



Ekonomická
fakulta
Faculty
of Economics

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

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Ekonomická fakulta
Katedra účetnictví a financí

Bakalářská práce

Leasing jako jedna z forem financování podnikových aktivit

Vypracovala: Kateřina Munduchová
Vedoucí práce: Ing. Miroslava Vlčková, Ph.D.

České Budějovice 2020

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Akademický rok: 2018/2019

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: Kateřina MUNDUCHOVÁ
Osobní číslo: E17177
Studijní program: B6208 Ekonomika a management
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku
Téma práce: Leasing jako jedna z forem financování podnikových aktivit
Zadávací katedra: Katedra účetnictví a financí

Zásady pro vypracování

Cílem práce je analýza leasingu jako jedné z forem financování, zhodnotit výhody a nevýhody tohoto druhu financování, zaměřit se na vnímání leasingu z pohledu nájemce a analyzovat využití leasingu ve vybrané účetní jednotce.

Osnova:

1. Úvod.
2. Formy financování podnikových aktivit.
3. Leasing, druhy leasingu a jejich principy a účtování.
4. Výhody a nevýhody financování formou leasingu.
5. Analýza leasingu jako jedné z forem financování ve vybrané účetní jednotce.
6. Zhodnocení leasingu ve vybrané účetní jednotce a optimalizační návrhy.
7. Závěr.
8. Přehled použité literatury.
9. Přílohy.

Rozsah pracovní zprávy: 40-50 stran

Rozsah grafických prací:

Forma zpracování bakalářské práce: tištěná

Seznam doporučené literatury:

- Contino, R. M. (2015). *The Complete Equipment-Leasing Handbook: A Deal Maker's Guide*. 2nd Ed. USA: CreateSpace Independent Publishing Platform.
- Krupová, L.(2017). *Leasingy podle IFRS: IFRS 16 leasingy, praktické aplikace, příklady*. 1. vyd. Praha: 1. VOX a.s.
- Prudký, P., & Lošťák, M. (2017). *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn*. Olomouc: ANAG.
- Režňáková, M. (2012). *Efektivní financování rozvoje podnikání*. 1. vyd. Praha: Grada.
- Valouch, P. (2012). *Leasing v praxi: praktický průvodce*. 5. akt. vyd. Praha: Grada Publishing.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Miroslava Vlčková, Ph.D.
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání bakalářské práce: 16. ledna 2019
Termín odevzdání bakalářské práce: 15. dubna 2020

V Českých Budějovicích dne 16. ledna 2019


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

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


doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.
vedoucí katedry

Prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci jsem vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

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

České Budějovice, datum 15. 4. 2020

Kateřina Munduchová

Poděkování

Touto cestou bych chtěla poděkovat všem, kteří mi při psaní mé práce pomohli poskytnutím informací a materiálů, svými radami, doporučení i připomínkami. Velké díky patří hlavně vedoucí mé práce paní Ing. Miroslavě Vlčkové, Ph.D. za to, že se mnou neztratila nervy a vždy mě nasměrovala správným směrem. Dále pak rodině a přátelům za podporu při psaní této práce.

OBSAH

Obsah.....	1
1 Úvod.....	3
2 Dlouhodobý majetek.....	4
2.1 Oceňování majetku	5
2.2 Odpisy	5
2.2.1 Účetní odpisy.....	6
2.2.2 Daňové odpisy	6
3 Formy financování podnikových aktivit.....	9
3.1 Vlastní zdroje	9
3.2 Cizí zdroje.....	10
3.3 Další možnosti financování.....	11
3.3.1 Faktoring	11
3.3.2 Forfaiting.....	11
3.3.3 Leasing	12
3.4 Financování dlouhodobého majetku	12
3.4.1 Samofinancování	12
3.4.2 Úvěr.....	13
3.4.3 Bezúplatné nabytí	14
3.4.4 Finanční pronájem.....	14
4 Leasing.....	15
4.1 Právní úprava	16
4.2 Pojmy	16
4.3 Druhy leasingu a jejich principy	17
4.4 Nabídka leasingu.....	18
4.5 Účetnictví v oblasti leasingu	19
4.6 Daň z přidané hodnoty	21
4.7 Výhody a nevýhody financování formou leasingu	22

4.8	Leasing versus úvěr.....	23
4.9	IFRS	25
5	Metodika	26
6	Charakteristika vybrané společnosti	32
6.1	Hospodářská krize.....	33
6.2	Předmět činnosti.....	33
6.3	Vybrané produkty společnosti	33
6.3.1	Plovoucí drapákový bagr.....	34
6.3.2	Nožová pračka.....	34
6.4	Organizační struktura.....	34
6.5	Účetnictví v podniku.....	35
6.6	Leasing.....	36
7	Finanční stránka podniku	37
7.1	Finanční analýza	37
7.2	Financování dlouhodobého majetku	39
8	Financování nákupu	44
8.1	Podnikatelský záměr	44
8.2	Úvěrové nabídky	45
8.3	Leasingové nabídky	50
8.4	Samofinancování.....	55
8.5	Vyhodnocení výsledků.....	56
9	Závěr	60
	Seznam použité literatury	62
	Seznam obrázků, tabulek a grafů	66
	Seznam příloh.....	68
	Summary	69
	Keywords	69
	Přílohy	70

1 ÚVOD

Jak je již z názvu bakalářské práce „Leasing jako jedna z forem financování podnikatelských aktivit“ zřejmé, tato bakalářská práce se zabývá formami financování dlouhodobého majetku a je konkrétně zaměřena na leasing. Cílem práce je vysvětlit fungování leasingu jako zdroje financování, analyzovat výhody a nevýhody tohoto financování a analyzovat využití leasingu ve vybrané účetní jednotce. Hlavní částí práce je porovnání leasingu s financováním prostřednictvím úvěru a samofinancování na konkrétním podnikatelském subjektu.

Práce se dělí na dvě části konkrétně na teoretickou část a praktickou část. Teoretická část se skládá ze třech kapitol, které se vztahují k zadanému tématu. V jednotlivých kapitolách jsou popsány formy financování, dlouhodobý hmotný majetek a leasing. Praktická část se zabývá prvně charakteristikou vybraného subjektu. Dále následuje finanční stránka podniku, financování dlouhodobého majetku a podnikatelský záměr. Na základě podnikatelského záměru jsou porovnány jednotlivé formy financování. Metody jsou porovnány podle celkové výše nákladů. Ve vyhodnocení jsou i zohledněny jiná kritéria jako je administrativní náročnost, daňové dopady nebo vlastnické právo.

Financování investic podniku tvoří nedílnou součást finančního plánování. Každý podnik potřebuje kapitál, aby mohl financovat své podnikové aktivity. Je důležité zvážit výhody a nevýhody jednotlivých možností a variant financování, které vychází z aktuální nabídky finančních trhů. Pokud má společnost v plánu pořídit si nový dlouhodobý majetek, musí se opírat o důkladnou analýzu všech dostupných věrohodných informací o cenových nabídkách, které souvisejí s pořízením dlouhodobého majetku.

Leasing jako takový se na školách probíhá pouze okrajově, a přitom to je velice zajímavé téma. Právě tento důvod stál za výběrem tématu práce. Leasing je moderní zdroj financování a využívá se od 50. let minulého století. V dnešní době je využíván velmi intenzivně, ale i tak jsou někteří lidé skeptičtí. Je poměrně dost rozšířený názor, že leasing je drahý zdroj financování a že je nevýhodný. Tato forma financování nemá jen samé nevýhody, ale i řadu výhod, které jsou uvedeny v kapitole 4.6 Výhody a nevýhody financování formou leasingu. Už jenom podstata leasingu stojí na největší výhodě, které toto financování nabízí. Jedná se o způsob pořízení, který poskytuje nájemci za úplatu právo užívat majetek, aniž by byl jeho výhradním vlastníkem. Po konci leasingové smlouvy je majetek nejčastěji odkoupen za symbolickou sumu nájemcem nebo případně vrácen pronajímateli.

2 DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý majetek je majetek s dobou použití delší než jeden rok a tvoří podstatu majetkové struktury podniku. Stálá aktiva se dělí do tří skupin:

- dlouhodobý hmotný majetek,
- dlouhodobý nehmotný majetek,
- dlouhodobý finanční majetek (Synek, 2002).

Podle zákona o dani z příjmů je pořizovací cena pro zařazení do dlouhodobého hmotného majetku vyšší než 40 000 Kč a pro nehmotný majetek vyšší než 60 000 Kč. Pokud není dodržena výše ceny nebo doba použitelnosti, nejedná se o dlouhodobý majetek. V případě hmotného majetku se jedná o spotřební materiál nebo drobný hmotný majetek, který se účtuje přímo do nákladu a u nehmotného majetku o službu. Mezi dlouhodobý nehmotný majetek se zařazují licence, autorská a vydavatelská práva, software, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje atd. Dlouhodobý finanční majetek tvoří podíly v jiných společnostech, nakoupené cenné papíry držené do splatnosti atd. (Synek, 2002).

Dlouhodobý hmotný majetek

Bakalářská práce se zabývá pouze dlouhodobým hmotným majetkem. Podle §7 vyhlášky č. 500/2002 Sb. se za hmotný majetek považují:

- pozemky (bez ohledu na cenu pořízení),
- stavby (např. technické rekultivace, otvírky lomů a pískoven),
- budovy, domy, byty a nebytové prostory,
- předměty z drahých kovů (bez ohledu na cenu pořízení),
- samostatné movité věci a soubory movitých věcí,
- dospělá zvířata a jejich skupiny,
- pěstitelské celky trvalých porostů (např. ovocné stromy a keře, vinice, chmelnice),
- jiný majetek (např. ložiska nerostů, umělecká díla). (Hnátek & Zámek, 2012).

Hmotným majetkem se rozumí pořizovaný majetek, který je uveden do stavu způsobilého obvyklému užívání tzn. jsou splněny funkce a povinnosti dané právními předpisy pro jeho užívání. Cenový limit pro zařazení podle daňových předpisů je 40 000 Kč. Podniky mají možnost si určit jinou cenovou hranici pro zařazení do dlouhodobého majetku. Pokud stanoví nižší částku, tak podle účetních předpisů se o dlouhodobý majetek bude jednat, ale podle daňových předpisů nikoliv (Hnátek & Zámek, 2012).

2.1 Oceňování majetku

Aby se dlouhodobý majetek mohl uvést do evidence, musí se prvně ocenit. Mezi základní metody oceňování patří:

- pořizovací cena,
- vlastní náklady,
- reprodukční pořizovací cena (Skálová, 2016).

Pokud je majetek pořizován koupí, je oceněn v pořizovací ceně. V ní je zahrnuta cena pořízení a náklady vynaložené na uvedení majetku do užívání. Položky, které jsou součástí pořizovací ceny, jsou např. náklady na přepravu majetku, přípravu a zabezpečení, montáž, provize zprostředkovateli, licence, patenty a další (Chalupa et al., 2014).

Vlastními náklady se oceňuje majetek, který si podnik sám zhotovil vlastní činností. Může jít například o stavbu budovy, nebo pokud se jedná o výrobní společnost, tak o vlastní výrobky. Do ceny jsou zahrnuty veškeré přímé náklady a související nepřímé náklady (Skálová, 2016).

Reprodukční pořizovací cenu stanovuje znalec. Stanovuje se např. u majetku, který společník vloží do obchodní společnosti a není známa cena pro zařazení do evidence majetku, nebo už byl majetek používán a je opotřeбенý (Kout & Líbal, 2013).

2.2 Odpisy

Výdaje na pořízení stálých aktiv nelze zahrnout do nákladů v jednom roce, protože se jedná o majetek dlouhodobé povahy. Do nákladů se promítají postupně určité částky jinak řečeno odpisy, které vyjadřují míru používání majetku a jeho opotřeбенí. Odpisování je tedy postupné snižování hodnoty majetku v průběhu doby používání. Nejčastěji se odpisuje ve vazbě na čas, ale může být také odpisován ve vazbě na výkony (Skálová, 2016).

Je potřeba dělat rozdíl mezi daňovými a účetními odpisy. Daňové odpisy jsou upravovány zákonem o dani z příjmů, který definuje přesná pravidla pro výpočet a uplatnění. Účetní odpisy vychází z účetních předpisů a jsou vázány na skutečnou životnost majetku (Hnátek & Zámek, 2012).

Hmotný majetek se dělí na odpisovaný a neodpisovaný. Majetek vyloučený z odpisování je například:

- majetek pořízený formou leasingu (odpisuje leasingová společnost),

- pěstitelské celky trvalých porostů,
- pozemky,
- majetek převzatý bezúplatně (dar),
- umělecká díla a další (Prudký & Lošťák, 2012).

Po pořízení majetku je třeba stanovit metodu odpisování, kterou si firma stanoví sama. Způsob odpisování konkrétního majetku nelze v průběhu životnosti změnit. U každého jednotlivého nově pořízeného majetku se způsob stanovuje samostatně. Platí rovněž zásada, že uplatněné odpisy nesmí převýšit vstupní cenu nebo zvýšenou vstupní cenu (Prudký & Lošťák, 2012).

2.2.1 Účetní odpisy

Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a prováděcí vyhláškou k tomuto zákonu jsou upraveny tzv. účetní odpisy. Tyto odpisy mají vyjadřovat skutečné opotřebení majetku. Odpisování nemusí být stanoveno pouze na základě času, ale i např. na výkonných či smíšených základech.

Metody účetních odpisů:

1. založené na čase,
 - a. lineární metody,
 - b. metoda DDB, metoda SYD,
2. založené na výkonu.

Odpisová metoda by měla odrážet způsob, kterým jsou užitky plynoucí z aktiv využívány podnikem. Postupy odpisování se v průběhu účetního období nesmí měnit (Hinke & Bárková, 2011).

2.2.2 Daňové odpisy

Daňové odpisy jsou upravovány zákonem o daních z příjmů č. 586/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Tyto odpisy jsou součástí fiskální politiky státu, neboť jejich prostřednictvím ovlivňuje daňové zatížení subjektu a úroveň příjmů do státního rozpočtu (Hinke & Bárková, 2011).

Před samotným odpisováním se majetek musí prvně zařadit do odpisových skupin. Zatřídění do skupin upravuje příloha č. 1 zákona o daních z příjmů. Každá odpisová skupina má určitou dobu odpisování. Odpisové skupiny a příklady zařazení majetku zobrazuje tabulka 1 (Skálová, 2016).

Tabulka 1: Odpisové skupiny

Odpisová skupina	Doba odpisování	Příklady majetku
1	3 roky	Počítač, kancelářská technika
2	5 let	Automobily, traktory, nábytek
3	10 let	Parní kotle, trezory, klimatizace
4	20 let	Budovy ze dřeva a plastů, věže
5	30 let	Budovy, silnice
6	50 let	Hotely, obchody, administrativní budovy

Zdroj: Hnátek & Zámek, (2012), vlastní zpracování

V rámci daňových odpisů rozlišujeme rovnoměrné a degresivní (zrychlené) odpisy. Výši sazeb (případně koeficientů) a jejich použití upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění platném k 1. 1. 2012 v § 31 a § 32. Úplné znění paragrafů včetně tabulek je uvedeno v Příloze 1 (Prudký & Lošťák, 2012).

Rovnoměrné odpisování

V případě rovnoměrného odpisování se rozlišují tři odpisové sazby. Sazba v prvním roce se použije pouze pro první rok odpisování (2 sloupec tabulky: Odpisové sazby rovnoměrného odpisování) a v dalších letech se použije jiná sazba (3 sloupec tabulky). Poslední sloupec sazba pro zvýšenou vstupní cenu se použije u majetku, na němž bylo provedeno technické zhodnocení. Výše odpisů je kromě prvního roku pokaždé stejná (Hnátek & Zámek, 2012).

Degresivní odpisování

Při degresivním odpisování je větší část majetku promítnuta do nákladu v prvních letech odpisování. Výše odpisů se postupně v dalších letech snižuje. Pro výpočet zrychlených odpisů se nepoužívají sazby nýbrž koeficienty (tabulka: Koeficient pro zrychlené odpisování). Použití koeficientu je stejné jako u sazeb uvedené výše. V prvním roce se počítá odpis ze vstupní ceny a v dalších letech ze zůstatkové ceny nebo ze zvýšené zůstatkové ceny (Chalupa et al., 2014).

Zvýšený odpis v prvním roce

U odpisů existuje také možnost zvýšení odpisů v prvním roce. Aby subjekt mohl této možnosti využít, musí být prvním vlastníkem majetku. Rozlišují se tři varianty. První

varianta umožňuje zvýšit odpis o 20 % v případě pořízení strojů pro zemědělství a lesnictví. Dále o 15 % u zařízení pro čištění a úpravu vod a poslední varianta o 10 % u hmotného majetku zaříděného v odpisových skupinách 1-3. Tabulky jsou také k nahlédnutí v Příloze 1 (Hnátek & Zámek, 2012).

Účtování

Účetní odpisy dlouhodobého majetku jsou zaúčtovány na straně Má dáti na účet 551 – Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a na straně Dal účty účtové skupiny 08 - Oprávky k dlouhodobému majetku. Oprávky vyjadřují hodnotu odpisovaného majetku sníženou o odpisy (Chalupa et al., 2014).

3 FORMY FINANCOVÁNÍ PODNIKOVÝCH AKTIVIT

Podle Scholleové (2012) každý podnik potřebuje kapitál, aby mohl pořídit majetek nezbytný ke své činnosti, jejímž výsledkem je tvorba zisku, růst podniku a zvyšování tržní hodnoty podniku. Zdroje financování kapitálu jsou členěny buď na vlastní a cizí, krátkodobé a dlouhodobé, nebo na externí a interní (Srpková & Řehoř et al., 2010).

Bakalářská práce se zaměřuje na financování dlouhodobého hmotného majetku. Zlaté bilanční pravidlo říká, že dlouhodobý majetek má být krytý dlouhodobými zdroji. V případě krytí krátkodobými zdroji by se podnik mohl dostat do finančních obtíží v souvislosti s jejich splatností, jelikož transformace dlouhodobého majetku na peněžní prostředky je delší než lhůta splacení (Marek et al., 2009).

3.1 Vlastní zdroje

Podle vlastnictví jsou zdroje krytí děleny na vlastní a cizí. Vlastní kapitál, který patří majiteli případně majitelům, tvoří vklady zakladatelů, a to peněžní i nepeněžní. V průběhu podnikání se navyšuje nebo snižuje o nerozdělený hospodářský výsledek (Veber & Srpková et al., 2012).

„Vlastní kapitál vložený do podnikání je pozitivním signálem pro okolí firmy, především pro poskytovatele cizího kapitálu. Vyznačuje ochotu majitelů podílet se na podnikatelském riziku.“ (Veber & Srpková et al., 2012, str. 142)

Vlastní zdroje tvoří:

- základní kapitál,
- kapitálové fondy,
- rezervní fond a ostatní fondy ze zisku,
- nerozdělený výsledek hospodaření minulých let,
- hospodářský výsledek běžného účetního období (Srpková & Řehoř et al., 2010).

Náklady na vlastní jmění nejsou nulové, ba naopak vlastník majetku podstupuje větší riziko než věřitelé, a proto jsou náklady zpravidla vyšší než v případě cizích zdrojů. Při rozdělování zisku nebo likvidačního zůstatku se vyplácí prvně věřitelé a vlastník až na konec. Také může nastat situace, kdy podnik má nízké zisky a po zaplacení úroku (= cena cizího kapitálu) nezbyde na majitele nic. Držitel podstupuje větší riziko, a proto jsou vlastní zdroje dražší než ty cizí. Samozřejmě existuje více důvodů, proč jsou cizí zdroje

levnější, například hlavním důvodem je působení daňového štítu. Pro vlastníka je cenou vlastního kapitálu očekávaná výnosnost (Sholleová, 2012).

Když je k financování majetku využíván nerozdělený zisk a rezervní fondy, jedná se o samofinancování. Výhodou samofinancování je, že se snižuje riziko zadlužení, vzniku nákladů peněžní tísně nebo úpadku a nezvyšuje se počet akcionářů či věřitelů. Dále firma může pořizovat investice s vysokým stupněm rizika, na které by jim nemusely být poskytnuty cizí zdroje nebo jen těžce. Nevýhoda je, že ve srovnání s externími zdroji je následující způsob ten dražší, a navíc zisk je málo stabilní peněžní zdroj (Valach, 2006).

3.2 Cizí zdroje

Pokud nemá společnost dostatek svých financí nebo nastal časový rozpor mezi výdaji a příjmy, je nezbytné využít k financování cizí kapitál neboli dluhové financování. Cizí zdroje jsou pro korporaci ekonomicky výhodné pod podmínkou, že výnos, který je dosažen jejich využitím, bude větší než úrok, což je cena za používání kapitálu. Za předpokladu splnění téhle podmínky se zvyšuje výnosnost (rentabilita) vlastního jmění. Firma musí brát v úvahu, že vypůjčené peněžní prostředky a připsané úroky bude muset někdy splatit. V případě, že firma nebude mít dostatek financí na uhrazení, hrozí ji legislativní postih nebo může nakonec zbankrotovat. Podle doby splatnosti rozlišujeme dlouhodobé a krátkodobé závazky. Cizí zdroje zahrnují:

- rezervy,
- dlouhodobé závazky,
- krátkodobé závazky,
- bankovní úvěry (Srpková & Řehoř et al., 2010).

Výše úroku za vypůjčené peněžní prostředky, jak uvádí Scholleová (2012), roste s rostoucím rizikem věřitele. Pro věřitele představuje větší riziko:

- a) méně výkonná firma s nejasnou budoucností (úspěšný podnik = menší problém s uhrazováním, nižší úroková sazba),
- b) zadlužená firma (v případě likvidace společnosti s velkým počtem věřitelů se při uhrazování pohledávek nemusí na všechny dostat),
- c) půjčka s delší dobou splatnosti (podnik se může dostat do špatné finanční situace, než nastane doba splatnosti).

Jak už je v kapitole Vlastní zdroje zmíněno, financování prostřednictvím vlastních zdrojů je dražší než využívání kapitálu cizího. Úroky z vypůjčeného kapitálu jsou daňově uznatelné náklady a snižují daňové zatížení korporace. Tento jev je označován jako daňový štít. Nevýhodou je, že čím větší je podíl využití cizích zdrojů, tím vyšší bude úrok. Důvodem je růst rizika pro věřitele a následně získání cizích zdrojů bude obtížnější (Růčková, 2019).

3.3 Další možnosti financování

Podniky mohou financovat své podnikové aktivity také prostřednictvím leasingu, faktoringu a forfaitingu. Všechny tři formy spadají pod cizí zdroje krytí. Při využití leasingu společnost neobdrží peníze, ale získá zařízení, za které nezaplatí ihned celou sumu. V případě faktoringu i forfaitingu se jedná o odkup pohledávek. Pokud subjekt potřebuje naléhavě peněžní prostředky, může podstoupit své pohledávky faktoringové či forfaitingové společnosti (Veber & Srpová et al., 2012).

3.3.1 Faktoring

Podstatou faktoringu je odkup krátkodobých pohledávek s dobou splatnosti 14-90 dní, a proto jde o formu krátkodobého financování. Nejvhodnější k postoupení jsou pohledávky od seriózních odběratelů, kdy má faktoringová korporace jistotu jejich uhrazení (Veber & Srpová et al., 2012).

Jakmile je pohledávka odprodána faktoringové společnosti, je společnost povinna vyplatit finanční prostředky v dohodnuté výši. Jedná se pouze o zálohu a její hodnota se stanovuje ve výši 60-80 % z postoupené pohledávky. Po jejím inkasu dochází k zúčtování transakce, společnost si strhne provizi a doplatí zbývající část postupiteli¹ (Režňáková, 2012).

3.3.2 Forfaiting

Forfaiting je forma střednědobého a dlouhodobého financování používaná v zahraničním obchodě. Vývozce neboli dodavatel poskytne zásilku podniku prostřednictvím obchodního úvěru. Dodavatel, může pohledávku postoupit forfaiterovi, který po odečtení úroku a provize pohledávku uhradí. Výhodou je okamžitá úhrada pohledávky a přenesení rizika nezaplacení z dovozce na forfaitera (Marek et al., 2009).

¹ Osoba, která postoupila pohledávku faktoringové společnosti.

3.3.3 Leasing

Jedná se o produkt nabízený bankami nebo leasingovými společnostmi. Pořízení majetku prostřednictvím leasingu užívá podnik majetek, který nevlastní. Ten je ve vlastnictví leasingové korporace, která jej pořídila na základě instrukcí klienta (Režňáková, 2012).

3.4 Financování dlouhodobého majetku

Správně určený způsob pořízení dlouhodobého majetku je důležitý pro stanovení metody oceňování a techniku účtování. Majetek může být pořízen například:

- koupí za hotové, na fakturu,
- zhotovení vlastní činností,
- převodem z osobního užívání do podnikání,
- finančním pronájmem s následnou koupí,
- bezúplatnou formou (zděděním, darováním), (Chalupa et al., 2014).

3.4.1 Samofinancování

Jak už je v kapitole 3.1 Vlastní zdroje řečeno, o samofinancování se jedná, když je majetek financován z nerozděleného zisku a z rezervních fondů. Tento způsob financování se používá při pořízení majetku koupí za hotové, na fakturu nebo ve vlastní režii. Vlastní kapitál je vhodné použít, pokud je k dispozici v dostatečném množství a očekávaná výnosnost pokryje náklady na vlastní kapitál (Scholleová, 2012).

Pořízení majetku koupí za hotové

Jedná se o nákup u dodavatele, kdy se za majetek platí hotově přímo na místě. Pokladní na základě pokladního výdajového dokladu vydá peníze zaměstnanci společnosti, a ten majetek koupí. Dodavatel předá daňový doklad, který slouží i jako potvrzení o platbě odběrateli. Do účetnictví se zaúčtuje nákup majetku, případně i vedlejší pořizovací náklady a zařazení majetku do užívání. Poté podnik vystaví k majetku inventární kartu, zařadí majetek do odpovídající odpisové skupiny, stanoví způsob odpisování a účetní odpisový plán (Prudký & Lošťák, 2012).

Zákonem o účetnictví je uložena povinnost podnikatelům vést účetnictví v rozsahu a stanoveným způsobem. Každá účetní operace, která vstupuje do účetnictví, musí být ověřena a podložena účetním daňovým dokladem.

Pořízení majetku koupí na fakturu

V případě pořízení majetku na fakturu vzniká společnosti krátkodobý závazek konkrétně obchodní úvěr. Mezi krátkodobé pasiva náleží dluhy subjektu splatné do jednoho roku. Jedná se o krátkodobé bankovní úvěry (kontokorentní, eskontní a lombardní úvěr), obchodní a odběratelské úvěry, přijaté zálohy, nevyplacené mzdy, dlužné dividendy a jiné (Synek, 2002).

Obchodní úvěr vzniká, když odběratel zaplatí dodavateli s časovým zpožděním, což je mezi podniky zcela běžné. Odběratel je v roli dlužníka a věřitelem je dodavatel. Uvedený úvěr umožňuje firmám nakupovat i tehdy, nemají-li dostatek peněžních prostředků, a přitom si nemusí sjednávat půjčku. Jde o velmi významný zdroj. Z pohledu nákladů je považován za levný zdroj, protože zde nejsou žádné úroky, ale v případě platby po splatnosti dluhu můžou vzniknout smluvní pokuty z prodlení (Valach, 1999).

Při pořízení majetku na fakturu proběhne nákup a platba v různých dnech. Dodavatel vystaví fakturu a její úhrada proběhne přes bankovní účet v den nebo dříve před dnem splatnosti (Prudký & Lošťák, 2012).

3.4.2 Úvěr

Bankovní úvěry poskytují obchodní banky a jejich působnost je upravena legislativou. Úvěry neposkytují pouze banky, ale i úvěrové nebo leasingové instituce. Licenci instituci, která poskytuje finanční služby, udělí Česká národní banka a činnosti, které může vykonávat, upravuje zákon o bankách (Režňáková, 2012).

Dostupnost úvěrů je závislá na schopnosti dlužníka splácet, a proto se prověřuje úvěrová bonita klienta. Tím se instituce chrání proti případnému nebezpečí z poskytování úvěru. Dále dostupnost ovlivňuje i právní forma podnikání a velikost firmy (Valach, 1999).

O bankovní úvěr se žádá na základě žádosti o úvěr, která má danou formu. K ní se přikládá např. podnikatelský záměr, účetní výkazy a finanční plán. Posouzení žádosti je věnována velká pozornost kvůli riziku neschopnosti splatit úvěr. Za účelem minimalizace nebezpečí požadují instituce zajištění dluhu. To může být buď věcné (např. zajištění nemovitostí), nebo osobní ručení (např. ručení třetí osoby). Pokud je úvěr poskytnut, je evidován na samostatném účtu. Za poskytnutí úvěru platí dlužník úrok, který je vyjádřen úrokovou sazbou, která je stanovena jako fixní nebo pohyblivá. Výše sazby závisí na výši

rizika. Čím vyšší riziko, tím vyšší sazba. Dále je dlužník povinen zaplatit různé poplatky například za vedení účtu, za posouzení žádosti a další (Srpová & Řehoř et al., 2010)

Termínové úvěry a půjčky

Nejčastěji banky poskytují termínové úvěry a půjčky nazývané taky jako investiční úvěry, které slouží na rozšiřování hmotného dlouhodobého majetku. Jsou ale také zřizovány na pořízení nehmotného majetku (například nákup licencí) a na nákup dlouhodobých cenných papírů. Banky požadují majetkové záruky nebo záruku jinou společností (Valach, 2006).

Pořízení majetku koupí prostřednictvím úvěru

Úvěr představuje cizí zdroj neboli závazek. Eviduje se na účtu 231- Krátkodobé bankovní úvěry a dlouhodobé úvěry na účtu 461- Bankovní úvěry. Na účtech se účtuje pouze na základě úvěrových výpisů z účtů (Skálová, 2016).

3.4.3 Bezúplatné nabytí

Jedná se o majetek nabytý bezúplatně, jako je například darovaný majetek, majetek získaný v dědickém řízení, převedený majetek z osobního vlastnictví do společnosti a vydaný majetek podle právních předpisů (Prudký & Lošťák, 2012).

3.4.4 Finanční pronájem

Finanční pronájem neboli finanční leasing je častou formou financování dlouhodobého hmotného majetku. Veškeré splátky jsou účtovány jako úbytek peněz buď z bankovního účtu, nebo z pokladny na stranu Dal. Na straně Má dáti figuruje účet 381- Náklady příštích období, který umožňuje postupné rozpouštění splátek nájmu do nákladů podle období, s kterým věcně a časově souvisí. Účtování finančního pronájmu zobrazuje tabulka 5 následující pod odstavcem (Kout, Líbal, 2013).

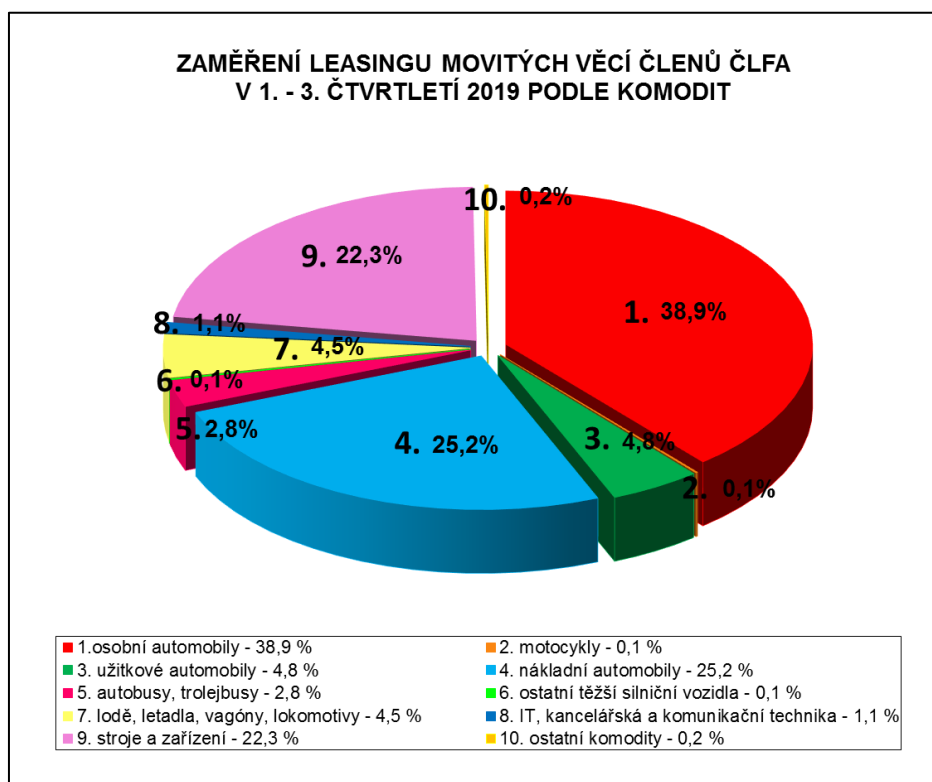
4 LEASING

Pojem leasing má původ v anglickém výrazu „lease“, který znamená pronájem či smlouvu o pronájmu. Jedná se o třístranný právní vztah mezi dodavatelem majetku, jeho pronajímatelem a nájemcem. Pronajímatel kupuje majetek od dodavatele a poskytuje ho za úplatu nebo jiné nepeněžní plnění nájemci. Ten má právo danou věc po určitou dobu používat. Na nájemce přechází pouze uvedené právo, majetek je po celou dobu používání ve vlastnictví pronajímatele (Vychopeň, 2010).

Za předchůdce leasingu lze považovat každý vztah podobný nájmu či pachtu, jakož i celý lenné systém. Leasing jako zdroj financování podnikových potřeb se využívá od 50. let minulého století. Za kolébku leasingu se považuje USA a Velká Británie. Postupně se tento způsob financování rozšířil a dnes je využíván velmi intenzivně (Švejda, 1993).

Níže je k nahlédnutí graf 1, který zobrazuje komoditní strukturu leasingu členů České leasingové a finanční asociace za 1. – 3. čtvrtletí 2019.

Graf 1: Komoditní struktura leasingu



Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace, 2019, dostupné z: <https://www.clfa.cz/statistiky/informace-o-trhu/statistiky-clfa-2007-2017>

Jelikož existuje riziko neplacení leasingových splátek, požaduje pronajímatel zajištění závazku. Pronajímateli často nestačí zajištění předmětem leasingu a od nájemce žádá

další záruky. V leasingové praxi se využívá jak osobní, tak i reálné zajištění. V případě osobního zajištění se jedná o ručení, zajištění směnkou a převzetí dluhu. Reálné zajištění má podstatu v ručení majetkovou hodnotou, jako je například zřízení zástavního práva, hypotéka či podstoupení pohledávky (Pulz et al., 1995).

4.1 Právní úprava

Základními právními normami, které upravují leasing, jsou zákon č.40/1964 Sb. občanský zákoník a zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník v platném znění. Leasing jako takový v žádných právních normách definován není. Z hlediska daňových zákonů upravuje problematiku leasingu zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů a zákon č. 235/2004 Sb., o DPH (Valouch, 2005).

Nájemní smlouvu upravuje §663 - §723 občanského zákoníku. Nájem se sjednává za úplatu. Z hlediska leasingu jde o úpravu operativního leasingu. V §685 - §716 je upraven nájem bytu, v §717-718 nájem obytných místností v zařízeních určených k trvalému bydlení. Dále §719 se týká podnájmu bytu. Na nájem a podnájem nebytových prostor odkazuje občanský zákoník na zákon č. 116/1990 Sb., o nájmu a podnájmu nebytových prostor (Valouch, 2005).

V obchodním zákoníku §488b - §488i je úprava o nájmu podniku a nájem dopravních prostředků lze nalézt v §630 - §637. Z hlediska finančního leasingu se lze odkázat na §489 - §496 obchodního zákoníku, který upravuje smlouvu o koupi najaté věci (Valouch, 2005).

4.2 Pojmy

V této kapitole následuje výčet důležitých pojmů, které jsou nezbytné pro pochopení problematiky leasingu.

Akontace

V rámci leasingu má tři významy. Za prvé se akontací označuje platba určité částky předem. Účetně se jedná o zálohu. Bývá požadována hlavně u výrobků, které jsou vyráběny podle požadavku a na objednávku zákazníka. Dále se takto označuje záloha splátek leasingového nájemného, jenž se hradí v určitém období po podpisu smlouvy. Nakonec se také jedná o první zvýšenou leasingovou splátku, která se musí časově rozlišit. Ve smlouvě musí být pojem akontace přesně vymezen (Pulz et al., 1995).

Leasingová splátka

Leasingové splátky jsou obvykle pravidelné a stejně vysoké. Po domluvě s leasingovou společností lze sjednat i progresivní nebo degressivní průběh splátek. Přizpůsobení splátek k potřebám nájemce je považováno za jednu z výhod leasingového financování (Švejda, 1993).

Cena leasingu

Tvoří ji souhrn všech splátek, které splácí nájemce pronajímateli. Zahrnuje pořizovací cenu majetku a leasingovou marži pronajímatele (Marek et al., 2009).

Splátkový kalendář

Slouží k výpočtu celkové výše nájemného. Obsahuje přesné výše jednotlivých leasingových splátek a termín jejich splatnosti. Dále v něm lze nalézt název peněžního ústavu a číslo účtu pronajímatele. Je nedílnou součástí leasingové smlouvy. U plátců DPH plní splátkový kalendář funkci daňového dokladu (Kout & Líbal, 2015).

Leasingová smlouva

Jelikož český právní řád nezná leasing, tak ani pojem leasingová smlouva nikde není uveden. Obecně se při jejím sepsání vychází z popsaných nájemních smluv v občanském a obchodním zákoníku. Smlouva by měla obsahovat identifikaci smluvních stran, předmět smlouvy, datum uzavření a účinnosti smlouvy, dobu trvání leasingového vztahu, údaje o ceně, identifikaci první zvýšené splátky, podpisy smluvních stran a další ustanovení. Ve specifických částech smlouvy lze odkázat na všeobecné obchodní podmínky, které vytvořila Česká leasingová a finanční asociace, a které lze nalézt na jejich webových stránkách (Valouch, 2005).

4.3 Druhy leasingu a jejich principy

V dnešní době je možné se setkat s různými druhy leasingu. Nejčastěji se využívají dva základní typy:

- operativní leasing,
- finanční leasing.

Uvedené druhy leasingu se liší délkou pronájmu, přechodem vlastnického práva k pronájemnému majetku na konci doby a účelem (Valach, 2007).

Operativní leasing

Jedná se o krátkodobý pronájem majetku, kdy doba pronájmu je kratší než ekonomická životnost majetku a jeho minimální délka není limitována. Nájemné je formou splátek a zahrnuje pouze rozdíl mezi pořizovací a zůstatkovou cenou. Pronajímatel je vlastník pronajatého majetku, a tudíž nese všechna rizika. Dále má na starost údržbu, opravy a servis majetku. Tento druh leasingu se zpravidla využívá v případě pronájmů speciální techniky např. ve stavebnictví (Režňáková, 2012).

Podle Valacha (2007) nájemce nemá žádné právo na koupi najatého majetku. Po skončení leasingové smlouvy se předpokládá, že pronajatý majetek bude vrácen pronajímateli. Účelem operativního leasingu je zabezpečit společnosti potřebným majetkem, pro který firmy nemají dostatečné využití po celou dobu životnosti majetku, a proto není žádoucí ho kupovat.

Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pronájem, kdy po skončení doby dochází k odkupu najaté věci nájemcem. Jedná se o dlouhodobý pronájem a doba pronájmu je většinou shodná s dobou životnosti pronajatého majetku. Nájemce má povinnosti spojené s údržbou, opravami a servisem předmětu leasingové smlouvy (Valouch, 2005).

Doba nájmu se počítá ode dne, kdy byla věc přenechána nájemci a za konec nájmu se považuje okamžik, kdy nájemce předmět nájmu odkoupí. Při posuzování doby se doporučuje maximální pečlivost, jelikož při špatném uvedení data ve smlouvě nemusí být nájemné uznáno jako daňový náklad (Kout & Líbal, 2015).

U finančního leasingu se často uplatňuje tzv. přímý leasing. Smlouvy jsou uzavírány na nový majetek, který si nájemce vybral a pronajímatel ho koupil od výrobce a poté pronajal nájemci. Předpokladem pro správné fungování leasingu je potřeba vysoké kvality odběratelsko-dodavatelských vztahů. Dodavatel musí zajistit rychlé uvedení majetku do provozu a odběratel musí být připraven propůjčený majetek ihned využívat. Smlouva o splátkách platí okamžikem předání (Valach, 1999).

4.4 Nabídka leasingu

V dnešní době je financování pomocí leasingu častější než pomocí komerčního bankovního úvěru nebo jakéhokoli jiného způsobu financování. Růst financování prostřednictvím leasingu byl doprovázen růstem počtu společností zabývajících se leasingem. Patří

sem dceřiné a holdingové společnosti bank, kaptivní finanční společnosti a nezávislé finanční společnosti (Nevitt & Fabozzi, 2000).

Leasingové společnosti lze porovnávat podle leasingového koeficientu, který se často uvádí v leasingových smlouvách. Tento koeficient udává, o kolik je vyšší leasingová cena pronajatého majetku oproti původní pořizovací ceně. Jinými slovy nájemci sděluje, kolik zaplatí pronajímateli za dobu trvání leasingové smlouvy (Valouch, 2005).

Podle Scholleové (2012) by se nájemce neměl rozhodovat pouze na základě leasingového koeficientu. Důležitým faktorem jsou i celkové náklady na pořízení. Jejich posouzení se nejlépe provádí porovnáním součtů všech plateb souvisejících s plněním smlouvy. Do výpočtu se zahrnuje splátka předem, suma měsíčních (čtvrtletních nebo ročních) splátek, poplatků za zprostředkování, zůstatková cena předmětu na konci období a případně další poplatky. Nájemce se tak bude rozhodovat podle svých podnikatelských možností.

Zprostředkovatelé se dělí na běžné makléře a aranžéry. Makléři řeší běžné leasingové operace a aranžéři mají na starost složitější leasingové případy. Dále leasing můžou zprostředkovat komerční banky, investiční společnosti a některé nezávislé leasingové společnosti. Za honorář zprostředkovatelé zajišťují kontakt investorů s leasingovými společnostmi. Zpravidla poskytují i poradenství, jak pro pronajímatele, tak pro nájemce (Pultz et. al., 1995).

4.5 Účetnictví v oblasti leasingu

V České republice platná pravidla pro účetnictví a účetní závěrku neumožňují zachycení leasingu v rozvaze. Závazek z leasingu sleduje účetní jednotka pouze na podrozvahovém účtu. Forma těchto účtů není předepsaná a podnik si může vybrat, jakým způsobem ho povede. Společnost nesmí zapomenout uvést podrozvahový účet v příloze účetní závěrky. V příloze nájemce také uvede součet splátek za celou dobu předpokládaného nájmu, skutečně uhrazené splátky nájemného ke konci rozvahového dne a rozpis budoucích plateb (Kout & Líbal, 2015).

Předmět leasingové smlouvy zůstává majetkem leasingové společnosti, a proto podnik nemůže majetek odpisovat. Odpisuje ho leasingová společnost. To znamená, že ve výkazu cash flow a ve výkazu zisku a ztráty chybí odpisy. Naopak se objeví nový výdaje spojené s platbami jednotlivých splátek leasingu. Jde o náklady pronájmu, respektive o náklady na službu. Dále se do nákladů promítne postupné rozpouštění první zvýšené

splátky. Ve výkazu cash flow se jedná o jednorázový výdaj zaplacený při uzavření leasingu. Při pořízení majetku prostřednictvím leasingu nedochází ke změně kapitálové struktury (Scholleová, 2012).

Jak už je v kapitole 3.4.3 Finanční pronájem uvedeno, účetnictví i daňové zákony požadují, aby náklady i výnosy byly vždy účtovány do období, s nímž časově a věcně souvisí. K tomuto účelu se využívají přechodné účty, které umožňují převod nákladů a výnosů mezi účetními obdobími. Jedná se o účty pro časové rozlišování nákladů a výnosů. V případě leasingu se využívá účet 381– náklady příštích období (Skálová et. al., 2016).

Při řádném ukončení leasingové smlouvy v případě finančního leasingu dochází k odkoupení předmětu nájmu. O zařazení a zaúčtování rozhoduje kupní cena. Standardně se jedná o symbolické částky, které jsou nižší než limit pro zařazení majetku do dlouhodobých aktiv. Z toho důvodů je předmět nájmu účtován jako drobný hmotný majetek jednorázově do nákladů pomocí účtu 501 – Spotřeba materiálu. I účetně odepsaný majetek může mít nenulovou tržní hodnotu a být prodán. Pokud by kupní cena byla vyšší než 40 000,- Kč, jedná se o pořízení dlouhodobého majetku. V tomto případě se majetek zařadí do příslušné odpisové skupiny a stanoví se způsob odpisování (Vychopeň, 2010).

Ukázku účtování u neplátce DPH zobrazuje tabulka 2. Problematiku nároku na odpočet DPH řeší tabulka 3, v následující kapitole 4.6. Daň z přidané hodnoty. Pořizovací cena automobilu je 600 000,- Kč bez DPH a bylo pořízeno k 1 .1. 2019. První zvýšená splátka odpovídá 20 % z pořizovací ceny včetně DPH a měsíční splátka činí 9 700,- Kč bez DPH. Po skončení leasingové smlouvy dojde k odkupu majetku za cenu 1 000 Kč bez DPH.

Tabulka 2: Pořízení majetku formou finančního pronájmu – neplátce DPH

ID	Účetní případ	Částka	MD	D
1.	Předpis první zvýšené splátky, splátkový kalendář	145 200	381	321
2.	Předpis běžných splátek (nájemného) za první rok, splátkový kalendář	140 844	381	321
3.	Úhrada první zvýšené splátky a běžných splátek, výpis z běžného účtu	286 044	321	221
4.	Rozpuštění první zvýšené splátky do nákladů, vnitřní účetní doklad	29 040	518	381
5.	Rozpuštění běžných splátek do nákladů, vnitřní účetní doklad	140 844	518	381
6.	Po skončení finančního pronájmu – odkup majetku, faktura přijatá	1 210	501	321
7.	Úhrada faktury, výpis z běžného účtu	1 210	312	221

Zdroj: Portál.POHODA, STORMWARE (2012), vlastní zpracování, dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/typy-leasingu-a-zpusoby-jeho-uctovani/>

Použité účty: 518 – Náklady za služby, 501 – Spotřeba materiálu, 221 – Bankovní účet, 321 – Dodavatelé, 381 – Náklady příštích období.

4.6 Daň z přidané hodnoty

V rámci systému daně z přidané hodnoty (DPH) je řešena i otázka leasingu, přičemž se uplatňuje jiný postup pro operativní a finanční leasing. V případě opakujících se plnění nebo dílčích plnění u nájemních smluv se jedná o samostatné zdanitelné plnění. Zdanitelné plnění se považuje za uskutečněné dnem uvedeným ve smlouvě nebo dnem zaplacení podle toho, který nastal dříve. Datum uskutečněného zdanitelného plnění určuje příslušnost ke zdaňovacímu období, za které plátce musí přiznat daň na vstupu. Základem daně je vše, co jako úplatu musí plátce odvést pronajímateli. (Kout & Líbal, 2015).

Dokladem k uplatnění nároku na odpočet je splátkový kalendář. Vedle jednotlivých splátek je také uveden datum uskutečnění zdanitelného plnění, který je rozhodující pro uplatnění nároku na odpočet daně na vstupu. Nejedná se o uplatnění DPH najednou, nýbrž o postupné uplatňování nároku na odpočet podle jednotlivých splátkách (Vychopeň, 2010).

Postupný nárok na odpočet DPH zobrazuje tabulka 3. Zadání je stejné jako u tabulky 2 a sazba DPH činí 21 %.

Tabulka 3: Pořízení majetku formou finančního pronájmu – plátce DPH

ID	Účetní případ	Částka	MD	D
1.	Předpis první zvýšené splátky, splátkový kalendář	120 000	381	321
	DPH 21 %	25 200	343	321
2.	Předpis běžných splátek (nájemného) za první rok, splátkový kalendář	116 400	381	321
	DPH 21 %	24 444	343	321
3.	Úhrada první zvýšené splátky a běžných splátek, výpis z běžného účtu	286 044	321	221
4.	Rozpuštění první zvýšené splátky do nákladů, vnitřní účetní doklad	24 000	518	381
5.	Rozpuštění běžných splátek do nákladů, vnitřní účetní doklad	116 400	518	381
6.	Po skončení finančního pronájmu – odkup majetku, faktura přijatá	1 000	501	321
	DPH 21 %	210	343	321
7.	Úhrada faktury, výpis z běžného účtu	1 210	321	221

Zdroj: Portál.POHODA, STORMWARE (2012), vlastní zpracování, dostupné z: <https://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/typy-leasingu-a-zpusoby-jeho-uctovani/>

- 343 – daň z přidané hodnoty.

Změna zákona od DPH

Od 1. ledna 2020 vstoupila v účinnost novela zákona o DPH, která upravuje DPH v rámci finančního leasingu. Novela změnila odvod DPH na straně leasingové společnosti a na straně nájemce nárok na její odpočet (equipmentfinance.societegenerale, SGEF, 2020).

Pokud je podnik plátcem DPH může nově uplatnit nárok na odpočet DPH hned na začátku smlouvy. Firmy mají tak na výběr, zda úhradu částky DPH rovnoměrně rozloží do měsíčních splátek nebo částku zaplatí v první navýšené splátce (equipmentfinance.societegenerale, SGEF, 2020).

Nárok na odpočet DPH hned na začátku leasingové smlouvy zobrazuje tabulka 4. Díky uplatnění DPH hned na začátku dochází ke snížení hodnoty leasingu, a proto se výše měsíčních plateb sníží. Měsíční splátka činí 7 700 Kč bez DPH.

Tabulka 4: Pořízení majetku formou finančního pronájmu – plátce DPH, uplatnění DPH hned na začátku leasingové smlouvy

ID	Účetní případ	Částka	MD	D
1.	Předpis první zvýšené splátky, splátkový kalendář	120 000	381	321
	DPH 21 % včetně DPH z pořizovací ceny	151 200	343	321
2.	Předpis běžných splátek (nájemného) za první rok, splátkový kalendář	92 400	381	321
	DPH 21 %	19 404	343	321
3.	Úhrada první zvýšené splátky a běžných splátek, výpis z běžného účtu	383 004	321	221
4.	Rozpuštění první zvýšené splátky do nákladů, vnitřní účetní doklad	24 000	518	381
5.	Rozpuštění běžných splátek do nákladů, vnitřní účetní doklad	92 400	518	381
6.	Po skončení finančního pronájmu – odkup majetku, faktura přijatá	1 000	501	321
	DPH 21 %	210	343	321
7.	Úhrada faktury, výpis z běžného účtu	1 210	321	221

Zdroj: vlastní zpracování

4.7 Výhody a nevýhody financování formou leasingu

Výhody

Výhody leasingu pro nájemce:

- umožňuje pořídit majetek bez jednorázového vynaložení peněžních prostředků,
- nájemce nemusí podstupovat riziko spojené s pořízením majetku,
- nezvyšuje míru zadlužení podniku,

- zapůjčený majetek není formálně vykazován jako součást aktiv a tím se zvyšuje likvidita podniku (Valach, 2006).

Všechny výdaje spojené s leasingem jsou daňové uznatelné, což snižuje základ zdanění. Navíc některé leasingové společnosti nabízí úpravu měsíčních plateb v případě finančních problémů podniku (Režňáková, 2012).

Leasing také představuje určitou obranu proti inflačnímu vývoji, neboť předmět pořízení je nakupován za běžnou cenu a splácen z budoucích výnosů. Dále minimalizuje administrativní náklady a zjednodušuje daňové a účetní řízení (Válek, 1992).

Nakonec se uvádí, že leasing zvyšuje konkurenční schopnost podniku, která umožňuje reagovat na změny poptávky. Poslední výhoda se vztahuje pouze k operativnímu leasingu. Prostřednictvím tohoto druhu leasingu má nájemci možnost omezit morální zastarání fixního majetku podniku (Valach, 1999).

Nevýhody

Obecně platí, že leasing s porovnáním s financováním prostřednictvím úvěru či z vlastních zdrojů je dražší. Důvodem je fakt, že leasingové splátky kryjí i provoz leasingové společnosti jako je např. úhrada odpisů pronajatého majetku či zisk leasingové společnosti. Další nevýhoda souvisí s vlastnictvím majetku. Jelikož je pronajatý majetek ve vlastnictví leasingové společnosti, má nájemce omezená vlastnická práva (Scholleová, 2012).

V případě finančního leasingu se ještě uvádí nevýhoda, že po ukončení přechází do vlastnictví nájemce téměř nebo zcela odepsaný majetek. Nájemce poté ztrácí daňovou výhodu odpisů. Majetek se sice používá, ale neodpisuje, a důsledkem je růst základu daně (Valach, 2006).

4.8 Leasing versus úvěr

Při rozhodování mezi leasingovým a úvěrovým financováním jsou klíčové tyto oblasti:

- administrativní náročnost a vlastnické právo,
- daňové dopady,
- finanční náročnost pořízení (Valouch, 2005).

Administrativní náročnost a vlastnické právo

Po administrativní stránce je výhodnější si vybrat financování pomocí leasingu. Tento způsob je administrativně mnohem méně náročný a při vyřizování leasingové smlouvy je potřeba předložit pouze základní údaje nájemce a účetní závěrku za minulé období. Dále leasingové společnosti nabízí také doplňkové služby za výhodnějších podmínek, než je na trhu obvyklé. Co se týče práva volně disponovat s majetkem je na tom lépe koupě na úvěr. Vlastnické právo k majetku přechází na kupujícího dnem podpisu kupní smlouvy, zatímco v případě leasingu je majetek převeden až po uplynutí sjednané doby nájmu. Nájemce tak nemůže libovolně nakládat s majetkem např. bez souhlasu vlastníka, nesmí provádět žádné úpravy či technická zhodnocení na majetku (Vychopeň, 2010).

Daňové dopady

Podle zákona o dani z příjmů jsou leasingové splátky daňově uznatelným nákladem, stejně tak jako nákladové úroky placené při sjednání úvěru. Dále jsou daňovým nákladem také poplatky spojené s uzavřením smluv. Pokud je majetek pořizován pomocí sjednání úvěru, může si vlastník majetku ještě navíc uplatnit daňové odpisy (Valouch, 2005).

Finanční náročnost pořízení

Posledním bodem je finanční náročnost, která se zkoumá vzájemným porovnáním jednotlivých metod. Řada modelových postupů vychází z finanční teorie a leasingové praxe a mají sloužit k porovnání ekonomické výhodnosti leasingu či úvěru. Jako první metoda se uvádí metoda diskontovaných nákladů. U obou forem financování se při této metodě nejdříve vyčíslí výdaje (snížené o daňovou úsporu). Oboje výdaje se musí diskontovat kvůli působení faktoru času. Nakonec se vybere ta forma financování, která má nejnižší diskontované náklady (Valach, 2006).

Další porovnání nabízí metoda čisté výhody leasingu. Tato metoda je založena na porovnání čisté současné hodnoty investice financované úvěrem a čisté současné hodnoty investice financované leasingem. Základem modelu je výpočet cash flow. Tržby i provozní náklady jsou u obou variant stejné, ale liší se pořizovacími náklady, tj. splátky leasingu, odpis zařízení, platba úroků. Porovnáním obou čistých současných hodnot se vybere ta forma financování, která dosahovala vyšší hodnoty (Režňáková, 2012).

4.9 IFRS

Jedním z významných trendů současného světa je internacionalizace neboli proces vzájemného propojování národních ekonomik. Snahou je vytvořit jednotné účetnictví jako soubor předpisů (norem) a standardů. Cílem je vykazování informací v účetních závěrkách, tak aby byly navzájem srovnatelné. Podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) se zabývá leasingem standard IFRS 16 – Leasingy. Standard stanovuje principy, které účetní jednotka uplatňuje při rozeznání, oceňování a zveřejnění leasingu (Ficbauer, 2016).

Prvním důležitým rozdílem mezi českými účetními standardy a IFRS je samotný pojem leasing. V rámci IFRS je pojem daleko širší. Za finanční leasing se považují všechny leasingy, které převádějí podstatná rizika a odměny na nájemce. Jedná se i o leasing, kdy je majetek na konci smlouvy vrácen pronajímateli. Dále se pronajatý majetek vykáže v aktivech na účtu Práva k užívání a v pasivech se zaúčtuje závazek na účet Leasingový závazek, který je oceněn v současné hodnotě dosud nesplacených leasingových splátek. Dalším hlavním rozdílem je, že majetek se zároveň začne odepisovat podle odpisového plánu. Pronajímatel je povinen rozlišovat pronájem na operativní a finanční a vést účetnictví odděleně. Předmět pronájmu nevykazuje v dlouhodobém majetku a místo toho eviduje pouze pohledávku za nájemce (Knápková et. al., 2017).

5 METODIKA

Cílem bakalářské práce je analyzovat využívání leasingu jako zdroje financování, zhodnotit výhody a nevýhody tohoto způsobu financování a analyzovat využití leasingu ve vybrané účetní jednotce. Hlavní částí práce je porovnání leasingu s financováním prostřednictvím úvěru a samofinancování na konkrétním podnikatelském subjektu.

Teoretická část je rozdělena na tři části. První část se zabývá identifikací dlouhodobého majetku, jeho oceňováním a odpisováním. Dále jsou popsány formy financování podnikových aktivit. V kapitole je vysvětleno například členění na cizí a vlastní zdroje. Samostatná podkapitola je také věnována financování dlouhodobého majetku, kde jsou uvedeny nejčastější způsoby pořízení. Jedná se o financování z vlastních zdrojů, prostřednictvím úvěru či finančního leasingu. Také je uveden způsob bezúplatného nabytí, což je majetek získaný darováním a z dědického řízení. Nejčastěji se ale jedná o vložení majetku z vlastnictví do podnikání. Poslední částí je kapitola Leasing, která obsahuje právní úpravu leasingu, druhy leasingu nebo výhody a nevýhody tohoto způsobu financování.

Za účelem napsání praktické části práce, byla zajištěna spolupráce se společností Pro Sand Engineering, s. r. o., která se zabývá výrobou strojů pro zpracování kamene, písku a cementu. Prvně následuje charakteristika společnosti, její vznik, předmět činnosti či organizační struktura. Také je uvedena podkapitola Leasing, kde jsou popsány zkušenosti společnosti s tímto druhem financování. Po kapitole charakteristika společnosti je rozebrána finanční situace podniku prostřednictvím finanční analýzy firmy. Použitá data jsou získána z internetové stránky or.justice.cz, kde mají podniky povinnost zveřejňovat účetní závěrky. Data jsou také přiložena v příloze 2-5. Dále se práce zaměřuje na financování dlouhodobého majetku ve firmě a využití leasingu společností. Nakonec na podnikatelském záměru následuje porovnání leasingu s financováním prostřednictvím úvěru a samofinancováním. Metody jsou porovnány na základě celkové výše nákladů.

Použité ukazatelé finanční analýzy

Finanční analýza poměruje získané údaje z finančních výkazů mezi sebou navzájem a rozšiřuje tak jejich vypovídací schopnost. Představuje ohodnocení minulosti, současnosti a doporučení vhodných řešení do předpokládané budoucnosti hospodaření podniku. V práci je použita horizontální analýza, která sleduje vývoj zkoumané veličiny v čase, kde se vztahuje k minulému účetnímu období. Porovnání jednotlivých absolutních hodnot položek výkazů se provádí po řádcích, tedy horizontálně (Holečková, 2008).

Dále je v práci uveden rozdílový ukazatel čistý pracovní kapitál, který získáme jako rozdíl dvou absolutních ukazatelů konkrétně oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Výsledek představuje část oběžných aktiv, která jsou financována dlouhodobými zdroji. Má-li být podnik likvidní, musí mít potřebnou výši čistého pracovního kapitálu. Hodnota by měla vyjít kladná, pokud vyjde záporná, jedná se o nekrytý dluh. Je třeba ukazatel držet na takové míře, která zajistí hladké fungování firmy a zároveň neznamena nadbytečně velké náklady na financování z dlouhodobých nebo vlastních zdrojů (Holečková, 2008).

$$\text{ČPK} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobá pasiva} \quad (1)$$

Základní metodický nástroj finanční analýzy je poměrový ukazatel. Poměrové finanční ukazatelé se běžně počítají jako podíl dvou položek ve výkazech. První uvedený poměrový ukazatel je rentabilita vlastního kapitálu, která představuje výnos pro vlastníky. Doporučená hodnota závisí na mnoha faktorech, nicméně ve stabilních ekonomikách by měla být hodnota vyšší než 12 % (Holečková, 2008).

$$\text{RVK} = \frac{\text{zisk po zdanění}}{\text{vlastní kapitál}} * 100 \quad (2)$$

Platební schopnost podniku odvozují ukazatele likvidity. Okamžitá likvidita, která je také označována jako likvidita 1. stupně, vyjadřuje schopnost zaplatit ihned veškeré krátkodobé závazky. Pro výpočet se používají peněžní prostředky, které má podnik k dispozici, jako je hotovost, peníze na běžném účtu, šeky a krátkodobé cenné papíry. Doporučená hodnota ukazatele je v rozmezí 0,2-0,5 (Jadviščák, 2011).

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (3)$$

V rámci dlouhodobého majetku je zkoumán zejména ukazatel obrat dlouhodobého majetku neboli obrat stálých aktiv. Jedná se o ukazatel efektivnosti a intenzity využívání budov, dopravních prostředků, strojů a zařízení. Vyjadřuje, jaká část tržeb připadá na 1,- Kč dlouhodobého majetku. Pokud výsledná hodnota ukazatele obratu stálých aktiv je nízká, doporučuje se zvyšovat tržby nebo případně odprodávat aktiva. V průměru má hodnota ukazatele dosahovat 5,1 (Finanalysis, Atlantis PC s. r.o., 2020)

$$\text{Obrat stálých aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{stálá aktiva}} \quad (4)$$

Úvěrovým zatížením společnosti se zabývají ukazatele zadluženosti. Poměrným významným ukazatelem pro banky je míra zadluženosti. Vzhledem k tomu, že se jedná o podíl

cizích a vlastních zdrojů, tak hodnota cizích zdrojů by neměla překročit jeden a půl násobek hodnoty vlastních zdrojů (Jadviščík, 2011).

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{vlastní zdroje}} \quad (5)$$

Dalším ukazatelem zadluženosti je celková zadluženost. Uvádí kolik % kapitálu je tvořeno cizími zdroji. Pokud roste hodnota ukazatele, tak roste i vyšší riziko pro věřitele. Čím vyšší hodnota, tím je obtížnější cizí zdroje získat (Jadviščík, 2011).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva}} * 100 \quad (6)$$

Leasingový koeficient

V leasingových smlouvách se také uvádí leasingový koeficient, který udává o kolik je vyšší leasingová cena pronajatého majetku oproti pořizovací ceně. Leasingová cena majetku se vypočte jako součet jednotlivých měsíčních leasingových splátek, první zvýšené splátky a v případě finančního leasingu odkupní ceny majetku (Valouch, 2012).

$$\text{Leasingový koeficient} = \frac{\text{leasingová cena}}{\text{pořizovací cena majetku}} \quad (7)$$

Stanovení nákladů na vlastní kapitál

Obecně platí, že využívání kapitálu je spojené s náklady na tento kapitál. Náklady na vlastní kapitál představují míru výnosů, kterou požadují investoři za investované prostředky (Marinič, 2008).

Vyčíslit náklady na vlastní kapitál (r_e) je složité a existuje hned několik různých metod výpočtů. Pro stanovení požadované míry výnosu lze využít například Gordonův růstový model, model CAPM, model APT, Stavebnicový model a další (Kislingerová, 2001).

V práci je odhad nákladů na vlastní kapitál vypočítán na základě stavebnicového modelu. Prvně se vypočítají vážené průměrné náklady, které se označují zkratkou WACC a z upraveného vzorce pro výpočet WACC se dopočítají náklady vlastního kapitálu. Stanovují se tak, že k základní složce bezrizikového výnosu (r_f) jsou připočítány další přírážky, které vyjadřují určitý aspekt rizika. Jedná se o:

- r_{LA} = riziková přírážka za velikost podniku,
- r_{POD} = riziková přírážka za podnikatelské riziko,
- $r_{FINSTAB}$ = riziková přírážka za finanční stabilitu (Suchánek, 2007).

Matematické vyjádření vzorce je následující:

$$WACC = r_f + r_{LA} + r_{POD} + r_{FINSTAB} \quad (8)$$

Matematický vztah, který platí mezi WACC a r_e z pohledu stavebnicového modelu:

$$r_e = \frac{WACC * \frac{UZ}{A} - (1-d) * \frac{U}{BU+O} * \frac{UZ-VK}{A}}{\frac{VK}{A}} \quad (9)$$

$$UZ = VK + BU + O \quad (10)$$

Kde:

- UZ – úplatné zdroje,
- A – aktiva,
- d – daňová sazba,
- U – placené úroky,
- BU – bankovní úvěry,
- O – dluhopisy (obligace),
- VK – vlastní kapitál.

Uvedenou metodu výpočtu používá také ministerstvo průmyslu a obchodu (MPO). Výpočet jednotlivých složek nákladů je proveden v souladu s metodikou MPO. Vzhledem k tomu, že poslední zveřejněná rozvaha je za hospodářský rok 1. 9. 2017-31. 8. 2018, jsou náklady na vlastní kapitál stanoveny pro rok 2018. Stejně tak data o bezrizikové úrokové sazbě, která jsou zveřejněná na stránkách MPO, jsou do roku 2018.

Bezriziková úroková sazba (r_f)

Za bezrizikovou sazbu je považován výnos 10letých státních dluhopisů. Data jsou získána z ministerstva obchodu a průmyslu a jsou uvedena v tabulce 6.

Tabulka 5: Bezriziková sazba

Rok	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
r_f	3,71 %	2,31 %	2,26 %	1,58 %	0,58 %	0,43 %	0,98 %	1,98 %

Zdroj: Ministerstvo průmyslu a obchodu, vlastní zpracování, dostupné z: https://www.mpo.cz/pa-norama/Metodika_CZ.pdf

Riziková přírážka za velikost podniku (r_{LA})

Při výpočtu dané přírážky se vychází z velikosti úplatných zdrojů podniku, tj. součet vlastního kapitálu, bankovních úvěrů a dluhopisů. V případě že:

- $UZ < 100$ mil. Kč, pak $r_{LA} = 5\%$,
- $UZ > 3$ mld. Kč, pak $r_{LA} = 0\%$,
- 100 mil. Kč $< UZ < 3$ mld. Kč, poté se r_{LA} vypočítá podle vzorce (11), přičemž UZ jsou dosazeny v mld. Kč (mpo, Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2016).

$$r_{LA} = \frac{(3 \text{ mld.} - UZ)^2}{168,2} \quad (11)$$

Riziková přírážka za podnikatelské riziko (r_{POD})

Další přírážka se stanovuje na základě ukazatele produkční síly, velikosti a předmětu činnosti podniku. Pokud:

- $\frac{EBIT}{A} > \frac{UZ}{A} * \frac{U}{BU+O}$, pak $r_{POD} = 0\%$.

Tuto hodnotu r_{POD} uvádí většina autorů, jako je například Suchánek (2007) nebo Kislingerová (2001). Ministerstvo průmyslu a obchodu však doporučuje stanovit r_{POD} jako minimální hodnotu r_{POD} v odvětví. V rámci bakalářské práce při odhadování vlastních nákladů se vychází z odborné literatury. Dále pokud je-li:

- $\frac{EBIT}{A} < 0$, pak $r_{POD} = 10\%$,
- $0 < \frac{EBIT}{A} < \frac{UZ}{A} * \frac{U}{BU+O}$, pak je r_{POD} vypočítáno na základě vzorce (12) (mpo, Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2016).

$$r_{POD} = \frac{\left(\frac{UZ}{A} * \frac{U}{BU+O} - \frac{EBIT}{A}\right)^2}{10 * \left(\frac{UZ}{A} * \frac{1}{BU+O}\right)^2} \quad (12)$$

Riziková přírážka za finanční stabilitu ($r_{FINSTAB}$)

Poslední riziková přírážka charakterizuje vztahy životnosti aktiv a pasiv. Zde se přírážka opírá o ukazatel celkové likvidity, který je dán jako poměr oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Když:

- $\frac{OA}{KZ} < 1$, pak $r_{FINSTAB} = 10\%$,
- $\frac{OA}{KZ} >$ celková likvidita odvětví, pak $r_{FINSTAB} = 0\%$,

- $1 < \frac{OA}{KZ} <$ celková likvidita odvětví, pak $r_{FINSTAB}$ se rovná vypočtené hodnotě ze vzorce (13).

$$r_{FINSTAB} = \frac{(celková\ likvidita\ v\ odvětví - \frac{OA}{KZ})^2}{(celková\ likvidita\ v\ odvětví - 1)^2} * 0,1 \quad (13)$$

Kde:

- OA – oběžná aktiva,
- KZ – Krátkodobé závazky (Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2016).

6 CHARAKTERISTIKA VYBRANÉ SPOLEČNOSTI

Analýza leasingu jako jedné z forem financování je provedena v podniku Pro Sand Engineering, společnosti s ručením omezeným.

Firma má hlavní sídlo na adrese Citov 86, 751 03 Brodek u Prostějova, kde se nachází vedení firmy a obráběcí dílna. Sklady a hlavní výrobu lze nalézt o pár ulic dál na adrese Citov 40. Společnost založil Ing. Zdeněk Oliva zakladatelskou listinou dne 1. března 2002 a vznikla zápisem do obchodního rejstříku, který je veden krajským soudem v Ostravě, dne 12. června 2002 (or.justice, Ministerstvo spravedlnosti České republiky, 2012).

Obrázek 1: Sídllo společnosti



Zdroj: prosand, Pro Sand Engineering ,2020, dostupné z <http://www.prosand.cz/kontakt.php>

Podnik vznikl na základě krachu velkých strojírenských firem, které zajišťovaly výrobu a údržbu pro kamenolomy, štěrkovny, cementárny, pískovny a pro další podobné provozy. Důsledkem této události bylo velké množství bývalých zaměstnanců strojíren, kteří hledali nové pracovní pozice a růst poptávky společností zabývajících se těžbou po službách a výrobcích. Strojírny přestaly být konkurence schopné, a tak se uvolnilo místo na trhu pro nové firmy. Této situace využila i společnost Pro Sand Engineering, která pomohla trhlinu na trhu zalepit. Bývalí zaměstnanci strojíren získali práci a stali se tak důležitou součástí nově vzniklých firem. Jejich zkušenosti a léta praxe v oboru pomohly k rychlému rozvoji společnosti a k uspokojení poptávky odběratelů. Poté v roce 2007 vypukla krize, z které se podnik dlouho vzpamatovával. Nepatrné dopady krize jsou znát stále i v dnešní době. Nyní má společnost stálý okruh zákazníků, který se snaží rozšířit nejen o tuzemské, ale i zahraniční klienty. Je důležité si stávající kupující udržet a náležitě o ně pečovat.

6.1 Hospodářská krize

V roce 2007 vypukla celosvětová ekonomická krize, která se dostavila i do Čitova. Došlo k velkému poklesu zakázek a firmy začaly šetřit. Pro podnik je důležité, aby se nepřestávalo stavět. Pokud se staví, mají zakázky těžbařské společnosti (kamenolomy, štěrkopískovny...) a ty potřebují specializované stroje a jejich údržbu, kterou zajišťuje Pro Sand Engineering, s. r. o..

Vlivem poklesu zakázek se snížily subjektu tržby a výsledek hospodaření. Vzhledem k nedostatku peněžních prostředků následovalo snižování stavu a také došlo k propuštění zaměstnanců. Postupem času začaly zakázky znovu přibývat a situace se začala vyvíjet příznivěji.

6.2 Předmět činnosti

Rozsah působení dvou provozoven je vyčerpávající, a proto jsou uvedeny jen některé činnosti. Mezi hlavní činnosti patří:

- zámečnictví, nástrojářství,
- stroje, zařízení pro těžbu a zpracování nerostů,
- dopravníkové systémy,
- ocelové, železobetonové konstrukce.

Předmět činnosti je sestaven tak, aby firma nebyla závislá pouze na jednom průmyslovém odvětví (zivefirmy, (n.d.), 2020).

Společnost zabezpečuje vlastními pracovníky a prostředky výrobu strojů a zařízení, jejich přepravu, montáž a uvedení do provozu (prosand, Pro Sand Engineering s.r.o., 2017).

6.3 Vybrané produkty společnosti

Sortiment se podnik snaží neustále rozšiřovat a inovovat v závislosti na požadavcích trhu. Nyní například nabízí: plovoucí drapákový, sací a korečkový bagr, vibrační třídič, rotační odjílovač, nožovou pračku a další (prosand, Pro Sand Engineering s.r.o., 2017).

Při velkých projektech (např. stavba ocelové konstrukce) se uzavírá smlouva o dílo, v případě strojů a zařízení kupní smlouva a na menší dodávky (např. náhradní součástky) stačí poslat objednávku.

6.3.1 Plovoucí drapákový bagr

Plovoucí drapákový bagr slouží k těžbě štěrkopísku z jezera nebo řek z maximální hloubky 50 metrů (prosand, Pro Sand Engineering s.r.o., 2017).

Obrázek 2: Plovoucí drapákový bagr



Zdroj: Pro Sand Engineering s.r.o., 2017, dostupné z: <http://www.prosand.cz/drapakovy-bagr-plovouci.php>

6.3.2 Nožová pračka

V nožové pračce se z vytěženého nebo drceného materiálu odplaví nečistoty. Poté vypraný materiál opouští vodní lázeň a začíná se odvodňovat. Nakonec pračku opouští na pásovéch dopravnících (prosand, Pro Sand Engineering s.r.o., 2017).

Obrázek 3: Nožová pračka



Zdroj: Pro Sand Engineering s.r.o., 2017, dostupné z: <http://www.prosand.cz/nozova-pracka.php>

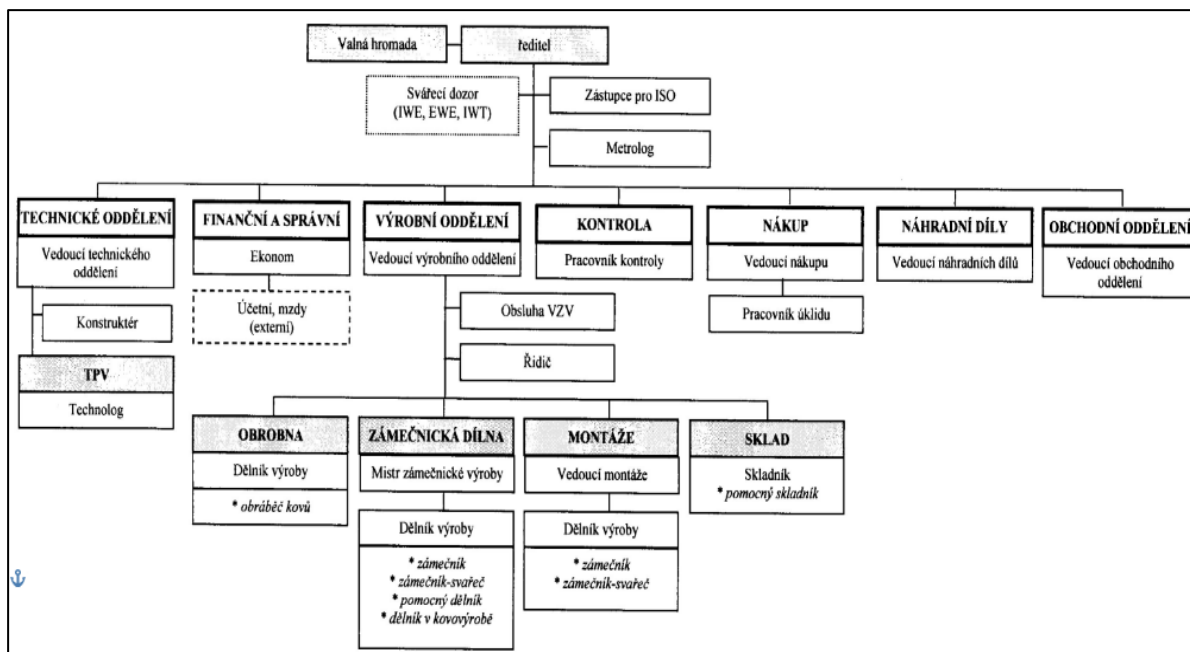
6.4 Organizační struktura

Jak už je jednou zmíněno, společnost založil pan Ing. Zdeněk Oliva. Ze začátku byl jediným jednatelem a vedl organizaci sám. Později se rozhodl ze společnosti udělat rodinný

podnik a od 30. května 2011 vede firmu společně se svými sourozenci panem Janem Olivou, paní Evou Svozilovou a paní Monikou Pavlíkovou.

Na počátku měla organizace 3 zaměstnance. Postupně vznikaly nové pracovní pozice, až se počet stabilizoval přibližně na 55 stálých pracovních místech. Zaměstnanci pracují na různých pracovních postech např. vedoucí nákupu, konstruktér, dělník výroby a další.

Obrázek 4: Organizační schéma platné od 18. listopadu 2014



Zdroj: Pro Sand Engineering s. r. o.

6.5 Účetnictví v podniku

Jako právnická osoba zapsaná v obchodním rejstříku je společnost povinná vést účetnictví podle zákona o účetnictví. Jedná se o uspořádané vedené záznamy o hospodářských jevech, k nimž došlo ve sledovaném subjektu, které jsou sdělovány různým uživatelům. (Skálová, 2016)

Účetnictví podniku má na starosti externí firma Účetní kancelář Michálková s ručením omezeným, které musí ekonomický úsek poskytnout potřebné informace. K tomu účelu využívá společnost na ekonomické úrovni účetní program Pohoda. Prvně bylo účtovacím obdobím kalendářní rok a od roku 2012 je jím hospodářský rok, který začíná 1. září a končí 31. srpna. Pro hospodářský rok se vedení rozhodlo na základě faktu, že přes zimu bývá hodně zakázek a nestíhaly se do konce roku dokončit.

6.6 Leasing

Na počátku podnikání společnost neměla dostatečný kapitál na vlastní financování dlouhodobého majetku, a tak se rozhodla pro leasing jako jedné z forem financování. Firma sjednávala leasingové smlouvy především na auta a stroje. Má zkušenosti s několika akciovými společnostmi, které nabízejí sjednání leasingu. Jedná se například o společnosti Volkswagen Financial Services (ŠkoFIN), ČSOB Leasing a CAC Leasing. Nabídky leasingu porovnával jednatel společnosti nejdříve podle ceny a poté ho zajímala prestiž leasingové společnosti. Dal přednost té, která měla větší prestiž, i když byla o něco dražší. V příloze 6 je přiložena ukázka leasingové smlouvy a v příloze 7 je splátkový kalendář.

V současnosti má podnik dostatečné vlastní zdroje a leasing již nevyužívá, ne jako nájemce. Strany se otočily a podnik sám, pokud si to klient přeje, nabízí odběratelům možnost splacení pohledávek prostřednictvím sjednání leasingové smlouvy. Spolupracuje s akciovou společností UniCredit Leasing CZ.

Pokud je dostatek financí, volí společnost nejraději formu vlastního financování. Podle názoru jednatele podniku je leasing nevýhodný, zdražuje se a hodně se na kupovaném majetku přeplatí.

7 FINANČNÍ STRÁNKA PODNIKU

Výrobní program podniku je tvořen technologickým zařízením, jehož hodnota kolísá v řádu sto tisíc až milionů a jejich výroba trvá i několik měsíců. Výrobky nejsou sériové, ale zakázkové dle požadavku zákazníka, což se odráží i v ceně. Také se ve výrobním programu objevují zakázky jednorázové, které se už nebudou opakovat nikdy nebo až za několik let. Výše uvedené důvody zapříčiňují velkou nerovnoměrnost, jak ve skladbě výroby, tak v tržbách společnosti.

7.1 Finanční analýza

Přehled o majetku podniku a zdrojích jeho krytí v peněžním vyjádření lze nalézt ve finančním výkazu Rozvaha. Součet aktiv a pasiv se musí rovnat. Rozvaha se stanovuje k rozvahovému dni a umožňuje posoudit finanční pozici podniku, kdy se porovnává rozvaha za běžné období s rozvahou za rok předchozí (Skálová, 2016).

Ve vybraném subjektu se zpracovává rozvaha k poslednímu dni v srpnu od roku 2013 (účetovacím obdobím je hospodářský rok od 1. září do 31. srpna). Hodnoty v tabulkách jsou uvedené v tisících Kč.

Tabulka 6: Rozvaha za účetní období 1. 9. 2016 – 31. 8. 2017

Aktiva	Rozvaha k 31. srpnu 2017	Pasiva	
I. Stálá aktiva	16 897	I. Vlastní zdroje	17 942
- hmotný	16 897	- základní kapitál	200
		- výsledek hospodaření:	17 722
		o za běžné období	500
		o z minulých let	17 222
		- rezervní fond	20
II. Oběžná aktiva:	32 666	II. Cizí zdroje	31 095
- zásoby	8 253	- Úvěry	796
- pohledávky	13 927	- závazky	30 299
- peněžní prostředky:	10 486	o dlouhodobé	10 137
o v pokladně	530	▪ dluhopisy	10 000
o na běžném účtu	9 956	o krátkodobé	20 162
III. Časové rozlišování	75	III. Časové rozlišování	601
- náklady příštích období	75	- výdaje příštích období	601
Aktiva celkem	49 638	Pasiva celkem	49 638

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 7 je soupis majetku subjektu a zdroje jeho krytí. Vlastní pouze dlouhodobý hmotný majetek a jedná se o vozidla, stroje, kancelářské zařízení a další. Co se týče pasiv, tak velký obnos peněz je uložen na účtu 428 – nerozdělený zisk z minulých let. Jde o

finanční rezervu podniku, kde se kumuluje zisk za běžné období. Jednatelé si zisk nevyplácejí a nechávají celý ve firmě na horší časy nebo na mimořádné náklady. Na běžný chod firmy vystačí krátkodobé finanční prostředky. Úvěry jsou pouze dlouhodobé, nejedná se o dluh bance nýbrž společnosti poskytující úvěry, leasing atd. Jako V.I.P. klient konkrétní společnosti má u ní podnik sjednány úvěry s nulovým úrokem.

Na účtech náklady příštího období a výdaje příštího období je zaúčtováno různé pojištění a nájemné za administrativní budovu, kde společnost sídlí. Účtuje se čtvrtletně, a proto se musí použít účty časového rozlišení.

Tabulka 7: Rozvaha za účtovací období 1.9. 2017 - 31.8.2018

Aktiva	Rozvaha k 31. srpnu 2018	Pasiva	
I. Stálá aktiva	17 141	I. Vlastní zdroje	19 481
- hmotný	17 141	- základní kapitál	200
		- výsledek hospodaření:	18 761
		o za běžné období	1 539
		o z minulých let	17 722
		- rezervní fond	20
II. Oběžná aktiva:	39 494	II. Cizí zdroje	37 054
- zásoby	17 493	- Úvěry	313
- pohledávky	12 815	- závazky	36 741
- peněžní prostředky:	9 186	o dlouhodobé	10 137
o v pokladně	248	• dluhopisy	10 000
o na běžném účtu	8 938	o krátkodobé	26 604
III. Časové rozlišování	75	III. Časové rozlišování	175
- náklady příštích období	75	- výdaje příštích období	175
Aktiva celkem	56 710	Pasiva celkem	56 710

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě Tabulky 7 a 8 lze podotknout, že situace podniku není vůbec špatná, zisk se zvýšil o 1 039 tis. Kč, podnik nevlastní žádný leasing, hodnota úvěru se snížila o 483 tis. Kč a hodnota firmy vzrostla o 7 070 tis. Kč.

Dále hodnota oběžného majetku je více jak z poloviny kryta krátkodobými pasivy. Hodnota oběžného majetku, který je krytý z dlouhodobých zdrojů je v běžném roce pouze 12 504 tis. Kč a v minulém období 12 890 tis. Kč. Ukazatel Čistý pracovní kapitál byl spočten na základě vzorce (1). Rentabilita vlastního kapitálu činila v minulém roce 2,79 % a v běžném roce 7,9 %. Ukazatel vypočítaný podle vzorce (2) má doporučenou hodnotu 12 %, jak už je v metodice zmíněno, nicméně jeho hodnota od minulého období vzrostla. Pokud podnik udrží růst rentability alespoň o 3 % za hospodářský rok, dosáhne doporu-

čené hodnoty již za dva roky. Dalším poměrovým ukazatelem je okamžitá likvidita, vyčíslena podle vzorce (3). Likvidita za běžné období činí 0,35 a spadá do intervalu doporučených hodnot. Za to likvidita za předchozí období ve výši 0,52 nespadá do intervalu doporučených hodnot. Podnik je nyní likvidní, to znamená, že je společnost schopna nárazově zaplatit své krátkodobé závazky. Rozhodně neplatí tvrzení čím vyšší hodnota, tím lepší. Finanční majetek, kterým kryje společnost krátkodobé závazky, jsou peněžní prostředky v hotovosti a na běžném účtu. Pokud je likvidita vysoká, peníze pouze leží ladem a nevydělávají. Výhodnější pro podnik je peněžní prostředky investovat, aby se zhodnovaly. Podnik by měl více investovat, protože jak jde z tabulek 7 a 8 vyčíst, nerozdělený zisk společnosti se zvyšuje a peněžní prostředky nejsou některak využívány.

Na základě vzorce (4) je vypočítán obrat stálých aktiv, který v průměru má dosahovat hodnoty 5,1. Hodnota za hospodářský rok od 1. 9 2016 – 31. 8. 2017 je 3,57 a za hospodářský rok 2017–2018 činí 2,69. Snížení ukazatele způsobil pokles tržeb. Podnik by se měl snažit své tržby naopak zvyšovat, nebo případně odprodat nepotřebný dlouhodobý majetek. Podle vzorce (5) a (6) jsou vypočítány ukazatelé zadluženosti. První je ukazatel míry zadluženosti, který za běžné období má hodnotu 1,9 a míra zadluženosti za minulé období je 1,73. Podnik má hodně závazků a tím i vysoké cizí zdroje. Celková zadluženost za běžné období je 65 % a za minulé období 63 %. V případě žádosti o bankovní úvěr je pro banky významný ukazatel Míra zadluženosti. Podle finančních institucí, jak je již v kapitole Metodika uvedeno, je doporučeno, aby hodnota cizích zdrojů nepřekročila jeden a půl násobek hodnoty vlastních zdrojů. Míra zadluženosti subjektu se ještě od předchozího období zvýšila.

7.2 Financování dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek je majetek s dobou použití delší než jeden rok. Dělí se na dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek. Za dlouhodobý hmotný majetek podle zákona o dani z příjmů považuje subjekt majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 40 000 Kč. Ostatní hmotný majetek účtuje rovnou do spotřeby (účet 501 – Spotřeba materiálu). Co se týče dlouhodobého nehmotného majetku, tak musí být cena podle zákona o dani z příjmů vyšší než 60 000 Kč, ale společnost si hranici nastavila už na 40 000 Kč. Ostatní nehmotný majetek účtuje společnost jako službu rovnou do nákladu (účet 518 – Ostatní služby). Pořízení majetku účtuje společnost na účtu 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku a na základě předávacího protokolu se poté účtuje na majetkové účty podle předmětu koupě. Majetek společnosti zahrnuje pozemky, budovy, stroje, vozidla atd.

Z toho důvodu se práce zaměřuje pouze na vozový park, u kterého byly zjištěny jednotlivé způsoby pořízení. Při účtování vozidel používá firma majetkový účet 022 – Samostatné movité věci a soubory movitých věcí.

Jak už je v teoretické části uvedeno, je hned několik způsobu, jak dlouhodobý majetek pořídit. Prvním a nejčastějším způsobem je nákup, u kterého dále záleží na zdrojích financování. Základní dělení zdrojů je na vlastní a cizí zdroje. V případě vlastních zdrojů jde o tak zvané samofinancování, kdy je majetek financován ze zisku. Cizí zdroje představují dluh. Praktická část práce se konkrétně zabývá porovnáním mezi leasingovým a úvěrovým financováním. Platba se provádí bezhotovostně nebo v hotovosti. Zjištěná data o pořízení vozidel jsou zpracována do následující tabulky 9.

Tabulka 8: Evidence vozidel

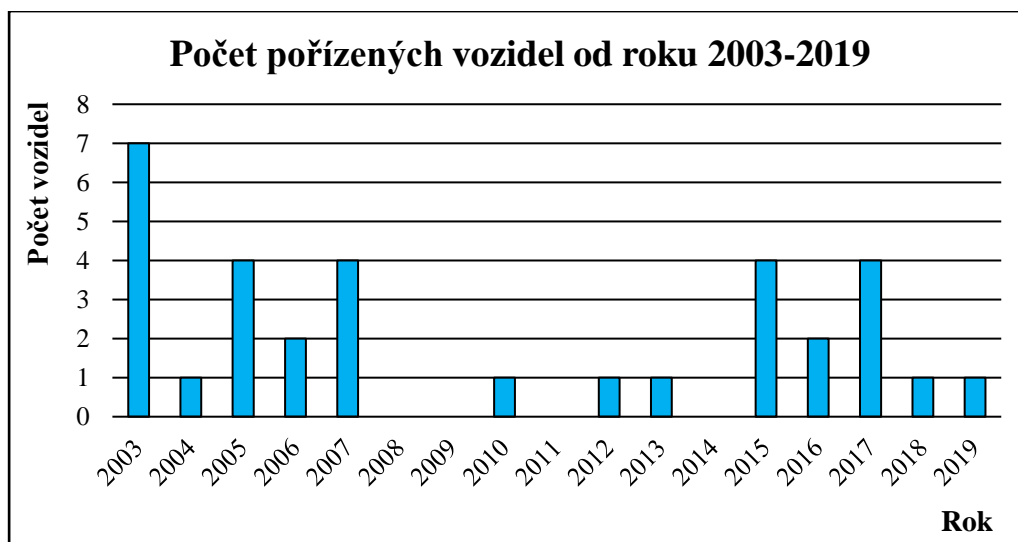
ID	Rok pořízení	Vozidlo	Zdroje financování	Forma financování	Částka včetně DPH	Zaplaceno
1	2003	Peugeot 307 BK 1	cizí zdroje	leasing	656 717,00 Kč	723 405,00 Kč
2	2003	Peugeot Boxer	cizí zdroje	leasing	831 796,00 Kč	1 014 201,00 Kč
3	2003	Škoda Pickup	vlastní zdroje	vlastní	82 960,00 Kč	82 960,00 Kč
4	2003	Peugeot 307 BK X2	cizí zdroje	leasing	551 900,00 Kč	656 717,00 Kč
5	2003	Peugeot 307 Combi	cizí zdroje	leasing	553 000,00 Kč	604 477,00 Kč
6	2003	Tatra T815	vlastní zdroje	vlastní	1 159 000,00 Kč	1 159 000,00 Kč
7	2003	Avia	vlastní zdroje	vlastní	37 000,00 Kč	37 000,00 Kč
8	2004	Peugeot Polo Combi	cizí zdroje	leasing	609 025,40 Kč	732 740,00 Kč
9	2005	nákladní přívěs	cizí zdroje	leasing	713 821,50 Kč	807 851,00 Kč
10	2005	Iveco EUROCARGO	cizí zdroje	leasing	1 808 735,80 Kč	2 146 572,00 Kč
11	2005	Peugeot 307	cizí zdroje	leasing	454 262,00 Kč	659 375,00 Kč
12	2005	Škoda Superb	cizí zdroje	leasing	677 499,70 Kč	763 290,68 Kč
13	2006	Peugeot 407	cizí zdroje	leasing	537 000,00 Kč	676 208,40 Kč
14	2006	Seat Toledo	vlastní zdroje	vlastní	65 000,00 Kč	65 000,00 Kč
15	2007	Škoda Octavia	cizí zdroje	leasing	703 013,92 Kč	847 115,96 Kč
16	2007	Locust L750	cizí zdroje	leasing	368 900,00 Kč	421 548,60 Kč
17	2007	Škoda Octavia	cizí zdroje	leasing	592 914,00 Kč	729 461,28 Kč
18	2007	Škoda Octavia	cizí zdroje	leasing	599 113,00 Kč	680 352,00 Kč
19	2010	Škoda Superb	vlastní zdroje	vlastní	847 500,00 Kč	847 500,00 Kč
20	2012	Ford Transit	vlastní zdroje	vlastní	684 400,00 Kč	684 400,00 Kč
21	2013	Škoda Fabia	vlastní zdroje	vlastní	95 000,00 Kč	95 000,00 Kč
22	2015	Ford Combi	vlastní zdroje	vlastní	193 000,00 Kč	193 000,00 Kč
23	2015	Škoda Octavia	vlastní zdroje	vlastní	585 000,00 Kč	585 000,00 Kč
24	2015	Škoda Superb Grt	vlastní zdroje	vlastní	1 029 200,00 Kč	1 029 200,00 Kč
25	2015	Škoda Superb	vlastní zdroje	vlastní	140 965,00 Kč	140 965,00 Kč
26	2016	Peugeot Boxer	vlastní zdroje	vlastní	581 239,00 Kč	581 239,00 Kč
27	2016	Škoda	vlastní zdroje	vlastní	589 900,00 Kč	589 900,00 Kč

28	2017	Škoda Yeti	vlastní zdroje	vlastní	388 290,00 Kč	388 290,00 Kč
			cizí zdroje	úvěr	166 410,00 Kč	195 090,00 Kč
29	2017	Škoda AC Combi	vlastní zdroje	vlastní	490 200,00 Kč	490 200,00 Kč
			cizí zdroje	úvěr	200 000,00 Kč	238 663,00 Kč
30	2017	Škoda Kodiaq	vlastní zdroje	vlastní	798 120,00 Kč	798 120,00 Kč
			cizí zdroje	úvěr	200 000,00 Kč	249 823,92 Kč
31	2017	Škoda Oct. Combi	vlastní zdroje	vlastní	490 200,00 Kč	490 200,00 Kč
			cizí zdroje	úvěr	200 000,00 Kč	238 663,00 Kč
32	2018	Škoda Rapid	vlastní zdroje	vlastní	230 000,00 Kč	230 000,00 Kč
33	2019	Ford Transit	vlastní zdroje	vlastní	764 599,00 Kč	764 599,00 Kč

Zdroj: vlastní zpracování z faktur, smluv

V tabulce jsou data uspořádaná do 7 sloupců. První sloupec je pořadí vozidel, druhý je rok pořízení, následuje značka vozidla, dále zda se jedná o cizí zdroje krytí nebo vlastní, forma financování a zaplacené částky. Leasingem v 5sloupci je zamýšlen finanční leasing, jiný podnik nevyužíval a v případě úvěru jde o účelový úvěr. Každá úvěrová smlouva byla zřízena u společnosti Volkswagen Financial Services (ŠkoFIN), s kterou společnost obchoduje již od počátku. Sloupec částka včetně DPH je pořizovací cena včetně DPH a sloupec zaplacené je částka, která se skutečně vynaložila. U vlastního financování se částky rovnají a u cizího jsou rozdílné. Z porovnání posledních dvou sloupců lze vyčíst, že firma zaplatí v případě úvěru či leasingu větší částku, než je původní cena. Rozdíl tvoří zaplacené pojistné, zůstatková cena vozidla, úrok nebo marže leasingové společnosti. V tabulce nejsou zahrnuty úplně všechna vozidla společnosti a některé z uvedených jsou již prodané.

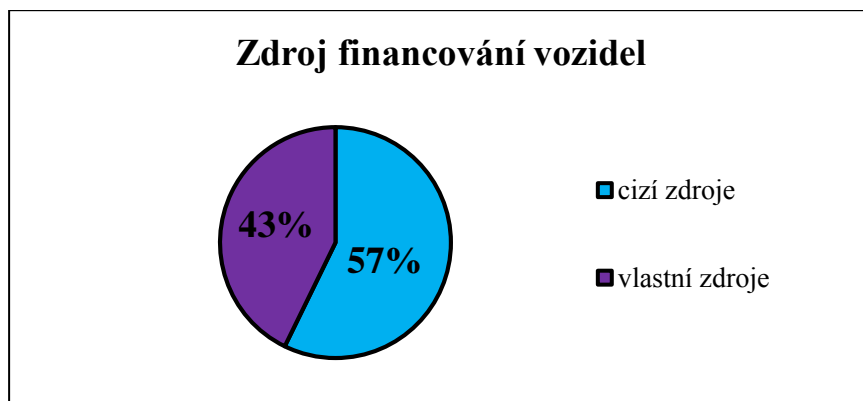
Graf 2: Počet pořízených vozidel v jednotlivých letech



Zdroj: vlastní zpracování

V grafu 2 je zobrazen počet pořízených vozidel v jednotlivých letech od roku 2003 až po rok 2019. Lze z něj vyčíst, že společnost nejvíce vozidel nakupovala v prvních pěti letech. Nejedná se jen o osobní automobily, v tabulce jsou uvedeny i nákladní auta, přívěsy, vozy nebo dodávky. Na konci roku 2007 vypukla krize, která se projevila i v grafu, kdy firma šetřila a nic nekupovala. Až po roce 2014 pořizuje podnik další vozidla. Ostatní následující grafy, jsou vytvořeny na základě celkové hodnoty vynaložených zdrojů.

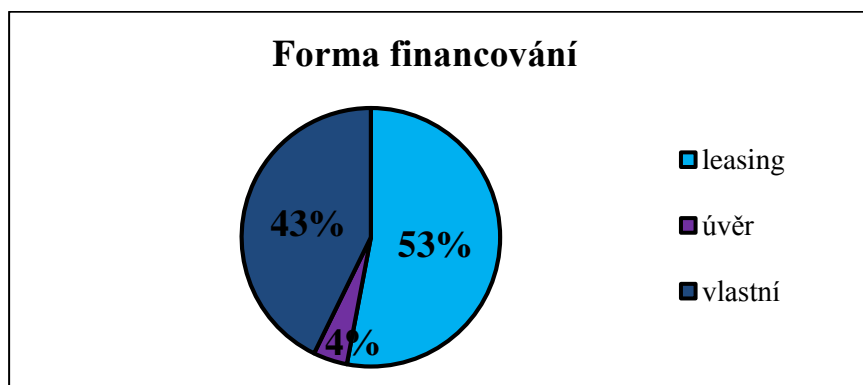
Graf 3: Cizí a vlastní zdroje



Zdroj: vlastní zpracování

V dalším grafu je uvedeno v procentech, kolik vozidel bylo pořízeno z vlastních zdrojů a kolik si musel podnik vypůjčit. Z počátku byla většina vozidel pořízena prostřednictvím leasingu z důvodu nedostatku peněžních prostředků a až od roku 2010, se leasing v tabulce nevyskytuje. V dnešní době společnost používá formu účelového úvěru, kdy část pořizovací ceny včetně DPH zaplatí z vlastních zdrojů a na zbylou část se uzavře úvěrová smlouva.

Graf 4: Procentuální rozdělení financování podle forem

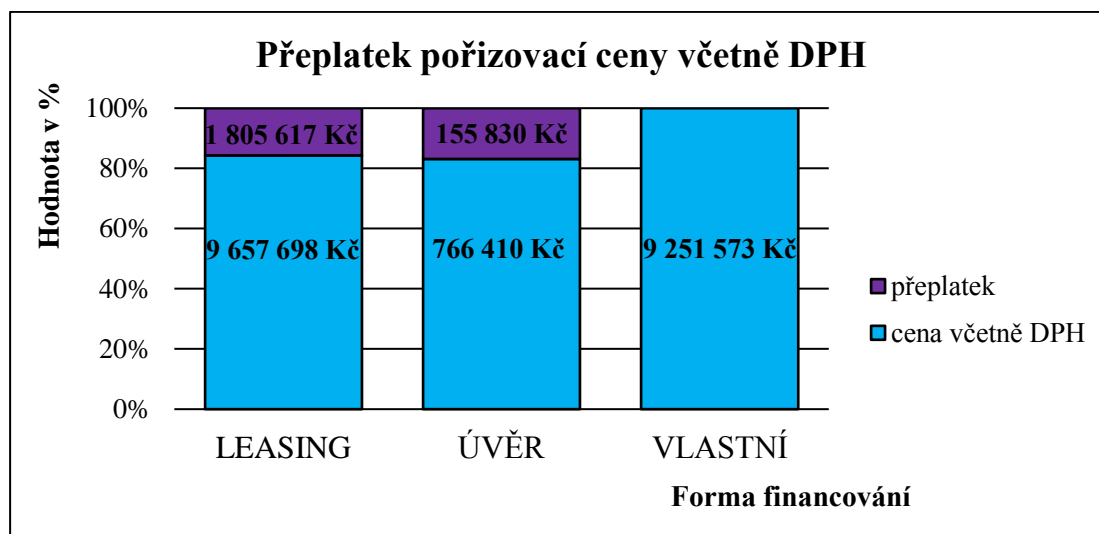


Zdroj: vlastní zpracování

Na základě grafu 4, který zobrazuje zastoupení jednotlivých forem financování v procentech, lze podotknout, že pořízení prostřednictvím leasingu opravdu tvoří více než polovinu. Po leasingu následuje samofinancování a nakonec úvěr.

Společnost za všechna vozidla vynaložila 21 637 127,84 Kč a cena včetně DPH činí 19 675 681,32 Kč (91 %). Z toho vyplývá, že od začátku podnikání v rámci vozového parku příčinou cizích zdrojů, podnik zaplatil o 1 961 446,52 Kč (9 %) více. V grafu 5 je zobrazeno, kolik se přeplatilo v případě jednotlivých forem financování.

Graf 5: Přeplatky pořizovací ceny včetně DPH podle formy financování



Zdroj: vlastní zpracování

8 FINANCOVÁNÍ NÁKUPU

Pro účely zjištění nejvhodnější formy financování jsou porovnány dvě leasingové nabídky, dvě nebo tři úvěrové nabídky a financování z vlastních zdrojů. Porovnání forem je provedeno na dvou podnikatelských záměrech.

8.1 Podnikatelský záměr

Podnik v současnosti zvažuje dvě investice. Zprvė podnik plánuje zařadit do svého majetku hydraulický ohraňovací lis APHS 41440. Lis obsahuje CNC řídicí systém DELEM DA 66 W Touch screen. Tento dotykový řídicí systém umožňuje řízení ve čtyřech režimech – ruční, programovací, automatický a režim krok po kroku. Jedná se o grafické programování s knihovnou materiálů a nástrojů, které urychluje technologickou přípravu výroby. Cena stroje činí 3 112 500 Kč bez DPH. Cena zahrnuje dopravu k zákazníkovi v ČR, uvedení stroje do provozu v ČR a zaškolení obsluhy v ČR. Pro podmínky instalace je potřeba rovná betonová plocha s odpovídající nosností. Dále nabízí záruční servis do 48 hodin a následný pozáruční servis. Také jsou u společnosti DK Machinery a. s. dostupné ve skladu běžné náhradní díly a ostatní nutné díly zajišťují letecky od výrobce. (dkmachinery,DK Machinery — zpracování plechů a třískové obrábění, 2017)

Obrázek 5: Hydraulický ohraňovací lis



Požizovací cena bez DPH:

3 112 500 Kč

DPH:

653 625 Kč

Požizovací cena s DPH:

3 766 125 Kč

Zdroj: DK Machinery — zpracování plechů a třískové obrábění, 2017, dostupné z <https://www.dkmachinery.cz/stroje-zpracovani-plechu/ohranovaci-lis/>

Za druhé společnost zvažuje nákup osobního automobilu ŠKODA KAROQ Sportline s motorem 1,5 TSI a 7stupňovou automatickou převodovkou. Mezi základní vybavení automobilu patří např. přední sportovní nárazník, ztmavená zadní okna, denní LED světla,

LED přední světlomety, 7 x airbag, kontrola tlaku v pneumatikách, signalizace vzdálenosti při parkování vpředu a vzadu. Co se týče interiéru je vozidlo vybaveno sportovními vyhřívanými sedačkami, sportovním multifunkčním volantem potaženým perforovanou kůží, vkládanými tkanými koberci či systémem KESSY – bez klíčové otevírání a startování vozu. Vozidlo ŠKODA Karoq získalo také nejvyšší pětihvězdičkové hodnocení při nárazových zkouškách. Pořizovací cena vozidla bez DPH činí 608 148 Kč (Škoda-auto, ŠKODA AUTO Česká republika, 2020).

Obrázek 6: ŠKODA KAROQ Sportline



Pořizovací cena bez DPH:

608 148 Kč

DPH:

127 711 Kč

Pořizovací cena s DPH:

735 859 Kč

Zdroj: Škoda-auto, ŠKODA AUTO Česká republika, 2020., dostupné z <https://www.skoda-auto.cz/modely/karoq/karoq-sportline>

8.2 Úvěrové nabídky

Dlouhodobý úvěr poskytuje banka na konkrétní a striktně vymezený účel nejčastěji na financování nákupu dlouhodobého hmotného majetku. O bankovní úvěr se žádá na základě žádosti o poskytnutí úvěru. V žádosti o poskytnutí úvěru banky požadují následující informace:

- právní forma žadatele, historie podniku, informace o manažerech podniku apod.,
- účel úvěru (informace o tom, které aktivum má být financováno),
- výsledky hospodaření za minulá účetní období ve formě účetních výkazů,
- finanční plán (minimálně na dobu poskytnutí úvěru),
- přehled o struktuře hodnot oběžného majetku a krátkodobých závazků, předpokládaná hodnota opravných položek majetku,
- způsob zajištění úvěru.

Pokud podnik žádá o poskytnutí dlouhodobého účelového úvěru, přiloží ještě další písemnosti:

- vyhodnocení efektivnosti investičního projektu,
- pojistnou smlouvu na pojištění majetku,
- informace o dodavateli dlouhodobého majetku (Šiman & Petera, 2010).

Československá obchodní banka, a. s.

Pro účely bakalářské práce jsou porovnány nabídky úvěru od Československé obchodní banky (ČSOB) a od České spořitelny. ČSOB působí jako univerzální banka v České republice a byla založena státem v roce 1964. Mezi produkty, které banka poskytuje, patří např. půjčka na cokoliv, půjčka na lepší bydlení, autopůjčka, rychlý úvěr, úvěry na míru dle oboru, hypotéky či různá pojištění. Banka nabízí zdarma vedení účtu (vč. správy a zpracování úvěru a úhradu nákladů spojených s mimořádnou splátkou úvěru) a zvýšení, snížení nebo odklad splátky za stanovených smluvních podmínek. Ostatní změny, včetně zvýšení, snížení nebo odkladu splátky nad rámec stanovených smluvních podmínek jsou zpoplatněny (csob, ČSOB – Československá obchodní banka, 2020).

V případě pořízení hydraulického ohráňovacího stroje se jedná o rychlý úvěr. Poskytuje se až do výše 4 mil. Kč, splatnost úvěru je až 8 let a požaduje se zajištění úvěru. U druhého podnikatelského záměru se jedná o autopůjčku a zajištění je vyžadováno nad 700 000 Kč (csob, ČSOB – Československá obchodní banka, 2020).

Česká spořitelna, a. s.

Další finanční institucí je Česká spořitelna, banka s nejdelší tradicí na českém trhu, neboť byla založena roku 1825. Poskytuje služby jednotlivcům, malým a středním podnikům, městům nebo obcím. Financuje i velké korporace a poskytuje služby v oblasti finančních trhů. Nabízí např. úvěr od Buřinky, úvěr ze stavebního spoření, kontokorent, účelový úvěr a různé půjčky. Za vedení půjčky se neplatí žádné poplatky a do 30 dnů je možné odstoupit od smlouvy. V průběhu splácení se splátky dají snížit či zvýšit, případně odložit. Pokud se sjednává úvěr online, nepožaduje finanční instituce poplatek za zpracování úvěru, ale v případě sjednání úvěru prostřednictvím osobního kontaktu na pobočce je stanoven ve výši 1 % z úvěru (maximálně 5 000 Kč). Dále se platí sankce za předčasné splacení v maximální výši 0,5 % z výše mimořádné splátky a oznámení banky v případě nesplnění podmínek úvěru činí 300 Kč (csas, Česká spořitelna a. s., 2020).

V obou podnikatelských záměrech se sjednává účelový úvěr, kdy Česká spořitelna požaduje zajištění a prokázání účelu nad 2,5 mil. Kč. Podle tabulky, která je součástí přílohy 8, nabízí Česká spořitelna při řádném splácení odpuštění dvou splátek v případě úvěru ve výši 500 000-700 000 Kč. Tato nabídka se vztahuje pouze na pořízení ŠKODY KAROQ Sportline. Aby došlo k 100% odpuštění dvou posledních splátek, nesmí podnik provádět žádné změny úvěru, řádně dočerpávat úvěr a nezpозdit se s měsíčními platbami déle než o 5 dní (csas, Česká spořitelna a. s., 2020).

Při pořízení ŠKODY KAROQ Sportline může podnik využít i nebankovní úvěr. Je spousta společností, které tyto služby nabízí. Pro porovnání je v tabulce 11 uveden i úvěr od společnosti Volkswagen Financial Services.

Volkswagen Financial Services, s. r. o.

Společnost ŠkoFIN je na českém trhu přední finanční společností, která je nejvýznamnější v oblasti financování osobních a užitkových automobilů. Společnost působí na trhu již od roku 1992 a od září 2015 vystupuje pod novým názvem Volkswagen Financial Services. Specializuje se na prodej značek Volkswagen, Audi, SEAT, ŠKODA, Porsche, Dukaci, Bentley a Lamborghini. Poskytuje úvěry nové generace, operativní leasing, různá pojištění, servisní balíčky a další služby (Vwfs, Volkswagen Financial Services, 2020).

Společnost nabízí financování vozu až na 6 let a poskytují úvěr i na 10 let staré vozy. Součástí měsíčních splátek je i platba pojištění. Dále společnost při pořízení osobního automobilu ŠKODA KAROQ Sportline nabízí bonus v celkové výši 20 000 Kč. Bonus se odečítá od pořizovací ceny včetně DPH (Vwfs, Volkswagen Financial Services, 2020).

Měsíční splátky a úroková míra u úvěru jsou stanoveny prostřednictvím splátkových kalkulaček, dostupných na internetových stránkách uvedených bank. V případě leasingu se jedná o konkrétní kalkulace splátek od leasingových společností.

Hydraulický ohraňovací lis APHS 41440

Parametry pro porovnání úvěrů:

- pořizovací cena vč. DPH 3 766 125 Kč,
- pořizovací cena bez DPH 3 112 500 Kč,
- část kupní ceny hrazena klientem – 622 500 Kč,
- výše úvěru – 2 490 000Kč,

- doba spláčení – 60 měsíců,
- perioda spláčení – měsíční.

Srovnání úvěrových nabídek na hydraulický ohraňovací lis je zobrazeno v tabulce 10.

Tabulka 9: Srovnání úvěrových nabídek – Hydraulický ohraňovací lis

Parametry	Nabídka úvěru	
	Poskytovatel	
	ČSOB, a. s.	Česká spořitelna, a. s.
Pořizovací cena vč. DPH	3 766 125 Kč	3 766 125 Kč
Pořizovací cena bez DPH	3 112 500 Kč	3 112 500 Kč
Část hrazená klientem	622 500 Kč	622 500 Kč
Úroková sazba	6,90 %	6,41 %
Měsíční splátka	49 886 Kč	48 615 Kč
Celkové náklady	3 615 660 Kč	3 539 400 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Kdyby společnost měla na výběr pouze možnost úvěrového financování, tak na základě tabulky 10 se vybere nabídka bankovního úvěru od České spořitelny. Ten je o 76 260 Kč levnější než nabídka od konkurence. Celkové zhodnocení a porovnání i s leasingovými nabídkami zobrazuje tabulka 16 v kapitole 8.5 Vyhodnocení výsledků.

ŠKODA KAROQ Sportline

Parametry pro porovnání úvěru – finanční instituce:

- pořizovací cena vč. DPH - 735 859 Kč,
- pořizovací cena bez DPH – 608 148 Kč,
- část kupní ceny hrazena klientem – 121 634 Kč,
- výše úvěru – 486 514 Kč,
- doba spláčení – 60 měsíců,
- perioda spláčení – měsíční.

V rámci úvěrové nabídky od České spořitelny je uplatněna možnost odpuštění dvou měsíčních splátek.

Parametry pro porovnání úvěru – Volkswagen Financial Services:

- pořizovací cena vč. DPH – 735 859 Kč,
- pořizovací cena bez DPH – 608 148 Kč,
- bonus – 20 000 Kč,

- pořizovací cena po odečtení bonusu – 588 148 Kč,
- část kupní ceny hrazena klientem – 117 630 Kč,
- výše úvěru - 470 518 Kč,
- pojištění – 19 704 Kč za rok,
- spoluúčast – 5 %
- doba splácení – 60 měsíců,
- perioda splácení – měsíční.

Tabulka 10: Srovnání úvěrových nabídek – ŠKODA KAROQ Sportline

Parametry	Nabídka úvěru		
	Poskytovatel		
	ČSOB, a. s.	Česká spořitelna, a. s.	VFS, s. r. o.
Pořizovací cena vč. DPH	735 859 Kč	735 859 Kč	735 859 Kč
Pořizovací cena bez DPH	608 148 Kč	608 148 Kč	588 148 Kč
Část hrazená klientem	121 634 Kč	121 634 Kč	117 630 Kč
Úroková sazba	4,9 %	4,41 %	7,5 %
Měsíční splátka	9 168 Kč	9 059 Kč	9 428 Kč
Celkové náklady	671 714 Kč	665 174 Kč	683 310 Kč
Celkové náklady (po odpuštění 2 splátek)	671 714 Kč	647 056 Kč	683 310 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Celkové náklady úvěru poskytnutého finanční institucí Česká spořitelna podle tabulky 11 činí 647 056 Kč za celou dobu trvání smlouvy, kdežto u banky ČSOB vychází náklady ve výši 671 714 Kč. V případě pořízení vozidla u společnosti Volkswagen Financial Services se jedná o částku 683 310 Kč a část hrazená klientem, díky bonusu, je nižší o 4 004 Kč. Je potřeba brát v úvahu, že celkové náklady obsahují navíc i povinné pojištění. Konkrétně jde o povinné ručení, havarijní pojištění a pojištění všech skel. Stejně jako v případě pořízení lisu nabídla lepší finanční podmínky Česká spořitelna, ale i nabídka od Volkswagen Financial Services je atraktivní. Podnik by nemusel dodatečně zřizovat žádné pojištění a částka je rovnou rozpočítána v měsíčních splátkách. Přitom měsíční splátka je pouze o 369 Kč vyšší. Nejlevnější běžná částka za uvedená pojištění se pohybuje kolem ceny 20 000 Kč, která se mění na základě různých zprostředkovatelů pojištění. Spoluúčast bývá stanovena nejčastěji 10 %. Cena může být i daleko vyšší. Zmíněná společnost poskytuje pojištění v ceně 19 704 Kč za rok a spoluúčast 5 %, což je výhodná nabídka.

8.3 Leasingové nabídky

Leasing představuje dlouhodobý pronájem, který je vhodný například pro pořízení strojů, zařízení, dopravní a stavební techniky. O finanční leasing se žádá na základě žádosti o finanční leasing. Pro uzavření leasingové smlouvy je nutné předložit vybrané dokumenty, které leasingové společnosti požadují. V případě právnických osob je možné, že společnosti budou požadovat tyto dokumenty:

- ověřený výpis z obchodního rejstříku,
- účetní závěrku minimálně za poslední rok,
- přiznání k DPH za několik posledních zdaňovacích období,
- výpisy z bankovního účtu,
- přehled o příjmech a výdajích,
- případně doklady o ručitelích,
- přehled o dalších závazcích společnosti.

Výše uvedené dokumenty jsou nejčastější, které jsou v praxi požadovány. Nelze vyloučit, že v každém jednotlivém případě bude požadovaná struktura dokumentů jiná (Valouch, 2005).

UniCredit Leasing CZ, a. s.

Kalkulaci leasingových splátek pro účely bakalářské práce poskytly leasingové společnosti UniCredit Leasing CZ a UNILEASING. Akciová společnost UniCredit Leasing CZ působí na českém leasingovém trhu od roku 1991. Jedná se o největší a nejvýznamnější společnost nebankovního financování v České republice. Zaměřuje se například na financování osobních, užitkových a nákladních automobilů, financování zemědělské a zdravotnické techniky, financování strojů a technologií. Při financování prostřednictvím finančního leasingu je minimální doba financování do doby odpisování dle zákona o dani z příjmu a zákazník je nájemcem předmětu. Produkt je doporučen pro podnikatele, pokud nechce zatížit cash flow vlastními zdroji na začátku nájemní smlouvy a rozvahu hmotným majetkem (unicreditleasing, UniCredit Leasing – Leasing CZ, 2020).

Prvního podnikatelského záměru se týká nabídka financování strojů. Financování je určeno pro stroje a zařízení. V případě druhého podnikatelského záměru se jedná o financování automobilů a motocyklů. Tento produkt je nabízen pro financování vozidel do 3,5 tuny a pro motocykly (unicreditleasing, UniCredit Leasing – Leasing CZ, 2020).

UNILEASING, a. s.

Společnost UNILEASING byla založena v roce 1991 a působí v oblasti finančního leasingu a souvisejících finančních produktů a služeb. Dále se jedná o operativní leasing, zpětný leasing, úvěrové financování (spotřebitelský úvěr, úvěr s dotační podporou) a další alternativní formy financování jako je odkup pohledávek, splátkový prodej a další. UNILEASING je tradiční česká leasingová společnost, má profesionální, individuální a osobní přístup ke klientům a nabízí široké portfolio financování předmětů a služeb. Má stabilní klientelu, flexibilní přístup při řešení potřeb klienta a rychle realizuje obchodní případy (unileasing, UNILEASING a.s, 2020).

Společnost nabízí finanční leasing nových i použitých věcí, jde o standardní finanční pronájem s právem nebo povinností koupě najaté věci. Produkt nabízí rychlé a jednoduché pořízení movitého majetku (unileasing, UNILEASING a.s, 2020).

Obě leasingové společnosti reagují na změnu zákona o DPH, která vstoupila v platnost 1.1. 2020. Jak už je v kapitole 4.8 Změna zákona o DPH uvedeno, změna spočívá v nároku klienta na odpočet DPH na počátku leasingu z hodnoty celkového nájemného. V uvedených kalkulacích je DPH rozpočítáno do jednotlivých měsíčních splátek.

Hydraulický ohraňovací lis APHS 41440

Parametry finančního leasingu:

- pořizovací cena vč. DPH - 3 766 125 Kč,
- pořizovací cena bez DPH – 3 112 500 Kč,
- akontace - 20 %,
- první zvýšená splátka vč. DPH – 753 225 Kč,
- první zvýšená splátka bez DPH – 622 500 Kč,
- doba splácení – 60 měsíců,
- perioda splácení – měsíční,
- kupní cena po ukončení finančního leasingu vč. DPH – 1 210 Kč,
- kupní cena po ukončení finančního leasingu bez DPH – 1 000 Kč.

Tabulka 11: Nabídka finančního leasingu – Hydraulické ohraňovací lis

Nabídka finančního leasingu		
Parametry	Poskytovatel	
	UNILEASING, a. s.	UniCredit Leasing CZ, a. s.
Leasingový koeficient	1,132	1,095
Pořizovací cena vč. DPH	3 766 125 Kč	3 766 125 Kč
Pořizovací cena bez DPH	3 112 500 Kč	3 112 500 Kč
Poplatek za zřízení smlouvy	0 Kč	0 Kč
První zvýšená splátka vč. DPH	753 225 Kč	753 225 Kč
První zvýšená splátka bez DPH	622 500 Kč	622 500 Kč
Měsíční splátka vč. DPH	58 524 Kč	56 175 Kč
Měsíční splátka bez DPH	48 367 Kč	46 426 Kč
Odkupní cena vč. DPH	1 210 Kč	1 210 Kč
Odkupní cena bez DPH	1 000 Kč	1 000 Kč
Celkové náklady vč. DPH	4 265 875 Kč	4 124 935 Kč
Celkové náklady bez DPH	3 525 520 Kč	3 409 060 Kč
Vratka DPH	740 355 Kč	715 875 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě tabulky 12 nabízí lepší finanční leasing společnost UniCredit Leasing CZ, což lze poznat nejen podle celkových nákladů, ale i podle dopočítaných leasingových koeficientů podle vzorce (7). Tato nabídka je o 116 460 Kč levnější než nabídka od společnosti UNILEASING a zatím vychází jako nejlevnější alternativa financování v rámci prvního podnikatelského záměru.

Kdyby chtěl podnik využít možnost nárokovat odpočet DPH na počátku leasingu z hodnoty celkového nájemného, tak kalkulaci finančního leasingu u společnosti UniCredit Leasing CZ zobrazuje tabulka 13.

Parametry finančního leasingu:

- pořizovací cena vč. DPH - 3 766 125 Kč,
- pořizovací cena bez DPH – 3 112 500 Kč,
- část kupní ceny hrazena klientem – 653 625 Kč,
- akontace - 20 %,
- první zvýšená splátka vč. DPH – 753 225 Kč,
- první zvýšená splátka bez DPH – 622 500 Kč,
- doba splácení – 60 měsíců,
- perioda splácení – měsíční,
- kupní cena po ukončení finančního leasingu vč. DPH - 1210 Kč,

- kupní cena po ukončení finančního leasingu bez DPH – 1 000 Kč.

Tabulka 12: Nabídka finančního leasingu - Změna zákona o DPH

Parametry	Poskytovatel
	UniCredit Leasing CZ, a. s.
Leasingový koeficient	0,916
Požizovací cena vč. DPH	3 766 125 Kč
Požizovací cena bez DPH	3 112 500 Kč
Část hrazená klientem	653 625 Kč
Poplatek za zřízení smlouvy	0 Kč
První zvýšená splátka vč. DPH	753 225 Kč
První zvýšená splátka bez DPH	622 500 Kč
Měsíční splátka vč. DPH	44 937 Kč
Měsíční splátka bez DPH	37 138 Kč
Odkupní cena vč. DPH	1 210 Kč
Odkupní cena bez DPH	1 000 Kč
Celkové náklady vč. DPH	3 450 655 Kč
Celkové náklady bez DPH	2 851 780 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Podnik při financování hydraulického ohraňovacího lisu v případě uplatnění nároku na odpočet DPH zaplatí leasingové společnosti 2 851 780 Kč. Přeplatek oproti pořizovací ceny bez DPH je 260 720 Kč, který je s porovnáním původními nabídkami finančního leasingu nižší, a ještě si společnost uplatnění nárok na odpočet DPH hned na začátku smlouvy.

ŠKODA KAROQ Sportline

Parametry finančního leasingu:

- pořizovací cena vč. DPH 735 859 Kč,
- pořizovací cena bez DPH 608 148 Kč,
- akontace - 20 %,
- první zvýšená splátka vč. DPH – 147 172 Kč,
- první zvýšená splátka bez DPH – 121 623 Kč,
- doba splácení – 60 měsíců,
- perioda splácení – měsíční.
- kupní cena po ukončení finančního leasingu vč. DPH – 1 210 Kč,
- kupní cena po ukončení finančního leasingu bez DPH – 1 000 Kč.

Tabulka 13: Nabídka finančního leasingu – ŠKODA KOROQ Sportline

Nabídka finančního leasingu		
Parametry	Poskytovatel	
	UniLEASING, a. s.	UniCredit Leasing CZ, a. s.
Leasingový koeficient	1,141	1,097
Pořizovací cena vč. DPH	735 859 Kč	735 859 Kč
Pořizovací cena bez DPH	608 148 Kč	608 148 Kč
Poplatek za zřízení smlouvy	0 Kč	0 Kč
První zvýšená splátka vč. DPH	147 172 Kč	147 172 Kč
První zvýšená splátka bez DPH	101 623 Kč	121 623 Kč
Měsíční splátka vč. DPH	11 539 Kč	10 997 Kč
Měsíční splátka bez DPH	9 536 Kč	9 088 Kč
Odkupní cena vč. DPH	1 210 Kč	1 210 Kč
Odkupní cena bez DPH	1 000 Kč	1 000 Kč
Celkové náklady vč. DPH	840 722 Kč	808 194 Kč
Celkové náklady bez DPH	694 783 Kč	667 903 Kč
Vratka DPH	145 939 Kč	140 291 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Stejně jako u finančního leasingu sjednaného na pořízení lisu vychází nabídka od UniCredit Leasing CZ lépe než od UNILEASING. Na základě tabulky 14 celkové náklady bez DPH jsou nižší o 26 880 Kč, ale některé úvěrové nabídky v případě pořízení osobního automobilu jsou výhodnější.

8.4 Samofinancování

Financování z vlastních zdrojů je někdy považováno za nejlevnější finanční zdroj se zdůvodněním, že podnik „nic nestojí“. Toto tvrzení není pravdivé, protože výnosnost použitého nerozděleného zisku musí být srovnatelná s tím, co by akcionáři dostali vyplaceno ve formě dividend. (Vochozka & Mulač et. al., 2012)

V případě vybraného podniku, kdy se nejedná o akciovou společnost, vyjadřují náklady na vlastní kapitál očekávanou míru výnosu investorů s ohledem na míru rizika spojenou s touto investicí. Je také potřeba brát v potaz, že vlastní kapitál není stálou veličinou, ale kolísá podle výsledků hospodaření. (Kislingerová, 2001)

Náklady na vlastní kapitál se stanoví na základě stavebnicového modelu. Potřebná data ke stanovení vážených průměrných nákladů:

- bezriziková sazba (r_f) je stanovena podle tabulky 6 a činí 1,98 %,
- riziková přírážka za velikost (r_{LA}),
 - úplatné zdroje (UZ) spočítané podle vzorce (10) jsou ve výši 30 mil. Kč, tudíž $UZ < 100$ mil. Kč to odpovídá $r_{LA} = 5$ %,
- riziková přírážka za podnikatelské riziko (r_{POD}),
 - $\frac{EBIT}{A} = 0,0633$ Kč,
 - $\frac{UZ}{A} * \frac{U}{BU+O} = 0,0507$ Kč,
 - v tomto případě, kdy $0,0633 > 0,0507$ je $r_{POD} = 0$ %,
- riziková přírážka za finanční stabilitu ($r_{FINSTAB}$),
 - celková likvidita podniku se rovná 1,48 a je spočítána jako podíl oběžných aktiv a krátkodobých závazků,
 - průměrná celková likvidita v odvětví činí 1,86 a byla zjištěna z tabulky Finanční analýza podnikové sféry za rok 2018 zveřejněné ministerstvem průmyslu a obchodu,
 - jelikož platí $1 < 1,48 < 1,86$ je $r_{FINSTAB}$ vypočítáno podle vzorce (13) a rovná se 1,95 %.

Nyní lze spočítat vážené průměrné náklady podle vzorce (8). Hodnota vyšla 8,93 %. V tuto chvíli jsou známy všechny hodnoty položek, které jsou potřeba pro vypočítání nákladů vlastního kapitálu (r_e) podle vzorce (9). Po dosazení do vzorce vyjde hodnota $r_e = 9,52$ %. Jedná se pouze o odhad. Celkové náklady v případě pořízení z vlastních zdrojů zobrazuje tabulka 15. Náklady jsou vypočítány pomocí složeného úročení na dobu 5 let.

Tabulka 14: Náklady na vlastní kapitál

Parametry	Hydraulický ohrňovací lis	ŠKODA KAROQ Sportline
Požizovací cena vč. DPH	3 766 125 Kč	735 859 Kč
Požizovací cena bez DPH	3 112 500 Kč	608 148 Kč
Náklady na vlastní kapitál	1 791 794 Kč	350 097 Kč
Celkové náklady	4 904 294 Kč	958 245 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

8.5 Vyhodnocení výsledků

Tato kapitola začíná porovnáním samofinancování a úvěrového financování s leasingem. V rámci tabulek s porovnáním se pracuje pouze s druhým podnikatelským záměrem (ŠKODA KAROQ Sportline) a každá forma je zastoupena jednou nabídkou. V případě leasingu se pracuje s leasingovou nabídkou od UniCredit Leasing CZ a co se týče úvěru, využívá se nabídka od České spořitelny. V tabulce 16 není zahrnuta možnost odpuštění dvou posledních splátek. Dále kapitola obsahuje celkové vyhodnocení výsledků nevhodnějšího financování podnikatelských záměrů. Formy financování dlouhodobého majetku jsou porovnány podle výše celkových nákladů, ale jsou zohledněny i další podstatná fakta. Nakonec je doporučena vhodná metoda financování jednotlivých podnikatelských záměrů.

Tabulka 15: Porovnání leasingu s koupí za hotové

Jednotlivé roky		1	2	3	4	5	Celkem
Koupě za hotové	Požizovací cena	608 148					608 148
	Odpisy	66 896	135 313	135 313	135 313	135 313	608 148
	Úspora na daních pomocí odpisů	12 710	25 709	25 709	25 709	25 709	115 548
	Náklady na vlastní kapitál	57 896	63 407	69 444	76 055	83 295	350 097
	Kumulativní výdaje	653 333	691 031	734 766	785 111	842 697	842 697
Leasing	Splátky	133 381	133 381	133 381	133 381	134 381	667 903
	Úspora na daních pomocí pronájmu	25 342	25 342	25 342	25 342	25 532	126 900
	Kumulativní výdaje	108 038	216 077	324 116	432 155	541 004	541 004
Likviditní rozdíly leasingu proti koupi za hotové		545 295	474 954	410 649	352 956	301 693	

Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky 15 je zřejmé, že při leasingu na 5 let musí podnik vynaložit 667 903 Kč oproti 608 148 Kč při koupi za hotové. Přesto je leasing výhodnější, neboť v případě samofinancování musí být ještě zohledněny náklady na vlastní kapitál. Po odečtení daňových

úspor činí celkové náklady nájmu 541 004 Kč v porovnání s 842 697 Kč při použití vlastních zdrojů. Nejčastěji se však porovnává leasing s úvěrovým financováním, což zobrazuje tabulka 16.

Tabulka 16: Porovnání leasingu s koupí na úvěr

Jednotlivé roky		1	2	3	4	5	Celkem
Úvěr	Pořizovací cena	608 148					
	Odpisy	66 896	135 313	135 313	135 313	135 313	608 148
	Splátky úmoru	218 936	97 303	97 303	97 303	97 303	608 148
	Nákladové úroky	11 405	11 405	11 405	11 405	11 405	57 025
	Úspora na daních pomocí odpisů a úroků	14 877	27 876	27 876	27 876	27 876	126 383
	Kumulativní výdaje	215 464	296 295	377 127	457 959	538 790	538 790
Leasing	Splátky	133 381	133 381	133 381	133 381	133 381	666 903
	Úspora na daních pomocí pronájmu	25 342	25 342	25 342	25 342	25 342	126 712
	Kumulativní výdaje	108 038	216 077	324 116	432 155	540 194	540 194
Likviditní rozdíly leasingu proti úvěru		107 425	80 218	53 011	25 803	- 1 404	

Zdroj: vlastní zpracování

Při koupi na úvěr musí majitel dlouhodobého hmotného majetku vynaložit 538 790 Kč oproti nájemci, který podle stanovených podmínek vydá 540 194 Kč. Likvidní rozdíl ke konci roku vychází – 1 404 Kč ve prospěch majitele. Je to dáno tím, že se při úvěru přihlíží k úrokům z úvěru. Kdyby nákladové úroky nebyly daňově odčitatelné, byl by v lepší situaci nájemce, neboť pomocí daňově uznatelných splátek dosáhne větší daňové úspory než pomocí odpisů.

V následující tabulce 17 jsou již uvedeny všechny nabídky pořízení dvou řešených podnikatelských záměrů.

Tabulka 17: Celkové náklady na pořízení

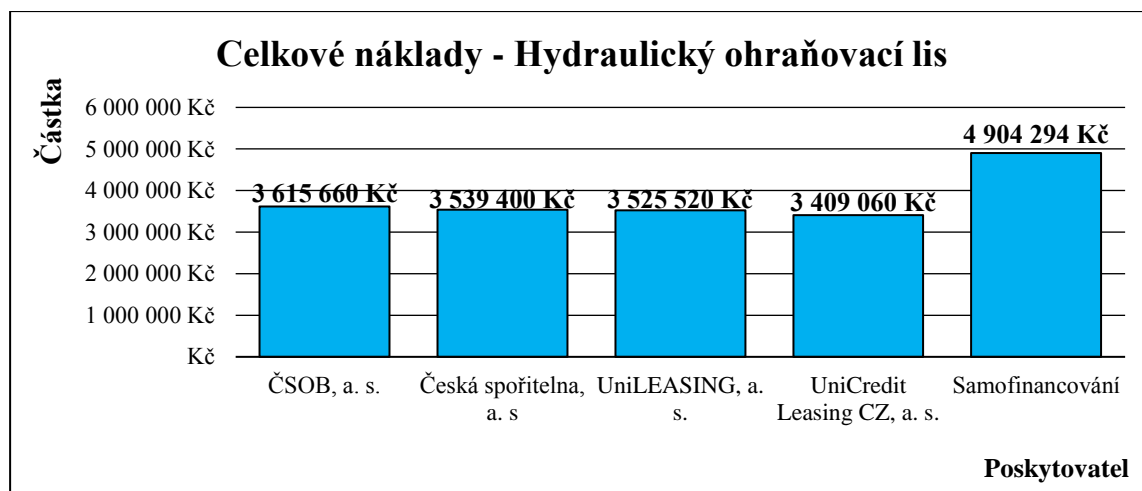
Poskytovatel	Předmět pořízení	
	Hydraulický ohráňovací lis	ŠKODA KAROQ Sportline
ČSOB, a. s.	3 615 660 Kč	671 714 Kč
Česká spořitelna, a. s.	3 539 400 Kč	647 056 Kč
VFS, s. r. o.	X	683 310 Kč
UniLEASING, a. s.	3 525 520 Kč	694 783 Kč
UniCredit Leasing CZ, a. s.	3 409 060 Kč	667 903 Kč
Samofinancování	4 904 294 Kč	958 245 Kč

Zdroj: vlastní zpracování

Hodnoty se od sebe příliš neliší až na nabídku úvěru od společnosti Volkswagen financial services, která má v ceně navíc zahrnuté povinné ručení, havarijní pojištění a pojištění

všech skel. Data z jednotlivých sloupců tabulky jsou dále znázorněny v přehlednějších grafech 6 a 7 níže pod odstavcem.

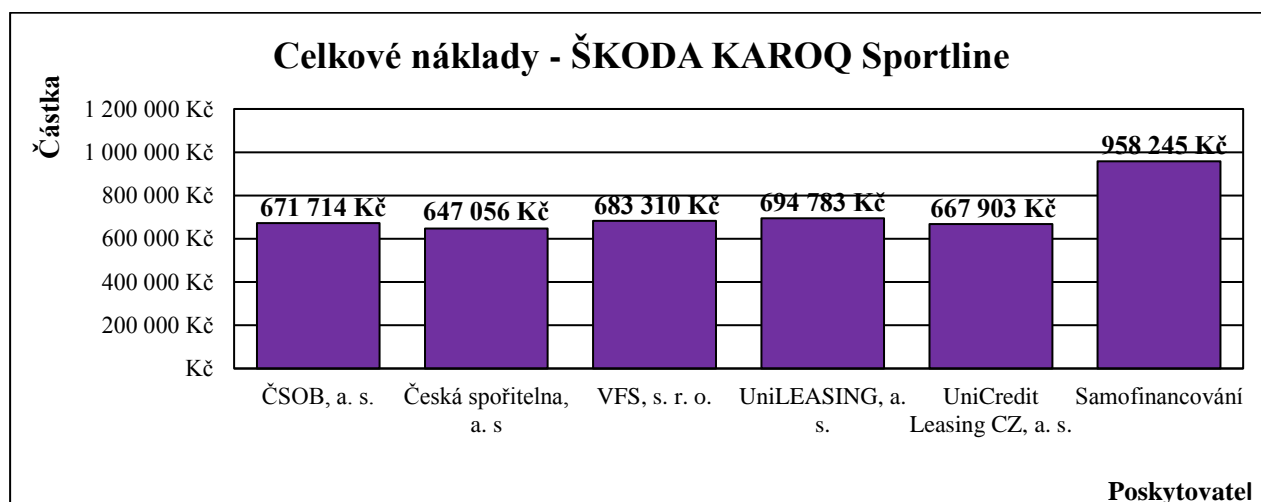
Graf 6: Celkové náklady na pořízení hydraulického lisu podle jednotlivých forem



Zdroj: vlastní zpracování

Jako nejvhodnější metoda financování hydraulického ohraňovacího lisu je leasingové financování a levněji vychází o 275 Kč leasingové financování od UniCredit Leasing CZ. V kapitole 3.1 Vlastní zdroje je uvedeno, že vlastník majetku podstupuje větší riziko než věřitelé, a proto jsou náklady zpravidla vyšší než v případě cizích zdrojů. Jak lze z grafu vyčíst, nejdražším zdrojem financování je samofinancování. Další mínus této metody je, že částka je vynaložena hned při pořízení, zatímco leasing nabízí placení částky v měsíčních splátkách. Při pořízení je pouze zaplacen mimořádná splátka ve výši 622 500 Kč, což v porovnání s částkou 3 112 500 Kč je bizarní suma. Navíc se do výše celkových nákladů promítnou i náklady na vlastní kapitál. V případě leasingu se nestává společností vlastníkem a nemůže majetek odpisovat, ale jednotlivé splátky leasingu jsou také daňově uznatelným nákladem. Hydraulický ohraňovací lis je dlouhodobá investice a je nepravděpodobné, že by ho podnik chtěl v období 5 let prodat. Z toho důvodů není nepřítomnost vlastnického práva žádný problém, protože nájemce má práva a povinnosti, jako by vlastníkem byl: vybírá předmět leasingu, hradí veškeré provozní náklady související s uvedením předmětu leasingu do provozu a jeho užíváním (pojistné, doprava, opravy). Jediné, co nesmí je předmět pořízení prodat či na něm dělat technické zhodnocení. Podle matematických výpočtů bylo zjištěno, že nakonec podnik uplatní větší částku daňově uznatelných nákladů prostřednictvím leasingu než z vlastních zdrojů. Na základě všech poznatků jako nejlepší způsob financování hydraulického stroje doporučuji pořízení prostřednictvím finančního pronájmu konkrétně od leasingové společnosti UniCredit Leasing CZ.

Graf 7: Celkové náklady na pořízení ŠKODA KAROQ podle jednotlivých forem



Zdroj: vlastní zpracování

V grafu 7 lze dobře poznat, že nejnižší náklady na pořízení má úvěrová nabídka od banky Česká spořitelna. Tento důsledek je způsoben možností odpuštění dvou posledních splátek, které finanční instituce při řádném splácení nabízí. Jako druhá alternativa vychází leasingová nabídka od UniCredit Leasing CZ, kde vychází celkové náklady o 20 847 Kč vyšší. Daňová úspora při úvěrovém financování je vyšší než při leasingovém financování. U úvěru jsou daňově uznatelné náklady odpisy a nákladové úroky, ale v případě leasingu se jedná pouze o jednotlivé měsíční splátky, které v úhrnu umožní uplatnit nižší daňovou úsporu. Co se týče vlastnictví, jak při samofinancování, tak při pořízení na úvěr přechází majetek po zaplacením do vlastnictví podniku. Navíc se nejedná o velkou výši úvěru a finanční instituce nepožaduje žádné zajištění dluhu. Na základě všech zjištěných informací bych zvolila financování prostřednictvím úvěru od finanční instituce České spořitelny.

9 ZÁVĚR

Cílem práce je vysvětlit fungování leasingu jako zdroje financování, analyzovat výhody a nevýhody tohoto financování a analyzovat využití leasingu ve vybrané účetní jednotce. Hlavní částí práce bylo porovnání leasingu s financováním prostřednictvím úvěru a samofinancováním na konkrétním podnikatelském subjektu. Tato kapitola obsahuje vyjádření k nabídkám jednatele a majitele společnosti Pro Sand Engineering s. r. o. Ing. Zdeňka Olivy. V textu lze najít odpovědi na otázky, jakou formu financování by na základě nabídek zvolil on sám a jeho zdůvodnění proč.

Praktická část práce byla hlavně o výpočtech a porovnávání jednotlivých metod. Kalkulace jednotlivých forem financování byla různá. V případě úvěrových nabídek byli využity online kalkulačky úvěru na oficiálních stránkách finančních institucí. Leasingové nabídky byly zjištěny pomocí telefonních hovorů a korespondence s leasingovými společnostmi. Nakonec kalkulace celkových nákladů na samofinancování, kde náklady na vlastní kapitál byly vypočítány podle stavebnicového modelu. Každá forma financování má své výhody a nevýhody, které bylo potřeba zohlednit v celkovém vyhodnocení.

Leasing jako jedna z forem financování se podle mého názoru obecně jeví jako nejlepší forma. Společnost se nemusí o nic starat, pouze si vybere leasingovou společnost a má hotovo. Zřízení leasingu je snadné a podnik může využít i nabízené pojištění. Dále leasingové společnosti nabízí řadu doplňkových služeb jejich cenu může zahrnout do leasingových splátek. Jednotlivé částky služeb jsou tak nižší než ceny na trhu. Nájemce není vlastníkem, ale má práva a povinnosti s majetkem nakládat. Pokud, podnik nemá v plánu, pořizovaný majetek upravovat nebo prodávat, nemusí být prioritním vlastníkem. Majetek sice nemůže odepisovat, ale daňově uznatelné leasingové splátky v porovnání s odpisy umožní vyšší daňovou úsporu. Mínusem této formy financování je, že se musí platit leasingová marže. Tato marže je obsažena v měsíčních leasingových splátkách. Marže je zpravidla vyšší než úrok v případě úvěrového financování.

Vypracované nabídky z kapitoly 8 Financování nákupu byly předloženy jednatele vybrané společnosti. Jedná se o společnost Pro Sand Engeneering, s. r. o. zabývající se výrobou strojů či konstrukcí pro těžební společnosti. Jeho pohled je celkem jednoznačný, a to ve prospěch úvěru. Je toho názoru, že při financování pomocí úvěru jsou stroje majetkem firmy a lze je odepisovat, což je výrazný náklad pro snížení základu daně. Dále je možnost si tento majetek pojistit u pojišťovny podle toho, která nabídka je pro firmu nejvhodnější. V případě hydraulického ohraňovacího stroje by financoval prostřednictvím

úvěru od České spořitelny, kde celkové náklady činí 3 539 400 Kč. Jak, už je v kapitole 8.5 Vyhodnocení výsledků zmíněno, já bych zvolila financování pomocí leasingu od společnosti UniCredit Leasing CZ, kde celkové náklady jsou o 130 340 Kč nižší. Sice není majetek společnosti, ale leasingové splátky jsou také uznatelným daňovým nákladem. Dále pan Ing. Zděnek Oliva podotknul, že v kalkulacích leasingu neviděl náklady na pojištění jako je havarijní a zákonné pojištění, což navyšuje cenu leasingu. Navíc při naskytnutí pojistné události jako je havárie nebo škoda způsobená přírodními živly, se pojišťovny podle jednatele v případě leasingu chovají velmi arogantně a vyplácí minimální částku oproti skutečné ceně v danou chvíli. Pokud se to stane a jste vlastníkem majetku, tak pojistku máte sjednanou Vy a pojišťovna se chová daleko lépe. Oba případy zažil na vlastní kůži a byl to obrovský rozdíl v plnění pojistných událostí. Je pravda, že v kalkulacích leasingu nejsou zahrnuty platby pojištění. Je to z toho důvodu, že jsem pojištění nabízené od leasingové společnosti odmítla, a proto si myslím, že pojištění není problém. I v případě leasingu jde sjednat po domluvě s leasingovou společností vlastní pojištění. Také jednatel společnosti ještě zmínil, že při úvěrovém financování uplatní firma celou částku DPH hned v době pořízení, zatímco u leasingového financování v měsíčních splátkách. V tomto bodě opět nemůžu s jednatelem společnosti souhlasit, jelikož není dobře informovaný. Jak jsem již uváděla v kapitole 4.6 Daň z přidané hodnoty, je od 1.1.2020 možnost uplatnit DPH v případě leasingu také hned na začátku smlouvy.

Co se týče pořízení osobního automobilu ŠKODA KAROQ Sportline, by jednatel korporace zvolil financování prostřednictvím úvěru od společnosti Volkswagen Financial Services. S touto společností již několikrát spolupracoval a je s jejich službami spokojený. Navíc je rovnou zřízené veškeré pojištění a podnik se nemusí dál touto skutečností zabývat. Také financování z vlastních zdrojů je ve hře, neboť částka pořízení není příliš vysoká a společnost má dostatek volných peněžních prostředků. Na závěr shrnul, že vlastní majetek je daleko pro firmu výhodnější než leasingový majetek. Já bych zvolila také úvěr, ale od České spořitelny, kde částka celkových nákladů je nejnižší. Beru na vědomí, že nabídka od společnosti Volkswagen Financial Services je také velmi atraktivní, jak už jsem jednou zmínila. V tomhle případě záleží jenom na jednatelem společnosti, já mu můžu pouze vyjádřit svůj názor a dát mu mé doporučení.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] Růčková, P. (2019). *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi* (6. aktualizované vydání). Praha: Grada Publishing.
- [2] Scholleová, H. (2012). *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy* (2., aktualizované a rozšířené vydání). Praha: Grada Publishing.
- [3] Srpová, J., & Řehoř, V. (2010). *Základy podnikání: teoretické poznatky, příklady a zkušenosti českých podnikatelů*. Praha: Grada.
- [4] Veber, J., & Srpová, J. (2012). *Podnikání malé a střední firmy* (3., aktualizované a doplněné vydání). Praha: Grada.
- [5] Marek, P. (2009). *Studijní průvodce financemi podniku* (2. aktualiz. vyd). Praha: Ekopress.
- [6] Valach, J. (2006). *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování* (2., přeprac. vyd). Praha: EKOPRESS.
- [7] Skálová, J. (2016). *Podvojný účetnictví 2016* (Dvacáté druhé vydání). Praha: Grada Publishing.
- [8] Režňáková, M. (2012). *Efektivní financování rozvoje podnikání*. Praha: Grada.
- [9] Chalupa, R. (2014). *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2014: úvod do soustavy účetnictví, dlouhodobý majetek mimo finanční majetek, zásoby, cenné papíry, finanční majetek, zúčtovací vztahy, vlastní kapitál, dlouhodobé závazky, úvěry, odložená daň a rezervy, náklady a výnosy, účetní závěrka, účetní a daňová soustava, mezinárodní standardy účetního výkaznictví, mezinárodní účetní standardy* (12., aktualiz. vyd). Olomouc: ANAG.
- [10] Kovanicová, D. (2009). *Abeceda účetních znalostí pro každého* (19. aktualiz. vyd). Praha: BOVA POLYGON.
- [11] Mařík, M. (2011). *Metody oceňování podniku: proces ocenění – základní metody a postupy* (Třetí upravené a rozšířené vydání). Praha: Ekopress.
- [12] Synek, M. (2002). *Podniková ekonomika* (3., přeprac. a dopl. vyd). Praha: C.H. Beck.

- [13] Valach, J. (1999). *Finanční řízení podniku: zakládání podniku, finanční analýza, oběžný majetek, plánování, zdroje a formy financování, investiční rozhodování, hospodářský výsledek, oceňování podniku* (Vydání II). Praha: EKOPRESS, odborné nakladatelství.
- [14] Hnátek, M., & Zámek, D. (2012). *Daňové a nedaňové náklady 2012*. Praha: ESAP.
- [15] Kout, P., & Líbal, T. (2015). *Komplikované účetní případy a jejich daňové dopady*. Praha: VOX.
- [16] Prudký, P., & Lošťák, M. (2012). *Hmotný a nehmotný majetek v praxi 2012: komentář, příklady, výklad změn* (14. aktualiz. vyd). Olomouc: Anag.
- [17] Vychopeň, J. (2010). *Finanční leasing z účetního a daňového pohledu*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika.
- [18] Valouch, P. (2005). *Leasing v praxi: praktický průvodce*. Praha: Grada Publishing.
- [19] Nevitt, P. K., & Fabozzi, F. J. (200). *Equipment leasing*. Pennsylvania: Frank J. Fabozzi Associates New Hope.
- [20] Šiman, J., & Petera, P. (2010). *Financování podnikatelských subjektů: teorie pro praxi*. Praha: C.H. Beck.
- [21] Marinič, P. (2008). *Plánování a tvorba hodnoty firmy: měření a zvyšování výkonnosti firmy, generátory hodnoty firmy a jejich měření, identifikace a analýza tržní pozice firmy, dlouhodobý a krátkodobý finanční plán*. Praha: Grada
- [22] Suchánek, P. (2007). *Finanční management*. Brno: Masarykova univerzita Ekonomicko-správní fakulta.
- [23] Kislingerová, E. (2001). *Oceňování podniku* (2. přeprac. a dopl. vyd). Praha: C.H. Beck.
- [24] Holečková, J. (2008). *Finanční analýza firmy*. Praha: ASPI.
- [25] Vochozka, M., & Mulač, P. (2012). *Podniková ekonomika*. Praha: Grada.
- [26] Hinke, J., & Bárková, D. (2011). *Účetnictví 1: aplikace principů a technik* (2., aktualiz. a dopl. vyd). Praha: Grada
- [27] Švejda, M. (1993), *Leasing*. Brno: Masarykova univerzita.

- [28] Válek, V. (1992), *Leasing – moderní způsob financování*. Praha: Managment Press.
- [29] Knápková, A., Pavelková, D., Remeš, D., & Šteker, K. (2017). *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady (3., kompletně aktualizované vydání)*. Praha: Grada Publishing.
- [30] Ficbauer, J. (2016), *Mezinárodní standardy účetního výkaznictví*. Brno: Akademické nakladatelství CERM.

Internetové zdroje

- [31] SGEF. Leasingová společnost Société Générale Equipment Finance ČR. (2020). *Finanční leasing 2020 pro firmy a podnikatele*. [online]. [cit. 05.03.2020]. Dostupné z: <https://www.equipmentfinance.societegenerale.cz/cz/financni-leasing-2020/>
- [32] Ministerstvo spravedlnosti České republiky. (2012). *Veřejný rejstřík a Sběrka listin*. [cit. 24.05.2019]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vy-sledky?subjektId=237157&typ=PLATNY>
- [33] Pro Sand Engeneering s.r.o. (2017). *Pro Sand Engeneering s.r.o.* [cit. 24.05.2019]. Dostupné z: <http://www.prosand.cz>
- [34] Největší nezávislý katalog českých firem - Živéfirmy.cz. (2020). *Pro Sand Engeneering s.r.o. Citov - Živéfirmy.cz*. [cit. 25.05.2019]. Dostupné z: <https://www.zivefirmy.cz/?cf=1199271>
- [35] Ing. Jadviščák D. (2011). *Likvidita, finanční analýza*. [cit. 20.03.2020]. Dostupné z: <https://financni-analyza.webnode.cz/ukazatele-likvidity/>
- [36] Ing. Jadviščák D. (2011). *Ukazatelé zadluženosti, finanční analýza*. [cit. 20.03.2020]. Dostupné z: <https://financni-analyza.webnode.cz/ukazatele-zadluzenosti/>
- [37] Atlantis PC s. r.o. (2020). *Použité poměrové ukazatele, FinAnalysis*. [cit. 20.03.2020]. Dostupné z <http://www.finanalysis.cz/pouzite-pomerove-ukazatele.html>
- [38] Ministerstvo průmyslu a obchodu. (2016). *Analytické materiály a statistiky*. [cit. 20.03.2020]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/assets/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/2016/11/metodika-vypoctu.pdf>
- [39] DK Machinery — zpracování plechů a třískové obrábění. (2017). *Ohraňovací lisy — DK Machinery*. [cit. 18.02.2020]. Dostupné z: <https://www.dkmachinery.cz/stroje-zpracovani-plechu/ohranovaci-lis/>
- [40] ŠKODA AUTO a.s. (2020). *ŠKODA KAROQ SPORTLINE*. [cit. 18.02.2020]. Dostupné z: <https://www.skoda-auto.cz/modely/karoq/karoq-sportline>

- [41] Československá obchodní banka. (2020). *O ČSOB a skupině*. [cit. 20.02.2020]. Dostupné z: <https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine>
- [42] Československá obchodní banka. (2020). *Sazebník ČSOB pro fyzické osoby – občany*. [cit. 20.02.2020]. Dostupné z: <https://www.csob.cz/portal/documents/10710/423623/sazebnik-fo-cz.pdf>
- [43] Česká spořitelna a. s. (2020). *Osobní finance, půjčka*. [cit. 20.02.2020]. Dostupné z: <https://www.csas.cz/cs/osobni-finance/pujcky/pujcka#>
- [44] Volkswagen Financial Services. (2020). *O společnosti Volkswagen Financial Services*. [cit. 21.02.2020]. Dostupné z: <https://www.vwfs.cz/o-spolecnosti.html>
- [45] UniCredit Leasing – Leasing CZ. (2020). *O nás – Leasing CZ*. [cit. 27.02.2020]. Dostupné z: <https://www.unicreditleasing.cz/cs/O-nas/O-nas>
- [46] UNILEASING a.s. - tradiční česká leasingová společnost. (2020). *Profil společnosti*. [cit. 27.02.2020]. Dostupné z: <https://www.unileasing.cz/profil-spolecnosti/>

Použitá data

- [47] Ministerstvo spravedlnosti České republiky. (2012). *Veřejný rejstřík a Sbirka listin* [cit. 28.05.2019]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=237157>
- [48] Ministerstvo průmyslu a obchodu. (2005). *Analytické materiály*. [cit. 20.03.2020]. Dostupné z: <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/>
- [49] Ministerstvo průmyslu a obchodu. (2019). *Metodika*. [cit. 20.03.2020]. Dostupné z: https://www.mpo.cz/panorama/Metodika_CZ.pdf

SEZNAM OBRÁZKŮ, TABULEK A GRAFŮ

Seznam obrázků:

Obrázek 1: Sídlo společnosti.....	32
Obrázek 2: Plovoucí drapákový bagr	34
Obrázek 3: Nožová pračka	34
Obrázek 4: Organizační schéma platné od 18. listopadu 2014	35
Obrázek 5: Hydraulický ohraňovací lis.....	44
Obrázek 6: ŠKODA KAROQ Sportline.....	45

Seznam tabulek:

Tabulka 1: Odpisové skupiny.....	7
Tabulka 2: Pořízení majetku formou finančního pronájmu – neplátce DPH.....	20
Tabulka 3: Pořízení majetku formou finančního pronájmu – plátce DPH.....	21
Tabulka 4: Pořízení majetku formou finančního pronájmu – plátce DPH, uplatnění DPH hned na začátku leasingové smlouvy	22
Tabulka 5: Bezriziková sazba	29
Tabulka 6: Rozvaha za účetní období 1. 9. 2016 – 31. 8. 2017	37
Tabulka 7: Rozvaha za účtovací období 1.9. 2017 - 31.8.2018	38
Tabulka 8: Evidence vozidel.....	40
Tabulka 9: Srovnání úvěrových nabídek – Hydraulický ohraňovací lis	48
Tabulka 10: Srovnání úvěrových nabídek – ŠKODA KAROQ Sportline.....	49
Tabulka 11: Nabídka finančního leasingu – Hydraulické ohraňovací lis	52
Tabulka 12: Nabídka finančního leasingu - Změna zákona o DPH.....	53
Tabulka 13: Nabídka finančního leasingu – ŠKODA KAROQ Sportline.....	54
Tabulka 14: Náklady na vlastní kapitál.....	56
Tabulka 15: Porovnání leasingu s koupí za hotové.....	56
Tabulka 16: Porovnání leasingu s koupí na úvěr	57
Tabulka 17: Celkové náklady na pořízení.....	57

Seznam grafů

Graf 1: Komoditní struktura leasingu.....	15
Graf 2: Počet pořízených vozidel v jednotlivých letech	41
Graf 3: Cizí a vlastní zdroje	42
Graf 4: Procentuální rozdělení financování podle forem	42
Graf 5: Přeplatky pořizovací ceny včetně DPH podle formy financování.....	43

Graf 6: Celkové náklady na pořízení hydraulického lisu podle jednotlivých forem57

Graf 7: Celkové náklady na pořízení ŠKODA KAROQ podle jednotlivých forem59

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění platném k 1. 1. 2020

Příloha 2: Rozvaha za hospodářský rok 2016-2017

Příloha 3: Výkaz zisku a ztráty za hospodářský rok 2016-2017

Příloha 4: Rozvaha za hospodářský rok 2017-2018

Příloha 5: Výkaz zisku a ztráty za hospodářský rok 2017-2018

Příloha 6: Leasingová smlouva

Příloha 7: Splátkový kalendář

Příloha 8: Česká spořitelna – odpuštění splátek

SUMMARY

This bachelor thesis is about Leasing as one of the forms of financing business activities. The aim of the thesis is to explain leasing as a financing source, to analyse its advantages and disadvantages and the use of leasing in a selected company.

In the theoretical part, forms of financing, tangible fixed assets and leasing are described. The practical part presents a financial analysis of the company Pro Sand Engineering LLC which deals with the production of machines for stone, sand and cements processing. The data are obtained from the website or.justice.cz. Furthermore, the work focuses on financing of fixed assets in this company and their experience with leasing. Finally, leasing with loan financing and self-financing are compared on a business plan. The best form of financing is the method with the lowest value of total cost.

KEYWORDS

financing, leasing, fixed assets, bank loan, self-financing, total cost, sources

PŘÍLOHY

Příloha 1: Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění platném k 1. 1. 2020

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění platném k 1. 1. 2020

§ 31

(1) Při rovnoměrném odpisování hmotného majetku jsou odpisovým skupinám přiřazeny tyto maximální roční odpisové sazby:

a) Roční odpisová sazba pro hmotný majetek neodpisovaný podle písmen b) až d)

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	5,0
5	1,4	3,4	3,4
6	1,02	2,02	2,

b) Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v prvním roce odpisování o 20 %

Odpisová skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	40	30	33,3
2	31	17,25	20
3	24,4	8,4	10,

c) Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v prvním roce odpisování o 15 %

Odpisová skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	35	32,5	33,3
2	26	18,5	20
3	19	9	10,

d) Roční odpisová sazba při zvýšení odpisu v prvním roce odpisování o 10 %

Odpisová skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní cenu
1	30	35	33,3
2	21	19,75	20
3	15,4	9,4	10.

(2) Roční odpisovou sazbu uvedenou v odstavci 1 písm. b) může použít poplatník s převážně zemědělskou a lesní výrobou,⁷⁾ který je prvním odpisovatelem stroje pro zemědělství a lesnictví, v klasifikaci produkce CZ-CPA označeného kódem 28.3. Za poplatníka s převážně zemědělskou a lesní výrobou se pro účely tohoto zákona považuje poplatník, u něhož příjmy z této činnosti činily v předcházejícím zdaňovacím období více než 50 % z celkových příjmů; přitom u poplatníka, jemuž vznikla daňová povinnost v průběhu zdaňovacího období, je rozhodný poměr skutečně dosažených příjmů.

(3) Roční odpisovou sazbu uvedenou v odstavci 1 písm. c) může použít poplatník, který je prvním odpisovatelem zařízení pro čištění a úpravu vod v klasifikaci produkce CZ-CPA označeného kódem 28.29.12 využívaného ve stavbách zařazených podle Klasifikace stavebních děl CZ-CC vydané Českým statistickým úřadem⁹⁾ do podtřídy 125113, pro třídící a úpravárenské zařízení na zhodnocení druhotných surovin zahrnutých v oddílu 28, pomocí něhož jsou zpracovány druhotné suroviny specifikované ve třídě CZ-CPA 38.32.

(4) Roční odpisovou sazbu uvedenou v odstavci 1 písm. d) může použít poplatník, který je prvním odpisovatelem hmotného majetku zatříděného podle tohoto zákona v odpisových skupinách 1 až 3 s výjimkou hmotného majetku uvedeného v odstavcích 2, 3 a 5.

(5) Roční odpisovou sazbu podle odstavce 1 písm. b) až d) nelze uplatnit u letadel, pokud nejsou využívána provozovateli letecké dopravy a leteckých prací na základě vydané koncese a provozovateli leteckých škol, u motocyklů a osobních automobilů, pokud nejsou využívány provozovateli silniční motorové dopravy a provozovateli taxislužby na základě vydané koncese a provozovateli autoškol nebo pokud se nejedná o osobní automobily v provedení speciální vozidlo podskupiny sanitní a pohřební podle zvláštního právního předpisu,⁷⁸⁾ hmotného majetku v klasifikaci produkce CZ-CPA označeného kódem 27.5 (spotřebiče převážně pro domácnost) a kódem 30.12 (rekreační a sportovní čluny).

(6) Za prvního odpisovatele hmotného movitého majetku se pro účely tohoto zákona považuje poplatník, který si jako první pořídil nový hmotný movitý majetek, který dosud nebyl užíván k určenému účelu a u předchozího odpisovatele byl zbožím. Za prvního odpisovatele hmotného movitého majetku se považuje i poplatník, který tento majetek pořídil nebo vyrobil ve vlastní režii.

(7) Při rovnoměrném odpisování se stanoví odpisy hmotného majetku za dané zdaňovací období ve výši jedné setiny součinu jeho vstupní ceny a přiřazené roční odpisové sazby. Poplatník může na základě svého rozhodnutí použít i sazby nižší než maximální sazby uvedené v odstavci 1. Sazby nižší než maximální sazby uvedené v odstavci 1 nemůže použít poplatník uvedený v § 2, který uplatňuje výdaje podle § 7 odst. 7 nebo § 9 odst. 4 a je povinen vést odpisy pouze evidenčně podle § 26 odst. 8 anebo používá hmotný majetek pouze zčásti k zajištění zdanitelného příjmu a do výdajů k zajištění zdanitelného příjmu zahrnuje poměrnou část odpisů podle § 28 odst. 6.

(8) Při rovnoměrném odpisování ze zvýšené vstupní ceny hmotného majetku se stanoví odpisy tohoto majetku za dané zdaňovací období ve výši jedné setiny součinu jeho zvýšené vstupní ceny a přiřazené roční odpisové sazby platné pro zvýšenou vstupní cenu.

(9) Odpisy stanovené podle odstavců 7 a 8 se zaokrouhlují na celé koruny nahoru.

§ 32

(1) Při zrychleném odpisování hmotného majetku jsou odpisovým skupinám přiřazeny tyto koeficienty pro zrychlené odpisování:

Koeficient pro zrychlené odpisování			
Odpisová skupina	v prvním roce odpisování	v dalších letech odpisování	pro zvýšenou vstupní 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.

(2) Při zrychleném odpisování se stanoví odpisy hmotného majetku

a) v prvním roce odpisování jako podíl jeho vstupní ceny a přiřazeného koeficientu pro zrychlené odpisování platného v prvním roce odpisování; přitom poplatník, který je prvním odpisovatelem, může tento odpis zvýšit o

1. 20 % vstupní ceny stroje pro zemědělství a lesnictví, v klasifikaci produkce CZ-CPA označeného kódem 28.3, a to jen u poplatníka s převážně zemědělskou a lesní výrobou,²⁾

2. 15 % vstupní ceny zařízení pro čištění a úpravu vod v klasifikaci produkce CZ-CPA označeného kódem 28.29.12 využívaného ve stavbách zařazených podle Klasifikace stavebních děl CZ-CC vydané Českým statistickým úřadem⁹⁹⁾ do podtřídy 125113, pro třídící a úpravárenské zařízení na zhodnocení druhotných surovin zahrnutých v oddílu 28, pomocí něhož jsou zpracovány druhotné suroviny specifikované ve třídě CZ-CPA 38.32,

3. 10 % vstupní ceny hmotného majetku zaříděného podle tohoto zákona v odpisových skupinách 1 až 3 s výjimkou hmotného majetku uvedeného v bodech 1 a 2 a v § 31 odst. 5,

b) v dalších zdaňovacích obdobích jako podíl dvojnásobku jeho zůstatkové ceny a rozdílu mezi přiřazeným koeficientem pro zrychlené odpisování a počtem let, po které byl již odpisován.

(3) Při zrychleném odpisování majetku zvýšeného o jeho technické zhodnocení se odpisy stanoví

a) v roce zvýšení zůstatkové ceny jako podíl dvojnásobku zvýšené zůstatkové ceny majetku a přiřazeného koeficientu zrychleného odpisování platného pro zvýšenou zůstatkovou cenu,

b) v dalších zdaňovacích obdobích jako podíl dvojnásobku zůstatkové ceny majetku a rozdílu mezi přiřazeným koeficientem zrychleného odpisování platným pro zvýšenou zůstatkovou cenu a počtem let, po které byl odpisován ze zvýšené zůstatkové ceny.

(4) Při zkrácení doby odpisování podle § 30 odst. 1 u již odpisovaného hmotného majetku, kdy rozdíl mezi přiřazeným koeficientem pro zrychlené odpisování a počtem let, po které byl již hmotný majetek odpisován, je menší než 2, se pro stanovení ročního odpisu použije vždy rozdíl mezi přiřazeným koeficientem pro zrychlené odpisování a počtem let, po které byl již hmotný majetek odpisován, ve výši 2; přitom do počtu let se zahrnují pouze celá zdaňovací období podle § 21a.

(5) Odpisy stanovené podle odstavců 2 až 4 se zaokrouhlují na celé koruny nahoru.

Příloha 2: Rozvaha za hospodářský rok 2016-2017

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni 31.8.2017

(v celých tisících Kč)

IČO
2 5 9 1 0 2 6 4

Název a sídlo účetní jednotky
Pro Sand Engineering s.r.o.

Citov 86
Citov
751 03

Sestaveno dne: 28.2.2018

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba strojů pro těžbu, dobývání a stavebnictví

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	66 367	16 729	49 638	56 152
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (B.I. + B.II. + B.III.)	03	30 993	14 096	16 897	13 585
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I. 1. až B.I.5.2.)	04	1 112	1 112	0	51
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	05	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	06	1 112	1 112	0	51
2.1.	Software	07	1 112	1 112	0	51
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0
3.	Goodwill	09	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	29 881	12 984	16 897	13 534
1.	Pozemky a stavby	15	0	0	0	0
1.1.	Pozemky	16	0	0	0	0
1.2.	Stavby	17	0	0	0	0
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	29 881	12 984	16 897	13 534
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	0	0	0	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	0	0	0	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	0	0	0	0
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	0	0	0	0
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	35 299	2 633	32 666	42 445
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	8 253	0	8 253	5 008
1.	Materiál	39	0	0	0	54
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	8 253	0	8 253	4 954
3.	Výrobky a zboží	41	0	0	0	0
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	0	0	0	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	0	0	0	0
C.II	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2)	46	16 560	2 633	13 927	16 648
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	0	0	0	0
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	0	0	0	0
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5.	Pohledávky - ostatní	52	0	0	0	0
5.1.	Pohledávky za společnosti	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
5.3.	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	0	0	0	0

Označení A	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	57	16 560	2 633	13 927	16 648
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	9 201	2 633	6 568	13 892
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	0	0	0	0
2.4	Pohledávky - ostatní	61	7 359	0	7 359	2 756
4.1.	Pohledávky za partnery	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	223	0	223	466
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	711	0	711	1 434
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	0	0	0	0
4.6.	Jiné pohledávky	67	6 425	0	6 425	856
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	68	0	0	0	20 180
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	69	0	0	0	20 180
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	70	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	71	10 486	0	10 486	609
1.	Peněžní prostředky v pokladně	72	530	0	530	0
2.	Peněžní prostředky na účtech	73	9 956	0	9 956	609
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	74	75	0	75	122
1.	Náklady příštích období	75	75	0	75	122
2.	Komplexní náklady příštích období	76	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	77	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	49 638	56 152
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	17 942	17 442
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	200	200
1.	Základní kapitál	04	200	200
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	20	20
1.	Ostatní rezervní fondy	16	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2. + A.IV.3.)	18	17 222	15 151
1.	Nerozdělený zisk minulých let	19	17 222	15 151
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	20	0	0
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	21	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	22	500	2 071
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	23	0	0
B. + C.	Cizí zdroje (součet B. + C.)	24	31 095	38 231
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	25	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	26	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	27	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	28	0	0
4.	Ostatní rezervy	29	0	0

Označení a	PASVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období 5	Stav v minulém účet. období 6
C.	Závazky (C.I. + C.II.)	30	31 095	38 231
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.)	31	10 933	10 137
1.	Vydané dluhopisy	32	10 000	10 000
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	33	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	34	10 000	10 000
2.	Závazky k úvěrovým institucím	35	796	0
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	36	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	37	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	38	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	39	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	40	0	0
8.	Odložený daňový závazek	41	137	137
9.	Závazky - ostatní	42	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	43	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	44	0	0
9.3.	Jiné závazky	45	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	46	20 162	28 094
1.	Vydané dluhopisy	47	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	48	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	49	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	50	0	0
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	51	4 667	9 856
4.	Závazky z obchodních vztahů	52	7 074	13 604
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	53	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	54	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	55	0	0
8.	Závazky ostatní	56	8 421	4 634
8.1.	Závazky ke společníkům	57	2 315	2 315
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	58	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	59	821	797
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	60	453	427
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	61	155	1 017
8.6.	Dohadné účty pasivní	62	0	78
8.7.	Jiné závazky	63	4 677	0
D.	Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.1.)	64	601	479
1.	Výdaje příštích období	65	601	479
2.	Výnosy příštích období	66	0	0

Podpisový záznam:

Příloha 3: Výkaz zisku a ztráty za hospodářský rok 2016-2017

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu

ke dni 31.8.2017

(v celých tisících Kč)

IČO
2 5 9 1 0 2 6 4

Název a sídlo účetní jednotky

Pro Sand Engineering s.r.o.

Citov 86

Citov

751 03

Sestaveno dne: 28.2.2018

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba strojů pro těžbu, dobývání a stavebnictví

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	59 362	66 768
II.	Tržby za prodej zboží	02	0	0
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	41 971	41 222
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	0	0
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	24 964	29 874
3.	Služby	06	17 007	11 348
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-3 299	3 105
C.	Aktivace (-)	08	0	0
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	16 214	15 511
D. 1.	Mzdové náklady	10	11 963	11 480
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	4 251	4 031
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	4 038	3 854
2.2.	Ostatní náklady	13	213	177
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	116	1 692
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	116	1 692
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	116	1 692
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	0	0
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	936	574
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	342	0
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	66	75
3.	Jiné provozní výnosy	23	528	499
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	2 670	1 684
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	232	0
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	0	0
3.	Daně a poplatky	27	173	190
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	1 580	1 053
5.	Jiné provozní náklady	29	685	441
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	2 626	4 128

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	0	0
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.)	35	0	0
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	0	0
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	0
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.)	43	958	962
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	0
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	958	962
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	30	6
K.	Ostatní finanční náklady	47	735	589
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-1 663	-1 545
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	963	2 583
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	463	512
L. 1.	Daň z příjmů splatná	51	463	512
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	0	0
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	500	2 071
M.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	500	2 071
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.:	56	60 328	67 348

Podpisový záznam:

Příloha 4: Rozvaha za hospodářský rok 2017-2018

ROZVAHA

v plném rozsahu

ke dni: 31.8.2018

(v celých tisících Kč)

IČ: 25910264

Dle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

Sestaveno dne: 28.2.2019

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba strojů pro těžbu, dobývání a stavebnictví

Spisová značka:

V likvidaci: Ne

Název a sídlo účetní jednotky

Pro Sand Engineering s.r.o.

Citov 86

Citov

751 03

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	72 674	15 964	56 710	49 638
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	02	0	0	0	0
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	30 472	13 331	17 141	16 897
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.)	04	520	520	0	0
1.	Nehmotné výsledky vývoje	05	0	0	0	0
2.	Ocenitelná práva	06	520	520	0	0
2.1.	Software	07	520	520	0	0
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	08	0	0	0	0
3.	Goodwill	09	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	10	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	0	0	0	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	12	0	0	0	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	0	0	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	29 952	12 811	17 141	16 897
1.	Pozemky a stavby	15	0	0	0	0
1.1.	Pozemky	16	0	0	0	0
1.2.	Stavby	17	0	0	0	0
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	29 952	12 811	17 141	16 897
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	19	0	0	0	0
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	20	0	0	0	0
4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	21	0	0	0	0
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	22	0	0	0	0
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	0	0	0	0
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	25	0	0	0	0
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	0	0	0	0
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	0	0	0	0
2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	29	0	0	0	0
3.	Podíly – podstatný vliv	30	0	0	0	0
4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	31	0	0	0	0
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	32	0	0	0	0
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	0	0	0	0
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	34	0	0	0	0
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	35	0	0	0	0
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	36	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	42 127	2 633	39 494	32 666
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	17 493	0	17 493	8 253
1.	Materiál	39	143	0	143	0
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	17 350	0	17 350	8 253
3.	Výrobky a zboží	41	0	0	0	0
3.1.	Výrobky	42	0	0	0	0
3.2.	Zboží	43	0	0	0	0
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	44	0	0	0	0
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	0	0	0	0
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	15 448	2 633	12 815	13 927
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	0	0	0	0
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	48	0	0	0	0
1.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	49	0	0	0	0
1.3.	Pohledávky – podstatný vliv	50	0	0	0	0
1.4.	Odložená daňová pohledávka	51	0	0	0	0
1.5.	Pohledávky - ostatní	52	0	0	0	0
5.1.	Pohledávky za společníky	53	0	0	0	0
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	0
5.3.	Dohadné účty aktivní	55	0	0	0	0
5.4.	Jiné pohledávky	56	0	0	0	0

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.	Krátkodobé pohledávky	57	15 448	2 633	12 815	13 927
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	8 982	2 633	6 349	6 568
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	59	0	0	0	0
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	0	0	0	0
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	6 466	0	6 466	7 359
4.1.	Pohledávky za společníky	62	0	0	0	0
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	63	0	0	0	0
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	444	0	444	223
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	26	0	26	711
4.5.	Dohadné účty aktivní	66	0	0	0	0
4.6.	Jiné pohledávky	67	5 996	0	5 996	6 425
3.	Časové rozlišení aktiv	68	0	0	0	0
3.1.	Náklady příštích období	69	0	0	0	0
3.2.	Komplexní náklady příštích období	70	0	0	0	0
3.3.	Příjmy příštích období	71	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (C.III.1. + C.III.2.)	72	0	0	0	0
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	73	0	0	0	0
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	74	0	0	0	0
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	9 186	0	9 186	10 486
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	248	0	248	530
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	8 938	0	8 938	9 956
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	75	0	75	75
1.	Náklady příštích období	79	75	0	75	75
2.	Komplexní náklady příštích období	80	0	0	0	0
3.	Příjmy příštích období	81	0	0	0	0

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
	PASIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	56 710	49 638
A.	Vlastní kapitál (A.I. + A.II. + A.III. + A.IV. + A.V. + A.VI.)	02	19 481	17 942
A.I.	Základní kapitál (A.I.1. + A.I.2. + A.I.3.)	03	200	200
1.	Základní kapitál	04	200	200
2.	Vlastní podíly (-)	05	0	0
3.	Změny základního kapitálu	06	0	0
A.II.	Ážio a kapitálové fondy (součet A.II.1. + A.II.2.)	07	0	0
1.	Ážio	08	0	0
2.	Kapitálové fondy	09	0	0
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	10	0	0
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	11	0	0
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	12	0	0
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	13	0	0
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	14	0	0
A.III.	Fondy ze zisku (A.III.1. + A.III.2.)	15	20	20
1.	Ostatní rezervní fondy	16	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy	17	0	0
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (A.IV.1. + A.IV.2.)	18	17 722	17 222
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	19	17 722	17 222
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	20	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	21	1 539	500
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	22	0	0
B + C.	Cizí zdroje (součet B. + C.)	23	37 054	31 095
B.	Rezervy (součet B.1. až B.4.)	24	0	0
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	25	0	0
2.	Rezerva na daň z příjmů	26	0	0
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	27	0	0
4.	Ostatní rezervy	28	0	0
C.	Závazky (součet C.I. + C.II. + C.III.)	29	37 054	31 095
C.I.	Dlouhodobé závazky (součet C. I.1. až C.I.9.)	30	10 450	10 933
1.	Vydané dluhopisy	31	10 000	10 000
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	32	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	33	10 000	10 000

Označení a	PASIVA b	Číslo řádku c	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účetním období
			5	6
2.	Závazky k úvěrovým institucím	34	313	796
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	35	0	0
4.	Závazky z obchodních vztahů	36	0	0
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	37	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	38	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	39	0	0
8.	Odložený daňový závazek	40	137	137
9.	Závazky - ostatní	41	0	0
9.1.	Závazky ke společníkům	42	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	43	0	0
9.3.	Jiné závazky	44	0	0
C.II.	Krátkodobé závazky (součet C. II.1. až C.II.8.)	45	26 604	20 162
1.	Vydané dluhopisy	46	0	0
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	47	0	0
1.2.	Ostatní dluhopisy	48	0	0
2.	Závazky k úvěrovým institucím	49	0	0
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	50	11 159	4 667
4.	Závazky z obchodních vztahů	51	6 049	7 074
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	52	0	0
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	53	0	0
7.	Závazky - podstatný vliv	54	0	0
8.	Závazky ostatní	55	9 396	8 421
8.1.	Závazky ke společníkům	56	2 315	2 315
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	57	0	0
8.3.	Závazky k zaměstnancům	58	884	821
8.4.	Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění	59	504	453
8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	60	115	155
8.6.	Dohadné účty pasivní	61	6	0
8.7.	Jiné závazky	62	5 572	4 677
C.III.	Časové rozlišení pasiv (C.III.1. + C.III.2)	63	0	0
1.	Výdaje příštích období	64	0	0
2.	Výnosy příštích období	65	0	0
D.	Časové rozlišení pasiv (D.1. + D.2.)	66	175	601
1.	Výdaje příštích období	67	175	601
2.	Výnosy příštích období	68	0	0

Podpisový záznam

Příloha 5: Výkaz zisku a ztráty za hospodářský rok 2017-2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.8.2018
(v celých tisících Kč)
IČ: 25910264

Název a sídlo účetní jednotky
Pro Sand Engineering s.r.o.
Citov 86
Citov
751 03

Sestaveno dne: 28.2.2019

Právní forma účetní jednotky: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba strojů pro těžbu, dobývání a stavebnictví

Spisová značka:

V likvidaci: Ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	45 282	59 362
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	33 421	41 971
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	21 443	24 964
3.	Služby	06	11 978	17 007
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-9 097	-3 299
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	17 474	16 214
D.1.	Mzdové náklady	10	12 885	11 963
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	4 589	4 251
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	4 381	4 038
2.2.	Ostatní náklady	13	208	213
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	51	116
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	51	116
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	51	116
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	700	936
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	7	342
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	291	66
3.	Jiné provozní výnosy	23	402	528
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	546	2 670
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	0	232
3.	Daně a poplatky	27	201	173
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	0	1 580
5.	Jiné provozní náklady	29	345	685
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	3 587	2 626
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.)	43	995	958
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	995	958
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	62	30
K.	Ostatní finanční náklady	47	808	735
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-1 741	-1 663
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	1 846	963
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	307	463
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	307	463
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	1 539	500
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	1 539	500
	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	46 044	60 328

Příloha 6: Leasingová smlouva

ŠkoFIN

Smlouva o finančním leasingu

Číslo: 641649

Smluvní strany

ŠkoFIN s.r.o., se sídlem Pekařská 6, 155 00 Praha 5, Česká republika, IČ: 45805369, DIČ: CZ45805369
zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881
na straně poskytovatele leasingu jako „společnost“

Klient
 Jméno a příjmení / Název firmy: Pro Sand Engineering s.r.o. Číslo klienta: 304206
 IČ/RČ/datum narození: 25910264
 Bydliště/sídlo/místo podnikání: K Moštěnici 265/8a 75002 Přerov VI DIČ: CZ25910264
 Název a sídlo banky: Komerční banka, a.s. Přerov Číslo účtu: 271631000247/0100
 Zástupce klienta (podepisující smlouvu) – jméno a příjmení: Pan Zdeněk Oliva
 Číslo OP/pasu: 108497646 RČ/datum narození: 7604175700

na straně příjemce leasingu jako „klient“

uzavírají dle § 269 odst. 2 obč. zákoníku smlouvu o finančním leasingu níže uvedeného motorového vozidla za dále uvedených podmínek.

Oprávněný zástupce společnosti ŠkoFIN s.r.o. (uzavírající smlouvu na základě plné moci či pověření)

Název: Frommer a Jaromíš a.s. IČ: 47974478 DIČ: CZ47974478
 Místo podnikání: Kosmonautů 2 77200 Olomouc Osoba podepisující smlouvu: Pavlína Vysloužilová

Dodavatel předmětného vozidla

Název: Frommer a Jaromíš a.s. IČ: 47974478 DIČ: CZ47974478
 Místo podnikání: Kosmonautů 2 77200 Olomouc Provozovna: Kosmonautů 2 77200 Olomouc

Společnost jako kupující na základě uzavření této leasingové smlouvy kupuje předmětné vozidlo od uvedeného dodavatele za pořizovací cenu, ledaže předmětem leasingu je ojeté vozidlo, které společnost již vlastní. Tento smluvní formulář je v takovém případě zároveň písemnou kupní smlouvou o koupi předmětného vozidla společností. Vlastnické právo přechází na společnost okamžikem převzetí předmětného vozidla klientem.

Předmět leasingu

Typ/model: Škoda Octavia(N1) kombi 1.9 TDI PD Ambiente 77 - kW nové / ojeté: Nové Druh: Užitkové automobily
 VIN (číslo karoserie): TMBHS21ZX82089713 Předpokládaný termín dodání: 27.12.2007

cenové podmínky

Smlouva je uzavírána za následujících cenových podmínek.

Pořizovací cena předmětného vozidla (předávací cena) bez DPH: 498 247,00 Kč DPH: 94 667,00 Kč Celkem: 592 914,00 Kč
 Doba v měsících (počet leasingových splátek): 36 Splátka hrazená předem: 88 937,20 Kč Kupní cena vozidla (s DPH): 119,00 Kč
 Pravidelná měsíční splátka leasingu s DPH: bez pojistného: 16 230,03 Kč pojistné: 1 559,00 Kč včetně pojistného: 17 789,03 Kč

Zahrnutá pojištění: HAV: POV: Skla: Zavazadla: Úraz: Řidič: Varianta PPP:

V případě, že mezi uzavřením smlouvy a předáním předmětného vozidla dojde ke změně pořizovací ceny předmětného vozidla nebo jiné objektivní změně, která má podle obchodních podmínek dopad na výši či počet leasingových splátek, je klient o takové změně informován na splátkovém kalendáři, který má – tud jde o cenové a platební podmínky – přednost před tímto formulářem smlouvy.


Základní ujednání


Práva a povinnosti smluvních stran se řídí „Obchodními podmínkami smlouvy o finančním leasingu“ a dále (v otázkách Obchodními podmínkami neupravených) „Všeobecnými obchodními podmínkami finančních služeb poskytovaných společností ŠkoFIN s.r.o.“. Klient prohlašuje, že se s dokumenty uvedenými v předchozí větě seznámil před uzavřením smlouvy a je s podmínkami smlouvy plně srozuměn.

Klient dává společnosti plnou moc ke změně údajů v Registru silničních vozidel v případě předčasného ukončení leasingové smlouvy. Klient uděluje společnosti plnou moc k vyhotovení duplikátů technického průkazu kdykoli za dobu trvání smlouvy. Společnost, jako vlastník předmětného vozidla, souhlasí se zapsáním klienta jako provozovatele do příslušné evidence silničních vozidel. Společnost zplnomocňuje klienta, případně dodavatele k zápisu předmětného vozidla do Registru silničních vozidel.

Pro spory vzešlé z této smlouvy je místně příslušný soud podle sídla společnosti v době podání žaloby.

V Olomouc Dne 27.11.2007 V Olomouc Dne 27.11.2007

Jméno a podpis oprávněného zástupce společnosti ŠkoFIN

 FROMMER a JAROMÍŠ a.s.
 Prodej NV Škoda
 Kosmonautů 846/2
 772 00 OLMOUC
 Tel.: 585 560 200 Fax: 585 560 248

Jméno a podpis klienta


Tištěno programem ŠkoFIN ProFIN plus, verze 2.0.0.54, verze šablony 0709.1, verze smlouvy 00007, dne 27.11.2007 v 11:40

ŠkoFIN s.r.o., Pekařská 6, 155 00 Praha 5, Czech Republic, IČ: 45805369, DIČ: CZ45805369
 Klientské centrum: +420 224 992 410, + 420 605 638 410, fax: +420 224 992 307, telefonní ústředna: + 420 224 992 111, + 420 605 638 111
 Info-linka: 800 100 600, e-mail: klient@skofin.cz, internet: www.skofin.cz
 Společnost zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881

Příloha 7: Splátkový kalendář

ŠkoFIN

Splátkový kalendář

K leasingové smlouvě č.: 641649

Daňový doklad č.: 641649

Uzavřené mezi

Společnost:

ŠkoFIN s.r.o., sídlo: Pekařská 6, 155 00 Praha 5, IČ: 458 05 369, DIČ: CZ45805369,
bankovní spojení: Komerční banka a.s.
č.ú.: 604646021/0100
zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881,
Variabilní symbol: 641649

a

Klientem:

Jméno, příjmení a titul/Firma:

Pro Sand Engineering s.r.o.

Adresa bydliště/Sídlo/Místo podnikání:

K Moštěnicí 265/8a Přerov VI

PSČ: 75002

Rodné číslo (dat. narození)/IČ:

25910264

DIČ: CZ25910264

(dále jen klient)

m převzetí předmětu finančního leasingu: 30.11.2007

Trvání smlouvy při řádném průběhu do: 1.12.2010

Délka smlouvy: 36

měsíců

Předmětem zdanitelného plnění mezi společností Škofin, s.r.o. a klientem je dodání předmětu finančního leasingu formou výše uvedené smlouvy o finančním pronájmu, jejíž nedílnou součástí je tento splátkový kalendář. Finanční pronájem podléhá zdanění dle zákona 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění.

Předúčtování nákladů na pojištění je osvobozeným plněním podle § 51 odst. 3 zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění.

Splátky jsou splatné v den uskutečnění zdanitelného plnění. Klient je povinen hradit níže uvedené splátky v plné výši, v termínech splatnosti a dodržovat variabilní symbol, který je shodný s číslem smlouvy o finančním pronájmu.

Roční procentní sazba nákladů činí: 11,69 %.

Předmět finančního leasingu: Škoda Octavia(N1) kombi 1.9 TDI PD Ambiente 77 - kW		č. karoserie / výrobní číslo : TMBH521ZX82089713		
	Bez daně	sazba DPH %	DPH	Celkem
Vstupní cena předmětu finančního leasingu v Kč	498 247,00	19	94 667,00	592 914,00
Splátka nájemného hrazená předem v Kč	74 737,10	19	14 200,10	88 937,20
Kupní (zůstatková) cena v Kč	100,00	19	19,00	119,00
Poplatek za uzavření leasingové smlouvy	0,00	19	0,00	0,00

Klient uhradí splátky leasingu celkem

673 337,28 Kč

Klient uhradí splátky pojištění celkem

56 124,00 Kč

Klient uhradí celkem

729 461,28 Kč

ŠkoFIN

Splátkový kalendář

K leasingové smlouvě č.: 641649

Daňový doklad č.: 641649

Datum uskutečnění zdanitelného plnění	Není zdanitelným plněním v Kč	Přeúčtování nákladů na pojištění v Kč	Základ pro základní sazbu DPH kapitál v Kč	Základní sazba DPH kapitál v Kč	Základ pro základní sazbu DPH finanční služby v Kč	Základní sazba DPH finanční služby v Kč	Základ pro sníženou sazbu DPH v Kč	Snížená sazba DPH v Kč	Měsíční splátka celkem v Kč
30.11.2007					0,00	0,00			0,00
30.11.2007			74 737,10	14 200,10					88 937,20
30.11.2007		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.12.2007		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.1.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.2.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.3.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.4.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.5.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.6.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.7.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.8.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.9.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.10.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.11.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.12.2008		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.1.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.2.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.3.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.4.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.5.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.6.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.7.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.8.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.9.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.10.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.11.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.12.2009		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.1.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.2.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.3.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.4.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.5.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.6.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.7.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.8.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.9.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03
1.10.2010		1 559,00	11 761,39	2 234,70	1 877,24	356,70			17 789,03

2 / 3

Tištěno programem ŠkoFIN ProFIN plus, verze 2.0.0.54, verze šablony 0709.1, verze smlouvy 00009, dne 30.11.2007 v 13:54

ŠkoFIN s.r.o., Pekařská 6, 155 00 Praha 5, Czech Republic, IČ: 45805369, DIČ: CZ45805369
 Klientské centrum: +420 224 992 410, + 420 605 638 410, fax: +420 224 992 307, telefonní ústředna: + 420 224 992 111, + 420 605 638 111
 Info-linka: 800 100 800, e-mail: klient@skofin.cz, internet: www.skofin.cz
 Společnost zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11881

ŠkoFIN

Splátkový kalendář

K leasingové smlouvě č.: 641649					Daňový doklad č.: 641649				
Datum uskutečnění zdanitelného plnění	Není zdanitelným plněním v Kč	Přeúčtování nákladů na pojištění v Kč	Základ pro základní sazbu DPH kapitál v Kč	Základní sazba DPH kapitál v Kč	Základ pro základní sazbu DPH finanční služby v Kč	Základní sazba DPH finanční služby v Kč	Základ pro sníženou sazbu DPH v Kč	Snížená sazba DPH v Kč	Měsíční splátka celkem v Kč

Datum vystavení: 30.11.2007


Podpis zástupce společnosti:


FROMNER a JAROMIS s.r.o.
Prodej NV Škoda
Kosmonautů 846/2
772 00 Olomouc
Tel.: 585 500 221 Fax: 585 500 248

Datum převzetí: 30.11.2007

(splátkového kalendáře)

Podpis klienta:





Odpuštění splátek – základní informace

Při řádném splácení úvěru Vám odpustíme několik posledních splátek

Kolik splátek Vám odpustíme?

Počet odpuštěných splátek závisí na výši a době splatnosti úvěru, viz tabulka:

Splatnost úvěru	Výše úvěru			
	20 000 až 199 000 Kč	200 000 až 300 000 Kč	301 000 až 499 000 Kč	500 000 až 700 000 Kč
12 měsíců	0	0	0	0
24 měsíců	1	1	1	1
36 měsíců	2	2	1	1
48 měsíců	3	3	1	1
60 měsíců	4	4	2	2
72 měsíců	6	6	3	3
84 měsíců	10	10	5	5
96 měsíců	12	12	6	6
108 měsíců	–	15	7	7
120 měsíců	–	–	–	8

V jakých případech nedojde k odpuštění splátek, popř. bude snížen počet odpuštěných splátek?

K odpuštění splátek nedojde, pokud:

- se dostanete alespoň třikrát do prodlení se splacením splátky úvěru, které bude delší než 5 kalendářních dní nebo
- se alespoň jednou dostanete do prodlení se splacením splátky úvěru, které bude delší než 30 kalendářních dní nebo
- se s námi dohodnete na změně výše splátek úvěru (snížení či zvýšení) nebo na odkladu splátek (pokud se v konkrétním případě nedohodneme jinak) nebo prohlásíme úvěr za okamžitě splatný.

K odpuštění splátek dále nedojde, popř. bude snížen počet odpuštěných splátek rovněž tehdy, pokud v důsledku nedočerpání úvěru nebo zaplacení předčasné splátky dojde ke zkrácení splatnosti úvěru.

Úplné informace o podmínkách pro odpuštění splátek najdete přímo v úvěrové smlouvě.