 3) Vydávání dalších dokumentů pracujících na řešení otázek v oblasti vykazování ve veřejném prostoru

IPSSASB úzce spolupracují s IASB a revidují, zda jsou pravidla a dokumenty pro kapitálové společnosti použitelné pro veřejný sektor a dokonce se zavazuje, že dokumenty budou konzistentní, pakliže budou využitelné pro veřejný sektor. Dá se tedy konstatovat, že IPSSAS vycházejí z IFRS a liší se jen v oblastech, které kapitálové společnosti ani neřeší.

Vydávání návrhů je stejně jako u IFRS konzultováno s odbornou veřejností formou Výzvy k zaslání připomínek a zveřejnění samotného návrhu.

Poslání IFAC potažmo tedy IPSSASB je posilovat účetní profesi stanovováním kvalitních standardů, vedením k jejich dodržování a tím harmonizovat a zkvalitňovat výkaznictví na celém světě.

## 6.6 Shrnutí kapitoly

Protože hlavním smyslem a úkolem neziskových organizací je naplnění určitého obecně prospěšného cíle, je logické, že případný zisk je opět využit k činnosti této organizace. S tím pak souvisí odlišné hospodaření, účtování, postupy a potřeba oddělit tyto společnosti od ostatních podnikatelských subjektů, které naopak jsou založeny za účelem tvorby zisku a podle toho jsou povinni se rozhodovat a hospodařit.

## 7. ZÁVĚR

České účetní standardy a navazující výkaznictví jsou více či méně svázány s daňovými zákony. Mezinárodní účetní standardy jsou od této problematiky oproštěny. Dalo by se tvrdit, že daňové hledisko se v nich neodráží. Protože vykazování podle IFRS má sloužit pro účely srovnání a porovnání ekonomické situace jednotlivých společností nejen v rámci jednoho státu, ale kdekoliv na světě, zásahy z důvodu daňové optimalizace musí být vyloučeny.

Protože vykazování podle IFRS má obecně vést k transparentní výpovědi o stavu hospodaření, je na místě jeho podpora, rozvoj a nabádání k jeho dodržování. To s sebou nese i závazek neustálého zdokonalování standardů a zapracovávání nových skutečností. Ty přicházejí jak s vývojem celosvětové ekonomické situace, ale také s přístupem nových území k reportování podle IFRS. V takových zemích jsou nejen rozdílné legislativní úpravy a normy pro vedení účetnictví, ale existují zde i jiné kulturní a sociální podmínky. Jedná se především o země vyhledávané pro svou levnou pracovní sílu.

Pro svou transparentnost jsou mezinárodní standardy zaváděny i do veřejného sektoru. Příklad 21 standardů IPSAS v r. 2005 zveřejnil na svých stránkách Nejvyšší kontrolní úřad. Je to významný krok pro formalizaci veřejného zpřístupnění informací o hospodaření v rámci veřejných rozpočtů. Bezpochyby již jen možnost srovnání mezi jednotlivými složkami veřejného sektoru v rámci mezinárodního vykazování přináší naději lepší kontroly a dohledu nad vynakládanými veřejnými prostředky.

## 8. SEZNAM LITERATURY

- (1) Dvořáková, D. Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS. Brno: Computer Press
- (2) Krupová, L. IFRS-část první (3-denní odborný seminář 24.-26.3.2009 )
- (3) Krupová, L., Vašek, L., Černý, M.R. IAS/IFRS – principy a metodologie. Praha: WOX
- (4) Strouhal, J. Účetní závěrka 2008. Praha: ASPI
- (5) Strouhal, J., Židlická, R. Účetnictví-velká kniha příkladů. Brno: Computer Press
- (6) Štáfek, P. Přednáškové podklady k předmětu Účetnictví nevydělečných organizací
- (7) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví a navazující předpisy
- (8) Zákon č. 248/1995 Sb., o obecně prospěšných společnostech
- (9) Seminární práce na téma Neziskové organizace, Univerzita Pardubice, vypracovali: HPS, 2. ročník 2005/06
- (8) Kovanicová, D. Jak porozumět světovým, evropským, českým účetním výkazům, Praha: RNDr. Ivana Hexnerová-BOVA POLYGON
- (9) [www.iasb.org](http://www.iasb.org) (oficiální stránky International Accounting Standards Board)
- (10) [www.iasplus.com](http://www.iasplus.com) (neoficiální stránky o IFRS)
- (11) [www.ifrs.cz](http://www.ifrs.cz) (neoficiální stránky o IFRS a US GAAP)
- (12) [www.nku.cz](http://www.nku.cz) (překlad IPSAS)
- (13) [www.dashofer.cz](http://www.dashofer.cz)

## **9. PŘÍLOHY**

1. Obratová předvaha společnosti RPT, s.r.o.
2. Reportovací balíček společnosti RPT, s.r.o. pro mateřskou společnost

Obratovka RPT, s.r.o.

| IAS       | Účet  | Název účtu                       | Stav k 30.6.2008 | Modifikace     | IAS            |
|-----------|---|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| 1.01.1000 | 211001                                      | Pokladna - CZK                   | 940,00           | 0,00           | 940,00         |
| 1.01.1000 | Cash in hand                                |                                  | 940,00           | 0,00           | 940,00         |
| 1.02.0310 | 221001                                      | Raiffeisenbank - CZK             | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.02.0310 | Loans and advances to banks fully consolid. |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.02.0310 | 221002                                      | VOKSBANK - CZK                   | 339 167,30       | 0,00           | 339 167,30     |
| 1.02.0310 | 221202                                      | Komerční banka                   | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.02.0310 | Loans and advances to banks                 |                                  | 339 167,30       | 0,00           | 339 167,30     |
| 1.03.0340 | 311101                                      | Pohledávky leasing - CZK         | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.03.0340 | Present value                               |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.03.0340 | Loans and advances to cust. L lease         |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.03.0350 | 311001                                      | Pohledávky CZK                   | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.03.0350 | Loans and advances to cust. - other         |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.09.1020 | 21101                                       | Stavby - leasing                 | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.09.1020 | 21102                                       | Stavby TZ KP - leasing           | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.09.1020 | 31101                                       | Pozemky - leasing                | 12 741 150,00    | -12 741 150,00 | 0,00           |
| 1.09.1020 | 81101                                       | Oprávký ke stavbám - leasing     | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.09.2000 | 11001                                       | Zřizovací výdaje                 | 12 741 150,00    | -12 741 150,00 | 0,00           |
| 1.09.2000 | 97001                                       | Oceňovací rozdíl k nab. maj.     | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.09.2000 | 98001                                       | Oprávký k ocen.rozdílů           | 16 491 200,00    | 0,00           | 16 491 200,00  |
| 1.09.2000 | 71001                                       | Oprávký ZV                       | -440 907,50      | 0,00           | -440 907,50    |
| 1.09.2000 | Intangible fixed assets                     |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.1000 | 481001A                                     | Dan splatná                      | 16 050 292,50    | 0,00           | 16 050 292,50  |
| 1.10.1000 | 481001A                                     | Odloužená daň pohledávka         | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.1000 | Other assets - tax                          |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | 314001                                      | Placené zálohy provozní -        | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | 381001                                      | Náklady příštích období          | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | 381010                                      | NPO úroky                        | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | 381020                                      | NPO garance                      | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | 381030                                      | NPO úseň                         | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | 381040                                      | NPO odměna                       | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.4000 | Other assets - prepajm + other, def.        |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.03.0350 | 351001                                      | Pohledávky skupina               | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | Other assets - fully consolidated           |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 42001                                       | Portzelt leasing                 | 3 266 738,00     | 12 741 150,00  | 16 007 888,00  |
| 1.10.5000 | Other assets - lease assets under constr.   |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | Other assets - lease assets under constr.   |                                  | 3 266 738,00     | 12 741 150,00  | 16 007 888,00  |
| 1.10.5000 | DPH 5 % vstup                               |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 343005                                      | DPH 9 % vstup                    | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 343009                                      | DPH vstoup 19%                   | 564 556,10       | 0,00           | 564 556,10     |
| 1.10.5000 | 343019                                      | DPH 9% výstup                    | -368 257,07      | 0,00           | -368 257,07    |
| 1.10.5000 | 343190                                      | DPH 19% výstup                   | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 343998                                      | DPH zůč:měsíční                  | 0,08             | 0,08           | 0,16           |
| 1.10.5000 | 343999                                      | DPH zůč:roční                    | 127 629,00       | 0,00           | 127 629,00     |
| 1.10.5000 | 343   | DPH závazek                      | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 345002                                      | Dan z nemovitosti                | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 378300                                      | Pohledávka - přetakturace        | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | 388001                                      | Dohadné položky - aktivní        | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 1.10.5000 | Other assets - sundry assets                |                                  | 323 928,03       | 0,00           | 323 928,03     |
|           |   | Total assets                     |                  |                |                |
| IAS       | Účet  | Název účtu                       | Stav k 30.6.2008 | Modifikace     | IAS            |
| 2.01.1000 | 221002B                                     | ČS kontokorrent                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.01.1000 | Deposits from banks                         |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.01.0120 | 461001                                      | Bankovní úvěry - krátkodobé      | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.01.0120 | Deposits - loc. banks, long term            |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.02.0110 | 325001                                      | Ostatní závazky                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.02.0110 | 325101                                      | Předplátky I.S                   | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.02.0110 | 324100                                      | Přijaté zálohy danové - byty CZK | -90 060,93       | 0,00           | -90 060,93     |
| 2.02.0110 | 365001                                      | Půjčky                           | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.02.0110 | 475101                                      | Přijaté kauce na KC leasing -    | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.02.0110 | Deposits from customers                     |                                  | -90 060,93       | 0,00           | -90 060,93     |
| 2.04.3000 | 481001                                      | Odloužená daň závazek            | 0,00             | -1 083 000,00  | -1 083 000,00  |
| 2.04.3000 | Tax provisions                              |                                  | 0,00             | -1 083 000,00  | -1 083 000,00  |
| 2.04.6000 | 459003                                      | Ostatní rezervy                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.3000 | 383001                                      | Výdaje příštích období - úroky   | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.3000 | 383002                                      | Výdaje příštích období - ostatní | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.3000 | Accruals and deferred income                |                                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.5000 | 361001                                      | Závazky CZK EUBE                 | -9 778 350,00    | 0,00           | -9 778 350,00  |
| 2.05.5000 | 389100                                      | Dohadné položky - skupina        | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.5000 | Other liabilities - fully consolid.         |                                  | -9 778 350,00    | 0,00           | -9 778 350,00  |
| 2.05.5000 | 321001                                      | Dodavatele - CZK                 | -3 179 832,20    | 0,00           | -3 179 832,20  |
| 2.05.5000 | 379001                                      | Jiné závazky                     | -6 000,00        | 0,00           | -6 000,00      |
| 2.05.5000 | 343   | DPH závazek                      | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.5000 | 378300                                      | Pohledávka - přetakturace        | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.5000 | 389001                                      | Dohadné položky                  | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.05.5000 | Sundry liabilities                          |                                  | -3 185 832,20    | 0,00           | -3 185 832,20  |
| 2.08.1000 | 411001                                      | Základní kapitál                 | -20 000 000,00   | 0,00           | -20 000 000,00 |
| 2.08.1000 | Subscribed capital                          |                                  | -20 000 000,00   | 0,00           | -20 000 000,00 |
| 2.08.3000 | 421001                                      | Zákonný rezervní fond            | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.08.3000 | 412001                                      | Emisní ážio                      | -156 000,00      | 0,00           | -156 000,00    |
| 2.08.3000 | 428001                                      | Nerozdělený zisk minulých let    | 0,00             | 0,00           | 0,00           |
| 2.08.3000 | 429001                                      | Neuhrazená zůčta minulých let    | 0,00             | 1 089 000,00   | 1 089 000,00   |
| 2.08.3000 | 431001                                      | Výsedeč hospodářství ve sčít.    | 204 663,79       | 0,00           | 204 663,79     |
| 2.08.3000 | Retained earnings                           |                                  | 48 663,79        | 1 089 000,00   | 1 131 663,79   |
| Total     |   |                                  | -283 363,51      | 0,00           | -283 363,51    |
|           |   | Kontrola                         |                  | 0,00           | -283 363,51    |

| IAS       | Účet   | Název účtu  | Slav k 30.6.2008 | Modifikace | IAS        |
|-----------|--------|---|------------------|------------|------------|
| 3.01.0010 | 662100 | Úroky - účet - skupina                              | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.01.1020 | 662002 | Interest income from banks fully consol.            | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.01.1010 | 662002 | Úroky - termín. účet CS                             | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.01.1020 | 662001 | Úroky - bank. účet                                  | -287,26          |            | -287,26    |
| 3.01.1010 |        | Interest income from loans to banks                 | -287,26          | 0,00       | -287,26    |
| 3.01.1050 |        | Interest income                                     | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.01.1050 |        | rozdil IKS 1.3.2008                                 | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.01.1050 |        | Interest inc. from fin. leas. business              | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.02.0010 | 562101 | Úroky z úvěru skupina                               | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.02.0010 | 562001 | Interest expenses fully consolidated                | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.02.1010 | 562201 | Úroky z bank. účtu                                  | 362,67           |            | 362,67     |
| 3.02.1010 | 562201 | Úroky z úvěru                                       | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.02.1010 |        | Interest expenses on deposits from banks            | 362,67           | 0,00       | 362,67     |
| 3.06.5000 | 602003 | Ostatní služby leasing                              | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.06.5000 | 602004 | Správní poplatky leasing                            | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.06.5000 | 602300 | Ostatní, leas. přírůžky                             | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.06.5000 | 602999 | Ostatní služby                                      | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.06.5000 |        | Fees and comm. inc. from other bank serv.           | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.07.1000 | 568001 | Bankovní poplatky                                   | 1 962,00         |            | 1 962,00   |
| 3.07.1000 | 568002 | Fees and comm. exp. on paym. trans. b. Garantie RZB | 1 962,00         | 0,00       | 1 962,00   |
| 3.07.0010 | 568100 | Bank. poplatky skupina                              | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.07.0010 | 568003 | Převzetí účetní RLRE                                | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.07.0010 |        | Legal, advisory a consult. expenses                 | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.07.5000 | 518309 | Ostatn. Leas. Přerakt.                              | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.07.5000 | 518302 | Darované služby přef.                               | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.07.5000 |        | Fees and comm. ex. on other bank serv.              | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.09.5000 | 663001 | Kurzová ztráta                                      | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.09.5000 | 663001 | Kurzový zisk  | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.09.5000 |        | Exchange differences due to FX revaluations         | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.12.2030 | 518201 | Právní služby                                       | 1 785,00         |            | 1 785,00   |
| 3.12.2030 | 518203 | Audit. účetnictví                                   | 2 109,90         |            | 2 109,90   |
| 3.12.2030 |        | Legal, advisory a consult. expenses                 | 3 894,90         | 0,00       | 3 894,90   |
| 3.12.2070 | 518001 | Prostovné   | 60,00            |            | 60,00      |
| 3.12.2070 |        | Communication expenses                              | 60,00            | 0,00       | 60,00      |
| 3.12.2050 | 518100 | Služby fakturace skup. správa                       | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.12.2050 |        | Gen. admin. otehr. exp. - fully consol.             | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.12.3010 | 551101 | Odpisy stavby leasing                               | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.12.3010 | 551111 | Odpisy stavby leasing -                             | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.12.3010 |        | Depreciation on tangible assets                     | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.13.3020 | 557001 | Oprávk. k oceňov. Rozdílů                           | 240 495,00       | 0,00       | 240 495,00 |
| 3.13.3020 |        | Depreciation on intangible assets                   | 240 495,00       | 0,00       | 240 495,00 |
| 3.13.1000 | 602002 | Splatky leasing                                     | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.13.1000 |        | Other oper. inc. from non-banking activ.            | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.13.4000 | 602310 | Ost.přefakturace daně                               | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.13.4000 | 648001 | Ost.přov. výnosy zaokr.                             | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.13.4000 |        | Sundry operating income                             | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.14.1000 | 518101 | Služby fakturace skup. správa                       | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.14.1000 |        | Sothet.oper. expenses fully consol.                 | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| 3.14.2000 | 532001 | Dañ z nemovitosti                                   | 876,00           |            | 876,00     |
| 3.14.2000 | 532010 | Dañ z převodu nemovitosti                           | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.14.2000 |        | Other operating expenses - other taxes              | 876,00           | 0,00       | 876,00     |
| 3.14.5000 | 538001 | Ostatní daně a poplatky                             | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.14.5000 | 518000 | Ostatní služby                                      | 36 000,00        |            | 36 000,00  |
| 3.14.5000 | 544001 | Smluvní úroky a pokuty                              | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.14.5000 | 545001 | Ostatní pokuty a penále                             | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.14.5000 | 548001 | Háňkové vyrovnání                                   | 0,20             |            | 0,20       |
| 3.14.5000 |        | Sundry operating expenses                           | 36 000,20        | 0,00       | 36 000,20  |
| 3.18.0000 | 591001 | Darované z přijatých splátek                        | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.18.0000 | 592001 | Darované z přijatých odložená                       | 0,00             |            | 0,00       |
| 3.18.0000 |        | Income taxes  | 0,00             | 0,00       | 0,00       |
| Total     |        |   | 283 363,51       | 0,00       | 283 363,51 |
|           |        |   | 0,00             | 0,00       | 0,00       |

Obratovka RPT (opening balance)

| IAS              | Účet  | Název účtu                   | Stav k 30.6.2008     | Modifikace            | IAS                           |
|------------------|---|------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 1.01.1000        | 211001  | Pokladna - CZK               | 940,00               | 0,00                  | 940,00                        |
| 1.01.1000        |   | Cash in hand                 | 940,00               | 0,00                  | 940,00                        |
| 1.02.0310        | 221001  | Ratfaisenbank - CZK          | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.02.0310</b> | <b>Loans and advances to banks fully consolidated</b> |                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                   |
| 1.02.0310        | 221002  | VOLKSBANK - CZK              | 339 167,30           | 0,00                  | 339 167,30                    |
| 1.02.0310        | 221202  | Komerční banka               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.02.0310</b> | <b>Loans and advances to banks</b>                    |                              | <b>339 167,30</b>    | <b>0,00</b>           | <b>339 167,30</b>             |
| 1.03.0340        | 31101   | Pohledávky leasing - CZK     | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
|                  |   | Present value                | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.03.0340</b> | <b>Loans and advances to cust Lease</b>               |                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                   |
| 1.03.0350        | 311001  | Pohledávky CZK               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.03.0350</b> | <b>Loans and advances to cust - other</b>             |                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                   |
| 1.09.1020        | 21101   | Stavby - leasing             | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.09.1020        | 21102   | Stavby TZ KP - leasing       | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.09.1020        | 31101   | Pozemky - leasing            | 12 741 150,00        | -12 741 150,00        | 0,00                          |
| 1.09.1020        | 81101   | Oprávký ke stahám - leasing  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.09.1020</b> | <b>Tangible fixed assets - leasing</b>                |                              | <b>12 741 150,00</b> | <b>-12 741 150,00</b> | <b>0,00</b>                   |
| 1.09.2000        | 11001   | Zřizovací výdaje             | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.09.2000        | 67001   | Oceňovací rozdíl k nab. maj. | 16 491 200,00        | -16 491 200,00        | 0,00                          |
| 1.09.2000        | 98001   | Oprávký k ocen.rozdílů       | -550 419,50          | 550 419,50            | 0,00                          |
| 1.09.2000        | 71001   | Oprávký ZV                   | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.09.2000</b> | <b>Intangible fixed assets</b>                        |                              | <b>15 940 780,50</b> | <b>-15 940 780,50</b> | <b>0,00</b>                   |
| 1.10.1000        | 481001A   | Dan splatná                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.1000        | 481001A   | Odloužená dan pohledávka     | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.10.1000</b> | <b>Other assets - tax</b>                             |                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                   |
| 1.10.4000        | 314001  | Placené zálohy provozní -    | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.4000        | 381001  | Náklady příštích období      | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.4000        | 381010  | NPO úroky                    | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.4000        | 381020  | NPO garance                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.4000        | 381030  | NPO ručení                   | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.4000        | 381040  | NPO odměna                   | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.10.4000</b> | <b>Other assets - prepaym. + other def.</b>           |                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                   |
| 1.03.0350        | 351001  | Pohledávky skupina           | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.10.5000</b> | <b>Other assets - fully consolidated</b>              |                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                   |
| 1.10.5000        | 42001   | Pořízení leasing             | 3 266 738,00         | 26 658 450,00         | 29 925 188,00                 |
| 1.10.5000        |   | Precentní na real.hodnotu    | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.10.5000</b> | <b>Other assets - lease assets under constr.</b>      |                              | <b>3 266 738,00</b>  | <b>26 658 450,00</b>  | <b>29 925 188,00</b>          |
| 1.10.5000        | 343005  | DPH 5 % vstup                | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 343009  | DPH 9 % vstup                | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 343019  | DPH vstup 19%                | 564 556,10           | 0,00                  | 564 556,10                    |
| 1.10.5000        | 343090  | DPH 9% výstup                | -368 257,07          | 0,00                  | -368 257,07                   |
| 1.10.5000        | 343190  | DPH 19% výstup               | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 343398  | DPH zúč.měsíční              | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 343999  | DPH závazek                  | 127 629,00           | 0,00                  | 127 629,00                    |
| 1.10.5000        | 343   | DPH závazek                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 345002  | Dan z nemovitosti            | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 378300  | Pohledávka - přefakturace    | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| 1.10.5000        | 388001  | Dohadné položky - aktivní    | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                          |
| <b>1.10.5000</b> | <b>Other assets - sundry assets</b>                   |                              | <b>323 928,03</b>    | <b>0,00</b>           | <b>323 928,03</b>             |
|                  |   |                              |                      |                       | Total assets<br>30 699 223,33 |

| IAS              | Účet  | Název účtu                       | Stav k 30.6.2008      | Modifikace           | IAS                   |
|------------------|---|----------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 2.01.1000        | 2210026                                       | ČS kontokorent                   | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.01.1000</b> | <b>Deposits from banks</b>                    |                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| 2.01.0120        | 461001  | Bankovní úvěry - krátkodobé      | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.01.0120</b> | <b>Deposits - loc banks, long term</b>        |                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| 2.02.0110        | 325001  | Ostatní závazky                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.02.0110        | 325101  | Přepjatky LS                     | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.02.0110        | 324100  | Přijaté zálohy danové - byty CZK | -90 060,93            | 0,00                 | -90 060,93            |
| 2.02.0110        | 365001  | Půjčky                           | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.02.0110        | 475101  | Přijaté kauce na KC leasing -    | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.02.0110</b> | <b>Deposits from customers</b>                |                                  | <b>-90 060,93</b>     | <b>0,00</b>          | <b>-90 060,93</b>     |
| 2.04.3000        | 481001  | Odloužená dan závazek            | 0,00                  | -2 644 287,00        | -2 644 287,00         |
| <b>2.04.3000</b> | <b>Tax provisions</b>                         |                                  | <b>0,00</b>           | <b>-2 644 287,00</b> | <b>-2 644 287,00</b>  |
| 2.04.6000        | 459003  | Ostatní rezervy                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.04.6000</b> | <b>Other provisions</b>                       |                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| 2.05.3000        | 383001  | Výdaje příštích období - úroky   | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.05.3000        | 383002  | Výdaje příštích období - ostatní | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.05.3000</b> | <b>Accruals and deferred income</b>           |                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |
| 2.05.5000        | 361001  | Závazky CZK EUBE                 | -9 778 350,00         | 0,00                 | -9 778 350,00         |
| 2.05.5000        | 389100  | Dohadné položky - skupina        | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.05.5000</b> | <b>Other liabilities - fully consolidated</b> |                                  | <b>-9 778 350,00</b>  | <b>0,00</b>          | <b>-9 778 350,00</b>  |
| 2.05.5000        | 321001  | Dodavatelé - CZK                 | -3 179 832,20         | 0,00                 | -3 179 832,20         |
| 2.05.5000        | 379001  | jiné závazky                     | -6 000,00             | 0,00                 | -6 000,00             |
| 2.05.5000        | 343   | DPH závazek                      | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.05.5000        | 378300  | Pohledávka - přefakturace        | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.05.5000        | 389001  | Dohadné položky                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| <b>2.05.5000</b> | <b>Sundry liabilities</b>                     |                                  | <b>-3 185 832,20</b>  | <b>0,00</b>          | <b>-3 185 832,20</b>  |
| 2.08.1000        | 411001  | Základní kapitál                 | -20 000 000,00        | 0,00                 | -20 000 000,00        |
| <b>2.08.1000</b> | <b>Subscribed capital</b>                     |                                  | <b>-20 000 000,00</b> | <b>0,00</b>          | <b>-20 000 000,00</b> |
| 2.08.3000        | 421001  | Zákonny rezervní fond            | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  |
| 2.08.3000        | 412001  | Emisní ážio                      | -156 000,00           | 0,00                 | -156 000,00           |
| 2.08.3000        | 428001  | Nerozdělený zisk minulých let    | 0,00                  | -13 917 300,00       | -13 917 300,00        |
| 2.08.3000        | 429001  | Neuhrazená zřídla minulých let   | 0,00                  | 15 940 780,50        | 15 940 780,50         |
| 2.08.3000        | 431001  | Výsledek hospodárení ve schv.    | 597 539,30            | 2 644 287,00         | 3 241 826,30          |
| <b>2.08.3000</b> | <b>Retained earnings</b>                      |                                  | <b>441 539,30</b>     | <b>4 667 767,50</b>  | <b>5 109 306,80</b>   |
| <b>Total</b>     |   |                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>30 589 223,33</b>  |

204.663,79 = výsledek hospodárení 2007.  
 240.495,- = 557-opravky k oceňovacímu rozdílu  
 42.868,51 = rezijní náklady  
 109.512,- = VH do 30.6.2008  
 = 597.539,30

30 699 223,33

Kontrola

0,00

## Opening Balance

### Assets

in local currency CZK

|   | 7.7.2008          |             | 30.6.2008 |             | Change            |             | 31.12.2007 |             | Change            |             |
|---|-------------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|-------------|------------|-------------|-------------------|-------------|
|   | absolute          | in %        | absolute  | in %        | absolute          | in %        | absolute   | in %        | absolute          | in %        |
| Cash reserve                            | 940               | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 940               | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 940               | 0,0%        |
| Loans and advances to banks             | 339 167           | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 4 339 167         | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 4 339 167         | 0,0%        |
| Loans and advances to customers         | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Impairment losses on loans and advances | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Trading assets                          | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Other current financial assets          | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Financial investments                   | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Equity investments                      | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Tangible and intangible fixed assets    | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Other assets                            | 30 249 116        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 30 249 116        | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 30 249 116        | 0,0%        |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                     | <b>30 589 223</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>  | <b>0,0%</b> | <b>30 589 223</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>   | <b>0,0%</b> | <b>30 589 223</b> | <b>0,0%</b> |

### Liabilities

in local currency CZK

|  | 7.7.2008          |             | 30.6.2008 |             | Change            |             | 31.12.2007 |             | Change            |             |
|--|-------------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|-------------|------------|-------------|-------------------|-------------|
|  | absolute          | in %        | absolute  | in %        | absolute          | in %        | absolute   | in %        | absolute          | in %        |
| Deposits from banks                    | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Deposits from customers                | 2 734 348         | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 6 734 348         | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 6 734 348         | 0,0%        |
| Liabilities evidenced by paper         | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Provisions for liabilities and charges | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Liabilities from trading activities    | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Other liabilities                      | 12 964 182        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 12 964 182        | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 12 964 182        | 0,0%        |
| Subordinated capital                   | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Minority interests                     | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| Equity                                 | 14 890 693        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 14 890 693        | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 14 890 693        | 0,0%        |
| Profit/Loss after tax                  | 0                 | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0                 | 0,0%        | 0          | 0,0%        | 0                 | 0,0%        |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>               | <b>30 589 223</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>  | <b>0,0%</b> | <b>30 589 223</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>   | <b>0,0%</b> | <b>30 589 223</b> | <b>0,0%</b> |

## Income Statement

in local currency CZK

|  | 7.7.2008 |             | 30.6.2008 |             | Change   |             | Pro rata   |          | Change      |             |
|--|----------|-------------|-----------|-------------|----------|-------------|------------|----------|-------------|-------------|
|  | absolute | in %        | absolute  | in %        | absolute | in %        | 31.12.2007 | absolute | in %        | in %        |
| <b>NET INTEREST INCOME</b>   | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>  | <b>0,0%</b> | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0,0%</b> |
| Provisioning for impairment losses on loans and advances                   | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| <b>NET INTEREST INCOME AFTER PROVISIONING</b>                              | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>  | <b>0,0%</b> | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0,0%</b> |
| Net commission income  | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Trading profit/loss  | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Net income from credit derivatives of bankbook                             | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Changes in carrying amount of financial liabilities valued under FV-option | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Valuation result from hedge accounting and other derivative instruments    | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Net income from investments  | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Staff expenses   | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Other administrative expenses  | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Depreciation on intangible and tangible fixed assets                       | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| Other operating profit/loss  | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| <b>PROFIT/LOSS BEFORE TAX</b>  | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>  | <b>0,0%</b> | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0,0%</b> |
| Income taxes   | 0        | 0,0%        | 0         | 0,0%        | 0        | 0,0%        | 0          | 0        | 0,0%        | 0,0%        |
| <b>PROFIT/LOSS AFTER TAX</b>   | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>  | <b>0,0%</b> | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0,0%</b> | <b>0,0%</b> |

## Additional information

monetary values in CZK

|   | 7.7.2008 |      | 30.6.2008 |      | Change   |      | 31.12.2007 |      | Change   |      |
|---|----------|------|-----------|------|----------|------|------------|------|----------|------|
|   | absolute | in % | absolute  | in % | absolute | in % | absolute   | in % | absolute | in % |
| Contingent liabilities                            | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Commitments                                       | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Available Own Funds according BWG                 | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Required Own Funds (Banking Book)                 | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Own Funds Coverage in %                           | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Risk-weighted Basis of valuation according BWG    | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Core Capital Ratio (Banking book)                 | 0%       | 0%   | 0%        | 0%   | 0,0%     | 0,0% | 0%         | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Core Capital Ratio (Total)                        | 0%       | 0%   | 0%        | 0%   | 0,0%     | 0,0% | 0%         | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Own Funds Ratio                                   | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Cost/Income Ratio                                 | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Return on Equity before tax                       | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Return on Equity after tax                        | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Return on Standard Capital                        | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Number of employees to date                       | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Number of branches to date                        | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Average Equity                                    | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |
| Equity Margin                                     | 0,0%     | 0,0% | 0,0%      | 0,0% | 0,0%     | 0,0% | 0,0%       | 0,0% | 0,0%     | 0,0% |
| Average risk-weighted basis of valuation acc. BWG | 0        | 0,0% | 0         | 0,0% | 0        | 0,0% | 0          | 0,0% | 0        | 0,0% |



