



Ekonomická
fakulta
Faculty
of Economics

Jihočeská univerzita
v Českých Budějovicích
University of South Bohemia
in České Budějovice

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Ekonomická fakulta
Katedra aplikované matematiky a informatiky

Bakalářská práce

Analýza poplatků vázaných na neúčelový podnikatelský úvěr

Vypracoval: Tomáš Dvořák
Vedoucí práce: Mgr. Klára Vocetková

České Budějovice 2016

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
Fakulta ekonomická
Akademický rok: 2014/2015

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE
(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Tomáš DVOŘÁK**
Osobní číslo: **E13071**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Název tématu: **Analýza poplatků vázaných na neúčelový podnikatelský úvěr**
Zadávající katedra: **Katedra aplikované matematiky a informatiky**

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

Cíl práce: Při uzavírání půjčky je obvykle velmi obtížné porovnat nabídky jednotlivých poskytovatelů pouze podle roční úrokové sazby. Často jsou vyžadovány různé dodatečné platby. Roční procentní sazba nákladů má umožnit spotřebiteli lépe vyhodnotit výhodnost či nevýhodnost poskytovaného úvěru. Cílem práce bude porovnat inzerované úrokové sazky neúčelového podnikatelského úvěru, sazby RPSN a konečné sazby u jednotlivých peněžních ústavů.

Metodický postup:

1. Studium potřebné literatury (finanční a pojistná matematika).
2. Analýza neúčelového podnikatelského úvěru.
3. Sběr informací o tomto úvěru u různých peněžních ústavů - analýza trhu.
4. Vlastní analytická část - porovnání jednotlivých úrokových sazeb daného úvěru.
5. Závěr.

Rozsah grafických prací: **dle potřeby**
Rozsah pracovní zprávy: **40 - 50 stran**
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná**
Seznam odborné literatury:


1. Cípra, T. (2005). *Praktický průvodce finanční a pojistnou matematikou*. (2. vyd.). Praha: Ekopress.
2. Cípra, T. (2006). *Finanční a pojistné vzorce*. Praha: Grada Publishing.
3. CHan, W.-S., & Tse, Y.-K. (2007). *Financial and actuarial mathematics*. (1st ed., xvi.). Singapore: McGraw-Hill Education (Asia).
4. Macháček, O. (2001). *Finanční a pojistná matematika: úrok a úročení, modely opakovaných plateb, burzovní operace při složeném úročení, pojistné operace*. (2. dopl. vyd.) Praha: Prospektrum.
5. Radová, J., Dvořák, P., & Málek, J. (2013). *Finanční matematika pro každého*. (8. rozš. vyd.) Praha: Grada.
6. Šulista, M., Nýdl, V., & Moore, G. A. (2008). *Introduction to Financial and Actuarial Mathematics*. České Budějovice: Jihočeská univerzita.

Vedoucí bakalářské práce: **Mgr. Klára Vocetková**
Katedra aplikované matematiky a informatiky

Datum zadání bakalářské práce: **9. ledna 2015**
Termín odevzdání bakalářské práce: **15. dubna 2016**


doc. Ing. Ladislav Rohánek, Ph.D.
děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13 (1)
370 05 České Budějovice


prof. RNDr. Pavel Tlustý, CSc.
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 27. března 2015

Prohlášení

Prohlašuji,

že svoji bakalářskou práci jsem vypracoval samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47 zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své bakalářské práce, a to - v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

České Budějovice, 12. 4. 2016

.....

Tomáš Dvořák

Poděkování

Touto cestou děkuji všem zaměstnancům bank za jejich ochotu a trpělivost při spolupráci. Dále děkuji vedoucí mé bakalářské práce Mgr. Kláře Vocetkové, za její trpělivost, odborné vedení a cenné rady.

Obsah

1. Úvod.....	3
2. Literární přehled.....	4
2.1. Úvěr	4
2.1.1. Druhy úvěrů.....	4
2.1.2. Právní úprava v České republice	5
2.2. Podnikatelský úvěr.....	6
2.2.1. Úvěrový proces.....	6
2.2.2. Smlouva o úvěru.....	8
2.2.3. Splácení úvěru	9
2.3. Úrok	10
2.3.1. Úroková míra.....	10
2.3.2. RPSN	12
2.4. Úročení.....	13
2.4.1. Jednoduché úročení	14
2.4.2. Složené úročení	15
3. Metodika	17
4. Praktická část	20
4.1. Představení vybraných bank	20
4.2. Podnikatelské úvěry.....	26
4.2.1. Neúčelové úvěry	26
4.2.2. Portfolio neúčelových podnikatelských úvěrů vybraných bank.....	27
4.2.3. Bankovní poplatky.....	31
4.2.4. Úvěrový proces.....	32
4.3. Modelové případy	33
4.3.1. Žadatel o úvěr	33
4.3.2. Parametry úvěru.....	34

4.3.3.	Konkrétní nabídky zkoumaných bank.....	35
4.3.4.	Modelový případ č. 1.....	39
4.3.5.	Modelový případ č. 2.....	41
5.	Závěr	44
I.	Summary	46
II.	Seznam zdrojů.....	47
III.	Seznam obrázků, tabulek a grafů.....	50
IV.	Seznam příloh.....	50
V.	Přílohy.....	51

1. Úvod

Využívání úvěrů je pro většinu podnikatelských subjektů velmi důležité, ať už se jedná o malý podnik, který potřebuje peněžní prostředky pro úspěšný začátek své činnosti, či se jedná o velkou korporaci, která by bez prostředků banky nemohla realizovat plánované investice. Velmi častým jevem je využívání provozních úvěrů pro pokrytí provozních potřeb podnikatelského subjektu.

Pro podnikatele je mnohem těžší porovnávat nabídky jednotlivých peněžních ústavů. Úvěrový proces je složitý (často se jedná o vysoké částky úvěru), banky obvykle vyžadují různé formy zajištění a nabízené úrokové míry nereflektují celkové náklady spojené s úvěrem.

Cílem této práce je porovnat inzerované úrokové sazby vybraného neúčelového podnikatelského úvěru, identifikovat všechny dodatečné platby, porovnat vypočtené sazby RPSN a konečné sazby u jednotlivých peněžních ústavů.

V literárním přehledu práce jsou zpracovány základní teoretické informace, které jsou potřebné pro vypracování praktické části. Je zde definován úvěr, jeho druhy, náplň úvěrového procesu, obsah smlouvy o úvěru, způsoby splácení úvěru. Nedílnou součástí je teorie z oblasti finanční matematiky, ta je zaměřena především na informace o úrocích, úrokových mírách, RPSN, způsoby úročení.

Praktická část dále rozpracovává tematiku neúčelových podnikatelských úvěrů, poskytuje informace o portfoliu vybraných bankovních institucí a analyzuje nabídky úvěrů 3 velkých a 2 menších bank, a to na základě údajů zjištěných analýzou trhu. Úvěry jsou porovnávány především podle inzerovaných úrokových sazeb a RPSN a konečných úrokových sazeb.

2. Literární přehled

2.1. Úvěr

Pokud ekonomický subjekt má určitý záměr, ale nemá dostatek peněžních prostředků na jeho uskutečnění, pak mu může jiný ekonomický subjekt, který má přebytek peněžních prostředků, nabídnout potřebnou částku peněz – úvěr. Příjemce peněžních prostředků se nazývá dlužník, poskytovatel peněžních prostředků se nazývá věřitel. Dlužník musí věřiteli úvěr splatit v předem sjednané době a to včetně prémie, která se označuje jako úrok. (Revenda, 2012)

Pro banky je poskytování úvěrů jednou ze základních aktivit. Pro komerční banky jsou úvěry rozhodující částí aktiv a úroky základním zdrojem příjmů. Banky poskytují úvěry jednotlivcům, podnikům, vládám. U malých bank převládají úvěry poskytované drobným a středním podnikatelům, úvěry spotřebitelské i hypoteční. U velkých bank je obvykle nejvyšší podíl úvěrů obchodních a podnikatelských, které jsou poskytovány zejména velkým a středním podnikům, vládám, municipalitám či dalším institucím. Objem poskytovaných úvěrů je obvykle regulován centrální bankou státu a závisí na kapitálu banky. (Polouček, 2013)

2.1.1. Druhy úvěrů

Existuje několik kritérií a hledisek, podle kterých lze úvěry členit. Jednotlivé banky i jednotlivé státy používají odlišné způsoby členění úvěrů. Podle základních kritérií se úvěry člení:

1) Podle příjemce úvěru

- a) *úvěry poskytnuté státu, municipalitám, veřejnoprávním subjektům;*
- b) *úvěry poskytnuté podnikatelským subjektům* – lze dále členit podle odvětví, právní formy, velikosti subjektu;
- c) *úvěry poskytnuté fyzickým osobám.*

2) Podle formy poskytnutého úvěru

- a) *peněžní úvěry* – představují poskytnutí likvidních finančních prostředků (hotovostně, bezhotovostně). Dlužník musí úvěr splatit ve stanoveném termínu a uhradit úroky. Typickým peněžním úvěrem je spotřební, hypoteční, eskontní úvěr atd.

- b) *závazkové úvěry a záruky* – nejedná se o přímé poskytnutí finančních prostředků, ale o záruku banky uhradit závazek, pokud tak klient neučiní sám. Typickým příkladem je akceptační úvěr (směnky), bankovní záruka atd.

3) Podle doby splatnosti úvěru

- a) *krátkodobé* – splatnost do 1 roku;
- b) *střednědobé* – splatnost v intervalu 1 až 5 let;
- c) *dlouhodobé* – splatnost delší než 5 let.

4) Podle účelu použití úvěru

- a) *účelové* – příjemce úvěru může peněžní prostředky použít jen na předem stanovený účel, jinak se jedná o porušení smlouvy;
- b) *neúčelové* – příjemce úvěru může peněžní prostředky použít podle vlastního uvážení.

5) Podle měny

- a) *úvěry poskytnuté v tuzemské měně*;
- b) *úvěry poskytnuté v cizí měně (devizový úvěr)*.

6) Podle způsobu zajištění

- a) *zajištěné* – je vyžadována určitá forma zajištění, nejčastěji pak zástavní právo nebo ručení;
- b) *nezajištěné* – poskytovatel nevyžaduje zajištění úvěru. (Dvořák, 2005)

2.1.2. Právní úprava v České republice

Do konce roku 2013 smlouvu o úvěru upravoval § 497 až 507 obchodního zákoníku (zákon č. 513/1991 Sb.). Od 1. 1. 2014 je smlouva o úvěru obecně upravena § 2395 až 2400 občanského zákoníku (zákon č. 89/2012 Sb.). Zvlášť vymezeny jsou smlouvy o spotřebitelském úvěru, které upravuje zákon č. 145/2010 Sb., o spotřebitelském úvěru a změně některých zákonů. (Liška, Elek, and Marek, 2014; Zákon č. 89/2012 Sb, občanský zákoník)

Podle zákona se smluvní strany smlouvy o úvěru nazývají úvěrující (věřitel) a úvěrovaný (dlužník). Uzavřením smlouvy o úvěru se úvěrující zavazuje poskytnout úvěrovanému na jeho požádání peněžní prostředky do určité částky. Naproti tomu se úvěrovaný zavazuje poskytnuté peněžní prostředky vrátit a zaplatit úroky. Úvěrovaný vrací peněžní prostředky a platí úroky v měně, ve které mu byl úvěr poskytnut.

Zákon nepředepisuje žádnou formu smlouvy o úvěru, ta tedy může být uzavřena písemně, ústně nebo konkludentně. (Liška, et al., 2014)

2.2. Podnikatelský úvěr

Téměř všechny podnikatelské subjekty využívají v průběhu své existence cizí zdroje. Jejich důležitost je zejména patrná při rozběhu podnikání. (Polouček, 2013)

Bankovní instituce zpravidla rozdělují podnikatele na dva segmenty – segment drobných a středních podnikatelů a segment korporátních klientů (velké podnikatelské subjekty). Pro oba tyto segmenty platí obdobné principy. Úvěry poskytované korporátním klientům se dělí na tyto typy:

- a) **kontokorentní úvěr** – umožňuje klientovi převádět peněžní prostředky ze svého běžného účtu, ačkoli na něm není dostatek peněžních prostředků. Úvěrová smlouva obsahuje úvěrový rámec, který umožňuje tento úvěr průběžně čerpat a splácet;
- b) **termínovaný úvěr** – podle účelu úvěru lze rozdělovat na:
 - *provozní úvěr* – úvěrováný jím pokrývá své provozní potřeby;
 - *investiční úvěr* – smlouva se uzavírá na investici do nemovitostí, staveb, strojů, nákup cenných papírů a další investice;
- c) **revolvingový úvěr** – během doby trvání smlouvy lze opakovaně čerpat a splácet úvěr, jakoukoli splátku lze znovu čerpat (není stanoven splátkový kalendář). Musí být přesně stanovena doba trvání, nepřekročitelná výše úvěru. Částka, kterou může klient čerpat, se mění, a to na základě předchozího čerpání a splácení;
- d) **další formy krátkodobého financování** – jedná se o akreditiv, eskontní úvěr, faktoring, forfaiting a směnečné programy. (Liška, et al., 2014)

2.2.1. Úvěrový proces

Prvním krokem k uzavření smlouvy o úvěru je podání žádosti o úvěr na pobočce banky, u které žadatel zamýšlí čerpat úvěr. Banky mají obvykle vytvořeny formuláře, ty usnadňují žadateli sestavení žádosti tak, aby obsahovala všechny informace, které banka požaduje. Mezi základní požadované se řadí:

- základní údaje o žadateli;
- předmět podnikatelské činnosti a doklad oprávnění k podnikatelské činnosti;

- údaje o dosavadní podnikatelské činnosti (především výkazy za několik posledních let, informace o aktuální majetkové situaci);
 - účel, na jaký je úvěr požadován;
 - požadovaná výše a měna úvěru;
 - návrh předpokládaného režimu čerpání a splácení úvěru;
 - podrobná předpověď vývoje finanční a důchodové situace na celé období trvání úvěrového vztahu;
 - údaje o možných zajišťovacích instrumentech, které mohou být využity.
- (Dvořák, 2005)

Banka obdrží žádost o úvěr a provede šetření, jehož účelem je vyhodnocení úvěrového rizika (schopnosti žadatele splácet úvěr). Postup šetření je pro každou banku individuální. Základem šetření je analýza finančních výkazů. Klientovi se věnuje relationship manager, který po provedení šetření zpracuje úvěrový návrh. Tento návrh schvaluje útvar credit risku (úvěrového rizika) banky. Útvar provede kreditní analýzu klienta a úvěrový návrh může schválit, zamítnout, popřípadě stanovit další podmínky. Pokud úvěrový návrh schválí a transakce je složitější, potom zpracuje tzv. term sheet (souhrn podmínek, který slouží jako podklad pro přípravu návrhu úvěrové smlouvy). (Liška, et al., 2014)

Vyhodnocení bonity (úvěrového rizika) klienta vychází z informací poskytnutých klientem, ty musí banka odpovídajícím způsobem ověřit a zpracovat. Banka analyzuje především strukturu majetku a finanční zdroje klienta, velká pozornost je věnována stávajícím a očekávaným výsledkům hospodaření. Použité metody, postupy a náročnost analýzy závisí na výši a druhu úvěru, zdali má banka s žadatelem předchozí zkušenosti, a na řadě dalších okolností. Jsou používány i ukazatele finanční analýzy, např. hodnocení likvidity, rentability, solventnosti atd. Konkrétní postup hodnocení považují banky za své know-how.

Poskytování údajů o hospodaření klienta je bankami často vyžadováno po celou dobu trvání úvěrového vztahu. Tento požadavek je zpravidla uveden v úvěrové smlouvě (např. povinnost pravidelně předkládat účetní výkazy). Banka tímto způsobem posuzuje, zda nedochází ke snižování kvality ručení, zvyšování rizika atd. Pokud dochází ke znehodnocování zástavy, či se zhoršuje finanční situace ručitele, pak může banka žádat o dodatečné zajištění. (Polouček, 2013)

Během jednání o úvěrové smlouvě se obě strany snaží prosadit své zájmy. Zájmem banky je splacení úvěru, úhrada úroků a poplatků klientem. Pro snížení rizika nezaplacení může banka vyžadovat stanovení účelu úvěru, na které smí být úvěr použit. Další možností je sjednání oprávnění monitorovat činnost klienta, aby banka byla schopna co nejdříve identifikovat hrozbu, že úvěr nebude splacen. Poslední možností je zajištění úvěru třetí osobou – ručitelem. Naproti tomu dlužníkovým zájmem je být co nejméně omezován. Proto se nejvíce vyjednává o omezeních, která vyplývají ze smlouvy. Výsledkem je kompromis mezi zájmy klienta a banky. (Liška, et al., 2014)

2.2.2. Smlouva o úvěru

Uzavřením smlouvy o úvěru se úvěrující (banka) zavazuje, že úvěrovanému (klient) poskytne na jeho požádání peněžní prostředky, zároveň se úvěrovaný zavazuje peněžní prostředky vrátit a zaplatit úroky. Přesná struktura smlouvy není upravena. (Zákon č. 89/2012 Sb. občanský zákoník)

Úvěrová smlouva je obvykle strukturována následovně:

- **základní ustanovení** – obsahuje určení smluvních stran, výkladová pravidla, úvěrovou částku a měnu úvěru, případně účel úvěru;
- **úročení úvěru** – stanovení úrokové sazby, úrokového období, počtu dní pro účel úročení;
- **čerpání úvěru** – období čerpání, způsob čerpání, podmínky čerpání;
- **splacení úvěru** – stanoven způsob, jakým bude úvěr splácen, datum splatnosti, podmínky předčasného splacení úvěru;
- **prohlášení klienta** – obsahuje prohlášení klienta o oprávněnosti podnikat, uzavřít úvěrovou smlouvu a podobně;
- **závazky klienta** – limit zadlužení klienta (celkové zadlužení nesmí překročit tento limit), informační povinnost klienta, omezení nakládání s majetkem;
- **případy porušení smlouvy klientem** – definice případů porušení smlouvy klientem, kdy banka může zrušit závazek poskytnout úvěr, či odstoupit od smlouvy a úvěr zesplatnit (např. prodlení splacení úvěru, použití úvěru na jiný, než stanovený účel atd.);
- **zajištění úvěru** – zástavní právo, ručení;

- **pojištění;**
- **odměny a poplatky** – poplatek za sjednání závazku banky poskytnout úvěr, rezervační poplatek, ostatní poplatky;
- **sankce** – smluvní pokuty za porušení nepeněžitých závazků, úrok z prodlení za porušení peněžitých závazků;
- **závěrečná ustanovení.** (Liška, et al., 2014)

2.2.3. Splácení úvěru

Úvěr je splácen (umořován) podle předem sjednaného umořovacího plánu, který obsahuje informace pro jednotlivá období o:

- výši splátky;
- výši úmoru dluhu;
- výši úroku z dluhu;
- stavu dluhu po odečtení úmoru.

Každá splátka úvěru se skládá z:

- úmoru dluhu – snižuje dlužnou částku;
- úroku z dluhu – představuje splátku úroku ze zbývající dlužné částky (postupně klesá). (Cipra, 2005)

Smyslem umořovacího plánu je poskytnout informace o výši jednotlivých plateb, o výši úmorů a úroků, o stavu dosud nesplaceného úvěru. Plány se mohou lišit způsobem úročení. (Radová, Dvořák, and Málek, 2013)

Existuje několik způsobů umořování úvěru, mezi základní se řadí:

- a) splacení úvěru najednou – obvyklé pro krátké doby splatnosti. Úvěr je splatný za určitou dobu jednorázově;
- b) splacení úvěru najednou po výpovědi – není sjednána doba splatnosti, úvěr je splácen po podání výpovědi v určité výpovědní lhůtě;
- c) umořování pravidelnými platbami – splácení probíhá pravidelnými platbami, existují tyto možnosti:
 - konstantní anuita – část platby jde na úrok a část na úmor, tyto platby jsou stále stejné;
 - konstantní úmor – výše platby se mění, část platby, která jde na úmor, se nemění;

- rostoucí anuita – výše plateb i úmorů se mění, tyto úvěry jsou rychleji umořovány. Růst může probíhat aritmeticky nebo geometricky. (Radová, et al., 2013)

2.3. Úrok

Tento termín definujeme na základě dvou pohledů. Z pohledu věřitele se úrok stává odměnou, kterou získává za dočasné poskytnutí peněz někomu jinému. Představuje odměnu za dočasné pozbytí práva nakládat s penězi, za pokles hodnoty peněz zapříčiněný inflací, za podstoupení rizika, atd. Pro dlužníka představuje úrok cenu, kterou musí zaplatit za získání úvěru. Tento úrok často nabývá vysokých částek, pro dlužníka je ale úvěr zpravidla výhodný, a to díky ekonomickému přínosu věci, kterou má k dispozici ihned. (Cipra, 2005)

2.3.1. Úroková míra

Je to úrok vyjádřený v procentech z hodnoty kapitálu za časové období. Často je označován jako úroková sazba. (Radová, et al., 2013)

Výše úrokové míry závisí na několika faktorech, mezi nejdůležitější se řadí:

- diskontní sazba – představuje úrokovou míru, za kterou centrální banka poskytuje obchodním bankám úvěry. Zvýšení či snížení diskontní sazby má za následek pohyb úrokových měr u jednotlivých bank a na celém trhu. Obecně se předpokládá, že zvýšení diskontní sazby má za následek zvýšení úrokových měr úvěrů (i vkladů) a naopak. Diskontní politika centrální banky je tedy důležitým nástrojem měnové politiky, kdy centrální banka zdražuje nebo zlevňuje úvěry, čímž ovlivňuje množství peněz v ekonomice, inflaci a celkový hospodářský růst;
- mezibankovní úrokové míry – jsou to úrokové míry, za které si obchodní banky navzájem poskytují krátkodobé úvěry, a které se denně mění;
- strategie banky – závisí na požadované úrokové marži (rozdíl mezi úrokovou mírou úvěrů a vkladů). Menší banky, oproti velkým bankám, zpravidla vyžadují nižší úrokovou marži. Tímto způsobem se snaží přilákat více nových klientů. Banky také stanovují základní úrokovou míru, od té odvozují úrokové míry jednotlivých produktů;

- riziko půjčky – významně ovlivňuje výši úrokové míry. S rostoucím rizikem investice roste i úroková míra;
- doba půjčky – s rostoucí dobou půjčky se úroková míra zpravidla zvyšuje. Delší doba půjčky je zohledněna vyšší odměnou věřiteli;
- výše zapůjčeného kapitálu – vyšší částka půjčeného kapitálu se pojí s vyšší úrokovou mírou. Banky často pro vklady využívají tzv. pásmové úročení, pak je úroková sazba závislá na pásmu, do kterého výše dluhu spadá;
- daňová politika státu – finanční rozhodování je obvykle řízeno až čistými výnosy a čistými cenami úvěrů po zdanění. (Cipra, 2005)

Úroková míra se dělí na mnoho druhů. Mezi základní lze zařadit nominální a efektivní úrokovou míru. Nominální úroková míra je sjednávána mezi vypůjčovatelem kapitálu a poskytovatelem kapitálu. Je uvedena v platném dokumentu (smlouva o úvěru, plášť dluhopisu), popřípadě mlčky respektována. Mezi hlavní znaky nominální úrokové míry patří délka časového období na které je poměřována, četnost skládání úroků. Podle prvního znaku rozeznáváme tyto úrokové míry:

- p. a. (per annum) – roční;
- p. s. (per semestre) – pololetní;
- p. q. (per quartan) – čtvrtletní;
- p. m. (per mensem) – měsíční;
- p. d. (per diem) – denní.

Četnost skládání úroků (frekvence úročení) nám říká, jak často jsou úroky připisovány (např. ročně, měsíčně atd.). Dobu, za kterou se úroky pravidelně připisují, nazýváme úrokové období. Pokud chceme porovnat úrokové míry poměřované za stejné období, ale s různou četností připisování úroků, pak lze využít efektivní úrokovou míru. Jde o uměle vypočtenou úrokovou míru, která určuje, jak velká roční nominální úroková míra při ročním připisování úroků odpovídá roční nominální úrokové míře při jiné četnosti připisování úroků. (Radová, et al., 2013)

Vzorec pro výpočet efektivní úrokové míry pro složené úročení:

$$i = \left(1 + \frac{j}{m}\right)^m - 1$$

kde

i = efektivní úroková míra;

j = nominální úroková míra;

m = frekvence úročení.

(Cípra, 2005)

Úroky jsou v praxi znehodnocovány inflací, kterou nominální úroková míra nezohledňuje. Upravením nominální úrokové míry o vliv inflace získáme reálnou úrokovou míru. (Dvořák, 2005)

Postupujeme tak, že od nominální úrokové míry odečteme očekávanou (nebo skutečnou) inflaci. Vzorec pro výpočet:

$$r = \left(\frac{100 + R}{100 + i} - 1 \right) \cdot 100$$

kde

r = reálná úroková míra (v %);

R = nominální úroková míra (v %);

i = skutečná resp. očekávaná inflace (v %).“

(ČNB, 2015)

2.3.2. RPSN

Roční procentní sazba nákladů (RPSN) je ukazatel, který „synteticky postihuje celkové náklady spotřebitelského úvěru pro spotřebitele, vyjádřené jako procentní podíl z celkové výše úvěru.“ Byl zaveden, aby spotřebitele věrně informoval o celkových nákladech spotřebitelského úvěru, ke kterému bývají připočítávány další náklady a poplatky. Kromě nominální úrokové míry zahrnuje:

- „poplatky za posouzení žádosti o úvěr;
- poplatky vážící se k uzavření smlouvy (např. administrativní poplatky);
- poplatky za převod peněžních prostředků a poplatky za vedení úvěrového účtu;
- poplatky za pojištění nebo záruku pro případ neschopnosti spotřebitele splácet úvěr z důvodu jeho pracovní neschopnosti, invalidity, smrti nebo nezaměstnanosti, pokud je podmínkou poskytnutí spotřebitelského úvěru;
- platby provizí.“

Podle zákona (č. 145/2010 Sb. o spotřebitelském úvěru a o změně některých zákonů) má poskytovatel úvěru povinnost uvádět údaj o RPSN, a to v případě poskytnutí jakékoli informace o úvěru (např. reklama). Před uzavřením smlouvy

o spotřebitelském úvěru má také povinnost vysvětlit ukazatel RPSN na reprezentativním příkladu. (ČNB, 2015)

Hodnota roční procentní sazby nákladů „se vypočte podle následujícího vzorce:

$$\sum_{k=1}^m C_k (1 + X)^{-t_k} = \sum_{l=1}^{m'} D_l (1 + X)^{-s_l}$$

kde

$X = \text{RPSN};$

$m = \text{číslo posledního čerpání};$

$k = \text{číslo čerpání, proto } 1 < k < m;$

$C_k = \text{částka čerpání } k;$

$t_k = \text{interval vyjádřený v letech a zlomcích roku}$
mezi datem prvního čerpání a datem každého
následujícího čerpání, proto $t_1 = 0;$

$m = \text{číslo poslední splátky nebo platby poplatků};$

$l = \text{číslo splátky nebo platby poplatků};$

$D_l = \text{výše splátky nebo platby poplatků};$

$S_l = \text{interval vyjádřený v letech a zlomcích roku}$
mezi datem prvního čerpání a datem každé
splátky nebo platby poplatků.“

(zákon č. 145/2010 Sb. o spotřebitelském úvěru
a o změně některých zákonů)

2.4. Úročení

Teoreticky existuje velmi mnoho způsobů, kterými lze vypočítat úrok. V praktické rovině jsou nejčastěji používány pouze dvě metody úročení, a to metoda jednoduchého úročení a metoda složeného úročení. (Chan & Tse, 2007)

Úročení se také rozlišuje podle doby, kdy dochází k placení úroku. Zde hovoříme o dekurzivním (polhůtním) úročení, kde jsou úroky placeny vždy na konci úrokového období, a o anticipativním (předlhůtním) úročení, kde jsou úroky hrazeny vždy na začátku úrokového období. (Radová, et al., 2013)

2.4.1. Jednoduché úročení

Pro jednoduché úročení platí, že úroky jsou vypočítávány ze stále stejného základu, ke kterému se nepřičítají, a dále se neúročí. Tato metoda úročení je nejčastěji využívána u investic (úvěrů, vkladů atd.), kde je doba trvání investice kratší než jeden rok. Vzorec jednoduchého úroku:

$$„u = P \cdot \frac{p}{100} \cdot \frac{k}{360}$$

kde

u = jednoduchý úrok;

P = základ (kapitál, jistina);

p = roční úroková míra vyjádřená v procentech;

k = doba půjčky vyjádřená ve dnech“

(Cipra, 2005)

Ve vzorci je uvedena délka roku 360 dní. Ve jmenovateli můžeme počítat s délkou roku 365 dní (366 v přestupném roce) nebo 360 dní. V čitateli je počet dní determinován podle těchto kódů:

- ACT – počítá se skutečným počtem dní smluvního vztahu, obvyklou praxí je nezapočítávání prvního dne smluvního vztahu;
- 30E – předpokládá, že počet dní každého měsíce je 30, a to bez ohledu na skutečný počet dní v měsíci;
- 30A – princip je stejný jako u 30E. Liší se maximálně o jeden den. Rozdíl vzniká v případě, „že konec smluvního vztahu připadne na 31. den v měsíci a současně začátek smluvního vztahu není 30. nebo 31. den v měsíci.“

Pro určení podílu doby splatnosti a délky roku bylo vytvořeno několik standardů. Kombinací výše uvedených možností získáváme tyto základní standardy:

- standard ACT/365 (anglická metoda) – počítá se skutečným počtem dní smluvního vztahu a skutečnou délkou roku;
- standard ACT/360 (francouzská či mezinárodní metoda) – počítá se skutečným počtem dní smluvního vztahu, ale uvažuje délku roku 360 dní;
- standard 30E/360 (německá či obchodní metoda) – započítává měsíce jako 30 dní, za délku roku považuje 360 dní. (Radová, et al., 2013)

„V České republice se nejvíce využívají standardy 30E/360 (zvláště v souvislosti s cennými papíry) a ACT/360 (např. pro bankovní depozita)“ (Cipra, 2005)

Výše uvedené informace a vzorce se vztahovaly především k jednoduchému polhůtnímu úročení (úroky uhrazovány vždy na konci úrokového období). V případě jednoduchého předlhůtního úročení jsou úroky hrazeny na začátku období. Hovoříme o **diskontu**. Ten se vztahuje především k eskontu směnek, kdy banka převezme pohledávku před její dobou splatnosti a vyplatí část z celkové výše pohledávky. „Diskont je tedy odměna ode dne výplaty do dne splatnosti pohledávky.“ (Radová, et. al., 2013)

Vzorec bankovního diskontu vypadá následovně:

$$D = S \cdot d \cdot \frac{k}{360}$$

kde

D = diskont;

S = splatná částka;

d = roční diskontní míra vyjádřená jako desetinné číslo.“ (Cipra, 2005)

2.4.2. Složené úročení

Pro složené úročení je typické, že se úroky připočítávají k původnímu kapitálu a v následujícím období zvyšují základ pro výpočet úroku. „Úročí se tedy již zúročený kapitál.“ V praxi nejsou známy žádné aplikace složeného předlhůtního úročení, proto se v literatuře uvádí pouze informace o složeném polhůtním úročení. (Radová, et al., 2013)

Použitím složeného úročení roste jistina mnohem rychleji, než kdybychom použili jednoduché úročení. Rozdíl mezi těmito metodami je nejvíce signifikantní, pokud je úroková míra vysoká. (Chan & Tse, 2007)

Základní vzorec pro výpočet splatné částky při složeném úročení je:

$$S = P \cdot \left(1 + \frac{p}{100}\right)^n$$

kde

S = splatná částka;

P = základ (kapitál, jistina);

n = počet úrokových období.“ (Cipra, 2005)

Pokud se úroky připisují vícekrát ročně (např. měsíčně), hovoříme o tzv. področním složeném úročení. Vzorec pro splatnou částku je nutné upravit. „Vzorec po úpravě:

$$S = P \cdot \left(1 + \frac{j}{m}\right)^{m \cdot n + k}$$

kde

h = doba půjčky v m -tinách roku;

n, k = doba půjčky v n celých rocích a k m -tinách;
posledního roku ($h = m \cdot n + k$).“ (Cipra, 2005)

Kombinací složeného a jednoduchého úročení vzniká tzv. **smíšené úročení**. Tyto dvě metody se kombinují v případě, že úroky jsou „po určitou dobu připisovány k počátečnímu vkladu s ním dále úročeny (složené úročení), ale na konci je třeba vypočítat úrok za období kratší, než je úrokové období (jednoduché úročení).“ (Radová, et al., 2013)

Základní vzorec pro výpočet „splatné částky při smíšeném úročení je:

$$S = P \cdot \left(1 + \frac{p}{100} \cdot \frac{k_1}{360}\right) \cdot \left(1 + \frac{p}{100}\right)^n \cdot \left(1 + \frac{p}{100} \cdot \frac{k_2}{360}\right)$$

kde

n = počet ročních úrokovacích období;

k_1 = počet dní prvního úrokovacího období;

k_2 = počet dní posledního úrokovacího období.“ (Cipra, 2005)

3. Metodika

Cílem této bakalářské práce je poskytnout informace o neúčelových podnikatelských úvěrech a porovnat konkrétní nabídky zkoumaných bankovních institucí. Postup k dosažení těchto cílů je shrnut v následujících bodech.

1) Představení bank

Tato část poskytuje informace o historii banky, základních údajích, produktech, které banka nabízí, popřípadě o oceněních, které banka získala.

Pro účel této práce byly vybrány tři zavedené banky – GE Money Bank, a. s., Raiffeisenbank, a. s., Komerční banka, a. s., a dvě malé banky – Sberbank CZ, a. s., Equa bank, a. s. Původní počet bank byl vyšší, avšak některé banky neposkytují neúčelový úvěr s potřebnými parametry (například FIO banka, a. s.) nebo neúčelové úvěry splácené anuitně neposkytují vůbec (například UniCredit Bank). Některé banky nebyly schopny poskytnout relevantní informace, proto byly rovněž vyřazeny ze seznamu zkoumaných bank.

2) Podnikatelské úvěry

Nejprve jsou shrnuty informace o přístupu bank k podnikatelským úvěrům a k neúčelovým podnikatelským úvěrům. Dále je popsáno portfolio podnikatelských úvěrů zkoumaných bank, informace o bankovních poplatcích a úvěrovém procesu.

Zdrojem informací této části byly internetové stránky bank a vlastní průzkum trhu (především návštěva poboček zkoumaných bank).

3) Modelové případy

Nejprve je charakterizován zkoumaný úvěr a subjekt, který o úvěr žádá. Podle dosažených ekonomických výsledků činnosti subjektu se budou odvíjet podmínky úvěru i nabízené úrokové sazby. Hodnoty výsledků jeho činnosti byly stanoveny na základě reálně existující společnosti. Jsou definovány dva modelové případy, a to pro úvěr nezajištěný a zjištěný nemovitostí. Všechny ostatní parametry a vstupní informace jsou stejné.

V dalších bodech jsou blíže popsány konkrétní nabídky úrokových sazeb a poplatků, které vycházejí ze stanovených předpokladů a předložených ekonomických výsledků subjektu.

Pro porovnání jednotlivých nabídek je využita roční procentní sazba nákladů (RPSN). Ta se vztahuje ke spotřebním úvěrům. Tento ukazatel poskytuje informace o celkových nákladech úvěru, které zahrnují bankovní poplatky, které hradí i podnikatelské subjekty. Ukazatel RPSN tedy neztrácí na své vypovídací hodnotě. Pro potřeby práce RPSN postihuje poplatky přímo vázané na neúčelový úvěr, jedná se o:

- poplatek za podání žádosti o úvěr;
- poplatek za poskytnutí úvěru;
- poplatek za vedení úvěrového účtu.

RPSN ale nepostihuje všechny náklady, které jsou s úvěrovým obchodem spojeny. Pro čerpání úvěru je zpravidla nutné mít běžný účet u stejné banky, která úvěr poskytla. Banky taktéž vyžadují potvrzení o bezdlužnosti vůči finančnímu úřadu, v případě zajištění nemovitostí i výpis z katastrálního úřadu. Za účelem pokrytí všech vynaložených nákladů je uvažována konečná sazba úvěru, která zahrnuje tyto poplatky a dodatečné platby:

- poplatky vázané k RPSN;
- poplatek za vedení běžného účtu;
- správní poplatek hrazený finančnímu úřadu za potvrzení o bezdlužnosti – podle aktuálního sazebníku 100 Kč;
- poplatek hrazený službě Czech POINT za výpis z katastru nemovitostí – podle aktuálního sazebníku 100 Kč.

Pro výpočet RPSN a konečné sazby úvěru byl použit software MS Excel, konkrétně funkce ÚROKOVÁ MÍRA a EFFECT. Vždy byly zadány tyto hodnoty:

- výše splátky;
- počet období splácení;
- výše úvěru;
- jednorázové, měsíční poplatky a jiné dodatečné platby.

Výsledky byly ověřeny simulátorem RPSN. Ten vychází ze směrnice Evropského parlamentu a je dostupný na internetových stránkách České obchodní inspekce. (Spotřebitelské úvěry, 2016)

Po provedení výpočtů a jejich ověření jsou výsledky shrnuty do tabulek. Následuje interpretace výsledků a jejich grafické zpracování.

4. Praktická část

4.1. Představení vybraných bank

➤ GE Money Bank, a. s.

Obrázek 1: Logo GE Money



(Zdroj: Logo GE Money; © 2001 - 2016)

Historie skupiny GE (General Electric Company) sahá až do roku 1892. V průběhu let vzniklo několik průmyslových divizí, technologických divizí a finanční divize GE Capital, která zaměstnává ve více než 50 zemích 50 tisíc lidí a poskytuje služby více než 100 milionům klientů. V České republice je divize GE Capital zastoupena společnostmi GE Money Bank a GE Money Auto.

GE Money Bank působí na českém trhu od roku 1997 a patří mezi největší tuzemské bankovní ústavy. Orientuje se především na občany, podnikatele, malé podniky, velké obchodní korporace a instituce veřejné správy. Aktuálně (k 31. 9. 2015) zaměstnává 2 765 lidí a obsluhuje více než 1 milion klientů na 231 obchodních místech.

Mezi základní produkty a služby poskytované GE Money Bank patří:

- osobní úvěry;
- podnikatelské úvěry;
- platební a kreditní karty;
- konsolidace úvěrů;
- hypoteční úvěry;
- depozita;
- investiční produkty;
- pojištění úvěrů;
- poradenské služby.

GE Money Bank staví na inovacích ve svém odvětví. Jako první vybavila bankomatovou síť čipovou technologií. „Byla první velkou bankou, která v České republice představila:

- plnohodnotný elektronický výpis z účtu;
- konsolidaci půjček;
- refinancování hypoték;
- plnohodnotnou komunikaci s klienty pomocí zabezpečeného internetového chatu;
- odměňování klientů penězi za používání platebních karet;
- nové způsoby bezkontaktního placení formou NFC – platební kartu, bezkontaktní platební nálepkou, kartu v mobilu“ atd. (GE Money, 2016)

Snaha o inovace a zlepšování poskytovaných služeb přináší GE Money Bank pravidelná ocenění v celostátních soutěžích finančních institucí a finančních produktů. V soutěži „Zlatá koruna“ obdržela banka již patnáctkrát první místo, v kategorii platebních karet (od roku 2013) dokonce třikrát po sobě. V roce 2010 získala titul „Nejvstřícnější banka roku“, na základě hodnocení klientského ratingu OVB Vstřícná banka. (GE Money, 2016)

➤ **Raiffeisenbank, a. s.**

Obrázek 2: Logo Raiffeisenbank



(Zdroj: Logo Raiffeisenbank, © 1993 - 2016)

Počátky organizace Raiffeisen se datují k roku 1886, kdy vzniklo první rakouské úvěrové družstvo, které se postupně rozrůstalo, až roku 1927 vznikla Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB). Dceřinou společností RZB je Raiffeisen Bank International AG, jejíž součástí je Raiffeisenbank, a. s.

Raiffeisenbank, a. s. působí v České republice od roku 1993 a momentálně je pátou největší bankou v tuzemsku. Zaměřuje se především na aktivní střední třídu,

ale i na podnikatele a korporátní klienty. K 31. 9. 2015 eviduje 2 655 zaměstnanců, provozuje 120 poboček a spravuje aktiva přesahující výši 200 miliard korun.

Mezi základní nabízené produkty a služby patří:

- osobní bankovníctví a půjčky;
- podnikatelské účty a financování;
- kreditní karty;
- hypoteční úvěry;
- stavební spoření;
- investiční produkty;
- pojištění (životní, majetku, podnikatelů);
- poradenství.

Skupina Raiffeisen za svou činnost pravidelně získává ocenění pro „Nejlepší banku ve střední a východní Evropě“. Raiffeisen, a. s. „získává ceny především za kvalitu svých služeb a poradenství.“ Z produktů je pravidelně oceňováno eKonto a přímé bankovníctví. (Raiffeisenbank, 2016)

➤ **Komerční banka, a. s.**

Obrázek 3: Logo KB



(Zdroj: Logo Komerční banky, © 2016)

Komerční banka byla založena státem v roce 1990 vyčleněním obchodní činnosti z bývalé Státní banky československé. O dva roky později byla schválena transformace banky na akciovou společnost a následná privatizace, ačkoli většinový podíl akcií zůstal v držení státu až do roku 2001. V tomto roce byl státní podíl francouzské finanční skupině Sociétés Générale, která se řadí mezi největší v Evropě. 31. 12. 2010 proběhla fúze sloučením Komerční banky a Komerční banky Bratislava. Nástupnickou společností se stala Komerční banka.

Komerční banka je univerzální bankou, nabízí své produkty a služby fyzickým osobám, právnickým osobám i veřejnému sektoru. K 31. 9. 2015 zaměstnávala 8 416 lidí a její služby využívalo více než 1,6 milionu klientů na 396 pobočkách. Komerční banka je také mateřskou společností skupiny KB, pod kterou spadá například Modrá pyramida.

Mezi základní nabízené produkty a služby banky se řadí:

- účty a spotřebitelské úvěry pro občany;
- účty a úvěry pro právnické osoby a veřejný sektor;
- kreditní karty;
- hypoteční úvěry;
- studentské úvěry;
- spořicí účty;
- investiční produkty;
- finanční poradenství.

Díky dceřiným společnostem je Komerční banka schopna nabízet i další specializované služby:

- penzijní připojištění;
- stavební spoření;
- faktoring;
- pojištění pro občany i právnické osoby;
- leasing.

Byla rovněž první bankou na českém trhu, která:

- zavedla první čipovou kartu podle standardů EMV;
- ustanovila funkci ombudsmana pro nezávislá řešení sporů;
- spustila internetovou Investiční kalkulačku, která navrhne portfolio produktů s ohledem na možnosti a požadavky klienta.

V průběhu svého působení získala banka řadu ocenění za své produkty. V roce 2012 již popáté získala ocenění „Banka roku“ v soutěži společnosti Fincentrum. V letech 2007 a 2004 získala cenu „Banka roku“ v prestižní soutěži MasterCard. Její produkty se i nadále umísťují na předních příčkách anket a soutěží. (Komerční banka, 2016)

➤ **Sberbank CZ, a. s.**

Obrázek 4: Logo Sberbank



(Zdroj: Logo Sberbank CZ, © 2016)

Sberbank CZ vznikla roku 1996 pod názvem Volksbank CZ. Vlastníkem byla rakouská společnost Volksbank International, a to až do roku 2012, kdy Volksbank International koupila ruská společnost Sberbank Russia. Po převodu byli přejmenováni všichni členové skupiny Volksbank na Sberbank. Skupina Sberbank působí ve 22 zemích a poskytuje služby 110 miliónům klientů. (Volksbank, 2013; Sberbank, 2016)

Sberbank CZ se zaměřuje na široké portfolio klientů, občany počínaje, velkými korporacemi, církvemi a orgány veřejné správy konče. V České republice poskytuje služby téměř 100 tisícům klientů, eviduje 829 zaměstnanců (k 31. 9. 2015) a provozuje 29 poboček.

Základními poskytovanými produkty banky jsou:

- běžné účty, platební karty a kreditní karty pro občany;
- spotřební úvěry;
- běžné účty a úvěry pro podnikatele a firmy;
- refinancování a konsolidace půjček;
- bankovní záruky;
- spořicí účty;
- investiční produkty;
- pojištění bankovních produktů a majetku.

Za krátkou dobu působení Sberbank CZ na českém trhu (po přechodu na ruskou společnost) získala banka řadu ocenění. Stala se například „Nejlepší finanční institucí“ v kategorii Banky a družstevní záložny ankety Zlatý měšec 2014 a klientsky nejpřívětivější bankou roku 2013 v anketě „Nejlepší banka“. Získala rovněž první místo za svůj spořicí účet v anketě „Finanční produkt roku 2014“ portálu Finparáda. (Sberbank CZ, 2016)

➤ **Equa bank**

Obrázek 5: Logo Equa bank



(Zdroj: Logo Equa bank, © 2011 – 2016)

Tato banka působí v České republice od roku 1993, tehdy ale vznikla pod názvem IC Banka. Jednalo se o malou společnost. Její prioritou byli firemní zákazníci, avšak roku 2007 byla banka prodána italské bankovní skupině Banco Popolare a změnila svůj název po vzoru nového majitele. Po převodu se banka rozrostla o 6 nových poboček, ale roku 2011 byla znovu prodána, a to společnosti Equa Group Limited se sídlem na Maltě. (Banco Popolare, 2011)

Počínaje přechodem banky pod společnost Equa Group Limited a přejmenováním na Equa bank, dochází k postupnému ekonomickému růstu a rozšiřování portfolia produktů. Roste i počet obchodních míst a zaměstnanců. K 31. 9. 2015 společnost evidovala 29 obchodních míst, 483 zaměstnanců a obsluhovala více než 190 tisíc klientů. Banka poskytuje služby hlavně v oblasti osobního a firemního bankovníctví.

Základní produkty a služby nabízené Equa bank jsou:

- běžné účty;
- spořicí účty;
- víceměnné platební karty;
- hypoteční úvěry;
- spotřebitelské úvěry;
- podnikatelské úvěry;
- pojištění.

Od roku 2012 se banka a její produkty pravidelně umisťují na předních pozicích finančních soutěží a anket. Jen v minulém roce získala šest ocenění v soutěži „Zlatá koruna“ a 2. místo v soutěži „Klientsky nejprívětivější banka roku“. (Equa bank, 2016)

4.2. Podnikatelské úvěry

Banky nabízí celou řadu úvěrů pro podnikatele a obchodní korporace. Běžnou praxí je rozdělování klientů na základě jejich ekonomických výsledků, především podle obrátu tržeb, do různých segmentů. Nejčastěji jsou rozlišovány tyto segmenty:

- podnikatelé a malé firmy;
- střední firmy;
- velké korporace;
- svobodná povolání (advokáti, notáři atd.).

Nabízené úvěrové produkty (i produkty běžného bankovníctví), jejich parametry a podmínky získání bývají odlišné pro každý segment, a to z důvodu odlišných potřeb různě velkých podnikatelských subjektů.

4.2.1. Neúčelové úvěry

Neúčelové úvěry jsou v nabídce bank nejčastěji souhrnně označovány jako provozní úvěry. Ty jsou poskytovány ve formě kontokorentních, revolvingových, či klasických splátkových úvěrů.

Pro podnikatele a malé právnické osoby jsou zpravidla připraveny speciální kontokorentní úvěry (s nižším úvěrovým rámcem) a klasické splátkové úvěry. Velkým korporacím jsou neúčelově nabízeny kontokorentní úvěry a produkty, které nabízí individuální řešení jejich podnikatelských potřeb. Některé banky rovněž nabízí investiční úvěry s možností neúčelového čerpání. Od standardních provozních úvěrů se liší hlavně možností zvolit delší dobu splácení.

Kontokorentní úvěry jsou vždy vázány k běžnému podnikatelskému účtu. Úvěrový rámec, podmínky čerpání a zajištění jsou v každé bance odlišné. Mohou být sjednávány na dobu určitou i neurčitou, ale bývá pravidlem, že zůstatek na běžném podnikatelském účtu musí být alespoň jeden den za určité období kladný (a úvěr tedy zcela uhrazen). Úročí se pouze čerpaná část z úvěrového rámce, a každá přichodí platba na běžný účet dlužnou částku snižuje (tedy i část, ze které se vypočítává úrok).

Parametry splátkových neúčelových úvěrů jsou v různých bankách odlišné. Doba splatnosti se obvykle pohybuje mezi 1 až 10 lety. Téměř všechny banky vyžadují

zajištění blankosměnkou¹, ve vybraných případech (např. špatná bonita klienta, snaha o dosažení vyšší částky úvěru nebo nižší úrokové sazby) je úvěr zajištěn nemovitostí. Často je nabízena možnost fixace úrokové sazby na určitou dobu (kratší než doba splatnosti úvěru), po jejímž uplynutí je možné úvěr splatit bez sankčních poplatků. Klient rovněž může volit různé metody umořování dluhu, nejčastěji metodu konstantního úmoru a metodou konstantní anuity.

4.2.2. Portfolio neúčelových podnikatelských úvěrů vybraných bank

➤ GE Money Bank, a. s.

GE Money Bank rozděluje podnikatelské subjekty do těchto základních skupin:

- malé – obrat do 10 milionů korun;
- střední – obrat do 200 milionů korun;
- velké – obrat větší než 200 milionů korun.

Je také vyčleněna zvláštní kategorie pro začínající podnikatelské subjekty (do dvou let podnikání) a pro svobodná povolání.

Pro **malé** podnikatelské subjekty jsou připraveny tři typy kontokorentních úvěrů a dva neúčelové úvěry (bez zajištění a se zajištěním). Kontokorentní úvěry jsou rozděleny podle výše úvěrového rámce, který lze čerpat, a to na:

- úvěr MiniFlexi Business – lze čerpat 10 až 50 tisíc korun;
- úvěr Flexi Business – lze čerpat 51 tisíc až 2,5 milionu korun;
- úvěr Flexi Provoz – lze čerpat 5 milionů korun (v případě dobrých ekonomických výsledků klienta i více).

Pro získání úvěru MiniFlexi Business není vyžadováno zajištění. Úvěry Flexi Business a Flexi Provoz jsou zajištěny pouze blankosměnkou s avalem společníků. Podmínky schválení se zpříšňují s rostoucí výší úvěrového rámce.

Neúčelový nezajištěný úvěr Express Business je možné čerpat ve výši 40 tisíc až 2,5 milionu korun s dobou splatnosti 2 až 7 let. Se zajištěnou variantou úvěru se částka, kterou je možné čerpat, zvyšuje na 5 milionů korun s dobou splatnosti 2 až 10 let.

¹ jedná se o směnku, která neobsahuje všechny náležitosti, směnkou se stává až po dodatečném vyplnění potřebných údajů (Blankosměnka, 2016)

Středním firmám je nabízen kontokorentní úvěr Flexi Provoz (stejně podmínky jako pro malé podnikatelské subjekty), provozní úvěry (nejčastěji revolvingové a kontokorentní) a investiční úvěry. Tyto produkty jsou nabízeny vždy za individuálních podmínek, a to na základě potřeb klienta a jeho ekonomických výsledků.

K **velkým** korporacím je rovněž přístupováno individuálně, podle jejich potřeb. Nabídku tvoří investiční úvěry, provozní úvěry a kreditní linka, ta představuje flexibilní zdroj financování. Jedná se o úvěrový rámec, který umožňuje čerpat dílčí úvěry v různých formách (například provozní splátkový, kontokorentní, bankovní záruka, měnové obchody atd.).

➤ **Raiffeisenbank, a. s.**

Raiffeisenbank dělí podnikatelské subjekty do dvou základních skupin:

- podnikatelé a malé firmy – obrat do 50 milionů korun;
- firmy a korporace – obrat nad 50 milionů korun.

Každé skupině jsou nabízeny základní produkty, jejichž parametry se vždy upravují podle ekonomických výsledků klienta a jeho potřeb.

Podnikatelům a malým firmám je nabízen Kontokorentní úvěr, Investiční úvěr, Neúčelový úvěr a Americká hypotéka. Kontokorentní úvěr lze čerpat ve výši 30 tisíc až 5 milionů korun na základě analýzy bonity klienta. Pro začínající podnikatele (doba podnikání kratší než 1 rok) je možné čerpat maximálně 200 tisíc korun. Úvěr je vždy zajištěn blankosměnkou, v případech určených bankou i nemovitostí.

V případě Investičního úvěru se výše úvěrového rámce pohybuje mezi 30 tisíci a 3 miliony korun. Je zajištěn blankosměnkou, avšak zajištěním nemovitostí se horní hranice úvěrového rámce zvyšuje na 7,5 milionu korun. Úvěr je možné splácet 1 rok až 15 let.

Neúčelový úvěr je obdobou Investičního úvěru. Liší se pouze dobou splácení, jejíž horní hranice je omezena na 5 let. Pokud je úvěr zajištěn nemovitostí, pak se maximální výše, kterou lze čerpat, rovněž snižuje na 5 milionů korun.

Americká hypotéka je zvláštním druhem neúčelového úvěru, který kombinuje vlastnosti klasického a hypotečního úvěru. Zajištěním blankosměnkou a rezidenční nemovitostí je možné získat 300 tisíc až 3 miliony korun se splatností 5 až 15 let.

Úroková sazba je fixována na dobu určitou (maximálně 10 let) a při změně fixace úrokové sazby je možné úvěr zdarma splatit.

Pro **firmy a korporace** je připraven Kontokorentní úvěr. Ten může být poskytnut na základě samostatné smlouvy nebo formou úvěrového rámce. Podmínky čerpání a získání jsou velmi individuální, snahou banky je poskytnout produkt, který bude co nejvíce reflektovat potřeby klienta.

➤ **Komerční banka, a. s.**

Komerční banka rozděluje podnikatele a právnické osoby na:

- podnikatele a malé firmy – obrat do 60 milionů korun;
- střední a velké firmy – obrat nad 60 milionů korun.

Podnikatelé a malé firmy mají na výběr mezi kontokorentním úvěrem a Profi úvěrem. Kontokorentní úvěr je možné čerpat až do výše 3 milionů korun, podle finanční situace žadatele. Pro nové klienty je výše čerpání omezena na 30 tisíc korun (pro vybrané profese na 100 tisíc korun). Úvěr lze čerpat maximálně po dobu 180 kalendářních dnů a je zajištěn blankosměnkou. Výjimku tvoří stávající klienti Komerční banky, kteří mohou čerpat úvěr do výše 500 tisíc korun bez jakéhokoli zajištění.

Profi úvěr umožňuje získat peněžní prostředky do výše 5 milionů korun se splatností 1 až 7 let. Díky zkrácenému schvalovacímu procesu je vhodný pro operativní financování podnikatelských potřeb. Úvěr je zajištěn blankosměnkou, v některých případech i nemovitostí.

Středním a velkým firmám je nabízen kontokorentní úvěr (stejný jako produkt výše uvedený) a Podnikatelský provozní úvěr, který může nabývat odlišných podob s různými dobami splatnosti. Konkrétní nabídka je přizpůsobena potřebám klienta. Tento úvěr je nejčastěji poskytován ve formě revolvingového nebo kontokorentního úvěru.

➤ **Sberbank CZ, a. s.**

Sberbank CZ rozděluje firemní klientelu následujícím způsobem:

- podnikatelé a malé firmy – obrat do 25 milionů korun;
- střední firmy – obrat nad 25 milionů korun;
- velké firmy a korporace – obrat nad 1,2 miliardy korun.

Podnikatelé a malé firmy si mohou vybrat mezi Firemním FÉR kontokorentem a Firemním FÉR úvěrem. Produkt Firemní FÉR kontokorent nabízí výši čerpání až 2,5 milionu korun ve variantě bez zajištění a výši čerpání až 10 miliónů korun ve variantě se zajištěním. Je možné jej sjednat i na dobu neurčitou.

Firemní FÉR úvěr je možné čerpat neúčelově primárně ve variantě bez zajištění nemovitostí (zajištění nemovitostí má za následek pouze změnu úrokové sazby, nikoli změnu možného úvěrového rámce nebo dobu splatnosti). Lze získat až 2,5 miliónu korun s dobou splatnosti 1 až 7 let a zajištěním blankosměnkou. Jako doplňková služba je nabízena možnost využít tohoto úvěru za účelem refinancování již existujícího úvěrového produktu vedeného u jiné banky (a získat úvěr s nižší úrokovou sazbou).

Skupinám **střední firmy, velké firmy a korporace** jsou nabízeny stejné produkty. Parametry těchto produktů jsou vždy přizpůsobeny konkrétnímu klientovi. Jedná se o Kontokorentní úvěr a víceúčelovou linku. Víceúčelová linka zastřešuje více úvěrových produktů v rámci jedné smlouvy, nejčastěji v podobě revolvingových, či kontokorentních úvěrů.

➤ **Equa bank, a. s.**

Equa bank podnikatelské subjekty nerozděluje do segmentů, ale nabízí všem klientům stejné úvěrové produkty, jejichž parametry jsou upravovány individuálně.

Nabízí dva neúčelové úvěry, a to provozní úvěry a produkt Malý podnikatelský úvěr. Provozní úvěry mohou nabývat formy kontokorentního, revolvingového, či splátkového úvěru. Veškeré podmínky jsou sjednávány v rámci individuálního přístupu.

Malý podnikatelský úvěr je určen speciálně pro podnikatele a malým právnickým osobám. Je možné jej sjednat ve variantě kontokorentního nebo splátkového úvěru. Pro kontokorentní variantu je maximum úvěrového rámce 1 milion korun, v případě zajištění nemovitostí až 3 miliony korun. U splátkového úvěru lze bez zajištění nemovitostí čerpat až 1,5 milionu korun s dobou splatnosti 1 až 7 let a se zajištěním až 5 miliónů korun na dobu 1 až 15 let. Všechny varianty úvěru jsou zajištěny blankosměnkou.

4.2.3. Bankovní poplatky

Za užívání bankovních služeb jsou velmi často účtovány různé poplatky. Ty jsou pro banku jedním ze zdrojů výnosů, avšak pro klienta představují dodatečný (někdy i neočekávaný) výdaj. Poplatky mohou být účtovány ve formě:

- a) paušální – poplatek je hrazen ve stále stejné výši, není závislý na velikosti transakcí nebo jejich počtu (například měsíční poplatek za vedení úvěrového účtu);
- b) variabilní – poplatek a jeho výše se odvíjí podle velikosti transakcí nebo podle jejich počtu (například poplatek za otevření úvěrového účtu).

Rozhodnutí, za které služby a v jaké výši budou poplatky účtovány, vždy závisí na poplatkové politice každé banky. Jsou zveřejňovány základní sazebníky poplatků, ve kterých jsou informace o zpoplatněných službách uvedeny.

Mezi nejčastěji vyžadované poplatky vázané k úvěrům patří:

- poplatek za podání žádosti o úvěr;
- poplatek za poskytnutí úvěru;
- poplatek za vedení úvěrového účtu;
- poplatek za vystavení výpisu z úvěrového účtu;
- poplatek za změnu smluvních podmínek;
- poplatek za předčasné splacení úvěru;
- poplatek za vedení běžného účtu (častým pravidlem je povinnost klienta mít u úvěrující banky veden běžný účet).

Téměř všechny poplatky je možné stanovovat individuálně. Bankou avizované poplatky tedy lze, oproti sazebníku, měnit či „promíjet“. Základní kompetenci k těmto krokům má již bankéř, se kterým klient sjednává podmínky úvěru (produktu). Bankéř však nemůže upravovat výši všech poplatků, změnu některých poplatků schvaluje například ředitel pobočky, ředitel regionu atd. V případech, kdy se uzavírá smlouva na velmi vysokou částku, může změnu schvalovat až představenstvo banky. Často tedy závisí na vůli bankéře nebo vedení banky, zda vyhoví požadavkům klienta a poplatky odpustí nebo upraví. V rámci konkurenčního boje ale mnoho bankéřů poplatky upravuje (v rámci svých kompetencí) i bez žádosti klienta o individuální stanovení výše poplatků. „Prominutí“ některých poplatků nebo snížení jejich výše se ale

může projevit změnou úrokové sazby úvěru. Banka takto kompenzuje ušlý výnos za poplatky, které nebyly inkasovány.

Trendem posledních let je snižování cen poplatků a redukce počtu služeb, které jsou zpoplatněny. Na trh rovněž vstupují nové banky, které nabízí nulové poplatky za většinu služeb. Snaží se tak přilákat nové zákazníky a konkurovat zavedeným bankovním institucím.

4.2.4. Úvěrový proces

Počátkem úvěrového procesu je podání žádosti o úvěr. Běžnou praxí je průzkum trhu ze strany žadatele, kterému banky připraví předběžný návrh parametrů a podmínek úvěru. Žadatel se posléze rozhodne, která nabídka je pro něj nejvýhodnější, případně konfrontuje banky s konkurenčními nabídkami a dále jedná o úpravě nabízených parametrů úvěru (ve snaze získat co nejvýhodnější podmínky).

Pro získání úvěru je bankami vyžadováno několik podmínek. Žadatel musí zpravidla podnikat minimálně 3 účetní období (kromě úvěrů pro začínající podnikatele) a nesmí být v konkurzu nebo v likvidaci. Další podmínky jsou individuální pro každou banku a produkt. Je rovněž nutné předložit několik dokladů, nejčastěji se jedná o:

- doklad totožnosti podnikatele (nebo osoby oprávněné jednat);
- daňové přiznání včetně příloh minimálně za poslední období;
- potvrzení o bezdlužnosti od finančního úřadu;
- potvrzení o bezdlužnosti od správy sociálního zabezpečení (u právnických osob).

Po předložení všech potřebných dokladů (a splnění všech podmínek) je přistoupeno k hodnocení žadatele. Následný postup je pro každou banku individuální. Jednou z častých možností je zadání údajů z daňového přiznání a výkazů do systému, který vypočítá, zdali jsou ekonomické výsledky žadatele dostatečné. Výsledkem této analýzy je přidělení ratingu a doporučené úrokové sazby. Bankéř následně posuzuje různé faktory, které mohou mít vliv na riziko obchodu (například podnikatelský záměr, situace v odvětví) a podle svého uvážení doporučenou úrokovou sazbu upraví, popřípadě navrhne určitou dodatečnou formu zajištění úvěru. Doporučenou úrokovou sazbu může bankéř zvyšovat i snižovat v určitém intervalu (existuje i minimální

hranice, pod kterou nesmí úrokovou sazbu nikdy nabídnout), avšak v určitých případech mohou jeho nadřízení povolit výjimku.

Další možností postupu je úprava základní úrokové sazby (pro daný úvěr), která je uvedena v úrokovém lístku banky. Tuto úrokovou sazbu smí bankéř snižovat taktéž v určitém intervalu. Míra změny opět závisí na ratingu žadatele. Pokud vychází rating velmi dobře, je potom možné úrokovou sazbu snížit i více, než je v kompetenci bankéře, změnu pak schvaluje vedení pobočky nebo banky.

Posledním krokem je vyjednávání o přesných parametrech úvěru a o obsahu smlouvy. To bývá velmi individuální, záleží na konkrétních požadavcích žadatele i banky.

Obecně lze říci, že vyšší částka úvěru znamená složitější úvěrový proces. Banka se snaží zhodnotit všechna rizika a zjistit maximální množství informací, aby předešla situaci, kdy žadatel nebude schopen uhradit svůj závazek.

4.3. Modelové případy

Byly vytvořeny dva modelové případy neúčelového podnikatelského úvěru. První z nich porovnává nabídky nezajištěného neúčelového úvěru, druhý z nich pak nabídky neúčelového úvěru, který je zajištěn nemovitostí.

Výši úrokové sazby mohou ovlivnit různé faktory, zejména typ a výše úvěru, předmět podnikání žadatele, jeho ekonomické výsledky, případně jeho velikost. Nejprve je tedy třeba definovat subjekt, který o úvěr žádá, a parametry zkoumaného úvěru.

4.3.1. Žadatel o úvěr

Úvěrový proces je pro velké korporace zpravidla velmi složitý. Proto byla pro potřeby práce vytvořena malá fiktivní společnost XYZ, s. r. o., která primárně prodává spotřební zboží přes internet a chce získat peněžní prostředky pro financování svých provozních potřeb. Volí proto neúčelový úvěr. Základní informace o této společnosti byly shrnuty v Tabulce 1.

Tabulka 1 - Informace o XYZ, s. r. o.

Název	XYZ, s. r. o.
Předmět podnikání	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona - maloobchod
Datum vzniku	1. 1. 2013
Základní kapitál	210 000 Kč
Obrat tržeb (za rok 2015)	15 795 000 Kč
Zisk (za rok 2015)	1 750 000 Kč
Počet zaměstnanců	5

(vlastní zpracování)

Většina údajů o společnosti XYZ, s. r. o. byla převzata od reálně existující společnosti, která podniká ve stejném oboru. Jako podklad ekonomických výsledků společnosti, který byl bankám předložen, byl použit výkaz zisku a ztráty a výkaz rozvaha. Údaje ve výkazech rovněž vycházejí z údajů reálné společnosti. Výkaz zisku a ztráty nebyl nijak upravován, výkaz rozvaha byl upraven ve spolupráci s bankéři (především úprava výše pohledávek, závazků a zásob). Cílem úpravy bylo zlepšení ukazatelů finanční analýzy, na jejichž základě je stanoven rating klienta. Na základě původních údajů ve výkazech by společnost na úvěr pravděpodobně nedosáhla. Žadatel je po úpravě pro banku atraktivním obchodním partnerem, se kterým banka chce uzavřít obchod. Výkaz zisku a ztráty i výkaz rozvaha jsou předmětem přílohy.

4.3.2. Parametry úvěru

Byl vybrán neúčelový úvěr, a to ve variantě bez a se zajištěním nemovitostí. Parametry úvěru byly vybrány tak, aby všechny zkoumané banky byly schopny úvěr poskytnout. Všechny parametry (kromě zajištění) jsou shodné a jsou shrnuty v Tabulce 2.

Tabulka 2 - Parametry úvěru

Výše úvěru	800 000 Kč
Doba splácení	5 let
Způsob splácení	anuitní
Četnost splácení	měsíčně

(vlastní zpracování)

4.3.3. Konkrétní nabídky zkoumaných bank

V této kapitole jsou popsány nabídky úvěru od zkoumaných bank. Bankéři zkoumaných bank vytvořili nabídky podle předložených výkazů. Ve většině případů hraje svou roli i důvěra bankéře, proto byl stanoven předpoklad, že bankéř považuje podnikatelský záměr za správný, a důvěřuje v kladný vývoj žadatelových ekonomických výsledků. Žadatel nemá ve zkoumané bance veden běžný účet (pro banku je novým klientem).

V rámci řízení rizika je všemi bankami vyžadováno zajištění blankosměnkou s avalem společníků. Další podmínkou je zřízení běžného účtu v dané bance (vždy nejlevnější varianta produktu), ten bude využíván pouze ke splácení úvěru.

Bankéři taktéž často nabízejí poplatky v odlišné výši, než je uvedeno v sazebníku poplatků (často znamená vyšší úrokovou sazbu), odchylky od oficiálního sazebníku poplatků jsou u každé bankovní instituce popsány.

➤ **GE Money Bank, a. s.**

Žadatel v tomto případě spadá do segmentu **středních** podnikatelských subjektů. Těm jsou poskytovány především individuální nabídky. Snahou banky je poskytovat produkty, které přesně reflektují potřeby klientů, a to i u relativně malých subjektů, jako je zkoumaná společnost. Nabídka je shrnuta v Tabulce 3.

Tabulka 3 - Nabídka GE Money

Zajištění	Nezajištěný	Zajištěný
Úroková sazba	4,00 % p. a.	3,60 % p. a.
Poplatek za žádost o úvěr	0 Kč	0 Kč

Poplatek za poskytnutí úvěru	5 000 Kč	5 000 Kč
Poplatek za vedení úvěrového účtu	0 Kč	0 Kč
Poplatek za vedení běžného účtu	129 Kč měsíčně	129 Kč měsíčně
Poplatek za změnu podmínek	4 000 Kč	4 000 Kč
Poplatek za předčasné splacení	5 % z dluhu minimálně 3 000 Kč	5 % z dluhu minimálně 3 000 Kč
Poplatek za vystavení upomínky	600 Kč	600 Kč

(vlastní zpracování)

Vyžadované poplatky se mírně liší od oficiálního sazebníku poplatků. Není vyžadován poplatek za žádost o úvěr (standardně 0,5 % z úvěru, minimálně 5 000 Kč) a poplatek za vedení úvěrového účtu (standardně 200 Kč). Úprava těchto poplatků je již v pravomoci bankéře, který je v rámci konkurenčního boje „odpouští“.

Provozní úvěr je v tomto případě navrhován přesně podle potřeb žadatele, proto je možné volit například různé způsoby umořování dluhu, případně různé typy úrokové sazby (fixovaná, neměnná atd.).

➤ **Raiffeisenbank, a. s.**

XYZ, s. r. o. je v Raiffeisenbank, a. s. zařazena do segmentu **podnikatelů a malých firem**. Banka nabídla investiční úvěr v neúčelové podobě. Investiční úvěr umožňuje získat, oproti klasickému neúčelovému úvěru, výhodnější úrokovou sazbu a případně prodloužit dobu splatnosti úvěru. Parametry nabídky jsou obsahem Tabulky 4.

Tabulka 4 - Nabídka Raiffeisenbank

Zajištění	Nezajištěný	Zajištěný
Úroková sazba	7,34 % p. a.	4,01 % p. a.
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč	0 Kč
Poplatek za vedení úvěrového účtu	250 Kč	250 Kč
Poplatek za vedení běžného účtu	99 Kč	99 Kč

Poplatek za změnu podmínek	5 000 Kč	5 000 Kč
Poplatek za předčasné splacení	2 % z dluhu minimálně 6 000 Kč	2 % z dluhu minimálně 6 000 Kč
Poplatek za vystavení upomínky	500 Kč	500 Kč

(vlastní zpracování)

Poplatky v nabídce se liší oproti sazebníku pouze výší poplatku za poskytnutí úvěru (standardně 0,5 % z poskytnutého úvěru, minimálně 4 000 Kč).

Úvěr je vždy splácen anuitně, s možnou fixací úrokové sazby na 1, 3, 5, nebo 10 let. Po uplynutí doby fixace je možné část nebo celý úvěr splatit, a to bez poplatku za předčasné splacení.

➤ **Komerční banka, a. s.**

Zadaná společnost patří i u Komerční banky, a. s. do segmentu **podnikatelů a malých firem**. Nabídka byla zpracována v rámci produktu Profi úvěr, který je přímo navržen pro podnikatele a malé firmy. V Tabulce 5 jsou uvedeny parametry nabídky.

Tabulka 5 - Nabídka Komerční banky

Zajištění	Nezajištěný	Zajištěný
Úroková sazba	2,83 % p. a.	2,83 % p. a.
Poplatek za žádost o úvěr	0 Kč	0 Kč
Poplatek za poskytnutí	5 800 Kč	5 800 Kč
Poplatek za vedení úvěrového účtu	300 Kč měsíčně	300 Kč měsíčně
Poplatek za vedení běžného účtu	106 Kč měsíčně	106 Kč měsíčně
Poplatek za změnu podmínek	0,6 % z úvěru minimálně 5 000 Kč	0,6 % z úvěru minimálně 5 000 Kč
Poplatek za předčasné splacení	individuálně	individuálně
Poplatek za vystavení upomínky	250 Kč za 1. upomínku 500 Kč za 2. a další	250 Kč za 1. upomínku 500 Kč za 2. a další

(vlastní zpracování)

V této nabídce je úroková sazba velmi nízká, může to být způsobeno tím, že poplatky přímo reflektují oficiální sazebník poplatků. Banka tedy nepřichází o žádné příjmy a může úrokovou sazbu snížit.

Přístup ke klientům je zde individuální, lze volit různé způsoby umořování, fixovat úrokovou sazbu na určité období, nebo ji vázat na mezibankovní úrokovou míru (pak se úroková sazba úvěru průběžně mění).

➤ **Sberbank CZ, a. s.**

XYZ, s. r. o. je v tomto případě zařazena do segmentu **podnikatelé a malé firmy**. Bankéřem byl nabídnut produkt Firemní FÉR úvěr. Parametry nabídky jsou obsahem Tabulky 6.

Tabulka 6 - Nabídka Sberbank CZ

Zajištění	Nezajištěný	Zajištěný
Úroková sazba	5,5 % p. a.	5,00 % p. a.
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč	0 Kč
Poplatek za vedení úvěrového účtu	0 Kč	0 Kč
Poplatek za vedení běžného účtu	0 Kč	0 Kč
Poplatek za změnu podmínek	8 000 Kč	8 000 Kč
Poplatek za předčasné splacení	1 % z dluhu zdarma v době fixace	1 % z dluhu zdarma v době fixace
Poplatek za vystavení upomínky	250 Kč za 1. upomínku 500 Kč za 2. a další	250 Kč za 1. upomínku 500 Kč za 2. a další

(vlastní zpracování)

Poplatky v této nabídce se přímo odvíjí z oficiálního sazebníku poplatků banky. Politikou Sberbank CZ, a. s. je snaha o co nejmenší zatěžování klienta poplatky, pokud klient plní podmínky smlouvy.

Firemní FÉR úvěr rovněž nabízí individuální řešení požadavků klientů. Lze například volit mezi úrokovou sazbou fixovanou na určité období nebo plovoucí úrokovou sazbou (vázaná na mezibankovní úrokovou míru). Produkt je možné rovněž využít na refinancování již existujících úvěrů.

➤ **Equa bank, a. s.**

Equa bank, a. s. společnost XYZ, s. r. o. řadí mezi malé podnikatelské subjekty. Nabídla proto produkt Malý podnikatelský úvěr, který je primárně určen pro podnikatele a malé právnické osoby. Podle předložených účetních výkazů byla vytvořena nabídka, jejíž parametry jsou uvedeny v Tabulce 7.

Tabulka 7 - Nabídka Equa bank

Zajištění	Nezajištěný	Zajištěný
Úroková sazba	8,20 % p. a.	6,70 % p. a.
Poplatek za poskytnutí úvěru	0 Kč	0 Kč
Poplatek za vedení úvěrového účtu	200 Kč měsíčně	200 Kč měsíčně
Poplatek za vedení běžného účtu	149 Kč měsíčně	149 Kč měsíčně
Poplatek za změnu podmínek	500 Kč	500 Kč
Poplatek za předčasné splacení	5 % z dluhu min. 3 000 Kč	5 % z dluhu min. 3 000 Kč
Poplatek za vystavení upomínky	499 Kč	499 Kč

(vlastní zpracování)

V tomto případě se poplatky neodchylují od sazebníku poplatků banky. Je možné výši poplatků individuálně upravit, avšak s pravděpodobným negativním vlivem na úrokovou sazbu.

Žadatel si může i zde volit mezi anuitním nebo lineárním způsobem splácení úvěru, případně fixací úrokové sazby na 3 nebo 5 let.

4.3.4. Modelový případ č. 1

Modelový příklad 1 porovnává nabídky nezajištěných neúčelových úvěrů. Data získaná průzkumem trhu, jehož výsledky jsou předmět předchozí kapitoly, byla zadána do softwaru MS Excel. Vypočtené výsledky jsou obsahem Tabulky 8.

Tabulka 8 - Výsledky pro nezajištěný úvěr

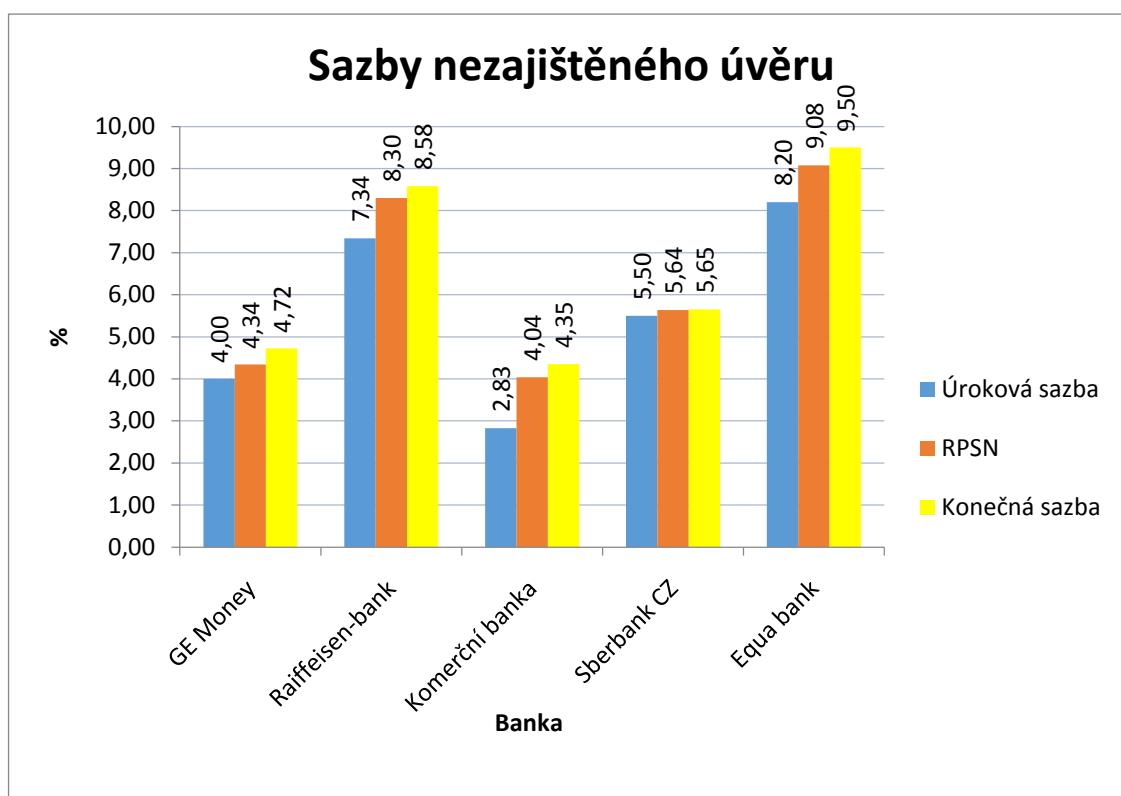
Položka	GE Money	Raiffeisen- bank	Komerční banka	Sberbank CZ	Equa bank
Splátka	14 733,22 Kč	15 969,60 Kč	14 314,60 Kč	15 280,93 Kč	16 297,80 Kč
Úroková sazba	4,00 %	7,34 %	2,83 %	5,50 %	8,20 %
RPSN	4,34 %	8,30 %	4,04 %	5,64 %	9,08 %
Konečná sazba	4,72 %	8,58 %	4,35 %	5,65 %	9,50 %

(vlastní zpracování)

Celkové náklady úvěru jsou u všech bankovních institucí odlišné od nabízené úrokové sazby, přesto se pořadí bank z hlediska ceny úvěru nezměnilo, a to v případě porovnání sazeb RPSN i v případě porovnání konečných sazeb.

Nejlevnější nabídku úvěru poskytla Komerční banka, a. s., úroková míra byla ve všech případech nejnižší. S úrokovou sazbou 2,83 % p. a, RPSN 4,04 % a konečnou sazbou 4,35 % sice zaznamenala nejvyšší absolutní růst celkové sazby oproti nabízené (rozdíl 1,52 %), ale i tak se ukázala jako nejlevnější. Druhým nejlevnějším produktem je úvěr od GE Money Bank, a. s. s RPSN 4,34 % a konečnou sazbou 4,72 % (rozdíl jen 0,72 % oproti původní nabídce). Třetím v pořadí je FÉR úvěr od Sberbank CZ, a. s. s RPSN 5,64 % a konečnou sazbou 5,65 % (rozdíl pouhých 0,15 % oproti původní nabídce). Tento malý posun oproti původní úrokové sazbě byl dosažen především minimálními dodatečnými platbami, Sberbank CZ, a. s. nevyžaduje poplatky za vedení účtů, ani za poskytnutí úvěru. Čtvrtá se umístila nabídka Raiffeisenbank, a. s. s hodnotami 8,30 % RPSN a 8,58 % konečné sazby (1,24 % rozdíl oproti původní úrokové sazbě). Poslední se umístil úvěr od Equa bank s RPSN 9,08 % a konečnou sazbou nákladů 9,50 % (rozdíl 1,30 %). Pro lepší orientaci ve výsledcích byl vytvořen Graf 1.

Graf 1 - Hodnoty sazeb nezajištěného úvěru



(vlastní zpracování)

4.3.5. Modelový případ č. 2

Modelový příklad 2 porovnává nabídky neúčelových úvěrů, které jsou zajištěny nemovitostí. Postup výpočtů je shodný s předchozím modelovým případem. Vstupní data se liší pouze nabídkou úrokové sazby a započítáním poplatku za výpis z katastru nemovitostí. Výsledky jsou součástí Tabulky 9.

Tabulka 9 - Výsledky pro zajištěný úvěr

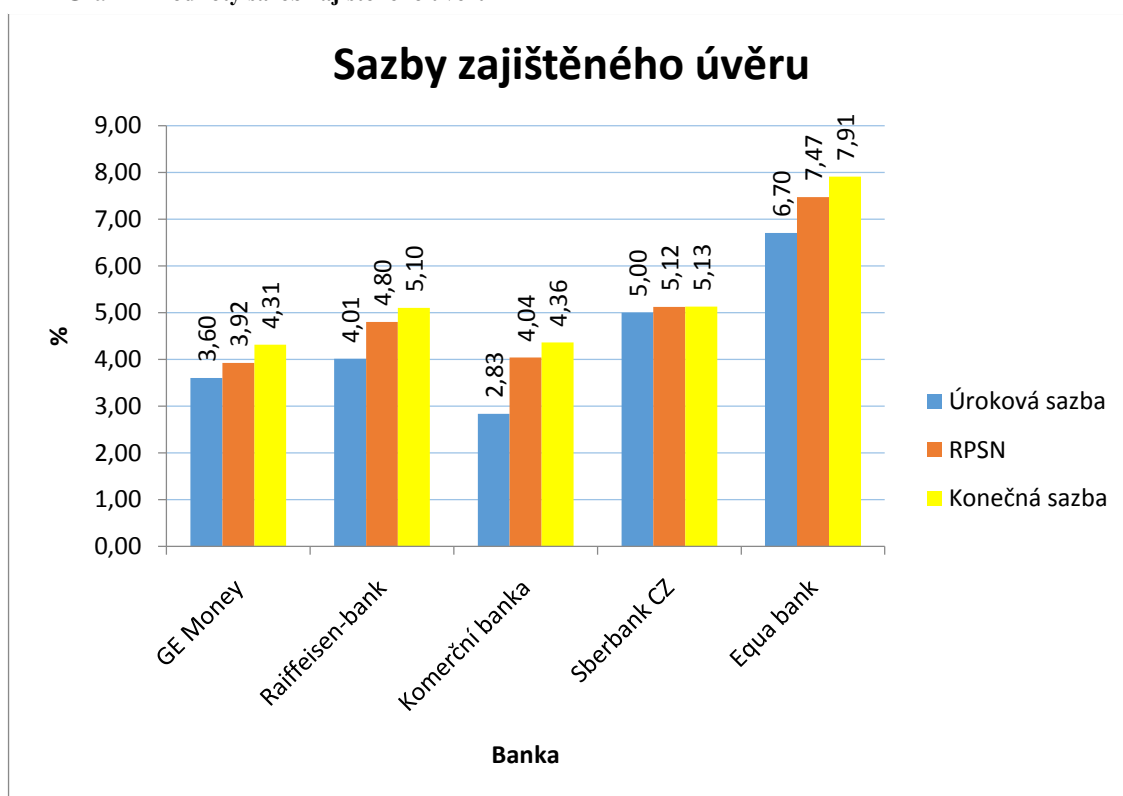
Položka	GE Money	Raiffeisen-bank	Komerční banka	Sberbank CZ	Equa bank
Splátka	14 589,25 Kč	14 736,83 Kč	14 314,60 Kč	15 096,99 Kč	15 727,97 Kč
Úroková míra	3,60 %	4,01 %	2,83 %	5,00 %	6,70 %
RPSN	3,92 %	4,80 %	4,04 %	5,12 %	7,47 %
Konečná sazba	4,31 %	5,1 %	4,36 %	5,13 %	7,91 %

(vlastní zpracování)

V tomto případě nabízí nejnižší úrokovou míru opět Komerční banka, a. s. Situace se však mění už při porovnání sazeb RPSN, kdy se nejlevnějším stává úvěr od GE Money Bank, a. s. Stejná situace nastává i v případě porovnání konečných sazeb.

Nejlevnější nabídku připravila GE Money Bank, a. s. s konečnou sazbou 4,31 % a RPSN 3,92 % (rozdíl 0,71 % oproti původní nabídce). Druhou nejlevnější nabídku poskytla Komerční banka, a. s. s RPSN 4,04 a konečnou sazbou 4,36 %. (rozdíl 1,53 % oproti původní nabídce). Třetím nejlevnějším produktem se stal úvěr od Raiffeisenbank, a. s. s RPSN 4,8 % a konečnou sazbou 5,1 % (rozdíl 1,09 % oproti původní nabídce). Velmi těsně za Raiffeisenbank, a. s. se umístila Sberbank CZ, a. s. s 5,12 % RPSN a konečnou sazbou 5,13 % (změna pouze o 0,13 % oproti původní nabídce). Nejdražší úvěr nabídla Equa bank, a. s. s RPSN 7,47 % a konečnou sazbou 7,91 %. Výsledky byly graficky znázorněny v Grafu 2.

Graf 2 - Hodnoty sazeb zajištěného úvěru



(vlastní zpracování)

Výsledky obou modelových případů by v reálné situaci nebyly pravděpodobně konečné. Pokud by banky chtěly se společností XYZ, s. r. o. opravdu uzavřít obchod (společnost by pro ně byla potencionálním klientem, o kterého nechtějí přijít), pak by pravděpodobně nabídly lepší úrokovou sazbu, nižší poplatky, či výhodnější podmínky úvěru.

Společnost tedy musí kromě ceny zohlednit vícero faktorů. Jedním z hlavních kritérií jsou podmínky vyplývající ze smlouvy o úvěru. Například pokud by společnost počítala s tím, že úvěr předčasně splatí, pak se bude snažit vyjednat co nejnižší poplatek za předčasné splacení, případně zvolí úrokovou sazbu fixovanou na určité období, jejíž výše se může oproti nabídce lišit.

Výše RPSN a konečných sazeb byly při výpočtu nejvíce ovlivněny měsíčními poplatky za vedení úvěrového a běžného účtu. Subjekt splácí sice malou částku, ale po velmi dlouhou dobu. Oproti tomu poplatek za poskytnutí úvěru znamená větší výdaj, avšak jednorázového charakteru, proto se do celkových nákladů úvěru nepromítne tak výrazným způsobem.

5. Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo poskytnout informace o neúčelových podnikatelských úvěrech a porovnat nabídky neúčelových podnikatelských úvěrů s přihlédnutím na dodatečné náklady, které úvěrové produkty zdražují.

V první části práce jsou popisovány základní informace o úvěrech, jejich rozdělení a právní předpisy, které se touto problematikou zabývají. Nedílnou součástí je popis úvěrového procesu, struktury smlouvy o úvěru i způsobů umořování úvěru. Důležité jsou rovněž poznatky z finanční matematiky o úrokových mírách, RPSN či způsobech úročení.

Druhá část práce se věnuje praktické analýze trhu neúčelových podnikatelských úvěrů, bankovním poplatkům, úvěrovému procesu a srovnání jednotlivých nabídek úvěru. Byl definován potencionální žadatel o úvěr a jeho ekonomické výsledky, které byly klíčové pro stanovení úrokové sazby bankou. Rovněž byly definovány parametry úvěru, o který subjekt žádá. Vždy se jednalo o úvěr ve výši 800 000 Kč, který je splácen měsíčně anuitními splátkami po dobu pěti let. Byly vytvořeny dva modelové případy, které porovnávaly neúčelové úvěry nezajištěné a zajištěné nemovitostí. Následovaly nutné výpočty a shrnutí výsledků. Úvěry byly porovnávány pomocí RPSN a konečné úrokové sazby.

V prvním modelovém případě, který porovnával nezajištěné úvěry, se jako nejlevnější ukázal Profi úvěr od Komerční banky, a. s., ta nabídla nejnížší základní úrokovou sazbu, která i po přepočtení RPSN a konečné sazby zůstala, v porovnání s ostatními bankami, na nejnížší hodnotě.

Druhý modelový případ, jenž se zabýval zajištěnými úvěry, přinesl odlišné výsledky. Nejnížší základní úrokovou sazbu znovu nabídla Komerční banka, a. s., avšak po výpočtu RPSN a konečné sazby dosáhl lepších výsledků úvěr od GE Money Bank.

Z pohledu vyžadovaných poplatků a dodatečných plateb se v obou modelových případech nejlépe umístila Sberbank CZ, a. s. Tato banka vykazuje nejnížší změnu konečné sazby oproti původně nabízené úrokové sazbě.

Podnikatelským subjektům doporučuji nechat si vždy vytvořit několik nabídek od většího množství bankovních institucí, tyto nabídky následně porovnat a konfrontovat

banky s konkurenčními nabídkami. Tímto způsobem je možné dosáhnout nižších úrokových sazeb, výhodnějších podmínek či nižších poplatků.

I. Summary

The main goal of this bachelor's thesis was to provide information about non-specific commercial loans and to compare provided interest rates and bank charges bounded to the commercial loans.

Theoretical part of this thesis contains basic information about loans, different types of loans and legislation. There are described contents of credit agreement, components of credit process, amortization methods, different types of interest rates and information about annual percentage rate.

Practical part is aimed at the comparison of provided interest rates, annual percentage rates and final percentage rates. It gives practical information about components of credit process and analyzes the market of commercial loans. In consequence of market research the provided interest rates were found and all fees, which are paid before and during amortization, were identified. In the end the calculations were made and the results were interpreted. It was found that Komerční banka, a. s. provides the cheapest unsecured loan and that GE Money Bank, a. s. provides the cheapest secured loan.

Key words: banking, loan, interest rate, bank fees, commercial loan, annual percentage rate of charge

II. Seznam zdrojů

Literatura

Chan, W. - S., & Tse, Y. -K. (2007). Financial and actuarial mathematics (1st ed.). Singapore: McGraw-Hill Education (Asia).

Cipra, T. (2005). Praktický průvodce finanční a pojistnou matematikou (Vyd. 2., v Ekopressu 1.). Praha: Ekopress.

Dvořák, P. (2005). Bankovníctví pro bankéře a klienty. (3. přepracované a rozšířené vydání). Praha: Linde.

Liška, P., Elek, Š., & Marek, K. (2014). Bankovní obchody (Vydání první). Praha: Wolters Kluwer.

Polouček, S. (2013). Bankovníctví (2. vydání). V Praze: C.H. Beck.

Radová, J., Dvořák, P., & Málek, J. (2013). Finanční matematika pro každého (8. rozšířené vydání). Praha: Grada Publishing.

Revenda, Z. (2012). Peněžní ekonomie a bankovníctví (5. aktual. vyd.). Praha: Management Press.

Legislativa

Občanský zákoník. *Business.center.cz* [online]. Praha, 1998-2016 [cit. 2016-02-07]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/obcansky-zakonik/>

Zákon o spotřebitelském úvěru. *Business.center.cz* [online]. Praha, 1998-2016 [cit. 2016-02-07].

Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/spotrebitelsky-uver/>

Internetové zdroje

Banco Popolare se mění na Equa bank. *Měšec.cz*. [online]. 2011 [cit. 2016-03-25]. Dostupné z: <http://www.mesec.cz/clanky/banco-popolare-ic-banka-se-meni-na-equa-bank-historie/>

Blankosměnka. *Business.center.cz* [online]. 2016 [cit. 2016-04-11]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pojmy/p918-blankosmenka.aspx>

ČNB, Co to je ukazatel RPSN?. *Česká národní banka*. [online]. 2003-2016. [cit. 2016-02-07] Dostupné z: http://www.cnb.cz/cs/spotrebitel/ochrana_spotrebitele/rpsn.html

ČNB, Co to jsou nominální a reálné úrokové sazby?. *Česká národní banka* [online]. 2003-2016. [cit. 2016-02-07] Dostupné z:
https://www.cnb.cz/cs/faq/co_to_jsou_nominalni_a_realne_urokove_sazby.html

Equa bank, O nás. *Equa bank, a. s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-29]. Dostupné z:
<https://www.equabank.cz/o-nas>

GE Money, O nás. *GE Money Bank, a. s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-29]. Dostupné z:
<http://https://www.gemoney.cz/o-nas>

Komerční banka, O bance. *Komerční banka, a. s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-29]. Dostupné z: <https://www.kb.cz/cs/o-bance/o-nas/zakladni-informace/>

Raiffeisenbank, O nás. *Raiffeisenbank, a. s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-29]. Dostupné z:
<http://https://www.rb.cz/o-nas>

Sberbank CZ, O bance. *Sberbank CZ, a. s.* [online]. 2016 [cit. 2016-03-29]. Dostupné z:
<https://www.sberbankcz.cz/o-bance/predstaveni-banky>

Spotřebitelské úvěry. *Česká obchodní inspekce* [online]. 2013 [cit. 2016-03-11]. Dostupné z: <http://www.coi.cz/cz/spotrebitel/prava-spotrebitelu/spotrebitelske-uvery/>

Správní poplatky. *Business.center.cz* [online]. 2016 [cit. 2016-04-10]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/spravni-poplatky/sazebnik-cast-1.aspx>

Volksbank, První pobočka Volksbank v Praze oblékla dres ruské Sberbank. *IDNES.CZ*. [online]. 2013 [cit. 2016-03-25]. Dostupné z: http://ekonomika.idnes.cz/prvni-pobočka-volksbank-se-prevlekla-do-dresu-ruske-sberbank-p5v-ekoakcie.aspx?c=A130228_130534_ekoakcie_fih

Výpis z katastru nemovitostí. *Czech POINT* [online]. 2016 [cit. 2016-04-10]. Dostupné z: <http://www.czechpoint.cz/web/?q=node/248>

Loga bank

Logo Equa Bank. *Equa bank, a. s.* [online]. © 2011-2016. Dostupné z:
<https://www.equabank.cz/images/header-logo.png>

Logo GE Money. *GE Money, a. s.* [online]. © 2001-2016. Dostupné z:
https://www.gemoney.cz/image/company_logo?img_id=11316&t=1460094812577

Logo Komerční banky. *Komerční banka, a. s.* [online]. © 2016. Dostupné z:
<https://www.kb.cz/img/logo-kb-og.jpg>

Logo Raiffeisenbank. *Raiffeisenbank, a. s.* [online]. © 1993-2016. Dostupné z:
<https://www.rb.cz/pictures/onas/raiffeisenbank-logo.jpg>

Logo Sberbank CZ. *Sberbank CZ, a. s.* [online]. © 2016 Dostupné z:
<https://www.sberbankcz.cz/volksbank/web/gfx/rebranding/sberbank-logo.png>

III. Seznam obrázků, tabulek a grafů

Seznam obrázků

Obrázek 1: Logo GE Money.....	20
Obrázek 2: Logo Raiffeisenbank	21
Obrázek 3: Logo KB.....	22
Obrázek 4: Logo Sberbank	24
Obrázek 5: Logo Equa bank	25

Seznam tabulek

Tabulka 1 - Informace o XYZ, s. r. o.	34
Tabulka 2 - Parametry úvěru	35
Tabulka 3 - Nabídka GE Money.....	35
Tabulka 4 - Nabídka Raiffeisenbank	36
Tabulka 5 - Nabídka Komerční banky.....	37
Tabulka 6 - Nabídka Sberbank CZ	38
Tabulka 7 - Nabídka Equa bank	39
Tabulka 8 - Výsledky pro nezajištěný úvěr	40
Tabulka 9 - Výsledky pro zajištěný úvěr	41

Seznam grafů

Graf 1 - Hodnoty sazeb nezajištěného úvěru	41
Graf 2 - Hodnoty sazeb zajištěného úvěru.....	42

IV. Seznam příloh

Příloha 1 - Výkaz zisku a ztráty.....	51
Příloha 2 - Výkaz rozvaha	52

V. Přílohy

Příloha 1 - Výkaz zisku a ztráty

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2015

IČ

12345678

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

XYZ, s. r. o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	15 793	10 702
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	11 460	7 715
+	Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	4 333	2 987
II.	Výkony (ř. 05 až 07)	04	2	2
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	2	2
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09 + 10)	08	976	1 128
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	256	336
B. 2.	Služby	10	720	792
+	Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 08)	11	3 359	1 861
C.	Osobní náklady (ř. 13 až 16)	12	1 452	1 459
C. 1.	Mzdové náklady	13	1 081	1 087
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	366	367
C. 4.	Sociální náklady	16	5	5
D.	Daně a poplatky	17	5	5
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	56	79
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20 + 21)	19		
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23 + 24)	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	31	40
H.	Ostatní provozní náklady	27	41	38
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření [ř. 11 - 12 - 17 - 18 + 19 - 22 - 25 + 26 - 27 + (-28) - (-29)]	30	1 836	320

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až 36)	33		
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43		
XI.	Ostatní finanční výnosy	44		
O.	Ostatní finanční náklady	45	86	37
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření [(ř. 31 - 32 + 33 + 37 - 38 + 39 - 40 - 41 + 42 - 43 + 44 - 45 + (-46) - (-47)]	48	- 86	- 37
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49		
Q. 1.	- splatná	50		
Q. 2.	- odložená	51		
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	1 750	283
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55		
S. 1.	- splatná	56		
S. 2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	1 750	283
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	1 750	283

Příloha 2 - Výkaz rozvaha

Zpracováno v souladu s vyhláškou
č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA (v celých tisících Kč)

ke dni 31.12.2015

IČ

12345678

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

XYZ, s. r. o.

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	6 074	358	5 716	3 606
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	2 041	358	1 683	69
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004				
B. I.	1. Zřizovací výdaje	005				
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
	3. Software	007				
	4. Ocenitelná práva	008				
	5. Goodwill	009				
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	2 041	358	1 683	69
B. II.	1. Pozemky	014				
	2. Stavby	015	1 670		1 670	
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	350	350	0	55
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	21	8	13	14
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				
B. III.	1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	4 033		4 033	3 537
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	2 161		2 161	2 345
C. I.	1. Materiál	033				
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034				
	3. Výrobky	035				
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
	5. Zboží	037	2 161		2 161	2 345
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	5		5	
C. II.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	040				
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
	6. Dohadné účty aktivní	045				
	7. Jiné pohledávky	046	5		5	
	8. Odložená daňová pohledávka	047				
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	1 524		1 524	1 104
C. III.	1. Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 261		1 261	978
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050				
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051				
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
	6. Stát - daňové pohledávky	054				
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	263		263	126
	8. Dohadné účty aktivní	056				
	9. Jiné pohledávky	057				
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	343		343	88
C. IV.	1. Peníze	059	320		320	35
	2. Účty v bankách	060	23		23	53
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063				
D. I.	1. Náklady příštích období	064				
	2. Komplexní náklady příštích období	065				
	3. Příjmy příštích období	066				

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé účetní období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (f. 68 + 86 + 119)	067	5 716	3 606
A.	Vlastní kapitál (f. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	2 104	493
A. I.	Základní kapitál (f. 70 až 72)	069	210	210
A. I. 1.	Základní kapitál	070	210	210
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3. Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (f. 74 až 78)	073		
A. II. 1.	Emisní ážio	074		
	2. Ostatní kapitálové fondy	075		
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
	5. Rozdíly z přeměn společností	078		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (f. 80 + 81)	079		
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080		
	2. Statutární a ostatní fondy	081		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (f. 83 + 84)	082	144	
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	144	
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	084		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	1 750	283
B.	Cizí zdroje (f. 87 + 92 + 103 + 115)	086	3 612	3 113
B. I.	Rezervy (f. 88 až 91)	087		
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088		
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089		
	3. Rezerva na daň z příjmů	090		
	4. Ostatní rezervy	091		
B. II.	Dlouhodobé závazky (f. 93 až 102)	092	2 154	1 757
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	1 347	1 604
	2. Závazky - ovládací a řídicí osoba	094		
	3. Závazky - podstatný vliv	095		
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	624	
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097		
	6. Vydané dluhopisy	098		
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099		
	8. Dohadné účty pasivní	100	124	101
	9. Jiné závazky	101	59	52
	10. Odložený daňový závazek	102		

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Běžné účetní období	Mínulém účetní období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	1 458	1 356
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	821	959
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	105		
3.	Závazky - podstatný vliv	106		
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107		
5.	Závazky k zaměstnancům	108	36	32
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	42	43
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	537	322
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	22	
9.	Vydané dluhopisy	112		
10.	Dohadné účty pasivní	113		
11.	Jiné závazky	114		
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115		
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116		
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118		
C. I.	Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119		
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120		
2.	Výnosy příštích období	121		

Sestaveno dne:

10.3.2016

Právní forma účetní jednotky:

s. r. o.

Předmět podnikání účetní jednotky:

výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Podpisový záznam:
