

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Účetní novinky

Deloitte Česká republika

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Novela zákona o účetnictví platná od 1. ledna 2016 mimo jiné přinesla i změnu ve vymezení součástí účetní závěrky. Zatímco **do konce roku 2015** dle § 18 odst. 1 platilo, že účetní závěrka **může zahrnovat** i přehled o peněžních tocích nebo přehled o změnách vlastního kapitálu, **od 1. ledna 2016** je tato oblast upravena v § 18 odst. 2 následovně: „Účetní závěrka obchodních společností **zahrnuje** i přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Malé účetní jednotky a mikro účetní jednotky **nejsou povinny** sestavovat přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu.“ To znamená, že pro střední a velké účetní jednotky je nově zakotvena povinnost oba výkazy připravovat.

V dnešním článku se budeme věnovat přehledu o změnách vlastního kapitálu. Přípravě přehledu o peněžních tocích jsme se podrobně věnovali v našem Účetním zpravodaji v [květnu](#) a [červnu](#) 2014.

Význam přehledu o změnách vlastního kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje důležité informace pro uživatele účetních závěrek týkající se důvodů změn vlastního kapitálu za účetní období. Tyto důvody lze v zásadě rozdělit do dvou skupin:

- a) Transakce s vlastníky, např.:
- změny základního kapitálu,
 - rozdělování zisku (příděly do fondů, výplata podílu na zisku),
 - nákup vlastních akcií,
 - vklady či výběry mimo základní kapitál.

b) Ostatní transakce, jako např.:

- přecenění majetku (ekvivalenční metoda, realizovatelné cenné papíry),
- odúčtování přeceněného majetku,
- změny metod,
- opravy chyb minulých let,
- dopady přeměn společnosti (fúze).

Struktura přehledu o změnách vlastního kapitálu

Vzhled a struktura přehledu o změnách vlastního kapitálu není v českých účetních předpisech pro podnikatele upravena. Ke změně nedošlo ani přijetím novely zákona a vyhlášky č. 500/2002, které jsou účinné od 1. ledna 2016. I nadále tak pouze v § 3 vyhlášky nalezneme ustanovení, že přehled o změnách ve vlastním kapitálu je rozpisem položky „A vlastní kapitál“ z rozvahy a podává informaci o uspořádání jeho položek, které vyjadřují jeho celkovou změnu za účetní období. § 44 vyhlášky pak pouze upřesňuje, že přehled o změnách vlastního kapitálu podává informace o zvýšení nebo snížení jednotlivých složek vlastního kapitálu mezi dvěma rozvahovými dny. Účetní jednotky mají vyčíslit vyplacené podíly na zisku a zdroje, ze kterých bylo čerpáno.

Z důvodu neexistence podrobné úpravy a faktu, že se v praxi vzhled a struktura přehledů výrazně liší, vydala Národní účetní rada (NUR) v září 2015 **interpretaci I-32 Struktura a obsah přehledu o změnách vlastního kapitálu**.



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Níže přinášíme krátké shrnutí hlavních bodů interpretace.

- Přehled má tabelární formu.
- **Sloupce** představují jednotlivé části vlastního kapitálu (stejně jako v rozvaze):
 - Nulové řádky rozvahy se neuvádí, nevýznamné řádky rozvahy pod stejným součtovým řádkem lze agregovat.
 - Dále lze sloučit do jediné položky „kumulovaného výsledku hospodaření“:
 - výsledek hospodaření minulých let,
 - jiný výsledek hospodaření minulých let,
 - výsledek hospodaření běžného období (včetně zálohy na podíly na zisku).
 - Poslední sloupec uvádí celkový dopad transakcí na vlastní kapitál.
- **Řádky** představují transakce měnící výši či strukturu vlastního kapitálu:
 - Transakce se rozdělí na kapitálové transakce s vlastníky a ostatní transakce.
 - Transakce lze agregovat s ohledem na významnost a stejný charakter.
 - Daňový efekt – agregovaně za všechny transakce nebo spolu s transakcí (v příloze pak uvést daňový efekt, pokud je významný). Interpretace preferuje brutto způsob zohlednění daňových efektů, tj. způsob, kdy z přehledu je zvlášť patrné např. přecenění realizovatelných papírů v důsledku změny jejich reálné hodnoty, a zvlášť je uveden daňový efekt přecenění.

- Uvádí se transakce za běžné období a za tolik srovnávacích období jako u ostatních výkazů v účetní závěrce.
- U nejstaršího srovnávacího období se v jednotlivých sloupcích přehledu uvádí i počáteční zůstatky.

• Chyby a změny metod:

- Údaje za srovnávací období obsahují zásadně částky, které byly uvedeny v původních (minulých) účetních výkazech.
- Opravy chyb a změny metod se uvedou jako samostatné transakce.
- Pokud opravy chyb a změny metod mění i počáteční zůstatky nejstaršího uváděného srovnávacího období, je potřeba uvést:
 - původní počáteční zůstatky (před opravou),
 - opravu, a
 - novou výši po opravě.

• Přeměny obchodních společností a družstev:

- Pokud se liší konečné stavy a počáteční stavy, uvede se změna jako transakce a uvede se nový počáteční stav.
- Přeměny se v přehledu prezentují odděleně, na rozhraní dvou účetních období.



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

• Konsolidovaná účetní závěrka:

- Měla by obsahovat popis transakcí, které změny výši menšinových podílů na vlastním kapitálu.
- Vzhledem k tomu, že české účetní předpisy tyto podíly neoznačují jako součást vlastního kapitálu, ponechává se na úvaze účetních jednotek, zda tyto změny vysvětlí odděleně v příloze, či zda je z důvodu úspornosti či přehlednosti připojí k přehledu o změnách vlastního kapitálu, a to jako zvláštní sloupec za sloupec „celkem“.

Interpretace NUR obsahuje i příklad přehledu o změnách vlastního kapitálu. Jde pouze o ilustraci konkrétního příkladu, nejedná se o vzorový formulář.

Celé znění interpretace naleznete na www.nur.cz nebo [zde](#).

Závěr

Pro přehled o změnách vlastního kapitálu je typické, že se jeho řádky i sloupce mění v závislosti na konkrétních uskutečněných transakcích. Podoba přehledu se tak bude lišit mezi účetními jednotkami či mezi jednotlivými účetními závěrkami stejné účetní jednotky.

Vzor přehledu o změnách vlastního kapitálu, společně se vzorem rozvahy, výkazu zisku a ztráty a přehledu o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2016 naleznete na stránkách www.deloitte.cz nebo [zde](#).

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy

V lednu 2016 vydala Rada pro mezinárodní účetní standardy (rada IASB) nový standard IFRS 16 *Leasingy*. Nový standard obsahuje komplexní model pro identifikaci leasingových ujednání a jejich zachycení v účetních závěrkách nájemců i pronajímatelů. Tento standard nahrazuje standard IAS 17 *Leasingy* a s ním související interpretace.

V [březnovém čísle](#) našeho Účetního zpravodaje jsme se zabývali historií projektu leasingu a nejdůležitějšími požadavky nového standardu – jeho rozsahem působnosti, definicí leasingu, účetním zachycení leasingu v účetních závěrkách nájemců i pronajímatelů, datem účinnosti standardu a jeho přechodnými ustanoveními. V dnešním čísle se budeme věnovat praktickým dopadům nového standardu. Vzhledem k tomu, že standard IFRS 16 nepřináší významné změny požadavků na účetnictví pronajímatelů, zaměříme se zejména na dopady nové úpravy na nájemce.

Připomínáme, že projekt přípravy nového standardu o leasingu byl realizován jako společný projekt s americkou Radou pro standardy finančního účetnictví (FASB). Dne 25. února 2016 vydala rada FASB nový standard o leasingu – ASU 2016-02. Mezi oběma standardy jsou však určité rozdíly, které jsou popsány v tomto vydání Účetního zpravodaje, a to v článku uvedeném v sekci zabývající se americkými účetními principy (US GAAP).

Definice leasingu

Na první pohled se nová definice leasingu jeví jako konzistentní se stávající úpravou.

- Dle IAS 17: „Leasing je smlouva, ve které pronajímatel poskytuje nájemci **právo užívat aktivum po stanovenou dobu za úhradu.**“
- Dle IFRS 16: „Smlouva je, nebo obsahuje, leasing, pokud dává zákazníkovi **právo kontrolovat použití identifikovaného aktiva** v časovém období výměnou za protihodnotu.“

Aplikační příručka k IFRS 16 však obsahuje podrobné pokyny a ilustrativní příklady k aplikaci definice – a tady existují rozdíly oproti stávající úpravě v IAS 17. V praxi bude zejména složitější posoudit, co učiní z pronajatého aktiva „identifikované“ aktivum, a také odlišit leasing od smlouvy o poskytování služeb podle toho, zda má zákazník právo kontrolovat použití pronajímaného aktiva. Je tedy možné, že některé smlouvy, které by spadaly do rozsahu působnosti IAS 17, nebudou naplňovat definici leasingu stanovenou v IFRS 16. Naopak se příliš neočekává, že by smlouvy, které nejsou leasingem dle IAS 17, byly posouzeny jako leasing dle IFRS 16.

IFRS 16 obsahuje na rozdíl od IAS 17 i detailní pokyny pro posuzování kombinace smluv či oddělování jednotlivých komponent smlouvy. To může být zajímavé pro nájemce, kteří uzavírají nájemní smlouvy, které obsahují leasingovou i neleasingovou složku.

Při první aplikaci standardu IFRS 16 mohou společnosti využít praktickou výjimku, kdy nemusí znovu posuzovat, zda stávající smlouvy, o kterých již společnost účtuje, splňují definici leasingu dle IFRS 16.

Účetnictví pronajímatelů

IFRS 16 neobsahuje významné změny v požadavcích na účetnictví pronajímatelů. Pronajímatel bude i nadále klasifikovat finanční nebo operativní leasing podle standardu IFRS 16 a tyto dva druhy leasingů bude v účetnictví zachycovat stejným způsobem jako dle IAS 17. Přesto existuje několik drobných rozdílů v detailech, zejména v těchto oblastech:

- aplikace nové definice leasingu pronajímatelem,
- prodej a zpětný leasing,
- subleasing a
- modifikace leasingu.



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Standard IFRS 16 také vyžaduje od pronajímatelů zveřejnění dodatečných informací o tom, jak řídí rizika spojená se zbývajícím podílem v aktivech, která jsou předmětem leasingu.

Účetnictví nájemců

Požadavky na účetnictví nájemců dle IAS 17

IAS 17 se zaměřuje na určení toho, zda se leasing z ekonomického hlediska podobá koupi aktiva, které je pronajímáno formou leasingu. Pokud nájemce dle kritérií ve standardu posoudí, že se leasing z ekonomického hlediska podobá koupi pronajatého aktiva, leasing se klasifikuje jako finanční leasing a vykazuje se ve výkazu o finanční situaci společnosti. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasingy a nejsou vykázány ve výkazu o finanční situaci společnosti (dále jen „leasing nevykázán ve výkazu o finanční situaci“). O leasingu nevykázaném ve výkazu o finanční situaci se účtuje podobně jako o smlouvách o poskytování služeb, přičemž nájemce vykazuje náklady související s pronájmem ve výkazu zisku a ztráty (zpravidla lineárně – ve stejné výši v každém období leasingu).

Požadavky na účetnictví nájemců dle IFRS 16

IFRS 16 odstraňuje povinnost nájemce klasifikovat leasing jako operativní nebo finanční. Veškerý leasing bude nově zachycen podobně jako finanční leasing podle IAS 17.

- **Předchozí leasing nevykázán ve výkazu o finanční situaci (operativní leasing)**

IFRS 16 zásadně mění účetní zachycení leasingu nevykázaného ve výkazu o finanční situaci podle IAS 17. Při aplikaci IFRS 16 je nájemce povinen:

- a) vykázat ve výkazu o finanční situaci leasingová aktiva (právo k užívání aktiva) a leasingové závazky,
- b) po dobu leasingu vykazovat odpisy leasingových aktiv a úrok z leasingových závazků ve výkazu zisku a ztráty,
- c) ve výkazu o peněžních tocích rozdělit celkové výdaje na část úhrady jistiny (zachycené v rámci finanční činnosti) a úrok (zpravidla vykázaný buď v rámci provozní, nebo finanční činnosti).

Tento model vychází z myšlenky, že z ekonomického pohledu je leasingová smlouva shodná s nákupem práva k užívání aktiva s pořizovací cenou placenou ve splátkách.

- **Předchozí leasing uvedený ve výkazu o finanční situaci (finanční leasing)**

Standard IFRS 16 zásadně nemění účtování o finančním leasingu podle IAS 17. Hlavní rozdíl spočívá v zachycení zbývajcí hodnoty záruk poskytnutých nájemci ze strany pronajímatele. IFRS 16 totiž vyžaduje, aby společnost vykázala pouze částky, které očekává, že budou splatné v rámci zbývajcí hodnoty záruk, na rozdíl od maximální výše záruk, jak vyžaduje IAS 17.

- **Výjimky při vykazování**

Nájemce může místo použití výše uvedených požadavků na vykazování podle IFRS 16 účtovat leasingové platby jako náklad lineární metodou po dobu leasingu nebo použít jiný systematický model pro následující dva typy leasingu:

- **leasingy s dobou pronájmu 12 měsíců** nebo méně a neobsahující kupní opce – tato volba se provádí vždy pro celou třídu aktiv,
- **leasingy, kdy má příslušné aktivum jako nové nízkou hodnotu** (např. osobní počítače nebo drobný kancelářský nábytek) – tato volba se



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

provádí pro jednotlivé leasingy. Výjimka při „nízké hodnotě“ platí pouze pro pronajímaná aktiva, která nejsou vysoce závislá na ostatních aktivech nebo s nimi nejsou výrazně propojena. Ve standardu není uvedena žádná hraniční hodnota, do které lze považovat hodnotu aktiva za nízkou.

U těchto leasingů, pokud o nich dle IAS 17 bylo účtováno jako o operativním leasingu, tedy zůstane způsob účtování stejný.

• Zveřejňování informací o leasingu

IFRS 16 vyžaduje od nájemce zveřejnění většího množství informací než zveřejnění na základě IAS 17, takže bude zřejmě časově náročnější získat a zpracovat potřebné údaje.

Dopad IFRS 16 na výkaz o finanční situaci nájemce

Nejvýraznějším dopadem nových požadavků bude zvýšení leasingových aktiv a finančních závazků těch společností, které mají velký objem operativních leasingů (tj. leasingů nevykázaných ve výkazu o finanční situaci).

Nejvíce se změna zřejmě dotkne společností podnikajících v:

- leteckém průmyslu (např. leasing letadel),
- maloobchodním prodeji (pronájem prodejních a skladových prostor)
- cestovním ruchem, volnočasových aktivitách a dopravě (pronájem prostor či dopravních prostředků).

V průběhu doby leasingu bude také docházet k poklesu vlastního kapitálu, neboť se zůstatková hodnota leasingových aktiv (v důsledku lineárních odpisů) bude snižovat rychleji než zůstatková hodnota leasingových závazků (jež budou klesat z důvodu úhrady leasingových splátek, ale současně narůstat kvůli náběhu úroků). Celkový dopad na vlastní kapitál pak bude záležet na rozvrstvení leasingového portfolia.

Dopad IFRS 16 na výkaz zisku a ztráty nájemce

U společností, které mají velký objem leasingu nevykázaného ve výkazu o finanční situaci, IFRS 16 změní povahu nákladů souvisejících s tímto leasingem. IFRS 16 nahrazuje lineární náklady operativního leasingu dle IAS 17 (vykázané v provozních nákladech) dvěma druhy nákladů, a to:

- odpisy leasingového aktiva (zahrnutými do provozních nákladů) a
- úrokovými náklady z leasingového závazku (zahrnutými do finančních nákladů).

Touto změnou dochází ke sjednocení účetního zachycení leasingových nákladů u všech typů leasingu, jak je zřejmé z následujícího obrázku.



Účetní novinky duben 2016

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

	IAS 17		IFRS 16
	Finanční leasingy	Operativní leasingy	Všechny leasingy
Výnosy	X	X	X
Provozní náklady (vyjma odpisů a amortizace)	---	Jediný náklad	---
EBITDA			
Odpisy a amortizace	Odpis	---	Odpis
Provozní zisk			
Finanční náklady	Úrok	---	Úrok
Zisk před zdaněním			

Dojde také ke změně vykazovaných nákladů v průběhu doby leasingu. Zatímco odpisy jsou zpravidla ve stejné výši, úrokový náklad se po dobu životnosti leasingu snižuje v souvislosti s úhradou leasingových splátek.

Dopad IFRS 16 na výkaz o peněžních tocích nájemce

Zatímco při účtování o operativním leasingu dle IAS 17 byly související peněžní toky vykazovány ve výkazu o peněžních tocích v rámci provozní činnosti, dle IFRS 16 bude třeba rozdělit peněžní toky související s leasingem na 2 části:

- část úhrady jistiny – bude se vykazovat v rámci finanční činnosti a
- úrok – bude se vykazovat buď v rámci provozní, nebo finanční činnosti (dle účetní politiky nájemce).

V případě krátkodobých leasingů a leasingů s nízkou hodnotou se splátky budou vykazovat v rámci provozní činnosti.



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Změna klíčových finančních ukazatelů

IFRS 16 povede k věrnějšímu zobrazení aktiv a závazků společnosti a zlepši srovnatelnost mezi společnostmi, které si pronajímají aktiva, a společnostmi, které si půjčují finanční prostředky, aby si aktiva koupily.

Společnostem s významným objemem leasingu nevykázaného ve výkazu o finanční situaci se změní klíčové finanční ukazatele odvozené od aktiv, závazků a zisku vykázaných společnostmi, například:

Ukazatel	Výpočet	Předpokládaný efekt IFRS 16	Zdůvodnění
Zadluženost	Závazky/vlastní kapitál	Zvýšení	Nárůst závazků a případný pokles vlastního kapitálu
Obratovost aktiv	Tržby / aktiva	Snížení	Nárůst aktiv
Běžná likvidita	Oběžná aktiva / Krátkodobé závazky	Snížení	Nárůst závazků
EBIT	Zisk před úroky a zdaněním	Zvýšení	Nezahrnuje úroky, dle IAS 17 je celé placené nájemné za operativní leasing součástí provozního zisku
EBITBA	Zisk před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací	Zvýšení	Nezahrnuje úroky a odpisy aktiva, dle IAS17 je celé placené nájemné za operativní leasing součástí provozního zisku
Provozní cashflow		Zvýšení	Část peněžních toků je přesunuta do financování
ROCE	EBIT/závazky + vlastní kapitál	?	Záleží na složení leasingového portfolia (EBIT i závazky vzrostou)

Změna hodnot některých ukazatelů uvedených v tabulce může mít u řady společností vliv i na systém odměňování zaměstnanců či managementu a dividendovou politiku společnosti.

Datum účinnosti a přechodná ustanovení

Standard se vztahuje na roční účetní období začínající dne 1. ledna 2019 nebo po tomto datu. Dřívější aplikace je povolena účetním jednotkám, které používají IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* k datu prvotní aplikace tohoto standardu nebo před tímto datem.

Možnost začít aplikovat současně standard IFRS 15 i IFRS 16 společně se standardem IFRS 9 *Finanční nástroje* již od 1. 1. 2018 (datum účinnosti standardů IFRS 9 a IFRS 15) může být pro některé společnosti lákavá.

Například pro pronajímatele, který bude nucen přehodnocovat již uzavřené vícesložkové smlouvy z pohledu IFRS 9 a IFRS 15 k 1. 1. 2018 a poté opět z pohledu IFRS 16 k 1. 1. 2019, bude zřejmě výhodnější přijmout všechny tři standardy současně.



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Nájemce může standard IFRS 16 použít buď na základě zcela retrospektivního přístupu, nebo na základě upraveného retrospektivního přístupu. Je-li zvolena druhá možnost, účetní jednotka nemusí měnit srovnatelné údaje a kumulativní dopad prvotní aplikace tohoto standardu musí být vykázán jako úprava počátečního zůstatku nerozděleného zisku (či jiné složky vlastního kapitálu dle relevance).

Implementace nového standardu o leasingu

Rada IASB stanovila datum účinnosti na 1. ledna 2019 s ohledem na dobu a náklady spojené s implementací tohoto nového standardu. Toto časové období umožní účetním jednotkám, aby zvážily dopady standardu IFRS 16, například pokud jde o:

- potřebné změny systémů a procesů účetní jednotky – například ke sledování leasingu individuálně nebo na úrovni portfolia a k provedení kalkulací,
- požadované úsudky, které souvisí především s definicí leasingu a posouzením doby leasingu,
- jakékoliv potenciální daňové dopady, pokud zachycení leasingu pro daňové účely závisí na jeho zachycení v účetní závěrce,
- dopad standardu na klíčové ukazatele, dluhové úmluvy a odměny managementu a
- dodatečné informace, které účetní jednotky musí shromáždit, aby učinily povinná zveřejnění.

Výše nákladů na implementaci bude záviset na velikosti leasingového portfolia společnosti a na podmínkách jejích leasingů a systémů, které jsou již zavedeny pro účely účtování leasingu podle IAS 17.

Jak vám můžeme pomoci v souvislosti s novým standardem IFRS 16?

Nový standard IFRS 16 zavádí významné změny v klasifikaci a vykazování leasingu, zejména z hlediska nájemce. V tomto směru vám společnost Deloitte může nabídnout:

- Další články v publikaci dReport, které se tímto tématem zabývají,
- Publikace v angličtině na www.iasplus.com,
- Konzultace s odborníky ze společnosti Deloitte, pokud jde o konkrétní dopady standardu IFRS 16 na vaši účetní jednotku,
- Asistence při implementaci požadavků stanovených tímto novým standardem,
- Webcast pořádaný na jaře, v němž budou shrnuty klíčové požadavky a změny zavedené tímto novým standardem, a
- Podzimní seminář zabývající se standardem IFRS 16.

Pokud se chcete dozvědět o našich poradenských službách více, kontaktujte prosím Lenku Neuvirtovou (lneuvirtova@deloitteCE.com).

Zdroj: www.iasplus.com

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Stav schvalování IFRS v Evropské unii

Evropská poradní skupina pro účetní výkaznictví (EFRAG) aktualizovala svou zprávu, v níž je popisován stav schvalování všech IFRS, tj. standardů, interpretací a jejich úprav, naposledy 9. března 2016.

Na schválení Evropské komise k použití v Evropské unii čekají k 21. březnu 2016 následující dokumenty rady IASB:

Standardy

- IFRS 9 *Finanční nástroje* (vydáno v červenci 2014).
- IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky* (vydáno v květnu 2014).
- IFRS 16 *Leasingy* (vydáno v lednu 2016).

Úpravy

- Úprava standardů IFRS 10 a IAS 28 *Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem* (vydáno v září 2014).
- Úprava standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 *Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky* (vydáno v prosinci 2014).
- Úprava standardu IAS 7 *Iniciativa týkající se zveřejňování informací* (vydáno v lednu 2016).
- Úprava standardu IAS 12 *Účtování o odložených daňových pohledávkách z nerealizovaných ztrát* (vydáno v lednu 2016).

Klikněte na [Zprávu o schvalování IFRS v EU](#).

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Pozvánka na jarní semináře

Připravme se na výnosy aneb co přináší nový standard IFRS 15

Vážení přátelé,

dovolujeme si Vás pozvat na jarní seminář společnosti Deloitte z oblasti Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS).

Budete mít příležitost se blíže seznámit s novým standardem pro vykazování výnosů – IFRS 15 *Výnosy ze smluv se zákazníky*.

Nový standard je účinný pro účetní období začínající dne 1. ledna 2018 a zatím nebyl schválen pro použití v EU, jeho schválení se předpokládá ve druhém čtvrtletí roku 2016. Přestože se datum účinnosti standardu může zdát hodně vzdálené, neměli bychom implementaci IFRS 15 podceňovat. Očekává se, že pro řadu společností bude vyhodnocení dopadů a samotná příprava na nové vykazování a zveřejňování o výnosech tak složitá, že beze zbytku využijí celé mezidobí. Proto by měla každá společnost co nejdříve posoudit, jaký bude mít přijetí IFRS 15 dopad právě na ni, a včas naplánovat nutné kroky.

Seminář je určen především účetním, ekonomům a finančním manažerům projektů spojených s IFRS, ale také všem, kteří se chtějí o IFRS dozvědět více.

Přednáška proběhne v Praze v českém jazyce a vystoupí na ní odborníci z naší společnosti.

Termín

Praha: 12. 4. 2016

Pro více informací a registraci prosím navštivte webové stránky:

www.deloitte.com/cz/akce

IFRS 9 pro finanční instituce

Rádi bychom Vás pozvali na jarní workshop společnosti Deloitte z oblasti Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS). Tento workshop je určen především účetním, ekonomům, risk manažerům a finančním analytikům finančních institucí.

Budete mít příležitost se podrobně seznámit s novým standardem pro vykazování a oceňování finančních aktiv a závazků – IFRS 9 *Finanční nástroje*.

Nový standard je účinný pro účetní období začínající dne 1. ledna 2018, přičemž je povoleno jeho dřívější použití. Standard zatím nebyl schválen pro použití v EU, jeho schválení se předpokládá ve druhém pololetí roku 2016. Přestože se datum účinnosti standardu může zdát hodně vzdálené, neměli bychom implementaci IFRS 9 podceňovat. Praxe potvrzuje, že pro finanční instituce je vyhodnocení dopadů a samotná příprava na nové vykazování a oceňování finančních nástrojů náročným projektem.

Upozorňujeme, že workshop je vhodný i pro účastníky semináře, který jsme na toto téma pořádali v květnu loňského roku. Vybranou problematiku budeme tentokrát probírat do větších detailů a aplikaci požadavků standardů budeme ilustrovat na řadě praktických příkladů.

Workshop proběhne v Praze v českém jazyce a povedou ho odborníci z naší společnosti.

Termín

Praha: 27. 4. 2016

Pro více informací a registraci prosím navštivte webové stránky:

www.deloitte.com/cz/akce

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

V předchozím vydání dReportu jsme Vás informovali o novém standardu IFRS 16 *Leasingy*, který vydala rada IASB v lednu 2016. Jak jsme očekávali, v únoru publikovala rada FASB v US GAAP obdobný standard ASU 2016-02 *Leasingy*, který přináší novou kapitolu kodifikace ASC 842 *Leasingy* a nahrazuje ASC 840 *Leasingy*.

Hlavní cíle rad IASB a FASB byly podobné (zvýšit transparentnost a srovnatelnost mezi účetními jednotkami vykazováním většiny leasingů v rozvaze), nicméně dané téma byla natolik složitá, že ani po deseti letech usilovné práce na leasingovém projektu tyto orgány nedokázaly, v určitých oblastech, dojít k plnému konsensu, a proto mezi IFRS a US GAAP budou i nadále rozdíly.

Klíčová ustanovení a informace o IFRS 16 jsme Vám tedy přinesli již minulý měsíc. V tomto článku bychom rádi shrnuli klíčové aspekty standardu US GAAP ASU 2016-02 *Leasingy* a poukázali na většinu hlavních rozdílů v porovnání s IFRS 16.

Následující změny jsou jedny z nejvýznamnějších změn účetních pravidel za celá léta, jelikož budou mít dopad prakticky na každou účetní jednotku (respektive na každou účetní jednotku, která uzavírá leasingové, nájemní či podobné typy smluv), a proto vyžadují soustředěnou pozornost a pečlivou přípravu, než budou přijaty. Praktické dopady těchto změn na účetní jednotky vykazující podle IFRS uvádíme v sekci IFRS tohoto vydání.

Očekávané výsledky změn v účtování leasingu spočívají především v transparentnějším a jasnějším zachycení práv a povinností nájemců vyplývajících z leasingu. Zároveň se očekává, že společnosti budou mít méně příležitostí strukturovat leasingová ujednání tak, aby dosáhly kýženého výsledku v rozvaze.

Nový standard také přibližuje pravidla pro účtování na straně pronajímatele a transakce prodeje a zpětného leasingu novým pravidlům o výnosech vydaným v roce 2014 a přináší další informace o leasingových činnostech pronajímatelů a jejich expozici vůči úvěrovému a majetkovému riziku z titulu leasingu. A konečně, nový standard rovněž vyjasňuje definici leasingu, aby vyřešil otázky praktické aplikace podle stávajících GAAP, a sblíží koncepci kontroly nad leasingem s principem kontroly používaným při vykazování výnosů a konsolidacích.

Klíčovou změnu oproti současnému standardu představuje požadavek vykazovat leasingy v současné době klasifikované jako operativní leasing prostřednictvím vykazování aktiva (právo k užívání aktiva – právo k užívání aktiva po dobu nájmu (ROU – right-of-use)) a závazku z leasingu (závazek platit leasingové splátky).

Jelikož nová pravidla US GAAP, na rozdíl od IFRS, nadále rozlišují mezi operativním a finančním leasingem a kritéria pro klasifikaci mezi operativním a finančním leasingem se příliš nezměnila, **hlavní dopad na účetní závěrku** se projeví většinou v rozvaze, zatímco výkaz o úplném výsledku hospodaření a přehled o peněžních tocích se pro většinu účetních jednotek nijak drasticky nezmění.

Hlavní ustanovení nového standardu a klíčové rozdíly oproti IFRS Rozsah působnosti nového standardu

Standard se vztahuje na leasingy veškerých pozemků, budov a zařízení a vylučuje leasingy nehmotného majetku, leasingy na průzkum a použití neobnovitelných zdrojů, leasingy biologických aktiv, leasingy zásob a leasingy nedokončeného majetku.



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Nová pravidla IFRS definují podobný rozsah, ale zahrnují veškerá aktiva (neomezují se na pozemky, budovy a zařízení) s podobnými výjimkami upravenými jinými standardy. IFRS také dává společnostem možnost volby, zda budou používat IFRS 16 také pro nehmotný majetek, což podle US GAAP není možné.

Výjimka pro krátkodobý leasing

Standard hovoří o výjimce pro krátkodobý leasing, který se nemusí řídit novými pravidly pro účtování o leasingu. Nájemce v tomto případě vykazuje splátky lineárně během doby nájmu (podobným způsobem jako při současném vykazování operativního leasingu), aniž by vykazoval aktivum práva k užívání (ROU) a závazek v rozvaze. Leasing je považován za krátkodobý, je-li doba nájmu 12 měsíců a méně a neobsahuje-li kupní opci, u níž má nájemce přiměřenou jistotu realizace. Tuto výjimku je možné zvolit pro leasingové smlouvy pro určité třídy souvisejících pronajatých aktiv.

IFRS jsou v tomto ohledu v podstatě konsistentní s US GAAP. IFRS 16 však zároveň povoluje výjimku u drobného majetku, který nemusí být vykazován jako ROU aktivum nebo závazek. Standard IFRS 16 nestanovuje přesný práh pro „drobný“ majetek, ale v diskusích, které IASB na toto téma vedla, se poukazyvalo na částku 5 000 USD. Obě rady FASB i IASB se domnívají, že účetní jednotky budou schopné přijmout přiměřená pravidla kapitalizace, podle nichž nebudou v rozvaze vykazovat leasingová aktiva a závazky u leasingů pod určitou hraniční hodnotou. U těchto potom bude nájemce vykazovat splátky leasingu lineárně po dobu nájmu, tak jako dle stávajících pravidel pro operativní leasing.

Definice leasingu

Aby bylo možné definovat, zda smlouva obsahuje leasing, a jasně odlišit takové smlouvy např. od smluv o poskytování služeb údržby, ASC 842

definuje leasing jako „smlouvu, nebo její část, která převádí právo kontroly nad používáním identifikovaných pozemků, budov nebo zařízení (identifikované aktivum) na určitou dobu výměnou za protihodnotu“.

Pronajaté aktivum musí být konkrétně identifikovatelné. Fyzicky odlišená část většího aktiva může představovat specifikované aktivum (např. jedno podlaží v budově). Podíl na kapacitě většího aktiva obecně nemůže představovat specifikované aktivum (např. podíl na skladovací nádrži).

Účetní jednotka kontroluje identifikované aktivum, pokud splňuje obě následující podmínky:

- *Má právo získávat v podstatě veškeré ekonomické přínosy z jeho použití.*
- *Má právo řídit jeho použití.*

Ve standardu ASC 842 najdeme několik příkladů a podrobných pravidel pro použití definice leasingu.

ASC 842 vyžaduje, aby byly smlouvy rozděleny na část leasingovou a neleasingovou. Platby přiřaditelné k neleasingové části nevstupují do hodnoty závazku z leasingu nebo příslušného aktiva a neúčtuje se o nich jako o leasingu. Nájemci si mohou, v souladu se svými účetními pravidly, zvolit možnost, že nebudou oddělovat neleasingovou složku od celkové smluvní hodnoty a budou účtovat o celé smlouvě jako o leasingu. Tato volba se musí vztahovat na celou třídu pronajatých aktiv.

Účtování na straně nájemce

V případě operativního i finančního leasingu nájemce k datu zahájení leasingu vykáže aktivum plynoucí z práva na používání souvisejícího pronajatého aktiva (tj. právo k užívání aktiva) a závazek z leasingové povinnosti



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

ve výkazu o finanční situaci (rozvaze). Při prvotním zachycení se tyto položky oceňují současnou hodnotou leasingových splátek.

Pro odepisování práva k užívání aktiva bude existovat rozdílný postup při účtování o finančním a operativním leasingu.

V případě finančního leasingu bude právo k užívání aktiva obecně odepisováno lineárně. Tyto odpisy společně s úroky z leasingového závazku vypočtené metodou efektivní úrokové sazby způsobí, že na počátku doby nájmu budou celkové náklady na leasing nejvyšší a budou se snižovat s poklesem závazku. Náklady na úroky a odpisy se ve výkazu o úplném výsledku vykazují odděleně.

U operativního leasingu musí být náklady vykazovány dohromady jako jedna položka ve výkazu o úplném výsledku a alokovány po dobu nájmu lineární metodou.

Kritéria pro určení, zda leasing klasifikovat jako finanční nebo operativní a příslušným způsobem o nich účtovat, jsou podobné jako současné požadavky standardu IAS 17 (viz dále).

Nový standard IFRS zná pouze jeden přístup k vykazování leasingu a to takový, který je podobný postupu uplatňovanému na finanční leasing podle nového ASC 842.

IFRS 16 dále připouští alternativní oceňovací modely pro právo k užívání aktiva, např. model reálné hodnoty podle IAS 40 *Investice do nemovitostí* nebo přeceněná hodnota v souladu s IAS 16 *Pozemky, budovy a zařízení*, zatímco podle US GAAP žádná taková alternativa není možná.

Klasifikace leasingu

Účetní jednotka musí klasifikovat leasing k datu jeho zahájení. Kritéria pro klasifikaci platí jak pro nájemce (pouze US GAAP), tak pronajímatele (US GAAP i IFRS).

Hodnocení se zaměřuje na skutečnost, zda je kontrola nad pronajatým aktivem fakticky převedena na nájemce (např. v podstatě veškerá rizika a odměny související s vlastnictvím pronajatého aktiva jsou převedeny na nájemce). Z tohoto důvodu bude leasing klasifikován jako finanční (z hlediska nájemce) nebo prodejní (z hlediska pronajímatele), je-li splněno některé z následujících kritérií:

- „Leasing převádí ke konci doby nájmu vlastnictví daného pronajatého aktiva na nájemce.“
- „Leasing dává nájemci možnost koupit dané aktivum a nájemce má přiměřenou jistotu, že ji využije.“
- „Doba nájmu představuje větší část zbývajících ekonomické životnosti daného pronajatého aktiva.“ (ASU umožňuje výjimku z tohoto kritéria v případě leasingů, které začínají ke konci nebo těsně před koncem ekonomické životnosti daného pronajatého aktiva, což je, dle ASU, např. leasing začínající v závěrečných 25 procentech ekonomické životnosti aktiva).
- „Současná hodnota součtu leasingových splátek a zbytkové hodnoty garantované nájemcem... se rovná nebo převyšuje v podstatě celou reálnou hodnotu pronajatého aktiva.“
- „Pronajaté aktivum má natolik specifickou povahu, že se nepředpokládá jeho alternativní použití pronajímatelem na konci doby nájmu.“



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Leasingy, u nichž žádné z uvedených kritérií splněno není (tj. leasing, kdy nájemce nezíská faktickou kontrolu nad pronajatým aktivem), budou klasifikovány jako operativní leasingy na straně nájemce a jako buď operativní leasingy, nebo přímé leasingy na straně pronajímatele.

Nájemce nemusí přehodnocovat svou klasifikaci leasingu, pokud:

- 1) leasing není následně upraven, popř. úpravy jsou zaúčtovány jako samostatná smlouva nebo
- 2) nedošlo ke změně podmínek leasingu (např. nedošlo ke změně hodnocení, zda má nájemce přiměřenou jistotu, že bude realizovat možnost obnovení smlouvy) nebo ke změně hodnocení realizace kupní opce.

Pronajímatel přehodnotí klasifikaci leasingu pouze v případě, je-li leasing následně upraven a úprava není zaúčtována jako samostatná smlouva.

Jelikož se klasifikační kritéria ASU změnila od původních požadavků US GAAP a jsou tedy nově podobná pravidlům stanoveným v IAS 17, leasing, který by byl klasifikován jako operativní, tedy může být podle nového standardu posouzen jako finanční.

Další změna související s klasifikací leasingů se týká pozemků a nemovitostí. Dle ASU účetní jednotka posoudí pozemky a další složky leasingu nemovitosti jako samostatné složky leasingu, pokud nebude účetní výsledek takového postupu nevýznamný. V současné době US GAAP vyžaduje, aby nájemce účtoval o pozemcích a budovách odděleně pouze v případě, kdy:

- 1) leasing splňuje klasifikační kritéria převodu vlastnictví nebo výhodné kupní ceny nebo

- 2) reálná hodnota pozemku představuje 25 procent a více celkové reálné hodnoty pronajímaného majetku při zahájení nájmu.

Častěji se tedy budou muset leasingy nemovitostí rozdělovat na samostatné složky.

Účtování na straně pronajímatele

US GAAP zachovává stávající postup účtování na straně pronajímatele bez významných změn pro operativní a kapitálový (přímý a prodejní) leasing. Ačkoli se klasifikační kritéria mírně změní, valná většina operativních leasingů zůstane operativní a pronajímatel bude nadále vykazovat výnosy lineárně po dobu nájmu.

Pravidla byla upravena tak, aby odpovídala novému standardu vykazování výnosů. Zisk prodejce bude vykazován předem, představuje-li ujednání prodejní leasing (tj. transakce splňuje podmínky prodeje podle ASC 606), a časově se rozlišuje a vyazuje jako výnosový úrok lineárně po dobu nájmu v případě přímého leasingu.

Podle IFRS se zisk prodejce z finančního leasingu vyazuje předem.

Leasingové splátky

Pro určení hodnoty práva k užívání aktiva musí účetní jednotky vypočítat současnou hodnotu leasingových splátek. Leasingové splátky musí obsahovat následující náklady:

- fixní splátky včetně splátek, které jsou fixní svou podstatou,
- variabilní splátky, které vycházejí z indexu nebo sazby (např. CPI) a jsou vypočtené s použitím indexu nebo sazby, která je k dispozici při zahájení,



České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

- částky, které bude nájemce pravděpodobně dlužit na základě záruk zbytkové hodnoty,
- částky spojené s opcí prodloužení nebo ukončení, pokud může nájemce přiměřeně očekávat, že tyto opce využije.

Leasingové splátky výslovně nezahrnují variabilní platby, které se vypočítávají na základě spotřeby nebo výkonnosti (např. objemy prodeje).

Rozdíl mezi pravidly US GAAP a IFRS představují podmínky, za nichž je povoleno přehodnocení variabilních plateb na základě indexu nebo sazby. Podle US GAAP se tyto platby přehodnocují, pokud se leasingová povinnost změní z jiného důvodu, jako je změna podmínek leasingu. Podle IFRS 16 se přehodnocení provádí vždy, kdy dojde ke změně ve smluvních peněžních tocích (např. úprava na základě změny indexu nebo CPI).

Diskontní sazba

Nájemci používají sazbu účtovanou pronajímatelem, je-li možné tuto sazbu bezprostředně určit. Pokud tomu tak není, nájemci použijí k datu zahájení leasingu přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu.

Pronajímatelé použijí sazbu, kterou účtují nájemcům.

Nájemci – soukromé společnosti si mohou vybrat, zda chtějí použít bezrizikovou sazbu, zatímco IFRS 16 žádnou takovou výjimku nepovoluje.

Datum účinnosti a přechodná ustanovení

Nová pravidla jsou účinná pro veřejné obchodní společnosti pro roční účetní období začínající po 15. prosinci 2018 a pro mezitímní období v nich zahrnutá. Pro všechny další účetní jednotky bude ASU účinný pro roční účetní období začínající po 15. prosinci 2019 a následující přechodná období.

Přechod na nový standard vyžaduje, aby účetní jednotky vykazovaly leasing na počátku prvotního vykázaného období s použitím modifikovaného retrospektivního přístupu s množstvím praktických výjimek, jichž mohou využít.

Jak vám můžeme pomoci v souvislosti s novým standardem?

Příprava na přechod na nový standard a přechod sám budou vyžadovat přiměřenou dobu a zdroje. V našich zpravodajích se budeme věnovat dílčím otázkám souvisejícím s novým standardem Leasingy i v následujících měsících.

Naše další publikace, ať už následující vydání dReportu nebo články na stránkách www.iasplus.com/us, ale především specialisté společnosti Deloitte na US GAAP, IFRS i poradenský tým Vám mohou pomoci v jakékoli fázi tohoto procesu.

Účetní novinky

duben 2016

České účetnictví

- Přehled o změnách vlastního kapitálu

IFRS

- Praktické dopady nového standardu IFRS 16 – Leasingy
- Stav schvalování IFRS v Evropské unii
- Pozvánka na jarní semináře

US GAAP

- Po vydání IFRS 16 následuje nově vydaný standard rady FASB o leasingu ASC 842

Kontakty

V případě jakýchkoliv dotazů ohledně záležitostí uvedených v této publikaci se, prosím, spojte se svou kontaktní osobou z auditního oddělení společnosti Deloitte nebo s jedním z následujících odborníků:

České účetnictví

Anna Bezděková

abezdekova@deloitteCE.com

Jarmila Rázková

jrazkova@deloittece.com

IFRS a US GAAP

Martin Tesař

mtesar@deloitteCE.com

Soňa Plachá

splacha@deloitteCE.com

Gabriela Jindřišková

gjindriskova@deloitteCE.com

Deloitte Advisory s.r.o.

Nile House

Karolinská 654/2

186 00 Praha 8 - Karlín

Česká republika

Tel.: +420 246 042 500

Fax: +420 246 042 555

www.deloitte.cz

Přihlaste se k odběru dReportu a jiných newsletterů a pozvánek zde

<http://www2.deloitte.com/cz/subscribe>

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou („DTTL“), jejích členských firem a jejich spřízněných subjektů. Společnost DTTL a každá z jejích členských firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) služby klientům neposkytuje. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejích členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Společnost Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, poradenství a finančního a právního poradenství klientům v celé řadě odvětví veřejného a soukromého sektoru. Díky globálně propojené síti členských firem ve více než 150 zemích a teritoriích má společnost Deloitte světové možnosti a poskytuje svým klientům vysoce kvalitní služby v oblastech, ve kterých klienti řeší své nejkompexnější podnikatelské výzvy. Přibližně 200 000 odborníků usiluje o to, aby se společnost Deloitte stala standardem nejvyšší kvality.

© 2016 Deloitte Česká republika