

Komparace leasingového a úvěrového financování dlouhodobého hmotného majetku a dopady na bilanci vybraného podniku

Bakalářská práce

Vedoucí práce:

doc. Ing. Daniela Špírková, Ph.D.

Marie Hrzalová

Brno 2016

Ráda bych poděkovala doc. Ing. Daniele Špírkové, Ph.D. za podporu při zpracování bakalářské práce. Společnosti MotoTrade VM s.r.o. za poskytnuté údaje potřebné ke zpracování tématu.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem tuto práci: **Komparace leasingového a úvěrového financování dlouhodobého hmotného majetku a dopady na bilanci vybraného podniku**

vypracoval/a samostatně a veškeré použité prameny a informace jsou uvedeny v seznamu použité literatury. Souhlasím, aby moje práce byla zveřejněna v souladu s § 47b zákona č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů, a v souladu s platnou *Směrnicí o zveřejňování vysokoškolských závěrečných prací*.

Jsem si vědom/a, že se na moji práci vztahuje zákon č. 121/2000 Sb., autorský zákon, a že Mendelova univerzita v Brně má právo na uzavření licenční smlouvy a užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 Autorského zákona.

Dále se zavazuji, že před sepsáním licenční smlouvy o využití díla jinou osobou (subjektem) si vyžádám písemné stanovisko univerzity o tom, že předmětná licenční smlouva není v rozporu s oprávněnými zájmy univerzity, a zavazuji se uhradit případný příspěvek na úhradu nákladů spojených se vznikem díla, a to až do jejich skutečné výše.

V Brně dne 29. prosince 2015

Abstract

Hrzalová, M. The comparison of the leasing and loan financing and their impact to the balance of the chosen company. Bachelor thesis. Brno: Mendel University, 2015.

The bachelor thesis described in the part of the literature search the basic rules of the distribution of the company assets and the sources of their financing focusing on the problematic of financial leasing and loan financing. In the practical part, based on requests of concrete company needs, compares the financial leasing and the loan offer in terms of the administrative requests, the tax burden, net leasing advantage and the impact to the balance of the company.

Keywords

Financial leasing, loan financing, net leasing advantage, tax savings, balance of the company.

Abstrakt

Hrzalová, M. Komparace leasingového a úvěrového financování dlouhodobého hmotného majetku a dopady na bilanci vybraného podniku. Bakalářská práce. Brno: Mendelova univerzita v Brně, 2015.

Bakalářská práce v části literární rešerše podává základní přehled problematiky rozdělení majetku a zdrojů financování v podniku se zaměřením pozornosti na možnosti financování prostřednictvím finančního leasingu a úvěru. V praktické části, na základě požadavku vybraného podniku na financování dlouhodobého hmotného aktiva, je porovnána nabídka financování na finanční leasing a úvěr z hlediska administrativní náročnosti, daňového zatížení, čisté výhody leasingu a dopadu na bilanci podniku.

Klíčová slova

Finanční leasing, úvěr, čistá výhoda leasingu, daňové úspory, bilance podniku.

Obsah

1	Úvod a cíl práce	13
1.1	Úvod.....	13
1.2	Cíl práce.....	13
1.3	Metodika.....	14
2	Literární rešerše	15
2.1	Majetková a kapitálová výstavba podniku.....	15
2.1.1	Majetková struktura podniku.....	16
2.1.2	Kapitálová struktura podniku.....	17
2.2	Investiční činnost podniku.....	18
2.2.1	Rozhodování o investicích.....	19
2.3	Zdroje financování investic.....	19
2.3.1	Interní zdroje financování investic.....	19
2.3.2	Externí zdroje financování investic.....	20
2.4	Porovnání leasingového a úvěrového financování.....	23
2.4.1	Administrativní náročnost a právo disponovat s majetkem.....	26
2.4.2	Daňové dopady leasingu a úvěru.....	26
2.4.3	Finanční náročnost pořízení.....	26
2.4.4	Leasing a úvěr v účetnictví.....	27
3	Vlastní práce	28
3.1	Pořízení majetku vybraného podniku.....	28
3.1.1	Požadavky podniku na finanční produkt.....	28
3.1.2	Nabídka financování finanční leasing.....	28
3.1.3	Nabídka financování úvěr.....	29
3.2	Administrativní požadavky poskytovatele financování.....	29
3.3	Kritéria daňových úspor.....	30
3.3.1	Úvěr.....	30
3.3.2	Leasing.....	31
3.3.3	Srovnání daňových úspor a výdajů na finanční leasing a úvěr.....	33

3.4	Finanční náročnost pořízení - čistá výhoda leasingu	35
3.4.1	Čistá výhoda leasingu – rovnoměrné odpisy majetku	36
3.4.2	Čistá výhoda leasingu – zrychlené odpisy majetku.....	37
3.5	Vliv volby financování na rozvahu podniku.....	39
3.6	Finanční leasing v rozvaze podniku	39
3.7	Dlouhodobý úvěr v rozvaze podniku.....	39
4	Diskuse	40
5	Závěr	42
6	Literatura	43
6.1	Odborná literatura	43
6.2	Internetové zdroje.....	43
6.3	Právní předpisy	43
6.4	Ostatní zdroje.....	44
A	Umořovací plán jistiny úvěru	46
B	Rozvaha podniku	47
C	Účetní osnova	51

Seznam obrázků

Obr. 1	Graf vývoje úvěrového financování podnikatelských subjektů v roce 2014 Zdroj: ČLFA, 2015.	24
Obr. 2	Zaměření podnikatelských úvěrů na jednotlivé komodity Zdroj: ČLFA, 2015	24
Obr. 3	Graf vývoje leasingového financování v roce 2014 Zdroj: ČLFA, 2015.	25
Obr. 4	Leasing movitých věcí Q1-Q3 2015 Zdroj: ČLFA, 2015.	25
Obr. 5	Umořovací plán jistiny úvěru	46
Obr. 6	Rozvaha podniku 1. Část Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.	47
Obr. 7	Rozvaha podniku 2. Část Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.	48
Obr. 8	Rozvaha podniku 3. Část Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.	49
Obr. 9	Rozvaha podniku 4. Část Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.	50
Obr. 10	Účetní osnova Zdroj: Účtování [www.dokument], dostupné z http://www.uctovani.net/ucetni-osnova.php	51

Seznam tabulek

Tab. 1	Rozvaha podniku ve zjednodušeném rozsahu	15
Tab. 2	Rozdělení kapitálu podniku	17
Tab. 3	Nabídka financování leasing	28
Tab. 4	Nabídka financování úvěr	29
Tab. 5	Daňově uznatelné náklady - odpisy majetku – vozidlo Ford Transit Custom	31
Tab. 6	Daňově uznatelné náklady – úroky z úvěru, vozidlo Ford Transit Custom	31
Tab. 7	Časové rozlišení mimořádné splátky a stanovení daňově uznatelných nákladů	32
Tab. 8	Přehled daňově uznatelných nákladů v jednotlivých letech	32
Tab. 9	Přehled DPH (sazba 21%) u jednotlivých leasingových kalkulací	33
Tab. 10	Daňová úspora a výdaje spojené s úvěrem a leasingem při akontaci 20%	33
Tab. 11	Daňová úspora a výdaje spojené s leasingem a úvěrem při akontaci 25%	34
Tab. 12	Daňová úspora a výdaje spojené s úvěrem a leasingem při akontaci 30%	35

1 Úvod a cíl práce

1.1 Úvod

Financování potřeb podniku provází podnik od počátku jeho založení, kdy přichází první rozhodnutí o vložení prvotního kapitálu potřebného k založení a vybudování společnosti, tak i kapitál pro start provozu podniku.

Dlouhodobé finanční rozhodování slouží pak především k budování a rozvoji podniku prostřednictvím investic do dlouhodobých aktiv hmotných i nehmotných včetně finančního majetku dlouhodobého charakteru. Investiční rozhodnutí tak ovlivňují další vývoj a směřování podniku a strukturu majetku podniku. Představují zároveň určité riziko v případě, že investiční plány a zejména jejich krytí finančními prostředky nejsou dostatečně analyzovány a správně vyhodnoceny a nesplní tak očekávání a přínos podniku, který pak následně díky špatným rozhodnutím nedostává svým závazkům.

Ekonomický růst zahájený na konci roku 2013 a pokračující i v roce 2015, kdy hrubý domácí produkt meziročně rostl ve 3. čtvrtletí o 4,3%, se projevil i zvýšenou poptávkou po finančních produktech. V prvních třech kvartálech roku 2015 byl zaznamenán růst jak leasingových operací, kde stále větší podíl získává kromě finančního leasingu také leasing operativní, tak i podnikatelských úvěrů. Podniky se stávají aktivnějšími v oblasti rozvoje svého dalšího směřování a investic do zařízení, strojů, automobilů aj. a tomu předchází finanční rozhodování.

Podnik mám možnost využívat interní nebo externí zdroje pro dlouhodobé financování. Z variant, které se nabízí, jsou velmi častým finančním zdrojem prostředky získané z úvěrového financování nebo financování prostřednictvím leasingu. Srovnáním těchto možností a zvolením vhodné varianty se investice stává zajímavou z pohledu možných daňových úspor, minimalizace rizik a finanční náročnosti pořízení.

1.2 Cíl práce

Cílem bakalářské práce bylo porovnat a následně doporučit na základě zpracování kalkulace leasingového a úvěrového financování u konkrétní investice do dlouhodobého hmotného aktiva vybranému podniku jednu z variant financování tak, aby představovala pro podnik a zvažovanou investici vhodnou formu financování z pohledu finanční náročnosti, daňových úspor, administrativní náročnosti, práva disponování s majetkem, podmínek zajištění poskytovaných finančních prostředků, dopadů na bilanci podniku.

1.3 Metodika

Bakalářská práce je rozdělena na část literární rešerše a vlastní práci.

V části literární rešerše jsou popsány a charakterizovány oblasti související s problematikou majetkové struktury podniku a možnosti financování investic podniku.

V praktické části, na základě konkrétního požadavku vybraného podniku, je u jednotlivých variant kalkulací financování nehmotného aktiva provedena analýza daňových úspor, dopadů na rozvahu podniku, administrativní náročnosti. Metodou čisté výhody leasingu je pak porovnávána čistá současná hodnota investice financované prostřednictvím dlouhodobého úvěru a finančního leasingu.

2 Literární rešerše

2.1 Majetková a kapitálová výstavba podniku

Základní motivací podniku je snaha o zhodnocení vloženého kapitálu, uspokojování potřeb zákazníků, čelit riziku a minimalizovat rizika, zvyšovat hodnotu firmy tedy orientace na zisk a zároveň plnění společenského poslání podniku (Synek a kol., 2010, s. 3-4). K tomu, aby podnik mohl vykonávat svou činnost je zapotřebí finančních zdrojů, kterými může být vlastní kapitál nebo cizí kapitál souhrnně pasivum. Kromě kapitálu je zapotřebí dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku a oběžného majetku souhrnně nazývanými aktivum podniku. Tento dvojí pohled je nazýván bilančním principem, který se zápisem do bilanční rovnice (rozvahy) stává statickým základním přehledem o majetku podniku a jeho finančním krytí (Synek a kol., 2010, s129). Jednotlivé položky rozvahy vychází z účtů účetní osnovy a jejich vztah znázorňuje rovnice, kde: $AKTIVA = \text{vlastní kapitál} + \text{dluhy}$.

Tab. 1 Rozvaha podniku ve zjednodušeném rozsahu

Rozvaha (ve zjednodušeném rozsahu)	
Aktiva	
Dlouhodobý majetek	<ul style="list-style-type: none"> • Dlouhodobý nehmotný majetek • Dlouhodobý hmotný majetek • Dlouhodobý finanční majetek
Oběžný majetek	<ul style="list-style-type: none"> • Zásoby • Dlouhodobé pohledávky • Krátkodobé pohledávky • Krátkodobý finanční majetek • Časové rozlišení
Pasiva	
Vlastní kapitál	<ul style="list-style-type: none"> • Základní kapitál • Kapitálové fondy • Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku • Výsledek hospodaření minulých let
Cizí zdroje	<ul style="list-style-type: none"> • Rezervy • Dlouhodobé závazky • Krátkodobé závazky • Bankovní úvěry a výpomoci • Časové rozlišení

Na řídicích pracovnících potažmo majiteli firmy stojí potom rozhodování o tom, jakým způsobem bude majetek kryt finančními zdroji tak, aby docházelo k efektivnímu rozvoji firmy a využívání nástrojů bez ohrožení likvidity, stability a nedocházelo k podkapitalizování nebo naopak překapitalizování podniku.

2.1.1 Majetková struktura podniku

Majetek firmy tvoří všechny hodnoty (peníze, pohledávky, věci, budovy apod.), které slouží k zabezpečení provozu podniku.

Majetek je členěn na dlouhodobý majetek hmotný a nehmotný a krátkodobý majetek (oběžný), který je v peněžní formě a ve věcné formě zásob. Struktura jednotlivých součástí je dána typem podniku, odvětvím, finanční politikou podniku. Dlouhodobý majetek se postupně opotřebovává a v podobě odpisů vstupuje do nákladů firmy. Vzhledem k tomu, že se jedná o náklady fixní je potřeba plánovat tak, aby firma nevlastnila nevyužité budovy, stroje nebo výrobní zařízení. Oběžný majetek a jeho optimální správa ukazuje na likviditu firmy, která je důležitá pro udržení finanční rovnováhy. Management podniku tedy musí plánovat optimální strukturu veškerého majetku, snažit se o udržení zdravé likvidity a s rozvahou plánovat finanční krytí majetku ať už z vlastních nebo cizích zdrojů (Synek a kol., 2010, s. 131-133).

Oběžná aktiva (krátkodobý, provozní majetek)

Oběžný majetek zastává v podniku rozdílnou funkci než aktiva dlouhodobá neboť je v neustálém pohybu a umožňuje plynulost procesů. Oběžná aktiva nabývají věcných hodnot např. v podobě zásob, materiálu, rozpracované výroby, surovin nebo hotových výrobků a hodnot finančních v podobě finančních prostředků v pokladně, na podnikových účtech, pohledávek, krátkodobých cenných papírů aj. Rychlost s jakou obíhá je důležitým ukazatelem zdraví podniku. Zároveň slouží k úhradě závazků podniku v podobě především peněz (Vochozka, M., 2011, s. 15).

Dlouhodobá aktiva (zařizovací, fixní, neoběžná)

Charakteristickým znakem dlouhodobých aktiv je doba, po kterou slouží podniku, která je obvykle delší než 1 rok. Postupné opotřebení jak morální tak i fyzické vyjadřují odpisy, které přenáší jejich hodnotu do nákladů podniku a jsou upraveny v Zákoně o daních z příjmu č. 586/1992 sb. Výjimku tvoří dlouhodobý majetek typu cenných sbírek, zlata, pozemků aj., které svou hodnotu neztrácí a proto se neodepisují. Dlouhodobá aktiva jak Synek a kol. (2010, s. 131) uvádí, jsou členěna do tří základních skupin:

1. Dlouhodobý nehmotný majetek – za úplaty získaná oprávnění typu licencí, patentů, nehmotných výsledků výzkumu a vývoje, software, autorská a vydavatelská práva, obchodní značka firmy aj. Povinně je zařazován majetek s vstupní cenou vyšší než 60 000 Kč.
2. Dlouhodobý hmotný majetek – pořizovací cena je obvykle vyšší než 40 000 Kč.

- 2.1. Dlouhodobý hmotný majetek movitý – lze jej přemísťovat a patří sem např. stroje, výrobní zařízení, dopravní prostředky.
- 2.2. Dlouhodobý hmotný majetek nemovitý – nelze jej přemístit, náleží sem nemovitosti.
3. Dlouhodobý finanční majetek – tvořen cennými papíry (vyjma cenných papírů určených k obchodování), podíly aj.

2.1.2 Kapitálová struktura podniku

Finanční zdroje potřebuje každý podnik k zabezpečení své činnosti od počátku. V průběhu života firmy přichází rozhodnutí, do kterých aktiv a za jakých podmínek by měl podnik investovat, aby zajistil rozvoj a kapitálovou vybavenost. (Růčková, Roubíčková, 2012, s. 48)

Tab. 2 Rozdělení kapitálu podniku

Kapitál podniku	
Vlastní kapitál	Základní kapitál Kapitálové fondy Fondy ze zisku Nerozdělený výsledek hospodaření minulých let Výsledek hospodaření běžného účetního období
Cizí kapitál	Krátkodobý cizí kapitál Dlouhodobý cizí kapitál

Zdroj: Synek a kol., 2010, s. 135-136

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál je kapitál patřící podniku (majitelům). Je tvořen základním kapitálem zahrnujícím peněžité i nepeněžité vklady společníků (podílníků) do společnosti, kapitálovými fondy s hlavní složkou emisního ážia, tj. kladným rozdílem mezi skutečnou prodejní cenou akcií a jejich nominální hodnotou při upisování nebo navyšování základního kapitálu (Synek a kol., 2010, s. 135). Další součástí jsou fondy ze zisku, kam náleží rezervní fond, který až do 31. 12. 2013 vytvářely společnosti s ručením omezeným a akciové společnosti povinně ze zákona v minimální výši stanovené Obchodním zákoníkem. Datem 1. 1. 2014 vstoupil v účinnost nový zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích, který tuto povinnost až na několik zvláštních případů zrušil. Každá společnost se tedy může rozhodnout, zda rezervní fond bude tvořit a upravit tak dle toho své společenské smlouvy a stanovy. Ze společenské smlouvy vyplývají i další fondy tzv. statutární a z rozhodnutí valné hromady tzv. ostatní fondy např. fondy sociální na pokrytí kulturních a sociálních potřeb podniku. Fondy ze zisku umožňují podniku díky takto vytvořené rezervě např. pokrýt těžší ztrátová období společnosti a rizika s tím spojená. Nerozdělený zisk, který nebyl po odvodu daní rozdělen mezi majitele, slouží podniku k další činnosti (Synek a kol., 2010, s. 135).

Odpisy jako zvláštní interní zdroj kapitálu představující opotřebení hmotného i nehmotného investičního majetku snižujícího hodnotu majetku trvale a nenávratně. Jako jedna z nákladových položek potřebných k produkci nepředstavují pro podnik nově vytvořený zdroj financování (Růčková, 2012, s. 53). Zdrojová hodnota odpisů je v tom, že vyjma prvního roku pořízení dlouhodobého majetku ve všech dalších letech platí, že podnik ačkoliv nevydává žádné další reálné peníze, uplatní účetně náklady ve výši odpisů. Tyto „ušetřené“ peníze neprochází již zdaněním a je možné na ně poukazovat jako na další zdroj financování potřeb firmy (CEED, 2015).

Cizí kapitál

Cizí kapitál je pro podnik závazkem vůči třetím stranám a podnik je povinen ho splatit. Krátkodobý cizí kapitál, splatný do jednoho roku, zahrnuje krátkodobé bankovní úvěry (např. kontokorentní), závazky vůči dodavatelům, zálohy od odběratelů, nevyplacené mzdy a daně, výdaje příštích období aj.

Dlouhodobý cizí kapitál pak tvoří úvěrové financování, vydané podnikové dluhopisy, leasingové financování a další dlouhodobé formy závazků (Synek a kol., 2010, s. 135-136). Poměr mezi vlastním a cizím kapitálem je dalším z ukazatelů zdraví podniku. „Zlaté pravidlo vyrovnání rizika požaduje, aby poměr vlastního kapitálu k cizím zdrojům byl 1:1, nebo aby vlastní zdroje byly vyšší. Poměr vlastní kapitál : cizí zdroje se využívá také pro vyjádření stupně zadluženosti podniku“ (Vochozka, 2011, s. 21).

Mezi cizí zdroje patří také rezervy. Zákonné rezervy upravuje zákon o rezervách a náklady, které při jejich tvorbě vznikají, jsou daňově uznatelné a ostatní rezervy ovlivňující pouze účetní hospodářský výsledek. Jsou určeny k financování budoucích potřeb a nepředvídaných výdajů, jejich funkce je krytí rizika podnikání (Synek a kol., 2010, s. 136). Významnou položkou jsou např. rezervy na opravy hmotného majetku. Účetně dochází k rozložení částky nákladů do let předcházejících vzniku nákladu v budoucnu.

2.2 Investiční činnost podniku

Investování je pojem představující využití volných finančních prostředků do aktiv, která nejsou předmětem přímé spotřeby. Podnik vynakládá své zdroje za účelem získání budoucích užitků v delším časovém období. Investice jsou členěny dle různých kritérií do skupin. Základním členěním je rozdělení investic na hmotné, které rozšiřují výrobu nebo tvoří novou pořízení např. strojů, pozemků, budov a dalších kapitálových aktiv, finanční investice zahrnující nákup cenných papírů, akcií, půjčení peněz jiným společnostem za účelem zisku aj. Poslední skupinou jsou investice nehmotné (nemateriální) kam lze zařadit nákup softwaru, licencí a další výdaje spojené s výzkumem, vzděláním aj. (Synek a kol., 2010, s. 262).

Hodnocení toho jak efektivně investor obětoval svůj současný důchod ve prospěch příslibu budoucích zisků plynoucích z investice, představuje faktor výnos-

nosti (rentability) investice. Vzhledem k tomu, že se jedná o delší časové období, hraje důležitou roli i faktor času.

Charakteristikou každé investice je tak (Růčková, 2012, s. 19):

- Doba splatnosti – na kterou byly prostředky investovány.
- Výnos – peněžní toky plynoucí z investice po dobu její existence.
- Likvidita – jak rychle je možné aktivum přeměnit na hotovost.
- Riziko – nejistota a stupeň nebezpečí, že investované prostředky nepovedou k očekávaným výnosům.

2.2.1 Rozhodování o investicích

Investiční rozhodování neboli dlouhodobé finanční rozhodování patří k nejdůležitějším manažerským rozhodnutím, která mají vliv na rozvoj podniku a umožňují tak obstát v konkurenci. Významným nástrojem je investiční plán podniku vycházející ze strategického podnikatelského plánu.

Fáze investičních projektů jsou následující (Synek a kol., 2010 s. 263):

- Předinvestiční fáze – zahrnuje zjištění potřeb a příležitostí na základě předběžných studií.
- Investiční fáze – zadání, pracování a realizace, uvedení do provozu a zkušební provoz.
- Provozní fáze – realizace předchozích fází
- Ukončení provozu a likvidace – likvidační činnosti vyvolávající náklady na likvidaci.

Investičním projektem může být nákup nového zařízení, zavedení výroby nového výrobku, rozšíření výrobních kapacit. Podnik může realizovat projekty využitím (Synek a kol., 2010 s. 264):

- Vlastní investiční výstavby
- Dodavatelským způsobem
- Koupí
- Finančním leasingem

2.3 Zdroje financování investic

K financování investic může podnik využívat jak interní zdroje, tak i zdroje externí. Jaký zdroj nakonec podnik využije, se potom odráží na struktuře jeho majetku a jeho celkové výši, podnikatelském riziku a ovlivňuje jeho finanční situaci.

2.3.1 Interní zdroje financování investic

Interní (vlastní) zdroje podniku zahrnují položky (Synek a kol., 2010, s. 264):

- Odpisy – snižují hodnotu investičního majetku, z účetního hlediska jsou nákladovými položkami, které následně snižují zisk, a z hlediska financování se

jedná o příjem podniku. Investiční majetek je pro odepisování členěn dle zákona o dani z příjmu do jednotlivých odpisových skupin, která udává počet let odepisování. Metody pro odepisování může podnik volit mezi rovnoměrným odepisováním, degresivním (zrychleným) odpisem nebo progresivním, který je opakem zrychlených odpisů.

- Zisk – kladný rozdíl mezi výnosy a náklady po odečtení daně z příjmu.
- Výnosy plynoucí z prodeje
- Nově vydané akcie

2.3.2 Externí zdroje financování investic

K nejdůležitějším externím zdrojům financování patří (Synek a kol., 2010, s. 264):

- Dlouhodobý (investiční) úvěr (půjčka) od banky
- Vydané a prodané obligace
- Splátkový prodej
- Leasing (nájem zařízení, dopravních prostředků) aj.

Financování investic prostřednictvím dlouhodobého úvěru

Poskytování finančních prostředků prostřednictvím úvěru nabízí na finančním trhu bankovní a nebankovní finanční instituce. Bankovní instituce podléhají kontrole České národní banky. Nebankovní instituce sdružuje Česká leasingová a finanční asociace.

Pořízení majetku na úvěr má výhodu ušetření vlastních prostředků, které je možné použít na jiné aktivity. Úvěrové financování zajišťují bankovní a nebankovní úvěrové instituce. Majetek je nakoupen za cizí finanční prostředky, ale v okamžiku nákupu se stává majetkem firmy s právem tento majetek odepisovat. Další nespornou výhodou je, že úroky z úvěru jsou daňově uznatelným nákladem. Nevýhodou této formy financování je vydání finančních prostředků za poplatky spojené s vedením úvěrového účtu, administrativní poplatky za zpracování úvěru. Přijmutím úvěru se položka dostává také do účetnictví jako zadlužení podniku a objevuje se přímo v rozvaze podniku v části pasiv. Tento fakt může zhoršovat pozici podniku u budoucích investorů při finančním posuzování, bonitě podniku. (Valouch, 2012, s. 17-18)

Na poskytnutí úvěru podniku má vliv jeho bonita při posuzování žádosti a forma zajištění půjčených finančních prostředků.

Prověřování žadatele o úvěr se obvykle skládá z ověření právních předpokladů k uzavírání hospodářských závazků, které představuje živnostenský list, koncesní listina a u právnických osob výpis z obchodního rejstříku. Dalším krokem je kontrola důvěryhodnosti žadatele a jeho plnění závazků a na závěr posouzení hospodářské situace podniku. K těmto účelům jsou využívány informace získané z doložených podkladů jako:

- Účetní výkazy minimálně za dvě účetní období
- Soupis podstatného majetku podniku

- Údaje o závazcích podniku
- Údaje o vývoji a stavu zakázek
- Podnikatelský záměr (Živělová, 1996, s. 93)

Na základě všech výše uvedených informací bankovní nebo nebankovní finanční instituce rozhodne, zda bude úvěr podnikatelskému subjektu poskytnut, v jaké výši a s jakým stupněm zajištění rizika.

Dlouhodobý úvěr bývá zajištěn zástavním právem k nemovitému či movitému majetku, cennými papíry, směnkou, ručitelským závazkem, bankovními zárukami, převodem vlastnického práva k předmětu financování a smlouvou o výpůjčce nebo vinkulacemi pojistného plnění (Růčková, 2012, s. 59).

Cenou za vypůjčené finanční prostředky je úrok. Celkovou výši úroků ovlivňují různé faktory jako úroková sazba, výše úvěru, doba a způsob splácení. Možnosti splácení úvěru vychází z komunikace žadatele s institucí poskytujících úvěr (Růčková, 2012, s. 60):

- Individuální splátkový plán – na základě jednání s poskytovatelem úvěru si firma domluví jednotlivé termíny splátek a jejich výši.
- Rovnoměrné splácení – velikost splátky jistiny je rovnoměrná, celková splácená částka nerovnoměrná. Vyšší tlak na cash flow podniku se projevuje v prvních letech splácení.
- Anuitní splácení – úvěr je splácen celkovými částkami, které jsou stejné po celou dobu splácení. Mění se velikost splácené jistiny a úroků. Vzorec pro výpočet anuity:

$$A = PV \frac{(1+r)^n r}{(1+r)^n - 1}$$

Jaký druh splácení zvolit vychází z rozhodování podniku a požadavků na rychlost splácení a zatížení cash flow firmy.

Financování investic prostřednictvím leasingu

Další možností pořízení dlouhodobých aktiv je využití leasingového financování prostřednictvím finančního leasingu nebo operativního leasingu.

Zpětný leasing

Specifickým typem je *zpětný leasing*, kdy podnik vlastní určité aktivum potřebuje zároveň hotovost. Majetek prodá jinému subjektu a zároveň si ho opět pronajme. Může nadále využívat aktivum, které pro svou činnost potřebuje a zároveň získá finanční prostředky, kterými může disponovat (Roubíčková, 2012, s.70).

Operativní leasing

V případě *operativního leasingu* nepřechází na nájemce vůbec vlastnické právo ani po skončení smluvního vztahu. Nájemce vrací předmět financování pronajímateli.

Finanční leasing

Finanční leasing je forma pronájmu, kdy dochází k uhrazení 100% ceny aktiva. Vlastnické právo je po celou dobu na straně leasingové společnosti a na nájemce

přechází právo majetek používat s péčí řádného hospodáře, což je zabudováno do obecných podmínek leasingových smluv. Podnik nepotřebuje na pořízení majetku velké finanční prostředky, leasingové splátky jsou daňově uznatelných nákladem. Leasing nezvyšuje účetní zadlužení firmy, neboť vzniklý závazek není zachycen v rozvaze podniku v cizích zdrojích. Je veden v pod-rozvahových účtech jako služba. K nevýhodě této formy financování patří fakt, že nájemce nemůže uplatnit odpisy majetku, jeho práva s nakládáním majetku bývají omezena, vypověditelnost smluv je často obtížná (Valouch, 2012, s. 18).

Novelou zákona o daních z příjmů (dále jen ZDP) došlo v roce 2015 k zanesení nové definice finančního leasingu, která tento pojem propojuje s jeho ekonomickou podstatou. Dle §21d odst. 1 ZDP se finančním leasingem rozumí přenechání věci (s výjimkou nehmotného majetku) vlastníkem k užití uživateli za úplatu, pokud je ve smlouvě ujednáno, že po uplynutí sjednané doby dojde k převodu vlastnického práva k věci za kupní cenu nebo bezúplatně na uživatele věci nebo je ujednáno právo na převod vlastnictví věci na jeho uživatele.

Z pohledu daňové znatelnosti dle §24 odst. 4 je možné úplatu u finančního leasingu považovat za náklad, který lze podle ZDP odepisovat v případě, že:

- Doba nájmu je alespoň minimální doba odepisování dle §30 odst. 1 ZDP, kterou je možné zkrátit u hmotného majetku zařazeného v odpisové skupině 2-6 o 6 měsíců.
- Po ukončení finančního leasingu není kupní cena vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny evidované u vlastníka, kterou by předmět finančního leasingu měl při rovnoměrném odepisování podle § 31 odst. 1 písm. a) tohoto zákona k datu převodu vlastnického práva.
- Po ukončení finančního leasingu hmotného majetku zahrne poplatník uvedený v § 2 převedený majetek do svého obchodního majetku.

Charakteristickými rysy finančního leasingu tak jsou jak testování kupní ceny k zůstatkové ceně, pokud již není nulová, tak i přenesení odpovědnosti za péči předmětu financování na jeho uživatele a rizik souvisejících s používáním aktiva ve smyslu poklesu tržní hodnoty a jeho poškození.

Průběh leasingové operace finančního leasingu

Žadatel o finanční leasing prostřednictvím nabídek leasingových společností porovná jejich výhodnost prostřednictvím leasingového koeficientu, kterým je podíl součtu všech úhrad leasingové společnosti k pořizovací ceně majetku (Živělová, 1996, s. 98).

Leasingová společnost opět posuzuje bonitu klienta na základě dodaných podkladů od žadatele o financování a může požadovat také různé formy zajištění závazků, jak již bylo popsáno u úvěrového financování.

Sepsáním kupní smlouvy/smlouvy o finančním leasingu je vyčíslena leasingová cena a způsob jejího splácení. Součástí leasingové ceny bývá zpravidla také „akontace“, která, kvůli daňové znatelnosti, vystupuje ve formě první zvýšené

splátky nájemného (mimořádná leasingová splátka) nebo zálohy na splátky nájemného (Valouch, 2012, s. 40). Po převzetí předmětu financování uživatelem je nájemné hrazeno v předepsaných splátkách nájemného dle splátkového kalendáře.

Po ukončení doby pronájmu dochází k řádnému ukončení leasingové smlouvy zpravidla odkoupením předmětu financování za sjednanou cenu. V případě předčasného ukončení smlouvy o finančním pronájmu je nutno postupovat v souladu se zákonem o daních z příjmu, kvůli daňové zdatnosti nájemného hrazeného do momentu ukončení smlouvy.

2.4 Porovnání leasingového a úvěrového financování

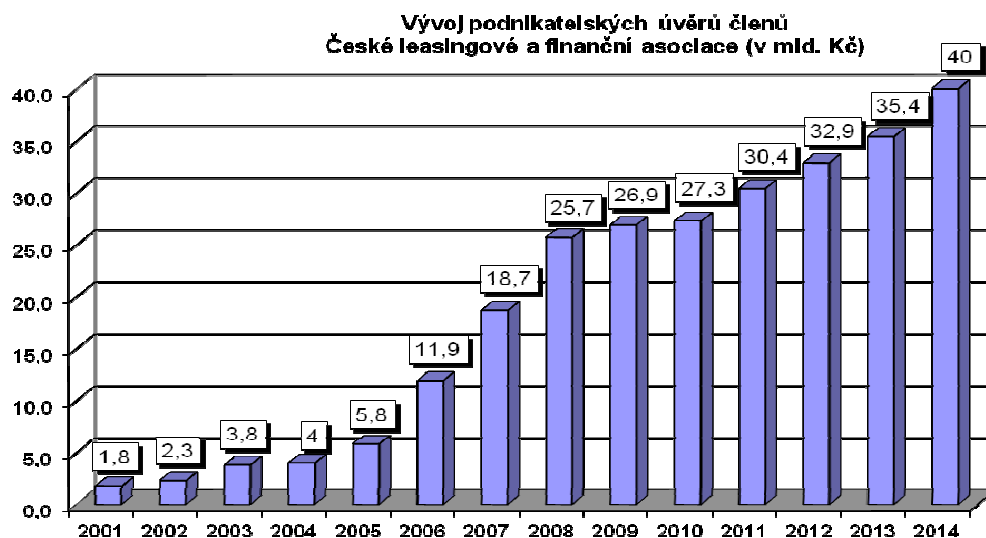
Celkový přehled o leasingových a úvěrových obchodech poskytuje Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA). Objem poskytovaných prostředků prostřednictvím leasingu a úvěru ve statistikách České leasingové asociace ukazuje, že poměr financování se nevychyluje výrazně ve prospěch jednoho z produktů.

Vývoj leasingových obchodů zaznamenal významný propad od roku 2008. Významnou komoditou financovanou prostřednictvím leasingu jsou dopravní prostředky. Jedním z možných důvodů tak byla změna v zařazení osobních automobilů od 1. 1. 2008 do druhé odpisové skupiny s dobou odepisování 5 let a tudíž prodloužení nezbytné doby financování prostřednictvím leasingu na 5 let což způsobilo propad zájmu ze strany podnikatelských subjektů o financování prostřednictvím leasingu.

V roce 2014 bylo profinancováno prostřednictvím leasingu 44 mld. Kč a v úvěrovém financování pro podnikatelské subjekty 40 mld. Kč. Z aktuálních statistik České leasingové a finanční asociace za 1. - 3. čtvrtletí 2015 vyplývá, že členské společnosti v tomto období pro podnikatele financovaly leasingem stroje, zařízení a dopravní prostředky v souhrnu pořizovacích cen (bez DPH) 34,53 mld. Kč, což představuje u největších patnácti společností zvýšení o 21,5 %. Pro podnikatele poskytly úvěry v celkové výši 35,3 mld. Kč. Proti 1. - 3. čtvrtletí 2014 tak došlo ke zvýšení objemu úvěrů pro podnikatele o 27,2 % v případě vedoucích patnácti společností (ČLFA, 2015). V zastoupení komodit bylo nejvíce využito financování pro pořízení automobilů a dále strojů a zařízení.

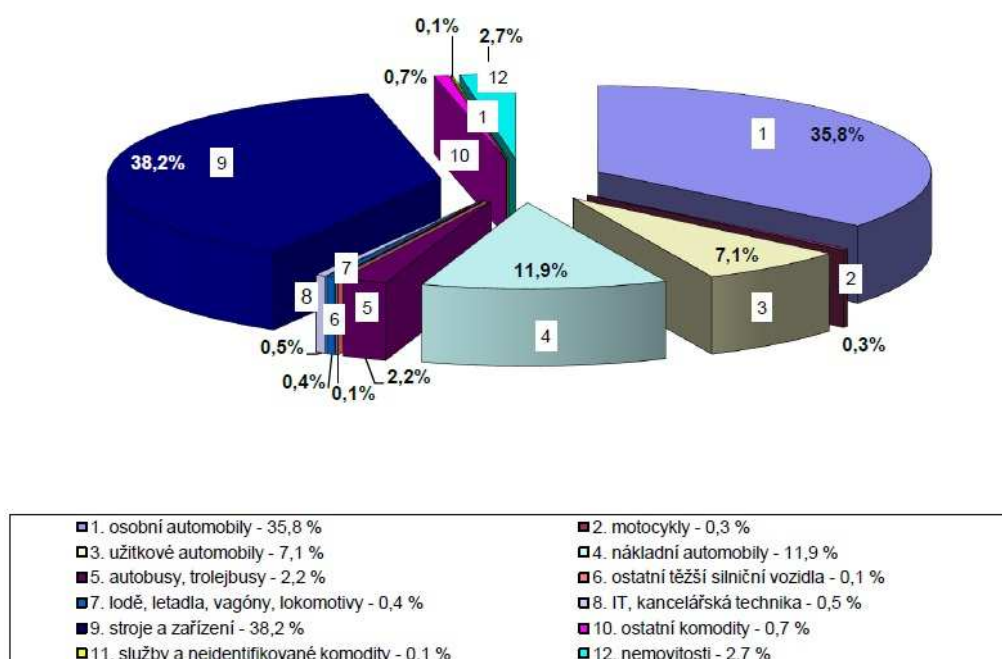
Každý ze způsobů pořízení majetku má své výhody i nevýhody a je zapotřebí zvážit před jeho pořízením jednotlivé aspekty daného financování a finanční zátěž pro podnik. V rozhodovacím dilematu hrají roli také ceny doplňkových produktů souvisejících s pořízením majetku např. pojištěním, které je často zabudováno fixně přímo do splátek. V momentě, kdy majitel podniku stojí před rozhodnutím, zda volit úvěrové nebo leasingové financování je zapotřebí se podívat na 3 klíčové oblasti.

- Administrativní náročnost a právo disponovat s majetkem
- Daňové a účetní dopady
- Finanční náročnost pořízení (Valouch, 2012, s.19)



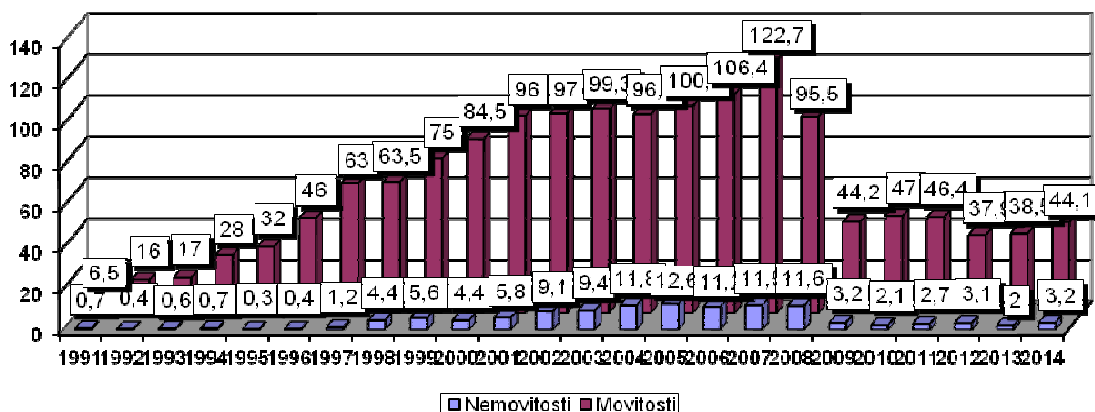
Obr. 1 Graf vývoje úvěrového financování podnikatelských subjektů v roce 2014
Zdroj: ČLFA, 2015.

**Zaměření podnikatelských úvěrů členů ČLFA v 1. - 3. čtvrtletí 2015
podle komodit**



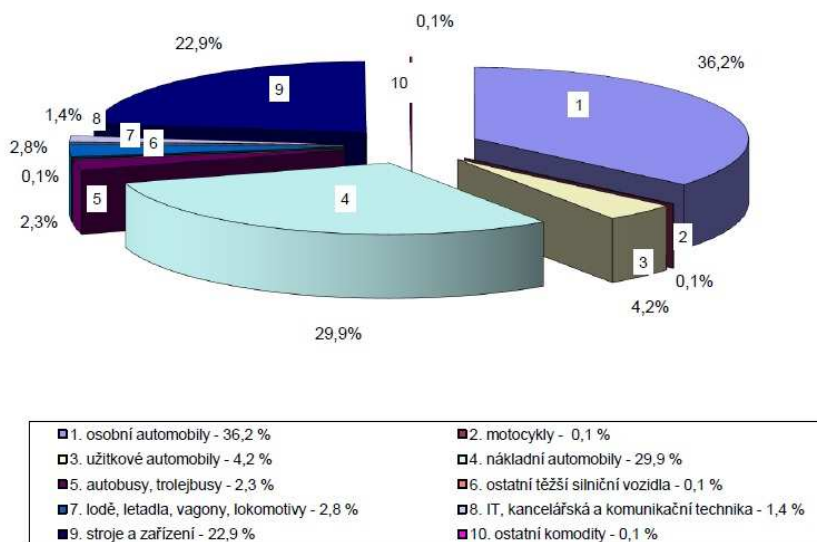
Obr. 2 Zaměření podnikatelských úvěrů na jednotlivé komodity
Zdroj: ČLFA, 2015

Vývoj leasingových obchodů členů České leasingové a finanční asociace (v mld. Kč)



Obr. 3 Graf vývoje leasingového financování v roce 2014
Zdroj: ČLFA, 2015.

Zaměření leasingu movitých věcí členů ČLFA v 1. - 3. čtvrtletí 2015 podle komodit



Obr. 4 Leasing movitých věcí Q1-Q3 2015
Zdroj: ČLFA, 2015.

2.4.1 Administrativní náročnost a právo disponovat s majetkem

Při porovnání administrativní náročnosti je sjednání leasingové nebo úvěrové smlouvy v současné době velmi podobné. Společnosti poskytující financování požadují po žadateli právnické osobě nebo fyzické osobě podnikateli podklady k posouzení způsobilosti hrazení leasingových/úvěrových splátek. Zpravidla se jedná o doložení výkazu zisku a ztrát, rozvahy, daňového přiznání žadatele případně výpisů z bankovních účtů v případě nebankovní instituce. Většina společností poskytujících financování má dnes možnost si klienta prověřit v registru dlužníků. Vzhledem k silnému konkurenčnímu boji nabízí finanční instituce zejména při pořízení automobilu havarijní pojištění, pojištění skel a povinné ručení za výhodné ceny. Snahou je také eliminovat administrativní poplatky za sjednání leasingu nebo úvěru. Vzhledem ke změně legislativy od roku 2015 týkající se registrace vozidel, došlo na tomto trhu ke zpřísnění formy zajištění úvěrových produktů. V mnohých případech je využíván model, kdy i v případě úvěrového produktu se registruje do technického průkazu finanční instituce jako vlastník vozidla a žadatel o úvěr jako provozovatel. V těchto případech je využíván nástroj smlouvy o výpůjčce, která zajišťuje, že je vlastnické právo ponecháno po dobu trvání úvěru na straně klienta. V případě, že dojde k porušení obecných podmínek ze strany zákazníka, automaticky toto právo přechází na společnost poskytující úvěrové financování. Vlastnické právo tak stále zůstává výhodou úvěrových nástrojů, kdy si kupující uplatňuje všechna práva s pořízením majetku spojená, jako jsou odpisy, uplatnění daně z přidané hodnoty z celé hodnoty pořizovaného majetku.

2.4.2 Daňové dopady leasingu a úvěru

Z hlediska daňových dopadů leasingu a úvěru je dle zákona o daních z příjmu základní rozdílem to, že daňově uznatelným nákladem leasingu je placené nájmené. U úvěru sem spadají placené úroky a odpisy pořízeného majetku. V případě leasingu odepisování provádí leasingová společnost. Výjimku zde představuje pořízení nehmotného majetku. (Valouch, 2012, s. 20) Novela zákona o daních z příjmu v roce 2015 přinesla zejména upřesnění definice finančního leasingu a jeho ztotožnění s ekonomickou podstatou, neměla však dopady do oblasti zdaňování. Z hlediska uplatnění daně z přidané hodnoty (DPH) je rovněž rozdíl. U finančního leasingu dochází k postupnému uplatňování DPH u jednotlivých splátek nájmeného. V případě úvěrového financování si plátce DPH uplatní hned na počátku pořízení aktiva DPH z celé hodnoty majetku, který podnik pořizuje.

2.4.3 Finanční náročnost pořízení

Tato oblast je velmi významná při zvažování volby financování. Celkovou cenu majetku pořizovaného prostřednictvím leasingu je možné vyjádřit pomocí *leasingového koeficientu*, který poskytne informaci o náročnosti leasingu oproti pořízení přímo koupí. Výpočet leasingového koeficientu je vyjádřen jako podíl všech úhrad leasingové společnosti k pořizovací ceně majetku. Všechny úhrady spojené s leasingem představují leasingové splátky, rizikovou a obchodní marži leasingové spo-

lečnosti, případnou odměnu za zprostředkování, zůstatkovou cenu pořizovaného aktiva (Živělová, 2003).

Jednou z možností jak porovnat leasingové a úvěrové financování je pomocí čisté výhody leasingu, kdy je porovnána čistá současná hodnota investice financované úvěrem a leasingem. V případě, že vyjde hodnota tohoto ukazatele kladná, je výhodnější profinancovat danou investici prostřednictvím leasingu.

Vzorec pro čistou výhodu leasingu lze vyjádřit matematicky takto (Valouch, 2012, s. 22):

$$\check{C}VL = K \left(\frac{\sum_{n=1}^N L_n \times (1-d) + \sum_{n=1}^N d \times O_n}{(1+i)^n} \right)$$

Kde:

ČVL = čistá výhoda leasingu

K = kapitálový výdaj

L_n = leasingové splátky v jednotlivých letech životnosti

d = daňová sazba

O_n = daňové odpisy v jednotlivých letech životnosti

n = jednotlivé roky životnosti

N = doba životnosti

i = úroková míra upravená o vliv daně z příjmů

2.4.4 Leasing a úvěr v účetnictví

Zásadní rozdíly v zobrazení leasingu v účetnictví se vyskytují v mezinárodních účetních standardech (IFRS) a českých účetních standardech (CAS). V IFRS je hlavní zásadou nadřazenost ekonomické podstaty nad právní a tak je také na leasing nahlíženo. V IFRS je chápán jako nákup majetku a přijetí úvěru a tedy společnost eviduje ve výkazu zisku a ztráty náklad v podobě úroku a odpis majetku. V rozvaze společnosti pak podnik eviduje aktivum, které odepisuje oproti závazku jeho placení. V CAS představuje leasing nájem majetku, který podnik neeviduje v aktivech a ve výkazu zisku a ztráty eviduje náklady spojené s nájemným. V rozvaze podniku se tak neprojeví v plné výši, pouze jako náklady příštích období. Dle CAS tedy firma vykazuje lepší výsledky v poměrových ukazatelích finanční analýzy tam, kde se pracuje s celkovými aktivy podniku, zejména ROA (rentability celkového vloženého kapitálu. IFRS tak mají lepší vypovídací schopnost zejména pro investory (Růčková, 2012, s. 72). Úvěrové financování se projeví jak v rozvaze v podobě aktiva podniku tak i v položce pasiv jako závazek splacení. Ve výkazu zisku a ztráty se projeví náklady v podobě úroků a odpisů hmotného majetku.

3 Vlastní práce

3.1 Pořízení majetku vybraného podniku

Společnost MotoTrade VM s.r.o. je právnickou osobou, společností s ručením omezeným a byla založena v roce 2011. K její podnikatelské činnosti patří opravy a údržba motorových vozidel vyjma motocyklů, zprostředkování velkoobchodu, maloobchod s použitým zbožím v prodejnách, marketingová činnosti a pronájem a leasing ostatních výrobků zejména pro osobní spotřebu a převážně pro domácnost. Společnost je plátcem DPH a plánuje nákup vozidla značky Ford, modelu Ford Transit Tourneo s obsahem motoru 2198 cm³, v pořizovací ceně 629 200,- Kč včetně DPH 21%, pro využití v její podnikatelské činnosti. Z hlediska financování vozidla se rozhoduje mezi využitím úvěrového nebo leasingového financování. Za tímto účelem oslovila poskytovatele finančních služeb, nebankovní společnost, která poskytuje značkové financování pro automobily značky Ford, pro vytvoření nabídek na financování.

3.1.1 Požadavky podniku na finanční produkt

- Délka smlouvy: 60 měsíců
- Pojištění vozidla: povinné ručení a havarijní pojištění zahrnuté do splátek, 10% spoluúčast havarijního pojištění
- Záloha: záloha (úvěr)/první zvýšená splátka (finanční leasing) do výše 20 - 30% z pořizovací ceny vozidla
- Převzetí vozidla v prosinci 2015.

3.1.2 Nabídka financování finanční leasing

Tab. 3 Nabídka financování leasing

Varianta finanční leasing								
Mimořádná splátka %	Mimořádná splátka Kč	DPH z mimořádné splátky Kč	Splátka ceny vozu Kč	Finanční služba Kč	Základ DPH celkem Kč	DPH celkem Kč	Pojistné Kč	Celkové nájemné Kč
20	125 840,00	21 840,00	6 846,66	1 243,97	8 090,64	1 699,03	1 268,16	11 057,83
25	157 300,00	27 300,00	6 413,33	1 178,31	7 591,64	1 594,25	1 268,16	10 454,05
30	188 760,00	32 760,00	5 980,00	112,65	7 092,65	1 489,46	1 268,16	9 850,27

V leasingové smlouvě v délce trvání 5 let obsahuje rozpis pravidelných splátek nájemného včetně pojištění, mimořádnou splátku a odkupní cenu 1% z ceny vozidla bez DPH, která činí 5 200,- Kč bez DPH. Pojistné zahrnuje havarijní pojištění, povinné ručení a pojištění skel. V leasingové smlouvě je ujednáno právo odkupu vozidla, které vzniká úhradou posledního splatného závazku z leasingové smlouvy, ne dříve než uplyne ujednaná doba nájmu z leasingové smlouvy za stanovenou odkupní cenu stanovenou v leasingové smlouvě.

Leasingový koeficient jako základní možný ukazatel, který představuje náročnost pořízení a může sloužit pro porovnání více nabídek od různých finančních institucí je u jednotlivých mimořádných splátek následující:

- Mimořádná splátka 20% - leasingový koeficient = 1,28986
- Mimořádná splátka 20% - leasingový koeficient = 1,28228
- Mimořádná splátka 30% - leasingový koeficient = 1,27470

Poměr leasingové ceny a pořizovací ceny vozidla ukazuje, že podnik uhradí během 5 let financování prostřednictvím finančního leasingu zaokrouhleně 127% až 129% pořizovací ceny vozidla a přeplatí ji tak o 27% až 29%.

3.1.3 Nabídka financování úvěr

Tab. 4 Nabídka financování úvěr

Varianta úvěr							
Záloha %	Záloha Kč	Výše úvěru Kč	Jednorázový poplatek za zpracování Kč	Úroková sazba % p.a.	Měsíční splátka úvěru Kč	Měsíční splátka pojistného celkem Kč	Celková měsíční splátka Kč
20	125 840,00	503 360,00	7 550,40	6,31	9 805,05	1 268,16	11 073,21
25	157 300,00	471 900,00	7 078,50	6,31	9 192,23	1 268,16	10 460,39
30	188 760,00	440 440,00	6 606,60	6,31	8 579,41	1 268,16	9 847,57

V případě úvěrového financování, se jedná o anuitní splácení se stejnou výší měsíční splátky po celou dobu financování a s fixní úrokovou sazbou. Úvěrová smlouva v délce trvání 5 let zahrnuje přehled pravidelných splátek úvěru včetně pojištění, které obsahuje havarijní pojištění, povinné ručení a pojištění skel a jednorázový poplatek za zpracování úvěru. Úroková sazba úvěru činí 6,31% p. a. Součástí úvěrové smlouvy je dohoda o zajištění převodu vlastnického práva k předmětu financování dle §2040 Zákona č.89/2012 Sb., občanského zákoníku, která zaniká dnem splacení všech pohledávek a současně dohodu o výpůjčce, která umožňuje dlužníkovi, dle §28 odst. 4 Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v případě zajištěním dluhu převodem práva odepisovat majetek.

3.2 Administrativní požadavky poskytovatele financování

Společnost poskytující financování požaduje po žadateli následující podklady pro posouzení bonity klienta:

- Rozvahu a výkaz zisku a ztrát za dvě účetní období
- Kopii občanského průkazu jednatele
- Vyplněný formulář žádosti o financování

Dokumenty požadované ke schválení jsou totožné pro obě formy financování. Pro oba případy je také požadováno sjednání havarijního pojištění a povinného

ručení, které je zde zahrnuto ve splátkách. Po dobu financování je pojistné vinkulováno ve prospěch poskytovatele financování. Pokud by žadatel požadoval kalkulace bez zahrnutí do měsíčních splátek, bylo by požadováno jeho sjednání individuálně s doložením všech podkladů společně s vinkulací pojistného plnění. V případě úvěru účtuje nebankovní společnost administrativní poplatek za zpracování ve výši 1,5% z výše úvěru a požaduje zajištění úvěru formou zápisu leasingové společnosti do technického průkazu jako vlastníka vozidla a žadatele (podnik) jako provozovatele. Za tímto účelem je v úvěrové smlouvě na dobu trvání úvěrové smlouvy sjednán zajišťovací převod vlastnického práva a smlouva o výpůjčce a která, dle zákona o daních z příjmu umožňuje dlužníkovi provádět odpisy majetku. Tento typ zajištění umožňuje věřiteli uplatnit v případě porušení obecných podmínek, na příklad nehrazení splátek, uplatnit vlastnická práva k zabavení předmětu financování. Po doplacení úvěru dojde k vrácení právního vlastnictví vozidla zpět podniku.

V případě leasingového financování poplatek za zpracování není účtován. Z hlediska prvotních nákladů je tak výhodnější leasingové financování a z hlediska požadovaných dokumentů nejsou rozdíly.

3.3 Kritéria daňových úspor

3.3.1 Úvěr

V případě úvěrového financování jsou daňově uznatelným nákladem hrazené úroky z úvěru, poplatek za zpracování a odpisy majetku stanovené dle Zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Podnik uplatňuje také odpočet DPH v plné výši v částce 109 200,- Kč při pořízení vozidla do majetku. Daňový doklad pro odpočet DPH vystavuje autorizovaný prodejce vozidel Ford, který vystupuje jako zprostředkovatel při uzavírání smlouvy o financování.

Vozidlo spadá dle zákona o daních z příjmů do odpisové skupiny č. 2 s dobou odepisování 5 let. Odepisování je možné provádět rovnoměrně nebo zrychleně použitím, zákonem o daních z příjmů stanovených, koeficientů odepisování. Odpisy jsou daňově uznatelným nákladem snižujícím výsledek hospodaření a tedy základ daně z příjmu a následný odvod daně z příjmů, která v případě právnických osob činí 19%.

Tab. 5 Daňově uznatelné náklady - odpisy majetku – vozidlo Ford Transit Custom

Odpisy vozidla Ford Transit Custom, pořizovací cena 520 000 bez DPH							
Rovnoměrné odpisy				Zrychlené odpisy			
ROK	Koeficient odepisování	Výše ročního odpisu	Zůstatková cena	ROK	Koeficient odepisování	Výše ročního odpisu	Zůstatková cena
2015	11	57 200,00	462 800,00	2015	5	104 000,00	416 000,00
2016	22,25	115 700,00	347 100,00	2016	6	166 400,00	249 600,00
2017	22,25	115 700,00	231 400,00	2017	6	124 800,00	124 800,00
2018	22,25	115 700,00	115 700,00	2018	6	83 200,00	41 600,00
2019	22,25	115 700,00	0,00	2019	6	41 600,00	0,00

Daňově uznatelným nákladem jsou při pořízení vozidla na úvěr úroky z úvěru. Měsíční rozpis úroků je uveden v příloze A, z kterého vychází i následující tabulka ročních úroků – daňově uznatelných nákladů úvěru. Vzhledem k požadovanému datu předání v prosinci 2015 bude první splátka úvěru dle stanovených obecných podmínek úvěru 30 dní po datu předání v lednu 2016. Jednorázový poplatek za zpracování je rovněž daňově uznatelný náklad, je splatný s první splátkou úvěru a činí 1,5% z výše úvěru tedy:

- U zálohy 20% 7 550,40 Kč
- U zálohy 25% 7 078,50 Kč
- U zálohy 30% 6 606,60 Kč

Tab. 6 Daňově uznatelné náklady – úroky z úvěru, vozidlo Ford Transit Custom

Rok	úroky v Kč 20% záloha	úroky v Kč 25% záloha	úroky v Kč 30% záloha
1.rok	29 253,34	27 424,94	25 596,52
2.rok	23 506,80	22 037,96	20 568,32
3.rok	17 386,72	16 300,00	15 213,28
4.rok	10 868,82	10 189,50	9 510,16
5.rok	3 927,27	3 681,80	3 436,34
Celkem	84 942,95	79 634,20	74 324,62

3.3.2 Leasing

Daňově uznatelným nákladem dle zákona o daních z příjmů je hrazené nájemné z leasingové smlouvy. V případě mimořádné splátky, je potřeba ji časově rozlišit, kdy se do nákladů tak postupně dostává vždy její poměrná část. Vzhledem k tomu, že žadatel o leasing je plátcem DPH budou vstupovat do nákladů částky bez DPH.

Tab. 7 Časové rozlišení mimořádné splátky a stanovení daňově uznatelných nákladů

Mimořádná splátka 20%, položky bez DPH 21%, v Kč		Mimořádná splátka 25%, položky bez DPH 21%, v Kč		Mimořádná splátka 30%, položky bez DPH 21%, v Kč	
Mimořádná splátka	104 000,00	Mimořádná splátka	130 000,00	Mimořádná splátka	156 000,00
Finanční služba	1 243,97	Finanční služba	1 178,31	Finanční služba	1 112,65
Splátka nájemného	8 114,82	Splátka nájemného	7 681,49	Splátka nájemného	7 248,16
Daňově uznatelný náklad	11 092,12	Daňově uznatelný náklad	11 026,46	Daňově uznatelný náklad	10 960,81

Předpokládané datum převzetí předmětu financování do užívání je prosinec 2015 a tedy DUZP (datum uskutečnění zdanitelného plnění) vstup nájemného do účetnictví se bude od tohoto data odvíjet.

Časové rozlišení mimořádné splátky je pro výpočet daňově uznatelných nákladů podílem mimořádné splátky bez DPH a délky trvání leasingové smlouvy v měsících.

Tab. 8 Přehled daňově uznatelných nákladů v jednotlivých letech

Rok	30% mimořádná splátka		30% mimořádná splátka		30% mimořádná splátka	
	Počet splátek	Náklad celkem	Počet splátek	Náklad celkem	Počet splátek	Náklad celkem
2015	1	11 092,12	1	11 026,46	1	10 960,81
2016	12	133 105,44	12	132 317,52	12	131 529,72
2017	12	133 105,44	12	132 317,52	12	131 529,72
2018	12	133 105,44	12	132 317,52	12	131 529,72
2019	12	133 105,44	12	132 317,52	12	131 529,72
2020	11	122 013,32	11	121 291,06	11	120 568,91
Celkem	665 527,20		661 587,60		657 648,60	

Z hlediska DPH u finančního leasingu § 13 odst. 3 písm. d) ZDPH říká, že za dodání zboží nebo převod nemovitostí se považuje také: „převod práva užívat najaté zboží nebo najatou nemovitost na základě smlouvy, která stanoví povinnost nájemce nabýt zboží nebo nemovitost, které jsou předmětem smlouvy“. Vzhledem ke skutečnosti, že v leasingové smlouvě je sjednán odkup vozidla po skončení leasingu, datum převzetí vozidla do užívání je i datem uskutečnění zdanitelného plnění a plátce DPH tak může uplatnit nárok na odpočet DPH z celé hodnoty plnění již v den převzetí vozidla na základě vystaveného daňového dokladu.

Tab. 9 Přehled DPH (sazba 21%) u jednotlivých leasingových kalkulací

V Kč	Mimořádná splátka 20%	Mimořádná splátka 25%	Mimořádná splátka 30%
DPH z nájemného a finanční služby	60 x 1 699,03	60 x 1 594,25	60 x 1 489,46
DPH z mimořádné splátky	21 840,00	27 300,00	32 760,00
Celkem DPH	123 781,80	122 955,00	122 127,60

3.3.3 Srovnání daňových úspor a výdajů na finanční leasing a úvěr

Tab. 10 Daňová úspora a výdaje spojené s úvěrem a leasingem při akontaci 20%

20% ÚVĚR						
Rok	Roční splátka úvěru	Úrok	Odpisy	Celkové snížení daňového základu	Daňová úspora	Výdaje na úvěru po zdanění
2015	125 840,00	0,00	57 200,00	57 200,00	10 868,00	114 972,00
2016	140 428,92	29 253,34	115 700,00	152 503,74	28 975,71	111 453,21
2017	132 878,52	23 506,80	115 700,00	139 206,80	26 449,29	106 429,23
2018	132 878,52	17 386,72	115 700,00	133 086,72	25 286,48	107 592,04
2019	132 878,52	10 868,82	115 700,00	126 568,82	24 048,08	108 830,44
2020	132 878,52	3 927,27	0,00	3 927,27	746,18	132 132,34
Celkem	797 783,00	84 942,95	520 000,00	612 493,35	116 373,74	681 409,26
20% LEASING						
Rok	Roční splátka leasingu	Daňově uznatelné náklady	Celkové snížení daňového základu	Daňová úspora	Výdaje u leasingu po zdanění	
2015	136 897,83	11 019,12	11 019,12	2 093,63	134 804,20	
2016	132 693,96	133 105,44	133 105,44	25 290,03	107 403,93	
2017	132 693,96	133 105,44	133 105,44	25 290,03	107 403,93	
2018	132 693,96	133 105,44	133 105,44	25 290,03	107 403,93	
2019	132 693,96	133 105,44	133 105,44	25 290,03	107 403,93	
2020	127 928,13	122 013,32	122 013,32	23 182,53	104 745,60	
Celkem	795 601,80	665 454,20	665 454,20	126 436,30	669 165,50	

Daňová úspora vychází lépe o 10 062,56 Kč ve prospěch leasingu a také leasingové výdaje po zdanění jsou o 12 243,76 Kč nižší.

Tab. 11 Daňová úspora a výdaje spojené s leasingem a úvěrem při akontaci 25%

25% ÚVĚR						
Rok	Roční splátka úvěru	Úrok	Odpisy	Celkové snížení daňového základu	Daňová úspora	Výdaje u úvěru po zdanění
2015	157 300,00	0,00	57 200,00	57 200,00	10 868,00	146 432,00
2016	132 603,18	27 424,94	115 700,00	150 203,44	28 538,65	104 064,53
2017	125 524,68	22 037,96	115 700,00	137 737,96	26 170,21	99 354,47
2018	125 524,68	16 300,00	115 700,00	132 000,00	25 080,00	100 444,68
2019	125 524,68	10 189,50	115 700,00	125 889,50	23 919,01	101 605,68
2020	125 524,68	3 681,80	0,00	3 681,80	699,54	124 825,14
Celkem	792 001,90	79 634,20	520 000,00	606 712,70	115 275,41	676 726,49
25% LEASING						
Rok	Roční plátka leasingu	Daňově uznatelné náklady	Celkové snížení daňového základu	Daňová úspora	Výdaje u leasingu po zdanění	
2015	167 754,05	11 026,46	11 026,46	2 095,03	165 659,02	
2016	125 448,60	132 317,52	132 317,52	25 140,33	100 308,27	
2017	125 448,60	132 317,52	132 317,52	25 140,33	100 308,27	
2018	125 448,60	132 317,52	132 317,52	25 140,33	100 308,27	
2019	125 448,60	132 317,52	132 317,52	25 140,33	100 308,27	
2020	131 740,60	121 291,06	121 291,06	23 045,30	108 695,30	
Celkem	801 289,05	661 587,60	661 587,60	125 701,64	675 587,41	

Finanční leasing představuje v tomto případě daňovou úspora vyšší o 10 426,23 Kč, výdaje spojené s leasingem jsou zde nižší o 1 139,08 Kč tedy také ve prospěch leasingu.

Tab. 12 Daňová úspora a výdaje spojené s úvěrem a leasingem při akontaci 30%

30% ÚVĚR						
Rok	Roční splátka úvěru	Úrok	Odpisy	Celkové snížení daňového základu	Daňová úspora	Výdaje u úvěru po zdanění
2015	188 760,00	0,00	57 200,00	57 200,00	10 868,00	177 892,00
2016	124 777,44	25 596,52	115 700,00	147 903,12	28 101,59	96 675,85
2017	118 170,84	20 568,32	115 700,00	136 268,32	25 890,98	92 279,86
2018	118 170,84	15 213,28	115 700,00	130 913,28	24 873,52	93 297,32
2019	118 170,84	9 510,16	115 700,00	125 210,16	23 789,93	94 380,91
2020	118 170,84	3 436,34	0,00	3 436,34	652,90	117 517,94
Celkem	786 220,80	74 324,62	520 000,00	600 931,22	114 176,93	672 043,87
30% LEASING						
Rok	Roční plátka leasingu	Daňově uznatelné náklady	Celkové snížení daňového základu	Daňová úspora	Výdaje u leasingu po zdanění	
2015	198 610,27	10960,81	10960,81	2 082,55	196 527,72	
2016	118 203,24	131529,72	131529,72	24 990,65	93 212,59	
2017	118 203,24	131529,72	131529,72	24 990,65	93 212,59	
2018	118 203,24	131529,72	131529,72	24 990,65	93 212,59	
2019	118 203,24	131529,72	131529,72	24 990,65	93 212,59	
2020	124 495,24	120568,91	120568,91	22 908,09	101 587,15	
Celkem	795 918,47	657 648,60	657 648,60	124 953,23	670 965,24	

V případě akontace 30% je rovněž daňová úspora na straně leasingu, výdaje u leasingu po zdanění jsou nepatrně o 1 078,63 Kč nižší než u úvěrového financování.

3.4 Finanční náročnost pořízení - čistá výhoda leasingu

Metoda čisté výhody leasingu porovná investici z hlediska výhodnosti. Pokud je čistá současná hodnota pořízení majetku financovaném prostřednictvím leasingu větší než čistá hodnota pořízení majetku financovaná úvěrem, bude leasingové financování vhodnější a naopak. K výpočtu využijeme matematického vzorce popsaného v teoretické části. Vyjde-li hodnot ukazatele kladná pak je výhodnějším zdrojem financování leasing, záporná hodnota přesouvá výhodnost financování směrem k úvěru. Propočítáme u všech zvažovaných akontací a porovnáme změny při využití rovnoměrných a zrychlených odpisů.

$$\check{C}VL = K \left(\frac{\sum_{n=1}^N L_n \times (1-d) + \sum_{n=1}^N d \times O_n}{(1+i)^n} \right)$$

3.4.1 Čistá výhoda leasingu – rovnoměrné odpisy majetku

Mimořádná splátka (akontace) 20%

Kapitálový výdaj (K)	520 000,00 Kč bez DPH
Doba životnosti (N)	5 let
Zvýšená leasingová splátka 1. rok	216 305,48 Kč bez DPH
Leasingové splátky 2. – 5. rok	112 305,48 Kč bez DPH
Daňová sazba daně z příjmů právnických osob	19%
Úroková míra z úvěrové smlouvy	6,31 % p. a.
Upravená úroková míra o vliv daně (i)	0,051 = 5,11%
Rovnoměrný odpis 1. rok	57 200,00 Kč
Rovnoměrné odpisy 2. – 5. rok	115 700,00

Hodnota ČVL = -106 554,27

Mimořádná splátka (akontace) 25%

Kapitálový výdaj (K)	520 000,00 Kč bez DPH
Doba životnosti (N)	5 let
Zvýšená leasingová splátka 1. rok	236 317,60 Kč bez DPH
Leasingové splátky 2. – 5. rok	106 317,60 Kč bez DPH
Daňová sazba daně z příjmů právnických osob	19%
Úroková míra z úvěrové smlouvy	6,31 % p. a.
Upravená úroková míra o vliv daně (i)	0,051 = 5,11%
Rovnoměrný odpis 1. rok	57 200,00 Kč
Rovnoměrné odpisy 2. – 5. rok	115 700,00

Hodnota ČVL = -99 982,98

Mimořádná splátka (akontace) 30%

Kapitálový výdaj (K)	520 000,00 Kč bez DPH
Doba životnosti (N)	5 let
Zvýšená leasingová splátka 1. rok	256 329,72 Kč bez DPH
Leasingové splátky 2. – 5. rok	100 329,72 Kč bez DPH
Daňová sazba daně z příjmů právnických osob	19%
Úroková míra z úvěrové smlouvy	6,31 p. a.
Upravená úroková míra o vliv daně (i)	0,051 = 5,11%
Rovnoměrný odpis 1. rok	57 200,00 Kč
Rovnoměrné odpisy 2. – 5. rok	115 700,00 Kč

Hodnota ČVL = 12 332,48

V případě využití rovnoměrných odpisů je leasingové financování výhodnější při zvolení mimořádné splátky 30%.

3.4.2 Čistá výhoda leasingu – zrychlené odpisy majetku**Mimořádná splátka (akontace) 20%**

Kapitálový výdaj (K)	520 000,00 Kč bez DPH
Doba životnosti (N)	5 let
Zvýšená leasingová splátka 1. rok	256 329,72 Kč bez DPH
Leasingové splátky 2. – 5. rok	100 329,72 Kč bez DPH
Daňová sazba daně z příjmů právnických osob	19%
Úroková míra z úvěrové smlouvy	6,31 p. a.
Upravená úroková míra o vliv daně (i)	0,051 = 5,11%
Zrychlený odpis 1. rok	104 000,00 Kč
Zrychlený odpis 2. rok	166 400,00 Kč
Zrychlený odpis 3. rok	124 800,00 Kč
Zrychlený odpis 4. rok	83 000,00 Kč
Zrychlený odpis 5. rok	41 600,00 Kč

Hodnota ČVL = - 106 645,21

Hodnota čisté výhody leasingu je záporná, a tedy tato varianta mimořádné splátky je vhodnější pro využití úvěrového financování.

Mimořádná splátka (akontace) 25%

Kapitálový výdaj (K)	520 000,00 Kč bez DPH
Doba životnosti (N)	5 let
Zvýšená leasingová splátka 1. rok	256 329,72 Kč bez DPH
Leasingové splátky 2. – 5. rok	100 329,72 Kč bez DPH
Daňová sazba daně z příjmů právnických osob	19%
Úroková míra z úvěrové smlouvy	6,31 p. a.
Upravená úroková míra o vliv daně (i)	0,051 = 5,11%
Zrychlený odpis 1. rok	104 000,00 Kč
Zrychlený odpis 2. rok	166 400,00 Kč
Zrychlený odpis 3. rok	124 800,00 Kč
Zrychlený odpis 4. rok	83 000,00 Kč
Zrychlený odpis 5. rok	41 600,00 Kč

Hodnota ČVL = - 99 908,78

Hodnota čisté výhod leasingu je záporná, a tedy tato varianta mimořádné splátky je vhodnější pro využití úvěrového financování.

Mimořádná splátka (akontace) 30%

Kapitálový výdaj (K)	520 000,00 Kč bez DPH
Doba životnosti (N)	5 let
Zvýšená leasingová splátka 1. rok	256 329,72 Kč bez DPH
Leasingové splátky 2. – 5. rok	100 329,72 Kč bez DPH
Daňová sazba daně z příjmů právnických osob	19%
Úroková míra z úvěrové smlouvy	6,31 p. a.
Upravená úroková míra o vliv daně (i)	0,051 = 5,11%
Zrychlený odpis 1. rok	104 000,00 Kč
Zrychlený odpis 2. rok	166 400,00 Kč
Zrychlený odpis 3. rok	124 800,00 Kč
Zrychlený odpis 4. rok	83 000,00 Kč
Zrychlený odpis 5. rok	41 600,00 Kč

Hodnota ČVL = 12 406,68

Hodnota čisté výhody leasingu je v případě mimořádné splátky 30% a využití zrychlených odpisů kladná, mírně výhodnější než při využití rovnoměrných odpisů. Financování vozidla je i v případě zrychlených odpisů při mimořádné splátce 30% výhodnější na straně finančního leasingu.

3.5 Vliv volby financování na rozvahu podniku

3.6 Finanční leasing v rozvaze podniku

V případě, že si podnik vybere jednu z nabízených variant **leasingové financování**, nebude vozidlo evidováno na majetkových účtech, a tedy nezmění bilanci podniku v aktivech stávající průběžné rozvahy podniku (příloha B) v položce B. II. 3. Dlouhodobý hmotný majetek – Samostatného hmotné movité věci a soubory.

Výše první zvýšené splátka je účtována na aktivním účtu Má dáti (dále již jen MD) 381 Náklady příštích období a pasivním účtu Dal (dále již jen D) 321 Závazky z obchodních vztahů. Je časově rozlišena a do nákladů se časově rozlišená první splátka a stejně tak jednotlivé splátky nájemného dostávají prostřednictvím nákladového daňově uznatelného účtu MD 518 Ostatní služby proti účtu D 381 Náklady příštích období. V rozvaze podniku se zvýšená první splátka finančního leasingu projeví v položce aktiv D. I. 1. Časové rozlišení – Náklady příštích období.

V rozvaze v části pasiv není rovněž vidět celý závazek, který z leasingové smlouvy vyplývá. Zbývající výše splátek a tedy hodnota budoucích závazků z finančního leasingu je evidována na pod-rozvahových účtech 75 – 79.

3.7 Dlouhodobý úvěr v rozvaze podniku

V případě, že podnik bude aktivum financovat prostřednictvím **úvěru**, vozidlo bude zařazeno do majetku firmy prostřednictvím účtu 022- Samostatné movité věci a soubory movitých věcí, což se projeví změnou stávající průběžné rozvahy (příloha B) v položce aktiv, kde dojde k navýšení hodnoty aktiv v části B. II. 3. Dlouhodobý hmotný majetek – Samostatného hmotné movité věci a soubory o 520 000,- Kč (brutto). V části C. IV. 2. Krátkodobý finanční majetek – Účty v bankách ke snížení položky o hodnotu uhrazené akontace (zálohy) a v části C. III. 7. Krátkodobé pohledávky – Stát – daňové pohledávky ke zvýšení položky o částku DPH vozidla.

V pasivech se závazek z úvěrové smlouvy účtováný na pasivním účtu 479 Jiné dlouhodobé závazky (neboť se jedná o poskytnutý úvěr nebankovní společností) projeví navýšením položky B. II. 9. Jiné závazky o výši úvěru.

4 Diskuse

Z kalkulací dlouhodobého úvěru a finančního leasingu byly porovnány daňové úspory, čistá výhoda leasingu a administrativní náročnost pořízení. Před tím, než bude vysloveno doporučení pro podnik, který finanční produkt pro financování vozidla bude vhodnější zvolit, je třeba se podívat na aktuální situaci podniku a dle předběžného účetního výkazu rozvahy sestavené k datu 30. 9. 2015 zjistit zadluženost podniku. Dle poskytnutých informací o hospodaření podnik generuje zisk v provozní oblasti, a tedy svou činností pokrývá náklady při své ekonomické činnosti a v celkovém výsledku hospodaření za účetní období 2014 je rovněž ziskový. Stejně tak i předběžný výsledek hospodaření za rok 2015 vykazuje, dle poskytnutých údajů, zisk jak v provozní oblasti tak i celkový. V podniku převažují dlouhodobá hmotná aktiva a to samostatné hmotné movité věci a soubory, což koresponduje se zaměřením ekonomické činnosti firmy. Poměr cizího kapitálu na celkových aktivech dle rozvahy činí 89%. Z prvotního pohledu věřitelského rizika není tato hodnota příznivá. Pokud posoudíme tento ukazatel z hlediska struktury cizích zdrojů, převažují v položce krátkodobé cizí zdroje, které jsou zdrojem méně rizikovým, přesto hrají ve smyslu stability důležitou roli. Dle získaných informací využívá podnik krátkodobé finanční prostředky pro financování skladu vozidel od nebankovních společností. Převaha cizích zdrojů není pro automobilové odvětví neobvyklá, a pokud působí pozitivní efekt finanční páky, pak zvyšuje rentabilitu vlastního kapitálu. Z rozvahy lze zjistit likviditu podniku a to běžnou, která zde jako podíl krátkodobých pasiv a oběžných aktiv tvoří 49%, pohotovou likviditu, která je očištěná o položku zásob a činí 24% a hotovostní, která poměruje krátkodobý finanční majetek vůči krátkodobým závazkům a pohybuje se k aktuálnímu stavu rozvahy 7,36%. Všechny ukazatele schopnosti podniku uhradit v krátkém čase své závazky ukazují na agresivní strategii podniku.

Na základě požadavku pořízení vozidla do firmy byly vytvořeny nabídky kalkulací financování prostřednictvím finančního leasingu a dlouhodobého úvěru na 5 let se třemi variantami mimořádné splátky/ zálohy 20%, 25%, 30%. Předpokládané převzetí do užívání bylo stanoveno na měsíc prosinec 2015 a z toho také vychází jednotlivá porovnání výdajů spojených s financováním. Z hlediska požadavků doložení bonity při žádosti o poskytnutí finančních prostředků pro financování investice je financování prostřednictvím dlouhodobého úvěru a leasingu na stejné úrovni. Zajištění rizika poskytovatele financování je v případě úvěru sjednáno prostřednictvím zajišťovacího převodu vlastnického práva po dobu financování, které znamená pro podnik zápis v technickém průkazu jako provozovatele vozidla a nebankovní společnosti jako vlastníka. Právo chovat se k předmětu financování jako k ekonomickému majetku podniku je zajištěno sjednáním smlouvy o výpůjčce, která podniku umožňuje provádět odpisy majetku dle zákona o daních z příjmu. V případě smlouvy o finančním leasingu je vlastníkem leasingová společnost, která provádí odpisy majetku. U obou variant je dalším zajištěním rizik vinkulace pojistného plnění ve prospěch leasingové společnosti. Prvotní náklady za sjednání smlouvy ve formě jednorázového poplatku za sjednání jsou účtovány v případě úvěrové-

ho financování. Poplatek činí 1,5% z výše úvěru a podnik jej uhradí dle splátkového kalendáře společně s první splátkou úvěru. Za sjednání leasingové smlouvy poplatek účtován není.

Z daňového hlediska je u všech variant kalkulací při srovnání daňových úspor výhodnější finanční leasing, který umožňuje, díky zanesení leasingového nájemného s časově rozlišenou mimořádnou splátkou do daňově uznatelných nákladů, vyšší daňovou úsporu. Celkové výdaje spojené s financováním po uplatnění daňových úspor jsou nižší na straně leasingového financování. V případě mimořádné splátky/zálohy 20% je rozdíl nejvýraznější a činí 12 243,76 Kč.

Metoda čisté výhody leasingu porovnála čistou současnou hodnotu investice financované dlouhodobým úvěrem a finančním leasingem, kdy v případě 30% mimořádné splátky se finanční leasing ukázal jako nejvýhodnější varianta.

Dopady na rozvahu podniku jsou zcela odlišné u obou forem financování. V případě dlouhodobého úvěru je investice, v tomto případě vozidla, přenesena jak do aktiv v podobě dlouhodobého hmotného movitého majetku tak i na straně pasiv jako dlouhodobý závazek z úvěru. Leasingové financování je v současnosti dle českých účetních standardů skryto v pod-rozvahových účtech což může být pro podnik výhodou v případě, že bude žádat o další finanční zdroje.

5 Závěr

Z poznatků vlastní práce shrnutých v kapitole diskuse se po porovnání kalkulací finančního leasingu a dlouhodobého úvěru jako vhodný externí zdroj financování vozidla za stanovených podmínek ukázala varianta finančního leasingu při mimořádné splátce 30%. Současná hodnota investice vypočítaná pomocí metody čisté výhody leasingu je v tomto případě, na rozdíl od mimořádných splátek 20% a 25%, kladná a tedy ve prospěch finančního leasingu což znamená, že v tomto případě jsou výdaje spojené s leasingem nižší, než je pořizovací cena vozidla. Daňová úspora plynoucí z leasingových splátek nájemného je vyšší než u úvěrového financování a výdaje spojené s leasingovými splátkami po zohlednění daňových úspor jsou nižší, přestože jen nepatrně. Vzhledem k převaze cizích zdrojů v podniku bude to, že se závazek leasingové financování neprojeví v rozvaze, znamenat pro firmu výhodu při posuzování bonity při potřebě dalších externích zdrojů financování. Pořízení investice není zpoplatněno poplatkem za sjednání leasingové smlouvy a požadované dokumenty k vyřízení žádosti nepředstavují vyšší administrativní nároky než v případě žádosti o úvěrové financování. Zajištění rizika představuje vlastnictví předmětu financování na straně leasingové společnosti a vinkulace pojistného plnění v její prospěch. Varianta financování byla vybrána na základě zohlednění požadavků firmy a porovnání výhodnosti konkrétních kalkulací finančních produktů.

Problematika rozhodování o investicích a jejich financování je významnou součástí řízení rozvoje podniku. V případě pořizování hmotného majetku hrají dopravní prostředky v podobě nákladních a osobních automobilů důležitou roli ve všech odvětvích napříč spektrem podnikatelských subjektů. Zajišťují a usnadňují každodenní činnost podniku a otázku, jaké finanční zdroje při jejich pořízení využít, řeší za dobu své existence alespoň jednou každý podnik.

6 Literatura

6.1 Odborná literatura

RŮČKOVÁ, PETRA A MICHAELA ROUBÍČKOVÁ. *Finanční management*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012. ISBN 978-80-247-4047-8.

SYNEK, MILOSLAV A EVA KISLINGEROVÁ. *Podniková ekonomika*. 5., přeprac. a dopl. vyd. Praha. ISBN 978-80-7400-336-3

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

VOCHOZKA, MAREK. *Metody komplexního hodnocení podniku*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3647-1.

ŽIVĚLOVÁ, Iva. *Aby firma prosperovala*. 1. Vyd. Brno: Cathy, 1996. 117 s.

ŽIVĚLOVÁ, Iva. *Finanční řízení podniku II*. Brno: MZLU, 2003. 88 s. ISBN 80-7157-369-8.

6.2 Internetové zdroje

CEED *Centrum pro rozvoj ekonomického vzdělávání* [online] [cit. 2015-11-05] dostupné z http://www.ceed.cz/podnik_ekonomika/invmaj_a_techrozvoj/538funkce_odpisu_z_pohledu_firmy.htm

ČLFA *Statistiky ČLFA (2007-2015)* [www dokument] [cit. 2015-11-05] dostupné z <http://www.clfa.cz/index.php?textID=64>

ÚČTOVÁNÍ. *Účetní osnova* [www dokument] [cit. 2015-11-05] dostupné z <http://www.uctovani.net/ucetni-osnova.php>

6.3 Právní předpisy

Daně z příjmů. Ostrava: Sagit, 2014, Zákon č. 586/1992 Sb.

Nový občanský zákoník. Ostrava: Sagit, 2014, Zákon č. 89/2012 Sb.

Daň z přidané hodnoty. Ostrava: Sagit, 2014, Zákon č. 235/2004 Sb.

6.4 Ostatní zdroje

Výkaz zisku a ztráty za období 1. 1. 2015 - 30. 9. 2015. Interní zdroj společnosti MotoTrade VM s. r. o.

Rozvaha za období 1. 1. 2015 - 30. 9. 2015. Interní zdroj společnosti MotoTrade VM s. r. o.

Kalkulace finančního leasingu. Interní zdroj nebankovní společnosti, člena ČLFA

Kalkulace úvěru. Interní zdroj nebankovní společnosti, člena ČLFA

Přílohy

A Umořovací plán jistiny úvěru

UMOŘOVACÍ PLÁN JISTINY ÚVĚRU při záloze 20%					UMOŘOVACÍ PLÁN JISTINY ÚVĚRU při záloze 25%					UMOŘOVACÍ PLÁN JISTINY ÚVĚRU při záloze 30%				
ÚROKOVÁ SAZBA 6,31% p.a. =) 0,0631/12 = p.m., anuitní forma splácní					ÚROKOVÁ SAZBA 6,31% p.a. =) 0,0631/12 = p.m., anuitní forma splácní					ÚROKOVÁ SAZBA 6,31% p.a. =) 0,0631/12 = p.m., anuitní forma splácní				
ČÍSLO SPLÁTKY	SPLÁTKA JISTINY	SPLÁTKA ÚROKU	ZŮSTATEK JISTINY	SPLÁTKA CELKEM bez nohštění	ČÍSLO SPLÁTKY	SPLÁTKA JISTINY	SPLÁTKA ÚROKU	ZŮSTATEK JISTINY	SPLÁTKA CELKEM bez nohštění	ČÍSLO SPLÁTKY	SPLÁTKA JISTINY	SPLÁTKA ÚROKU	ZŮSTATEK JISTINY	SPLÁTKA CELKEM bez nohštění
0			#####		0			471 900,00		0			440 440,00	
1	7156,49	2648,56	496 203,51	9 805,05	1	6 709,21	2 483,02	465 190,79	9 192,23	1	6 261,93	2 317,48	434 178,07	8 579,41
2	7194,14	2 610,91	489 009,37	9 805,05	2	6 744,51	2 447,72	458 446,28	9 192,23	2	6 294,88	2 284,53	427 883,19	8 579,41
3	7232,00	2 573,05	481 777,37	9 805,05	3	6 780,00	2 412,23	451 666,28	9 192,23	3	6 328,00	2 251,41	421 555,18	8 579,41
4	7270,05	2 535,00	474 507,32	9 805,05	4	6 815,67	2 376,56	444 850,60	9 192,23	4	6 361,30	2 218,11	415 193,88	8 579,41
5	7308,30	2 496,75	467 199,01	9 805,05	5	6 851,54	2 340,69	437 999,06	9 192,23	5	6 394,77	2 184,64	408 799,11	8 579,41
6	7346,76	2 458,29	459 852,25	9 805,05	6	6 887,59	2 304,64	431 111,40	9 192,23	6	6 428,42	2 150,99	402 370,69	8 579,41
7	7385,42	2 419,63	452 466,84	9 805,05	7	6 923,83	2 268,40	424 187,65	9 192,23	7	6 462,24	2 117,17	395 908,45	8 579,41
8	7424,28	2 380,77	445 042,56	9 805,05	8	6 960,26	2 231,97	417 227,39	9 192,23	8	6 496,25	2 083,16	389 412,20	8 579,41
9	7463,34	2 341,71	437 579,22	9 805,05	9	6 996,88	2 195,35	410 230,50	9 192,23	9	6 530,43	2 048,98	382 881,78	8 579,41
10	7502,61	2 302,44	430 076,61	9 805,05	10	7 033,70	2 158,53	403 196,80	9 192,23	10	6 564,79	2 014,62	376 316,99	8 579,41
11	7542,09	2 262,96	422 534,52	9 805,05	11	7 070,71	2 121,52	396 126,09	9 192,23	11	6 599,33	1 980,08	369 717,66	8 579,41
12	7581,77	2 223,28	414 952,74	9 805,05	12	7 107,91	2 084,32	389 018,18	9 192,23	12	6 634,05	1 945,36	363 083,60	8 579,41
13	7621,67	2 183,30	407 331,00	9 805,05	13	7 145,31	2 046,92	381 872,87	9 192,23	13	6 668,96	1 910,45	356 414,64	8 579,41
14	7661,77	2 143,28	399 669,31	9 805,05	14	7 182,91	2 009,32	374 689,96	9 192,23	14	6 704,05	1 875,36	349 710,59	8 579,41
15	7702,08	2 102,97	391 967,22	9 805,05	15	7 220,71	1 971,52	367 469,25	9 192,23	15	6 739,33	1 840,08	342 971,26	8 579,41
16	7742,61	2 062,44	384 224,61	9 805,05	16	7 258,70	1 933,53	360 203,55	9 192,23	16	6 774,79	1 804,62	336 196,48	8 579,41
17	7783,35	2 021,70	376 441,26	9 805,05	17	7 296,89	1 895,34	352 913,66	9 192,23	17	6 810,43	1 768,98	329 386,04	8 579,41
18	7824,31	1 980,74	368 616,96	9 805,05	18	7 335,29	1 856,94	345 578,37	9 192,23	18	6 846,27	1 733,14	322 539,77	8 579,41
19	7865,47	1 939,58	360 751,48	9 805,05	19	7 373,88	1 818,35	338 204,49	9 192,23	19	6 882,29	1 697,12	315 657,48	8 579,41
20	7906,86	1 898,19	352 844,62	9 805,05	20	7 412,60	1 779,55	330 791,81	9 192,23	20	6 918,50	1 660,91	308 730,90	8 579,41
21	7948,47	1 856,58	344 896,15	9 805,05	21	7 451,69	1 740,54	323 340,12	9 192,23	21	6 954,91	1 624,50	301 784,07	8 579,41
22	7990,29	1 814,76	336 905,87	9 805,05	22	7 490,90	1 701,33	315 849,23	9 192,23	22	6 991,50	1 587,91	294 792,56	8 579,41
23	8032,33	1 772,72	328 873,54	9 805,05	23	7 530,31	1 661,92	308 318,92	9 192,23	23	7 028,29	1 551,12	287 764,27	8 579,41
24	8074,60	1 730,45	320 798,94	9 805,05	24	7 569,93	1 622,30	300 748,98	9 192,23	24	7 065,27	1 514,14	280 699,00	8 579,41
25	8117,08	1 687,97	312 681,86	9 805,05	25	7 609,76	1 582,47	293 139,22	9 192,23	25	7 102,45	1 476,96	273 596,55	8 579,41
26	8159,79	1 645,26	304 522,07	9 805,05	26	7 649,80	1 542,43	285 489,42	9 192,23	26	7 139,82	1 439,59	266 456,74	8 579,41
27	8202,73	1 602,32	296 319,34	9 805,05	27	7 690,06	1 502,17	277 799,36	9 192,23	27	7 177,39	1 402,25	259 279,35	8 579,41
28	8245,89	1 559,16	288 073,45	9 805,05	28	7 730,52	1 461,71	270 068,84	9 192,23	28	7 215,15	1 364,26	252 064,20	8 579,41
29	8289,28	1 515,77	279 784,18	9 805,05	29	7 771,20	1 421,03	262 297,64	9 192,23	29	7 253,12	1 326,29	244 811,08	8 579,41
30	8332,89	1 472,16	271 451,28	9 805,05	30	7 812,09	1 380,14	254 485,56	9 192,23	30	7 291,28	1 288,13	237 519,80	8 579,41
31	8376,74	1 428,31	263 074,55	9 805,05	31	7 853,19	1 339,04	246 632,37	9 192,23	31	7 329,64	1 249,77	230 190,16	8 579,41
32	8420,81	1 384,24	254 653,73	9 805,05	32	7 894,51	1 297,72	238 737,86	9 192,23	32	7 368,21	1 211,20	222 821,95	8 579,41
33	8465,12	1 339,93	246 188,61	9 805,05	33	7 936,05	1 256,18	230 801,81	9 192,23	33	7 406,98	1 172,43	215 414,97	8 579,41
34	8509,66	1 295,39	237 678,95	9 805,05	34	7 977,81	1 214,42	222 824,00	9 192,23	34	7 445,95	1 133,46	207 969,01	8 579,41
35	8554,44	1 250,61	229 124,51	9 805,05	35	8 019,79	1 172,44	214 804,21	9 192,23	35	7 485,13	1 094,28	200 483,88	8 579,41
36	8599,45	1 205,60	220 525,06	9 805,05	36	8 061,98	1 130,25	206 742,23	9 192,23	36	7 524,52	1 054,89	192 969,36	8 579,41
37	8644,70	1 160,35	211 880,36	9 805,05	37	8 104,40	1 087,83	198 637,82	9 192,23	37	7 564,11	1 015,30	185 395,25	8 579,41
38	8690,19	1 114,86	203 190,17	9 805,05	38	8 147,05	1 045,18	190 490,78	9 192,23	38	7 603,91	975,50	177 791,34	8 579,41
39	8735,91	1 069,14	194 454,26	9 805,05	39	8 189,92	1 002,31	182 300,86	9 192,23	39	7 643,92	935,49	170 147,42	8 579,41
40	8781,88	1 023,17	185 672,38	9 805,05	40	8 233,01	959,22	174 067,85	9 192,23	40	7 684,14	895,27	162 463,28	8 579,41
41	8828,09	976,96	176 844,29	9 805,05	41	8 276,33	915,90	165 791,52	9 192,23	41	7 724,57	854,04	154 730,71	8 579,41
42	8874,54	930,51	167 969,76	9 805,05	42	8 319,88	872,35	157 471,65	9 192,23	42	7 765,22	814,19	146 973,50	8 579,41
43	8921,23	883,82	159 048,52	9 805,05	43	8 363,65	828,58	149 107,99	9 192,23	43	7 806,07	773,34	139 167,42	8 579,41
44	8968,17	836,88	150 080,35	9 805,05	44	8 407,66	784,57	140 700,33	9 192,23	44	7 847,15	732,26	131 320,27	8 579,41
45	9015,36	789,69	141 064,99	9 805,05	45	8 451,90	740,33	132 248,43	9 192,23	45	7 888,44	690,97	123 431,83	8 579,41
46	9062,80	742,25	132 002,19	9 805,05	46	8 496,37	695,86	123 752,06	9 192,23	46	7 929,94	649,47	115 501,89	8 579,41
47	9110,49	694,56	122 891,70	9 805,05	47	8 541,08	651,15	115 210,98	9 192,23	47	7 971,67	607,74	107 530,22	8 579,41
48	9158,42	646,63	113 733,28	9 805,05	48	8 586,02	606,21	106 624,96	9 192,23	48	8 013,61	565,80	99 516,61	8 579,41
49	9206,61	598,44	104 526,67	9 805,05	49	8 631,20	561,03	97 993,77	9 192,23	49	8 055,78	523,63	91 460,83	8 579,41
50	9255,06	549,99	95 271,61	9 805,05	50	8 676,61	515,62	89 317,16	9 192,23	50	8 098,17	481,24	83 362,66	8 579,41
51	9303,75	501,30	85 967,86	9 805,05	51	8 722,27	469,96	80 594,89	9 192,23	51	8 140,78	438,63	75 221,88	8 579,41
52	9352,71	452,34	76 615,15	9 805,05	52	8 768,16	424,07	71 826,73	9 192,23	52	8 183,61	395,80	67 038,27	8 579,41
53	9401,92	403,13	67 213,23	9 805,05	53	8 814,30	377,93	63 012,44	9 192,23	53	8 226,67	352,74	58 811,59	8 579,41
54	9451,39	353,66	57 761,84	9 805,05	54	8 860,67	331,56	54 151,76	9 192,23	54	8 269,96	309,45	50 541,63	8 579,41
55	9501,12	303,93	48 260,72	9 805,05	55	8 907,30	284,93	45 244,46	9 192,23	55	8 313,47	265,94	42 220,16	8 579,41
56	9551,11	253,94	38 709,61	9 805,05	56	8 954,16	238,07	36 290,30	9 192,23	56	8 357,22	222,19	33 870,94	8 579,41
57	9601,37	203,68	29 108,24	9 805,05	57	9 001,28	190,95	27 289,02	9 192,23	57	8 401,19	178,22	25 469,75	8 579,41
58	9651,89	153,16	19 456,35	9 805,05	58	9 048,64	143,59	18 240,38	9 192,23	58	8 445,39	134,02	17 024,36	8 579,41
59	9702,68	102,37	9 753,67	9 805,05	59	9 096,25	95,98	9 144,12	9 192,23	59	8 489,83	89,58	8 534,53	8 579,41
60	9753,73	51,32	0	9 805,05	60	9 144,12	48,11	0	9 192,23	60	8 534,50	44,91	0	8 579,41
Celkem	503 360,05	84 942,95	-	588 303,00	Celkem	471 899,99	79 633,81	-	551 533,80	Celkem	440 439,98	74 324,62	-	514 764,60

Obr. 5 Umořovací plán jistiny úvěru

B Rozvaha podniku

Minimální závazný výčet informací podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.		ROZVAHA v plném rozsahu		Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky MotoTrade VM s. r. o.		
		ke dni 30.09.2015 (v celých tisících CZK)		Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání liší-li se od bydliště Lipová 151 566 01 Vysoké Mýto CZ		
		IČ				
		28822498				

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	15 880	-3 183	12 697	12 016
A.	Pohledávky za upsané základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	12 254	-3 183	9 071	8 906
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill (+/-)	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný...	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	12 254	-3 183	9 071	8 906
B.II. 1.	Pozemky	014	97		97	97
2.	Stavby	015	3 619	- 455	3 164	3 257
3.	Samostatné hmotné movité věci a soubory...	016	8 465	-2 728	5 737	5 512
4.	Pěstičské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělé zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	73		73	40
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (+/-)	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B.III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným...	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Zapůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládaná osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční...	030				

PREMIER system (c) 1995 - 2015

Obr. 6 Rozvaha podniku 1. Část

Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva	031	3 488		3 488	2 986
C.I.	Zásoby	032	1 763		1 763	1 372
C.I. 1.	Materiál	033	1 478		1 478	1 372
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037	285		285	
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	039				
C.II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odloužená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	1 211		1 211	1 151
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	635		635	278
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stát-daňové pohledávky	054	4		4	265
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	558		558	603
8.	Dohadné účty aktivní	056				
9.	Jiné pohledávky	057	14		14	5
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	514		514	463
C.IV. 1.	Peníze	059	65		65	55
2.	Účty v bankách	060	449		449	408
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	138		138	124
D.I. 1.	Náklady příštích období	064	138		138	86
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066				38

Obr. 7 Rozvaha podniku 2. Část
Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účetním období 5	Stav v minulém účetním období 6
	PASIVA CELKEM	067	12 697	12 016
A.	Vlastní kapitál	068	1 310	4
A.I.	Základní kapitál	069	200	200
A.I. 1.	Základní kapitál	070	200	200
A.I. 2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
A.I. 3.	Změny základního kapitálu (+/-)	072		
A.II.	Kapitálové fondy	073		
A.II. 1.	Ážio	074		
A.II. 2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
A.II. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	076		
A.II. 4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077		
A.II. 5.	Rozdíly z přeměn společností (+/-)	078		
A.II. 6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	079		
A.III.	Fondy ze zisku	080		
A.III. 1.	Rezervní fond	081		
A.III. 2.	Statutární a ostatní fondy	082		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	083	- 196	- 573
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084		
A.IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	085	- 196	- 573
A.IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A.V.1	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	087	1 307	377
A.V.2	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088		
B.	Cizí zdroje	089	11 387	12 012
B.I.	Rezervy	090		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091		
B.I. 2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	092		
B.I. 3.	Rezerva na daň z příjmů	093		
B.I. 4.	Ostatní rezervy	094		
B.II.	Dlouhodobé závazky	095	309	64
B.II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	096		
B.II. 2.	Závazky - ovládaná nebo ovládaná osoba	097		
B.II. 3.	Závazky - podstatný vliv	098		
B.II. 4.	Závazky ke společníkům	099		
B.II. 5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	100		

Obr. 8 Rozvaha podniku 3. Část

Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.

Označení	PASIVA	Číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
6.	Vydané dluhopisy	101		
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	102		
8.	Dohadné účty pasivní	103		
9.	Jiné závazky	104	309	64
10.	Odloužený daňový závazek	105		
B.III.	Krátkodobé závazky	106	6 978	7 367
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	107	697	795
2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108		
3.	Závazky - podstatný vliv	109		
4.	Závazky ke společníkům	110	1 299	1 349
5.	Závazky k zaměstnancům	111	180	158
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	92	82
7.	Stát - daňové závazky a dotace	113		
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	114	315	97
9.	Vydané dluhopisy	115		
10.	Dohadné účty pasivní	116	46	141
11.	Jiné závazky	117	4 349	4 745
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	118	4 100	4 581
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	4 100	4 581
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	120		
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	121		
C.I.	Časové rozlišení	122		
C.I. 1.	Výdaje příštích období	123		
2.	Výnosy příštích období	124		

Sestaveno dne: 25.11.2015	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou Petr Limberský
Právní forma účetní jednotky společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání Opravy silničních vozidel, výroba,

PREMIER system (c) 1995 - 2015

Obr. 9 Rozvaha podniku 4. Část

Zdroj: Interní dokument společnosti MotoTrade VM s. r. o.

C Účetní osnova

Vytvořilo: www.uctovani.net

ÚČETNÍ OSNOVA

<p>0. Účtová třída - Dlouhodobý majetek (A)</p> <p>010 - Dlouhodobý nehmotný majetek A</p> <p>011 - Zřizovací výdaje A</p> <p>012 - Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje A</p> <p>013 - Software A</p> <p>014 - Ocenitelná práva A</p> <p>015 - Goodwill A</p> <p>019 - Jiný dlouhodobý nehmotný majetek A</p> <p>021 - Stavby A</p> <p>022 - Samostatné movité věci a soubory movitých věcí A</p> <p>025 - Pěstební celky trvalých porostů A</p> <p>026 - Dospělá zvířata a jejich skupiny A</p> <p>029 - Jiný dlouhodobý hmotný majetek A</p> <p>031 - Pozemky A</p> <p>032 - Umělecká díla a sbírky A</p> <p>040 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý finanční majetek A</p> <p>041 - Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku A</p> <p>042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku A</p> <p>043 - Pořízení dlouhodobého finančního majetku A</p> <p>050 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek A</p> <p>051 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek A</p> <p>052 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek A</p> <p>053 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek A</p> <p>061 - Podíly v ovládaných a řízených osobách A</p> <p>062 - Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem A</p> <p>063 - Ostatní cenné papíry a podíly A</p> <p>065 - Dluhové cenné papíry držané do splatnosti A</p> <p>066 - Příjky a úvěry - ovlázející a řídicí osoby, podstatný vliv A</p> <p>067 - Ostatní půjčky A</p> <p>069 - Jiný dlouhodobý finanční majetek A</p> <p>070 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku A*</p> <p>071 - Oprávky ke zřizovacím výdajům A*</p> <p>072 - Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje A*</p> <p>073 - Oprávky k softwaru A*</p> <p>074 - Oprávky k ocenitelným právům A*</p> <p>075 - Oprávky ke goodwillu A*</p> <p>079 - Oprávky k jinému dlouhodobému nehmotnému majetku A*</p> <p>081 - Oprávky ke stavbám A*</p> <p>082 - Oprávky k samostat. movitým věcem a souborům movitých věcí A*</p> <p>085 - Oprávky k pěstebním celkům trvalých porostů A*</p> <p>086 - Oprávky k základnímu stádu a tažným zvířatům A*</p> <p>089 - Oprávky k jinému dlouhodobému hmotnému majetku A*</p> <p>091 - Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému majetku A*</p> <p>092 - Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku A*</p> <p>093 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému nehmotnému majetku A*</p> <p>094 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému hmotnému majetku A*</p> <p>095 - Opravná položka k poskytnutým zálohám na dlouhodobý majetek A*</p> <p>096 - Opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku A*</p> <p>097 - Oceňovací rozdíl k nabytému majetku A*</p> <p>098 - Oprávky k oceňovacímu rozdílu k nabytému majetku A*</p> <p>1. Účtová třída - zásoby (A)</p> <p>111 - Pořízení materiálu A</p> <p>112 - Materiál na skladě A</p>	<p>119 - Materiál na cestě A</p> <p>121 - Nedokončená výroba A</p> <p>122 - Polotovary vlastní výroby A</p> <p>123 - Výrobky A</p> <p>124 - Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny A</p> <p>131 - Pořízení zboží A</p> <p>132 - Zboží na skladě a v prodejnách A</p> <p>139 - Zboží na cestě A</p> <p>151 - Poskytnuté zálohy na materiál A</p> <p>152 - Poskytnuté zálohy na zvířata A</p> <p>153 - Poskytnuté zálohy na zboží A</p> <p>191 - Opravná položka k materiálu A</p> <p>192 - Opravná položka k nedokončené výrobě A</p> <p>193 - Opravná položka k polotovarům vlastní výroby A</p> <p>194 - Opravná položka k výrobkům A</p> <p>195 - Opravná položka ke zvířatům A</p> <p>196 - Opravná položka ke zboží A</p> <p>197 - Opravná položka k zálohám na materiál A</p> <p>198 - Opravná položka k zálohám na zboží A</p> <p>199 - Opravná položka k zálohám na zvířata A</p> <p>2. Účtová třída - finanční účty (A+P)</p> <p>210 - Peníze A</p> <p>211 - Pokladna A</p> <p>213 - Ceniny A</p> <p>221 - Bankovní účty A</p> <p>231 - Krátkodobé bankovní úvěry P</p> <p>232 - Eskontní úvěry P</p> <p>241 - Emitované krátkodobé dluhopisy P</p> <p>249 - Ostatní krátkodobé finanční výpomoci P</p> <p>251 - Registrované majetkové cenné papíry k obchodování A</p> <p>252 - Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly A</p> <p>253 - Registrované dluhové cenné papíry k obchodování A</p> <p>255 - Vlastní dluhopisy A</p> <p>256 - Dluhové cenné papíry se splat. do 1 roku držané do splatnosti A</p> <p>257 - Ostatní cenné papíry k obchodování A</p> <p>258 - Krátkodobý finanční majetek A</p> <p>259 - Pořizování krátkodobého finančního majetku A</p> <p>261 - Peníze na cestě A</p> <p>291 - Opravná položka ke krátkodobému finančnímu majetku A</p> <p>3. Účtová třída - zúčtovací vztahy (A+P)</p> <p>311 - Pohledávky z obchodních vztahů A</p> <p>312 - Směnky k inkasu A</p> <p>313 - Pohledávky za eskontované cenné papíry A</p> <p>314 - Poskytnuté zálohy - dlouhodobé a krátkodobé A</p> <p>315 - Ostatní pohledávky A</p> <p>321 - Dodavatelé - závazky z obchodních vztahů P</p> <p>322 - Směnka k úhradě P</p> <p>324 - Přijaté provozní zálohy P</p> <p>325 - Ostatní závazky P</p> <p>331 - Zaměstnanci P</p> <p>333 - Ostatní závazky vůči zaměstnancům P</p> <p>335 - Pohledávky za zaměstnanci A</p> <p>336 - Zúčtování s institucemi sociál. zabezpečení a zdravot. pojištění P</p> <p>341 - Daň z příjmů P</p> <p>342 - Ostatní přímé daně P</p> <p>343 - DPH - Daň z přidané hodnoty A+P</p> <p>345 - Ostatní daně a poplatky P</p> <p>346 - Dotace ze státního rozpočtu P</p> <p>347 - Ostatní dotace P</p> <p>349 - Vyrovnávací účet pro DPH A</p> <p>351 - Pohledávky - ovlázející a řídicí osoba A</p> <p>352 - Pohledávky - podstatný vliv A</p> <p>353 - Pohledávky za upsaný základní kapitál A</p>	<p>354 - Pohledávky za společníky při úhradě ztráty A</p> <p>355 - Ostatní pohledávky za společníky a členy družstva A</p> <p>358 - Pohledávky za účastníky sdružení A</p> <p>361 - Závazky - ovlázející a řídicí osoba P</p> <p>362 - Závazky - podstatný vliv P</p> <p>364 - Závazky ke společníkům při rozdělování zisku P</p> <p>365 - Ostatní závazky ke společníkům a členům družstva P</p> <p>366 - Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti P</p> <p>367 - Závazky z upsaných nespisovaných cenných papírů a vkladů P</p> <p>368 - Závazky k účastníkům sdružení P</p> <p>371 - Pohledávky z prodeje podniku A</p> <p>372 - Závazky z koupě podniku P</p> <p>373 - Pohledávky a závazky z pevných termínových operací A</p> <p>374 - Pohledávky z pronájmu A</p> <p>375 - Pohledávky z emitovaných dluhopisů A</p> <p>376 - Nakoupené opce P</p> <p>377 - Prodané opce P</p> <p>378 - Jiné pohledávky A</p> <p>379 - Jiné závazky P</p> <p>381 - Náklady příštích období A</p> <p>382 - Komplexní náklady příštích období A</p> <p>383 - Výdaje příštích období P</p> <p>384 - Výnosy příštích období P</p> <p>385 - Příjmy příštích období A</p> <p>388 - Dohadné účty aktivní A</p> <p>389 - Dohadné účty pasivní P</p> <p>391 - Opravná položka k pohledávkám A</p> <p>395 - Vnitřní zúčtování A</p> <p>398 - Spojovací účet při sdružení A</p> <p>4. Účtová třída - kapitálové účty a dlouhodobé závazky (P)</p> <p>411 - Základní kapitál P</p> <p>412 - Emisní náklady P</p> <p>413 - Ostatní kapitálové fondy P</p> <p>414 - Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků P</p> <p>417 - Rozdíly z přeměn společnosti P</p> <p>418 - Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společnosti P</p> <p>419 - Změny základního kapitálu P</p> <p>421 - Zákonny rezervní fond P</p> <p>422 - Nedělitelný fond P</p> <p>423 - Statutární fondy P</p> <p>426 - Jiný výsledek hospodaření minulých let P</p> <p>427 - Ostatní fondy P</p> <p>428 - Nerozdělený zisk minulých let P</p> <p>429 - Neuhrašená ztráta minulých let P</p> <p>431 - Výsledek hospodaření ve shvalovacím řízení P</p> <p>451 - Rezervy podle zvláštních právních předpisů P</p> <p>452 - Rezerva na důchody a podobné závazky P</p> <p>453 - Rezerva na daň z příjmů P</p> <p>459 - Ostatní rezervy P</p> <p>461 - Bankovní úvěry P</p> <p>471 - Dlouhodobé závazky - ovlázející a řídicí osoba P</p> <p>472 - Dlouhodobé závazky - podstatný vliv P</p> <p>473 - Emitované dluhopisy P</p> <p>474 - Závazky z pronájmu P</p> <p>475 - Dlouhodobé přijaté zálohy P</p> <p>478 - Dlouhodobé směnky k úhradě P</p> <p>479 - Jiné dlouhodobé závazky P</p> <p>481 - Odložený daňový závazek a pohledávka A+P</p> <p>491 - Účet individuálního podnikatele P</p>
--	--	---

Vysvětlivky:

A = Aktiva (Aktiva jsou položky majetku. Přínosy aktiv se účtují na stranu MÁ DÁTÍ a úbytky na stranu DAL)

P = Pasiva (Pasiva jsou zdroje financování majetku. Přínosy pasiv se účtují na stranu DAL a úbytky na stranu MÁ DÁTÍ)

A* = Oprávky jsou po technické stránce pasivní účet (I když ve výkazech je vidíme v aktivech s mínusem - je to tím, že snižují hodnotu majetku, který je v aktivech)

V rozvaze musí být VŽDY hodnota aktiv rovna hodnotě pasiv ($\Sigma A = \Sigma P$)

Obr. 10 Účetní osnova

Zdroj: Účtování [www.dokument], dostupné z <http://www.uctovani.net/ucetni-osnova.php>