

Platná legislativa k problematice cenných papírů (podílových listů)

Vyhláška 410/2009 Sb.

§ 59

Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty a ocenění ekvivalencí u cenných papírů a podílů

(1) Změny reálných hodnot u cenných papírů a podílů určených účetní jednotkou k obchodování s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů se účtují prostřednictvím příslušných syntetických účtů nákladů a výnosů.

(2) Změny reálných hodnot cenných papírů a podílů, které nejsou účetní jednotkou určeny k obchodování, oceňovaných reálnou hodnotou (realizovatelné cenné papíry), s výjimkou trvalého snížení hodnoty (znehodnocení) tohoto cenného papíru a podílu, se účtují prostřednictvím příslušných syntetických rozvahových účtů.

(3) Při trvalém snížení hodnoty (znehodnocení) cenných papírů a podílů se účtuje toto znehodnocení bez zbytečného odkladu prostřednictvím příslušných syntetických účtů nákladů.

(4) Pokud u realizovatelných dluhových cenných papírů a podílů dojde následně po zaúčtování znehodnocení podle [odstavce 3](#) k prokazatelnému zvýšení reálné hodnoty, účtuje se toto zvýšení reálné hodnoty prostřednictvím účtů výnosů, a to až do výše znehodnocení účtovaného podle [odstavce 3](#); při případném vyšším zvýšení reálné hodnoty se postupuje podle [odstavce 2](#).

(5) Změny v ocenění cenných papírů a podílů oceňovaných podílem na vlastním kapitálu (ekvivalencí) se účtují prostřednictvím příslušných syntetických rozvahových účtů.

Zákon 563/1991 Sb.

§ 27

(1) Z jednotlivých složek majetku a závazků k okamžiku ocenění podle [§ 24 odst. 2 písm. b\)](#) se reálnou hodnotou oceňují

a) cenné papíry, s výjimkou cenných papírů držených do splatnosti, dluhopisů pořízených v primárních emisích neurčených účetní jednotkou k obchodování, cenných papírů představujících účast v ovládané osobě nebo v osobě pod podstatným vlivem a cenných papírů emitovaných účetní jednotkou,

Ocenění podílových listů (PL) reálnou hodnotou

Z ustanovení § 27 zákona 563/1991 Sb., vyplývá, že podílové listy **se oceňují reálnou hodnotou** (nespadají do výjimky CP držených do splatnosti)

Z ustanovení § 59 vyhlášky 410/2009 pak dále vyplývá, že

- účetní jednotka (ÚJ) postupuje **podle odst. 1** vyhlášky v případě, pokud jsou podílové listy ÚJ určeny k obchodování s cílem dosahovat zisk z cenových rozdílů (důvodem nákupu PL je dosažení co nejvyššího zisku s tím, že prodej bude realizován v okamžiku např. nejvýhodnějšího kursu PL) – tj. změny reálných hodnot se účtují **výsledkově (prostřednictvím nákladů a výnosů SÚ 564 a 664)**
- ÚJ postupuje podle **odst. 2** vyhlášky v případě, pokud podílové listy nejsou ÚJ určeny k obchodování (důvodem nákupu PL je např. dlouhodobé uložení peněžních prostředků do jiného produktu, než je běžný účet) – tj. změny reálných hodnot se účtují **rozvahově (prostřednictvím SÚ 407-** může nabývat jak kladných, tak záporných hodnot)

Na způsob zaúčtování PL má tedy rozhodující vliv **záměr pořízení, zda jsou určeny k obchodování, či nikoliv.**