

TANGIBLE FIXED ASSETS OF A COMPANY PURSUANT TO THE CZECH ACCOUNTING LAW AND INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS

P. Svoboda, E. Svoboda

Abstract

The valuation of assets is a challenging activity as well as a scientific discipline having an impact on the amount of the reported assets and economic result process. The report deals with the issue of valuation of the tangible fixed assets in the accounting entities compiling the financial statements pursuant to the Czech national legislation and in conformity with the requirements of the International Accounting Standards IAS/IFRS and US GAAP. The substantial differences in the definitions and valuation of the tangible fixed assets in these systems have been determined, indicating the impact on the economy of the accounting entity, both at the primary acquisition and as at the day of the closing of books. Attention has also been paid to the possibilities of recording the value decreases and to subsequent expenses. The analysis of legal regulations was completed with the analysis of the financial statements from selected economic entities. As per the international standards, the main difference consists in the possibility of component depreciation of tangible assets or, on the other hand, the possibility of group depreciation, in the differences in valuation in the event of acquisition paid for and of acquisition by one's own production, and in the possibility to consider the costs of disposal of assets. The subsequent expenses are also construed in a different manner: as per the Czech regulation, they are construed as repairs and maintenance. The substantial difference in comparison with the Czech regulation consists in the possibility of re-valuation of assets upwards as well as the method of actual value determination.

Key words: Valuation, Tangible fixed assets, Small and medium-sized entities (SME), IAS/IFRS, US GAAP.

Abstrakt

Oceňování aktiv a správné účetní zachycení představuje náročnou činnost i vědní disciplínu, která ovlivňuje výši vykázaného majetku a průběh účetního výsledku hospodaření. Příspěvek se zabývá především otázkou oceňování hmotného dlouhodobého majetku u účetních jednotek sestavující účetní závěrku jednak dle české národní legislativy a jednak v souladu s požadavky mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS, resp. US GAAP. Příspěvek uvádí některé z rozdílů ve vymezení a oceňování dlouhodobého hmotného majetku v těchto systémech s uvedením vlivu na hospodaření účetní jednotky, a to jak při prvotním pořízení tak k datu účetní uzávěrky. Pozornost je věnována rovněž možnostem zachycení snížení hodnoty a následným výdajům. Analýza právních předpisů byla podpořena analýzou účetních výkazů vybraných ekonomických subjektů. K hlavním rozdílům patří dle mezinárodních standardů možnost komponentního odpisování hmotného majetku nebo naopak možnost skupinového odpisování, odlišnosti v ocenění při úplatném pořízení i při pořízení ve vlastní režii, možnost zohledňování nákladů na likvidaci majetku. Odlišně jsou chápány rovněž následné výdaje, které jsou dle české úpravy chápány vždy jako opravy a udržování. Podstatným rozdílem oproti české právní úpravě je možnost přeceňování majetku směrem nahoru i způsob stanovení reálné hodnoty.

Klíčová slova: oceňování, dlouhodobý hmotný majetek, Small and medium-sized entities (SME), IAS/IFRS, US GAAP

References

- | | |
|--|---|
| <p>[1] <i>Exposure Draft of a proposed IFRS for Small and Medium-sized Entities</i> (Návrh mezinárodních účetních standardů pro malé a střední podniky). London: IASB. 254 p. ISBN 978-1-905590-16-2</p> <p>[2] <i>International Financial Reporting Standards</i> (Mezinárodní standardy účetního výkaznictví). London: IASB. 1024 p. ISBN 978-1-905590-26-1</p> <p>[3] KOVANICOVÁ, D. <i>Finanční účetnictví: světový koncept IFRS/IFAS</i>. (Financial Accounting: World concept). 5.vyd. Praha: Polygon, 2005. 526 s. ISBN 80-7273-129-7-5</p> | <p>[4] KRÁL, B. – BOKŠOVÁ, J. – JANHUBA, M. <i>Účetnictví II</i>. Praha: Institut svazu účetních, 2004. 547 s. ISBN 80-86716-08-2.</p> <p>[5] MLÁDEK, R. <i>Světové účetnictví</i>. 2.vyd. Praha: Linde, 2002. 622 s. ISBN 80-7201-349-1.</p> <p>[6] MLÁDEK, R. <i>Světové účetnictví – IFRS – US GAAP</i>. 1.vyd. Praha: Linde, 2005. 415 s. ISBN 80-7201-519-2.</p> <p>[7] SVOBODA, P. Dlouhodobý majetek ve vybraných účetních systémech Germánské</p> |
|--|---|

skupiny a s rovnání s požadavky IAS/IFRS (Tangible Fixed Assets in chosen accounting systems of the German Group and its comparison with requirements of IAS/IFRS). s. 316-321. In

Agrární perspektivy XV - zahraniční obchod a globalizační procesy. Praha: ČZU, 2006. ISBN 80-213-1531-8

Contact address - Kontaktní adresa

Ing. Patrik Svoboda, Ph.D.
Ústav účetnictví a daní
PEF MZLU in Brno
Zemědělská 1, 613 00 Brno
Tel.: 545132352,
E-mail: ucpatrik@mendelu.cz
