

Bakalářský studijní program: **Ekonomika a management**

Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

**Různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku
(z vlastních zdrojů, na úvěr, leasing), způsob
účtování a daňové dopady**

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Autor: **Lucie ŠIMROVÁ**

Vedoucí bakalářské práce: prof. Ing. Libuše MÜLLEROVÁ, CSc.

Znojmo, 2017

Prohlášení

Prohlašuji, že bakalářskou práci na téma „Různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku (z vlastních zdrojů, na úvěr, leasing), způsob účtování a daňové dopady“ jsem vypracovala samostatně a veškerou použitou literaturu a další prameny jsem řádně označila a uvedla v seznamu použitých zdrojů.

Ve Znojmě dne 27. dubna 2017

Lucie Šimrová

Poděkování

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucí mé bakalářské práce prof. Ing. Libuši Müllerové, CSc. za vstřícný přístup a poskytnutí cenných rad a námětů, které mi pomohly při zpracování této bakalářské práce.



ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor	Lucie ŠIMROVÁ
Bakalářský studijní program	Ekonomika a management
Obor	Účetnictví a finanční řízení podniku
Název	Různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku (z vlastních zdrojů, na úvěr, leasing), způsob účtování a daňové dopady
Název (v angličtině)	Various ways of fixed assets acquisition (own sources, credit, leasing), accounting methods, tax impact

Zásady pro vypracování:

Cíl práce: Porovnat, zda je výhodnější pořídit dlouhodobý majetek z vlastních zdrojů, na úvěr či na leasing.

Postup práce:

1. Všeobecná charakteristika dlouhodobého majetku
2. Účtování dlouhodobého majetku
3. Pořízení dlouhodobého majetku z vlastních zdrojů
4. Pořízení dlouhodobého majetku na úvěr
5. Pořízení dlouhodobého majetku na leasing
6. Porovnání úvěru a leasingu

Metody: Vyhledání a zpracování získaných informací, propočítání a následné porovnání daného úvěru a leasingu.

Rozsah práce: 40 - 55

Seznam odborné literatury:

1. RYNEŠ, Petr. *Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2016*. 16. aktualizované vydání. Olomouc: Anag, 2016. Účetnictví (Anag). ISBN 978-80-7263-994-6.
2. STROUHAL, Jiří, Renata ŽIDLICKÁ a Zdenka CARDOVÁ. *Účetnictví: velká kniha příkladů*. Brno: BizBooks, 2014. ISBN 978-80-265-0154-1.
3. ÚZ č. 1117: *Účetnictví: obce, kraje, hl. město Praha, organizační složky státu, příspěvkové organizace, fondy, další vybrané účetní jednotky; Kontrola: státní kontrola, finanční kontrola, přezkoumávání hospodaření*. Ostrava: Sagit, 2016. ISBN 978-80-7488-148-0.

Datum zadání bakalářské práce: duben 2016

Termín odevzdání bakalářské práce: duben 2017




Lucie ŠIMROVÁ
student


prof. Ing. Líbuše MÜLLEROVÁ, CSc.
vedoucí bakalářské práce


doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ, CSc.
garant studijního oboru


doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ, CSc.
rektorka SVŠE Znojmo

Abstrakt

Bakalářská práce je zaměřena na různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku, na způsob jejich účtování a na související daňové dopady. Konkrétně se práce orientuje na pořízení majetku z vlastních zdrojů, na úvěr nebo na leasing. Teoretická část se zabývá charakteristikou dlouhodobého majetku a vysvětluje možné způsoby jeho pořízení. Jsou objasněny důležité pojmy a u všech způsobů pořízení jsou uvedeny jejich výhody a nevýhody. Praktická část práce se věnuje porovnání finančního leasingu s úvěrem. Analýza je prováděna na základě nezávazných nabídek dvou konkurenčních společností. Pořízení dlouhodobého majetku formou leasingu a úvěru je posuzováno z hlediska administrativní náročnosti, daňových dopadů a finanční náročnosti.

Klíčová slova: dlouhodobý majetek, úvěr, finanční leasing, daňové dopady, diskontované výdaje

Abstract

The bachelor thesis deals with various ways of fixed assets acquisition, different ways of their accounting and relevant tax impacts. Specifically, the thesis focuses on fixed assets acquisition from own sources, in the form of credit or leasing. The theoretical part presents the characteristics of fixed assets and explains different ways of their acquisition. The basic terms are explained, as well as the advantages and disadvantages of different acquisition ways. The practical part compares financial leasing to credit. The analysis is carried out on the basis of non-binding bids of two competing companies. The fixed assets acquisition in the form of both leasing and credit is assessed from the perspective of administrative demands, tax impact and financial demands.

Key words: fixed assets, credit, financial leasing, tax impact, discounted expenses

OBSAH

1	ÚVOD	8
2	CÍL PRÁCE A METODIKA.....	10
3	TEORETICKÁ ČÁST	11
3.1	Dlouhodobý majetek.....	11
3.1.1	Charakteristika a členění dlouhodobého majetku.....	11
3.1.2	Dlouhodobý nehmotný majetek	12
3.1.3	Dlouhodobý hmotný majetek	15
3.1.4	Dlouhodobý finanční majetek	19
3.2	Pořízení dlouhodobého majetku	21
3.2.1	Pořízení majetku z vlastních zdrojů	21
3.2.2	Pořízení majetku na úvěr	22
3.2.3	Pořízení majetku na leasing.....	26
3.3	Shrnutí teoretické části.....	34
4	PRAKTICKÁ ČÁST	35
4.1	Způsob porovnání leasingu a úvěru	35
4.2	Administrativní náročnost.....	38
4.3	Daňové dopady	40
4.3.1	Propočet daňových dopadů u finančního leasingu	42
4.3.2	Propočet daňových dopadů u úvěru	45
4.4	Finanční náročnost pořízení.....	53
4.4.1	Diskontované výdaje na leasing	54
4.4.2	Diskontované výdaje na úvěr	56
4.5	Způsob účtování.....	60
5	ZÁVĚR	64
6	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ	65
7	SEZNAM TABULEK, SCHÉMÁT A GRAFŮ	68

1 ÚVOD

Společnosti, podnikající fyzické osoby, ale i soukromé fyzické osoby často stojí před rozhodnutím, zda pořídit dlouhodobý majetek z vlastních zdrojů, na úvěr nebo prostřednictvím leasingu. Právě z tohoto důvodu jsem se rozhodla psát svou bakalářskou práci na téma týkající se různých způsobů financování dlouhodobého majetku. Pro pořízení majetku za hotové se může rozhodnout podnik, který disponuje s dostatkem vlastních peněžních prostředků. Koupě majetku za hotové však nemusí být pro podnik nejvýhodnější a nejefektivnější formou pořízení. Společnosti proto mnohdy zvažují i alternativní metody pořízení, a to nejen z důvodu nedostatku vlastních finančních prostředků. Mezi nejznámější a zároveň nepoužívanější alternativní metody neboli externí zdroje financování patří především leasing a úvěr. Pokud podniky využijí jednu z těchto metod, je pro ně mnohem snadnější reagovat na konkrétní poptávku na trhu.

Bakalářská práce je rozdělena na několik dílčích částí. První část se zabývá dlouhodobým majetkem obecně. Je zde uvedena charakteristika, základní členění dlouhodobého majetku nebo účetní předpisy, které upravují evidenci a způsob účtování. Dále je práce věnována třem výchozím skupinám dlouhodobého majetku, tedy dlouhodobému nehmotnému, hmotnému a finančnímu majetku. U každého druhu je uvedený popis, kategorie a hranice uznatelnosti, která je daná zákonem o daních z příjmů.

Další část práce je zaměřena na různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku. V prvé řadě se kapitola orientuje na pořízení majetku z vlastních zdrojů, kde je vysvětlená podstata a související výhody a nevýhody. Následují dvě podkapitoly, které se věnují podrobnějšímu popisu dvou externích zdrojů financování. Konkrétně se jedná o charakteristiku úvěrového a leasingového financování. U obou metod jsou objasněny základní pojmy a jsou zde vyjmenované jejich výhody a nevýhody. Zároveň je u těchto externích zdrojů uvedena klasifikace podle různých hledisek. V závěru leasingového financování jsou vypsány náležitosti leasingové smlouvy.

Ve třetí části bakalářské práce je sepsané shrnutí teoretických poznatků, které jsou probírány v předcházejících kapitolách. Shrnutí zároveň informuje o zdrojích, které se zabývají pořízením dlouhodobého majetku. Jde například o odborné časopisy, knihy nebo účetní internetové portály. V závěru této kapitoly je sestavená tabulka s uvedenými rozdíly mezi úvěrem a leasingem.

Na shrnutí teoretické části navazuje část praktická, která se zabývá porovnáním finančního leasingu s úvěrem. Porovnání probíhá na základě reálných nabídek dvou konkurenčních společností. Jedná se o společnost UniCredit Leasing a UniLeasing. Pro analýzu finančního leasingu a úvěru je zvolen nový užitkový automobil Renault Kangoo. Způsob porovnání těchto externích zdrojů financování vychází ze tří hledisek. Prvním z nich je administrativní náročnost, jejíž podstatou je zjištění konkrétních požadavků dané leasingové společnosti. Dalšími hledisky jsou daňové dopady a finanční náročnost pořízení. Součástí praktické části je také účtování, které je nejprve řešeno u finančního leasingu, následuje účtování dlouhodobého úvěru a v závěru je uvedeno účtování dlouhodobého majetku pořízeného koupí.

2 CÍL PRÁCE A METODIKA

Bakalářská práce se zabývá různými způsoby pořízení dlouhodobého majetku. Praktická část je konkrétně zaměřena na finanční leasing a úvěr při pořízení nového užitkového vozidla. V závěru se práce věnuje způsobu účtování.

Cílem bakalářské práce je porovnat a zhodnotit pořízení dlouhodobého majetku, automobilu, v případě financování finančním leasingem a úvěrem.

Pro porovnání a zhodnocení jsou využity následující metody:

- 1) Analýza
- 2) Komparace

Analýza neboli rozbor je vědecká metoda založená na dekompozici celku na elementární části. Cílem analýzy je identifikovat podstatné a nutné vlastnosti elementárních částí celku, poznat jejich podstatu a zákonitosti. Analýza patří mezi základní a nejpoužívanější vědecké metody.

Komparace je základní metodou hodnocení. Patří mezi srovnávací metody, které lze využít jak při získávání poznatků, tak při jejich zpracování. Komparace je v tomto případě prováděná pomocí metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr.

V praktické části bakalářské práce jsou použity následující vzorce:

- Rovnoměrné odpisy \rightarrow vstupní cena \times sazba dle zákona / 100
- Zrychlené odpisy \rightarrow vstupní cena / koeficient pro první rok
 $(2 \times$ zůstatková cena) / koeficient $- n$
- Výpočet odúročitele $\rightarrow \frac{1}{(1+i)^n}$

3 TEORETICKÁ ČÁST

3.1 DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý majetek je zpravidla nedílnou součástí aktiv každé účetní jednotky. Proto je první kapitola zaměřena na obecnou charakteristiku a členění dlouhodobého majetku. Tedy k čemu dlouhodobý majetek slouží, jak se dělí a které účetní předpisy se dlouhodobým majetkem zabývají. Další kapitoly se orientují na podrobnější popis tří základních druhů dlouhodobého majetku, tedy na dlouhodobý nehmotný, hmotný a finanční majetek.

3.1.1 Charakteristika a členění dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek je podstatnou součástí aktiv každé společnosti. Jedná se o majetek, u kterého je doba užívání zpravidla delší než jeden rok. Dlouhodobý majetek lze charakterizovat také jako dlouhodobá, stálá či fixní aktiva. Majetek s dlouhou dobou životnosti se nespotřebovává najednou, nýbrž se postupně opotřebovává a podniku tak poskytuje dlouhodobý ekonomický prospěch. (Brychta a kol., 2016, s. 31)

Evidence a účtování dlouhodobého majetku jsou upraveny následujícími účetními předpisy:

- 1) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- 2) Vyhláška č. 500/2002 Sb.
- 3) České účetní standardy
- 4) Zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů

V **zákonu o účetnictví** se nachází oceňování dlouhodobého majetku, tvorba opravných položek k majetku (§ 25 - § 28) a také inventarizace dlouhodobého majetku (§ 29 a § 30).

Vyhláška č. 500/2002 Sb. udává obsahové vymezení dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku (§ 6, § 7 a § 8), vymezení nákladů souvisejících s pořízením dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (§ 47), vymezení nákladů souvisejících s pořízením cenných papírů a podílů (§ 48), postup tvorby a použití opravných položek (§ 55) a také odepisování majetku (§ 56).

České účetní standardy věnující se dlouhodobému majetku jsou rezervy (č. 004), opravné položky (č. 005), inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob (č. 007), operace s cennými papíry a podíly (č. 008), operace s podnikem (č. 011), dlouhodobý nehmotný, hmotný a finanční majetek (č. 013 a č. 014).

Zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů upravuje vstupní cenu (§ 29), výši a způsob výpočtu daňových odpisů dlouhodobého majetku (§ 26 až § 33). (Bulla, c2007)

Dlouhodobý majetek lze členit do tří skupin:

- 1) dlouhodobý nehmotný majetek,
- 2) dlouhodobý hmotný majetek,
- 3) dlouhodobý finanční majetek.

Dlouhodobý majetek se eviduje v účtové třídě č. 0 v rámci účtových skupin. Dlouhodobý nehmotný majetek je evidovaný v účtových skupinách 01, 04, 05, 07 a 09, dlouhodobý hmotný majetek je ve skupinách 02 až 05, 08 a 09 a dlouhodobý finanční majetek je evidovaný ve skupinách 05, 06 a 09. (Strouhal, 2016, s. 20)

„Smyslem a účelem existence dlouhodobého majetku v účetní jednotce je tedy buď jeho užívání (za účelem dosažení ekonomického prospěchu), nebo jeho zhodnocování (uložení dočasně volného kapitálu, který se výnosy z dlouhodobého majetku zvyšuje – zhodnocuje, nebo se zhodnotí při prodeji takového dlouhodobého majetku)“ (Brychta a kol., 2016, s. 31).

3.1.2 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek lze charakterizovat jako majetek, který nemá fyzickou povahu a doba užívání je delší než jeden rok. Obsahuje například nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, ocenitelná práva a další. Cena pořízení dlouhodobého nehmotného majetku musí být vyšší než 60 000 Kč. Účetní jednotky si však mohou svým vnitřním předpisem zvolit jinou hranici. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 50)

Do dlouhodobého nehmotného majetku patří zejména tyto kategorie:

- nehmotné výsledky výzkumu a vývoje,
- software,
- ocenitelná práva,
- goodwill,
- jiný dlouhodobý nehmotný majetek.

Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje se účtují na účtu 012. Jedná se o nehmotné výsledky, které nejsou předmětem průmyslových a jiných ocenitelných práv. Tyto výsledky byly vytvořeny vlastní činností za účelem obchodování s nimi nebo byly nabyty od jiných osob. Může se jednat například o zdárně dokončené projekty či nové technologické postupy. (Skálová a kol., 2016, s. 35)

Na účtu 013 je evidován **software**, který účetní jednotka vytvořila svou vlastní činností, aby s ním mohla obchodovat nebo ho nabyla od jiné účetní jednotky. Software lze definovat jako programové vybavení počítače. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 51)

Software může být také předmětem technického zhodnocení. Musí se však rozlišovat upgrade a update softwaru. Upgrade je rozšíření či zdokonalení softwaru a tím pádem se jedná o technické zhodnocení. Zatímco update je pouhá aktualizace softwaru. Nejde tak o technické zhodnocení a proto se hodnota updatu účtuje do nákladů. (Strouhal, 2016, s. 21)

Mezi **ocenitelná práva** patří například předměty průmyslového či obdobného vlastnictví, výsledky duševní tvůrčí činnosti, licence, patenty, know-how nebo ochranné známky. Pro ocenitelná práva se používá účet 014 a jde o práva, která byla vytvořena vlastní činností a slouží k obchodování s nimi nebo byla nabyta od jiných osob. (Brychta a kol., 2016, s. 47)

Goodwill lze chápat jako rozdíl mezi tržní hodnotou a aktivy firmy, které jsou sníženy o závazky. Představuje nehmotnou hodnotu majetku účetní jednotky, jako jsou například zkušenosti zaměstnanci, dobré vztahy se zákazníky nebo dobré jméno firmy. (Gola, c2013)

Goodwill je možné charakterizovat také jako: „kladný nebo záporný rozdíl mezi oceněním obchodního závodu nabytého převodem nebo přechodem za úplat, vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace a souhrnem jeho individuálně

přeceněných složek majetku sníženým o převzaté dluhy. Pokud je hodnota získaných aktiv po odpočtu získaných pasiv nižší než sjednaná kupní cena, vzniká kladný goodwill, tj. kupující zaplatil více, za hodnotu goodwillu tak lze považovat dobré jméno podniku. Pokud je hodnota získaných aktiv po odpočtu získaných pasiv vyšší než sjednaná kupní cena, vzniká záporný goodwill, tj. kupující zaplatil méně, než činí aktiva po odpočtu pasiv“ (Brychta a kol., 2016, s. 47).

Kladný goodwill se odepisuje rovnoměrně 60 měsíců od nabytí podniku či jeho části do nákladů. Záporná výše goodwillu se pak odepisuje stejnou dobu do výnosů. (Cardová, c2010)

Jiný dlouhodobý nehmotný majetek se eviduje na účtu 019 a patří sem nehmotný majetek, který nelze zaúčtovat na jiné účty dlouhodobého nehmotného majetku. Jde především o preferenční limity a emisní povolenky. Preferenčními limity se rozumí individuální referenční množství mléka, individuální produkční kvóty a individuální limit prémiových práv, a to bez ohledu na výši ocenění. Mezi emisní povolenky patří povolenky na emise skleníkových plynů, povolenky na emise způsobené letectvím a jednotky snížení emisí a ověřeného snížení emisí z projektových činností, taktéž bez ohledu na výši ocenění. (Jaroš, 2011, s. 75)

Do dlouhodobého nehmotného majetku se zařazoval i účet 011, tj. zřizovací výdaje, který byl od 1. 1. 2016 zrušen v souvislosti se změnou účetní legislativy. Nyní se zřizovací výdaje účtují rovnou do nákladů bez ohledu na jejich výši. Zřizovací výdaje představují souhrn výdajů, které byly vynaloženy na založení účetní jednotky. Jedná se například o soudní a správní poplatky, výdaje na pracovní cesty, odměny za zprostředkování, odměny za poradenské služby či nájemné. (Jindrová, Procházková a Strakošová, c2016)

K dlouhodobému nehmotnému majetku lze ještě zařadit:

- nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek,
- poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek.

Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek se eviduje na účtu 041 (pořízení dlouhodobého nehmotného majetku) a je možné ho chápat jako pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek, který ještě není uveden do stavu způsobilého k užívání. (Cardová, c2010)

Na **poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek** slouží účet 051. Tyto zálohy mohou být buď krátkodobé, nebo dlouhodobé a jsou poskytnuty za účelem pořízení dlouhodobého nehmotného majetku. (Cardová, c2010)

Do dlouhodobého nehmotného majetku **nepatří** (Cardová, c2010):

- znalecké posudky,
- průzkumy trhu,
- plány rozvoje,
- návrhy propagačních a reklamních akcí,
- certifikace systému jakosti,
- software pro řízení technologií,
- software pro zařízení, která bez tohoto softwaru nemohou fungovat.

Výše uvedený majetek tedy nelze zařadit mezi dlouhodobý nehmotný majetek, ať je jeho ocenění jakékoliv. O některém majetku však může rozhodovat účetní jednotka, že se o dlouhodobý nehmotný majetek nejedná. Tímto nehmotným majetkem jsou například (Cardová, c2010):

- technické audity a energetické audity,
- lesní hospodářské plány a plány povodí.

3.1.3 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, který má fyzickou povahu. Doba užívání je stejná jako u dlouhodobého nehmotného majetku, tedy delší než jeden rok. Hranice uznatelnosti dlouhodobého hmotného majetku je podle Zákona o daních z příjmů 40 000 Kč. Účetní jednotky si mohou i u tohoto majetku stanovit vnitřním předpisem svou vlastní hranici zařazení do dlouhodobého majetku. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 51)

Dlouhodobý hmotný majetek se člení do dvou základních skupin:

- 1) dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný,
- 2) dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný.

Dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný patří k účtové skupině č. 02. Tento majetek se řadí k nejvíce rozšířené skupině dlouhodobého majetku snad každé účetní jednotky. Základním kritériem pro dlouhodobý hmotný odpisovaný majetek je věcná podstata a s ní spojené ekonomické určení majetku. (Brychta a kol., 2016, s. 51)

Do účtové skupiny 02 je tedy možné zařadit (Hruška, 2016, s. 13):

- nemovitosti,
- hmotné movité věci a jejich soubory,
- pěstitelské celky trvalých porostů,
- dospělá zvířata a jejich skupiny,
- jiný dlouhodobý hmotný majetek.

Nemovitosti se účtují na účtu 021 a do skupiny dlouhodobého hmotného odpisovaného majetku patří bez ohledu na výši ocenění a dobu použití. Jde zejména o stavby včetně budov, byty a nebytové prostory vymezené jako jednotky podle zvláštních právních předpisů, důlní díla a důlní stavby pod povrchem, vodní díla, další stavební díla podle zvláštních právních předpisů, ale také otevření nových lomů, pískoven a hlinišť nebo technické rekultivace, není-li stanoveno jinak. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 51-52)

Na účtu 022 se evidují **hmotné movité věci a jejich soubory** s dobou použitelnosti delší než 1 rok a v ocenění stanoveném účetní jednotkou. Cena pořízení tohoto majetku musí být vyšší než 40 000 Kč, pokud účetní jednotka nestanoví jinak. Mezi hmotné movité věci patří zejména stroje, přístroje, zařízení, dopravní prostředky, inventář a předměty z drahých kovů (předměty z drahých kovů však bez ohledu na výši ocenění). (Strouhal a Židlická, 2007, s. 52)

Pěstitelské celky trvalých porostů lze najít na účtu 025 a řadí se sem ovocné stromy nebo ovocné keře vysázené na souvislém pozemku o výměře nad 0,25 ha v hustotě nejméně 90 stromů nebo 1 000 keřů na 1 ha a trvalé porosty vinic a chmelnic bez nosných konstrukcí. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 52)

Účet 026 slouží k účtování **dospělých zvířat a jejich skupin**, taktéž bez ohledu na výši ocenění. Mezi plemenná zvířata lze zařadit (Strouhal a Židlická, 2007, s. 52):

- skot,
- koně,
- prasata,
- ovce,
- kozy,
- husy.

Dále sem patří hospodářsky využívané chovy. Jedná se zejména o (Strouhal a Židlická, 2007, s. 52):

- muflony,
- daňky,
- jeleny,
- pštrosy.

Mezi ostatní zvířata patří především tažná zvířata. To jsou například (Strouhal a Židlická, 2007, s. 52):

- koně včetně dostihových,
- osli,
- muly,
- mezci.

Jiný dlouhodobý hmotný majetek se účtuje na účtu 029 a patří sem dlouhodobý hmotný majetek bez ohledu na výši ocenění. Jde například o ložiska nevyhrazeného nerostu nebo jejich části koupené nebo nabyté vkladem jako součást pozemku po 1. 1. 1997 v rozsahu vymezeném geologickým průzkumem. Do této skupiny dlouhodobého hmotného majetku je možné zařadit také oceňovací rozdíl k nabytému majetku. Jde vlastně o kladný nebo záporný rozdíl mezi

oceněním podniku nebo jeho části nabytého zejména koupí, vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn společnosti. Oceňovací rozdíl se odpisuje rovnoměrně po dobu 180 měsíců. Aktivní neboli kladný oceňovací rozdíl se odepisuje do nákladů. Naopak pasivní, tedy záporný oceňovací rozdíl se odepisuje stejnou dobu do výnosů. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 52)

Dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný je evidován v účtové skupině č. 03 a je to takový dlouhodobý hmotný majetek, který účetní jednotky neodepisují. V rámci této účtové skupiny sem lze zařadit (Strouhal a Židlická, 2007, s. 53):

- pozemky,
- umělecká díla a sbírky.

Mezi **pozemky** patří veškeré pozemky, které účetní jednotka eviduje bez ohledu na výši ocenění. Pokud je pozemek zbožím, jednalo by se o oběžné aktivum. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 53)

K **uměleckým dílům a sbírkám** patří taktéž veškerá umělecká díla a sbírky kromě případů kdy jsou nedílnou součástí objektu, např. fresky na zdi nebo byly pořízeny za účelem dlouhodobého uložení volných peněžních prostředků. (Strouhal a Židlická, 2007, s. 53)

U dlouhodobého hmotného majetku nelze zapomenout ještě na:

- nedokončený dlouhodobý hmotný majetek,
- poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek.

Účet 042 slouží k evidenci **nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku**. Přesný název účtu je pořízení dlouhodobého hmotného majetku a účtují se sem náklady, které jsou vynaložené na pořízení tohoto majetku do jeho uvedení do stavu způsobilého k užívání. To znamená, že dojde k dokončení věci a ke splnění technických funkcí a povinností, které jsou stanoveny zvláštními předpisy pro užívání, tzv. způsobilost k provozu. (Skálová a kol., 2016, s. 37)

Pro **poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek** se používá účet 052. Na tomto účtu se evidují poskytnuté zálohy dodavatelům na dodávky majetku. Jedná se tedy o krátkodobé nebo dlouhodobé zálohy spojené s pořízením dlouhodobého hmotného majetku. (Skálová a kol., 2016, s. 38)

3.1.4 Dlouhodobý finanční majetek

O dlouhodobém finančním majetku se účtuje v rámci účtové skupiny 06. Stejná účtová skupina se používá i při účtování poskytnutých zápůjček. Pod dlouhodobým finančním majetkem se především rozumí majetkové cenné papíry a dluhové cenné papíry. Majetkovými cennými papíry jsou například akcie a mezi dluhové cenné papíry patří zejména dluhopisy a směnky k inkasu. Akcii lze charakterizovat jako cenný papír vydávaný akciovou společností, s nímž jsou spojena určitá práva. Jedná se hlavně o právo rozhodovací a právo majetkové. Dluhopis je cenný papír, který vydávají emitenti, tedy podniky, vlády, veřejné instituce, územní celky nebo mezinárodní instituce pro získání kapitálu od věřitelů. Pokud účetní jednotka profituje z rozdílu mezi nákupní cenou dluhopisu a jeho jmenovitou hodnotou jde o bezkuponový neboli diskontovaný dluhopis. Dále může účetní jednotka inkasovat pravidelné kuponové platby, tj. kuponový dluhopis. (Strouhal, 2016, s. 40)

Dlouhodobý finanční majetek pořizuje účetní jednotka hned z několika důvodů. Jeden z hlavních důvodů je získání vlivu v jiném podniku. Dalším důvodem je například dosažení užitku v podobě budoucích výnosů nebo kapitálové zhodnocení. Budoucími výnosy lze chápat dividendy nebo úroky. (Šteker a Otrusinová, 2013, s. 64)

Podle účtů v účtové osnově se řadí k dlouhodobému finančnímu majetku především (Skálová a kol., 2016, s. 38):

- podíly - ovládaná osoba,
- podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem,
- ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly,
- dluhové cenné papíry držené do splatnosti (včetně směnek k inkasu),
- zápůjčky a úvěry (ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv),
- ostatní zápůjčky a úvěry,
- jiný dlouhodobý finanční majetek.

Na účtu 061 se účtují **podíly**, které představují účasti s rozhodujícím vlivem na jiných účetních jednotkách. Rozhodující vliv má účetní jednotka v případě, kdy disponuje alespoň 40 % hlasovacích práv a druhý největší subjekt vlastní méně. Tyto majetkové účasti s rozhodujícím

vlivem jsou oceňovány v pořizovací ceně. K rozvahovému dni je lze přecenit metodou ekvivalence s dopadem do fondu z přecenění na účet 414. Veškeré rozdíly z přecenění jsou na samostatném analytickém účtu. (Strouhal, 2016, s. 41)

Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem se evidují na účet 062. Podstatný vliv lze charakterizovat jako významný vliv na řízení nebo provozování podniku, který není rozhodující ani společný. Podstatný vliv drží účetní jednotka tehdy, pokud disponuje alespoň 20 % hlasovacích práv. (Šteker a Otrusinová, 2013, s. 65)

Pro **ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly** slouží účet 063. Tato skupina cenných papírů obsahuje dluhové cenné papíry držené do splatnosti a ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly u nichž většinou v okamžiku pořízení není znám záměr účetní jednotky. To znamená, že účetní jednotka ještě neví, zda je bude dlouhodobě držet nebo je prodá. Realizovatelnými cennými papíry se rozumí cenné papíry, které nejsou účetní jednotce určeny k obchodování s cílem dosahovat zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly tedy představují účasti s menšinovým vlivem na jiných účetních jednotkách. Podniky drží minoritní vliv v případě, kdy disponují s méně než 20 % hlasovacích práv. (Šteker a Otrusinová, 2013, s. 65)

Dluhové cenné papíry držené do splatnosti jsou evidovány na účtu 065 a patří sem nakoupené dluhopisy, jejichž doba splatnosti je delší než jeden rok a účetní jednotka je chce držet do splatnosti. Při pořízení jsou dluhopisy oceňovány pořizovací cenou. Pořizovací cenu dluhopisů pak účetní jednotka k rozvahovému dni navyšuje o případné diskonty nebo prémie. V případě, že do splatnosti těchto dluhových cenných papírů zbývá méně než jeden rok, je třeba je zařadit do krátkodobého finančního majetku na účet 256. Do této skupiny dlouhodobého finančního majetku lze zařadit také **směnky k inkasu**. Směnka je v podstatě dlužný cenný papír, kdy je zavazující se subjekt povinný směnku zaplatit jinému oprávněnému subjektu, a to ve sjednaném období a včetně směnečného úroku. (Strouhal, 2016, s. 43)

Poskytnuté dlouhodobé **zápůjčky a úvěry** se účtují na účtu 066 a jsou poskytovány účetním jednotkám ve skupině. Od ostatních složek dlouhodobého finančního majetku se zápůjčky a úvěry liší tím, že jsou oceňovány ve jmenovitých hodnotách. Zápůjčky a úvěry jsou úročeny, proto je důležité, aby se výnosové úroky časově rozlišovaly. V případě, kdy jsou zápůjčky poskytnuty v cizí měně, dochází k tomu, že je účetní jednotka vystavena kursovému riziku. (Strouhal, 2016, s. 43)

Účet 067 slouží pro evidenci **ostatních zápůjček a úvěrů**. Účtuje se zde o dlouhodobých zápůjčkách a úvěrech, které účetní jednotka poskytuje jiným firmám než účetním jednotkám ve skupině. I u těchto zápůjček a úvěrů je nutné časově rozlišovat výnosové úroky. Na tomto účtu se evidují i zápůjčky v rámci tichého společenství. (Strouhal, 2016, s. 44)

Poslední skupinou dlouhodobého finančního majetku je **jiný dlouhodobý finanční majetek**, o kterém se účtuje na účtu 069. Jde o jakýkoli jiný finanční majetek, u kterého je splatnost delší než jeden rok. Mohou to být například pokladniční poukázky, vkladové listy nebo termínované vklady. (Strouhal, 2016, s. 44)

Účet 043 s názvem **pořízení dlouhodobého finančního majetku** slouží pro evidenci veškerého finančního majetku, který nakupuje účetní jednotka v pořizovací ceně. Pořizovací cena dlouhodobého finančního majetku je cena pořízení navýšená o vedlejší pořizovací náklady. Takovými vedlejšími náklady mohou být například poplatky makléřům, burzám nebo jiným zprostředkovatelům. Součástí pořizovací ceny naopak nejsou úroky z úvěru, který účetní jednotka přijala na nákup dlouhodobého finančního majetku. (Strouhal, 2016, s. 45)

3.2 POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Druhá kapitola teoretické části je zaměřena na různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku a jak již bylo řečeno v předchozí kapitole, právě tento majetek je velice důležitý pro fungování všech podniků. Existuje tedy několik možností, jak mohou firmy dlouhodobý majetek při jeho pořízení financovat. Jde o pořízení pomocí vlastního financování nebo cizího financování. To znamená, že podnik může pořídit dlouhodobý majetek z vlastních zdrojů nebo z cizích zdrojů.

3.2.1 Pořízení majetku z vlastních zdrojů

Možnost pořízení majetku pomocí vlastních zdrojů mají podniky, které disponují s dostatečným množstvím vlastních peněžních prostředků. V podstatě se jedná o peněžní prostředky ze zisku společnosti, kterého dosahují díky své ekonomické činnosti. Dlouhodobý majetek tedy mohou financovat na základě volných peněžních prostředků uložených na bankovním účtu nebo v pokladně. Koupě z vlastních zdrojů, jak tento způsob pořízení majetku lze označit, je často definována jako jednorázové vynaložení peněz. Výhodou tohoto financování je například to, že se kupující okamžitě stává vlastníkem pořízeného majetku, a tím pádem s ním může bez

jakýchkoli omezení nakládat. Další důležitou výhodou je, že při využití vlastních zdrojů nedochází k zadlužení podniku. Naopak nevýhodou je, že zisk společnosti není stabilní, tudíž ne vždy se dá využít tento způsob financování. Zároveň je nutné, aby si firma dopředu promyslela, jak s uloženými peněžními prostředky naloží. Mohlo by se stát, že podnik vloží převážnou část hotovosti do pořízení dlouhodobého majetku a nebude mít dostatek peněz na výhodnější využití.

Mezi hlavní nevýhody u pořízení majetku pomocí vlastního financování patří například to, že vysoký jednorázový výdaj, který podnikatel vynaloží při koupi, se negativně promítá do cash-flow a zároveň také to, že dle Zákona o daních z příjmů se výdaje neboli náklady na pořízení dlouhodobého hmotného či nehmotného majetku nedají považovat pro daňové účely za náklady daňově uznatelné. Daňovým nákladem v případě odpisovaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku jsou až daňové odpisy. Z hlediska zákona o daních z příjmů to znamená, že uskutečněný výdaj při pořízení majetku v jednom roce, je nutné rozložit do více zdaňovacích období a to není z ekonomického hlediska úplně nejefektivnější. (Valouch, 2012, s. 17)

3.2.2 Pořízení majetku na úvěr

K financování hmotných či nehmotných věcí pomocí cizích zdrojů je možné zařadit bankovní úvěry. Jde o jednu z forem externího financování dlouhodobého majetku. Velkou výhodou tohoto financování je, že podnik nepotřebuje větší množství volných finančních prostředků. Ty si obstarává pomocí úvěrů nebo půjček. Bankovní úvěry zpravidla vznikají mezi dvěma subjekty a těmi jsou věřitel a dlužník. Proto se dá úvěr charakterizovat jako dvoustranný vztah, ve kterém se věřitel zavazuje poskytnout peněžní plnění dlužníkovi. Samozřejmě vše probíhá za splnění určitých podmínek a s tím, že se dlužník zavazuje splatit svůj závazek v předem stanoveném termínu a za příplatek, tedy za úrok. Úrok lze popsat jako cenu, kterou je dlužník povinen platit za možnost disponovat po určitou dobu s vypůjčenými peněžními prostředky. Poskytování úvěrů patří mezi základní činnosti bankovních a úvěrových institucí. To je jeden z důvodů, proč úvěry tvoří podstatnou část aktiv všech komerčních bank. V rámci politiky poskytování úvěrů vytvářejí všechny banky své vlastní všeobecné obchodní podmínky, některé z nich i všeobecné podmínky pro poskytování úvěrů. To znamená, že dlužník, který podepíše smlouvu o úvěru, se zároveň zavazuje tyto všeobecné obchodní i úvěrové podmínky stanovené bankami dodržovat. (Košteková a Nový, 2011, s. 93)

Výhody úvěru (Tůmová, c2010):

- Kupující se stává ihned majitelem předmětu. U vozidla je kupující zapsán v příslušném technickém průkazu jako majitel.
- Možnost předčasného splacení bez sankcí – lze splatit jednorázově před vypršením smlouvy.
- Možnost zvolit si libovolnou délku splácení (již od 6 měsíců).
- Úvěr nepodléhá DPH z finančních služeb.
- Pro podnikatele se naskytuje možnost odepisovat vůz v účetnictví.
- Úroky z úvěru jsou za podmínek stanovených v zákoně o daních z příjmů daňově uznatelným nákladem.
- Příspěvkové a neziskové organizace mohou uplatnit splátky jako nákladovou položku.
- Možnost využití státní dotace poskytované zdravotně postiženým občanům na nákup vozu.
- V případě sjednání individuální pojistky lze uplatnit i bonusy u povinného ručení.
- Při zadlužení je možné odprodat vůz a vzniklý dluh tak uhradit.
- Možnost nulové akontace.

Nevýhody úvěru:

- Nutnost vynaložit další náklady na koupi majetku. Jde především o placené úroky z úvěrů, poplatky spojené s vedením úvěrových účtů, poplatky za vyřízení žádosti o úvěr apod.
- Pokud se podnik rozhodne pro úvěr, dojde k jeho účetnímu zadlužení – výše přijatého úvěru se objeví v rozvaze podniku jako položka cizích zdrojů. Tato skutečnost pak zhoršuje pozici podniku například při hodnocení rizikovosti investory, obchodními partnery atd.
- Při poskytnutí úvěru na vyšší částku je nutné uvést ručitele, popřípadě ručit samotným vozem.

- Složitější vyřízení formalit při podpisu smlouvy.
- Kontrola platební schopnosti klienta.

Úvěr, často nazýván také jako kredit nebo půjčka, tedy nabízí spoustu výhod, ale najdou se i nějaké nevýhody. Pokud chce společnost financovat dlouhodobý majetek prostřednictvím úvěru, pak se nejčastěji mluví o střednědobém či dlouhodobém úvěru. Poskytnutí takové půjčky předchází několik doprovodných činností. Jedná se například o prověření bonity společnosti, posouzení efektivnosti podnikatelského záměru nebo zhodnocení schopnosti podniku daný úvěr splatit. Dostupnost jednotlivých úvěrů nezáleží jen na výsledcích těchto činností, ale také na situaci na bankovním trhu. Při uzavírání úvěrových smluv se často přihlíží k individuálním podmínkám každého konkrétního případu. Poskytnuté půjčky mají ve většině případů účelový charakter. To znamená, že banky uvolňují finanční prostředky na předem stanovený účel. (Mulačová a Mulač, 2013, s. 143)

Bankovní úvěry je možné klasifikovat podle různých hledisek (Rejnuš, 2014, s. 94-96):

1) Podle doby splatnosti:

- krátkodobé (doba splatnosti nepřesahuje 1 rok),
- střednědobé (délka splatnosti je většinou od 1 roku do 5 let),
- dlouhodobé (úvěry se splatností nad 5 let).

2) Podle způsobu jejich úročení:

- fixně úročené (jde o pevnou úrokovou sazbu po celou dobu trvání úvěru),
- variabilně úročené (pohyblivé úročení dle sjednaných podmínek).

3) Podle sjednané měny:

- úvěry v domácí měně (tuzemská měna),
- úvěry v cizí měně (zahraniční měna).

4) Podle druhu příjemce úvěru:

- mezibankovní (úvěry poskytované mezi obchodními bankami),
- komunální (určené obcím, městům a vyšším územním samosprávným celkům),
- podnikatelské (úvěry, které slouží firmám),
- úvěry poskytované občanům, domácnostem.

5) Podle účelu jejich použití:

- investiční (úvěry určené k financování investic),
- provozní (k financování provozních potřeb podnikatelů a firem),
- sanační (poskytované výjimečně v případě existenčních problémů firmy),
- spotřebitelské (slouží občanům na spotřebitelské zboží),
- osobní (stanovené domácnostem bez sjednání určení jejich použití).

6) Podle způsobu čerpání:

- čerpané jednorázově (čerpaní půjčky probíhá naráz),
- čerpané postupně (dle sjednaného časového plánu),
- čerpané dle individuálních potřeb klienta (u dlouhodobých úvěrových smluv).

7) Podle poskytnutých záruk:

- zajištěné (úvěr je zajištěn zástavou),
- nezajištěné (nevyžaduje se zástava, poskytované pouze ověřeným klientům).

Bankovní úvěry se tedy dají rozdělovat do nejrůznějších skupin i podskupin. V bankovní praxi se pak často člení úvěry na provozní a investiční. Provozní úvěry jsou spojené s financováním investic do provozního majetku společnosti. Oproti tomu investiční úvěry slouží především k financování investic do fixního investičního majetku.

3.2.3 Pořízení majetku na leasing

Druhá z forem externího či cizího financování se nazývá leasing. Pojem leasing je odvozen od anglického slova „lease“, což lze přeložit jako pronájem, popřípadě jako smlouvu o pronájmu.

Leasing je u nás v České republice nabízen již od počátku devadesátých let. V těchto letech bylo založeno i několik desítek leasingových společností. Jednalo se o malé i velké firmy, které byly buď všeobecně, nebo specializovaně zaměřené. Postupem času došlo k rozšíření nejrůznějších informací o leasingu. Lidé začali mít povědomí například o využitelnosti leasingu, o jeho výhodách a nevýhodách, ale i o zákonitostech, které s tímto pronájmem souvisejí. S těmito okolnostmi se také pomalu rozvíjel právní, ale i daňový rámec pro leasing. (MM Průmyslové spektrum, c2005)

V dnešní době je tento typ financování dlouhodobého majetku běžný a velmi rozšířený. Leasing využívají převážně firmy, které nemají dostatek vlastních finančních prostředků na pořízení majetku. V podstatě jde o pronájem hmotných či nehmotných věcí a práv. Lze ho charakterizovat jako obchodní vztah mezi leasingovým pronajímatelem, tedy osobou, která majetek pronajímá a leasingovým nájemcem, což je osoba, která získává možnost majetek používat. Cílem tohoto pronájmu je zajistit pořízení majetkové hodnoty pronajímatelem podle potřeb a požadavků nájemce, a to po určité období za úplatu s možností jejího přechodu do vlastnictví nájemce po ukončení doby trvání leasingové smlouvy. Jednodušeji se dá říct, že pronajímatel poskytuje nájemci právo danou věc v průběhu doby leasingu používat. Samozřejmě za úplatu nebo jiné nepeněžní plnění. Typickým znakem tohoto externího druhu financování je to, že vlastnické právo k majetku zůstává po celou dobu trvání leasingového vztahu pronajímateli. Na nájemce tak přechází pouze právo takový majetek používat a zároveň musí za tuto poskytnutou službu pronajímateli platit leasingové splátky.

Výhody leasingu:

- Podnik nepotřebuje k datu pořízení majetku velké množství finančních prostředků – platby za leasing jsou rozloženy do delšího časového období.
- Leasingové splátky jsou dle zákona o daních z příjmů daňově uznatelným nákladem.
- Z účetního hlediska leasing nezvyšuje zadluženost podniku, protože závazek, který vznikl na základě uzavření leasingové smlouvy, se neprojeví v rozvaze podniku jako položka zvyšující cizí zdroje. O těchto závazcích se účtuje pouze v podrozvahové

evidenci. Případný externí analytik se tak o pořízeném majetku formou leasingu dozví z doplňujících údajů účetní jednotky, například z přílohy k účetní závěrce.

- Vyřízení leasingové smlouvy může být rychlejší než získání úvěru.
- Riziko inflace většinou nese leasingová společnost.
- Pronajaté zařízení může vydělávat v průběhu splácení na pokrytí své pořizovací ceny.
- Po domluvě s leasingovou firmou mohou být leasingové splátky shodné se skutečnými výkonnostními parametry pronajatého zařízení. Nájemce tak může splácet jen tolik, kolik předmět leasingu produkuje, nebo jaký finanční objem realizuje.
- Možnost sjednání nepravidelných splátek – například u předmětu leasingu, který je využíván jen během sezóny.
- Podnikatelské subjekty mohou díky leasingu uspořit nějaké finance.

Nevýhody leasingu:

- Po dobu trvání leasingové smlouvy zůstává pronajatý majetek ve vlastnictví pronajímatele. V tomto případě nemůže nájemce uplatňovat daňové odpisy pronajatého majetku do svých daňově uznatelných nákladů.
- V některých případech přenáší pronajímatel na nájemce určitá rizika vyplývající z vlastnictví majetku, i když skutečným vlastníkem nájemce není. Musí například zajistit pojištění pronajatého majetku nebo různé opravy, které jsou s pronajatým majetkem spojeny.
- Nájemce nemá právo volně nakládat s pronajatým majetkem.
- Pokud chce nájemce provést nějaké úpravy na pronajatém majetku, musí zažádat o souhlas pronajímatele.
- V jednotlivých leasingových splátkách je nutné zaplatit také finanční službu a zisk leasingové společnosti. Proto bývá pořízení majetku na leasing dražší na rozdíl od jiných forem financování.
- Předmět získá nájemce po skončení leasingu zcela nebo téměř odepsaný. To znamená, že ztrácí výhodu daňových odpisů, i když majetek dále užívá.

- Nájemce v podstatě nemůže vypovědět smlouvu. Kdyby tak učinil, musel by zaplatit velmi vysoké penále.
- Pokud se leasingová společnost dostane do špatné finanční situace nebo do bankrotu, musí nájemce vrátit předmět leasingu pronajímateli a jednat o vyrovnání.

Leasing poskytují bankovní ústavy nebo specializované firmy a nejčastěji se jedná o tyto dvě formy pronájmu:

- 1) finanční leasing,
- 2) provozní neboli operativní leasing.

U finančního leasingu se zařízení stane majetkem nájemce až po úplné úhradě hodnoty pronajaté techniky, zatímco u provozního leasingu se nepředpokládá úhrada hodnoty pronajatého zařízení.

Tento typ financování dlouhodobého majetku v podobě leasingu lze rozlišovat podle různých hledisek:

- 1) Dle majetkoprávního vztahu na začátku a na konci leasingové smlouvy:
 - finanční leasing,
 - operativní leasing,
 - zpětný leasing.
- 2) Dle typu leasingového nájemce:
 - restituční leasing,
 - bankovní leasing,
 - odbytový leasing,
 - komerční tuzemský leasing,
 - komerční zahraniční leasing.

3) Dle typu leasingového pronajímatele:

- podnikatelský leasing,
- komunální leasing,
- spotřebitelský leasing.

4) Dle regionu a teritoria:

- tuzemský leasing,
- zahraniční leasing.

5) Dle zůstatkové hodnoty na konci doby pronájmu:

- leasing s plnou amortizací,
- leasing se zůstatkovou hodnotou.

Nejčastější formou leasingu bývá **finanční leasing**, který slouží k poskytnutí majetku za účelem jeho následného užívání. Jinak řečeno jde o obchodní operaci leasingového pronajímatele a leasingového nájemce, která zajišťuje pořízení majetku na základě potřeb a požadavků nájemce. U tohoto druhu leasingu přechází na nájemce většina práv a povinností, které jsou s majetkem spojeny. Nájemce často musí pronajatý majetek pojistit, na vlastní náklady zajišťuje servis nebo musí zajistit jeho bezproblémový chod. Na základě těchto podmínek by se dalo říct, že se jedná o zapůjčení finančních prostředků nebo o prodej majetku na splátky. Finanční leasing má však odlišné účetní a daňové dopady. Leasingová společnost totiž dle českých účetních standardů i nadále zůstává majitelem pronajatého majetku a to znamená, že majetek odepisuje a vede ho v účetnictví. Podnik, který se tedy rozhodl pro pořízení majetku pomocí finančního leasingu, platí leasingové splátky, které se účtují do nákladů. Pořízený majetek se tak vůbec neobjeví v rozvaze podniku. Pokud je nájemce podnikatelským subjektem, musí také dodržovat znění zákona o daních z příjmů včetně všech novelizovaných ustanovení. Kdyby tomu tak nebylo, nemohl by využívat daňového zvýhodnění, které finanční leasing umožňuje. (Růčková a Roubíčková, 2012, s. 70)

Operativní leasing neboli provozní leasing se na rozdíl od finančního leasingu uzavírá na relativně krátkou dobu pronájmu, která je podstatně kratší, než je doba ekonomické životnosti a doba odepisování daného zařízení dle platné legislativy. Jedná se o leasing, kdy po ukončení

nájemní smlouvy dojde k vrácení pronajatého majetku pronajímateli. Při dodržení podmínek zákona o daních z příjmů, je nájemné v plné výši daňově uznatelným nákladem nájemce. Náklady, které jsou spojené například s údržbou, různými opravami nebo servisními službami majetku hradí u operativního leasingu pronajímatel. Tato povinnost však může být přenesena na nájemce jako u finančního leasingu. Záleží na leasingové smlouvě. Provozní leasing vlastně funguje na základě toho, že leasingová společnost zakoupí určitý předmět leasingu, který přidá do svého katalogu a zájemce si pak může z takového katalogu vybrat. Jsou pouze ojedinělé případy, kdy společnost kupuje předmět leasingu na přání zákazníka. (Dušek a Sedláček, 2015, s. 57)

Specifickým typem leasingu je takzvaný **zpětný leasing**. V anglickém jazyce označován jako „lease back“. Jde o speciální formu finančního leasingu, kdy dochází ke změně majetkových práv k předmětu leasingu. Zpětný leasing představuje řešení problémů například s nedostatkem finančních prostředků nebo ho chce podnik využívat pro daňové výhody, které jsou s pronájmem spojené. Leasingová společnost tedy na začátku zpětného leasingu odkoupí určitý předmět od zájemce a poskytne mu za to finanční prostředky. Následuje však okamžité pronajmutí odkoupeného majetku zpět původnímu majiteli. Po skončení leasingové smlouvy pronajímatel odprodá předmět leasingu nájemci, a to buď za zůstatkovou, nebo smluvní cenu. (Mulačová a Mulač, 2013, s. 144)

Restituční leasing lze charakterizovat jako kapitál, který je používán při pořízení předmětu leasingu. Tento kapitál pochází z řešení restitučních nároků a slouží k přímému nákupu. Jestliže je kapitál v nemovitostech nebo jiném nepeněžním movitém majetku, pak slouží jako zástava. Leasingová společnost, tedy pronajímatel, tak získá od bankovních institucí likvidní zdroje s rozdílnou délkou splatnosti. (Šindelka, c2007)

Pronájem, který poskytují specializované banky, nebo dceřiné leasingové společnosti bank se nazývá **bankovní leasing**. Tento produkt patří mezi alternativní způsoby poskytnutí úvěru. V podstatě jde o to, že banky nebo dceřiné leasingové společnosti bank získávají navýšení výnosu o leasingové procento. Takové procento je nadlepšením úrokového procenta úvěrů. (Šindelka, c2007)

Odbytový leasing lze chápat dvěma možnými způsoby. První z nich spočívá v tom, že leasingová společnost v rámci výrazného producenta navrhne jinou leasingovou společnost, která má na starosti financování odbytu určité značky, sortimentu či sortimentních řad. Druhým

způsobem je odbytový leasing prováděný smluvně na základě dohody mezi výrobcem, dodavatelem nebo distributorem a významnou tuzemskou leasingovou společností. Oba způsoby slouží pro podporu prodeje a zajištění odbytu všem zájemcům o předmět leasingu, kteří nemají ihned k dispozici finanční prostředky. (Šindelka, c2007)

Podstatou **komerčního tuzemského leasingu** je získávání klientů prostřednictvím nejrůznějších akcí. V rámci tohoto druhu pronájmu na českém leasingovém trhu existuje již několik desítek společností. Jde o leasing, který se stal univerzálním nástrojem k financování potřeb. **Komerční zahraniční leasing** je prováděn leasingovým pronajímatelem, kterým je buď zahraniční leasingová společnost, nebo subjekt s dominantní zahraniční kapitálovou účastí. Společnost poskytující tento leasing používá jen zahraniční zdroje a také tuzemské doplňkové i finanční prostředky. (Šindelka, c2007)

Hlavním rysem **podnikatelského leasingu** je leasingový pronajímatel, kterým musí být podnikatelský subjekt. Tento leasing umožňuje danému podnikatelskému subjektu využívat daňové úlevy z titulu časového rozlišování nelineárních splátek a zároveň přímé účtování lineárních splátek do nákladů. Je také potřeba, aby zájemce o podnikatelský leasing dodal leasingové společnosti například svůj podnikatelský záměr, vývoj a stav ekonomiky, marketingovou rozvahu, poslední daňové přiznání nebo informace o reklamním plánu. Veškeré údaje slouží k průkaznosti o kvalitě daného podnikatele. (Šindelka, c2007)

Komunální leasing je poskytován pouze nevýdělečným organizacím nikoli podnikatelským subjektům nebo soukromým osobám. Mezi leasingové nájemce patří především zastupitelstva měst a obcí, školy, nemocnice, nadace nebo vědecké a výchovné ústavy. Leasing určený pro zastupitelstva platí i pro financování jejich volebních programů. U komunálního leasingu nelze využívat daňových úlev, zato nabízí jiné specifické výhody či doplňkové služby, díky kterým je leasing zajímavější. (Šindelka, c2007)

Pro soukromé osoby je určen **spotřebitelský leasing**, který naopak neslouží pro podnikatele ani nevýdělečné organizace. Aby byla soukromé osobě schválena žádost o leasing, musí doložit potřebné doklady. Jde například o potvrzení o skutečné výši příjmů. Potvrzení je důležité pro zajištění návratnosti investice leasingové společnosti. U spotřebitelského leasingu je možné zařídit splátkový režim nebo využít různé doplňkové služby. (Šindelka, c2007)

Pronájem, u kterého je nájemné inkasované pronajímatelem v průběhu leasingového období se nazývá **leasing s plnou amortizací**. Tento leasing pokrývá veškeré náklady leasingové společnosti, které jsou spojené jak s pořízením majetku, tak i s průběhem samotného leasingu a ještě přinese předem stanovený zisk. Na konci leasingu je tedy velmi nízká nebo nulová zůstatková cena. V případě **leasingu se zůstatkovou hodnotou** je taktéž nájemné inkasované v průběhu leasingového období, ale už nepokrývá náklady spojené s pořízením majetku ani s průběhem leasingu. Proto musí být vzniklá částka zaplacená na konci leasingového období. (Šindelka, c2007)

Leasingová smlouva

Součástí leasingu je také velmi důležitá leasingová smlouva, bez které by se pronájem hmotných či nehmotných věcí a práv nemohl uskutečnit. Při uzavírání leasingové smlouvy je částečně využit zákon o obchodních korporacích, který dovoluje v určitých částech smlouvy se odkázat na všeobecné obchodní podmínky. Tyto všeobecné podmínky leasingu jsou vytvořené Českou leasingovou a finanční asociací. Leasingová smlouva by tedy měla obsahovat tyto náležitosti (Valouch, 2012, s. 13-14):

- 1) Identifikaci smluvních stran, tedy nájemce a pronajímatele. Musí být uvedeno jméno a příjmení respektive název společnosti, adresa bydliště nebo sídla, identifikační číslo popřípadě daňové identifikační číslo.
- 2) Předmět smlouvy – přesná identifikace pronajímaného předmětu včetně výrobního čísla, čísla karoserie apod.
- 3) Datum uzavření smlouvy.
- 4) Datum účinnosti smlouvy, pokud je jiné než datum uzavření smlouvy. Tímto datem se obvykle rozumí den předání předmětu ve stavu připraveném k užívání. Od tohoto okamžiku dochází k účtování o nákladech a výnosech, které se týkají leasingového vztahu.
- 5) Dobu trvání leasingového vztahu, popřípadě datum ukončení leasingového vztahu.
- 6) Informaci o ceně pronajatého předmětu. Jedná se o vstupní cenu u pronajímatele, leasingovou cenu, odkupní cenu po skončení pronájmu nebo o splátky nájemného v průběhu leasingového vztahu.

- 7) Identifikaci první mimořádné splátky (zvýšené splátky), zálohy na splátky nájemného, zálohy na kupní cenu.
- 8) Obecné stanovení podmínek a povinností nájemce a pronajímatele. Jde například o odborné užívání předmětu nájemcem, stanovení odpovědnosti za škody způsobené na pronajatém majetku, ustanovení o tom, zda může dát nájemce pronajatý předmět do podnájmu jiné osobě, povinnost oznámení škody pronajímateli včetně stanovení termínu pro tento úkon apod.
- 9) Ustanovení o pojištění předmětu leasingu. To znamená uvést osobu, která bude povinna daný předmět pojistit a která bude povinna platit pojistné.
- 10) Ustanovení o tom, kdo bude povinný provádět opravy na pronajatém majetku.
- 11) Ustanovení o skutečnosti, zda může nájemce provádět na pronajatém majetku technické zhodnocení a dohodu o tom, kdo bude případné technické zhodnocení hradit a odpisovat.
- 12) Informaci o případných sankcích, které vyplývají z nesplnění podmínek nájemce nebo pronajímatele včetně penále. Může jít například o neuhrazené nájemné, nesplnění oznamovacích povinností atd.
- 13) Údaj o případném ručení či garanci.
- 14) Ustanovení o možném předčasném ukončení smlouvy a podmínkách, za kterých lze toto předčasné ukončení provést. Existuje několik způsobů předčasného ukončení. Jde například o ukončení smlouvy dohodou, zničením předmětu leasingu, odcizením předmětu leasingu, písemnou výpovědí apod.
- 15) Ustanovení o přechodu vlastnictví pronajatého majetku z pronajímatele na nájemce. Toto ustanovení se týká finančního leasingu.
- 16) Závěrečná ustanovení. Například za jakých podmínek se dá smlouva měnit v době trvání leasingu.
- 17) Podpisy obou smluvních stran, případně jejich razítka.
- 18) Seznam příloh. Může jít například o splátkový kalendář.

3.3 SHRNUÍ TEORETICKÉ ČÁSTI

Teoretická část práce je rozdělena na dvě výchozí kapitoly. První kapitola se věnuje dlouhodobému majetku obecně. Objasňuje hlavní pojmy, které bezprostředně souvisejí s tímto tématem. Následující podkapitoly jsou zaměřeny na charakteristiku tří základních skupin dlouhodobého majetku, tedy na dlouhodobý majetek hmotný, nehmotný a finanční. Druhá kapitola se orientuje na pořízení dlouhodobého majetku, které lze uskutečnit třemi možnými způsoby. Jedná se o pořízení pomocí vlastních zdrojů, pořízení majetku na úvěr a na leasing. U každého způsobu je uveden souhrn charakteristických znaků, výhody, nevýhody a rozdělení. Jsou vysvětleny pojmy jako například krátkodobý úvěr nebo zpětný a komunální leasing. V závěru teoretické části, u financování majetku leasingem, jsou uvedeny podstatné náležitosti leasingové smlouvy.

Způsob pořízení dlouhodobého majetku záleží na rozhodnutí každé účetní jednotky. Než si však podnik zvolí jeden typ financování, může se o konkrétních výhodách či nevýhodách informovat na různých webových stránkách, v odborných časopisech nebo knihách. Některé zdroje se také zabývají porovnáním úvěru a leasingu. Příklad takového srovnání je uveden v následující tabulce.

Tabulka 1 Rozdíly mezi úvěrem a leasingem

Úvěr	Leasing	Vyhrává
Vlastníkem vozidla se stává kupující ihned při jeho nákupu.	Po celou dobu trvání leasingové smlouvy je vlastníkem leasingová společnost.	Úvěr
Úvěr lze splatit předčasně, obvykle bez sankce.	Leasing nelze splatit dříve, než je stanoveno v leasingové smlouvě.	Úvěr
Pojištění se platí zvlášť, většinou předem v ročních platbách.	Pojištění se platí spolu s leasingovými splátkami na účet leasingové společnosti.	Leasing
Vyřízení žádosti bývá zdlouhavé.	Rychlost vyřízení je mnohem rychlejší.	Leasing
Úvěrovou smlouvu je nutné vyřídit v příslušné bance.	Leasingová smlouva se vyřizuje přímo u prodejce.	Leasing
Při odcizení či úplném zničení auta dostane pojistné plnění majitel auta.	Problémy v případě předčasného ukončení leasingové smlouvy (při odcizení či zničení). Leasingové společnosti nerady cokoliv vracejí – většinou ještě žádají doplatek.	Úvěr

Zdroj: Vlastní zpracování podle Beneše, c2001

4 PRAKTICKÁ ČÁST

4.1 ZPŮSOB POROVNÁNÍ LEASINGU A ÚVĚRU

Účetní jednotky často stojí před rozhodnutím, zda pořídit dlouhodobý majetek za hotové, na úvěr nebo na leasing. Pokud společnost disponuje s dostatkem vlastních peněžních prostředků, je zřejmé, že se rozhodne pro koupi za hotové. I v tomto případě však může zvažovat pořízení formou leasingu. Leasingové společnosti totiž často, například u automobilů, nabízejí havarijní pojištění nebo povinné ručení. Hlavní problém ale nastává tehdy, kdy se účetní jednotka rozhoduje mezi koupi majetku na úvěr a pořízením majetku prostřednictvím leasingu. Aby mohla společnost tyto zvolené způsoby pořízení porovnat, vychází se zpravidla ze tří následujících hledisek:

- 1) Administrativní náročnost
- 2) Daňové dopady
- 3) Finanční náročnost pořízení

Abych mohla provést srovnání úvěru a finančního leasingu na základě výše uvedených oblastí, zvolila jsem si nejprve druh dlouhodobého majetku. Jelikož je leasing často spojován s automobilem, rozhodla jsem se pro analýzu nového užitkového vozidla Renault Kangoo Express Business 1,5 dCi s výkonem 55 kW a se zdvihovým objemem 1 461 cm³. Uvedený užitkový automobil je nabízen dle ceníku Renaultu za 384 900 Kč bez DPH.

Tabulka 2 Prodejní cena Renault Kangoo

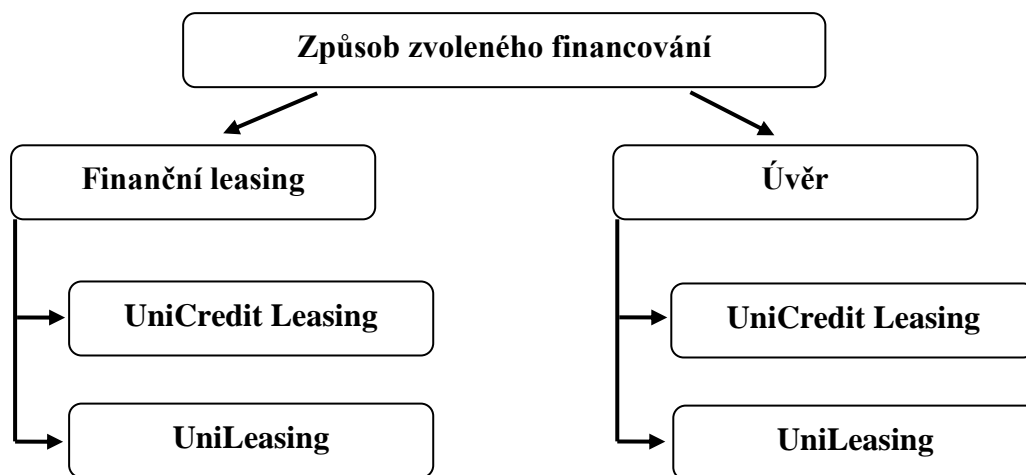
Cena bez DPH	384 900 Kč
DPH 21 %	80 829 Kč
Cena včetně DPH	465 729 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Po zvolení předmětu leasingu a úvěru jsem oslovila několik bankovních institucí a leasingových společností s žádostí o zaslání jejich nezávazné nabídky. Požadovaná délka splácení byla 60 měsíců a akontace byla ve výši 30 %. Pouze některé banky a leasingové společnosti byly ochotné návrh sestavit a zaslat. Pro zpracování praktické části jsem vybrala dvě společnosti

a těmi jsou UniCredit Leasing a UniLeasing. Ač je jejich název hodně podobný, jedná se o konkurenční společnosti.

Schéma 1 Financování vozidla Renault Kangoo



Zdroj: Vlastní zpracování

UniCredit Leasing CZ je akciová univerzální společnost, která vznikla již v roce 1991. Nabízí leasingové a úvěrové produkty pro financování osobních a užitkových vozidel, nákladních automobilů, strojů, technologií nebo pro financování zemědělské, zdravotnické či transportní techniky. Společnost se tedy zabývá nebankovním financováním a má silné finanční zázemí renomované evropské bankovní skupiny UniCredit. Zároveň patří mezi nejvýznamnější společnosti v České republice. UniCredit Leasing je vlastníkem několika dceřiných společností. Mezi ně patří například UniCredit Fleet Management, UniCredit pojišťovací makléřská apod. Ve známé leasingové společnosti RCI Financial Services má UniCredit Leasing poloviční podíl. Společnost nabízí jak finanční leasing, tak i zpětný a operativní leasing, dále splátkový prodej a také úvěrové financování. Možností je samozřejmě i sjednání kompletního pojištění. UniCredit Leasing uvádí také několik důvodů, proč se v případě financování rozhodnout právě pro ně. Jde například o:

- 1) kompletní nabídku produktů,
- 2) možnost mimořádné splátky,
- 3) možnost zvolit si zůstatkovou hodnotu,
- 4) variabilní splácení,
- 5) širokou nabídku pojištění,

- 6) pružnou dobu trvání smlouvy,
- 7) rámcové financování stálých zákazníků,
- 8) daňovou optimalizaci,
- 9) možnost financování v zahraniční měně,
- 10) finanční, daňové a právní poradenství.

Konkurenční společnost **UniLeasing** byla také založena v roce 1991 a již od svého vzniku se zabývá poskytováním finančního leasingu a jinými souvisejícími finančními službami. Kromě uvedeného finančního leasingu nabízí leasing operativní, úvěrové financování, ale také alternativní formy financování jako například odkup pohledávek, splátkový prodej a mnoho dalších. Společnost UniLeasing má po celé České republice celkem 18 poboček a od roku 1993 se stala aktivním členem České leasingové a finanční asociace. Společnost, díky své manažerské struktuře, dokáže velmi rychle reagovat na požadavky svých zákazníků a zároveň na konkrétní potřeby trhu, které se často mění. UniLeasing se řadí k dvaceti největším leasingovým společnostem v České republice. Dokazuje to například skutečnost, že za posledních deset let dokázali uzavřít přes 17 tisíc smluv, hodnota financovaných předmětů přesáhla 18 miliard Kč nebo že bylo profinancováno celkem 14 miliard Kč. Jako hlavní konkurenční výhody společnosti UniLeasing lze uvést:

- 1) tradiční česká leasingová společnost,
- 2) široká nabídka financovaných předmětů,
- 3) profesionální a osobní přístup ke klientům,
- 4) špičkově vyškolený tým odborníků,
- 5) možnost sjednání ostatních služeb (např. pojištění),
- 6) rychlá realizace obchodních případů,
- 7) individuální přístup dle konkrétních potřeb klienta,
- 8) stabilní klientská základna.

4.2 ADMINISTRATIVNÍ NÁROČNOST

Porovnání leasingu a úvěru je možné provést z hlediska administrativní náročnosti. To znamená, že se zjišťuje, který způsob financování majetku je administrativně méně náročný. Nesmí se však zapomenout na podmínky, které souvisejí s leasingem či s úvěrem. Administrativní náročnost, tedy konkrétní požadavky leasingových společností nebo bankovních institucí, je do jisté míry spojená s vlastnictvím pronajatého majetku. Jak již bylo řečeno v teoretické části, u leasingu je majetek ve vlastnictví pronajímatele, tedy leasingové společnosti, zatímco u financování formou úvěru přechází pronajatý majetek okamžitě do vlastnictví dlužníka. Na základě těchto skutečností je pak pro banky mnohem těžší najít vhodného klienta. S úvěrem je často spojené riziko neplacení, kterému se banky snaží předejít důkladným vyhodnocením daného klienta. Z tohoto důvodu je úvěr považován za administrativně více náročný než leasing.

Vybrané společnosti UniCredit Leasing a UniLeasing nerozlišují požadované doklady zvlášť u leasingu a u úvěru. Obě žádají stejné dokumenty, jak při financování formou leasingu, tak při financování formou úvěru. Pro praktickou část tedy porovnáím množství požadovaných dokladů těchto dvou společností.

Požadavky UniCredit Leasingu

U podnikatelů jsou požadovány tyto doklady:

- výpis z obchodního rejstříku, živnostenský list,
- osvědčení o registraci plátce DPH,
- občanský průkaz,
- plná moc k podpisu smlouvy (není-li člověk majitelem nebo jednatelem firmy),
- žádost o financování.

U nestandardních obchodních případů je nutné doložit ekonomickou situaci.

Osoby, které vedou daňovou evidenci, ještě mají povinnost doložit výkaz o majetku, výkaz o příjmech a výdajích za poslední dvě uzavřená účetní období a aktuální výkazy v běžném roce, popřípadě daňová přiznání za poslední dvě uzavřená účetní období.

Osoby vedoucí podvojně účetnictví musejí předložit také rozvahu, výkaz zisků a ztrát, přílohu k účetní závěrce za poslední uzavřené účetní období a aktuální výkazy v běžném roce, případně daňová přiznání za poslední uzavřené účetní období.

V případě soukromé osoby jsou požadovány tyto doklady:

- platný občanský průkaz,
- druhý doklad totožnosti (rodný list, cestovní pas, řidičský průkaz, zbrojní pas),
- žádost o financování.

U nestandardních obchodních případů se navíc požaduje ekonomická situace, potvrzení zaměstnavatele o výši měsíčního příjmu nebo výplatní pásky za poslední tři měsíce a výpisy z účtu, na který je výplata od zaměstnavatele pravidelně zasílána, popřípadě potvrzené daňové přiznání.

Požadavky UniLeasingu

Právnícké osoby a podnikající fyzické osoby mají povinnost předložit tyto dokumenty:

- vyplněnou a podepsanou žádost o financování včetně přílohy,
- platný občanský průkaz statutárního zástupce.

U fyzických osob spotřebitelů, tedy soukromých osob, jsou požadovány následující doklady:

- vyplněná a podepsaná žádost o financování taktéž včetně přílohy,
- potvrzení o výši příjmů,
- výpis z účtu,
- platný občanský průkaz.

V odůvodněných případech může společnost UniLeasing po svých klientech požadovat další doplňující dokumenty.

Srovnání administrativní náročnosti

Jelikož ani jedna ze zvolených společností nemá rozdělené požadavky na leasing a úvěr, lze se zaměřit pouze na porovnání četnosti dokumentů, které jsou nedílnou součástí pro sepsání leasingové nebo úvěrové smlouvy. Společnost UniCredit Leasing požaduje více dokumentů v případě financování majetku u podnikatelů, tedy u právnických osob a podnikajících fyzických osob. Kromě vyplněné žádosti o financování a platného občanského průkazu žádá například výpis z obchodního rejstříku nebo osvědčení o registraci plátce DPH. Naopak společnost UniLeasing vyžaduje více dokladů u soukromých osob, tedy spotřebitelů. Vedle základních dokumentů, potřebuje k sepsání smlouvy také potvrzení o výši příjmů nebo výpis z účtu. Nedá se však přesně stanovit, která společnost je na tom z hlediska administrativní náročnosti lépe. I když uvádí některá organizace méně potřebných dokumentů, může chtít po klientovi, aby ještě další nutné doklady předložil. K tomu dochází například u nestandardních případů nebo v jiných odůvodněných případech. Získání leasingu či úvěru na pořízení dlouhodobého majetku je zkrátka dost individuální záležitost a u každého klienta se může administrativní náročnost lišit.

4.3 DAŇOVÉ DOPADY

Druhý způsob porovnání leasingu a úvěru se provádí z hlediska daňových dopadů neboli daňových úspor. Uznatelnost daňových nákladů leasingu či úvěru je stanovena v zákoně o daních z příjmů. Vypočítané daňové dopady mají vliv na snížení základu daně a tím i daňové povinnosti. Pro porovnání tohoto kritéria jsem stanovila oběma vybraným společnostem stejné podmínky, které jsou uvedené v následující tabulce.

Tabulka 3 Podmínky pro uzavření finančního leasingu a úvěru

Předmět financování	Užitkový vůz Renault Kangoo
Pořizovací cena bez DPH	384 900 Kč
DPH 21 %	80 829 Kč
Pořizovací cena vč. DPH	465 729 Kč
Mimořádná splátka 30 % vč. DPH	139 719 Kč
Doba splácení	60 měsíců

Zdroj: Vlastní zpracování

Společnost UniCredit Leasing na základě stanovených podmínek určila v případě finančního leasingu měsíční splátku včetně DPH ve výši 6 751 Kč. Celkové pojištění v případě leasingu činí 10 670 Kč za rok. Do pojištění je zahrnuto havarijní pojištění ve výši 5 966 Kč a povinné ručení ve výši 4 704 Kč. Zůstatková hodnota leasingu činí 1 210 Kč včetně DPH. U poskytnutého úvěru byla stanovená měsíční splátka na 5 931 Kč včetně DPH. Havarijní pojištění činí v tomto případě 6 928 Kč a povinné ručení zůstává ve stejné výši, tedy 4 704 Kč. Celkové roční pojištění se tak u úvěru vyšplhalo na 11 632 Kč. Úvěr má nulovou zůstatkovou hodnotu.

Tabulka 4 Nabídka finančního leasingu a úvěru společnosti UniCredit Leasing

	Finanční leasing	Úvěr
Měsíční splátka bez DPH	5 579 Kč	4 902 Kč
Měsíční splátka vč. DPH	6 751 Kč	5 931 Kč
Roční sazba havarijního pojištění	5 966 Kč	6 928 Kč
Roční sazba povinného ručení	4 704 Kč	4 704 Kč
Zůstatková hodnota vč. DPH	1 210 Kč	0 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

Konkurenční společnost UniLeasing zaslala nabídku finančního leasingu s měsíční splátkou ve výši 6 013 Kč s DPH. I v tomto případě je sjednáno havarijní pojištění a povinné ručení tentokrát v celkové částce 10 533 Kč. Zůstatková hodnota leasingu je taktéž ve výši 1 210 Kč včetně DPH. V nezávazné nabídce úvěru byla stanovená měsíční splátka na 6 033 Kč s DPH. Roční pojištění zůstává ve stejné výši 10 533 Kč, tedy 5 973 Kč havarijní pojištění a 4 560 Kč povinné ručení. Zůstatková hodnota úvěru je 0 Kč.

Tabulka 5 Nabídka finančního leasingu a úvěru společnosti UniLeasing

	Finanční leasing	Úvěr
Měsíční splátka bez DPH	4 969 Kč	4 986 Kč
Měsíční splátka vč. DPH	6 013 Kč	6 033 Kč
Roční sazba havarijního pojištění	5 973 Kč	5 973 Kč
Roční sazba povinného ručení	4 560 Kč	4 560 Kč
Zůstatková hodnota vč. DPH	1 210 Kč	0 Kč

Zdroj: Vlastní zpracování

4.3.1 Propočet daňových dopadů u finančního leasingu

Po získání jednotlivých nabídek od leasingových společností jsem nejprve vypočítala daňové dopady u obou finančních leasingů. V první řadě jsem se zaměřila na společnost UniCredit Leasing. Níže uvedená tabulka zobrazuje splátkový kalendář finančního leasingu této společnosti. Pořizovací cena užitkového vozidla činí 465 729 Kč včetně DPH. Vypočtená měsíční splátka s pojištěním vyšla v celkové výši 7 640 Kč, což znamená, že by člověk na splátkách celkově zaplatil 598 129 Kč. Rozdíl mezi touto částkou a pořizovací cenou vozidla činí 132 400 Kč. Jedná se o takzvané navýšení leasingové společnosti bez započtené zůstatkové ceny vozidla.

Tabulka 6 Splátkový kalendář leasingu společnosti UniCredit Leasing

	Pořizovací cena	Leasingový úrok	Splátka bez pojištění	Pojištění	Splátka vč. pojištění
Akontace 30 %	139 719	-	139 719	-	139 719
1. splátka	5 433,5	1 317,5	6 751	889,16	7 640,16
2. splátka	5 433,5	1 317,5	6 751	889,16	7 640,16
3. splátka	5 433,5	1 317,5	6 751	889,16	7 640,16
4. splátka	5 433,5	1 317,5	6 751	889,16	7 640,16
5. - 59. splátka	5 433,5	1 317,5	6 751	889,16	7 640,16
60. splátka	5 433,5	1 317,5	6 751	889,16	7 640,16
Celkem	465 729	79 050	544 779	53 350	598 129

Zdroj: Vlastní zpracování

Daňově uznatelnými náklady jsou v tomto případě leasingové splátky včetně mimořádné splátky, která je ve výši 139 719 Kč. Pro výpočet daňové úspory je nutné tuto první zvýšenou splátku časově rozlišit. Jelikož je doba splácení ujednána na 60 měsíců, časové rozlišení akontace bude taktéž na 60 měsíců, tedy 5 let. Následující tabulka zobrazuje nejen výpočet daňového dopadu u této konkrétní nabídky finančního leasingu, ale také daňově uznatelné náklady nebo náklady po zdanění. Pro kalkulaci daňového dopadu jsem použila sazbu daně z příjmů právnických osob, která je ve výši 19 %.

Tabulka 7 Daňový dopad leasingu společnosti UniCredit Leasing

	Splátka bez pojištění	Časové rozlišení akontace	Pojištění	Daňově uznatelné náklady	Daňový dopad	Náklady po zdanění
Akontace 30 %	139 719	-	-	-	-	-
1. rok	81 012	27 943,8	10 669,92	119 625,72	22 729	96 897
2. rok	81 012	27 943,8	10 669,92	119 625,72	22 729	96 897
3. rok	81 012	27 943,8	10 669,92	119 625,72	22 729	96 897
4. rok	81 012	27 943,8	10 669,92	119 625,72	22 729	96 897
5. rok	81 012	27 943,8	10 669,92	119 625,72	22 729	96 897
Zůstatková cena	1 210	-	-	1 210	230	980
Celkem	545 989	139 719	53 350	599 339	113 875	485 465

Zdroj: Vlastní zpracování

Časové rozlišení akontace → $139\,719 / 5 = 27\,943,8$

Daňově uznatelné náklady → $81\,012 + 27\,943,8 + 10\,669,92 = 119\,625,72$

Daňový dopad → $119\,625,72 * 0,19 = 22\,729$

→ $1\,210 * 0,19 = 230$

Náklady po zdanění → $119\,625,72 - 22\,729 = 96\,897$

→ $1\,210 - 230 = 980$

Druhý nabídnutý finanční leasing je od společnosti UniLeasing. Splátkový kalendář k tomuto leasingu je sestaven v následující tabulce. Pořizovací cena vozidla včetně DPH je stále stejná, tedy 465 729 Kč. Měsíční splátka s pojištěním byla vypočítána na 6 891 Kč. Celkově tak klient leasingové společnosti zaplatí 553 164 Kč. Přeplatek ve výši 87 435 Kč náleží leasingové společnosti za poskytnutí jejich finančních služeb. Oproti předchozí nabídce leasingu od společnosti UniCredit Leasing není navýšení zas tak vysoké. Především rozdíl mezi pořizovací cenou vozidla a celkovými splátky byl ve výši 132 400 Kč, což je o 44 965 Kč více než u nabídnutého finančního leasingu společnosti UniLeasing.

Tabulka 8 Splátkový kalendář leasingu společnosti UniLeasing

	Pořizovací cena	Leasingový úrok	Splátka bez pojištění	Pojištění	Splátka vč. pojištění
Akontace 30 %	139 719	-	139 719	-	139 719
1. splátka	5 433,5	579,5	6 013	877,75	6 890,75
2. splátka	5 433,5	579,5	6 013	877,75	6 890,75
3. splátka	5 433,5	579,5	6 013	877,75	6 890,75
4. splátka	5 433,5	579,5	6 013	877,75	6 890,75
5. - 59. splátka	5 433,5	579,5	6 013	877,75	6 890,75
60. splátka	5 433,5	579,5	6 013	877,75	6 890,75
Celkem	465 729	34 770	500 499	52 665	553 164

Zdroj: Vlastní zpracování

I v případě tohoto finančního leasingu platí, že daňově uznatelnými náklady jsou leasingové splátky včetně první navýšené splátky. Při výpočtu daňového dopadu se postupuje stejně jako u předchozího příkladu. To znamená, že se nejprve musí časově rozlišit mimořádná splátka. Daňový dopad se pak opět propočítá pomocí sazby daně z příjmů právnických osob, tedy 19 %.

Tabulka 9 Daňový dopad leasingu společnosti UniLeasing

	Splátka bez pojištění	Časové rozlišení akontace	Pojištění	Daňově uznatelné náklady	Daňový dopad	Náklady po zdanění
Akontace 30 %	139 719	-	-	-	-	-
1. rok	72 156	27 943,8	10 533	110 632,80	21 020	89 613
2. rok	72 156	27 943,8	10 533	110 632,80	21 020	89 613
3. rok	72 156	27 943,8	10 533	110 632,80	21 020	89 613
4. rok	72 156	27 943,8	10 533	110 632,80	21 020	89 613
5. rok	72 156	27 943,8	10 533	110 632,80	21 020	89 613
Zůstatková cena	1 210	-	-	1 210	230	980
Celkem	501 709	139 719	52 665	554 374	105 330	449 045

Zdroj: Vlastní zpracování

Časové rozlišení akontace $\rightarrow 139\,719 / 5 = 27\,943,8$

Daňově uznatelné náklady $\rightarrow 72\,156 + 27\,943,8 + 10\,533 = 110\,632,8$

Daňový dopad $\rightarrow 110\,632,8 * 0,19 = 21\,020$

$\rightarrow 1\,210 * 0,19 = 230$

Náklady po zdanění $\rightarrow 110\,632,8 - 21\,020 = 89\,613$

$\rightarrow 1\,210 - 230 = 980$

4.3.2 Propočet daňových dopadů u úvěru

Abych mohla porovnat leasing a úvěr z hlediska daňových dopadů, je potřeba ještě vypočítat daňové dopady u získaných úvěrů. K této kalkulaci je však ještě nutné zjistit odpisy daného majetku. V první řadě jsem se zaměřila na rovnoměrné odpisy, jejichž výpočty jsou v níže uvedené tabulce. Jelikož je pořizovaným majetkem užitkový automobil, který je zařazen do 2. odpisové skupiny, jeho doba odepisování je 5 let. Při rovnoměrném odepisování se v rámci této odpisové skupiny používají následující odpisové sazby:

- 11 (v 1. roce odepisování)
- 22,25 (v dalších letech odepisování)

Výpočet rovnoměrných odpisů se pak provádí podle tohoto vzorce:

$vstupní\ cena \times sazba\ dle\ zákona / 100$

Tabulka 10 Rovnoměrné odpisy

Rok	Výpočet	Roční odpis	Oprávký	Zůstatková cena
1	$465\,729 \times 11 / 100$	51 230	51 230	414 499
2	$465\,729 \times 22,25 / 100$	103 625	154 855	310 874
3	$465\,729 \times 22,25 / 100$	103 625	258 480	207 249
4	$465\,729 \times 22,25 / 100$	103 625	362 105	103 625
5	$465\,729 \times 22,25 / 100$	103 625	465 729	0

Zdroj: Vlastní zpracování

V druhé řadě jsem se zaměřila i na zrychlené odpisy, které jsou v Tabulce 11. V případě tohoto způsobu odepisování jsou zákonem stanovené koeficienty, díky kterým lze odpisy vypočítat. Užitkové vozidlo tedy patří do 2. odpisové skupiny a platí pro něj následující koeficienty:

- 5 (pro 1. rok odepisování)
- 6 (pro další roky odepisování)

Při kalkulaci zrychlených odpisů se postupuje podle těchto vzorců:

- 1. rok odepisování → $\text{vstupní cena} / \text{koeficient pro první rok}$

- další roky → $(2 \times \text{zůstatková cena}) / \text{koeficient} - n$

Tabulka 11 Zrychlené odpisy

Rok	Výpočet	Roční odpis	Oprávky	Zůstatková cena
1	465 729/5	93 146	93 146	372 583
2	(2x372 583)/6-1	149 033	242 179	223 550
3	(2x223 550)/6-2	111 775	353 954	111 775
4	(2x111 775)/6-3	74 517	428 471	37 258
5	(2x37 258)/6-4	37 258	465 729	0

Zdroj: Vlastní zpracování

Po vypočítání rovnoměrných a zrychlených odpisů jsem sestavila splátkový kalendář získaného úvěru od společnosti UniCredit Leasing, který je v Tabulce 12. Na základě údajů, které mi společnost poskytla, jsem zjistila roční úrokovou sazbu 3,5 %. Tuto sazbu jsem převedla na měsíční, která je ve výši 0,2916 %. Měsíční splátka úvěru byla stanovena na 5 931 Kč. Daný měsíční úrok je pak vypočítán jako součin předešlého konečného stavu úvěru a měsíční úrokové sazby. Takzvaný úmor je rozdílem měsíční splátky bez pojištění a zjištěného měsíčního úroku. Po každých 12 měsících je proveden mezisoučtový řádek, který udává celkové splátky, úroky a součet úmoru.

Tabulka 12 Splátkový kalendář úvěru společnosti UniCredit Leasing

	Počáteční stav	Splátka bez pojistění	Úrok	Úmor	Konečný stav
Akontace 30 %	465 729	139 719	-	139 719	326 010
1. měsíc	326 010	5 931	951	4 980	321 030
2. měsíc	321 030	5 931	936	4 995	316 035
3. měsíc	316 035	5 931	922	5 009	311 026
4. měsíc	311 026	5 931	907	5 024	306 002
5. měsíc	306 002	5 931	893	5 038	300 964
6. měsíc	300 964	5 931	878	5 053	295 911
7. měsíc	295 911	5 931	863	5 068	290 843
8. měsíc	290 843	5 931	848	5 083	285 760
9. měsíc	285 760	5 931	833	5 098	280 662
10. měsíc	280 662	5 931	819	5 112	275 550
11. měsíc	275 550	5 931	804	5 127	270 423
12. měsíc	270 423	5 931	789	5 142	265 280
Celkem za 1. rok	-	210 891	10 442	200 449	-
13. měsíc	265 280	5 931	774	5 157	260 123
14. měsíc	260 123	5 931	759	5 172	254 951
15. měsíc	254 951	5 931	744	5 187	249 763
16. měsíc	249 763	5 931	728	5 203	244 561
17. měsíc	244 561	5 931	713	5 218	239 343
18. měsíc	239 343	5 931	698	5 233	234 110
19. měsíc	234 110	5 931	683	5 248	228 862
20. měsíc	228 862	5 931	668	5 263	223 599
21. měsíc	223 599	5 931	652	5 279	218 320
22. měsíc	218 320	5 931	637	5 294	213 026
23. měsíc	213 026	5 931	621	5 310	207 716
24. měsíc	207 716	5 931	606	5 325	202 391
Celkem za 2. rok	-	71 172	8 282	62 890	-
25. měsíc	202 391	5 931	590	5 341	197 050
26. měsíc	197 050	5 931	575	5 356	191 694
27. měsíc	191 694	5 931	559	5 372	186 322
28. měsíc	186 322	5 931	543	5 388	180 934
29. měsíc	180 934	5 931	528	5 403	175 531
30. měsíc	175 531	5 931	512	5 419	170 112
31. měsíc	170 112	5 931	496	5 435	164 677
32. měsíc	164 677	5 931	480	5 451	159 227
33. měsíc	159 227	5 931	464	5 467	153 760
34. měsíc	153 760	5 931	448	5 483	148 278

35. měsíc	148 278	5931	432	5 499	142 779
36. měsíc	142 779	5931	416	5 515	137 264
Celkem za 3. rok	-	71 172	6 046	65 126	-
37. měsíc	137 264	5931	400	5 531	131 734
38. měsíc	131 734	5931	384	5 547	126 187
39. měsíc	126 187	5931	368	5 563	120 624
40. měsíc	120 624	5931	352	5 579	115 045
41. měsíc	115 045	5931	336	5 595	109 449
42. měsíc	109 449	5931	319	5 612	103 838
43. měsíc	103 838	5931	303	5 628	98 210
44. měsíc	98 210	5931	286	5 645	92 565
45. měsíc	92 565	5931	270	5 661	86 904
46. měsíc	86 904	5931	253	5 678	81 226
47. měsíc	81 226	5931	237	5 694	75 532
48. měsíc	75 532	5931	220	5 711	69 822
Celkem za 4. rok	-	71 172	3 729	67 443	-
49. měsíc	69 822	5931	204	5 727	64 094
50. měsíc	64 094	5931	187	5 744	58 350
51. měsíc	58 350	5931	170	5 761	52 589
52. měsíc	52 589	5931	153	5 778	46 812
53. měsíc	46 812	5931	137	5 794	41 017
54. měsíc	41 017	5931	120	5 811	35 206
55. měsíc	35 206	5931	103	5 828	29 378
56. měsíc	29 378	5931	86	5 845	23 532
57. měsíc	23 532	5931	69	5 862	17 670
58. měsíc	17 670	5931	52	5 879	11 791
59. měsíc	11 791	5931	34	5 897	5 894
60. měsíc	5 894	5931	17	5 894	0
Celkem za 5. rok	-	71 172	1 351	69 821	-
CELKEM	-	495 579	29 850	465 729	-

Zdroj: Vlastní zpracování

Zaplacené splátky bez pojištění činí dohromady 495 579 Kč. Celkové úroky, které jsou součástí daňových dopadů, vyšly celkem na 29 850 Kč. V následujících dvou tabulkách jsou vypočítané daňové úspory tohoto nabídnutého úvěru od společnosti UniCredit Leasing. První tabulka vykazuje daňové dopady ve formě rovnoměrných odpisů, druhá tabulka je pak ve formě zrychlených odpisů. Uvedené roční odpisy vycházejí z předcházejících tabulek 10 a 11.

Tabulka 13 Daňový dopad úvěru společnosti UniCredit Leasing – rovnoměrné odpisy

Rok	Úroky	Pojištění	Odpis	Celkové náklady	Daňový dopad
1	10 442	11 632	51 230	73 304	13 928
2	8 282	11 632	103 625	123 539	23 472
3	6 046	11 632	103 625	121 303	23 048
4	3 729	11 632	103 625	118 986	22 607
5	1 351	11 632	103 625	116 608	22 156
Celkem	29 850	58 160	465 729	553 740	105 211

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 14 Daňový dopad úvěru společnosti UniCredit Leasing – zrychlené odpisy

Rok	Úroky	Pojištění	Odpis	Celkové náklady	Daňový dopad
1	10 442	11 632	93 146	115 220	21 892
2	8 282	11 632	149 033	168 947	32 100
3	6 046	11 632	111 775	129 453	24 596
4	3 729	11 632	74 517	89 878	17 077
5	1 351	11 632	37 258	50 241	9 546
Celkem	29 850	58 160	465 729	553 740	105 211

Zdroj: Vlastní zpracování

Pojištění (havarijní + povinné ručení) → 6 928 + 4 704 = 11 632 Kč

Celkové náklady = roční úrok + pojištění + odpis

Daňový dopad = celkový náklad x 0,19 (sazba daně z příjmů právnických osob)

V případě úvěru od společnosti UniLeasing jsem postupovala stejným způsobem. Sestavený splátkový kalendář tohoto úvěru je na následující straně. Podle stanovené měsíční splátky, délky a výše úvěru jsem dopočítala roční úrokovou sazbu, která se tentokrát vyšplhala na 4,2 %. Měsíční úroková sazba je tak 0,35 %. Pomocí této sazby a konečného stavu úvěru se opět vypočítá měsíční úrok. I v tomto splátkovém kalendáři je možné vidět, jak částka úroku postupně klesá a podíl úmoru roste. Mezisoučtové řádky taktéž slouží pro výpočet ročních splátek, úroků a celkového ročního úmoru.

Tabulka 15 Splátkový kalendář úvěru společnosti UniLeasing

	Počáteční stav	Splátka bez pojištění	Úrok	Úmor	Konečný stav
Akontace 30 %	465 729	139 719	-	139 719	326 010
1. měsíc	326 010	6033	1 141	4 892	321 118
2. měsíc	321 118	6033	1 124	4 909	316 209
3. měsíc	316 209	6033	1 107	4 926	311 283
4. měsíc	311 283	6033	1 089	4 944	306 339
5. měsíc	306 339	6033	1 072	4 961	301 378
6. měsíc	301 378	6033	1 055	4 978	296 400
7. měsíc	296 400	6033	1 037	4 996	291 405
8. měsíc	291 405	6033	1 020	5 013	286 391
9. měsíc	286 391	6033	1 002	5 031	281 361
10. měsíc	281 361	6033	985	5 048	276 313
11. měsíc	276 313	6033	967	5 066	271 247
12. měsíc	271 247	6033	949	5 084	266 163
Celkem za 1. rok	-	212 115	12 549	199 566	-
13. měsíc	266 163	6033	932	5 101	261 062
14. měsíc	261 062	6033	914	5 119	255 942
15. měsíc	255 942	6033	896	5 137	250 805
16. měsíc	250 805	6033	878	5 155	245 650
17. měsíc	245 650	6033	860	5 173	240 477
18. měsíc	240 477	6033	842	5 191	235 285
19. měsíc	235 285	6033	823	5 210	230 076
20. měsíc	230 076	6033	805	5 228	224 848
21. měsíc	224 848	6033	787	5 246	219 602
22. měsíc	219 602	6033	769	5 264	214 338
23. měsíc	214 338	6033	750	5 283	209 055
24. měsíc	209 055	6033	732	5 301	203 754
Celkem za 2. rok	-	72 396	9 987	62 409	-
25. měsíc	203 754	6033	713	5 320	198 434
26. měsíc	198 434	6033	695	5 338	193 095
27. měsíc	193 095	6033	676	5 357	187 738
28. měsíc	187 738	6033	657	5 376	182 362
29. měsíc	182 362	6033	638	5 395	176 967
30. měsíc	176 967	6033	619	5 414	171 554
31. měsíc	171 554	6033	600	5 433	166 121
32. měsíc	166 121	6033	581	5 452	160 670
33. měsíc	160 670	6033	562	5 471	155 199
34. měsíc	155 199	6033	543	5 490	149 709

35. měsíc	149 709	6033	524	5 509	144 200
36. měsíc	144 200	6033	505	5 528	138 672
Celkem za 3. rok	-	72 396	7 314	65 082	-
37. měsíc	138 672	6033	485	5 548	133 124
38. měsíc	133 124	6033	466	5 567	127 557
39. měsíc	127 557	6033	446	5 587	121 971
40. měsíc	121 971	6033	427	5 606	116 365
41. měsíc	116 365	6033	407	5 626	110 739
42. měsíc	110 739	6033	388	5 645	105 093
43. měsíc	105 093	6033	368	5 665	99 428
44. měsíc	99 428	6033	348	5 685	93 743
45. měsíc	93 743	6033	328	5 705	88 038
46. měsíc	88 038	6033	308	5 725	82 314
47. měsíc	82 314	6033	288	5 745	76 569
48. měsíc	76 569	6033	268	5 765	70 804
Celkem za 4. rok	-	72 396	4 528	67 868	-
49. měsíc	70 804	6033	248	5 785	65 018
50. měsíc	65 018	6033	228	5 805	59 213
51. měsíc	59 213	6033	207	5 826	53 387
52. měsíc	53 387	6033	187	5 846	47 541
53. měsíc	47 541	6033	166	5 867	41 674
54. měsíc	41 674	6033	146	5 887	35 787
55. měsíc	35 787	6033	125	5 908	29 880
56. měsíc	29 880	6033	105	5 928	23 951
57. měsíc	23 951	6033	84	5 949	18 002
58. měsíc	18 002	6033	63	5 970	12 032
59. měsíc	12 032	6033	42	5 991	6 041
60. měsíc	6 041	6033	21	6 041	0
Celkem za 5. rok	-	72 396	1 592	70 804	-
CELKEM	-	501 699	35 970	465 729	-

Zdroj: Vlastní zpracování

Celkové splátky bez započteného pojištění činí 501 699 Kč. Úroky, které klient zaplatí společnosti UniLeasing za půjčení finančních prostředků, jsou dohromady ve výši 35 970 Kč, což je o 6 120 Kč více než u prvního úvěru od společnosti UniCredit Leasing. Tabulka 16 a 17 slouží pro zjištění daňových dopadů, které tvoří roční úroky a výše uvedené odpisy. Daňové dopady jsou nejprve vypočítané z hlediska rovnoměrných odpisů, poté z hlediska zrychlených odpisů.

Tabulka 16 Daňový dopad úvěru společnosti UniLeasing – rovnoměrné odpisy

Rok	Úroky	Pojištění	Odpis	Celkové náklady	Daňový dopad
1	12 549	10 533	51 230	74 312	14 119
2	9 987	10 533	103 625	124 145	23 588
3	7 314	10 533	103 625	121 472	23 080
4	4 528	10 533	103 625	118 686	22 550
5	1 592	10 533	103 625	115 750	21 992
Celkem	35 970	52 665	465 729	554 365	105 329

Zdroj: Vlastní zpracování

Tabulka 17 Daňový dopad úvěru společnosti UniLeasing – zrychlené odpisy

Rok	Úroky	Pojištění	Odpis	Celkové náklady	Daňový dopad
1	12 549	10 533	93 146	116 228	22 083
2	9 987	10 533	149 033	169 553	32 215
3	7 314	10 533	111 775	129 622	24 628
4	4 528	10 533	74 517	89 578	17 020
5	1 592	10 533	37 258	49 383	9 383
Celkem	35 970	52 665	465 729	554 365	105 329

Zdroj: Vlastní zpracování

Pojištění (havarijní + povinné ručení) → 5 973 + 4 560 = 10 533 Kč

Celkové náklady = roční úrok + pojištění + odpis

Daňový dopad = celkový náklad x 0,19 (sazba daně z příjmů právnických osob)

Konečné výsledky daňových dopadů jsou následující:

Společnost UniCredit Leasing	
Finanční leasing	113 875 Kč
Úvěr	105 211 Kč

V případě společnosti UniCredit Leasing je z hlediska daňových dopadů výhodnější finanční leasing, u kterého vyšla daňová úspora o 8 664 Kč víc než u poskytnutého úvěru.

Společnost UniLeasing	
Finanční leasing	105 330 Kč
Úvěr	105 329 Kč

U společnosti UniLeasing vznikl jen velmi nepodstatný rozdíl ve výši 1 Kč. Nelze tak v této situaci říci, která z forem financování dlouhodobého majetku je z hlediska daňových dopadů výhodnější.

4.4 FINANČNÍ NÁROČNOST POŘÍZENÍ

Leasing s úvěrem lze ještě porovnat z hlediska finanční náročnosti pořízení. Podniky tak srovnávají náklady spojené s úvěrem s náklady na leasing. U tohoto způsobu porovnání existují dvě tradiční komparativní metody:

- 1) metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr,
- 2) metoda čisté výhody leasingu.

Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr porovnává současnou hodnotu výdajů při leasingovém a úvěrovém financování. Rozhodovací kritérium této metody zní tak, že pokud jsou diskontované výdaje na leasing nižší než diskontované výdaje na úvěr, měl by podnik volit levnější leasingové financování a naopak, jsou-li diskontované výdaje na leasing vyšší než diskontované výdaje na úvěr, potom by měl podnik zvolit levnější úvěrové financování. K porovnání finanční náročnosti pořízení je v praktické části použita pouze tato metoda.

Metoda čisté výhody leasingu porovnává čistou současnou hodnotu investice financovanou formou úvěru s čistou současnou hodnotou investice financovanou leasingem. Čistou výhodu leasingu lze vypočítat pomocí následující rovnice:

$$\check{C}VL = NPV_{\check{U}} - NPV_L = KV - (disk. VL + disk. OD\check{S})$$

$\check{C}VL \rightarrow$ čistá výhoda leasingu

$NPV_{\check{U}} \rightarrow$ čistá současná hodnota investice financovaná úvěrem

$NPV_L \rightarrow$ čistá současná hodnota investice financovaná leasingem

$KV \rightarrow$ kapitálové výdaje

$disk. VL \rightarrow$ diskontované výdaje na leasing

$disk. OD\check{S} \rightarrow$ diskontovaný odpisový daňový štít

4.4.1 Diskontované výdaje na leasing

Pro výpočet diskontovaných výdajů u leasingu, se musí nejprve stanovit celkové roční výdaje. Do celkového výdaje v prvním roce se započítává akontace, roční splátky a pojištění. V případě celkových výdajů druhého až čtvrtého roku se započítávají už jen zaplacené roční splátky a pojištění. V poslední pátém roce se k ročním splátkám a pojištění přičítá ještě zůstatková hodnota leasingu. Vypočítané roční výdaje se následně snižují o daňové dopady, které vycházejí z kapitoly 4. 3. Pro diskontování je nutné zjistit úrokovou sazbu daného leasingu, která musí být upravena o sazbu daně z příjmů právnických osob, tedy o 19 %. Po této úpravě se pomocí níže uvedeného vzorce dopočítá příslušný odúročitel. Diskontovaný výdaj na leasing pak lze vypočítat jako součin výdaje po zdanění a zjištěného odúročitele.

$$\text{odúročitel} = \frac{1}{(1 + i)^n}$$

Následující tabulka zobrazuje diskontované výdaje leasingu od společnosti UniCredit Leasing. Na základě stanovené měsíční splátky, která je v tomto případě 6 751 Kč, byla zjištěna úroková sazba ve výši 8,9 %. Tuto sazbu je nutné upravit o sazbu daně 19 %.

$$i = 8,9 \times (1 - 0,19) = 7,209 \%$$

Díky upravené úrokové sazbě, která vyšla 7,209 %, lze vypočítat odúročitele a následně také diskontované výdaje.

Tabulka 18 Diskontované výdaje leasingu společnosti UniCredit Leasing

Rok	Roční výdaj	Daňový dopad	Výdaj po zdanění	Odúročitel 0,07209	Diskontovaný výdaj
1	231 401	22 729	208 672	0,93276	194 641
2	91 682	22 729	68 953	0,87004	59 992
3	91 682	22 729	68 953	0,81153	55 957
4	91 682	22 729	68 953	0,75696	52 195
5	92 892	22 959	69 933	0,70606	49 377
Celkem	599 339	113 875	485 464	-	412 162

Zdroj: Vlastní zpracování

Výdaj v 1. roce → $139\,719 + 81\,012 + 10\,670 = 231\,401$ Kč

Výdaj ve 2. až 4. roce → $81\,012 + 10\,670 = 91\,682$ Kč

Výdaj v 5. roce → $81\,012 + 10\,670 + 1\,210 = 92\,892$ Kč

Daňový dopad → viz *Tabulka 7*

Druhá tabulka této podkapitoly se taktéž týká diskontovaných výdajů na leasing, tentokrát však od společnosti UniLeasing. Měsíční splátka je zde ve výši 6 013 Kč, to znamená, že úroková sazba vyšla 4,06 %. Pro zjištění odúročitele se opět upraví úroková sazba o sazbu daně a poté se již mohou vypočítat diskontované výdaje.

$$i = 4,06 \times (1 - 0,19) = 3,2886 \%$$

Tabulka 19 Diskontované výdaje leasingu společnosti UniLeasing

Rok	Roční výdaj	Daňový dopad	Výdaj po zdanění	Odúročitel 0,032886	Diskontovaný výdaj
1	222 408	21 020	201 388	0,96816	194 976
2	82 689	21 020	61 669	0,93734	57 805
3	82 689	21 020	61 669	0,90749	55 964
4	82 689	21 020	61 669	0,87859	54 182
5	83 899	21 250	62 649	0,85062	53 290
Celkem	554 374	105 330	449 044	-	416 217

Zdroj: Vlastní zpracování

Výdaj v 1. roce → $139\,719 + 72\,156 + 10\,533 = 222\,408$ Kč

Výdaj ve 2. až 4. roce → $72\,156 + 10\,533 = 82\,689$ Kč

Výdaj v 5. roce → $72\,156 + 10\,533 + 1\,210 = 83\,899$ Kč

Daňový dopad → viz *Tabulka 9*

4.4.2 Diskontované výdaje na úvěr

U výpočtu diskontovaných výdajů na úvěr se postupuje stejně jako u diskontovaných výdajů na leasing. To znamená, že se nejprve vypočítají celkové roční výdaje, které se sníží o již vypočítané daňové dopady. Příslušná úroková sazba úvěru se upraví o sazbu daně z příjmů právnických osob. Tato úprava slouží pro výpočet odúročitele a následně lze dopočítat diskontované výdaje na úvěr.

Následující dvě tabulky zobrazují diskontované výdaje úvěru od společnosti UniCredit Leasing. Jelikož byly daňové dopady úvěru vypočítány zvlášť pro rovnoměrné a zrychlené odpisy, i diskontované výdaje musejí být kalkulovány z hlediska rovnoměrných a zrychlených odpisů. Úroková sazba tohoto úvěru byla zjištěna již při sestavování splátkového kalendáře a činí 3,5 %. Aby bylo možné zjistit odúročitele a následně vypočítat diskontované výdaje, je potřeba úrokovou sazbu upravit o sazbu daně.

$$i = 3,5 \times (1 - 0,19) = 2,835 \%$$

Tabulka 20 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniCredit Leasing – rovnoměrné odpisy

Rok	Roční výdaj	Daňový dopad	Výdaj po zdanění	Odúročitel 0,02835	Diskontovaný výdaj
1	222 523	13 928	208 595	0,97243	202 844
2	82 804	23 472	59 332	0,94562	56 106
3	82 804	23 048	59 756	0,91955	54 949
4	82 804	22 607	60 197	0,89420	53 828
5	82 804	22 156	60 648	0,86955	52 736
Celkem	553 739	105 211	448 528	-	420 463

Zdroj: Vlastní zpracování

Výdaj v 1. roce → 139 719 + 71 172 + 11 632 = 222 523 Kč

Výdaj ve 2. až 5. roce → 71 172 + 11 632 = 82 804 Kč

Daňový dopad → viz Tabulka 13

Tabulka 21 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniCredit Leasing – zrychlené odpisy

Rok	Roční výdaj	Daňový dopad	Výdaj po zdanění	Odúročitel 0,02835	Diskontovaný výdaj
1	222 523	21 892	200 631	0,97243	195 100
2	82 804	32 100	50 704	0,94562	47 947
3	82 804	24 596	58 208	0,91955	53 525
4	82 804	17 077	65 727	0,89420	58 773
5	82 804	9 546	73 258	0,86955	63 701
Celkem	553 739	105 211	448 528	-	419 046

Zdroj: Vlastní zpracování

Roční výdaje → stejné výpočty jako u Tabulky 20

Daňový dopad → viz Tabulka 14

Stejným způsobem jsou vypočítané i diskontované výdaje úvěru od konkurenční společnosti UniLeasing. Níže uvedené tabulky zobrazují výdaje rovněž z hlediska rovnoměrných i zrychlených odpisů. Úroková sazba je v tomto případě ve výši 4,2 %. Opět je nutné tuto sazbu upravit o sazbu daně.

$$i = 4,2 \times (1 - 0,19) = 3,402 \%$$

Tabulka 22 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniLeasing – rovnoměrné odpisy

Rok	Roční výdaj	Daňový dopad	Výdaj po zdanění	Odúročitel 0,03402	Diskontovaný výdaj
1	222 648	14 119	208 529	0,96709	201 666
2	82 929	23 588	59 341	0,93528	55 500
3	82 929	23 080	59 849	0,90451	54 134
4	82 929	22 550	60 379	0,87475	52 817
5	82 929	21 992	60 937	0,84597	51 551
Celkem	554 364	105 329	449 035	-	415 668

Zdroj: Vlastní zpracování

Výdaj v 1. roce → 139 719 + 72 396 + 10 533 = 222 648 Kč

Výdaj ve 2. až 5. roce → 72 396 + 10 533 = 82 929 Kč

Daňový dopad → viz Tabulka 16

Tabulka 23 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniLeasing – zrychlené odpisy

Rok	Roční výdaj	Daňový dopad	Výdaj po zdanění	Odúročitel 0,03402	Diskontovaný výdaj
1	222 648	22 083	200 565	0,96709	193 964
2	82 929	32 215	50 714	0,93528	47 432
3	82 929	24 628	58 301	0,90451	52 734
4	82 929	17 020	65 909	0,87475	57 654
5	82 929	9 383	73 546	0,84597	62 218
Celkem	554 364	105 329	449 035	-	414 002

Zdroj: Vlastní zpracování

Roční výdaje → stejné výpočty jako u Tabulky 22

Daňový dopad → viz Tabulka 17

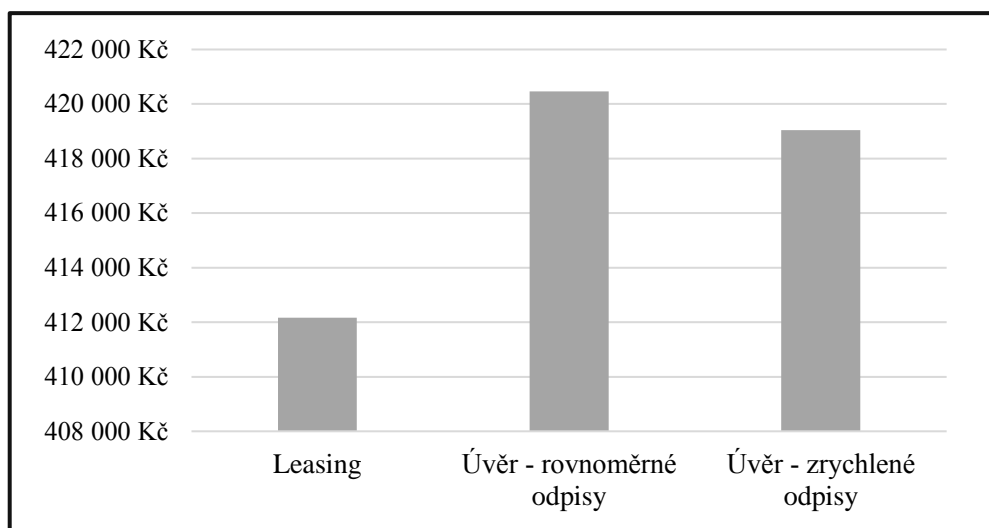
Konečné výsledky finanční náročnosti pořízení jsou následující:

Společnost UniCredit Leasing	
Diskontované výdaje na leasing	412 162 Kč
Diskontované výdaje na úvěr – rovnoměrné odpisy	420 463 Kč
Diskontované výdaje na úvěr – zrychlené odpisy	419 046 Kč

Společnost UniLeasing	
Diskontované výdaje na leasing	416 217 Kč
Diskontované výdaje na úvěr – rovnoměrné odpisy	415 668 Kč
Diskontované výdaje na úvěr – zrychlené odpisy	414 002 Kč

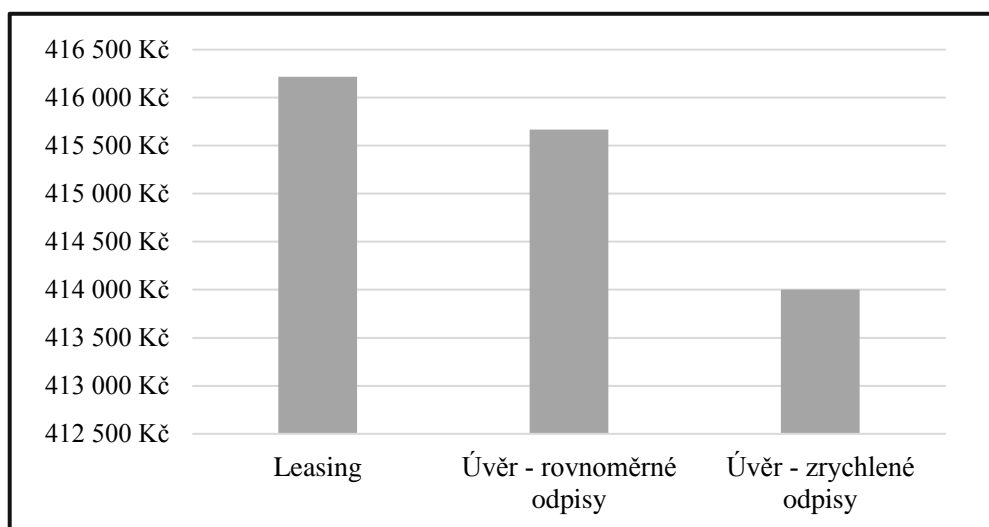
Výsledky diskontovaných výdajů společnosti UniCredit Leasing jsou zobrazené v Grafu 1. Forma financování s nejnižší částkou by byla pro danou společnost nejvýhodnější. Z grafu je zřejmé, že pořízení užitkového vozidla by bylo nejlevnější při financování formou finančního leasingu. Druhou nejvýhodnější formou se stal úvěr při využití zrychlených odpisů. Rozdíl mezi leasingem a úvěrem při zrychlených odpisech je ve výši 6 884 Kč. Financování vozidla formou úvěru při využití rovnoměrných odpisů je nejméně výhodné.

Graf 1 Diskontované výdaje společnosti UniCredit Leasing



Graf 2 zobrazuje výsledky diskontovaných výdajů u společnosti UniLeasing. Nejvýhodnější a nejlevnější formou financování při pořízení vozidla je v tomto případě úvěr při využití zrychlených odpisů. Na druhém místě s rozdílem 1 666 Kč se z hlediska výhodnosti taktéž umístil úvěr, ale při využití rovnoměrných odpisů. Nejméně výhodnou formou je tentokrát finanční leasing.

Graf 2 Diskontované výdaje společnosti UniLeasing



4.5 ZPŮSOB ÚČTOVÁNÍ

Nedílnou součástí různých způsobů pořízení dlouhodobého majetku je také velmi důležité účtování. Způsob účtování, které je spojené právě s pořízením majetku, se ve většině případů uvádí jak z pohledu nájemce (dlužníka), tak z pohledu pronajímatele (věřitele). To v tomto případě platí především u finančního leasingu a dlouhodobého úvěru.

V první řadě je účtování zaměřeno na finanční leasing, kde se zpravidla nejdříve účtuje první zvýšená splátka, tedy akontace, dále řádné měsíční splátky a poměrná část zvýšené splátky. Akontace se z důvodu daňové uznatelnosti musí časově rozlišovat. U nájemce pomocí účtu 381 – *Náklady příštího období* a u pronajímatele pomocí účtu 384 – *Výnosy příštího období*. V praxi to vypadá následovně:

→ Účtování finančního leasingu z pohledu nájemce:

		MD	D
1. VBÚ	Úhrada první zvýšené splátky	381	-
	DPH	343	-
	Částka celkem	-	221
2. VBÚ	Úhrada řádné měsíční splátky	518	-
	DPH	343	-
	Částka celkem	-	221
3. VÚD	Zúčtování časového rozlišení	518	381

→ Účtování finančního leasingu z pohledu pronajímatele:

		MD	D
1. VBÚ	Příjem první zvýšené splátky	-	384
	DPH	-	343
	Částka celkem	221	-
2. VBÚ	Příjem řádné měsíční splátky	-	602
	DPH	-	343
	Částka celkem	221	-
3. VÚD	Zúčtování časového rozlišení	384	602

Podstata finančního leasingu spočívá v tom, že si nájemce na konci leasingové smlouvy daný majetek odkupuje do svého vlastnictví za zůstatkovou hodnotu. To znamená, že pronajímatel musí tento majetek vyřadit ze svého majetku. Pokud není majetek při prodeji zcela odepsán, dochází k odpisu zůstatkové ceny. Účtování této situace probíhá následovně:

→ **Účtování na konci leasingové smlouvy z pohledu nájemce:**

		MD	D
1. FAP	Nákup majetku	042	-
	DPH	343	-
	Částka celkem	-	321
2. VÚD	Zařazení majetku do užívání	022	042
3. VBÚ	Úhrada faktury	321	221

→ **Účtování na konci leasingové smlouvy z pohledu pronajímatele:**

		MD	D
1. VÚD	Vyřazení majetku v PC	082	042
2. VÚD	Odpis zůstatkové ceny	541	082
3. FAV	Prodej majetku	-	641
	DPH	-	343
	Částka celkem	311	-
4. VBÚ	Úhrada faktury	221	311

V druhé řadě se účtování orientuje na dlouhodobý úvěr, jehož délka splatnosti je zpravidla delší než jeden rok. Z pohledu věřitele, tedy banky se poskytnutý dlouhodobý úvěr účtuje na účet 066 – *Půjčky a úvěry – ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv*. Krátkodobý úvěr by se v tomto případě účtoval na účet 378 – *Jiné pohledávky*. Úroky za poskytnutí dlouhodobého úvěru jsou pro věřitele výnosem, který se účtuje na účet 662 – *Úroky*. Existuje možnost splácení úroků měsíčně, to znamená, že se nemusejí časově rozlišovat nebo jsou hrazeny předem či v budoucnosti. Účtování ze strany věřitele je uvedeno na další straně.

→ **Účtování dlouhodobého úvěru z pohledu věřitele:**

		MD	D
1. VBÚ	Poskytnutí dlouhodobého úvěru	066	221
2. VBÚ	Příjem měsíční splátky	221	066
3. VBÚ	Přijatý měsíční úrok	221	662

→ **Účtování v případě úroků hrazených předem:**

		MD	D
1. VBÚ	Předem přijaté úroky	221	384
2. VÚD	Úroky daného účet. období	384	662

→ **Účtování v případě úroků hrazených v budoucnu:**

		MD	D
1. VÚD	Úroky daného účet. období	385	662
2. VBÚ	Úroky přijaté v budoucnu	221	385

Velkou výhodou úvěru je to, že pořizovaný majetek ihned přechází do vlastnictví dlužníka. Pokud dlouhodobý úvěr poskytne dlužníkovi banka, účtuje ho na účet 461 – *Dlouhodobé bankovní úvěry*. V případě přijetí dlouhodobého úvěru od jiného poskytovatele, musí dlužník vzniklý závazek účtovat v rámci účtu 479 – *Jiné dlouhodobé závazky*. Krátkodobý bankovní úvěr by se z pohledu dlužníka zaúčtoval na účet 231 – *Krátkodobé bankovní úvěry*. Náklad ve formě úroku, který bezprostředně souvisí s poskytnutím úvěru, dlužník účtuje pomocí účtu 562 – *Úroky*. Ostatní vzniklé náklady účtuje na účet 568 – *Ostatní finanční náklady*.

→ **Účtování dlouhodobého úvěru z pohledu dlužníka:**

		MD	D
1. VBÚ	Převedení dlouhodobého úvěru	221	261
2. VÚÚ	Převedení dlouhodobého úvěru	261	461
3. VBÚ	Úhrada měsíční splátky	461	221
4. VBÚ	Úhrada měsíčního úroku	562	221

Jsou-li úroky hrazené předem nebo v budoucnu vypadá účtování z pohledu dlužníka následovně:

→ **Účtování v případě úroků hrazených předem:**

		MD	D
1. VBÚ	Úroky hrazené předem	381	221
2. VÚD	Úroky daného účet. období	562	381

→ **Účtování v případě úroků hrazených v budoucnu:**

		MD	D
1. VÚD	Úroky daného účet. období	562	383
2. VBÚ	Úroky hrazené v budoucnu	383	221

Kromě externího financování dlouhodobého majetku mohou podniky pořídit majetek z vlastních zdrojů, tedy prostřednictvím vlastních peněžních prostředků. Způsob účtování dlouhodobého majetku, který je nabytý koupí se provádí následovně:

→ **Účtování dlouhodobého majetku pořízeného koupí:**

		MD	D
1. FAP	Nákup automobilu	042	-
	DPH	343	-
	Částka celkem	-	321
2. VÚD	Automobil zařazen do užívání	022	042
3. VPD	Nákup počítače za hotové	042	-
	DPH	343	-
	Částka celkem	-	211
4. VÚD	Zařazení počítače do užívání	022	042
5. VBÚ	Úhrada faktury za automobil	321	221

5 ZÁVĚR

Snad každá účetní jednotka někdy stála před rozhodnutím jakým způsobem pořídit dlouhodobý majetek. Jedná se o proces, který je pro společnosti velmi důležitý. V dnešní době se často upřednostňují externí neboli cizí zdroje financování před pořízením majetku z vlastních peněžních prostředků. Tato skutečnost je dána tím, že externí zdroje mnohdy přinášejí spoustu výhod. Pokud se účetní jednotky rozhodnou právě pro tento typ financování, jejich volné finanční prostředky zůstanou v podniku a mohou je později investovat jiným výhodnějším způsobem. Mezi nejvyužívanější externí zdroje při pořizování dlouhodobého majetku patří finanční leasing a úvěr.

Při komparaci finančního leasingu a úvěru se v praktické části vycházelo ze tří oblastí. Mezi tyto oblasti patřila administrativní náročnost, dále daňové dopady a finanční náročnost pořízení. Pořizovaným předmětem bylo nové užitkové vozidlo Renault Kangoo. Pro porovnání byly využity nezávazné nabídky společnosti UniCredit Leasing a UniLeasing. Z hlediska administrativní náročnosti se leasing s úvěrem nedal porovnat, protože obě společnosti požadovaly stejné dokumenty jak při leasingovém financování, tak při úvěrovém financování. V podstatě se zjistila jen skutečnost, že společnost UniCredit Leasing vyžaduje více dokumentů u právnických osob a konkurenční společnost UniLeasing zase u soukromých osob.

Druhou oblastí byly daňové dopady, které mají vliv na snížení základu daně a daňové povinnosti. Pro porovnání této oblasti byly nejprve sestaveny splátkové kalendáře. Následně se zjistily daňově uznatelné náklady, do kterých v případě leasingu patřily celkové roční splátky, časové rozlišení akontace a pojištění. U úvěru byly do těchto nákladů započítány roční úroky, pojištění a odpisy. Daňový dopad finančního leasingu společnosti UniCredit Leasing byl ve výši 113 875 Kč a z hlediska tohoto kritéria se stal výhodnější než úvěr. Vzniklý rozdíl činil 8 664 Kč. U společnosti UniLeasing nevznikl v podstatě žádný rozdíl a proto se nemohl daňový dopad leasingu s daňovým dopadem úvěru porovnat.

Poslední třetí oblast se zabývala finanční náročností na pořízení za využití diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. V rámci společnosti UniCredit Leasing se stal nejvýhodnější formou financování finanční leasing. Druhou výhodnou formou by byl úvěr při využívání zrychlených odpisů. Financování vozidla by bylo nejméně výhodné v případě úvěru s využíváním rovnoměrných odpisů. Nejlevnější formou u společnosti UniLeasing se stal úvěr při zrychlených odpisech, následoval úvěr při využití rovnoměrných odpisů a nejméně výhodný byl tentokrát finanční leasing. Závěr praktické části byl věnován způsobu účtování.

6 SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

KNIŽNÍ ZDROJE

BRYCHTA, Ivan a kol., 2016. *Meritum Účetnictví podnikatelů 2016: výklad je zpracován k právnímu stavu ke dni 1. 1. 2016*. 13. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR. 544 s. ISBN 978-80-7552-050-0.

DUŠEK, Jiří a Jaroslav SEDLÁČEK, 2015. *Daňová evidence podnikatelů 2015*. 12. vyd. Praha: Grada Publishing. 136 s. ISBN 978-80-247-5436-9.

HRUŠKA, Vladimír, 2016. *Účetní případy pro podnikatele 2016*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing. 224 s. ISBN 978-80-247-5802-2.

JAROŠ, Tomáš, 2011. *Zdanění příjmů v roce 2011: komplexní průvodce*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing. 240 s. ISBN 978-80-247-3822-2.

KOŠTEKOVÁ, Věra a Miroslav NOVÝ, 2011. *Banky a finanční trhy*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola hotelová. 142 s. ISBN 978-80-87411-27-8.

MULAČOVÁ, Věra a Petr MULAČ, 2013. *Obchodní podnikání ve 21. století*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing. 520 s. ISBN 978-80-247-4780-4.

REJNUŠ, Oldřich, 2014. *Finanční trhy*. 4. vyd. Praha: Grada Publishing. 760 s. ISBN 978-80-247-3671-6.

RŮČKOVÁ, Petra a Michaela ROUBÍČKOVÁ, 2012. *Finanční management*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing. 296 s. ISBN 978-80-247-4047-8.

SKÁLOVÁ, Jana a kol., 2016. *Podvojný účetnictví 2016*. 22. vyd. Praha: Grada Publishing. 192 s. ISBN 978-80-271-0031-6.

STROUHAL, Jiří, 2016. *Účetní souvztažnosti podnikatelských subjektů*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR. 280 s. ISBN 978-80-7552-268-9.

STROUHAL, Jiří a Renata ŽIDLICKÁ, 2007. *Účetnictví: velká kniha příkladů*. 1. vyd. Brno: Computer Press. 442 s. ISBN 978-80-251-1515-2.

ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2013. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing. 264 s. ISBN 978-80-247-4702-6.

VALOUCH, Petr, 2012. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. 5. vyd. Praha: Grada Publishing. 120 s. ISBN 978-80-247-4081-2.

INTERNETOVÉ ZDROJE

BENEŠ, Miroslav, 2001. Leasing versus spotřebitelský úvěr. In: *iDNES.cz* [online]. Praha: MAFRA, 12. 11. 2001 [cit. 2017-03-19]. Dostupné z: http://finance.idnes.cz/leasing-versus-spotrebitelsky-uver-d76-/poj.aspx?c=A011109_101423_fi_osobni_mir

BULLA, Miroslav, 2007. Účtová třída 0 - Dlouhodobý majetek. *Účetnictví v praxi* [online]. Praha: Wolters Kluwer ČR, č. 3, 1. 3. 2007 [cit. 2016-12-10]. Dostupné z: <http://www.mzdovapraxe.cz/archiv/dokument/doc-d1719v1695-uctova-trida-0-dlouhodobymajetek/>

CARDOVÁ, Zdenka, 2010. Dlouhodobý a drobný majetek. *Účetnictví v praxi* [online]. Praha: Wolters Kluwer ČR, č. 6, 26. 5. 2010 [cit. 2016-12-12]. Dostupné z: <http://www.ucetnikavarna.cz/archiv/dokument/doc-d9918v12795-dlouhodobya-drobny-majetek/>

GOLA, Petr, 2013. Co je to goodwill firmy. In: *Dům financí.cz* [online]. Praha: FINFOCUS, 13. 5. 2013 [cit. 2016-12-12]. Dostupné z: <http://dumfinanci.cz/clanky/4380-co-je-goodwill-firmy/>

JINDROVÁ, Blanka, Dagmar PROCHÁZKOVÁ a Pavla STRAKOŠOVÁ, 2016. 011 - Zřizovací výdaje. In: *Verlag Dashöfer* [online]. Praha: Verlag Dashöfer, 8. 2. 2016 [cit. 2016-12-13]. Dostupné z: <https://www.du.cz/33/011-zrizovaci-vydaje-uniqueidmRRWSbk196FNf8jVUh4EugQrRPOU40wsbKK8OrMqVikZeovfDpHxw/?query=z%F8izovac%ED%20v%FDdaje&serp=1>

ŠINDELKA, Vladimír, 2007. Leasing je univerzální finanční nástroj. In: *Finance.cz* [online]. Praha: Mladá fronta, 29. 1. 2007 [cit. 2017-03-11]. Dostupné z: <http://www.finance.cz/zpravy/finance/94343-leasing-je-univerzalni-financni-nastroj/>

TŮMOVÁ, Věra, 2010. Co je lepší – koupit auto na úvěr, nebo na leasing. In: *Peníze.cz* [online]. Praha: Partners media, 15. 3. 2010 [cit. 2017-02-25]. Dostupné z: <http://www.penize.cz/spotrebitelske-uvery/69865-co-je-lepsi-koupit-auto-na-uver-nebo-na-leasing>

Vývoj leasingového trhu v ČR, 2005. In: *MM Průmyslové spektrum* [online]. Praha: MM publishing, č. 1, 2. 2. 2005 [cit. 2017-03-05]. Dostupné z: <http://www.mmspektrum.com/clanek/vyvoj-leasingoveho-trhu-v-cr.html>

7 SEZNAM TABULEK, SCHÉMAT A GRAFŮ

Seznam tabulek

Tabulka 1 Rozdíly mezi úvěrem a leasingem.....	34
Tabulka 2 Prodejní cena Renault Kangoo	35
Tabulka 3 Podmínky pro uzavření finančního leasingu a úvěru	40
Tabulka 4 Nabídka finančního leasingu a úvěru společnosti UniCredit Leasing.....	41
Tabulka 5 Nabídka finančního leasingu a úvěru společnosti UniLeasing.....	41
Tabulka 6 Splátkový kalendář leasingu společnosti UniCredit Leasing	42
Tabulka 7 Daňový dopad leasingu společnosti UniCredit Leasing.....	43
Tabulka 8 Splátkový kalendář leasingu společnosti UniLeasing	44
Tabulka 9 Daňový dopad leasingu společnosti UniLeasing.....	44
Tabulka 10 Rovnoměrné odpisy.....	45
Tabulka 11 Zrychlené odpisy	46
Tabulka 12 Splátkový kalendář úvěru společnosti UniCredit Leasing	47
Tabulka 13 Daňový dopad úvěru společnosti UniCredit Leasing – rovnoměrné odpisy.....	49
Tabulka 14 Daňový dopad úvěru společnosti UniCredit Leasing – zrychlené odpisy.....	49
Tabulka 15 Splátkový kalendář úvěru společnosti UniLeasing	50
Tabulka 16 Daňový dopad úvěru společnosti UniLeasing – rovnoměrné odpisy.....	52
Tabulka 17 Daňový dopad úvěru společnosti UniLeasing – zrychlené odpisy.....	52
Tabulka 18 Diskontované výdaje leasingu společnosti UniCredit Leasing	54
Tabulka 19 Diskontované výdaje leasingu společnosti UniLeasing	55
Tabulka 20 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniCredit Leasing–rovnoměrné odpisy	56
Tabulka 21 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniCredit Leasing – zrychlené odpisy ..	57
Tabulka 22 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniLeasing – rovnoměrné odpisy	57
Tabulka 23 Diskontované výdaje úvěru společnosti UniLeasing – zrychlené odpisy	58

Seznam schémat

Schéma 1 Financování vozidla Renault Kangoo	36
---	----

Seznam grafů

Graf 1 Diskontované výdaje společnosti UniCredit Leasing	59
Graf 2 Diskontované výdaje společnosti UniLeasing	59