



Bakalářská práce

Vybrané zdroje financování dlouhodobého majetku a jejich zobrazení v účetním výkaznictví

Studijní program:

B0413A050006 Podniková ekonomika

Studijní obor:

Management výroby

Autor práce:

Nikola Müllerová

Vedoucí práce:

Ing. Olga Malíková, Ph.D.

Katedra financí a účetnictví

Liberec 2023



Zadání bakalářské práce

Vybrané zdroje financování dlouhodobého majetku a jejich zobrazení v účetním výkaznictví

<i>Jméno a příjmení:</i>	Nikola Müllerová
<i>Osobní číslo:</i>	E20000072
<i>Studijní program:</i>	B0413A050006 Podniková ekonomika
<i>Specializace:</i>	Management výroby
<i>Zadávací katedra:</i>	Katedra financí a účetnictví
<i>Akademický rok:</i>	2022/2023

Zásady pro vypracování:

1. Teoretická východiska – vymezení účetnictví a jeho funkcí, vymezení dlouhodobého majetku, jeho charakteristika, způsoby jeho pořízení, oceňování, odepisování, vyřazení, význam dlouhodobých aktiv pro podnik.
2. Teoretické vymezení vybraných zdrojů financování, podmínky pro jejich získání a využívání, způsob jejich vykazování v účetnictví.
3. Zhodnocení vybraných způsobů financování investic na konkrétním příkladu dlouhodobého majetku podniku.
4. Komparativní analýza dopadů zvolených finančních rozhodnutí a jejich promítnutí do účetnictví a účetního výkaznictví vybraného podniku.
5. Syntéza získaných vědomostních výstupů, zhodnocení zvolených variant financování dlouhodobého majetku dle jejich výhodnosti pro podnik a jejich dopadu do účetních výkazů, formulace závěrečných doporučení.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy:

Forma zpracování práce:

Jazyk práce:

min. 30 normostran

tištěná/elektronická

Čeština

Seznam odborné literatury:

- ALEXANDER, David, Anne BRITTON, Ann JORISSEN, Martin N. HOOGENDOORN and Carien van MOURIK, 2017. *International Financial Reporting and Analysis*. 7th ed. Andover, Hampshire: Cengage Learning. ISBN 978-1-4737-2545-4.
- ALEXANDER, David a Christopher NOBES, 2020. *Financial Accounting: an International Introduction*. 7th ed. Hoboken: Pearson. ISBN 978-1-292-29583-1.
- BRYCHTA, Ivan, Miroslav BULLA, Tereza KRUPOVÁ, Ivana KUCHAROVÁ, Ivana PILAŘOVÁ, Yveta PŠENKOVÁ a Jiří STROUHAL, 2022. *Meritum: Účetnictví podnikatelů 2022*. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7676-351-7.
- KIESO, Donald E., Jerry J. WEYGANDT and Terry D. WARFIELD, 2020. *Intermediate Accounting IFRS: IFRS edition*. 4th ed. Hoboken: John Wiley & Sons, Inc. ISBN 978-1-119-60751-9.
- PILÁTOVÁ, Jana, 2017. *Zákon o účetnictví s komentářem: S účinností od 1.1.2017*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0430-7.
- ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2021. *Jak číst účetní výkazy: Základy českého účetnictví a výkaznictví*. 3. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3184-6.
- PROQUEST, 2022. *Databáze článků ProQuest* [online]. Ann Arbor, MI, USA: ProQuest. [cit. 2022-09-30]. Dostupné z: <http://knihovna.tul.cz/>

Konzultant: Ing. Adriana Chroščová, samostatná účetní ve společnosti s r.o.

Vedoucí práce:

Ing. Olga Malíková, Ph.D.

Katedra financí a účetnictví

Datum zadání práce:

1. listopadu 2022

Předpokládaný termín odevzdání: 31. srpna 2024

L.S.

doc. Ing. Aleš Kocourek, Ph.D.
děkan

Ing. Martina Černíková, Ph.D.
vedoucí katedry

V Liberci dne 1. listopadu 2022

Prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně jako původní dílo s použitím uvedené literatury a na základě konzultací s vedoucím mé bakalářské práce a konzultantem.

Jsem si vědoma toho, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb., o právu autorském, zejména § 60 – školní dílo.

Beru na vědomí, že Technická univerzita v Liberci nezasahuje do mých autorských práv užitím mé bakalářské práce pro vnitřní potřebu Technické univerzity v Liberci.

Užiji-li bakalářskou práci nebo poskytnu-li licenci k jejímu využití, jsem si vědoma povinnosti informovat o této skutečnosti Technickou univerzitu v Liberci; v tomto případě má Technická univerzita v Liberci právo ode mne požadovat úhradu nákladů, které vynaložila na vytvoření díla, až do jejich skutečné výše.

Současně čestně prohlašuji, že text elektronické podoby práce vložený do IS/STAG se shoduje s textem tištěné podoby práce.

Beru na vědomí, že má bakalářská práce bude zveřejněna Technickou univerzitou v Liberci v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších předpisů.

Jsem si vědoma následků, které podle zákona o vysokých školách mohou vyplývat z porušení tohoto prohlášení.

Vybrané zdroje financování dlouhodobého majetku a jejich zobrazení v účetním výkaznictví

Anotace

Předmětem bakalářské práce je analýza jednotlivých způsobů financování dlouhodobého hmotného majetku a jejich dopadů do účetních výkazů vybraného podniku KoSiT, s.r.o. s cílem formulovat pro podnik nejvhodnější variantu. Nejprve se práce zabývá obecným vymezením účetnictví, účetních výkazů, charakterizací dlouhodobého majetku a možnými zdroji jeho financování. Následující část je věnována možným metodám financování investice zvolené podnikem, zhodnocuje výsledky analýz jednotlivých finančních rozhodnutí v závislosti na odlišných aspektech, vymezuje vliv na jednotlivé položky účetních výkazů, obsahuje vzájemnou komparaci zjištěných skutečností včetně výsledného doporučení nejvhodnějšího způsobu financování zvoleného majetku pro jmenovaný podnik.

Klíčová slova

Dlouhodobý majetek, financování, finanční leasing, pronájem, účetní výkazy, účetnictví, úvěr

Selected Sources of Long-Lived Assets' Financing and Their Display in Financial Reporting

Annotation

The subject of the bachelor thesis is an analysis of individual methods of long-lived assets' financing and their impact on the financial statements of the selected company KoSiT, s.r.o. in order to formulate the most suitable option for the company. First, the thesis deals with the general definition of accounting, accounting statements, characterization of long-lived assets and possible sources of their financing. The following part is devoted to the possible methods of financing the investment chosen by the company, evaluates the results of the analysis of individual financing decisions depending on different aspects, defines the impact on individual items of the accounting statements, contains mutual comparison of the achievements found, including the resulting recommendation of the most appropriate method of financing the selected asset for the mentioned company.

Key Words

Accounting, finance leasing, financial statements, financing, fixed asset, lease, loan

Obsah

Seznam zkratk	11
Seznam tabulek	12
Úvod	13
1 Účetnictví a účetní výkaznictví	14
1.1 Funkce účetnictví	14
1.2 Účetní výkazy	15
2 Dlouhodobý majetek	17
2.1 Pořízení dlouhodobého majetku	18
2.2 Oceňování dlouhodobého majetku	18
2.3 Odpisování dlouhodobého majetku	20
2.3.1 Účetní odpisování	21
2.3.2 Daňové odpisování	22
2.4 Vyřazení dlouhodobého majetku	25
3 Zdroje financování majetku	26
3.1 Vlastní kapitál	27
3.2 Dotace	28
3.3 Úvěry	29
3.4 Leasing	31
3.5 Ostatní zdroje financování	32
4 Financování vybraného majetku	34
4.1 Charakteristika podniku	34
4.2 Vymezení analyzovaného majetku	35
4.3 Pořízení z vlastních zdrojů	36
4.4 Pořízení úvěrem	37
4.4.1 Účetní aspekty úvěru	39
4.5 Pořízení finančním leasingem	41
4.5.1 Účetní aspekty leasingu	43
4.5.2 Výhody a nevýhody leasingu	46
4.6 Pronájem od mateřské společnosti	47
5 Komparace jednotlivých variant	49
5.1 Promítnutí variant do účetních výkazů	49

5.2 Hodnocení výhodnosti variant	52
5.3 Doporučení nejvhodnější varianty	55
Závěr	58
Seznam použité literatury	60
Seznam příloh	64

Seznam zkratk

CNC	Computer Numerical Control
ČVL	Čistá výhoda leasingu
D	Dal
DPH	Daň z přidané hodnoty
FAP	Faktura přijatá
LS	Leasingová smlouva
MD	Má dáti
PRIBOR	Prague InterBank Offered Rate
SoN	Smlouva o nájmu
ÚJ	Účetní jednotka
VBÚ	Výpis z bankovního účtu
VH	Výsledek hospodaření
VÚD	Vnitřní účetní doklad

Seznam tabulek

Tabulka 1: Rozvaha	16
Tabulka 2: Doba odpisování dlouhodobého majetku dle odpisových skupin	23
Tabulka 3: Roční odpisové sazby při rovnoměrném odpisování	24
Tabulka 4: Koeficienty pro zrychlené odpisování	24
Tabulka 5: Charakteristika pořizovaného stroje	35
Tabulka 6: Účtování při koupi stroje	36
Tabulka 7: Rovnoměrné daňové odpisy	37
Tabulka 8: Nabídka financování úvěrem	38
Tabulka 9: Zjednodušený splátkový kalendář úvěru	38
Tabulka 10: Zúčtování pořízení stroje	40
Tabulka 11: Účtování v průběhu prvního roku	41
Tabulka 12: Nabídka finančního leasingu	42
Tabulka 13: Zjednodušený splátkový kalendář leasingu	42
Tabulka 14: Výpočet leasingové ceny	43
Tabulka 15: Výpočet leasingového koeficientu	43
Tabulka 16: Účtování v podrozvahové evidenci	44
Tabulka 17: Účtování v prvním roce leasingu	45
Tabulka 18: Účtování při ukončení leasingu	46
Tabulka 19: Kumulace splátek pronájmu	47
Tabulka 20: Účtování na začátku pronájmu	48
Tabulka 21: Dopady zvolených způsobů financování na vybrané položky rozvahy ..	49
Tabulka 22: Dopady na vybrané položky výkazu zisku a ztráty	51
Tabulka 23: Souhrn výdajů	51
Tabulka 24: Výpočet čisté výhody leasingu	55
Tabulka B1: Měsíční splátkový kalendář úvěru	67
Tabulka C1: Měsíční splátkový kalendář leasingu	69

Úvod

V současné době technologického pokroku je pro každou firmu klíčové investovat do rozvoje technologií, a to jak například do softwaru, robotizace, automatizace nebo jinak centrálně řízených strojů, u kterých se eliminuje lidský faktor, a tak při provádění standardní údržby podávají konstantní výkon. Současný trh vyvíjí tlak na snižování cen výstupů zároveň s technickým zdokonalováním, na druhou stranu ceny vstupů jsou stále rostoucí. Díky vynaložení prostředků do obnovy technického parku se tak firma může stát konkurenceschopnější a lépe obhájit a upevnit svou pozici na trhu. Každé podnikatelské rozhodnutí, navíc takto nákladné, má dopad na hospodaření účetní jednotky, a to nejen současné, ale především budoucí, a je proto klíčové řádně zvážit veškeré aspekty jednotlivých možností.

Cílem této bakalářské práce je kritické zhodnocení různých variant financování dlouhodobého hmotného majetku s dopadem na jednotlivé položky ve finančním účetnictví. Dále také posouzení výhodnosti variant z hlediska finančního, administrativního či z hlediska vlastnictví majetku. Následně je práce zaměřena na vyhodnocení jednotlivých variant dle zjištěných údajů a s ním související formulaci závěrečného doporučení zkoumanému podniku.

S ohledem na stanovené cíle práce je nejprve provedena odborná literární rešerše, jejímž účelem je uvedení do kontextu problematiky financování dlouhodobého majetku. Definovány jsou zde klíčové pojmy jako účetnictví a účetní výkazy, poté dlouhodobý majetek a jeho charakteristiky, či jednotlivé zdroje financování dlouhodobého majetku. Následně jsou uvedena teoretická východiska prakticky aplikována na reálný problém, kdy jsou nejprve samostatně analyzovány konkrétní varianty financování zvoleného majetku, a poté je uskutečněna jejich vzájemná komparace. V závěru práce je provedena syntéza a shrnutí zjištěných skutečností, na jejichž základě je formulován návrh na realizaci, který je pro podnik nejpřínosnější dle všech zkoumaných aspektů.

1 Účetnictví a účetní výkaznictví

Při řízení podniku, měření jeho výkonnosti či rozhodování o jeho financích jsou klíčové komplexní informace o struktuře majetku a zdrojů jeho krytí, nákladů a dosažených výnosů a velikosti zisku nebo ztráty. Zároveň účetnictví poskytuje možnost zobrazení ekonomické reality podniku tak, aby byla možná srovnatelnost zjištěných informací mezi jednotlivými lety i subjekty (Šteker a Otrusinová 2021; Bokšová 2013).

Je třeba rozlišit rozdíl mezi účetnictvím jakožto soustavnou a prakticky prováděnou činností a účetním výkaznictvím, jehož hlavním cílem je poskytování informací pro ekonomická rozhodnutí jeho uživatelům. Jeho předmětem tedy není jednotlivé transakce zúčtovat, ale vykazovat jejich dopad v účetních závěrkách (Hýblová 2017).

Účetní výkaznictví obecně poskytuje finanční informace o konkrétní účetní jednotce, které pomohou jeho uživatelům při rozhodování například o jednotlivých investicích, poskytování úvěru, zhodnocení peněžních toků a odhadu jejich budoucího vývoje, zobrazení stavu pohledávek a majetku a mnoho dalších (Brychta et al. 2022). Aby měli účetní výkazy správnou vypovídací schopnost a mohly být na jejich základě prováděna plnohodnotná rozhodnutí, musí proto být účetní informace pravdivé, úplné, průkazné, správné, srozumitelné a dostatečně spolehlivé (Hýblová 2017).

1.1 Funkce účetnictví

Finanční účetnictví zachycuje hospodářské jevy, které souvisí s činností uvnitř účetní jednotky stejně tak jako ty mimo ní. Na základě nich poté lze sestavit různé účetní výkazy, odlišující se účelem vyhotovování, zobrazovaným časovým úsekem, typem zpracovávaných dat nebo uživateli těchto dat (Prokúpková a Svoboda 2014).

Jak už bylo zmíněno výše, mezi nejdůležitější funkce účetnictví spadá plnění funkce centrálního informačního systému sloužícího k poskytování těchto informací, s jejichž pomocí mohou být uskutečněna jednotlivá ekonomická rozhodnutí. Slouží tedy nejen uživatelům interním, managementu, vlastníkům nebo zaměstnancům, ale

stejně tak i externím uživatelům, kterými mohou být potenciálními investoři, banka, stávající i budoucí obchodní partneři, pojišťovny, finanční úřady, statistický úřad a řada dalších (Králová a Hejret 2022).

Užitečnost účetnictví lze popsat i dalšími důležitými funkcemi. Kromě informační to může být dále funkce důkazní neboli poznávací. Ta spočívá v použití účetních dat jako důkazních prostředků ve sporu například mezi dlužníkem a věřitelem. Účetnictví také poskytuje oporu pro interní i externí kontrolu nebo podklady pro ekonomická rozhodování. V neposlední řadě jsou účetní informace podkladem pro zjištění daňové povinnosti (Chalupa et al. 2020; Bokšová 2013). Díky zavedeným obecně platným standardům ve vedení účetnictví je zajištěna určitá vypovídací schopnosti výkazů a možnost interakce a srovnání s jinými účetními jednotkami, je tedy zajištěna analytická a komunikační funkce účetnictví (Prokúpková a Svoboda 2014).

1.2 Účetní výkazy

Účetní výkazy lze považovat za systematicky seřazené přehledy vybraných informací, popisující majetkovou a finanční strukturu spolu s výsledkem hospodaření, zdroji peněžních prostředků a přehledu o finanční pozici (Sagit 2020a). Jedná se tedy o důležitý nástroj při řízení podniku, a to nejen po jeho finanční stránce. Aby mohly být účetní výkazy v čase srovnatelné a bylo dodrženo jejich poslání, jsou stanoveny přesné postupy pro jejich tvorbu společně s potřebnými náležitostmi a organizačními či technologickými podmínkami, stejně jako jejich forma (Prokúpková a Svoboda 2014).

Účetní výkazy jsou tvořeny několika přesně strukturovanými dokumenty, konkrétně se tedy jedná o Rozvahu, Výkaz zisku a ztráty spolu s Přílohou, obsahující doplňkové informace k předchozím dvěma částem. Dále může být její součástí i Přehled o peněžních tocích, jinak také Cash flow, a Přehled o změnách vlastního kapitálu (Králová a Hejret 2022).

Základním účetním výkazem je bilance neboli rozvaha, která vyjadřuje finanční situaci. Tvořena je k rozvahovému dni, nejčastěji k poslednímu dni sledovaného

období, zároveň také zobrazuje údaje z předchozího období. Majetek podniku zachycuje z hlediska jeho složení na straně aktiv a zároveň na straně pasiv z hlediska zdrojů jeho krytí. Platí zde bilanční rovnost, kdy součet položek aktiv je roven součtu položek pasiv (Šteker a Otrusínová 2021; Prokúpková a Svoboda 2014).

V tabulce 1 je zobrazeno základní rozložení položek v rozvaze. Položky aktiv jsou seřazeny od těch nejméně likvidních, tedy stálých aktiv, po nejlíkvidnější. Pasiva jsou členěna podle jejich charakteru na vlastní a cizí zdroje, a poté z hlediska časového (Růčková 2021; Prokúpková a Svoboda 2014). S ohledem na danou problematiku se práce dále věnuje pouze dlouhodobému majetku, který je v rozvaze vykazován ve skupině B. Stálá aktiva. Dále je rozčleněn dle své povahy na nehmotný, hmotný a finanční. Drobný majetek a majetek, který má účetní jednotka v nájmu nebo ho užívá na základě leasingové smlouvy, se v rozvaze nepromítá a je uveden pouze v Příloze (Brychta et al. 2022; Ryneš 2022).

Tabulka 1: Rozvaha

AKTIVA		PASIVA	
A.	Pohledávky za upsaný ZK	A.	Vlastní kapitál
B.	Stálá aktiva	A. I.	Základní kapitál
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	A. II.	Ážio a kapitálové fondy
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	A. III.	Fondy ze zisku
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	A. IV.	VH minulých let
C.	Oběžná aktiva	A. V.	VH běžného účetního období
C. I.	Zásoby	B. + C.	Cizí zdroje
C. II.	Pohledávky	B.	Rezervy
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	C. I.	Dlouhodobé závazky
C. IV.	Peněžní prostředky	C. II.	Krátkodobé závazky
D.	Časové rozlišení aktiv	D.	Časové rozlišení pasiv

Zdroj: vlastní zpracování dle (Česko 2002)

Výkaz zisku a ztráty představuje přehled nákladů a výnosů a s nimi související výsledek hospodaření za určité období. Rozlišují se dvě možná členění, a to podle druhu nebo účelu vynaložení nákladů. Častěji používané je druhové členění, rozdělující náklady na provozní a finanční. Účelové členění poté zachycuje výrobní, ostatní provozní a finanční náklady. Rozdílem výnosů a nákladů je zjištěn výsledek hospodaření, a to buď zisk, nebo ztráta (Novotný 2022; Ryneš 2022).

2 Dlouhodobý majetek

Dlouhodobý majetek je považován mezi nejdůležitější zdroje v rámci podnikatelské činnosti účetní jednotky, pomáhající ve snaze o vygenerování výnosů a kapitálového zhodnocení. Jedná se o aktivum s podstatným ekonomickým přínosem v čase. Díky své dlouhodobosti, doba vlastnění či používání v podniku přesahuje jeden rok, může sloužit i jako prostředek nebo součást inovování a zdokonalování postupů (Šteker a Otrusinová 2021; Tamulevičienė et al. 2019). Jak uvádí Kieso (2020), důvodem pořizování dlouhodobého majetku zpravidla nebývá jeho další prodej, nýbrž je spojeno s předpokladem používání k hospodářské činnosti, dosažení ekonomického zhodnocení a očekáváním naplnění podnikových cílů.

Charakter dlouhodobého majetku je především v neměnnosti své podoby a podstaty oproti majetku oběžnému. Jeho spotřeba neprobíhá najednou, nýbrž svou hodnotu postupně předává průběžným opotřebením do hodnoty produktu prostřednictvím odpisů. Ty se zobrazí v nákladech daného účetního období, ve kterém byl majetek užíván či držen a přispíval ke generování výnosů. Určité druhy dlouhodobého majetku ale odepisovány nejsou, a to z toho důvodu, že se neopotřebovávají, nýbrž jejich hodnota v čase roste. Může se jednat například o cenné papíry, pozemky nebo umělecká díla (Šteker a Otrusinová 2021; Kieso et al. 2020).

V účetním výkaznictví se dlouhodobý majetek považuje za aktivum a vykazuje se tedy v rozvaze. Společně s ním se v rozvaze uvádějí i oprávky, které jakožto položky snižující hodnotu daného odpisovaného majetku představují kumulovanou hodnotu odpisů za dobu jeho životnosti. Následným porovnáním těchto dvou položek se zjistí výše zůstatkové ceny dlouhodobého majetku (Brychta et al. 2022; Chalupa et al. 2020).

Dlouhodobý majetek lze dále členit na tři skupiny, a to na majetek dlouhodobý nehmotný, hmotný a finanční. Hmotným majetkem jsou myšleny věci movité i nemovité, pěstitelské celky nebo stáda zvířat splňující podmínku dlouhodobosti. Za nehmotný majetek jsou považována především určitá povolení či oprávnění jako například licence, autorská práva, know-how, ale také software nebo goodwill. Mezi dlouhodobý finanční majetek mohou patřit cenné papíry, finanční účasti nebo

termínované vklady, držené déle než jeden rok za účelem jejich zhodnocení (Martinovičová et al. 2019).

Účetnictví sleduje dlouhodobý majetek v účtové třídě 0, kde se také nachází i položky pořízení dlouhodobého majetku, poskytnutých záloh na dlouhodobý majetek, opravek a opravných položek k majetku. Základní způsoby účtování o dlouhodobých aktivech uvádí Český účetní standard č. 013 (Skálová a Suková 2022; Sagit 2020b).

2.1 Pořízení dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek může být pořízen několika způsoby, tím nejčastějším je koupě od externího dodavatele. Mezi další patří vytvoření majetku vlastní činností, nabytí práv k výsledkům duševní tvořivé činnosti, vkladem do podnikání od společníka, převod do podnikání z osobního vlastnictví podnikatele nebo například bezúplatným plněním, jako je přijetí daru či dědictví (Chalupa et al. 2020; Brychta et al. 2022). Mezi alternativní způsoby pořízení se dá považovat nabytí na základě smlouvy o koupi najaté věci, tedy finančním leasingem, a dále plnou či částečnou dotací z veřejného rozpočtu (Šteker a Otrusinová 2021).

Při účtování o pořizování majetku se jednotlivé operace zachycují na účty v účtové skupině 04 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek. Na tentýž účet se promítnou také náklady spojené s pořízením tohoto majetku, které se zahrnují do celkové pořizovací ceny. V případě, že žádné takové náklady nevznikají, je možné účet skupiny 04 vynechat a účtovat rovnou na vrub účtu dané účtové skupiny 01, 02, 03 nebo 06 dle podstaty majetku (Skálová a Suková 2022; Sagit 2020b).

2.2 Oceňování dlouhodobého majetku

Každá účetní jednotka si nejprve musí ve své vnitřní směrnici stanovit hraniční částku pro zařazení nově pořízeného majetku mezi dlouhodobý. U určitých druhů majetku jako jsou pozemky, stavby, emisní povolenky či goodwill, výše ocenění ale rozhodující není, a jedná se vždy o majetek dlouhodobý. Způsob ocenění majetku se

dále odvíjí také od toho, jakým způsobem byl pořízen. V účetnictví je majetek při pořízení oceňován pořizovacími cenami, vlastními náklady nebo reprodukční pořizovací cenou (Šteker a Otrusinová 2021; Alexander et al. 2017).

Pořizovací cena se používá při pořízení majetku dodavatelským způsobem. Skládá se z hodnoty, za kterou byl majetek nakoupen společně s náklady souvisejícími s jeho pořízením. Mezi ty se řadí například náklady spojené se zprostředkováním nákupu, s vyřazením původního majetku, s dopravou a montáží, dále pak správní poplatky, clo, pojištění, úroky z úvěru, průzkumné, geologické, geodetické či projektové práce a další. Naopak se mezi související náklady nezahrnují náklady na opravu a udržování, kurzové rozdíly, smluvní pokuty a úroky z prodlení, nájemné, výdaje na přípravu pracovníků nebo na vybavení majetku zásobami (Skálová a Suková 2022; Brychta et al. 2022).

Kulturní památky, sbírky muzejní povahy, předměty kulturní hodnoty a církevní stavby se také oceňují pořizovací cenou. Pokud ale jejich pořizovací cena známa není, ocení se ve výši 1 Kč. V takovém případě se ocenění nezmění ani pokud bude sbírka rozšířena (Chalupa et al. 2020).

Na druhou stranu reprodukční pořizovací cena vyjadřuje takovou cenu, za jakou by býval majetek pořízen v okamžiku účtování o něm. Používá se totiž k oceňování majetku vloženého do podnikání, nabytého bezúplatně nebo majetku nově zjištěného a v účetnictví dosud nezachyceného, jako při inventarizaci (Brychta et al. 2022).

Pro oceňování majetku vytvořeného vlastní činností se používají vlastní náklady. Tento pojem zahrnuje jednak veškeré přímé náklady, které byly vynaložené na výrobu daného majetku či jinou činnost s ní spojenou, což může představovat pořizovací cenu materiálu a dalších spotřebovaných výkonů společně s náklady, které vznikají v přímé souvislosti s danou výrobou (přímé mzdy, energie). Dále také může zahrnovat i případné přiřaditelné nepřímé náklady vztahující se k této výrobě. V případě, že náklady na výrobu daného majetku nejsou známy, použije se k ocenění reprodukční pořizovací cena (Králová a Hejret 2022; Prudký a Lošťák 2019).

Výsledná hodnota ocenění dlouhodobého majetku může být dále navýšena o hodnotu technického zhodnocení. Tím se rozumí takové zásahy do majetku, jejichž následkem je změna účelu či technických parametrů majetku a rozšíření vybavenosti nebo použitelnosti daného majetku. Dále se také zahrnují veškeré výdaje na dokončené nástavby, přístavby, stavební úpravy a rekonstrukce či modernizace majetku. Takové zásahy se ale vykazují jako technické zhodnocení pouze, pokud vynaložené výdaje dosáhnou stanovené výše ocenění. Jedná se o tentýž limit, který účetní jednotka používá pro zařazení majetku mezi dlouhodobý a který si sama stanovuje (Brychta et al. 2022; Prudký a Lošťák 2019). Výjimkou jsou zde stavby, u kterých je klíčová významnost hodnoty technického zhodnocení ve vztahu k výši ocenění dané budovy v účetnictví. Pokud se jedná o majetek drobný nebo pronajatý, technické zhodnocení takového majetku, pokud překročí limit pro oceňování, je poté považováno za samostatný dlouhodobý majetek a je také samostatně odpisované. V případě, že technické zhodnocení navýší vstupní a zůstatkovou cenu majetku, je třeba upravit opisový plán. V důsledku toho se prodlouží doba životnosti majetku (Skálová a Suková 2022; Chalupa et al. 2020).

Alexander a Nobes (2020) zdůrazňují, že dlouhodobý majetek je v rozvaze oceňován reálnou hodnotou. Výši jeho ocenění při pořízení, evidovanou na majetkových účtech, je tedy třeba doplnit o oceňovací rozdíl v podobě opotřebení (viz oddíl 2.3) nebo dočasného snížení hodnoty, tedy formou opravných položek (Alexander a Nobes 2020). Toto snížení hodnoty se promítne na vrub nákladového účtu 559 - Tvorba a zúčtování opravných položek v provozní činnosti, a zároveň ve prospěch příslušného účtu skupiny 09 - Opravné položky k dlouhodobému majetku. V českém prostředí se dbá na zásadu opatrnosti, z toho důvodu není dočasné zvýšení hodnoty majetku evidováno (Chalupa et al. 2020; Sagit 2020b).

2.3 Odpisování dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek se v podniku využívá opakovaně, a to po dobu delší než jeden rok, čímž dochází k jeho opotřebení. Dle své povahy je opotřebení rozdělováno na fyzické a morální (Šteker a Otrusínová 2021). Fyzická opotřebení vznikají v důsledku aktivního používání majetku nebo jako důsledek působení přírodních či chemických

vlivů a také prostým plynutím času. Na druhou stranu opotřebení morální je spojeno se zastaráním v kontextu vědeckého či technologického pokroku nebo se změnami v poptávce po produktech daným majetkem vyráběných (Brychta et al. 2022), a zároveň také s ekonomickým opotřebením, tedy s rostoucími náklady na údržbu a provoz. Stupeň opotřebení se odvíjí od délky a intenzity využívání daného majetku (Martinovičová et al. 2019; Bokšová 2013).

Díky svému charakteru nemohou být výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku promítnuty do provozních nákladů celé najednou, je třeba je zahrnovat postupně v jednotlivých letech jeho životnosti dle opotřebení (Brychta et al. 2022). K tomu jsou využívány odpisy, vyjadřující odhad opotřebení relativně na čas či výkon (Vlček 2016). Odpisy tedy představují trvalé snížení hodnoty daného dlouhodobého majetku a odrážení míry jeho používání a opotřebení (Martinovičová et al. 2019). Zároveň díky přenášení hodnoty majetku do nákladů dochází k ovlivňování výše hospodářského výsledku a základu daně z příjmů (Prudký a Lošťák 2017).

Odpisování se provádí u většiny dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku podle předem stanoveného odpisového plánu, majetek dlouhodobý finanční se neodepisuje. Výjimkou je zde dlouhodobý hmotný majetek vyloučený z odpisování, což jsou pozemky, sbírky uměleckých děl a předměty kulturní hodnoty, a to z toho důvodu, že se tento majetek v průběhu času neopotřebovává, naopak jeho hodnota roste (Brychta et al. 2022; Deo 2021). Odpisy se běžně rozlišují na odpisy účetní, tedy uskutečněné podle zákona o účetnictví, a daňové, podléhající zákonu o daních z příjmů (Chalupa et al. 2020).

2.3.1 Účetní odpisování

Účetní odpisy mají za úkol co nejpřesněji vyjádřit skutečné opotřebení dlouhodobého majetku za účelem reálného vykázání hodnoty daného majetku. Způsob účetního odpisování si účetní jednotka volí sama na základě podstaty používání majetku. Tento způsob může být založený na časovém hledisku stejně jako na výkonových normách, popřípadě na kombinaci více faktorů (Brychta et al.

2022). Podle zvoleného způsobu odpisování konkrétního majetku poté účetní jednotka sestavuje odpisový plán, který je podkladem pro zachycení odpisů do účetnictví po dobu jeho ekonomické životnosti (Šteker a Otrusinová 2021).

Dle Chalupy (2018) mohou dlouhodobý majetek odepisovat ty účetní jednotky, které mají vlastnické nebo jiné právo k jeho užívání, účetní jednotky hospodařící s majetkem státu nebo majetkem územních samosprávných celků, a také používající majetek na základě smlouvy o výpůjčce po dobu zajištění tohoto závazku převodem práva. Dále se jedná také o účetní jednotky, které vlastnické právo k movitým věcem nabývají na základě projevu vůle jiným způsobem než převzetím věci a jednotky, které jsou uživateli majetku a provedou na něm technické zhodnocení na svůj účet.

Součet odpisů za jednotlivé roky používání majetku se označuje jako oprávky, které hodnotově vyjadřují dosavadní opotřebení daného majetku. Pomocí nich lze zjistit také zůstatkovou cenu majetku, ta se rovná rozdílu mezi vstupní cenou a oprávkami daného majetku (Brychta et al. 2022). Celková odepsaná částka nesmí nikdy přesáhnout vstupní cenu navýšenou o případné technické zhodnocení (Prudký a Lošťák 2017).

Odpisy jsou pro účetní jednotku každoročním nákladem, který se zachycuje na vrub výsledkového účtu 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku. Souvztažně k tomuto se účtuje ve prospěch účtu oprávek v účtové skupině 07 nebo 08 (Sagit 2020b; Jindrák 2020). Tímto krokem tedy nedochází k přímému snížení hodnoty majetku na jejich majetkových účtech, ale nepřímo prostřednictvím oprávek. Ty se poté promítnou v rozvaze na straně aktiv ve sloupci korekce a jejich odečtením od pořizovací ceny majetku (sloupec brutto) se zjistí jeho zůstatková hodnota ve sloupci netto (Šteker a Otrusinová 2021; Skálová a Suková 2022).

2.3.2 Daňové odpisování

Daňové odpisy jsou vymezeny v zákoně o daních z příjmů a zjišťují se pouze za účelem zjištění základu a výše daně z příjmů. Do účetnictví se tyto odpisy nepromítají, a také nevyjadřují reálnou míru opotřebení. Jedná se o daňový náklad,

který je možné použít při výpočtu daňového základu. V praxi se o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy snižuje či navyšuje výsledek hospodaření (Skálová 2022).

Podle zákona o daních z příjmů je možné daňově odepisovat dlouhodobý hmotný majetek užívaný v podniku déle než rok, jehož vstupní cena překročila hranici 80 000 Kč, jedná-li se o majetek pořízený od ledna roku 2021. Pro majetek pořízený do 31. 12. 2020 činil tento limit 40 000 Kč. Výjimkou jsou zde budovy a stavby, u kterých není jejich ocenění rozhodující. Zároveň pro dlouhodobý nehmotný majetek pořízený do konce roku 2020 platil limit ocenění 60 000 Kč, od roku 2021 ale musí být splněna pouze podmínka dlouhodobosti, hranice ocenění zůstává na účetní jednotce, a tedy na jejím odpisovém plánu stanoveném v souladu se zákonem o účetnictví (Česko 1992).

Dlouhodobý majetek se rozděluje do šesti odpisových skupin, které, jak je vidět v tabulce 2, určují, po jak dlouhou dobu bude daný majetek odpisován. Majetek lze odpisovat nejvýše do hodnoty vstupní či zvýšené vstupní ceny a předem zvoleným způsobem, který nelze v průběhu odpisování měnit (Skálová a Suková 2022). Mezi základní způsoby daňového odpisování patří rovnoměrné a zrychlené, ve specifických případech lze použít i rovnoměrné časové či výkonové odpisování (Šteker a Otrusinová 2021).

Tabulka 2: Doba odpisování dlouhodobého majetku dle odpisových skupin

Odpisová skupina	Doba odpisování
1	3 roky
2	5 let
3	10 let
4	20 let
5	30 let
6	50 let

Zdroj: (Česko 1992)

Při rovnoměrném odpisování je příznačné to, že mají odpisy po celou dobu stejnou výši, vyjma prvního roku odpisování, kdy je odpis nižší. V určitých případech ale lze

odpis v prvním roce navýšit, a to o 10, 15 či 20 % (Skálová a Suková 2022). Při výpočtu se používají roční odpisové sazby (viz tabulka 3), které jsou určeny zákonem o daních z příjmů pro každou odpisovou skupinu a představují procentuální sazbu ze vstupní ceny majetku (Chalupa et al. 2020). Samotný odpis se poté vypočítá jako jedna setina součinu vstupní ceny majetku a konkrétní roční odpisové sazby. Takto vypočtené odpisy se zaokrouhlují na celé koruny nahoru (Prudký a Lošťák 2017; Česko 1992).

Tabulka 3: Roční odpisové sazby při rovnoměrném odpisování

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšenou vstupní cenu
1	20	40	33,3
2	11	22,25	20
3	5,5	10,5	10
4	2,15	5,15	5
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2

Zdroj: (Česko 1992)

Zrychlené odpisy umožňují v počátečních letech odepsat vyšší hodnotu majetku oproti rovnoměrným, v průběhu času poté jejich výše klesá. Každé odpisové skupině jsou přiřazeny koeficienty (viz tabulka 4) samostatně pro první a další roky, stejně tak jako pro zvýšenou zůstatkovou cenu (Prudký a Lošťák 2017).

Tabulka 4: Koeficienty pro zrychlené odpisování

Odpisová skupina	V prvním roce odpisování	V dalších letech odpisování	Pro zvýšení zůstatkovou cenu
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

Zdroj: (Česko 1992)

V prvním roce je odpis podílem vstupní ceny majetku a příslušného koeficientu. V následujících letech se poté jedná o podíl dvojnásobku zůstatkové ceny a rozdílu přiřazeného koeficientu a počtu let, po které byl již majetek odpisován. Stejně jako tomu bylo u odpisování rovnoměrného, i zde může být odpis v prvním roce navýšen o 10, 15 či 20 % (Ryneš 2022).

2.4 Vyřazení dlouhodobého majetku

V okamžiku, kdy účetní jednotka už dále dlouhodobý majetek nemá ve svém vlastnictví, je třeba tuto skutečnost promítnout i do účetnictví, a majetek z evidence vyřadit. Existuje několik důvodů pro vyřazení. Může se jednat o prodej, likvidaci majetku jako důsledek opotřebení, důsledek škody nebo manka, bezúplatný převod či dar, vklad majetku do jiné společnosti, přeřazení z podnikání do osobního užívání nebo převod na základě právních předpisů (Brychta et al. 2022; Alexander et al. 2017).

Pokud se vyřazuje dlouhodobý majetek odpisovaný, je klíčové, zda již byl plně odepsán. Je nutné, aby se oprávky a pořizovací cena majetku v době vyřazení rovnaly, proto je potřeba případnou zůstatkovou cenu majetku doodepsat na vrub příslušného nákladového účtu, odvíjejícího se od důvodu vyřazení, souvztažně s účtem opravek skupiny 07 nebo 08 (Skálová a Suková 2022; Jindrák 2020). Následně proběhne samotné vyřazení majetku ve výši pořizovací ceny, které se účtuje na vrub příslušného účtu opravek a ve prospěch majetkového účtu (Novotný 2022). Vyřazení neodpisovaného majetku se účtuje přímo na vrub daného nákladového účtu dle důvodu vyřazení, souvztažně ve prospěch příslušného majetkového účtu (Brychta et al. 2022).

3 Zdroje financování majetku

Podle Fotra a Součka (2011, s. 44) *“lze financování podnikových investic charakterizovat jako činnost zabývající se získáváním finančních zdrojů (kapitálu a peněz) pro založení, chod a rozvoj podniku, a to v potřebném objemu, čase a struktuře, při optimálních nákladech na jejich obstarání a s definovanou cenou za jejich používání”*. Náplní financování je tedy snaha získat dostatečné množství zdrojů v optimální struktuře a s co nejnižšími náklady tak, aby bylo možné realizovat plánované investice (Deo 2021; Nývltová a Marinič 2010).

Jak uvádí Máče (2013), financování lze obecně odlišit podle několika kritérií, a to z pohledu času na krátkodobé, jehož realizace se uskuteční do jednoho roku, a dlouhodobé, kdy vypořádání operace nastává za delší časové období než je jeden rok. Dále rozlišuje z hlediska způsobu tuzemské a zahraniční zdroje, ať už se jedná o banky, firmy, domácnosti či jiné organizace (Máče 2013). Hrdý a Krechovská (2016) doplňují hledisko vlastnictví, které rozděluje zdroje na vlastní a cizí, u kterých je klíčové, že cizí zdroje musí účetní jednotka za určenou dobu vrátit. Současně člení zdroje dle způsobu získávání na interní nebo externí, tedy zda tyto zdroje podnik vygeneroval svou vlastní činností či je získal od vnějších subjektů. Příkladem externích vlastních zdrojů mohou být základní kapitál a další vklady společníků, dary či dotace, zatímco externí cizí zdroje jsou závazky z obchodních vztahů, úvěry, emise dluhopisů či jiných cenných papírů, finanční i operativní leasing nebo také rizikový a rozvojový kapitál či business angels. Interní zdroje jsou povětšinou vlastní, jedná se především o nerozdělený zisk a fondy ze zisku, kromě toho to mohou být i odpisy nebo prodej částí zásob či majetku. Jejich použití se označuje jako samofinancování. Výjimku tvoří rezervy, které jsou interním cizím zdrojem financování, jelikož je lze považovat za budoucí závazky vůči třetí osobě (Hrdý a Krechovská 2016; Fotr 1999; Kalouda 2019).

Klíčovou otázkou financování je, jak by struktura zdrojů v podniku měla vypadat. Zde obecně platí tzv. zlaté bilanční pravidlo financování, které uvádí, že by dlouhodobý majetek spolu s částí trvalých oběžných aktiv měl být financován z dlouhodobých zdrojů, a naopak krátkodobý neboli oběžný majetek je třeba krýt

krátkodobými zdroji (Černohorský 2020). Toto pravidlo je dáno tím, že zatímco oběžný majetek neustále mění svou podobu, dlouhodobý majetek se vyznačuje nízkým stupněm likvidity a vydělá si na sebe za delší časový horizont. Pokud je tedy krátkodobými zdroji financován dlouhodobý majetek, může dojít k ohrožení finanční stability podniku. Tento přístup je označován jako agresivní, a měl by být používán pouze přechodně. Vyvážený způsob financování spočívá v dodržení zlatého pravidla, jedná se o financování zdravé. Nejméně rizikový je konzervativní přístup, tedy financování dlouhodobými zdroji i část oběžného majetku. Tomu se poté říká čistý pracovní kapitál, a lze vyčíslit i jako rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými závazky. Na druhou stranu menší rizikovost s sebou přináší i menší ziskovost, jelikož náklady na dlouhodobé zdroje jsou vyšší než na krátkodobé (Nývltová a Marinič 2010; Zimon 2021).

3.1 Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je dlouhodobým zdrojem podnikového financování, odrážející finanční nezávislost podniku a jeho důvěryhodnost, zároveň s sebou nese podnikatelské riziko. Jeho výše se mění v závislosti na dosaženém hospodářském výsledku v daném období, při vykazování zisku výsledek hospodaření roste, zatímco se ztrátou klesá (Martinovičová et al. 2019; Srpová 2020). V účetnictví se vlastní kapitál eviduje na účtech skupin 41 - Základní kapitál a kapitálové fondy, 42 - Fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření a 43 - Výsledek hospodaření (Sagit 2020b).

Nosným prvkem vlastního kapitálu je základní kapitál tvořený peněžními i nepeněžními vklady společníků, představuje tedy prvotní zdroj financování a odráží hospodářskou stabilitu podniku (Brychta et al. 2022). Další položkou jsou kapitálové fondy, obsahující vklady do společnosti mimo základní kapitál, dary nebo také ážio. Vkladové ážio je tvořeno rozdílem mezi hodnotou nepeněžitého vkladu určenou znalcem a výší vkládanou do společnosti, zatímco emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální a emisní cenou akcií a vzniká především při dodatečné emisi akcií (Růčková a Roubíčková 2012; Alexander a Nobes 2020).

Nerozdělený zisk společně s fondy tvořenými ze zisku, jako může být rezervní, nedělitelný nebo statutární fond, je kapitál, který byl vytvořen vlastní činností podniku, a představuje tu část výsledku hospodaření po zdanění, která nebyla vyplacena společníkům. O způsobu naložení s nerozděleným ziskem musí rozhodnout řídicí orgány, nejčastější možností jsou přiděly do fondů, které se řídí konkrétními vnitřními směrnicemi firmy, nebo výplaty podílů na zisku společníkům (Čižinská 2018; Růčková 2021). Jak uvádí Martinovičová (2019, s. 176) *“náklady na vlastní kapitál jsou částí zisku, který vlastníci očekávají a získávají za vklad svého kapitálu do podniku”*. Často ale bývají vyšší, než jaké jsou náklady na kapitál cizí. I z tohoto důvodu je třeba pečlivě zvážit, jaký bude poměr vlastního a cizího kapitálu podniku (Srpová 2020).

Vlastní kapitál jako takový nepředstavuje volné peněžní prostředky. Nejčastěji bývá vázán v dlouhodobém majetku firmy nebo v zásobách či pohledávkách. Výše zisku proto nemá vypovídací schopnost o platebních možnostech firmy (Martinovičová et al. 2019).

3.2 Dotace

Značná část společností, ať už začínajících nebo rostoucích, má možnost žádat o státní dotace. Jedná se o přijatou účelnou pomoc od státu ve formě poskytnutí zdrojů společnosti výměnou za dodržení určitých podmínek souvisejících s provozní činností společnosti (Kieso et al. 2020). Poskytnuté dotace obvykle představují snížení peněžního výdaje na pořízení dlouhodobého aktiva, a tedy v konečném důsledku zvýšení zisku společnosti (Alexander et al. 2017).

Primární podmínkou dotace vztahující se k dlouhodobému majetku je, že by tento majetek měla účetní jednotka postavit, koupit nebo jinak získat. Zároveň mohou být připojeny doplňkové podmínky omezující typ, lokalitu nebo období realizace. Stanovený účel dotace musí být vždy bezpodmínečně dodržen (Alexander et al. 2017). Dotace jsou často spojeny s investicemi do výzkumu a rozvoje ve prospěch technologických nebo ekologických inovací (Kieso et al. 2020). Výhoda spočívá v

získání dodatečných peněžních prostředků, ovšem celý proces jejich čerpání je doprovázen vysokou administrativní zátěží (Srpová 2020).

Takováto bezúplatná plnění mohou být poskytnuta přímo nebo zprostředkovaně ze státního rozpočtu či rozpočtu územních samosprávných celků; z národního či státního fondu, z prostředků Evropské unie či rozpočtu cizího státu nebo také formou prominutí části poplatků. Dle původu se poté nezpochybnitelný právní nárok na dotaci zaúčtuje ve prospěch účtu 346 - Dotace ze státního rozpočtu nebo 347 - Ostatní dotace, souvztažně pak s účtem 378 - Jiné pohledávky. Jelikož dotace poskytnuté na pořízení dlouhodobého majetku či technického zhodnocení snižují pořizovací cenu daného majetku, jejich použití se účtuje na vrub účtu 346, popř. 347, a ve prospěch účtu skupiny 04 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek. V případě stoprocentní dotace tak majetek nebude vůbec evidován v účtové třídě 0 - Dlouhodobý majetek a promítne se pouze na podrozvahových účtech (Brychta et al. 2022; Nigrin 2020; Sagit 2020b; Jindrák 2020).

3.3 Úvěry

Nejvýznamnějším a také nejčastěji používaným zdrojem podnikového financování jsou právě úvěry, a to bankovní, nebankovní i obchodní. Úvěr jakožto dluh představuje externí cizí zdroj krytí, který je v účetnictví vykazován v pasivech. Věřitel v podobě bankovní či jiné instituce přenechává za úplatu a na předem stanovenou dobu peněžní prostředky svému dlužníkovi, tedy podniku. Zároveň se může jednat o smluvně vázané nebo bezúčelové vypůjčení (Hrdý a Krechovská 2016; Martinovičová et al. 2019).

Úvěry lze rozdělit na krátkodobé, se splatností do jednoho roku, poté střednědobé, splatné od 1 do 5 let, nebo dlouhodobé, jejichž cena bývá nejvyšší. Cenou za takto poskytnutý kapitál jsou poté nákladové úroky, jejichž výše se odvíjí od velikosti úvěru, úrokové sazby, doby a způsobu splácení či způsobu zajištění úvěru nebo důvěryhodnosti podniku. Úroky mohou být vyjádřeny buď absolutně, nebo častěji relativně formou fixní či pohyblivé úrokové míry v procentech (Čížinská 2018; Fotr a Souček 2011).

Dodavatelský úvěr je poskytován samotným dodavatelem hodnotnějšího majetku, který vyhoví svému odběrateli s odložením či rozložením platby do více splátek. Odběrateli tedy neposkytuje přímo peněžní prostředky. Zároveň lze rozlišit dva typy tohoto úvěru lišící se způsobem ručení, a to podmíněný prodejní kontrakt, při kterém je majetek ve vlastnictví dodavatele až do úplného splacení, nebo úvěr na movitou zástavu, kdy vlastnictví přechází na odběratele ihned a majetek se stává zástavou (Hrdý a Krechovská 2016; Fotr a Souček 2011).

Jedná-li se o úvěry bankovní, existuje celá řada typů odrážejících dobu splatnosti, způsoby ručení nebo účel, pro který je sjednán. Nejběžnějšími druhy při financování dlouhodobého majetku jsou úvěry investiční a hypoteční. Jedná se o úvěry dlouhodobé zajištěné, které věřitel umořuje postupnými splátkami včetně úroků po celou dobu splatnosti. Jak vyplývá z názvu, investiční úvěr je poskytován na investiční, tj. dlouhodobý majetek, který zároveň figuruje jako bankovní záruka. Oproti tomu hypoteční úvěr je zajištěn zástavním právem k nemovitosti a může být sjednán konkrétní účel, většinou spojený s danou nemovitostí nebo i bezúčelově (Hrdý a Krechovská 2016; Černožorský 2020).

Mezi krátkodobé úvěry poté patří především kontokorentní, lombardní a směnečný úvěr. Kontokorentní úvěr představuje možnost čerpání peněžních prostředků z běžného účtu do záporného zůstatku, přičemž je předem dohodnutý tzv. úvěrový rámec, tedy maximální limit pro čerpání. Tento úvěr je považován za jeden z nejdražších, jelikož může být čerpán kdykoliv. Jeho obdobou je úvěr revolvingový, který představuje opakované poskytování peněžních prostředků. Lombardní úvěr se odlišuje tím, že je zajištěn zástavou movité věci. Samostatnou skupinou jsou úvěry směnečné, tedy spojené se směnkou. Nejčastějším typem je eskontní úvěr, kdy banka odkupuje směnku před dobou její splatnosti. Jeho obdoba v zahraničním obchodě se nazývá negociační. Dalšími pak může být například akceptační, ramboursní nebo avalový úvěr (Černožorský 2020; Hrdý a Krechovská 2016).

Účetnictví rozděluje úvěry pouze podle doby splatnosti, tedy na krátkodobé a dlouhodobé. Přijetí úvěru se tedy zaúčtuje na vrub účtu peněžních prostředků a ve prospěch účtu skupiny 23 - Krátkodobé úvěry nebo 46 - Dlouhodobé závazky k

úvěrovým institucím. Splátka úvěru je pak operací reverzní (Chalupa et al. 2020; Sagit 2020b).

3.4 Leasing

Typickým způsobem financování především movitého majetku je jeho pronájem formou leasingu. Charakteristickým znakem je, že majitelem majetku je po celou dobu leasingu pronajímatel a uživatel majetku, tj. nájemce, mu za tuto službu hradí pravidelné leasingové splátky. Velmi významný je leasing automobilů, strojů a výrobního zařízení (Čížinská 2018; Černožský 2020). Takovéto pořízení investičního majetku je založeno na tzv. leasingové smlouvě mezi nájemcem a pronajímatelem, kterým je většinou leasingová společnost. Ve smlouvě je kromě standardních náležitostí také stanoven leasingový koeficient, který slouží k výpočtu jednotlivých splátek; dále konkrétně splátkový kalendář; akontace, chápaná jako záloha či první zvýšená splátka majetku; a v neposlední řadě případná výše odkupní ceny, za kterou nájemce po skončení leasingu majetek odkoupí, a jejíž výše bývá velice nízká. Podle způsobu jeho ukončení se dělí na operativní a finanční leasing, někdy se vyčleňuje také leasing zpětný (Brychta et al. 2022; Chalupa et al. 2020).

Provozní neboli operativní leasing představuje krátkodobý či střednědobý pronájem, po jehož skončení se majetek vrací zpět pronajímateli. Leasingová smlouva se zde podobá nájemní smlouvě. Veškerá rizika a náklady spojené s vlastnictvím zůstávají na pronajímateli, který se obvykle stará také o údržbu a opravy majetku. Mezi charakteristické rysy operativního leasingu patří, že splátkami není pokryta celá pořizovací cena majetku, a také doba leasingu je kratší než ekonomická životnost pronajímaného majetku (Hrdý a Krechovská 2016; Fotr a Souček 2011; Brychta et al. 2022).

Zpětný leasing je specifická forma leasingu, kdy podnik prodá majetek leasingové společnosti, a poté si ho od ní pronajímá. Výhoda spočívá v získání peněžních prostředků, a tím zvýšení likvidity podniku, přitom majetek stále zůstává v podniku a je využíván. (Fotr a Souček 2011; Hrdý a Krechovská 2016; Brychta et al. 2022)

Finanční leasing představuje formu dlouhodobého pronájmu hmotného majetku s následným převodem vlastnického práva na uživatele. Dále je upraven zákonem o daních z příjmů tak, že minimální doba jeho trvání se rovná době odepisování majetku, a zároveň kupní cena není vyšší než cena zůstatková. Na uživatele majetku jsou při finančním leasingu zároveň převedeny veškeré povinnosti spojené s jeho opravami a údržbou (Česko 1992). Hlavní výhodou leasingu oproti jiným typům financování je možnost získání potřebného majetku bez vysokých nároků na počáteční množství peněžních prostředků (Hrdý a Krechovská 2016).

V průběhu trvání leasingu je vlastníkem majetku pronajímatel, který ho odpisuje. V účetnictví uživatele (nájemce) se tento majetek neprojeví v účtové třídě 0 - Dlouhodobý majetek, ale pouze v podrozvahové evidenci, a zároveň ve formě nákladů příštích období na účtě 381. Pravidelné měsíční splátky představují daňově uznatelný náklad promítnutý v poměrné výši na účet 518 - Ostatní služby. Teprve při odkoupení majetku po ukončení finančního leasingu může účetní jednotka majetek zařadit na příslušný účet třídy 0 - Dlouhodobý majetek a případně začít odpisovat. (Brychta et al. 2022; Chalupa et al. 2020; Sagit 2020b).

3.5 Ostatní zdroje financování

Alternativou pro získání peněžních prostředků pomocí úvěru je také emise dluhopisů. Na trhu s cennými papíry se pohybuje velké množství investorů, a tak je možné snadno upsat vysokou částku zdrojů za předem smlouvenou výši úroku. Nesporná výhoda oproti upisování akcií pak tkví ve faktu, že věřitelům nevzniká právo podílet se na řízení společnosti (Černohorský 2020; Nývltová a Marinič 2010).

Dalším možným zdrojem financování je tzv. rizikový a rozvojový kapitál (venture capital), který je poměrně častý především v zahraničí. Jedná se o získání zdrojů z fondů, které sdružují velké množství finančních prostředků soukromých osob (Srpková 2020). Představuje kombinaci složek vlastního kapitálu formou navýšení základního kapitálu zároveň se složkou cizího kapitálu v podobě nezajištěného úvěru. Jedná se o financování především menších a středních podniků s výrazným potenciálem růstu při jejich zakládání a počátečním rozvoji nebo poté při expanzi a

vstupu na nové trhy. Investor vkládá prostředky na určitou omezenou dobu, většinou v rozmezí 3-7 let, výměnou za spoluvlastnický podíl v dobré víře zhodnocení svých prostředků (Čížinská 2018; Nývltová a Režňáková 2007).

V neposlední řadě podniky mohou využít Joint Venture, kdy se několik nezávislých podnikatelských subjektů spojí za účelem sdílení zdrojů nebo know-how pro realizace společného projektu. Jednotlivé podniky přitom stále vystupují jako samostatné jednotky a za své náklady či ztráty ručí odděleně (Alexander a Nobes 2020; Nývltová a Režňáková 2007). Společnosti v praxi běžně volí využití hned několika výše zmíněných variant a financování dlouhodobého majetku tedy kombinují.

4 Financování vybraného majetku

Tato část práce se zaměřuje na komparaci finanční stránky možných způsobů pořízení zvoleného dlouhodobého hmotného movitého majetku. V první části kapitoly je stručně představena společnost, z jejíž evidence práce vychází. Následuje specifikace pořizovaného majetku, a poté konkrétní příklady způsobů jeho financování a promítnutí jejich vlivu do účetnictví společnosti.

4.1 Charakteristika podniku

Společnost KoSiT, s.r.o. (dále jen firma) je společností s ručením omezeným, která vznikla 12. dubna 2012 oddělením se od firmy Silniční technika, a.s. Jedná se o soukromou výrobní firmu se sídlem v Nové Pace, jejímž předmětem podnikání je výroba strojů a zařízení, povrchové úpravy a svařování kovů. Firma má dva vlastníky, 25% podíl má fyzická osoba pan Petr Krejčí, zbylých 75 % podílu firmy vlastní právnická osoba, společnost KOBIT Holding, s.r.o., sídlící v Praze, která vlastní ještě celkem jedenáct dalších dceřiných společností (KoSiT, s.r.o. 2022).

Firma je specializovaná svařovna, která se zaměřuje se na zpracovávání plechu, hliníku a nerezové oceli k výrobě jednotlivých dílů komunální a bitumenové techniky. Z velké většiny se jedná pouze o předvýrobu, produkuje různé díly, svarky a součástky ke strojům, které poté odebírá především společnost KOBIT, spol. s r.o. a montuje je do konečných výrobků. Ta má ve svém portfoliu přes 80 typů strojů, zařízení a cisternových návěsů převážně vlastní konstrukce (KoSiT, s.r.o. 2022).

Při zařazování dlouhodobého majetku do vlastnictví se firma řídí limitem stanoveným zákonem o daních z příjmů, zároveň si ale určila vlastní hranici 2 000 Kč pro zařazení do operativní evidence drobného hmotného majetku. Pokud majetek tuto hranici překročí, odepisuje ho rovnoměrně po dobu 2 let. Důvodem toho je záruční doba veškerého zboží, která je ze zákona dvouletá, firma tedy předpokládá minimální použitelnost každého majetku 2 roky (KoSiT, s.r.o. 2022).

Veškeré nemovitosti, společně s částí výrobního zařízení, se kterými firma podniká, jsou v majetku jiné společnosti holdingu a firma jí platí nájem. Při rozhodování o větších opravách, rekonstrukcích apod. je proto odkázána na jejich majitele, na druhou stranu ale firmě odpadá evidence nemovitostí a s tím spojená povinnost podat přiznání k dani z nemovitých věcí a následná úhrada této daně (KoSiT, s.r.o. 2022).

4.2 Vymezení analyzovaného majetku

Pro svou činnost používá firma velké množství specializovaných zařízení a zvažuje jejich rozšíření pořízením dalšího víceúčelového obráběcího CNC stroje. Název tohoto zařízení vyplývá z anglického Computer Numerical Control, jedná se tedy o počítačem řízený automatizovaný nástroj. Zpracovává předem naprogramované požadavky bez nutnosti manuálního ovládání, a tak by firma ušetřila náklady až na 3 pracovníky, které bude moci využít v jiné oblasti. Dále výhoda spočívá ve velké přesnosti a produktivitě stroje, a zároveň může být naprogramován na vykonávání více různých operací. Specifikace konkrétního pořizovaného stroje jsou znázorněné v tabulce 5.

Tabulka 5: Charakteristika pořizovaného stroje

Název majetku	CNC soustruh	Odpisová skupina	2
Typové označení	Speedline AC 42	Počet let odpisování	5 let
Cena (bez DPH)	4 200 000 Kč	Způsob odpisování	rovnoměrný

Zdroj: vlastní zpracování

Jelikož je pořízení vybraného stroje finančně dosti nákladné, je třeba důkladně zvážit, která z možných variant jeho financování bude nejvýhodnější. Na výběr má mezi financováním z vlastních peněžních prostředků, využitím bankovního úvěru, finančního leasingu, anebo také možnost, že požádá některou ze spolupracujících firem holdingu o koupi daného stroje a sama si jej poté bude pouze pronajímat.

4.3 Pořízení z vlastních zdrojů

První možností, která je nasnadě, bude prosté pořízení stroje koupí z vlastních peněžních prostředků firmy. Firma uzavírá dne 14. 2. 2023 kupní smlouvu na daný stroj a následně obdrží fakturu přijatou, jak je zobrazeno v tabulce 6. Cena stroje v částce bez daně bude účtována na vrub účtu 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku, a samotné DPH poté na účet 343 - Daň z přidané hodnoty. Celková pořizovací cena bude poté promítnuta ve prospěch účtu 321 - Dodavatelé. Úhrada faktury může proběhnout jak jednorázově, tak zálohově nebo splátkově (je uvažováno s úhradou v rámci daného účetního období) v závislosti na předchozí dohodě s dodavatelem stroje. Všechny tyto varianty mají ale ve výsledku stejný dopad na rozvahu na konci prvního roku užívání stroje.

V okamžiku, kdy firma stroj převezme do svého vlastnictví, je třeba pro něj vytvořit inventární kartu se zařazením do příslušné odpisové skupiny, vytvořením odpisového plánu pro účetní i daňové odpisování, a také ho zařadit do majetku firmy. Tento krok proběhne zaúčtováním pořizovací ceny stroje bez DPH na vrub účtu 022 - Hmotné movité věci a jejich soubory, souvztažně s účtem 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku. Pro účely srovnatelnosti je abstrahováno od vedlejších pořizovacích nákladů.

Tabulka 6: Účtování při koupi stroje

Datum	Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
14.02.2023	FAP	Pořízení stroje	4 200 000	042	321
		DPH 21 %	882 000	343	321
17.02.2023	VÚD	Zařazení stroje do užívání	4 200 000	022	042
20.12.2023	VÚD	Odpis stroje	700 000	551	082

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě zákona o daních z příjmů bude stroj zařazen do 2. odpisové skupiny, což odpovídá době odpisování pěti let. Dále podle vnitropodnikové směrnice firmy bude odepisován rovnoměrným způsobem daňového odpisování, znázorněném v tabulce 7 (KoSiT, s.r.o. 2022). V případě účetních odpisů je přikročeno ke konstantnímu

odpisování počtem měsíců, kdy měsíční odpis vychází v hodnotě 70 000 Kč. Kompletní odpisový plán je uveden v inventární kartě majetku v příloze A, na jehož základě bude v prvním roce zúčtován účetní odpis stroje ve výši 700 000 Kč, a to na vrub účtu 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku a ve prospěch účtu 082 - Oprávky k samostatným movitým věcem a jejich souborům.

Tabulka 7: Rovnoměrné daňové odpisy

Rok	Výpočet	Odpis	Oprávky	Zůstatková cena
2023	$4\,200\,000 \cdot 11/100$	462 000,00	462 000,00	3 738 000,00
2024	$4\,200\,000 \cdot 22,25/100$	934 500,00	1 396 500,00	2 803 500,00
2025	$4\,200\,000 \cdot 22,25/100$	934 500,00	2 331 000,00	1 869 000,00
2026	$4\,200\,000 \cdot 22,25/100$	934 500,00	3 265 500,00	934 500,00
2027	$4\,200\,000 \cdot 22,25/100$	934 500,00	4 200 000,00	0,00

Zdroj: vlastní zpracování

Největší předností pořízení majetku z vlastních finančních prostředků je okamžité vlastnictví bez nutnosti zadlužení podniku. Zároveň může firma stroj řádně odepisovat, a tak si i snížit základ daně z příjmů. Na druhou stranu ale veškeré pojištění a servis stroje musí zajišťovat firma samotná, tyto náklady jsou ale také daňově uznatelné. Je zde ovšem klíčové, zda firma potřebným množstvím peněžních prostředků skutečně disponuje a především, zda by jejich vydání neohrozilo likviditu firmy jako takové. Zároveň zde roli hraje také faktor obětované příležitosti, a tedy že finance by mohly být vyloženy do jiných investic, a díky tomu produkovat další zisk.

4.4 Pořízení úvěrem

Firmě byla poskytnuta nabídka na využití úvěrových prostředků na financování daného stroje od peněžního ústavu Komerční banka, a. s., jejíž je klientem. Součástí tohoto úvěru je i základní pojištění zdarma po celou dobu financování, případně se firma může kdykoliv v průběhu trvání úvěrové smlouvy připojistit navíc nadstandardním pojištěním all-risk. Detailní podmínky nabízeného úvěru jsou znázorněny v tabulce 8.

Tabulka 8: Nabídka financování úvěrem

Požizovací cena stroje (bez DPH)	4 200 000 Kč (DPH 882 000 Kč)
Výše úvěru	5 082 000 Kč
Délka úvěru	60 měsíců
Roční úroková sazba	9,04 % (PRIBOR 7,04 % + odchylka 2%)
Měsíční splátka	105 592,65 Kč
Celková zaplacená částka	6 335 558,76 Kč

Zdroj: vlastní zpracování dle KB, a. s. (2023)

Komerční banka, a.s. nabízí firmě, jakožto stávajícímu a ověřenému klientovi, úvěr v plné výši pořizovací ceny stroje. Dále byla dohodnuta doba trvání úvěru na pět let, tedy na celou dobu, po kterou bude firma stroj odpisovat. Roční úrokovou sazbu stanovuje banka podle referenční úrokové sazby Prague InterBank Offered Rate (dále jen PRIBOR) České národní banky, ke které si připočítává vlastní přírážku ve výši 2 %. Úvěr bude splácen pravidelnými měsíčními splátkami, které budou anuitní, tedy v konstantní výši, a to 105 592,65 Kč. Skládají se z úroku, tedy z ceny za služby banky, a dále z úmoru, kterým je hrazena půjčená částka. Jak je vidět v níže uvedené tabulce 9, znázorňující splátkový kalendář zjednodušený pouze na roční splátky, firma celkem za dobu splácení zaplatí bance částku 6 335 558,76 Kč, z čehož tedy vyplývá, že zaplatí dohromady o 1 253 558,76 Kč více, než jaká byla výše pořizovací ceny stroje.

Tabulka 9: Zjednodušený splátkový kalendář úvěru

Rok	Splátka	Úmor	Úrok	Zůstatek
2023	1 161 519,15	768 918,67	392 600,48	4 313 081,33
2024	1 267 111,80	914 483,29	352 628,51	3 398 598,04
2025	1 267 111,80	1 000 665,33	266 446,47	2 397 932,71
2026	1 267 111,80	1 094 969,28	172 142,52	1 302 963,43
2027	1 267 111,80	1 198 160,54	68 951,26	104 802,89
2028	105 592,41	104 802,89	789,52	0,00
Celkem	6 335 558,76	5 082 000,00	1 253 558,76	0,00

Zdroj: vlastní zpracování

Nesporná přednost využití úvěrových prostředků tkví v okamžitém vlastnictví stroje firmou bez nutnosti vysokých počátečních výdajů. Firma tedy může stroj odpisovat, a díky tomu si snížit základ daně z příjmů, zároveň i úroky hrazené bance jsou daňově uznatelným nákladem. Nevýhoda ale spočívá v zadlužení podniku. Odpovědnost za škody a veškeré náklady spojené s údržbou a opravami hradí sama firma, na druhou stranu jsou tyto náklady také daňově uznatelné.

Využití bankovního úvěru je ale zároveň velmi administrativně náročné. Před samotným uzavřením úvěrové smlouvy je třeba předložit bankovní instituci účetní výkazy za několik posledních uplynulých let spolu s podrobnými rozbory tohoto hospodaření a také kalkulaci, která nastiňuje plán budoucího hospodaření firmy na celou dobu trvání úvěrové smlouvy pro doložení schopnosti splácení úvěru firmou. Dále je potřeba v pravidelných intervalech v průběhu trvání úvěru předkládat bance průběžné účetní výkazy a zprávy odůvodňující odchylky hospodaření od původního plánu. I přes tato opatření, která banka podniká pro bezpečnost svých investic, zároveň požaduje od firmy podepsání blanco šeku, tedy šeku bez předem stanovené částky, nebo využití jiného způsobu záruky úvěrových prostředků.

4.4.1 Účetní aspekty úvěru

Při využití možnosti financování stroje úvěrem uzavře firma úvěrovou smlouvu s Komerční bankou, a.s. ke dni 30. 1. 2023 na celkovou částku stroje včetně DPH, tedy na 5 082 000 Kč. Následně je třeba promítnout pořízení stroje do účetnictví firmy, jak je naznačeno v tabulce 10. Nejprve proběhne zaúčtování přijaté faktury od dodavatele stroje, kdy částka bez daně bude promítnuta na vrub účtu 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku, poté se DPH 21 % zaúčtuje na vrub účtu 343 - Daň z přidané hodnoty. Celkový závazek včetně DPH se zobrazí ve prospěch účtu 321 - Dodavatelé.

Po uzavření úvěrové smlouvy připíše banka firmě na bankovní účet stanovenou částku. Na základě výpisu z bankovního účtu bude poté účtováno na vrub účtu 221 - Bankovní účet a souvztažně na účet dlouhodobých závazků 461 - Bankovní úvěry. Z dostupných finančních prostředků může firma zaplatit dodavatelskou fakturu za

stroj a zrušit tento závazek v plné výši, tedy účtuje na vrub účtu 321 - Dodavatelé a ve prospěch účtu 221 - Bankovní účet. Následně je možné stroj zařadit do užívání, evidován bude na straně Má dáti účtu 022 - Hmotné movité věci a jejich soubory, zároveň je třeba o tuto částku ponížít účet 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku.

Tabulka 10: Zúčtování pořízení stroje

Datum	Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
30.01.2023	FAP	Pořízení stroje	4 200 000	042	321
		DPH 21 %	882 000	343	321
30.01.2023	VBÚ, VÚÚ	Připsání úvěru od banky	5 082 000	221	461
31.01.2023	VBÚ	Zaplacení FAP na stroj	5 082 000	321	221
17.02.2023	VÚD	Zařazení stroje do užívání	4 200 000	022	042

Zdroj: vlastní zpracování

V okamžiku zařazení stroje do majetku bude vytvořena jeho inventární karta, obsahující specifikace stroje a zároveň také odpisový plán. Jakožto vlastník stroje má firma právo využít odpisy jakožto daňově uznatelný náklad. Jak již bylo zmíněno, daný stroj dle zákona o daních z příjmů spadá do 2. odpisové skupiny a odepisuje se tedy po dobu pěti let. Dle vnitropodnikové směrnice firmy bude zvolen rovnoměrný způsob daňového odpisování (viz tabulka 7), u odpisů účetních je zvoleno konstantní odpisování počtem měsíců, jedná se tedy o rozpočítání vstupní ceny na dobu 60 měsíců, přičemž měsíční účetní odpis bude tedy 70 000 Kč.

V průběhu roku je třeba provést několik dalších kroků, naznačených v tabulce 11. Nejprve je příslušná část závazku k bankovní instituci, tedy velikost závazku odpovídající jednomu roku, přeúčtována ze závazků dlouhodobých na účtě 461 - Bankovní úvěry, do závazků krátkodobých ve prospěch účtu 231 - Krátkodobé bankovní úvěry, přičemž zbylá část zůstává dlouhodobým závazkem.

Následně bude z bankovního účtu pravidelně hrazena měsíční splátka 105 592,65 Kč, přičemž částka bude rozdělena na úmor a úrok. Úmor snižuje závazek k bance, účtuje se tedy na vrub účtu 231 - Krátkodobé bankovní úvěry, zatímco úrok je

daňově uznatelný náklad a zobrazen bude na účtě 562 - Úroky. Stejně tak i výše zmíněný účetní odpis majetku je pro firmu nákladem, zúčtován bude na vrub účtu 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku souvztažně s účtem 082 - Oprávky k samostatným movitým věcem a jejich souborům.

Tabulka 11: Účtování v průběhu prvního roku

Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
VÚD	Přeúčtování poměrné části úvěru	768 918,67	461	231
VBÚ	Splátka úvěru (úmor)	768 918,67	231	221
VBÚ	Splátka úvěru (úrok)	392 600,48	562	221
VÚD	Odpis stroje	700 000,00	551	082

Zdroj: vlastní zpracování

Výše zmíněný postup účtování bude opakován po celou dobu trvání úvěrové smlouvy. Jak vyplývá ze splátkového kalendáře uvedeného v příloze B, hodnota celkové zaplacené anuitní splátky bude vždy totožná, zatímco hodnota části úmoru z jednotlivé splátky bude v průběhu splácení stoupat, a naopak výše zaplaceného úroku bude postupně klesat. Poslední splátka proběhne k poslednímu lednu roku 2028, čímž bude úvěr splacen.

4.5 Pořízení finančním leasingem

Poslední zvažovanou možností je využití finančního leasingu. Jak již bylo uvedeno, finanční leasing představuje jasně vymezený smluvní vztah daný leasingovou smlouvou, kdy podstatou je pronájem konkrétního zařízení na vymezené období za předem stanovenou úplatu s následným odkoupením (Brychta et al. 2022). Firma dostala nabídku taktéž od společnosti Komerční banka, a. s., jejíž konkrétní podmínky znázorňuje tabulka 12.

Tabulka 12: Nabídka finančního leasingu

Požizovací cena stroje	5 082 000 Kč
Délka leasingu	60 měsíců
Akontace 10 %	508 200 Kč (vč. 21 % DPH)
Měsíční splátka	90 750 Kč (vč. 21 % DPH)
Odkupní cena stroje	1 210 Kč (vč. 21 % DPH)
Celková cena leasingu	5 954 410 Kč

Zdroj: vlastní zpracování dle KB, a.s. (2023)

Firma si zvolila dobu trvání finančního leasingu 60 měsíců. Vzhledem k tomu, že je spolehlivým klientem, bude společnost Komerční banka, a.s. požadovat akontaci ve výši 10 % z pořizovací ceny stroje, tedy 508 200 Kč včetně DPH. Dále je dohodnutá výše pravidelné měsíční splátky 90 750 Kč včetně DPH. Po skončení leasingové smlouvy firma stroj odkoupí za částku 1 210 Kč včetně DPH a zařadí ho do svého vlastnictví. Jak je vidět ve splátkovém kalendáři zjednodušeném pouze na roční splátky (viz tabulka 13), v prvním roce firma zaplatí celkem na splátkách 1 506 450 Kč, v dalších letech poté po 1 089 000 Kč, a v roce 2028 už zbývá pouze jedna poslední splátka ve výši 90 750 Kč včetně DPH.

Tabulka 13: Zjednodušený splátkový kalendář leasingu

Rok	Splátka bez DPH	DPH 21 %	Splátka celkem
2023	1 245 000	261 450	1 506 450
2024	900 000	189 000	1 089 000
2025	900 000	189 000	1 089 000
2026	900 000	189 000	1 089 000
2027	900 000	189 000	1 089 000
2028	75 000	15 750	90 750
Celkem	4 920 000	1 033 200	5 953 200

Zdroj: vlastní zpracování

Cenou za poskytnuté služby finančního leasingu je zde leasingová cena, sestávající z pravidelných splátek placených nájemcem. Ty kromě pokrytí pořizovací ceny majetku a leasingové marže pronajímatele zahrnují také úroky a ostatní náklady

pronajímatele, jako správné poplatky nebo pojištění. Celková cena leasingu je pak vyjádřena součtem všech leasingových splátek, včetně odkupní ceny majetku po ukončení leasingové smlouvy (Valouch 2012; Růčková 2021). V tabulce 14 je znázorněn výpočet celkové leasingové ceny stroje, firma zaplatí celkem 5 954 410 Kč, a tedy o 872 410 Kč více než jaká je cena samotného stroje.

Tabulka 14: Výpočet leasingové ceny

Leasingová cena	akontace + počet splátek * výše splátky + odkupní cena (1)
	$508\,200 + 60 * 90\,750 + 1\,210$
	5 954 410 Kč

Zdroj: vlastní zpracování dle (Valouch 2012, Růčková 2021)

Dále může být výhodnost leasingu posuzována pomocí tzv. leasingového koeficientu, který vyjadřuje podíl mezi cenou leasingu a pořizovací cenou majetku. Ukazuje tedy, jak velký násobek pořizovací ceny stroje firma zaplatí za dobu trvání leasingu (Valouch 2012; Růčková 2021). Postup výpočtu leasingového koeficientu znázorňuje tabulka 15.

Tabulka 15: Výpočet leasingového koeficientu

Leasingový koeficient	cena leasingu / pořizovací cena stroje (2)
	$5\,954\,410 / 5\,082\,000$
	1,171666667

Zdroj: vlastní zpracování dle (Valouch 2012, Růčková 2021)

Výše leasingového koeficientu je zde přibližně 1,172, což značí, že náklady na pořízení stroje budou o 17,2 % vyšší, než jaké by byly při pořízení koupí.

4.5.1 Účetní aspekty leasingu

Firma uzavře k 17. 2. 2023 leasingovou smlouvu se společností Komerční banka, a.s. na dobu 60 měsíců. Uzavřením této smlouvy, jak již bylo zmíněno, nevzniká firmě vlastnické právo, a proto bude stroj zařazen pouze do podrozvahové evidence. Firma bude dle vnitropodnikové směrnice tedy stroj sledovat na účtu 752.200 - Majetek na leasing (viz tabulka 16). Dále bude evidovat leasingový závazek

v celkové leasingové ceně na účtě 753.000 - Závazky z leasingu. Pro dodržení podvojnosti využívá pomocný účet 799.000 (KoSiT, s.r.o. 2022).

Tabulka 16: Účtování v podrozvahové evidenci

Datum	Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
17.2.2023	LS	Závazek z leasingu	5 954 410	799.000	753.000
17.2.2023	LS	Zařazení stroje	4 200 000	752.200	799.000

Zdroj: vlastní zpracování

Po uzavření leasingové smlouvy firma musí zaplatit nejprve první zvýšenou splátku, tedy akontaci, v celkové výši 508 200 Kč. Do nákladů si ale může uplatnit pouze poměrnou část splátky za příslušný rok, je tak třeba akontaci časově rozlišit a proto, jak vyplývá z níže uvedené tabulky 17, bude účtovat nejprve na vrub účtu 381 - Náklady příštích období souvztažně s účtem 325 - Ostatní závazky. Zároveň bude samostatně účtováno o DPH. Pravidelná měsíční splátka v hodnotě 75 000 Kč bude promítnuta přímo na účet 518.330 - Ostatní služby, který má firma analyticky rozlišený přímo pro leasingové splátky. DPH ve výši 15 750 Kč bude poté zúčtováno na vrub účtu 343 - Daň z přidané hodnoty, celková částka splátky 90 750 Kč se zobrazí ve prospěch účtu 325 - Ostatní závazky. Teprve po samotné úhradě obou splátek lze na základě výpisu z bankovního účtu zrušit závazek na účtě 325 - Ostatní závazky a snížit množství peněžních prostředků na účtě 221 - Bankovní účet. Toto účtování bude u každé pravidelné měsíční splátky totožné.

Na konci roku poté firma vypočítá poměrnou část první zvýšené splátky, kterou si může uplatnit do nákladů. Část akontace odpovídající měsíční částce bude vypočtena jako podíl hodnoty akontace bez DPH a 60 měsíců splácení, tedy $420\,000/60 = 7\,000$ Kč. Jelikož leasingová smlouva trvá od února, v prvním roce lze uplatnit částku odpovídající 11 měsícům, což je 77 000 Kč. Ta bude účtována na vrub analytického účtu 518.330 - Ostatní služby - leasingové splátky, souvztažně s účtem 381 - Náklady příštího období. Výše uvedené účetní operace se budou opakovat po celou dobu trvání leasingového vztahu dle splátkového kalendáře uvedeného v příloze C.

Tabulka 17: Účtování v prvním roce leasingu

Datum	Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
17.2.2023	LS	Předpis akontace bez DPH	420 000	381	325
		DPH 21 %	88 200	343	325
28.2.2023	LS	Měsíční splátka bez DPH	75 000	518.330	325
		DPH 21 %	15 750	343	325
28.2.2023	VBÚ	Úhrada obou splátek	598 950	325	221
12.12.2023	VÚD	Poměrná část akontace	77 000	518.330	381

Zdroj: vlastní zpracování

V níže uvedené tabulce 18 je znázorněn postup účtování v posledním roce po splacení veškerých leasingových splátek, kdy firma stroj odkoupí do svého vlastnictví za předem smlouvenou cenu. Přestože bude mít firma stroj ve svém vlastnictví, nebude moci být zobrazen v účtové třídě 0, a tedy ho nebude možné ani odepisovat, což plyne z faktu, že smlouvená odkupní cena je velmi nízká, a tím nesplňuje podmínky pro zařazení do dlouhodobého majetku, zároveň firma odkupuje stroj již zcela odepsaný.

Při ukončení leasingu je nejprve potřeba zaúčtovat fakturu přijatou na odkupovaný stroj, a tedy 1 000 Kč na vrub účtu 501.210 - Drobný hmotný majetek, 210 Kč na vrub účtu 343 - Daň z přidané hodnoty, a zároveň celkovou částku 1 210 Kč ve prospěch účtu 321 - Dodavatelé. Po zaplacení dané faktury, na základě výpisu z bankovního účtu bude účtováno uhrazení závazku na vrub účtu 321 - Dodavatelé souvztažně s účtem 221 - Bankovní účet. Dále je také třeba zaznamenat ukončení leasingové smlouvy v podrozvahové evidenci, a tedy zúčtovat uhrazení leasingového závazku v celkové částce včetně DPH na vrub účtu 753.000 - Závazky z leasingu. Vyřazení stroje z majetku z podrozvahové evidence při ukončení leasingu v pořizovací ceně majetku 4 200 000 Kč se zobrazí ve prospěch účtu 752.200 - Majetek na leasing. Tímto krokem tak zůstane stroj pouze v operativní evidenci firmy jakožto drobný majetek.

Tabulka 18: Účtování při ukončení leasingu

Datum	Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
31.1.2028	FAP	Odkoupení stroje (bez DPH)	1 000	501.210	321
		DPH 21 %	210	343	321
31.1.2028	VBÚ	Úhrada FAP za stroj	1 210	321	221
31.1.2028	VBÚ	Úhrada závazku	5 954 410	753.000	799.000
31.1.2028	VÚD	Vyřazení stroje	4 200 000	799.000	752.200

Zdroj: vlastní zpracování

4.5.2 Výhody a nevýhody leasingu

Pro posouzení výhodnosti této varianty je třeba zhodnotit veškeré přínosy spolu s nevýhodami, které využití finančního leasingu firmě přinese. Mezi výhody patří, že:

1. není třeba mít velké množství finančních prostředků pro prvotní investici;
2. vyřízení leasingové smlouvy je poměrně rychlé a je možné ihned stroj používat;
3. společně s leasingem je sjednáno i pojištění a servis stroje;
4. leasingové splátky jsou daňově uznatelnou položkou a tedy snižují základ daně z příjmů firmy;
5. leasing není v účetnictví považován jako závazek za pronajímatelem, ten je evidován pouze v podrozvahové evidenci, a tak nedochází k zadlužení firmy;
6. díky inflaci se skutečná výše splátek může v čase snižovat.

Tento způsob pořízení majetku s sebou ovšem nese i několik nevýhod, jako:

1. leasingové splátky obsahují také úroky za služby a marži leasingové společnosti;
2. celková suma leasingových splátek převyšuje pořizovací cenu stroje;
3. vlastníkem stroje je po dobu trvání leasingové smlouvy pronajímatel, v případě jeho úpadku nemá firma na stroj dále právo;
4. firma přebírá odpovědnost za veškerá poškození či za případné odcizení stroje;

5. v případě zájmu o renovaci, modernizaci či jiné technické zhodnocení je třeba souhlas vlastníka stroje;
6. při předčasném ukončení leasingové smlouvy jsou nastaveny vysoké sankční poplatky.

4.6 Pronájem od mateřské společnosti

Poslední z variant, kterou může firma využít k financování potřebného stroje, je možnost využití volných finančních prostředků jiné ze společností holdingu. V závislosti na předchozí spolupráci nabídla mateřská společnost KOBIT Holding, s.r.o., že by daný stroj koupila, a následně by ho firmě KoSiT, s.r.o. pouze pronajímala za předem smlouvené měsíční splátky. Stejně jako tomu je u poskytnutí úvěrových prostředků, i při pronájmu mezi kapitálově spojenými osobami by měla být sjednaná splátka ve výši obvyklé ceny v místě i druhu (Pilařová 2020). Na základě této skutečnosti bylo stanoveno pravidelné nájemné ve výši 74 200 Kč měsíčně bez DPH a zároveň doba pronájmu 60 měsíců. Jak je vidět v tabulce 19, v prvním roce tak firma zaplatí na nájemném celkem 987 602 Kč včetně DPH.

Tabulka 19: Kumulace splátek pronájmu

Rok	Nájemné bez DPH	Nájemné vč. DPH	Celkem bez DPH	Celkem vč. DPH
2023	816 200	987 602	816 200	987 602
2024	890 400	1 077 384	1 706 600	2 064 986
2025	890 400	1 077 384	2 597 000	3 142 370
2026	890 400	1 077 384	3 487 400	4 219 754
2027	890 400	1 077 384	4 377 800	5 297 138
2028	74 200	89 782	4 452 000	5 386 920

Zdroj: vlastní zpracování

Po uzavření Smlouvy o nájmu zařadí firma stroj do podrozvahové evidence, přiřadí mu evidenční číslo a stroj bude sledovat na účtě 752.100 - Majetek v nájmu, dle tabulky 20. Následně každý měsíc obdrží fakturu za nájemné stroje znějící na 89 782 Kč. Částka bez DPH je pro firmu daňovým nákladem, který bude promítán na analytický účet 518.320 - Ostatní služby - Nájemné. Samotná úhrada nájemného

poté vyruší závazek na účtě 321 - Dodavatelé a sníží stav peněžních prostředků na účet 221 - Bankovní účet.

Tabulka 20: Účtování na začátku pronájmu

Datum	Doklad	Popis operace	Částka	MD	D
17.2.2023	SoN	Zařazení stroje	4 452 000	752.100	799
17.2.2023	FAP	Měsíční nájemné bez DPH	74 200	518.320	321
		DPH 21 %	15 582	343	321
27.2.2023	VBÚ	Úhrada nájemného	89 782	321	221

Zdroj: vlastní zpracování

Po konci pronájmu je možné s mateřskou společností vyjednat následné odkoupení stroje. Tomuto kroku by ale musel předcházet posudek znalce, který by stanovil aktuální tržní hodnotu stroje, kterou by za něj firma musela zaplatit. Proto je třeba pečlivě zvážit, zda se vyplatí odkupovat stroj, na který již mohly dopadnout známky opotřebení nebo také morálního zastarání.

Nespornou výhodou je, že firma může využívat potřebný stroj, a to bez potřeby vysoké počáteční investice a současně bez zadlužení se. Zároveň sjednání pronájmu od kapitálově spojené osoby je rychlé a bez nutnosti důkladného prověřování firmy. Také pravidelné měsíční nájemné je nákladem, který snižuje zisk pro účely zdanění. Stroj ale není majetkem firmy, takže jeho případné renovace či úpravy musí konzultovat s pronajímatelem, naopak za veškerá poškození ručí sama firma. Nevýhoda také tkví ve faktu, že firma si nemůže uplatnit odpisy stroje, a tak přichází o důležitý zdroj samofinancování.

5 Komparace jednotlivých variant

V následující sekci bude provedeno zhodnocení výhodnosti jednotlivých variant financování stroje, jak z finančního hlediska, tak z pohledu strategického. Následně bude provedena volba nejvhodnější varianty, která bude firmě doporučena.

5.1 Promítnutí variant do účetních výkazů

Nejprve je třeba ukázat, jak jednotlivé zvažované varianty ovlivní rozvahu a výkaz zisku a ztráty firmy. Vzhledem k opakujícímu se trendu bylo toto porovnání provedeno pouze na prvním roce používání stroje, přičemž všechny položky aktiv jsou uvedeny v netto hodnotě.

V tabulce 21 jde vidět, že firma v současné době nevlastní příliš velké množství dlouhodobého hmotného majetku. V případě pořízení stroje vlastními prostředky či úvěrem se firma stane jeho vlastníkem, a tato položka se proto zvýší o 3 500 000 Kč. Jedná se o zvýšení o 4 200 000 Kč pořizovací ceny stroje, a zároveň očištění o hodnotu odpisů ve výši 700 000 Kč.

Tabulka 21: Dopady zvolených způsobů financování na vybrané položky rozvahy

Označení	AKTIVA	Současný stav	Vlastní prostředky	Úvěr	Leasing	Pronájem
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 669	+ 3 500	+ 3 500		
C. IV.	Peněžní prostředky	769	- 5 082	- 1 161,5	- 1 506,5	- 987,6
D. 1.	Náklady příštích období	58			+ 343	
Označení	PASIVA	Současný stav	Vlastní prostředky	Úvěr	Leasing	Pronájem
A. V.	VH běžného období	5 477	- 1 582	+ 2 338,5	- 1 163,5	- 987,6
C. I.	Dlouhodobé závazky	31		+ 4 313		

Zdroj: vlastní zpracování dle (KoSiT, s.r.o. 2022)

Dále je zde vidět, že nejmenší výdej peněžních prostředků proběhne při realizování pronájmu, úvěr a leasing se poté pohybují řádově na podobné úrovni, nejvíce by

naopak bylo v prvním roce zapláceno při pořízení z vlastních prostředků. Je zřejmé, že peněžní prostředky firmy na konci roku 2021 nedosahují dostatečné výše pro realizaci ani jedné z variant, což je způsobeno faktem, že rozvaha je pouze statickým výkazem. Z cash flow firmy, a díky poměrně vysokému obratu ale na druhou stranu vyplývá, že v průběhu roku disponuje dostatečnými prostředky pro splácení pravidelných měsíčních splátek ve výši sto tisíc, nárazově i částek několika stotisícových.

Poslední změněnou položkou aktiv pak jsou náklady příštích období, které budou navýšeny pouze při využití leasingu, a to v prvním roce o hodnotu 343 000 Kč, tedy o část akontace prozatím neuplatnitelnou do nákladů. Jedinou ovlivněnou položkou pasiv jsou dlouhodobé závazky, které budou podstatně navýšeny, a to pouze při využití úvěru z pouhých 31 000 Kč o další 4 313 000 Kč, tedy zbylou nezaplacenou hodnotu úvěru. Takto významné zvýšení má za následek výrazně vyšší zadluženost podniku, například zadluženost vlastního kapitálu by se tímto krokem zvýšila o přibližně 26,5 % oproti původní hodnotě 0,19 %.

Z výše zmíněného tedy vyplývá, že pouze varianta využití úvěru s sebou nese navýšení celkové výše aktiv, ale na úkor vyšší zadluženosti podniku. Naopak zbylé varianty zapříčiní v prvním roce užívání stroje snížení celkových aktiv, nejvýrazněji využití vlastních peněžních prostředků a nejméně potom pronájem. Řádově se ale nejedná o výrazný rozdíl mezi jednotlivými částkami.

Následně je třeba zvážit vliv na výkaz zisku a ztráty, přičemž jak z tabulky 22 vyplývá, jedná se pouze o navýšení nákladů. Při využití finančního leasingu a pronájmu budou náklady zvýšené o spotřebu služeb, tedy platby nájemného, a to u leasingu o 902 000 Kč a u pronájmu o 816 200 Kč. Naopak u variant financování stroje vlastními nebo úvěrovými prostředky se firma stává vlastníkem stroje, díky čemuž bude moct do svých nákladů uplatňovat řádné odpisy, ve výkazu zisku a ztráty promítnuté v položce Úpravy hodnot v provozní oblasti, kdy v obou variantách se jedná o navýšení v prvním roce o shodných 700 000 Kč. Navíc při využití úvěru se výsledek hospodaření sníží také o nákladové úroky ve výši 392 600 Kč.

Nejvyšší navýšení nákladů tedy přinese využití úvěrových prostředků, a to v hodnotě 1 092 600 Kč, další se jeví finanční leasing a pronájem, nejnižší náklady pak souvisejí s financováním vlastními zdroji. V neposlední řadě je třeba zmínit, že s tímto zvýšením nákladů souvisí také jednak snížení základu daně z příjmů, ale také snížení zisku jako takového. Podobný trend se bude opakovat i v následujících letech používání stroje. Všechny výše uvedené změny mají zároveň vliv na výši hospodářského výsledku za dané období.

Tabulka 22: Dopady na vybrané položky výkazu zisku a ztráty

Označení	TEXT	Současný stav	Vlastní prostředky	Úvěrové prostředky	Finanční leasing	Pronájem
A.3	Výkonová spotřeba - služby	19 792			+ 902	+ 816,2
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	871	+ 700	+ 700		
J.	Nákladové úroky	0		+ 392,6		

Zdroj: vlastní zpracování dle (KoSiT, s.r.o. 2022)

V neposlední řadě je třeba také zvážit celkové množství zaplacených finančních prostředků po celou dobu užívání daného stroje. Jak je vidět v tabulce 23, u všech výše zvažovaných variant kromě využití vlastních prostředků jsou výdaje na pořízení stroje vyšší, než jaká je jeho původní pořizovací cena. Klíčové zde ale je, o jak velkou částku peněžních prostředků firma skutečně přichází, a také jakou část tohoto výdaje lze uplatnit v nákladech, a tím si o ni snížit základ pro výpočet daně z příjmů.

Tabulka 23: Souhrn výdajů

	Vlastní zdroje	Úvěr	Leasing	Pronájem
Celkový peněžní výdaj	5 082 000	6 335 558,76	5 954 410	5 386 920
Náklady bez DPH	4 200 000	5 453 558,76	4 921 000	4 452 000
Výdaj v %	100 %	129,85 %	117,16 %	106 %

Zdroj: vlastní zpracování

Celkový peněžní výdaj a tedy částku, kterou firma skutečně za stroj zaplatí, je nejvyšší při pořízení úvěrem a nejnižší při využití vlastních zdrojů. Jelikož je ale firma

plátcem daně z přidané hodnoty, má proto nárok na odpočet DPH na vstupu. Díky tomu se jí tedy část vynaložených výdajů touto formou vrátí a přijde o nižší množství peněžních prostředků. Tento faktor působí přímo jak na pořízení z vlastních zdrojů, tak na využití finančního leasingu i pronájmu a uspoří tak firmě u všech těchto variant přibližně 1 milion Kč. V důsledku toho se výdaje na tyto varianty budou lišit od sebe pouze o několik málo stovek tisíc korun. Na úvěr ale tento faktor působí nepřímo, tedy při odpočtu DPH u samotné koupě stroje, nikoliv ze samotných splátek úvěru. I přesto celkově zaplacená částka stále zůstává podstatně vyšší než u ostatních variant.

Zároveň je také třeba zmínit výši uplatnitelných nákladů v průběhu užívání stroje. Ta je shodná s hodnotou skutečných výdajů bez DPH. U vlastních zdrojů financování lze takto formou odpisů uplatnit celých 100 % vynaložených nákladů bez DPH. Stejně tomu tak je u finančního leasingu i pronájmu, u kterých lze uplatnit celou hodnotu pravidelných měsíčních splátek bez DPH. Při využití úvěru se do nákladů promítne jednak výše odpisů, tak nákladové úroky.

Poslední ukazatel, který tabulka znázorňuje, je celkový výdaj v procentech. Jedná se o poměr celkového peněžního výdaje a původní pořizovací ceny stroje bez DPH uvedený v procentech. Jak již bylo výše zmíněno, pouze při využití vlastních zdrojů bude zaplaceno rovných 100 % pořizovací ceny. Nejmenší navýšení poté plyne z pronájmu, následuje finanční leasing a naopak využití úvěrových prostředků je zcela nejdražší, jelikož bude zaplaceno celkem o 29,85 % více. Jedná se tedy o nejméně výhodnou variantu.

5.2 Hodnocení výhodnosti variant

První zvažovanou možností bylo financování stroje z vlastních peněžních prostředků. Přestože by firma mohla disponovat dostatečným množstvím potřebných prostředků pro koupi takto nákladného stroje, tímto krokem by mohla vážně ohrozit schopnost dostát ostatním svým závazkům. Zároveň tento kapitál mohl být využit k jiným účelům, a tak mohl být lépe zhodnocen. Velkou nevýhodou zde také je, že peněžní výdaj na pořízení investice nelze považovat za náklad, a není proto možné o

jeho hodnotu snížit základ daně z příjmů. Toto snížení je možné pouze o hodnotu odpisu. Je zde tudíž vidět velké množství nevýhod, a proto tuto variantu nelze považovat za nejvýhodnější.

Další posuzovaná možnost je využití úvěrových finančních prostředků od bankovní instituce Komerční banka, a.s. Prvním možným ukazatelem, který je zde nasnadě použít, jsou tzv. náklady na kapitál získaný formou úvěru. Jedná se o vyjádření v podobě úroku, který firma skutečně zaplatila svému věřiteli, jak uvádí vzorec (3). Protože je úrok z úvěru nákladem snižující zisk pro účely zdanění, bude tato skutečnost zohledněna také při stanovení nákladů dluhu. Vzorec pro jeho výpočet bude poté vypadat takto:

$$N_d = i * (1 - t) \quad (3)$$

kde: N_d náklady dluhu v %,
 i úrok z úvěru v %,
 t sazba daně z příjmů v % / 100 (Čížinská 2018).

Prvním krokem pro jejich výpočet je zde stanovení hodnot proměnné. Roční úroková míra stanovena Komerční bankou je 9,04 % a daň z příjmů činí 19 %. Po dosazení hodnot do vzorce vyjdou skutečné náklady dluhu:

$$N_d = 9,04 * (1 - 0,19) = 7,3224 \%$$

Výpočtem bylo zjištěno, že daň z příjmů snižuje skutečný vliv úroku na firmu z 9,04 % na přibližně 7,32 % p.a., tedy o 1,72 %.

Dalším kritériem, které je třeba zvážit při volbě nejvhodnější varianty financování je posouzení skutečného množství vydaných peněžních prostředků pomocí čisté výhody leasingu (dále jen ČVL). Tato metoda porovnává výhodnost čisté současné hodnoty leasingu a čisté současné hodnoty úvěru, jak znázorňuje vzorec (4). Poté platí, že pokud je čistá současná hodnota úvěru větší než leasingu, pak je ČVL záporná, a je tedy výhodnější využití úvěrových prostředků. V opačném případě, kdy je ČVL kladná, je vhodnější zvolit využití leasingu. Upravením matematických vzorců

pro výpočet čisté současné hodnoty investice financované úvěrem a leasingem vzniká vztah označován jako čistá výhoda leasingu, a tedy:

$$\check{C}VL = K - \sum_{n=1}^N \frac{LS_n * (1-t) + O_n * t}{[1 + i * (1 - t)]^n} \quad (4)$$

kde: K kapitálový výdaj,
 LS_n leasingové splátky v jednotlivých letech životnosti investice,
 O_n odpisy v jednotlivých letech životnosti,
 t sazba daně z příjmů v % / 100,
 i úrokový koeficient pro úvěr,
 n jednotlivé roky trvání leasingové smlouvy,
 N celková doba trvání leasingové smlouvy (Valouch 2012; Valach 2010).

Nejdříve je nutné určit jednotlivé proměnné. Kapitálovým výdajem je zde výše poskytnutého úvěru, tedy 5 082 000 Kč. Leasingové splátky v jednotlivých letech jsou zachyceny v tabulce 14, přičemž zvažovány jsou splátky bez DPH, jelikož firma jako plátce DPH má nárok na jeho vrácení, a tak tato částka nepředstavuje skutečný výdaj peněžních prostředků. Zároveň je nutné hodnotu akontace rozpočítat po celou dobu trvání leasingové smlouvy podle toho, jaká hodnota je uplatněna v daný rok do nákladů. Dále jsou zde použity rovnoměrné daňové odpisy, znázorněné v tabulce X, které snižují zisk pro účely zdanění. Sazba daně z příjmů činí 19 % a je předpokládána stále stejná. Roční úrokový koeficient pro úvěr je 9,04 % a leasingová smlouva trvá celkem 6 let.

Následně je možné vypočítat samotnou čistou výhodu leasingu. V tabulce 24 jsou provedeny jednotlivé dílčí výpočty. Odečtením celkové vypočtené hodnoty v tabulce od kapitálového výdaje vyjde výsledná hodnota ČVL, tedy:

$$\check{C}VL = 5\,082\,000 - 3\,859\,701 = 1\,222\,299 \text{ Kč}$$

Tabulka 24: Výpočet čisté výhody leasingu

Rok	$LS_n \cdot (1-t)$	$t \cdot O_n$	$(1+i \cdot (1-t))^n$	$\frac{LS_n \cdot (1-t) + t \cdot O_n}{(1+i \cdot (1-t))^n}$
2023	730 620	87 780	1,07322400	762 562
2024	797 040	177 555	1,15180975	846 142
2025	797 040	177 555	1,23614987	788 412
2026	797 040	177 555	1,32666571	734 620
2027	797 040	177 555	1,42380948	684 498
2028	66 420	0	1,52806651	43 467
Celkem	x	x	x	3 859 701

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě provedených výpočtů lze usoudit, že jelikož výsledná hodnota čisté výhody leasingu vyšla kladně, výhodnější bude pro firmu financování stroje pomocí leasingu. Využití finančního leasingu bude o 1 222 299 Kč levnější, než pokud by firma využila nabídku na financování úvěrovými prostředky.

5.3 Doporučení nejvhodnější varianty

Ze zjištěných údajů vyplývá, že rozhodnutí o nejvýhodnějším způsobu financování majetku není vůbec lehké. Působí zde velké množství faktorů a každá účetní jednotka může upřednostňovat jiný druh ukazatelů, který je pro její výběr klíčový. Zároveň s sebou všechny zvažované varianty přináší řadu výhod i nevýhod, a to nejen ve způsobu promítnutí do účetnictví nebo svým dopadem na účetní výkazy, ale také v ovlivnění zadluženosti či likvidity firmy nebo způsobem zdanění.

Na základě provedených hodnocení je zřejmé, že tou nejdražší variantou je zde využití úvěrových prostředků. Firma celkem zaplatí 6 335 558,76 Kč na pravidelných splátkách, a přestože bylo zjištěno, že díky dani z příjmů se úrok sníží na 7,32 % p.a., celková zaplacená suma je o necelých 30 % vyšší, než hodnota pořizovací ceny stroje bez DPH. Zároveň je také podle čisté výhody leasingu využití úvěrových prostředků o 1 222 299 Kč dražší než právě finanční leasing. I když bude firma stroj ihned vlastnit, samotné vyřízení úvěru je velmi administrativně náročné, a navíc se

tímto krokem zvyšuje zadluženost firmy. Díky všem těmto aspektům se úvěr jeví jako nejnevhodnější varianta, a proto bude z výběru vyloučen.

Při pohledu na zvažované možnosti jasně vyplývá, že nejmenší množství peněžních prostředků bude vydáno při využití vlastních zdrojů, jelikož zde nejsou placeny žádné nákladové úroky navíc. U této varianty je ale zásadní uvažovat nad finanční situací firmy a nad tím, zda jednorázový výdaj ve výši 5 082 000 Kč bude možný, a zda neohrozí celkový chod firmy. I přes nespornou výhodu okamžitého vlastnictví stroje bez nutnosti zadlužení firmy je riziko ohrožení solventnosti natolik závažné, že je třeba upřednostnit jiné varianty financování stroje.

Jako nejvýhodnější varianta se tedy může jevit pronájem, jehož celkové výdaje bez DPH jsou pouze o 252 000 Kč vyšší, než při financování z vlastních zdrojů. Je zde ale nutné zvážit fakt, že firma nemá s mateřskou společností předem smluvně dohodnutý odkup daného stroje. V důsledku toho hrozí, že nastane hned několik možných situací, nemluvě o možných neshodách při jednání, a tedy že buď firma bude muset po ukončení pronájmu stroj vrátit, nebo bude stroj již podléhat morálnímu či fyzickému zastarání a jeho odkoupení tedy nebude výhodné, nebo naopak bude ve velmi dobrém stavu. Pokud by firma v takovém případě chtěla stroj odkoupit, je zapotřebí znalecký odhad pro posouzení aktuální tržní hodnoty stroje. V tomto okamžiku se nabízí možnost, že znalecký odhad aktuální ceny markantně navýší celkové vynaložené prostředky na pořízení stroje a nabízená varianta se tak stane výrazně nevýhodnou, a může tak být srovnatelně drahá s pořízením úvěrem.

Druhé nejvýhodnější financování stroje cizími zdroji se jeví využití finančního leasingu. S přihlédnutím na výše uvedené nejasnosti ohledně odkupu stroje po ukončení pronájmu od mateřské společnosti se ovšem tato varianta stává stále vhodnější, jelikož jsou zde jasně vymezené veškeré podmínky tohoto smluvního vztahu. Celkově zaplacená částka je vyšší oproti pořizovací ceně stroje o přibližně 17 %, jeho výhodnost zároveň potvrdil výpočet čisté výhody leasingu. Navíc také splátky rozložené na delší časové období mohou mít díky současnému působení inflace skutečnou hodnotu nižší, než je jejich nominální. Součástí leasingové smlouvy je také pojištění a údržba stroje; nedochází k žádnému zadlužení podniku; firma nemusí mít k dispozici velké množství peněžních prostředků pro prvotní

investici a výše pravidelných měsíčních splátek je ve výši, která nikterak neohrozí schopnost firmy dostát ostatním svým závazkům. I přes fakt, že po dobu trvání leasingové smlouvy bude vlastníkem leasingová společnost a do vlastnictví firmy stroj přechází až po jejím skončení, množství výhod je zde mnohem výraznější. S přihlédnutím na všechny výše uvedené faktory a na okolnosti dané situaci je nasnadě realizovat právě variantu financování stroje finančním leasingem.

Závěr

V této bakalářské práci je nastíněna problematika financování konkrétního dlouhodobého majetku z různých zdrojů a její následné dopady do finančního účetnictví. Zaměřuje se na komparaci vlivů jak z pohledu průběžné účetní evidence, a poté také na hodnotové dopady na jednotlivé položky účetních výkazů, tedy rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Následně je posuzováno hledisko finanční náročnosti jednotlivých variant a v neposlední řadě administrativní zatížení, hledisko vlastnictví majetku nebo rizikovost variant.

Vytyčeným cílem této práce bylo zhodnocení jednotlivých způsobů financování dlouhodobého hmotného majetku, následné porovnání jejich výhodnosti na základě uvedených faktorů a dle dále zjištěných údajů formulace doporučení nejvhodnější varianty společnosti KoSiT, s.r.o. Tohoto cíle bylo dosaženo prokázáním předpokladu, že jednotlivé zvažované varianty mají rozdílný vliv na hospodaření firmy, a to jak současné, tak i budoucí, a na jehož základě bylo provedeno vyvození závěrů o jejich výhodnosti.

V první části práce je nejprve provedeno kontextuální uvedení do řešené problematiky, tedy definování základních pojmů. Teoreticky je zde vymezeno účetnictví a jeho význam pro podnik, dále jsou popsány jednotlivé účetní výkazy a jejich funkce. Následně se práce zabývá charakterizováním dlouhodobého majetku, jeho členěním a analýzou účetních aspektů v průběhu jeho užívání od jeho pořízení až po vyřazení. Posledními uvedenými teoretickými východisky je specifikace způsobů financování dlouhodobého majetku jak ze zdrojů vlastních, tak cizích.

Následující část je poté věnována aplikování uvedených poznatků k praktickému zhodnocení pořízení víceúčelového obráběcího CNC soustruhu Speedline AC 42. Při posuzování reálné problematiky bylo mezi zvažované možnosti zařazeno pořízení majetku z vlastních peněžních prostředků firmy, a následně tři další způsoby financování cizími zdroji, kterými jsou využití úvěrových prostředků poskytnutých peněžním ústavem Komerční banka, a. s., následně možnost poskytnutí finančního leasingu od téže společnosti a jako poslední varianta je zvažován pronájem majetku od mateřské společnosti.

Všechny výše zmíněné varianty jsou hodnoceny hned z několika hledisek. Při posuzování dopadů na jednotlivé položky účetních výkazů je zřejmé, že každá z variant se odlišuje svými specifikacemi. Z pohledu vlastnického práva je výhodnější využití vlastních či úvěrových prostředků, jelikož je majetek ihned ve vlastnictví firmy. Administrativní náročnost je zde většinou na podobné úrovni, výjimku tvoří pouze úvěr, u kterého peněžní ústav díky vysoké půjčené částce vyžaduje doložení velkého množství dokumentace. Z hlediska celkové zaplacené sumy se úvěr stává velmi nevýhodnou variantou, protože je oproti pořizovací ceně majetku bez DPH o necelých 30 % dražší. Roli zde hraje také výše uplatnitelných nákladů a možnost odpočtu DPH na vstupu.

V neposlední řadě jsou také zvažována rizika související s jednotlivými variantami financování. Na základě toho je třeba ustoupit od financování majetku vlastními zdroji, a to z toho důvodu, že firma nemůže riskovat jednorázovým vydáním velkého množství peněžních prostředků ohrožení své solventnosti. Při zvážení uvedených faktorů by mohl nejvýhodnější variantou být pronájem od mateřské společnosti. Bohužel v tomto smluvním vztahu není vymezeno, jakým způsobem bude s majetkem naloženo po ukončení trvání smlouvy, a proto zde vyvstává řada nejasností a případných rizik.

Poslední hodnocenou možností je využití finančního leasingu. Tento smluvní vztah je jasně vymezen a jeho vyřízení je rychlé, zároveň také zahrnuje pojištění a pravidelný servis. I když firma majetek odkoupí až na konci smluvního vztahu, a tedy zcela odepsaný, je možné místo odpisů uplatnit do nákladů pravidelné měsíční splátky, a tím snížit základ pro výpočet daně z příjmů. Celkově bude firmu leasing po odpočtu DPH stát o 721 000 Kč více, než jaká je pořizovací cena majetku bez DPH, ale leasingové splátky jsou považovány za nájemné a nikoli za závazek, takže nedojde k zadlužení podniku. Zároveň se také díky současné inflaci může skutečná hodnota splátek v čase oproti nominální snižovat. Při závěrečném hodnocení tak byla s ohledem na všechny výše posuzované faktory a hlediska firmě KoSiT, s.r.o. doporučena pro pořízení daného majetku právě varianta využití finančního leasingu.

Seznam použité literatury

- ALEXANDER, David, Anne BRITTON, Ann JORISSEN, Martin N. HOOGENDOORN a Carien van MOURIK, 2017. *International financial reporting and analysis*. 7th ed. Andover, Hampshire: Cengage Learning. ISBN 978-1-4737-2545-4.
- ALEXANDER, David a Christopher NOBES, 2020. *Financial Accounting: an International Introduction*. 7th ed. Hoboken: Pearson. ISBN 978-1-292-29583-1.
- BOKŠOVÁ, Jiřina, 2013. *Účetní výkazy pod lupou. I.: Základy účetního výkaznictví*. Praha: Linde Praha. ISBN 978-80-7201-921-2.
- BRYCHTA, Ivan, Miroslav BULLA, Tereza KRUPOVÁ, Ivana KUCHAROVÁ, Ivana PILAŘOVÁ, Yveta PŠENKOVÁ a Jiří STROUHAL, 2022. *Meritum: Účetnictví podnikatelů 2022*. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7676-351-7.
- Česko, 1991. Zákon č. 563 ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví. In: *Sbírka zákonů České republiky*, částka 107, s. 2802. ISSN 1211-1244.
- Česko, 1992. Zákon č. 586 ze dne 20. listopadu 1992 o daních z příjmů. In: *Sbírka zákonů České republiky*, částka 117, s. 3473. ISSN 1211-1244.
- Česko, 2002. Vyhláška č. 500/2002 Sb. ze dne 6. listopadu 2002, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví. In: *Sbírka zákonů České republiky*, částka 174, s. 9690. ISSN 1211-1244.
- ČERNOHORSKÝ, Jan, 2020. *Finance: od teorie k realitě*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-2215-8.
- ČIŽINSKÁ, Romana, 2018. *Základy finančního řízení podniku*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-0194-8.
- DEO, Prakash, 2021. Fixed Asset Management - Revisited. *Journal of Accounting and Finance* [online]. 21(1), 10–22 [cit. 2023-02-17]. Dostupné z: <https://www.proquest.com/scholarly-journals/fixed-asset-management-revisited/docview/2540836274/se-2?accountid=17116>

- FOTR, Jiří, 1999. *Strategické finanční plánování*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-7169-694-0.
- FOTR, Jiří a Ivan SOUČEK, 2011. *Investiční rozhodování a řízení projektů: jak připravovat, financovat a hodnotit projekty, řídit jejich riziko a vytvářet portfolio projektů*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-3293-0.
- HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ, 2016. *Podnikové finance v teorii a praxi*. 2. vyd. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7552-449-2.
- HÝBLOVÁ, Eva, 2017. *Účetní výkaznictví malých a středních podniků*. Brno: Masarykova univerzita. ISBN 978-80-210-8756-9.
- CHALUPA, Rostislav, Jiří KADLEC, Jana PILÁTOVÁ, Dagmar PROCHÁZKOVÁ, Roman SEDLÁK, Jana SKÁLOVÁ a Pavel VLACH, 2020. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2020*. 17. vyd. Olomouc: ANAG. ISBN 978-80-7554-250-2.
- JINDRÁK, Jaroslav, 2020. *Sbírka souvztažností k účtům směrné účtové osnovy se vzorovou účtovou osnovou pro podnikatele s opravami pro rok 2021*. Olomouc: ANAG. ISBN 978-80-907468-2-4.
- KALOUDA, František, 2019. *Finanční řízení podniku*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, s.r.o. ISBN 978-80-7380-756-6.
- KIESO, Donald E., Jerry J. WEYGANDT a Terry D. WARFIELD, 2020. *Intermediate Accounting IFRS*. 4th ed. Hoboken: John Wiley & Sons, Inc. ISBN 978-1-119-50368-2.
- KRÁLOVÁ, Magdalena a Miroslav HEJRET, 2022. *Zákon o účetnictví s komentářem: s účinností od 1.1. 2022*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3598-1.
- KoSiT, s.r.o., 2022. *Organizační směrnice 2022-3*. Nová Paka: KoSiT, s.r.o. Bez ISBN.
- KoSiT, s.r.o., 2022. *Výroční zpráva za rok 2021*. Nová Paka: KoSiT, s.r.o. Bez ISBN.
- MÁČE, Miroslav, 2013. *Účetnictví a finanční řízení*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-4574-9.
- MARTINOVIČOVÁ, Dana, Miloš KONEČNÝ a Jan VAVŘINA, 2019. *Úvod do podnikové ekonomiky*. 2. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-2034-5.

- NIGRIN, Jiří, 2020. *Hmotný a nehmotný majetek v podnikání*. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7598-737-2.
- NOVOTNÝ, Pavel, 2022. *Účetnictví pro úplné začátečníky 2022*. 16. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3597-4.
- NÝVLTOVÁ, Romana a Pavel MARINIČ, 2010. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-3158-2.
- NÝVLTOVÁ, Romana a Mária REŽŇÁKOVÁ, 2007. *Mezinárodní kapitálové trhy: zdroj financování*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-1922-1.
- PILAŘOVÁ, Ivana, 2020. *Účetní a daňové případy řešené v s.r.o.* 7. vyd. Praha: Wolters Kluwer. Účetnictví. ISBN 978-80-7598-731-0.
- PROKŮPKOVÁ, Danuše a Michal SVOBODA, 2014. *Jak číst účetní výkazy vybraných účetních jednotek*. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7478-522-1.
- PRUDKÝ, Pavel a Milan LOŠŤÁK, 2019. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn*. 18. vyd. Olomouc: ANAG. ISBN 978-80-7554-219-9.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2021. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3124-2.
- RŮČKOVÁ, Petra a Michaela ROUBÍČKOVÁ, 2012. *Finanční management*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-4047-8.
- RYNEŠ, Petr, 2022. *Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2022*. 22. vyd. Olomouc: ANAG. ISBN 978-80-7554-348-6.
- SAGIT, 2020a. *Účetnictví podnikatelů: Audit, zákon o auditorech: redakční uzávěrka 1. 1. 2020* In: *ÚZ: Úplné znění č. 1347*. Ostrava: Sagit. ISBN 978-80-7488-381-1.
- SAGIT, 2020b. *Vzorový účtový rozvrh: s vazbou na řádky rozvahy a výsledovky, syntetické účty ke směrné účtové osnově, pomůcka pro bezproblémovou účetní závěrku; Rozvaha a výsledovka: s vazbou na vzorový účtový rozvrh, rozvaha a výsledovka v plném a zjednodušeném rozsahu, usnadnění účetní závěrky* In: *ÚZ: Úplné znění č. 1348*. Ostrava: Sagit. ISBN 978-80-7488-382-8.
- SKÁLOVÁ, Jana, 2022. *Daně v účetnictví*. 2. vyd. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7676-344-9.

- SKÁLOVÁ, Jana a Anna SUKOVÁ, 2022. *Podvojně účetnictví 2022*. 28. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3595-0.
- SRPOVÁ, Jitka, 2020. *Začínáme podnikat: s případovými studii začínajících podnikatelů*. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-2253-0.
- ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2021. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 3. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3184-6.
- TAMULEVIČIENĚ, Daiva a Jonas MACKEVIČIUS, 2019. Methodology of complex analysis of tangible fixed assets. *Entrepreneurship and Sustainability Issues* [online]. 7(2): s. 1341-1352 [cit. 2023-02-17]. Dostupné z: <https://www.proquest.com/docview/2468434756/fulltextPDF/B0AA1E54A5C24F8BPQ/4?accountid=17116>
- VALACH, Josef, 2010. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 3. vyd. Praha: Ekopress. ISBN 978-80-86929-71-2.
- VALOUCH, Petr, 2012. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. 5. vyd. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-247-4081-2.
- VLČEK, Josef, 2016. *Ekonomie a ekonomika*. 5. vyd. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7552-190-3.
- ZIMON, Grzegorz, 2021. Working Capital. *Encyclopedia* [online]. 1(3): s. 764 [cit. 2022-12-06]. ISSN 26738392. Dostupné z: <https://www.proquest.com/docview/2656372878/fulltext/F4F41DA7B2C1445DPQ/10?accountid=17116>

Seznam příloh

Příloha A	Inventární karta majetku	2 s.
Příloha B	Splátkový kalendář úvěru	2 s.
Příloha C	Splátkový kalendář finančního leasingu	2 s.

Příloha A Inventární karta majetku

KoSIT, s.r.o.

stav k datu: 17.02.2023

Inventární karta majetku

strana: 1 z 2

Typ majetku: 022	Inventární číslo: 00000040	Název nebo popis majetku: CNC soustruh Speedline AC 42	Pořadové číslo:
Datum pořízení: 17.02.2023 Datum zavedení: 17.02.2023 Datum vyřazení:		Typové označení: Speedline AC 42 Výrobce: Výrobní číslo:	Vyrobeno: Země: Doklad: FAP 210151042
Třída: Pomocný název 1: obrobna Pomocný název 2:		Daňové pohyby: Ano Účetní pohyby: Ano Opis pohybů: Není 3. pohyby: Ne	

Daňové pohyby

Způsob odpisu: rovnomměrný			Zastavení: Nezastaveno	Fáze zpracování: Připraveno						
Daňová skupina: 2.skupina		Roky odpisu: 0	Část roč. odpisu: 100 %	Sazba %: 11						
Zvýšení odpisu: není	Vstupní cena: 4 200 000,00	Zvýšení ceny: 0,00	Oprávký: 0,00	Zůstatková cena: 4 200 000,00						
Datum platnosti:	Typ pohybu:	Změna vstupní ceny:	Změna zvýšení vstupní ceny:	Změna oprávek:	DS:	K/S:	R	Část roč. odpisu:	Odpis:	Zůstatková cena:
17.02.2023	Počáteční stav	4 200 000,00	0,00	0,00	2.sk	11,00	0	100 %	0	4 200 000,00
31.12.2023	Odpis	0,00	0,00	462 000,00	2.sk	11,00	1	100 %	462 000	3 738 000,00
31.12.2024	Odpis	0,00	0,00	934 500,00	2.sk	22,25	2	100 %	934 500	2 803 500,00
31.12.2025	Odpis	0,00	0,00	934 500,00	2.sk	22,25	3	100 %	934 500	1 869 000,00
31.12.2026	Odpis	0,00	0,00	934 500,00	2.sk	22,25	4	100 %	934 500	934 500,00
31.12.2027	Odpis	0,00	0,00	934 500,00	2.sk	22,25	5	100 %	934 500	0,00

Účetní pohyby

Číslo způsobu odpisu: -3 počtem měsíců	1.měsíc po: Ano	Sazba měsíční: Ano	Sazba roční: Ano	Fáze zpracování: Připraveno						
Účetní skupina: 000 Prázdná účetní skupi	Poslední odpis: Ne	Počet období: 1	Roky: 1	Měsíce:						
	Počet odp. měsíců: Ano 61	Cena: 4 200 000,00	Oprávký: 0,00	Zůstatková cena: 4 200 000,00						
Datum platnosti:	Typ pohybu:	Úč.	Změna ceny:	ČUS:	Sazba měsíční:	Sazba roční:	Čís. kont.	Poč. obd.	Změna oprávek:	Zůstatková cena:
17.02.2023	Počáteční stav	Ne	4 200 000,00	000			81	1	0,00	4 200 000,00
31.03.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	2	70 000,00	4 130 000,00
30.04.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	3	70 000,00	4 060 000,00
31.05.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	4	70 000,00	3 990 000,00
30.06.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	5	70 000,00	3 920 000,00
31.07.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	6	70 000,00	3 850 000,00
31.08.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	7	70 000,00	3 780 000,00
30.09.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	8	70 000,00	3 710 000,00
31.10.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	9	70 000,00	3 640 000,00
30.11.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	10	70 000,00	3 570 000,00
31.12.2023	Odpis	Ne	0,00	000			82	11	70 000,00	3 500 000,00
31.01.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	12	70 000,00	3 430 000,00
29.02.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	13	70 000,00	3 360 000,00
31.03.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	14	70 000,00	3 290 000,00
30.04.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	15	70 000,00	3 220 000,00
31.05.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	16	70 000,00	3 150 000,00
30.06.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	17	70 000,00	3 080 000,00
31.07.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	18	70 000,00	3 010 000,00
31.08.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	19	70 000,00	2 940 000,00
30.09.2024	Odpis	Ne	0,00	000			82	20	70 000,00	2 870 000,00

HELIOS® IQ

17.02.2023 15:27:35 Mulařova

© LCS International, a.s.

Inventární karta majetku

Typ majetku:	Inventární číslo:	Název nebo popis majetku:	Pofadové číslo:
022	00000040	CNC soustruh Speedline AC 42	
31.10.2024	Odpis	Ne	0,00 000
30.11.2024	Odpis	Ne	0,00 000
31.12.2024	Odpis	Ne	0,00 000
31.01.2025	Odpis	Ne	0,00 000
28.02.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.03.2025	Odpis	Ne	0,00 000
30.04.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.05.2025	Odpis	Ne	0,00 000
30.06.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.07.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.08.2025	Odpis	Ne	0,00 000
30.09.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.10.2025	Odpis	Ne	0,00 000
30.11.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.12.2025	Odpis	Ne	0,00 000
31.01.2026	Odpis	Ne	0,00 000
28.02.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.03.2026	Odpis	Ne	0,00 000
30.04.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.05.2026	Odpis	Ne	0,00 000
30.06.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.07.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.08.2026	Odpis	Ne	0,00 000
30.09.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.10.2026	Odpis	Ne	0,00 000
30.11.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.12.2026	Odpis	Ne	0,00 000
31.01.2027	Odpis	Ne	0,00 000
28.02.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.03.2027	Odpis	Ne	0,00 000
30.04.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.05.2027	Odpis	Ne	0,00 000
30.06.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.07.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.08.2027	Odpis	Ne	0,00 000
30.09.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.10.2027	Odpis	Ne	0,00 000
30.11.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.12.2027	Odpis	Ne	0,00 000
31.01.2028	Odpis	Ne	0,00 000
29.02.2028	Odpis	Ne	0,00 000

Umístění

Zaměstnanec:	Příjmení:	Jméno:	Číslo zakázky:
Útvar:	Název útvaru:	Pořadač:	Nákladový okruh:
Kód lokality: 4000	Název lokality: Prostory ostatní	Čárový kód:	Vozidlo:
Číslo organizace:	Název organizace:	Číslo nadkarty:	Název nadkarty:
Datum platnosti:	Typ pohybu:	Zaměstnanec:	Příjmení:
		Jméno:	Útvar:
		Název útvaru:	Kód lokality:
			Název lokality:
17.02.2023	Počáteční stav		4000
Poznámka: CNC soustruh Speedline AC 42			
Technický popis:			

*** Konec karty ***

*** Konec sestavy ***

HELIOS IQ

17.02.2023 15:27:35 Müllerová

© LCS International, a.s.

Zdroj: vlastní zpracování na základě interních údajů

Příloha B

Splátkový kalendář úvěru

Tabulka B1: Měsíční splátkový kalendář úvěru

Datum splatnosti	Anuitní splátka	Úmor	Úrok	Zůstatek
28.02.2023	105 592,65	67 308,25	38 284,40	5 014 691,75
31.03.2023	105 592,65	67 815,31	37 777,34	4 946 876,44
30.04.2023	105 592,65	68 326,18	37 266,47	4 878 550,26
31.05.2023	105 592,65	68 840,90	36 751,75	4 809 709,36
30.06.2023	105 592,65	69 359,51	36 233,14	4 740 349,85
31.07.2023	105 592,65	69 882,01	35 710,64	4 670 467,84
31.08.2023	105 592,65	70 408,46	35 184,19	4 600 059,38
30.09.2023	105 592,65	70 938,87	34 653,78	4 529 120,51
31.10.2023	105 592,65	71 473,28	34 119,37	4 457 647,23
30.11.2023	105 592,65	72 011,71	33 580,94	4 385 635,53
31.12.2023	105 592,65	72 554,20	33 038,45	4 313 081,33
31.01.2024	105 592,65	73 100,77	32 491,88	4 239 980,56
29.02.2024	105 592,65	73 651,46	31 941,19	4 166 329,10
31.03.2024	105 592,65	74 206,30	31 386,35	4 092 122,79
30.04.2024	105 592,65	74 765,32	30 827,33	4 017 357,47
31.05.2024	105 592,65	75 328,56	30 264,09	3 942 028,91
30.06.2024	105 592,65	75 896,03	29 696,62	3 866 132,88
31.07.2024	105 592,65	76 467,78	29 124,87	3 789 665,10
31.08.2024	105 592,65	77 043,84	28 548,81	3 712 621,26
30.09.2024	105 592,65	77 624,24	27 968,41	3 634 997,02
31.10.2024	105 592,65	78 209,01	27 383,64	3 556 788,02
30.11.2024	105 592,65	78 798,18	26 794,47	3 477 989,83
31.12.2024	105 592,65	79 391,79	26 200,86	3 398 598,04
31.01.2025	105 592,65	79 989,88	25 602,77	3 318 608,16
28.02.2025	105 592,65	80 592,47	25 000,18	3 238 015,70
31.03.2025	105 592,65	81 199,60	24 393,05	3 156 816,10
30.04.2025	105 592,65	81 811,30	23 781,35	3 075 004,79
31.05.2025	105 592,65	82 427,61	23 165,04	2 992 577,18
30.06.2025	105 592,65	83 048,57	22 544,08	2 909 528,61
31.07.2025	105 592,65	83 674,20	21 918,45	2 825 854,41
31.08.2025	105 592,65	84 304,55	21 288,10	2 741 549,86
30.09.2025	105 592,65	84 939,64	20 653,01	2 656 610,22
31.10.2025	105 592,65	85 579,52	20 013,13	2 571 030,70

30.11.2025	105 592,65	86 224,22	19 368,43	2 484 806,48
31.12.2025	105 592,65	86 873,77	18 718,88	2 397 932,71
31.01.2026	105 592,65	87 528,22	18 064,43	2 310 404,49
28.02.2026	105 592,65	88 187,60	17 405,05	2 222 216,88
31.03.2026	105 592,65	88 851,95	16 740,70	2 133 364,93
30.04.2026	105 592,65	89 521,30	16 071,35	2 043 843,63
31.05.2026	105 592,65	90 195,69	15 396,96	1 953 647,94
30.06.2026	105 592,65	90 875,17	14 717,48	1 862 772,77
31.07.2026	105 592,65	91 559,76	14 032,89	1 771 213,01
31.08.2026	105 592,65	92 249,51	13 343,14	1 678 963,50
30.09.2026	105 592,65	92 944,46	12 648,19	1 586 019,04
31.10.2026	105 592,65	93 644,64	11 948,01	1 492 374,40
30.11.2026	105 592,65	94 350,10	11 242,55	1 398 024,30
31.12.2026	105 592,65	95 060,87	10 531,78	1 302 963,43
31.01.2027	105 592,65	95 776,99	9 815,66	1 207 186,44
28.02.2027	105 592,65	96 498,51	9 094,14	1 110 687,93
31.03.2027	105 592,65	97 225,47	8 367,18	1 013 462,46
30.04.2027	105 592,65	97 957,90	7 634,75	915 504,56
31.05.2027	105 592,65	98 695,85	6 896,80	816 808,71
30.06.2027	105 592,65	99 439,36	6 153,29	717 369,36
31.07.2027	105 592,65	100 188,47	5 404,18	617 180,89
31.08.2027	105 592,65	100 943,22	4 649,43	516 237,67
30.09.2027	105 592,65	101 703,66	3 888,99	414 534,01
31.10.2027	105 592,65	102 469,83	3 122,82	312 064,18
30.11.2027	105 592,65	103 241,77	2 350,88	208 822,42
31.12.2027	105 592,65	104 019,52	1 573,13	104 802,89
31.01.2028	105 592,41	104 802,89	789,52	0,00
Celkem	6 335 558,76	5 082 000,00	1 253 558,76	x

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha C

Splátkový kalendář finančního leasingu

Tabulka C1: Měsíční splátkový kalendář leasingu

Datum plnění	Splátka bez DPH	DPH v %	DPH v Kč	Splátka celkem
17.02.2023	420 000,00	21	88 200,00	508 200,00
28.02.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.03.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.04.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.05.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.06.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.07.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.08.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.09.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.10.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.11.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.12.2023	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.01.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
29.02.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.03.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.04.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.05.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.06.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.07.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.08.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.09.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.10.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.11.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.12.2024	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.01.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
28.02.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.03.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.04.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.05.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.06.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.07.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.08.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.09.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00

31.10.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.11.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.12.2025	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.01.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
28.02.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.03.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.04.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.05.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.06.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.07.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.08.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.09.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.10.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.11.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.12.2026	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.01.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
28.02.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.03.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.04.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.05.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.06.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.07.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.08.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.09.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.10.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
30.11.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.12.2027	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
31.01.2028	75 000,00	21	15 750,00	90 750,00
Celkem	4 920 000,00	x	1 033 200,00	5 953 200,00

Zdroj: vlastní zpracování