

Bakalářský studijní program: **Ekonomika a management**

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

## **Financování dlouhodobého majetku**

BAKALÁŘSKÁ PRÁCE

Autor: **Marta ANTLOVÁ**

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Milada DANDOVÁ

**Znojmo, 2013**

## **Prohlášení**

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma „*Financování dlouhodobého majetku*“ vypracovala samostatně a uvedla všechny použité literární a jiné odborné zdroje v seznamu použité literatury.

Ve Znojmě 24. dubna 2014

.....  
Marta Antlová

## **Poděkování**

Děkuji své vedoucí bakalářské práce Ing. Miladě Dandové za odborné vedení, rady a připomínky, kterých se mi při zpracování této práce dostalo a majiteli AGRO Stošíkovice, s. r. o. panu Ing. Liborovi Kahounovi za poskytnuté informace a potřebné podklady. Dále bych chtěla poděkovat mé rodině a příteli Karlovi Pavlů za podporu a trpělivost.



## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Autor	<b>Marta ANTLOVÁ</b>
Bakalářský studijní program	Ekonomika a management
Obor	Účetnictví a finanční řízení podniku
Název	<b>Financování dlouhodobého majetku</b>
Název (v angličtině)	<b>Long-term asset financing</b>

### Zásady pro vypracování:

Cíl práce: Budou přiblíženy způsoby financování, oceňování, pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku. V bakalářské práci bude zjištěn vhodný způsob financování dlouhodobého majetku pro firmu AGRO Stošíkovice, s. r. o. a navrhnout jí tak optimální variantu financování.

### Postup práce:

1. Shromáždění a zpracování podkladů k danému tématu bakalářské práce z odborné literatury.
2. Definice a vymezení základních pojmů týkající se dlouhodobého majetku.
3. Představení a charakteristika společnosti AGRO Stošíkovice, která bude zpracovávána v praktické části.
4. Analýza financování dlouhodobé majetku.
5. Vyhodnocení popsané skutečnosti a návrh optimalizace financování.

Metody: V bakalářské práci bude použita analýza, syntéza, deskripce a literární rešerše.

Rozsah práce: 40 - 55

Seznam odborné literatury:

1. HRDÝ, Milan; HOROVÁ, Michaela. *Strategické finanční řízení a investiční rozhodování. 2. vydání*, Praha: Balance, s.r.o., 2011. 296 s. ISBN 978-80-8637-155-9.
2. ŠTOHL, Pavel. *Učebnice účetnictví 2012: 2.díl pro střední školy a veřejnost. 13. upr. vyd. Znojmo: Vzdělávací středisko Ing. Pavel Štohl 2012. 214 s. ISBN 978-80-87237-48-9.*
3. PRUDKÝ, Pavel; LOŠŤÁK Milan. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn. Olomouc: ANAG, 1997-, sv. Daně (ANAG). 304 s. ISBN 978-80-7263-660-0.*
4. RADOVÁ, Jarmila; DVOŘÁK, Petr; MÁLEK, Jiří. *Finanční matematika pro každého. 7., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2009, Finance (Grada). 293 s. ISBN 978-80-247-3291-6.*
5. BŘEZINOVÁ, Hana; MUNZAR, Vladimír. *Účetnictví I: učebnice. Praha: Institut Svazu účetních, 2003. 470 s. ISBN 80-867-1600-7.*

Datum zadání bakalářské práce: duben 2013

Termín odevzdání bakalářské práce: duben 2014



  
Marta ANTLOVÁ  
student

  
Ing. Milada DANDOVÁ  
vedoucí bakalářské práce

  
doc. Ing. Hana BŘEZINOVÁ CSc.  
garant studijního oboru

  
prof. PhDr. Kamil FUCHS, CSc.  
řektor SVŠE Znojmo

## **Abstrakt**

Cílem bakalářské práce je analyzovat nejvhodnější formy financování pořízení dlouhodobého majetku z pohledu zemědělské firmy Agro Stošíkovice, s. r. o. Práce je rozdělena na část teoretickou a část praktickou. Teoretická část se věnuje obecné charakteristice dlouhodobého majetku. Je zde obecně vystiženo oceňování dlouhodobého majetku a způsoby jeho pořízení. Práce se v teoretické části rovněž zabývá zdroji financování a vyřazování dlouhodobého majetku. Praktická část je zaměřena na komparaci financování dlouhodobého majetku zemědělské firmy AGRO Stošíkovice s. r. o. a navrhnout jí tak neoptimálnější způsob financování, která vychází z podnikatelského záměru pořízení universálního pneumatického secího stroje.

## **Klíčová slova**

Dlouhodobý majetek, financování, finanční leasing, dlouhodobý úvěr

## **Abstrakt**

The objective of the bachelor thesis is the analysis of the most suitable form of acquiring long-term assets from the point of view of an agricultural company Agro Stošíkovice, Ltd. The thesis is divided into a theoretical and a practical part. The theoretical part deals with general characteristic of long-term assets. It describes evaluation of long-term assets and methods of their acquiring. Next, it focuses on financial sources and depreciation of long-term assets. The practical part concentrates on comparison of long-term assets financing in the agricultural company AGRO Stošíkovice Ltd and proposes the optimal way of financing based on intention of acquiring a universal pneumatic sowing machine.

## **Key words**

Long-term assets, financing, financial leasing, long-term loan

## Obsah

1	Úvod.....	9
2	Cíl práce a metodika .....	10
3	Teoretická část .....	11
3.1	Obecná charakteristika dlouhodobého majetku .....	11
3.1.1	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	12
3.1.2	Dlouhodobý hmotný majetek.....	13
3.1.2.1	Odpisovaný majetek rozdělujeme .....	14
3.1.2.2	Neodpisovaný majetek rozdělujeme.....	16
3.1.3	Dlouhodobý finanční majetek.....	16
3.1.4	Shrnutí dílčí kapitoly .....	17
3.2	Oceňování dlouhodobého majetku.....	17
3.2.1	Pořizovací cena .....	18
3.2.2	Reprodukční cena .....	19
3.2.3	Vlastní náklady .....	19
3.2.4	Shrnutí dílčí kapitoly .....	19
3.3	Způsoby pořízení dlouhodobého majetku .....	20
3.3.1	Shrnutí dílčí kapitoly .....	22
3.4	Zdroje financování dlouhodobého majetku .....	22
3.4.1	Vlastní zdroje.....	23
3.4.1.1	Základní kapitál .....	24
3.4.1.2	Kapitálové fondy .....	24
3.4.1.3	Fondy tvořené ze zisku.....	24
3.4.1.4	Výsledek hospodaření .....	25
3.4.2	Cizí zdroje.....	25
3.4.2.1	Rezervy.....	26
3.4.2.2	Bankovní úvěr .....	27
3.4.2.3	Nebankovní úvěry .....	31
3.4.2.4	Obchodní úvěr .....	31
3.4.2.5	Leasing .....	32
3.4.3	Shrnutí dílčí kapitoly .....	35
3.5	Vyřazení dlouhodobého majetku .....	36
3.5.1	Shrnutí dílčí kapitoly .....	36
4	Praktická část .....	37
4.1	Základní charakteristika společnosti .....	38
4.2	Dlouhodobý majetek podniku .....	39

4.2.1	Dlouhodobý hmotný majetek.....	40
4.2.2	Dlouhodobý nehmotný majetek.....	44
4.2.3	Dlouhodobý finanční majetek.....	44
4.3	Financování nákupu zemědělské techniky.....	45
4.3.1	Odepisování pneumatického secího stroje.....	46
4.3.2	Z vlastních zdrojů .....	48
4.3.3	Bankovní úvěr.....	49
4.3.4	Investiční úvěr.....	52
4.3.5	Finanční leasing .....	54
4.4	Daňově uznatelné náklady .....	59
4.5	Shrnutí praktické části.....	64
5	Závěr .....	67
6	Seznam použité literatury .....	69
	Seznam zkratk .....	71
	Seznam schémat.....	72
	Seznam obrázků.....	73
	Seznam tabulek .....	74
	Seznam příloh .....	75



# 1 Úvod

Finance a způsob efektivního strategického financování jsou základním konceptem, který je spojen s každým podnikatelským subjektem od jeho založení až po ukončení jeho podnikatelské činnosti. Financování majetku je pro každý podnikatelský subjekt velice aktuální téma, neboť jejich cílem je efektivní a kvalitativní rozvoj. V současné době velkých ekonomických změn se převážná většina podnikatelských subjektů velice intenzivně zabývá nejvhodnějším a co nejvíce efektivním způsobem financování jejich dlouhodobého majetku. Klíčovým hlediskem je zde schopnost správného rozhodnutí, kolik finančních prostředků je nutno vynaložit na konkrétní operace a způsob financování podnikatelských činností. Správná a strategicky promyšlená rozhodnutí mají jistě významný vliv na setrvání podnikatelského subjektu na současném trhu, což nepochybně souvisí i s jeho samotným postavením.

Z hlediska pořizování majetku ve firmě je hlavním úkolem zvážit klady a zápory jednotlivých možností a variant financování, které vychází z aktuální nabídky finančních trhů. Zde je hlavním cílem dosažení maximalizace zisku, jenž konkrétní investice pro danou firmu přinese. Z hlediska těchto úvah je zřejmé, že špatné investování může vést k nadměrnému zatěžování konkrétní firmy, což je nevhodné a pro firmu velice riskantní. Pokud má konkrétní firma záměr pořídit si nový dlouhodobý majetek, musí se opírat o důkladnou analýzu všech dostupných věrohodných informací o cenových nabídkách, které souvisejí s pořízením dlouhodobého majetku. Je rovněž zapotřebí brát zřetel i na provozní náklady a zabezpečit určitou výši volných financí na nákup dlouhodobého majetku.

Cílem této analýzy je zjištění zda se daná investice vyplatí a bude pro konkrétní firmu ekonomicky přínosná. V současnosti je možné zvolit financování dlouhodobého majetku bankovním úvěrem, leasingem nebo hotově vlastními zdroji. Jak již jsem výše zmínila, každá zvolená varianta financování má vliv na chod firmy dle její charakteristiky a podnikatelského zaměření, což má vliv na její provoz.

## 2 Cíl práce a metodika

### Cíl práce

Hlavním cílem této bakalářské práce je přiblížení způsobů financování, oceňování, pořízení a vyřazení dlouhodobého majetku. V bakalářské práci bude zjištěn vhodný způsob financování dlouhodobého majetku pro firmu AGRO Stošíkovice, s. r. o. a navrhnout jí tak optimální variantu financování

### Metodika a struktura práce

Při psaní bakalářské práce byly použity zvolené metody uplatňované v průzkumu a teoretické poznatky, které byly získány studiem odborné literatury, rovněž byly sledovány dostupné odborné elektronické zdroje. Bakalářská práce je rozdělena na část teoretickou a empirickou. V teoretické části bakalářské práce je uvedena obecná charakteristika dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. Dále je zde uvedeno jejich základní rozdělení z hlediska odepisovaného a neodepisovaného majetku. Teoretická část se věnuje také oceňování dlouhodobého majetku a způsobu jeho pořízení. Na zřetel jsou brány rovněž základní zdroje financování dlouhodobého majetku, kde se vychází z vlastních a cizích zdrojů financování. V této teoretické části je obecně popsáno také způsob vyřazení dlouhodobého majetku.

Praktická část bakalářské práce je aplikována na podnikatelský subjekt AGRO Stošíkovice, s. r. o., jejíž hlavní činností je zemědělská výroba. V této praktické části je cílem zjištění financování dlouhodobého majetku výšeuvedené zemědělské firmy a navrhnout jí neoptimálnější způsob financování, které vychází z podnikatelského záměru pořízení univerzálního pneumatického secího stroje. Tato firma má zájem se reálně opírat o zjištěné údaje, které povedou ke vhodné formě financování uvedeného secího stroje. V této části je zjišťován stav a druhy dlouhodobého majetku, která tato zemědělská společnost vlastní a způsob jejího financování. Jsou zde analyzovány způsoby financování a nákupy uvedené zemědělské techniky z hlediska výhodnosti pro firmu, jak daňového tak finančního. V závěru bakalářské práce bude vybrána nejvhodnější varianta financování a bude zdůvodněn konkrétní výběr.

Jako základní metodické prostředky bude využita: analýza, syntéza, deskripce a literární rešerše.

## 3 Teoretická část

### 3.1 Obecná charakteristika dlouhodobého majetku

*„Základní postupy účtování o dlouhodobém nehmotném a hmotném majetku stanovuje Český účetní standart č. 013 v souladu se zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb. a vyhláškou č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.“ [1, s.36]*

Každý podnikatelský subjekt potřebuje ke svému podnikání různé prostředky, jako jsou např. budovy, stroje, dopravní prostředky, atd., se kterými dále hospodaří. Složení tohoto majetku závisí na jednotlivých firmách a jejich činnosti, kterou se ve své podnikatelské činnosti zabývají. Na dlouhodobý majetek lze nahlížet z hlediska účetnictví ze dvou aspektů a to z hlediska jeho složení a ze zdrojů, ze kterých je majetek financován. [2, s.20]

Dlouhodobý majetek je majetek hmotné a nehmotné podstaty, který si podnik pořizuje na dobu delší než jeden rok a není určen k jednorázové spotřebě. Během tohoto užívání se nespotřebovává, ale postupně opotřebovává ve formě odpisů, který je definován v ZDP §26 - 33. [3, s.34]

Zařazení dlouhodobého majetku je v kompetenci účetní jednotky. Většina ale respektuje toto zařazení dle zákona o dani z příjmu, tedy hranici pro DHM tj. od 40 000 Kč dle § 26 a pro DNM tj. od 60 000 Kč dle § 32a [3, s.35-37].

Základní dělení dlouhodobého majetku zobrazuje následující schéma č. 1.

Schéma č. 1 Členění dlouhodobého majetku



Zdroj: Vlastní zpracování, údaje převzaty z [3, s.34]

Dlouhodobý majetek vykazujeme v rozvaze na levé straně aktiv, v účtové osnově je vymezen v účtové třídě 0 – dlouhodobý majetek, kterou dělíme na skupiny [3, s.34]:

- 01 – dlouhodobý nehmotný majetek
- 02 – dlouhodobý hmotný majetek – odpisovaný
- 03 – dlouhodobý hmotný majetek – neodpisovaný
- 04 – nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý finanční majetek
- 05 – poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek
- 06 – dlouhodobý finanční majetek
- 07 – oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 08 – oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku
- 09 – opravné položky k dlouhodobému majetku

### **3.1.1 Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek je nemateriální povahy, kde doba jeho použitelnosti je delší než jeden rok a jeho výše ocenění je stanovena samostatně účetní jednotkou. Dle ZDP je tento limit stanoven hranicí 60 000,- Kč. U majetku, který nespĺňuje tuto hranici je dán vnitřní směrnicí, kterou si účetní jednotka stavuje sama. [3, s.35]

Pokud takovýto majetek nespĺňuje výše uvedené podmínky pro zařazení do DNM, nazýváme jej jako drobný nehmotný majetek a lze jej takto účtovat přímo do nákladů v účtové skupině 51 – služby, nejčastěji volíme účet v účtovém rozvrhu 518 – ostatní služby [4, s.48].

Vymezení dlouhodobého nehmotného majetku stavuje vyhláška č. 500/2002 Sb, kde v § 6 nalezneme základní druhy a podmínky pro jeho existenci [5, s.33].

#### **Dlouhodobý nehmotný majetek obsahuje tyto položky:**

- a) **Zřizovací výdaje** spojené se založením nového podniku, nebo podnikání, nebo i zahájení nové samostatné výdělečné činnosti FO. Do těchto zřizovacích výdajů zahrnujeme např. soudní a notářské poplatky, provize za zprostředkování, cestovné, atd. Naopak do zřizovacích výdajů nelze zahrnout výdaje spojené s pořízením dlouhodobého majetku, zásob a výdaji na reprezentaci. Doba odepisování je nejdéle 60 měsíců rovnoměrným způsobem a účtujeme o nich na účtu 011 – zřizovací výdaje. [6, s.173]

- b) **Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje** je majetek, který je vytvořen vlastní činností za účelem obchodování s ním, anebo jsou nabyty od jiných osob [1, s. 37]. Doba odepisování je 36 měsíců a účtuje se o něm na účtu 012 – nehmotné výsledky výzkumu a vývoje [5, s.36].
- c) **Software** neboli programové vybavení pokud není součástí dodávky hardware nebo je vytvořen vlastní činností za účelem obchodování. Doba odpisování je 36 měsíců a účtujeme o nich na účtu 013 – software [7, s.206].
- d) **Ocenitelná práva** jsou průmyslového a obdobného vlastnictví, výsledky duševní tvůrčí činnosti, licence a know-how. Doba odepisování je 72 měsíců a účtujeme o něm na účtu 014 – ocenitelná práva. [5, s.37]
- e) **Goodwill** je rozdíl mezi oceněním podniku nabytého zejména koupí, vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn společnosti. Tento rozdíl se zjistí na základě odborného znaleckého posudku. Doba jeho odepisování je 60 měsíců od nabytí podniku a účtujeme o něm na účtu 015 – Goodwill. [6, s.174]
- f) **Ostatní DNM** jsou takové položky nehmotných aktiv, které nelze zařadit na výše uvedené účty. Účtujeme o nich na účtu 019 – jiný dlouhodobý nehmotný majetek. [1, s.37]

### 3.1.2 Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobý hmotný majetek je materiálové povahy a neslouží k jednorázové spotřebě. Doba jeho použitelnosti je delší než jeden rok a jeho výše ocenění je určena samostatně účetní jednotkou. Dle ZDP je tento limit stanoven hranicí 40 000,- Kč. U majetku, který nespĺňuje tuto hranici je dán vnitřní směrnici, kterou si účetní jednotka stavuje sama. [3, s.36]

Pokud takovýto majetek nespĺňuje výše uvedené podmínky, nazýváme jej jako drobný hmotný majetek a lze je takto účtovat přímo do nákladů v účtové skupině 50 – spotřebované nákupy. Nejčastěji volíme účet v účtovém rozvrhu 501 – spotřeba materiálu nebo evidujeme na kartě zásoby v účtové skupině 12 – zásoby, neboť většinou tento drobný majetek zařazujeme do užívání, což je ve chvíli, kdy stanovuje technickou funkci a splňuje všechny právní předpisy a povinnosti. [4, s.47]

## Rozdělení dlouhodobého majetku

Dlouhodobý hmotný majetek rozdělujeme na dvě účtové skupiny 02 – odpisovaný majetek a 03 – neodpisovaný majetek. Toto rozdělení je zobrazeno v následujícím schématu č. 2.

Schéma č. 2. Členění dlouhodobého hmotného majetku



Zdroj: [vlastní zpracování]

### 3.1.2.1 Odpisovaný majetek rozdělujeme

a) **Stavby** jsou ve své podstatě vždy hmotným majetkem po zapsání do katastru nemovitostí, bez ohledu na dobu použitelnosti a cenu jeho pořízení. Do této kategorie zahrnujeme veškerá stavební díla, jako jsou např.:

- stavby vč. budov, dočasné stavby, kde stavební úřad určí dobu trvání, důlní díla, důlní stavby a vodní díla,
- byty a nebytové prostory,
- technické rekultivace,
- otvírky nových lomů, pískoven a hlinišť. [8]

Od 1. 1. 2011 zde máme i samostatnou novou skupinu: zde se jedná o hmotný majetek k výrobě elektřiny ze slunečního záření, kde tento majetek využíváme k výrobě elektřiny ze slunečního záření. Řadíme jej do 4. odpisové skupiny a doba jeho odepisování je 20 let. [5, s.22-23]

O stavbách účtujeme na účtu 021 – stavby a řadíme je do odpisové skupiny 4 – 6, kde doba jejich odepisování je 20 – 50 let.

b) **Samostatné movité věci a soubory movitých věcí**, jejichž ocenění je vyšší než 40 000,- Kč, nebo pokud je stanoveno vnitropodnikovou směrnicí, doba jeho použitelnosti je delší než jeden rok. Do této skupiny patří např. předměty z drahých kovů, zařízení, stroje, přístroje, dopravní prostředky, atd. [1, s.38]

Pokud cena movité věci nepřekračuje částku 40 000 Kč a účetní jednotka nerozhodla, že se jedná o dlouhodobý majetek, pak je nazýván jako drobný hmotný majetek, který účtujeme přímo do spotřeby do účtové skupiny 51 – spotřebované nákupy, kde volíme účet 501 – spotřeba materiálu nebo jej evidujeme jako zásoby v účtové skupině 11 – materiál, kde volíme účet 112 – materiál na skladě. [4, s.47]

Tyto movité věci řadíme do 1., 2. a 3. odpisové skupiny, kde doba jeho odepisování je stanovena 3 – 10 let.

- c) **Pěstitelské celky trvalých porostů** obsahuje vinice, chmelnice a ovocné stromy vysázené na pozemku o výměře nad 0,25 ha v hustotě nejméně 90 stromků na 1 ha [3, s.37]. Tyto pěstitelské celky můžeme odepisovat tehdy, kdy z nich začne plynout podnikateli užitek v podobě příjmu [5, s.23].

Tyto pěstitelské celky evidujeme na účtu 025 – pěstitelské celky trvalých porostů.

- d) **Dospělá zvířata a jejich skupiny** obsahuje dospělá zvířata s dobou použitelnosti delší než jeden rok a výše jejich ocenění si samostatně zvolí účetní jednotka, kde musí splňovat zákonem stanovenou hranici 40 000 Kč pro skupinu. Po zařazení do DHM jej zachycujeme na účtu 026 – dospělá zvířata a jejich skupiny. Pokud nesplňuje podmínky stanoveným zákonem o zařazení DHM, pak o nich účtujeme jako o zásobách na účtu 124 – Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny. [1, s.38]

- e) **Jiný dlouhodobý majetek** je definován v několika podskupinách, jako je např.

- technické zhodnocení, které nezvyšuje vstupní cenu a zůstatkovou cenu hmotného majetku, zde se jedná např. u pronajatého hmotného majetku nebo u majetku, který nesplňuje podmínky pro zařazení do hmotného majetku,
- výdaje na otvírku nových lomů, pískoven a hlinišť,
- technické rekultivace,
- výdaje související s leasingem, kde se jedná např. o ověření kupní ceny, stanovení vedlejších výdajů souvisejících s pořízením formou finančního pronájmu, nebo vyhodnocení vzniku jiného majetku. [5, s.25-28]

### 3.1.2.2 Neodpisovaný majetek rozdělujeme

- a) **Pozemky** řadíme do DHM bez ohledu na jejich cenu a účtujeme o nich na účtu 031 – Pozemky. Výjimky jsou pozemky určené k následnému prodeji, o takovýchto účtujeme jako o zboží na účtu 132 – zboží na skladě a v prodejnách. [3, s.37]
- b) **Umělecká díla a sbírky**, kde umělecká díla nejsou součástí stavby a sbírky, které jsou opatřeny zvláštními právními předpisy např. kulturní památky, předměty kulturní hodnoty a obdobné movité věci. Účtujeme o nich na účtu 032 – umělecká díla a sbírky. [8]

### 3.1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobý finanční majetek jsou volné peněžní prostředky, které můžeme investovat různými způsoby do jakékoliv majetkové podoby. Ovšem tento majetek musí splňovat podmínku dlouhodobé držby a to minimálně jednoho roku, kde můžeme předpokládat, že z této držby budeme v budoucnu čerpat zisk v podobě úroků, dividend, nebo také práv na ovládnání, řízení a podílení se na likvidačním zůstatku. [7, s.244]

Finančním majetkem rozumíme např. vklady do obchodních společností, cenné papíry ve formě akcií a obligací, drahé kovy nebo směnky. Dlouhodobý finanční majetek neodepisujeme a evidujeme jej v účtové skupině 06 – dlouhodobý finanční majetek. Výhodou je, že nemusíme zde zohledňovat jeho hodnotu, pokud ale nesplňuje tento majetek podmínku držení jednoho roku, pak o něm účtujeme jako o krátkodobém finančním majetku ve 2. účtové třídě. [4, s.77]

#### **Dlouhodobý finanční majetek obsahuje tyto položky:**

- a) **Podíly v ovládaných a řízených osobách** je v případě, že disponujeme alespoň 40 % hlasovacích práv na určité osobě, výjimkou je s. r. o., kde nezáleží na % účastnosti. Účtujeme o nich na účtu 061 – Podíly v ovládaných a řízených osobách. [4, s.77]
- b) **Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem** je u a. s. nad 20 %. Tento podíl je v podobě akcií a podílů, které odráží vlastnická a rozhodovací práva v poměru ke kapitálu. Investor nemá nárok na vrácení vloženého



kapitálu, ale pobírá průběžně výnos v podobě dividend, který se dělí v poměru vloženého kapitálu, kde o nich účtujeme na účtu 665 – výnosy z dlouhodobého finančního kapitálu. O CP účtujeme na účtu 062 – Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem. [4, s.77]

- c) **Realizovatelné CP a podíly** jsou takové CP, které nejsou majetkovými účastmi a ani drženými do splatnosti. Účtujeme o nich na účtu 063 – Ostatní CP a podíly. [1, s.145]
- d) **Dluhové CP držené do splatnosti.** Účtujeme o nich na účtu 065 – Dluhové CP držené do splatnosti.
- e) **Půjčky a úvěry** pro ovládající a řídicí osoby, pro ty, kdo má podstatný vliv v dané společnosti nebo podnikům ve skupině. Účtujeme zde také o vkladu tichého společníka, kde se tichý společník zavazuje poskytnout vklad a podílet se jím na podnikání, ale také na ztrátě a zisku společnosti, v níž se stal tichým společníkem. Doba půjčky a úvěru je dlouhodobé povahy nad jeden rok a účtujeme o nich na účtu 066 – půjčky a úvěry – ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv. Ostatní půjčky účtujeme na účtu 067. Pokud je půjčka či úvěr do jednoho roku, účtujeme o něm na účtu 256 – Dluhové CP se splatností do jednoho roku. [4, s.77]
- f) **Jiný dlouhodobý finanční majetek** obsahuje dlouhodobé půjčky a úvěry, které nevykazujeme v položce Půjčky a úvěry. Účtujeme o nich na účtu 069 – Jiný dlouhodobý finanční majetek. [3, s.39]

### 3.1.4 Shrnutí dílčí kapitoly

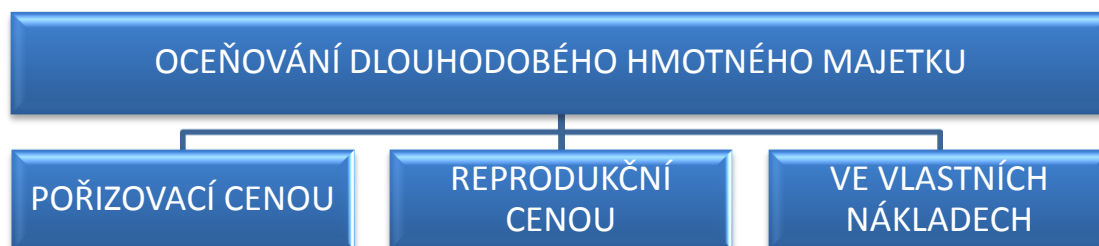
Úvodní kapitola byla zaměřena na stanovení základních účetních pojmů, zejména pak na rozdělení a vymezení dlouhodobého hmotného, nehmotného a finančního majetku. Dlouhodobý nehmotný a finanční majetek byl v této kapitole dále rozdělen do několika podskupin, samotný dlouhodobý hmotný majetek byl specifikován na dvě větší skupiny a to na odpisovaný a neodpisovaný majetek, který se dále dělil na své podskupiny.

### 3.2 Oceňování dlouhodobého majetku

Dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek se oceňuje v souladu se zákonem o účetnictví třemi způsoby, a to pořizovací cenou, reprodukční cenou a cenou ve

vlastních nákladech. Toto rozdělení znázorňuje schéma č. 3.

Schéma č. 3. Typy oceňování dlouhodobého majetku



Zdroj: [7, s.212]

*„Pokud je účetní jednotce poskytnuta dotace na pořízení dlouhodobého majetku nebo dotace na úhradu úroků zahrnovaných do ocenění majetku, tato dotace snižuje cenu, v níž je dlouhodobý majetek oceňován.“ [7, s.213]*

Do ocenění DM nezahrnujeme náklady, jako jsou např. opravy a údržby, náklady nájemci na uvedení najatého majetku do předchozího stavu, smluvní pokuty a penále vyplývající ze smluvních vztahů. Dále sem nezahrnujeme kurzové rozdíly, které vyplývají při přecenění, daně spojené s pořízením DM nebo nájemné za pozemek, kde probíhá výstavba. [1, s.42]

### 3.2.1 Pořizovací cena

Pořizovací cenou oceňujeme dlouhodobý majetek, který jsme zakoupili od konkrétního dodavatele. Do pořizovací ceny se zahrnuje nejen cena za pořízení ale také vedlejší náklady s pořízením související, které jsou nezbytné pro jeho uvedení do stavu způsobilého k jeho užívání. [2, s.97]

V tomto ohledu můžeme za vedlejší pořizovací náklady považovat např. odměnu za poradenské služby a zprostředkování, správní poplatky, patentové rešerše, před-projektové přípravné práce, průzkumné, geologické, geodetické a projektové práce včetně jeho rozpočtu, clo, dopravné, montáž, licence, patenty, vyřazení stávajících staveb v důsledku výstavby nové stavby, zkoušky před uvedením majetku do stavu způsobilého k užívání, atd. [7, s.212]

Pokud fyzická osoba nabyla majetek v rámci mimo-podnikatelské činnosti a rozhodla se ho vložit do podnikání, musí určit, v jaké ceně bude tento majetek evidován. Je potřeba určit zda je ve skutečné pořizovací ceně, nebo v reprodukční pořizovací ceně. Toto rozhodnutí je závislé na době mezi nabytím a vložením majetku do podnikání. U movitých věcí se použije skutečná pořizovací cena, pokud byl majetek pořízen do jednoho roku. Pokud byla movitá věc pořízena před více než jedním rokem, pak tato cena je určena dle odborného odhadu znalce. U nemovitostí je tato doba 5 let. [9, s.57]

### **3.2.2 Reprodukční cena**

Reprodukční pořizovací cenou oceňujeme majetek tehdy, kdy je o něm účtováno, a to za cenu, za kterou by byl pořízen v tento daný okamžik. Reprodukční cenou oceňujeme majetek, který je např., získaný darem, nebo pokud byl nově zjištěn při inventarizaci a nebyl dosud v účetnictví zachycen, pokud byl DM vložen do podnikání, nebo byl bezúplatně nabyt na základě finančního leasingu, anebo také v případě, že nelze zjistit vlastní náklady vynaložené na vytvoření takového majetku. [7, s.213]

*„V případě, že společník získal v rámci nepodnikatelské činnosti majetek, který chce vložit do společnosti, musí se vždy pro ocenění majetku použít odhad znalcem v daném oboru, který není na společnosti závislý.“* [9, s.57]

### **3.2.3 Vlastní náklady**

Ve vlastních nákladech dlouhodobý majetek oceňujeme v těchto případech, pokud je vytvořen vlastní činností. Do těchto nákladů zahrnujeme jak přímé, tak nepřímé náklady, které s výrobou DM souvisí. [3, s.40]

### **3.2.4 Shrnutí dílčí kapitoly**

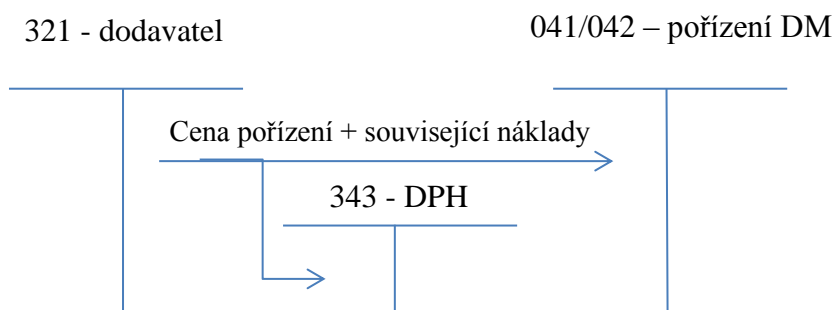
Hlavním tématem druhé kapitoly bylo stanovení správného ocenění dlouhodobého majetku. Zde byly vymezeny jednotlivé druhy ocenění a jejich stručná charakteristika jako jsou např.: pořizovací cena, reprodukční cena a cena ve vlastních nákladech, tedy pojmy, které jsou nezbytnou součástí pro správné pochopení praktické části bakalářské práce.

### 3.3 Způsoby pořízení dlouhodobého majetku

Podnikatelský subjekt si v rámci své podnikatelské činnosti pořizuje dlouhodobý hmotný i nehmotný majetek k zabezpečení svého podnikání. Zde dlouhodobý finanční majetek slouží k dosažení výnosu např. v podobě dividend [10]. Dlouhodobý majetek můžeme pořídit několika způsoby pořízení, jako např.:

- a) **Nákupem**, kdy vzniká závazek vůči dodavateli na úhradu kupní ceny. O nákupu dodavatelským způsobem účtujeme MD 041/042 – pořízení DNM a DHM oproti 321 – závazky vůči dodavateli viz obrázek č. 1. [5, s.49]

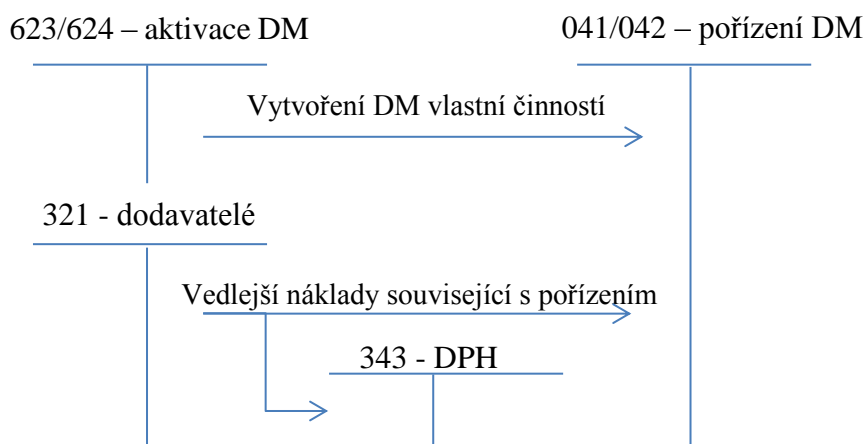
Obrázek č. 1. Pořízením dlouhodobého majetku dodavatelským způsobem



Zdroj: vlastní zpracování, údaje převzaty [7, s.216]

- b) **Vlastní činností**, kde si podnik majetek vytvoří ve vlastních nákladech, které tvoří jak přímé tak nepřímé náklady. Účtujeme o něm na MD 041/042 – pořízení DNM a DHM oproti D 623/624 – aktivace DNM a DHM viz obrázek č. 2. [3, s.43]

Obrázek č. 2. Pořízení dlouhodobého majetku vlastní činností



Zdroj: Vlastní zpracování, údaje převzaty z [7, s.218]

- c) **Bezúplatným převodem** neboli darem je situace, kdy podnikatel nebo společník vloží majetek do podnikání a tímto se dlouhodobý majetek stává majetkem společnosti na základě darovací smlouvy [3, s.42]. Tento majetek oceňujeme tzv. reprodukční pořizovací cenou, která je stanovena ve chvíli, kdy se o ni účtuje. Účtujeme o nich na MD 041/042 – pořízení DNM a DHM oproti D 413 – ostatní kapitálové fondy viz obrázek č. 3.

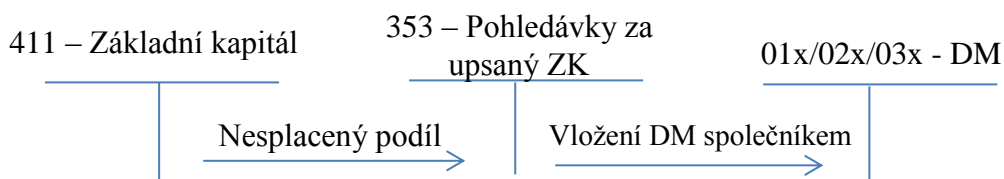
Obrázek č. 3. Pořízení dlouhodobého majetku bezúplatným převodem



Zdroj: Vlastní zpracování, údaje převzaty z [4, s.68]

- d) **Převodem z osobního vlastnictví** podnikatele oceňujeme reálnou hodnotou, kterou stanovuje k tomu pověřený odhadce odborným znaleckým posudkem, nebo je oceněn tržní hodnotou, která je vyhlášena na veřejném trhu. Jedná se o vklad majetku do základního kapitálu [4, s.69]. Účtujeme o něm na MD 041/042 – pořízení DNM a DHM oproti D 491 – účet individuálního podnikatele viz obrázek č. 4.

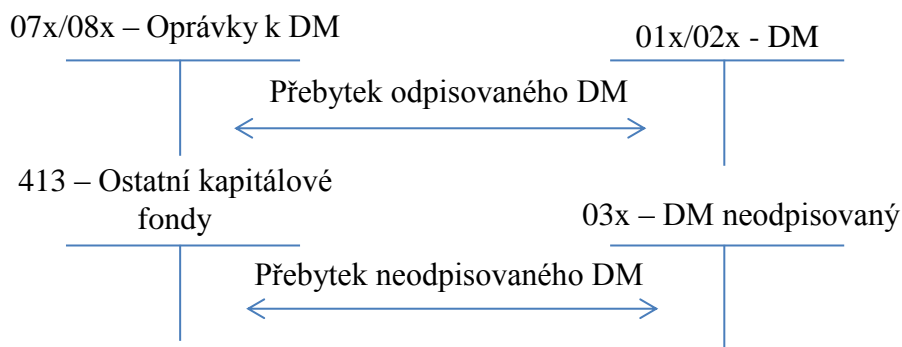
Obrázek č. 4. Pořízení dlouhodobého majetku převodem z osobního vlastnictví



Zdroj: Vlastní zpracování, údaje převzaty z [7, s.219]

- e) **Novým zjištěním**, zde jde o majetek, který byl objeven inventarizačním přebytkem a nebyl dosud zapsán v obchodním majetku. Musíme jej tedy zapsat do inventární karty, kde jej oceníme reprodukční pořizovací cenou stejně jako u bezúplatného převodu. [11, s.41] Účtování nově zjištěného majetku zobrazuje obrázek č. 5.

Obrázek č. 5. Pořízení odpisovaného a neodpisovaného DM novým zjištěním



Zdroj: Vlastní zpracování, údaje převzaty z [8]

Tento dlouhodobý majetek zařazujeme do užívání po splnění všech technických funkcí a stanovenými zvláštními právními předpisy pro způsobilost k provozu. [8]

### 3.3.1 Shrnutí dílčí kapitoly

Předmětem obsahu této kapitoly bylo rozdělení pěti specifických případů pořízení dlouhodobého majetku, v němž byla každá jednotlivá složka pořízení dlouhodobého majetku samostatně obecně charakterizována. Každá jednotlivá složka byla dále zobrazena v podrobném schématu účtování, toto schéma bude dále využito v praktické části bakalářské práce.

### 3.4 Zdroje financování dlouhodobého majetku

*„Na zdroje financování je možné nahlížet z několika hledisek. Základní dělení je na vlastní a cizí zdroje financování, které vychází z právního postavení poskytovatele kapitálu, viz schéma č. 4. Odpovídá i účetnímu vykazování disponibilních zdrojů financování v rozvaze a je v mnoha směrech při úvahách o struktuře financování považované za postačující.“ [12, s.24]*

#### Schéma č. 4. Základní dělení zdrojů financování



Zdroj: [vlastní zpracování]

Tyto zdroje vychází z právního postavení poskytovatele kapitálu, o nichž účtujeme na kapitálových účtech ve 4. účtové třídě, které se soustřeďují na rozvahové účty pasivní. Tyto účty podávají přehled, kolik majetku si konkrétní podnik pořídil z vlastních a kolik majetku z cizích zdrojů. [4, s.139]

Formu financování jakou si konkrétní podnikatelský subjekt vybere, záleží na podstatných a zásadních aspektech jako je např. jeho současná situace, budoucnost dané investice, finanční náročnost pořízení DM, kde musí být zohledněno, kolik bude vynaloženo finančních prostředků na danou investici. Dále musí být zohledněna doba trvání splácení majetku, nebo jaký bude úbytek vlastních zdrojů z bankovního účtu v případě pořízení DM. Dále daňové dopady, kterým se zabývá ZDP, nebo administrativní náročnost, která se liší společně se zvolenou variantou financování, kde v případě úvěru je administrativa náročnější než u leasingu. [13]

Časově finanční zdroje dělíme na krátkodobé, které jsou do splatnosti jednoho roku a dlouhodobé, které jsou se splatností nad jeden rok. Toto časové dělení využíváme spíše u cizích zdrojů, kde hraje hlavní roli splatnost kapitálu. U vlastních zdrojů nedržíme splatnost zdroje. [14, s.179]

#### **3.4.1 Vlastní zdroje**

*„Základním zdrojem financováním jsou vlastní zdroje, které podnikatel vkládá do podnikání.“ [12, s.24]*

Mezi vlastní zdroje financování lze zařadit vklad podnikatele, dotace, dary, vklad profesionálních investorů a emise akcií. Majitel části vloženého kapitálu je spoluvlastník podniku, ze kterého plynou pro zúčastněné určitá práva a povinnosti,

kteře jsou ustanoveny ve společenské smlouvě nebo kteře vyplývají z obchodního zákoníku např.:

- právo podílet se na řízení společnosti včetně hlasovacího práva na valné hromadě při zásadních rozhodnutích,
- právo podílet se na zisku,
- právo podílet se na likvidačním zůstatku. [12, s.25]

## **Za vlastní zdroje považujeme**

### **3.4.1.1 Základní kapitál**

Základní kapitál je složka vlastního kapitálu účetní jednotky, která je závislá na druhu podnikatelského subjektu daného její právní formou. Základním kapitálem rozumíme všechny peněžní prostředky a nepeněžní vklady vložené do podniku, které jsou zapsány v obchodním rejstříku. Tento kapitál je zachycen na účtu 411 – základní kapitál, nebo 491 – účet individuálního podnikatele<sup>1</sup>. Na účtu 411 účtujeme vždy při vzniku společnosti, kde je předepsaná minimální výše kapitálových společností a družstev. Dále při zvyšování či snižování základního kapitálu, jestliže tak rozhodne valná hromada a tato změna je zachycena na účtu 419 – změny základního kapitálu, a to do doby, než se tato změna promítne v obchodním rejstříku. [4, s.140]

### **3.4.1.2 Kapitálové fondy**

Kapitálové fondy jsou rozšířením základního kapitálu, které jsou zachyceny na účtu 413 – ostatní kapitálové fondy. Účtujeme zde o ostatních vkladech společníků jak v peněžní, tak i nepeněžní formě, které také nazýváme „příplatky nad základní kapitál“. Dále jsou zde zachyceny dary a oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. [3, s.148]

### **3.4.1.3 Fondy tvořené ze zisku**

Fondy tvořené ze zisku jsou zdroje, které jsou předem určeny na stanovený účel. Fondy rozlišujeme na tzv. zákonné rezervní fondy, které jsou zachyceny na účtu 421 a je zákonem stanovená jejich tvorba jako např. u společností s ručením omezeným

---

<sup>1</sup> Na účtu 491 – účet individuálního podnikatele účtujeme v případě, že základní kapitál není zachycen v OR. Tato situace nastává v případě, že podnikatel nemá žádnou právní formu.



nebo u akciových společností. Tyto fondy slouží ke krytí ztrát. Dále máme ostatní fondy, které jsou dobrovolné a jsou tvořeny dle potřeb a možností podniku. Jedná se např. o sociální fond, který slouží na rekreační příspěvky, nebo sportovní aktivity pro zaměstnance dané firmy. [4, s.146]

#### 3.4.1.4 Výsledek hospodaření

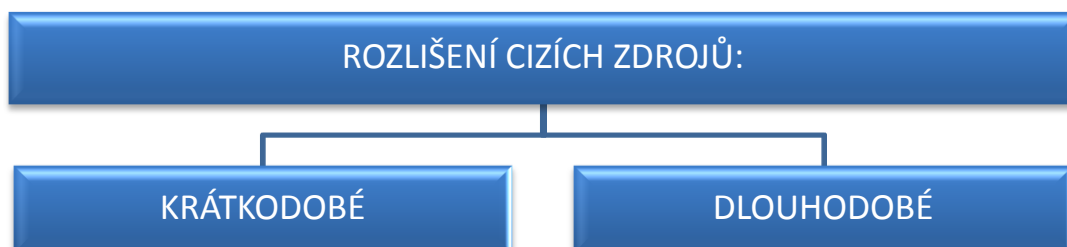
Výsledek hospodaření je součástí základního kapitálu, kde je zde zachycena jak ztráta, tak zisk v běžném období a je vykazována jak nerozdělená ztráta minulých let na účtu 429 tak nerozdělený zisk minulých let na účtu 428, nebo jako výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení zachyceném na účtu 431. [7, s.314]

#### 3.4.2 Cizí zdroje

*„Poskytovatelé zdrojů mají postavení věřitele a získaný kapitál má charakter dluhu. Cizí zdroje financování mají charakter externích zdrojů financován a podnik s nimi může disponovat po omezenou, dopředu známou dobu.“ [12, s.25-26]*

Základní rozdělení cizích zdrojů zobrazuje schéma č. 5.

Schéma č. 5. Rozdělení cizích zdrojů



Zdroj: [vlastní zpracování]

Rozhodující pro tuto klasifikaci je jejich časový interval, což je v tomto případě jeden rok. Za dlouhodobé cizí zdroje považujeme dlouhodobé a krátkodobé závazky, o kterých účtujeme na účtu 321 – dodavatelé a 325 – ostatní závazky, dále rezervy, bankovní úvěry, leasing a ostatní pasiva. O cizích zdrojích pak účtujeme v účtové třídě 45 – rezervy, 46 – dlouhodobé bankovní úvěry a 47 – dlouhodobé závazky, o krátkodobé zdroje v účtové třídě 23 – krátkodobé bankovní úvěry. [3, s.130]

Mezi cizí zdroje řadíme bankovní úvěry, obchodní úvěry, dluhopisy, krátkodobé a dlouhodobé závazky, rezervy, finanční a provozní leasing, faktoring a forfaiting. Dluhové financování má několik znaků:

- Věřitelům náleží za poskytnutí úvěru odměna ve formě úroku z nesplaceného dluhu, která je daná dle smlouvy.
- Věřitel neručí za závazky podniku a podílí se tak na úhradě ztráty, nemá právo podílet se na řízení, věřitel také požaduje zajištění dluhu
- Podnik je povinen nejpozději do konce splatnosti dluh splatit. [12, s.26]

Veškeré krátkodobé a dlouhodobé cizí zdroje slouží podnikatelskému subjektu k budoucímu financování závazků, jak v podobě pořízení majetku, tak zboží, podílů, atd..

## Za cizí zdroje považujeme

### 3.4.2.1 Rezervy

Tvoří se na vrub nákladů daného podniku, které tak snižují výsledek hospodaření běžného období ve prospěch budoucího účetních období, kde je účelem krýt možné budoucí výdaje. U tvorby rezerv je znám jejich účel, zatímco výše nákladů a období se pouze odhaduje. Výhodou rezerv je, že tyto náklady jsou časově rozlišeny podle období, s nímž časově a věcně souvisí. Rezervy uplatňují zásady opatrnosti v účetnictví účetní jednotky. [7, s.344]

Rezervy dělíme na dvě skupiny a to: zákonné a ostatní viz následující schéma č. 6.

Schéma č. 6. Členění rezerv



Zdroj: [vlastní zpracování]

Tvorba a použití zákonných rezerv je dána podle zvláštních právních předpisů zákonem č.593/1992 Sb., kde je stanoveno tvorba, jejich užití a jsou uznány jako náklad na dosažení, zajištění a udržení příjmů u poplatníků daní z příjmů. [15, s.87]

*„Rezervami podle § 1 se rozumí bankovní rezervy, rezervy v pojišťovnictví, rezerva na opravy hmotného majetku a ostatní rezervy v rozsahu stanoveném tímto zákonem.“*  
[15, s.87]

Tvorba ostatních rezerv je dána vnitřní směrnicí dané účetní jednotky, která je upravena v zákoně o účetnictví. Ostatní rezervy jsou takové rezervy, které nesplňují podmínky stanovené zákonem o rezervách, jako např. rezervy na důchod, rezervy na daň z příjmů, rezerva na restrukturalizace nebo na rezervy záručních oprav. [7, s.344]

### **3.4.2.2 Bankovní úvěr**

Bankovní úvěr se často zaměňuje s půjčkou, není to ale totéž. Půjčka se nemusí vždy týkat peněz a nemusí být vždy spojena s úrokem, načež úvěr se týká pouze peněžních prostředků, které jsou spojeny s úrokem. Bankovní půjčky poskytují jak bankovní tak i nebankovní instituce. Dohled nad bankovními úvěry provádí ČNB. Bankovní úvěry i půjčky jsou v dnešní době běžné jak pro firmy, tak i pro domácnost. Firmy a domácnosti nevyužívají úvěrů a půjček když mají nedostatek peněžních prostředků, ale i v případě, že tyto zdroje mají vyšší zhodnocení, než jsou náklady spojené s úvěrem. [17, s.121]

Úvěr vzniká na základě smlouvy o úvěru, kde se zavazuje věřitel dlužníkovi poskytnout peněžní prostředky do určité sumy a dlužník se zavazuje, že tyto prostředky vrátí v předem sjednané době a zaplatí tak za ně stanovený úrok [7, s.255].

Mezi základní typy úvěrů řadíme kontokorentní úvěry, spotřebitelské úvěry, provozní úvěry, dlouhodobé hypoteční úvěry, investiční úvěry, exportní a úvěry ze stavebního spoření. [18, s.108]

Splácení úvěru označujeme jako umořování, které probíhá na základě umořovacího plánu úvěru. Úmor se skládá ze dvou částí a to úmoru, což je splácení zapůjčené částky a úroku, což je úrok za nesplacené části úvěru. [17, s.121]

Banky poskytují úvěry za účelem zhodnocení disponibilních zdrojů. Banky však nemohou investovat své zdroje do projektu, kde je vysoká míra rizika. Míru rizika projektu posuzují banky na základě předložené žádosti o úvěr. Součástí žádosti o úvěr je přehled o výsledcích podniku za poslední tři roky, což je účetní závěrka a finanční plán po dobu splatnosti poskytnutého úvěru. Banky požadují zajištění úvěru za účelem minimalizace rizika tak, aby dlužník splácel včas splátky spojené s úrokem. Toto zajištění je formou směnky nebo zástavného práva k majetku, kde hodnota zajištění musí být z pravidla vyšší než hodnota poskytnutého úvěru navýšeného o úroky. [12, s.82]

Splátky úvěru probíhají v pravidelných stanovených intervalech na základě umořovacího plánu, kde je dána výše úmoru společně s úrokem. Umořovací plán může být vytvořen v pravidelných platbách, kde je vyčíslen úmor dluhu a výše úroku, říkáme tomu tak anuitní splácení. Dále můžeme platit bance konstantně, kdy se úmor a úrok mění, tento způsob využívají subjekty s pravidelným příjmem. [12, s.82]

### **Typy bankovních úvěrů:**

#### **Krátkodobé bankovní úvěry**

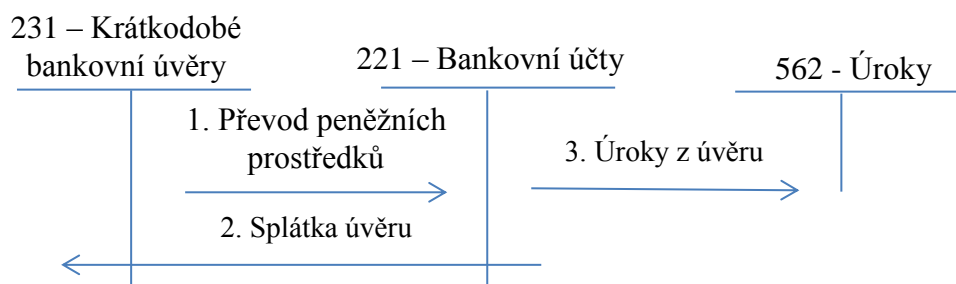
Krátkodobé bankovní úvěry poskytují banky v případě, pokud podnik nemá dostatek peněžních prostředků na to, aby financoval krátkodobé potřeby. Tento úvěr bývá s lhůtou splatnosti do jednoho roku. Nejčastějším důvodem tohoto poskytnutí úvěru je na oběžný majetek, což jsou zásoby a pohledávky do lhůty splatnosti. Dále je tento druh úvěru poskytován z hlediska přechodu nedostatku finančních prostředků nebo na sezónní náklady, které vyplývají z charakteru hospodářské činnosti podniku v průběhu kalendářního či hospodářského roku. Výše úvěru na sezónní náklady je poskytována do určité výše výkyvu v sezóně, který podnik předpokládá. [14]

O krátkodobých bankovních úvěrech účtujeme na MD 221 – Bankovní účty a D 231 – Krátkodobé bankovní úvěry<sup>2</sup> viz schéma účtování v obrázku č. 6.

---

<sup>2</sup> Při překlenutí časového nesouladu mezi pohyby peněz a obdržetím bankovních výpisů, se používá účet 261 – Peníze na cestě do doby, než budou příslušné účetní doklady k dispozici z obou bankovních účtů [7 str. 250]

Obrázek č. 6. Účtování krátkodobých bankovních úvěrů



Zdroj: Vlastní zpracování, údaje převzaty z [6, s.149]

### A. Kontokorentní úvěr

Kontokorentní úvěr je poskytován na běžném účtu, kde má klient možnost přecerpat svůj zůstatek na základě předem stanoveného limitu, který je poskytován bonitním klientům. Tento úvěr je možné považovat také za krátkodobý. Zůstatek na kontokorentním účtu může být jak debetní tak kreditní, podle toho je pak úročen. Tento úvěr je jedním z nejdražších úvěrů, protože zde peněžní prostředky můžeme čerpat ihned, platíme tak za jeho tzv. flexibilitu. [18, s.108]

### B. Revolvingový úvěr

Revolvingový úvěr, neboli provozní úvěr je obdobou kontokorentního úvěru, který má formu obnovujícího se charakteru. Tento typ úvěru je účelový a slouží k financování provozních potřeb, např. na pořízení oběžného majetku, který nevyužívají jenom podniky, ale také fyzické osoby. [18, s.109]

U revolvingového úvěru máme sjednanou výši zapůjčených peněžních prostředků v předem uzavřené dohodnuté smlouvě, která se předem a v průběhu sjednaného období neustále doplňuje, z pravidla do jednoho roku. Cena za vypůjčení peněžních prostředků je úrok, který je ovšem nižší než u obdobných úvěrů. Jako zajištění si poskytovatel tohoto úvěru nemusí brát jen nemovitý majetek, ale stačí mu pouze zástavní právo k pohledávkám. [19]

### Dlouhodobé a střednědobé bankovní úvěry

Úvěr je jedna z nejčastějších forem financování investic jak malých tak velkých podniků. Dělíme je podle lhůty jeho splatnosti na úvěry střednědobé a dlouhodobé.

Střednědobé bankovní úvěry se pohybují se splatností od jednoho až do pěti let, kdežto dlouhodobé bankovní úvěry mají splatnost nad pět let. Doba splatnosti se počítá od prvního dne čerpání poskytnutého úvěru. [18, s.106]

Nejčastějším důvodem poskytnutí střednědobých a dlouhodobých úvěrů je pořízení dlouhodobého hmotného či nehmotného majetku, staveb nebo rozvoje podnikatelských aktivit. Čím je délka úvěru větší, tím se zvyšuje rizikovost a banky si tak zajišťují zástavní právo na movité věci, která má větší hodnotu, než poskytnutý úvěr. V případě nesplácení daného úvěru může banka použít tento majetek k úhradě své pohledávky. [20, s.141]

Poskytnutý úvěr pak můžeme čerpat ze samostatného úvěrového účtu, ze kterého je možno čerpat vypůjčené peněžní prostředky. Tyto prostředky můžeme čerpat jednorázově nebo postupně. [18, s.103]

Za poskytnutí finančního úvěru platí dlužník % úrok z úvěrové částky. Tato sazba je udávána za určité období např. roční (p. a.), pololetní (p. s.) nebo čtvrtletní (p. q.). Tento typ úročení rozlišujeme na jednoduché, kde dochází k úročení původního kapitálu a složené, kde se využívá geometrické posloupnosti. [17, s.13]

Dlouhodobé bankovní úvěry účtujeme na účtu 461 – Bankovní úvěry, schéma účtování probíhá stejným způsobem jako u krátkodobých bankovních úvěrů.

### **C. Akviziční úvěr**

Akviziční úvěr se používá k financování fúze. Tento úvěr se označuje jako leveraged buyout (LBO). Z tohoto typu úvěru kupující získá podíl dané společnosti, přičemž cena akvizice je financovaná z úvěru a pouze část ceny podílu je financována z vlastních zdrojů kupujícího. Tento úvěr je následně splacen z finančních zdrojů daného podniku pomocí cash flow. [12, s.87]

Fúzi podniku dochází na jedné straně ke zvyšování účetní hodnoty daného podniku, ale na druhé straně, vyšší možnosti odepisování majetku. To vede k nárůstu cash flow, které může daný podnik použít na splácení dluhů. [12, s.87]

## **D. Syndikovaný a klubový úvěr**

V případě potřeby většího množství peněžních prostředků, které daný podnik potřebuje a banka mu takovouto sumu nemůže poskytnout, může přizvat dva a více věřitelů. Banky k tomuto úvěru přistupují z důvodu minimalizace rizika úrokové angažovanosti vůči jednomu podniku. Banky tak poskytnou dlouhodobý úvěr danému podniku na základě jedné žádosti a zajistí mu tak dlouhodobě zajištěné zdroje. [12, s.88]

### **3.4.2.3 Nebankovní úvěry**

Nebankovní půjčky poskytují nebankovní instituce, tudíž soukromé osoby a společnosti, které se zajišťováním a poskytováním úvěrů zabývají. Soukromé nebankovní půjčky může poskytovat jak fyzická, tak právnická osoba. Tyto osoby dále vystupují jako investoři. Nebankovní družiny mohou být jak malého typu tak i obřími společnostmi, které jsou dceřinými společnostmi velkých i nadnárodních korporací. Dohled nad těmito nebankovními institucemi obstarává Česká obchodní inspekce. [23]

Výhodou nebankovních úvěrů je jejich rychlost a méně přísné podmínky pro jejich schválení na rozdíl od bankovních úvěrů. Je však také pravda, že nevýhodou jsou jejich nadstandartní úroky, případně i možná zástava dlužníkovy majetku. Dostupnost těchto půjček je vysoká a často těchto služeb využívají klienti, kteří by nesplňovali bonitu u bankovních institucí. Společnosti, které nebankovní úvěr poskytují jsou celé řady např. Cetelem, Ferratum, Provident, Home Credit, atd. [23]

V současnosti máme několik typů nebankovních půjček, a to:

- A. Půjčka bez registru,**
- B. Půjčka bez dokládání příjmů,**
- C. Půjčka na směnku,**
- D. SMS půjčka a online půjčka [24].**

### **3.4.2.4 Obchodní úvěr**

Obchodní úvěr je v současné době jeden z nejrozšířenějších druhů financování podnikatelských záměrů a investic, který se vyskytuje v dodavatelsko-odběratelských

vztazích při jednorázovém pořízení majetku. Touto formou financování je možno pořídit např. veškeré zemědělské a lesnické zdroje, technologie, stroje a zařízení pro průmysl, atd. Klient je vlastníkem a zároveň může takto pořízený majetek odepisovat. Písemným dokladem je faktura, kde leasingová společnost poskytne klientovi peněžní prostředky s možností přímé úhrady na účet dodavatele. [25]

Výhodou obchodního úvěru je, že není třeba jednorázový výdaj na pořízení majetku. Obchodní úvěr plně financuje pořizovací cenu majetku bez DPH. Majetek máme zařazen ve své evidenci, kde není stanovena minimální doba splácení, výběr fixních a variabilní splátek, jednorázové uplatnění DPH z pořizovací ceny. Předmět financování slouží zároveň jako garance za poskytnuté financování. Obchodní úvěr umožňuje rychlé a jednoduché uzavření smlouvy o financování. [25]

Typy společností, které nabízí obchodní úvěr, jsou jak bankovního, tak i nebankovního typu např. Erste Leasing – dříve S Morava leasing, Agro Leasing, atd.

### 3.4.2.5 Leasing

Leasing neboli pronájem hmotných či nehmotných věcí, kdy pronajímatel poskytne za úplatu právo danou věc v průběhu pronájmu používat. Po dobu tohoto pronájmu zůstává majetek ve vlastnictví pronajímatele, neboli leasingové společnosti a na nájemce přechází právo daný majetek užívat. Nájemné najaté věci je placeno v pravidelných měsíčních nebo kvartálních splátkách. [20, s.15]

Schéma č. 7. Rozdělení leasingu



Zdroj: [vlastní zpracování]

#### A. Finanční leasing

Finančním leasingem neboli finančním pronájemem s následnou koupí najaté věci, rozumíme pronájem, u něhož dochází po skončení doby pronájmu k odkoupení najaté



věci nájemcem. Tento druh pronájmu je dlouhodobější než u leasingu operativního, je stanoven nejméně na dobu tří let. Doba pronájmu je shodná s dobou ekonomické životnosti pronajímaného majetku. [12, s.88] Na konci leasingového období je zůstatková cena nulová, nebo velmi nízká, za kterou si nájemce od pronajímatele najatý majetek odkoupí, tuto cenu účtujeme jako drobný hmotný majetek na účet 501 – Spotřeba materiálu, v případě, že cena je vyšší než 40 000,- Kč, účtujeme jako dlouhodobý majetek na účtu 022 – Samostatné movité věci a soubory movitých věcí a při odpisování postupujeme stejně jako u nového majetku [5, s.51]. U finančního leasingu pronajímatel obvykle smluvně přenáší na nájemce i povinnosti spojené s údržbou, opravami a servisními službami pronajatého majetku. Osvědčený a nejrozšířenější produkt tohoto financování je většinou u dopravní techniky, zařízení a strojů. [20, s.42]

*„Finančním pronájmem se rozumí přenechání zboží nebo nemovitosti za úplatu do užívání podle smlouvy o finančním pronájmu, pokud si strany v této smlouvě sjednají, že uživatel je oprávněn nebo povinen nabýt zboží nebo nemovitost, která je předmětem smlouvy, nejpozději úhradou posledního závazku ze smlouvy.“ [21, s.9]*

Pronajatý majetek zůstává po celou dobu pronájmu ve vlastnictví leasingové společnosti, ovšem odepisuje jej nájemce.

Finanční leasing může mít formu tzv. zpětného leasingu, kdy majitel odprodá předmětné zařízení leasingové společnosti, která jej pronajme zpět původnímu majiteli. Tento druh leasingu vzniká z několika důvodů, např. podnik takto získá hotovost ve výši zůstatkové ceny odprodaného majetku, které může dále použít nebo aby se snížil podíl dlouhodobého majetku v rozvaze na straně aktiv a navýšení peněžních prostředků. [12, s.89]

Tabulka 1. Účtování u finančního leasingu

Název účetního případu	MD	D
Úhrada mimořádné splátky	381	221
úhrada měsíční splátky	518	221
Časové rozlišení mimořádné splátky	518	381
Faktura od pronajímatele po skončení leasingu	042/ 501	321
Zařazení dlouhodobého majetku	022	042
Odpis DM	551	082

Zdroj: vlastní zpracování, údaje převzaty z [20]

## B. Operativní leasing

Operativní leasing neboli full servis je takový leasing, kdy po skončení doby pronájmu dochází k vrácení pronajatého majetku pronajímateli. Operativní leasing je na rozdíl od finančního leasingu krátkodobý a doba tohoto pronájmu je kratší než doba ekonomické životnosti pronajatého majetku. Veškeré náklady spojené s opravami, údržbou aj. najatého majetku hradí pronajímatel, pokud není stanoveno jinak za cenu, která je součástí nájmu. Po skončení pronájmu má nájemce na konci smluvního vztahu nárok na vrácení přebytku zaplaceném na nájemném, který vznikne po odečtení všech výdajů spojených s údržbou a opotřebením dané věci. [12, s.89]

## Cena leasingu

Cena leasingu je cena, které je placena v pravidelných dohodnutých splátkách. Tato cena placená nájemcem pronajímateli zahrnuje postupné splátky pořizovací ceny majetku, přírůžku leasingové společnosti a ostatní náklady spojené s pronajatým majetkem. Celková výše leasingové ceny je dána součtem jednotlivých leasingových splátek. V leasingových smlouvách je dán často tzv. leasingový koeficient, který udává, o kolik je vyšší leasingová cena pronajatého majetku vůči pořizovací ceně. Tento koeficient určuje, násobek pořizovací ceny daného majetku, kterou zaplatí nájemce pronajímateli za dobu leasingové smlouvy. Tento koeficient je zároveň orientačním měřítkem pro zhodnocení konkurenčních nabídek ostatních leasingových společností. Leasingový koeficient se rozlišuje u operativního leasingu, kde jeden nájemce ve splátkách splatí pouze část pořizovací ceny najatého majetku, kde další

část splácí následující nájemce, jemuž je majetek následně pronajat. U finančního leasingu nájemce splatí celou část pořizovací ceny. [21, s.10]

### **Leasingové splátky**

Leasingové splátky účetní jednotka účtuje přímo do nákladů ve věcné a časové souvislosti po dobu nájmu. Časové rozlišení se provádí tak, že hodnota leasingu je vydělena dobou trvání nájmu v měsících splátkách, kde v každém účetním období je uplatněno pouze část nájemného do nákladů, které z celkové doby nájmu připadá na dané účetní období. První splátka nájemného bývá ve většině případů zvýšená, kde je nutné tuto splátku časově rozlišit poměrnou částí. Časové rozlišení účtujeme na 381 – Náklady příštích období a dále jeho rozpuštění účtujeme na 518 – Ostatní služby. [4, s.178]

### **Leasingová smlouva**

Leasingová smlouva obsahuje mnoho ustanovení, které se týkají nájemních vztahů. Tato smlouva má obsahovat minimálně následující náležitosti:

- nájemce, pronajímatel,
- předmět smlouvy (identifikace pronajímaného předmětu),
- datum uzavření smlouvy a datum účinnosti smlouvy, tyto data jsou odlišná,
- doba trvání leasingového vztahu,
- cena pronajatého majetku. [21, s.13-14]

### **3.4.3 Shrnutí dílčí kapitoly**

Obsahem čtvrté kapitoly byl obecný výklad problematiky zdrojů financování dlouhodobého majetku. Zdroje financování dlouhodobého majetku tvoří dvě velké skupiny, a to vlastní a cizí zdroje. Za vlastní zdroje podniku považujeme základní kapitál, kapitálové fondy, fondy tvořené ze zisku a výsledek hospodaření. Jsou to zdroje, které vkládá podnikatel do podnikání. Cizí zdroje tvoří rezervy, bankovní úvěr, nebankovní úvěry, obchodní úvěry a leasing. Tyto uvedené zdroje financování mají charakter externích zdrojů. Dělí se na krátkodobé (se splatností do 1 roku) a dlouhodobé (se splatností nad 1 rok), které tvoří další podskupiny. Tato kapitola bude v zásadě propojena s praktickou částí bakalářské práce, která se bude zaměřovat právě na tyto uvedené druhy financování.

## 3.5 Vyřazení dlouhodobého majetku

Dlouhodobý hmotný majetek se vyřazuje z důvodu prodeje, likvidace, bezúplatného převodu neboli darování, vkladem DM do jiné společnosti, převodem na základě právních předpisů, v důsledku škody nebo manka a přeřazením z podnikání do osobního užívání. V důsledku vyřazení z evidence je zapotřebí v jeho pořizovací ceně, tak i oprávky. [6, s.185]

V případě, že má vyřazený DM zůstatkovou cenu, která není plně odepsána, pak účtujeme ve prospěch účtu opravek k příslušnému majetku ve skupině 07x a 08x a na vrub těchto účtů [1, s.55]:

- 541 – zůstatková cena prodaného DNM a DHM – v případě prodeje,
- 551 – Odpisy DNM a DHM – v případě likvidace,
- 549 – Manka a škody,
- 543 – Dary,
- 491 – Účet individuálního podnikatele – v případě přeřazení z podnikání do osobního užívání.

### 3.5.1 Shrnutí dílčí kapitoly

Obsahem závěrečné kapitoly byla souhrnná charakteristika vyřazení dlouhodobého majetku z důvodu prodeje, likvidace, darování a dalších způsobů vyřazení.

## 4 Praktická část

Praktická část bakalářské práce je aplikována na firmu AGRO Stošíkovice, s. r. o., jejíž hlavní činností je zemědělská výroba. Organizačně je tato společnost rozdělena do tří středisek a to střediska polní výroby, střediska sadů a střediska vinic.

Největší obhospodařované středisko je polní s celkovou výměrou 2 000 ha, kde hlavní pěstební plodinou je potravinářská pšenice, doplňujícími plodinami jsou dále ječmen jarní, hrách žlutý, řepka olejná a kukuřice zrnová. Středisko polní výroby je vybaveno vlastním zařízením na sušení, čištění a skladování vlastní produkce.

Středisko vinic a její hlavní viniční trať U tří dubů má celkovou plochu 25 ha. Hlavními odrůdovými plodinami jsou Ryzlink rýnský, Rulandské šedé, Sauvignon, Tramín, Zweigeltrebe a Rulandské modré. Výsadba na 1 ha je 4 000 – 5 000 hlav s cílem dosáhnout omezené produkce 4,5 – 5,5 t/ha. Veškerá tato produkce je odprodávána společnosti Znovín Znojmo a. s..

Třetím odvětvím, jímž se Agro Stošíkovice zabývá je středisko sadů a má celkovou rozlohu přes 140 ha. Na této ploše jsou zastoupeny jednotlivé druhy ovocných stromů zejména jabloně 45 ha, hrušně 10 ha, slivoně 35 ha, třešně 25 ha a višně 25 ha. Zbývající výměra je rekultivační po likvidaci sadu. Společnost se snaží v posledních 10 letech kompletně obnovit výsadbu nových druhů odrůd a klonů v intenzivním systému s kapkovou závlahou. Středisko sadů má k dispozici vlastní chladírnu s celkovou kapacitou 800 t včetně třídící linky.

Tato společnost orientovaná na zemědělskou produkci byla založena v roce 1998 a jejím jediným statutárním zástupcem je jednatel Ing. Libor Kahoun. Právní forma podnikání je společnost s ručením omezeným se základním kapitálem 1 400 000,- Kč.

V současné době je průměrný počet zaměstnanců 61 včetně 3 řídicích pracovníků. Počet zaměstnanců je stabilně udržován v rozmezí 61 – 68, tento stav je udržován několik let. V tomto oboru podnikání je potřeba zdůraznit, že se jedná převážně o sezónní práce, které probíhají od měsíce května do konce listopadu. Na tyto sezónní práce jsou zaměstnáváni převážně brigádníci jak z okolí znojemského regionu, tak ze zahraničí na dobu určitou.

Mezi hlavní odběratelé zemědělské produkce patří jak soukromí zájemci, tak firmy z tuzemska i ze zahraničí, výnosy tuzemských a zahraničních odběratelů znázorňuje tabulka č. 2, kde v posledních několika letech byl zaznamenán výrazný růst zahraničních tržeb, ovšem v souvislosti na konkrétních klimatických podmínkách daného roku, které mají zásadní vliv pro výši zemědělské produkce.

Tabulka 2. Tržby do tuzemska a zahraničí v tis. Kč

ROK	Tuzemsko	Zahraníčí	Celkem
2012	45 729	15 752	61 481
2011	58 972	17 632	76 604
2010	64 027	2 812	66 839
2009	56 120	1 136	57 256

Zdroj: [vlastní zpracování]

Tato společnost jakožto účetní jednotka je ze zákona povinna vést účetnictví v plném rozsahu a mít účetní závěrku ověřenou auditorem.

#### 4.1 Základní charakteristika společnosti

Obchodní firma:	AGRO Stošíkovice, s.r.o.
Sídlo:	Stošíkovice na Louce 93, PSČ 67161
Datum zápisu:	2. 3. 1998
Právní forma:	společnost s ručením omezeným (s. r. o.)
Identifikační číslo:	255 198 16
Spisovná značka:	C 29925 vedená u krajského soudu v Brně
Základní kapitál:	1 400 000,- Kč
	Splaceno 100 %
Předmět podnikání:	opravy ostatních dopravních prostředků a pracovních strojů

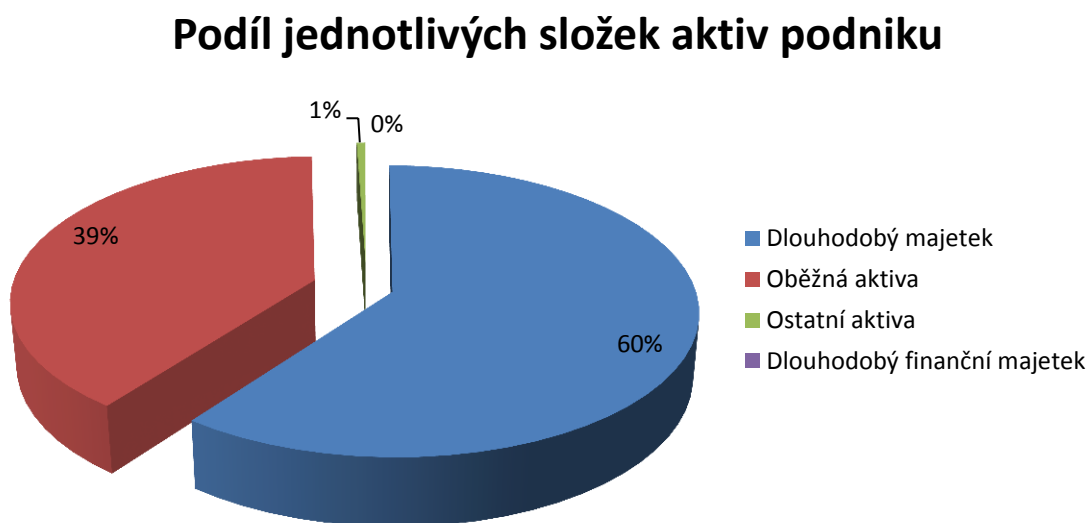


Majetek, který nespĺňuje hranici vstupní ceny majetku, považujeme tento majetek za drobný hmotný majetek a účtujeme o něm na účtu 501 – Spotřeba materiálu.

Výše jmenovaný podnik v současné době neviduje žádný dlouhodobý nehmotný majetek, proto v dalších částech praktické části této bakalářské práce nebude již dále zmiňován.

Jak již bylo zmiňováno, nejvýznamnější složkou aktiv podniku AGRO Stošíkovice, s. r. o., je dlouhodobý majetek, kde jeho celkový podíl na aktivech činí celkově 87 898 tis. Kč. Druhou nejvýznamnější složku aktiv tvoří oběžná aktiva s podílem v celkové výši 57 305 tis. Kč. Dále nejméně významnou složku tvoří ostatní aktiva, celkem 775 tis. Kč, kde tato složka tvoří časové rozlišení a dlouhodobý finanční majetek, který tvoří 20 tis. Kč z celkového počtu 145 998 tis. Kč aktiv. Tyto jednotlivé složky zobrazuje následující graf č. 1.

Graf č. 1. Podíl jednotlivých složek aktiv podniku



Zdroj: [vlastní zpracování]

#### 4.2.1 Dlouhodobý hmotný majetek

V následující tabulce č. 3 jsou shrnuty jednotlivé složky DHM podniku od roku 2009 – 2012.



Tabulka 3. Dlouhodobý hmotný majetek podniku 2009 – 2012

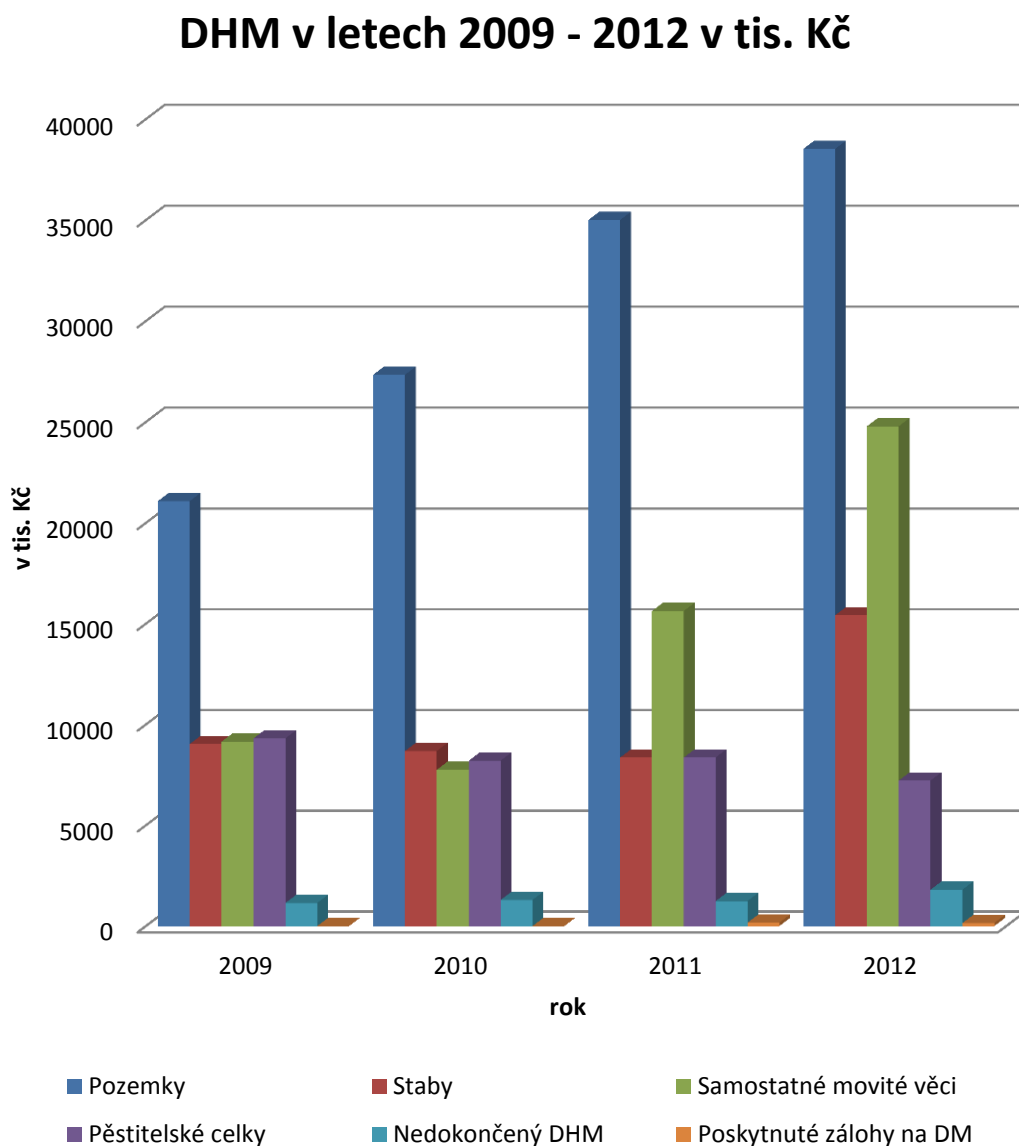
Údaje jsou v tis. Kč	2009	2010	2011	2012
Pozemky	21 079	27 335	35 004	38 523
Stavby	9 032	8 683	8 360	15 414
Samostatné movité věci	9 152	7 756	15 630	24 786
Pěstitelské celky	9 310	8 204	8 363	7 218
Nedokončený DHM	1 146	1 295	1 239	1 807
Poskytnuté zálohy na DM	0	0	170	150
<b>Celkem</b>	<b>49 727</b>	<b>53 273</b>	<b>68 766</b>	<b>87 898</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Za nejvýznamnější složku dlouhodobého hmotného majetku lze u tohoto podniku považovat pozemky, které představují téměř 44 % z jeho celkové hodnoty, u které si můžeme všimnout jeho pozvolného nárůstu jejich hodnoty. Následující významné složky tvoří samostatné movité věci, které tvoří 28 % a stavby, které tvoří 18 % z celkové hodnoty majetku. Ve sledovaném období u samostatné složky movitých věcí a staveb lze sledovat významný nárůst z jejich celkové hodnoty. Ostatní složky majetku pěstitelské celky, nedokončený DHM a poskytnuté zálohy na DM tvoří kolem 10 % z celkové složky dlouhodobé hmotného majetku.

Tyto hodnoty jednotlivých složek dlouhodobého hmotného majetku nám znázorňuje níže uvedený graf č. 2.

Graf č. 2: Dlouhodobý hmotný majetek v letech 2009 – 2012



Zdroj: [vlastní zpracování]

### Vymezení dlouhodobého hmotného majetku podniku

Zemědělská firma Agro Stošíkovice, s. r. o. si za dobu svého působení na trhu nashromáždila určitý majetek, který je potřebný k jeho podnikání v zemědělské oblasti, který zároveň napomáhá z hlediska efektivní produkce a zároveň významně šetří peněžní prostředky, které by jinak vynaložila na lidskou práci.

Seznam majetku společnosti pořízeného v roce 2011:

- a) VW užitková CRAFTYR, pořizovací cena 565 000 Kč

- b) Rosič HARDI MERCURY, pořizovací cena 460 000 Kč
- c) Traktor CLAAS Xerion 3800, pořizovací cena 5 100 000,- Kč pořízen formou úvěru, kde měsíční splátka činí 95 950,- Kč a je na dobu 60 měsíců
- d) Nástavba na CLAAS Xerion, pořizovací cena 392 000,- Kč
- e) Rozmetadlo RAUCH AXERA EMC, pořizovací cena 358 000,- Kč
- f) Automobil CADDY KA BASIS, pořizovací cena 360 000,- Kč
- g) Odsavač listí EB490S, pořizovací cena 181 000,- Kč
- h) Automobil VW Tiguan 2,0, pořizovací cena 679 000,- Kč
- i) Sušící linka, pořizovací cena 3 576 000,- Kč

Celková cena pořízeného dlouhodobého majetku v roce 2011 činí 11 671 000,- Kč, z toho celková výše úvěrů činí 5 100 000,- Kč.

Seznam majetku společnosti pořízeného v roce 2012:

- a) Kompaktor G400 GFSU, pořizovací cena 600 000,- Kč
- b) Tlakový mycí stroj, pořizovací cena 56 000,- Kč
- c) Ovocnářská plošina, pořizovací cena 77 000,- Kč
- d) Traktor AXION 840, pořizovací cena 3 200 000,- Kč pořízen formou úvěru na částku 2 600 000,- Kč, kde měsíční splátka činí 49 415,- Kč a je na dobu 60 měsíců
- e) Secí stroj TEMPO TPF8, pořizovací cena 1 300 000,- Kč
- f) Sklízecí mlátička CLAAS LEXION vč. žací lišty CONSPEED 8-75 FC, pořizovací cena 7 104 000,- Kč, pořízen formou úvěru na částku 6 500 000,- Kč, kde měsíční splátka činí 123 014,40,- Kč
- g) Paletizační vidle, pořizovací cena 73 000,- Kč
- h) Pluh LEMKEN, pořizovací cena 1 100 000,- Kč
- i) Vysokozdvížený vozík MITSUBISCHI FB16, pořizovací cena 576 000,- Kč pořízen formou úvěru na částku 483 000,- Kč, kde měsíční splátka činí 13 853,- Kč
- j) Technické zhodnocení a zároveň oprava chladírny v částce 7 455 000,- Kč
- k) Pořízení nové chladírenské technologie v hodnotě 1 733 000,- Kč

Celková cena pořízeného dlouhodobého majetku v roce 2012 činí celkově finanční částku 23 274 000,- Kč, což celková investice do majetku podniku vzrostla téměř

o 100 % oproti roku předcházejícímu. Výše úvěru za rok 2012 činí celkově částku 9 583 000,- Kč, kde je také jednoznačný nárůst oproti roku předcházejícímu.

Zemědělský podnik AGRO Stošíkovice, s. r. o. vlastní i majetek pořízený formou finančního leasingu s následnou koupí najaté věci, který v současnosti má již ve svém vlastnictví a který podnikatelsky užívá:

- a) Rozmetadlo Bredal K105, pořízen v roce 2009, splatný v roce 2011
- b) Ocelový pěch CULTUS CS500, pořízen v roce 2009, splatný v roce 2011
- c) Nákladní automobil MAN TGS 24.440, pořízen v roce 2010, splatný v roce 2015
- d) Sklápěcí tandemový přívěs MTS, pořízen v roce 2010, splatný v roce 2015

Od roku 2011 nebyl podnikem pořízen dlouhodobý majetek formou finančního leasingu, ale byl pořízen pouze za hotové finanční prostředky nebo formou úvěru.

AGRO Stošíkovice, s. r. o. se snaží postupně svůj majetek inovovat podle svých finančních možností. Nejvíce tak investuje do dlouhodobého hmotného majetku v podobě pozemků a samostatných movitých věcí. Tato firma v současnosti investuje i přesto, že v roce 2012 byl pokles výnosů, tak pořízení dlouhodobého hmotného majetku ve sledovaném období 2009 až 2012 neustále roste, a úvěry se o stejnou částku nezvýšily. Z výše uvedeného seznamu vyplývá, že společnost nejvíce využívá k pořízení DM formu financování z vlastních prostředků, prostřednictvím běžného úvěru a okrajově využívají finanční leasing.

#### **4.2.2 Dlouhodobý nehmotný majetek**

Podnik AGRO Stošíkovice, s. r. o., v současné době nevlastní žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

#### **4.2.3 Dlouhodobý finanční majetek**

Do finančního dlouhodobého majetku firma zahrnuje počet a hodnotu majetkových účastí v tuzemsku, podle jednotlivé společnosti

Společnost nemá v žádném podniku rozhodující či podstatný vliv větší než 20% podíl na základním kapitálu. Následující tabulka č. 4, zobrazuje přehled majetkových účastí podniku AGRO Stošíkovice, s. r. o..

Tabulka 4. Členské vklady

Společnost	Výše vkladu	Poznámka
Ovocnářská unie Moravy a Slezska	20 000,- Kč	Základní členský vklad
Zájmová organizace, která sdružuje pěstitele ovoce	13 500,- Kč	Jedná se pouze o roční členský příspěvek

Zdroj: [vlastní zpracování]

### 4.3 Financování nákupu zemědělské techniky

V příštích letech AGRO Stošíkovice s. r. o. plánuje cílenou modernizaci a inovaci stávajícího DHM. Jde zejména o pořízení nových výkonových moderních zemědělských strojů a technologií, které budou více efektivní a méně energeticky náročné oproti stávajícímu majetku, které fyzicky a technologicky již v současné době zaostávají. Pořízení nových strojů bude mít pro podnik pozitivní ekonomický dopad, současně ale také ekologický a ekonomický provoz za předpokladu optimální organizace práce při dodržení stanovených technologických postupů.

Podnik v současnosti zamýšlí nový investiční záměr, a to pořízení nového pneumatického secího stroje Väderstad Rapid RDA 800C „Combi“ v ceně 4 598 000,- Kč vč. DPH. Ilustrace tohoto secího stroje je znázorněna v příloze 1. Tento moderní secí stroj pracuje velice efektivně a je správnou volbou pro každý osevní postup. Umožňuje přímý výsev do strniště, do půdy obdělané klasicky nebo do půdy zpracované bezorebně. Díky výkonným nástrojům a schopnosti kultivace půdy kotoučovými secími botkami může Rapid provádět výsev za všech podmínek, dále šetří množství použitého osiva, zaručuje jeho přesné dávkování do půdy, což samozřejmě snižuje finanční náklady na osevní postupy a efektivitu práce. Tento moderní secí stroj odvádí kvalitní práci v lehkých, ale i těžkých půdách. Pokud bude stroj správně technologicky používán, může provádět současně během jedné pracovní operace, jak přípravu půdy, tak i samotný výsev, což se samozřejmě projeví v nižších nákladech na agrotechnické postupy.

Cílem firmy AGRO Stošíkovice, s. r. o, je právě snížení nákladů na agrotechnické postupy, které se týkají přípravy půdy na setí a samotného výsevu určených zemědělských plodin. Firma předpokládá, že zakoupením tohoto vysoce efektivního a moderního stroje dojde k celkovému snížení nákladů na výrobní a agrotechnické postupy. Tento secí stroj umožňuje během jedné operace, jedné jízdy provádět jak přípravu půdy, samotné setí, zpevnění půdy po zasetí plodin a následné zpracování zasetého povrchu půdy branami, čímž je zachována vlhkost v půdě. Dále jsou zde i nižší nároky na další strojní vybavení a omezení četnosti dalších přejezdů traktorů a jiné zemědělské techniky při setí. Secí stroj Rapid je schopen vysévat jakékoliv zemědělské plodiny, je velmi přesný a tím dosahuje úsporu osiva. Vlivem těchto ukazatelů firma předpokládá, že dojde ke snížení finančních nákladů na setí okolo 40 %, přičemž zároveň předpokládají i zvýšení celkových výnosů. Celkově lze tedy říci, že tyto všechny uvedené vlastnosti sníží finanční náklady jak na mzdy, tak i na provozní režii.

Cena výše uvedeného secího stroje je 3 800 000,- Kč bez DPH, vč. DPH pak 4 598 000,- Kč. Vedení podniku AGRO Stošíkovice, s. r. o. rozhodlo, že k financování secího stroje využije cizí zdroj financování na částku 3 300 000,- Kč a to konkrétně formou úvěru s dobou splácení 5 let, počet splátek 60 s vlastním pojištěním. Secí stroj patří tak do 2. odpisové skupiny a odepisován bude lineárním způsobem.

Pro porovnání cizích zdrojů byly vybrány jednotlivé druhy financování a to pořízení formou úvěru, obchodního úvěru a finančního leasingu, od několika vybraných společností. V následujících podkapitolách budou tak rozebrány jejich klady a zápory v konkrétních možnostech financování.

#### **4.3.1 Odepisování pneumatického secího stroje**

Zemědělský podnik AGRO Stošíkovice, s. r. o. má dvě možnosti výběru způsobu lineárního odepisování, a to podle § 31 odst. 1a ZDP bez zvýšeného odpisu v prvním roce. Následující tabulka č. 5. nám zobrazuje jednotlivé odpisy bez zvýšeného odpisu v 1. roce.

Tabulka 5. Lineární odpisy bez zvýšeného odpisu v prvním roce odepisování

ROK	Roční odpis	Oprávky celkem	Zůstatková cena
1. rok	418 000,- Kč	418 000,- Kč	3 382 000,- Kč
2. rok	845 500,- Kč	1 263 500,- Kč	2 536 500,- Kč
3. rok	845 500,- Kč	2 109 000,- Kč	1 691 000,- Kč
4. rok	845 500,- Kč	2 954 500,- Kč	845 500,- Kč
5. rok	845 500,- Kč	3 800 000,-Kč	0,- Kč

Zdroj: [vlastní zpracování]

Druhý způsob odepisování se zvýšeným odpisem v prvním roce o 20 % je dle ZDP v § 31 odst. 1b. Secí stroj sem tak můžeme zařadit, neboť majetek náleží mezi 1. až 3. odpisovou skupinou. Podnik tak bude prvním vlastníkem stroje pro zemědělství a zároveň se jedná o poplatníka s převážně zemědělsky orientovanou výrobou, což označujeme standartní klasifikací produkce kódem 29.3. V prvním roce odepisování bude proveden odpis ve výši 31 % a v letech následujících 17,25 %. V následující tabulce č. 6 je zobrazeno lineární způsob odepisování se zvýšeným odpisem v prvním roce.

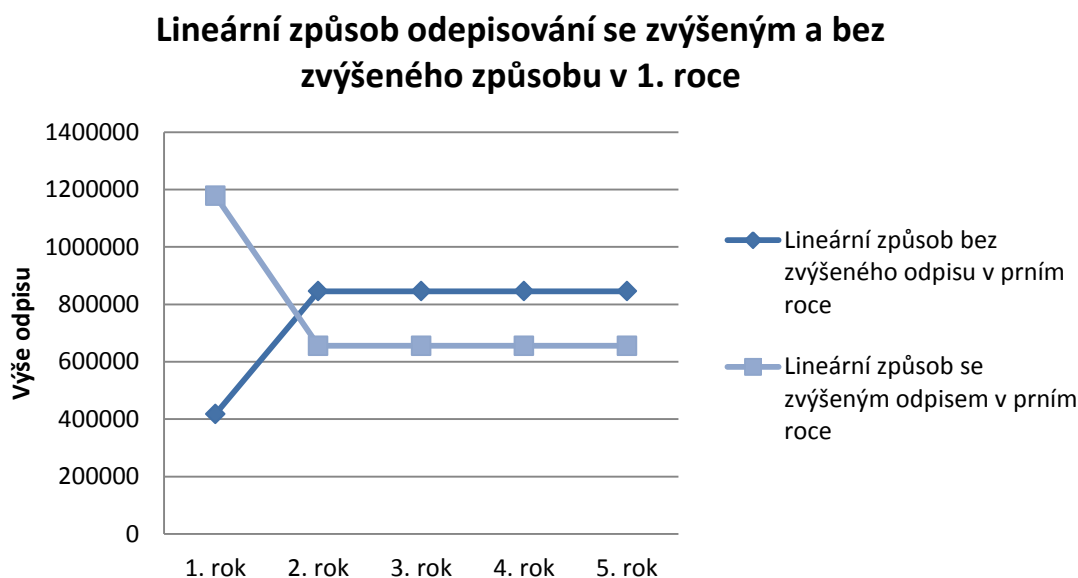
Tabulka 6. Lineární odpisy se zvýšeným odpisem v prvním roce odepisování

ROK	Roční odpis	Oprávky celkem	Zůstatková cena
1. rok	1 178 000,- Kč	1 178 000,- Kč	2 622 000,- Kč
2. rok	655 500,- Kč	1 833 500,- Kč	1 966 500,- Kč
3. rok	655 500,- Kč	2 489 000,- Kč	1 311 000,- Kč
4. rok	655 500,- Kč	3 144 500,- Kč	655 000,- Kč
5. rok	655 500,- Kč	3 800 000,- Kč	0,- Kč

Zdroj: [vlastní zpracování]

Odpisy dle druhého způsobu se zvýšeným odpisem v prvním roce odepisování, které jsou vypočteny v tabulce č. 6 jsou pro podnik výhodnější. Je to dáno důvodem, že u odepisování v prvním roce můžeme uplatnit vyšší odpis než v dalších letech, zatímco u odpisu bez navýšení v prvním roce je odpis menší než v následujících letech. Pro snadnější posouzení rozdílu mezi těmito dvěma způsoby odepisování jsou výše zmíněná data překreslena do následujícího grafu č. 3.

Graf č. 3: Srovnání způsobu lineárního odepisování se zvýšeným odpisem v 1. roce



Zdroj: [vlastní zpracování]

#### 4.3.2 Z vlastních zdrojů

V případě platby z vlastních zdrojů pneumatického secího stroje by se podnik nikterak nezadlužil a zároveň by se stal jeho okamžitým majitelem, bez jakékoliv zástavy dalšího movitého majetku. Další aspektem na rozdíl od pořízení tohoto majetku formou leasingu či úvěru je, že tato účetní jednotka nemusí v následujících obdobích platit poplatky z uzavření smluv, úroky z úvěru, poplatky za vedení účtu a další poplatky s tímto financováním spojené. Nevýhodou platby z vlastních zdrojů je, že se jedná o velké uvolnění peněžních firemních prostředků v krátkém časovém horizontu, což bude účetní jednotce záporně ovlivňovat celkové výši cash-flow.

Jediný daňově uznatelný náklad pneumatické secí mašiny je její výše odpisů v následujících letech, které jsme spočetli dvěma způsoby, viz uvedené tabulky výše, a to se zvýšeným odpisem v prvním roce a bez zvýšeného odpisu. Administrace formou hotovostní platby je v tomto případě minimální ve srovnání s jinou formou financování, kde stačí porovnat jednotlivé nabídky zprostředkovatelů, nebo prodejců tohoto pneumatického secího stroje, podepsat smlouvu o koupi, přijmout daňový doklad a uhradit jej z firemního běžného účtu.



### 4.3.3 Bankovní úvěr

Druhý způsob financování je formou bankovního úvěru od bankovního subjektu. K tomuto způsobu financování se podnik AGRO Stošíkovice, s. r. o. podle vedoucích představitelů podniku přiklání nejvíce. Dle údajů České národní banky je v současnosti v České republice na trhu 44 bankovních subjektů. V tomto ohledu je v České republice mnoho bankovních institucí, které nabízejí různé investiční úvěry pro podnikatelské subjekty. Vzhledem k rozsahu a zaměření této práce a k našemu porovnání byly vybrány následující bankovní instituce a to: Komerční banka, Česká spořitelna, Československá obchodní banka, UniCredit bank a GE Money bank.

K získání bankovního úvěru od bankovního subjektu musí firma AGRO Stošíkovice, s. r. o. splnit několik podmínek a zároveň předložit bance velké množství požadovaných dokumentů. Prvním krokem podniku je předložení platné žádosti o úvěr s potvrzující účelovostí úvěru jako např. kupní smlouvu. Zde je základní podmínka mít u většiny bankovních subjektů běžný finanční účet. Tuto podmínku má většina vybraných bankovních institucí. K základní podmínce běžného účtu jsou stanoveny také další podmínky a to mít sídlo firmy v ČR nebo doba podnikání musí být delší než 1 rok, což v našem případě společnost AGRO Stošíkovice, s. r. o. splňuje. K žádosti o úvěr se dále bance předkládá výpis z obchodního rejstříku, daňové přiznání, účetní závěrku a v některých případech mezitímní účetní závěrku - ovšem ta by byla nutná v případě velké investice.

Firma AGRO Stošíkovice, s. r. o. požaduje úvěr v celkové výši 3 300 000,- Kč, z celkové ceny secího stroje. Zbytek ceny uhradí z vlastních zdrojů, celkově 40 %, tj. 1 298 000,- Kč (tato částka je složena z 500 000,- Kč + 798 000,- Kč DPH z celkové ceny secího stroje). Dle dostupných informací byly zjištěny v jednotlivých bankách údaje, které vyobrazuje tabulka č. 7, přičemž úrokové sazby jsou pouze orientační, neboť úroková sazba závisí na bonitě klienta, období ve kterém o úvěr žádá nebo zohledňují, zda je firma pro bankovní instituce stávající a dlouhodobý klient. Posouzení žádosti o úvěr je individuální, a to včetně úrokových sazeb. Všechny bankovní instituce mají na svých oficiálních webových stránkách uveden osobní kontakt přímo na konkrétního bankéře dané banky, který s klientem dojednává podmínky úvěru.

Tabulka 7. Nabídka bankovních úvěrů

Poskytovatel	Roční úroková sazba (p. a.)	Měsíční splátka úvěru	Měsíční poplatek za vedení úvěrového účtu	Poplatek za vyřízení
KB	4 %	60 774,53,- Kč	600,- Kč	2 000,- Kč
ČS	4 %	60 774,53,- Kč	300,- Kč	1 000,- Kč
ČSOB	4,1 %	60 923,56,- Kč	500,- Kč	1 500,- Kč
UniCredit	2,59 %	58 697,34,- Kč	300,- Kč	Zdarma
GE money	2,89 %	59 135,31,- Kč	600,- Kč	Zdarma

Zdroj: [vlastní zpracování]

Nabízený úvěr není jen o celkové výši úrokové sazby. Ve výše znázorněné tabulce jsou uvedeny jednotlivé nabídky a to včetně poplatků, které s požadovaným úvěrem souvisejí, a musí být každým podnikatelským subjektem při získání úvěru uhrazeny. Poplatek za vyřízení úvěru se liší, a to díky objemu úvěru, kde většinou tato částka činí 0,4 % ze zapůjčené částky. Banky si ovšem stanovují také minimální částku pro případ, že by výše úvěru byla moc nízká. Banky si také v tomto ohledu stanovují si i maximální hranici a to takové, aby nebyly tyto částky výrazně vyšší oproti konkurenci.

U porovnávané banky KB, a. s. je minimální hranice poplatku za zpracování a vyhodnocení žádosti o úvěr v celkové výši 2 000 Kč + 0,3 % ze zapůjčené částky, přičemž maximální hranice poplatku je do částky 30 000,- Kč. Na základě naší žádosti o úvěr z KB, na pořízení nového secího stroje, činí tento poplatek 11 900,- Kč. Dále za realizaci úvěru je stanoven poplatek ve výši 21 800,- Kč, který se skládá z 2 000,- Kč + 0,6 % ze zapůjčené částky. Celkové náklady na vyřízení včetně připsání částky na účet tak činí finanční částku ve výši 33 700,- Kč. Ovšem tato částka není konečná, je nutné ještě přičíst poplatky za vedení účtu, které budou, AGRO Stošíkovice, s. r. o. stát měsíčně 600,- Kč což za 5 let vypůjčené částky bude činit celkově částku 36 000,- Kč. V následujících pěti letech tak celkové náklady za vyhodnocení žádosti o úvěr, za realizaci úvěru a za vedení účtu budou tuto firmu stát celkem 69 700,- Kč. Tato částka je daňově uznatelný náklad, který nám tak snižuje základ pro výpočet daně z příjmu na konci kalendářního roku.

S naší žádostí o úvěr jsme oslovili Komerční banku, a. s., které jsme definovali základní požadavky pro úvěr a to, délka splatnosti úvěru je 60 měsíců, měsíční

frekvence splátek s vlastním pojištěním úvěru. Komerční banka nám tak nabídla podnikatelský úvěr, který slouží k pořízení hmotného či nehmotného majetku, nebo dokonce finančních investic. Pro poskytnutí úvěru nad 2 mil. Kč, vyžaduje banka zajištění úvěru např. v podobě nemovitosti. Čerpání úvěru nám banka nabídla buď převodem na účet dodavatele, nebo přímo na účet podnikatele. Nabídka podnikatelského úvěru od Komerční banky je vyobrazena v příloze č. 2, kde v tomto splátkovém kalendáři jsou rozepsány jednotlivé měsíční splátky úvěru včetně jeho složení z úmoru a úroku.

Veškeré částky uvedené v tzv. kalkulačce podnikatelského úvěru jsou uvedeny bez DPH, kde tento odpočet DPH se uplatní jednorázově, a to ve zdanitelném období uvedené na přijaté faktuře od dodavatele, od kterého jsme zmíněný secí stroj pořídili. Bankovnímu subjektu poté splácíme splátku, která je složená z jistiny, neboli úmoru a úroků, kdy úmorem snižujeme náš závazek vůči bance.

V následující níže uvedené tabulce č. 8 je uveden přehled financování pořízeného secího stroje v příštích pěti letech včetně nákladů na zaplacené úroky.

Tabulka 8. Přehled finančních dat běžného úvěru v průběhu pěti let od KB

Období	Číslo splátky	Splátka úmoru	Splátka úroků	Celková výše splátky
0. rok	0			500 000,- Kč
1. rok	1. – 12.	608 367,26,- Kč	120 927,02,- Kč	729 294,24,- Kč
2. rok	13. – 24.	633 153,07,- Kč	96 141,19,- Kč	729 294,24,- Kč
3. rok	25. – 36.	658 948,71,- Kč	70 345,56,- Kč	729 294,24,- Kč
4. rok	37. – 48.	685 795,29,- Kč	43 498,97,- Kč	729 294,24,- Kč
5. rok	49. – 60.	713 735,66,- Kč	15 558,63,- Kč	729 294,24,- Kč
<b>CELKEM</b>		<b>3 300 000,- Kč</b>	<b>346 471,37,- Kč</b>	<b>3 646 471,20,- Kč</b>
<b>CELKEM vč. vynaložených vlastních prostředků</b>				<b>4 146 471, 20,- Kč</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Z výše uvedené tabulky můžeme vidět, že se úrok v průběhu pěti let se značně snižuje a to díky postupnému snížení dluhu u KB. Veškeré splátky úroků považujeme jako daňově uznatelný náklad, který nám snižuje základ daně z příjmu na konci roku.

K celkovým nákladům na úvěr od KB, a. s. je nutné přičíst k zaplaceným úrokům také poplatky za vedení účtu včetně poplatků za zpracování a realizaci úvěru což činí za

5 let splácení celkové sečtenou částku 69 700,- Kč + 346 471,37,- Kč = **416 171, 37,- Kč**. Tato vypočtená částka je ovšem minimální a to za předpokladu, že jsou dodrženy veškeré dohodnuté smluvní podmínky s bankou. V tomto ohledu nejen Komerční banka ale také i ostatní banky si účtují poplatky navíc např. za změnu podmínek úvěru, změnu data splátky, úhrada mimořádných splátek, zaslání upomínek, vyhotovení výpisu nebo také pokutu za nedodržení předem dohodnutých podmínek, atd.. Veškeré tyto poplatky, které jsou účtovány navíc, zvyšují náklady na úvěr. Zde je proto nutné, abychom dodržovali všechny podmínky smlouvy a neplatili tak peněžní prostředky nad limit předem stanovených nákladů, což zvyšuje i naše celkové náklady.

Bankovní úvěr není nijak zvlášť složitý ve svém účtování, jednotlivé účetní případy jsou vyobrazeny v níže uvedené tabulce č. 9.

Tabulka 9. Účtování bankovního úvěru

Číslo účetního případu	Název účetního případu	Částka	Účtování MD/D	
1.	Faktura přijatá od dodavatele	3 800 000,- Kč	042	321
	DPH	798 000,- Kč	343	321
2.	Zařazení do užívání	3 800 000,- Kč	022	042
3.	Připsání úvěru	3 300 000,- Kč	221	461
4.	Platba faktury	4 598 000,- Kč	321	221
7.	Splátka jistiny č.1	49 774,52,- Kč	461	221
8.	Úroky z úvěru	11 000,- Kč	562	221
...	Bod 7. a 8. opakujeme každý měsíc			

Zdroj: [vlastní zpracování]

Z uvedené tabulky vyplývá, že v měsíční periodě se opakuje účetní případ číslo 7 a 8, kde jednotlivá výše měsíčních splátek jistin a úroků z úvěru se mění. Tyto jednotlivé proměnné úmory a úroky účtujeme na základě rozpisu jednotlivých splátek, který je součástí smlouvy o úvěru.

#### 4.3.4 Investiční úvěr

V některých bankách je investiční úvěr nazývaný taky jako podnikatelský úvěr, obchodní úvěr, atd. Investiční úvěr se chová stejně jako bankovní úvěr, s tím rozdílem, že bankovní subjekty většinou nechtějí bankovní zajištění jako je tomu u bankovního

úvěru. Tento druh úvěru poskytuje banka klientům, kteří podnikají a mají investiční záměr. Stejně jako u běžného úvěru k žádosti o úvěr předkládáme bance také výpis z obchodního rejstříku, daňové přiznání, účetní závěrku, včetně všech výkazů; tím je myšlena rozvaha a výkaz zisků a ztrát. V některých případech je také vyžadována mezitímní účetní závěrka ovšem ta by byla nutná v případě velké investice.

Bankovní subjekty nabízí možnost využití podpor z podpůrného a garančního rolnického a lesnického fondu, jinak také jako PGRLF. Tento fond nabízí několik programů s poskytnutím finanční podpory. Program, který nás bude zajímat je program „Zemědělec“. Cílem tohoto programu je rozvoj zemědělských subjektů, které investují do zemědělského technologického zařízení a vybavení, kde vložená investice přispěje ke snížení celkových nákladů firmy či zlepšení jakosti. Výše podpory z PGRLF na úroky placené z úvěru činí 2 %, kde podmínkou je minimální výše úroků 1 % po odečtení dotace z PGRLF.

Jelikož mezi běžným úvěrem pro podnikatele a investičním úvěrem jsou malé rozdíly, budeme vycházet ze stejné úrokové sazby jako u běžného bankovního úvěru, s tím rozdílem, že u investičního úvěru zohledníme poskytnutou dotaci z PGRLF.

V následující tabulce č. 10 je uveden přehled financování investičním úvěrem pořízeného secího stroje v příštích pěti letech včetně nákladů na zaplacené úroky.

Tabulka 10. Přehled finančních dat běžného úvěru v průběhu pěti let

Období	Číslo splátky	Splátka úmoru	Splátka úroků	Dotace z PGRLF 2 %	Celková výše splátky
0. rok	0				500 000,- Kč
1. rok	1. – 12.	608 367,26,- Kč	120 927,02,- Kč	60 463,51,- Kč	668 830,77,- Kč
2. rok	13. – 24.	633 153,07,- Kč	96 141,19,- Kč	48 070,60,- Kč	681 223,67,- Kč
3. rok	25. – 36.	658 948,71,- Kč	70 345,56,- Kč	35 172,78,- Kč	694 121,49,- Kč
4. rok	37. – 48.	685 795,29,- Kč	43 498,97,- Kč	21 749,49,- Kč	707 544,78,- Kč
5. rok	49. – 60.	713 735,66,- Kč	15 558,63,- Kč	7 779,32,- Kč	721 514,98,- Kč
<b>CELKEM</b>		<b>3 300 000,- Kč</b>	<b>346 471,37,- Kč</b>	<b>173 235,69,- Kč</b>	<b>3 473 235,69,- Kč</b>
<b>CELKEM vč. vynaložených vlastních prostředků</b>					<b>3 973 235,69,- Kč</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Z výše uvedené tabulky č. 10 můžeme vidět, že dotace nám značně snížily náklady na úroky a to o celých 50 %, kde oproti běžnému účtu zaplatíme na úrocích celkem

346 471,37,- Kč. Celková úspora nám tak činí oproti běžnému úvěru celkově 173 235,69,- Kč.

Dotace k úhradě finančních nákladů se dotýká úroků nezahrnovaných do pořizovací ceny secího stroje. Účtujeme o nich tedy na vrub účtu 346 – dotace za státního rozpočtu a ve prospěch výnosového účtu 662 – úroky. Tyto účty musí být analyticky rozlišeny. Uvedené dotace účtujeme s věcnou a časovou souvislostí s účtováním nákladů na stanovený účel. V následujících účetních obdobích se dotace rozpouští do výnosů v okamžiku, kdy náklady nastanou. Účtování je vyobrazeno v následující tabulce č. 11.

Tabulka 11. Účtování úvěru s poskytnutou dotací z PGRLF

Číslo účetního případu	Název účetního případu	Částka	Účtování MD/D	
1.	Faktura přijatá od dodavatele	3 800 000,- Kč	042	321
	DPH	798 000,- Kč	343	321
2.	Zařazení do užívání	3 800 000,- Kč	022	042
3.	Připsání úvěru	3 300 000,- Kč	221	461
4.	Platba faktury	4 598 000,- Kč	321	221
5.	Příslib dotace z PGRLF	173 235,69,- Kč	378	346
6.	Příjem dotace	173 235,69,- Kč	221	378
7.	Splátka jistiny č.1	49 774,52,- Kč	461	221
8.	Úroky z úvěru	11 000,- Kč	562	221
9.	Rozpuštění dotace	5 500,- Kč	346	662
...	Bod 7. – 9. Opakujeme každý měsíc			

Zdroj: [vlastní zpracování]

Úroky z úvěru účetní jednotce AGRO Stošíkovice, s. r. o. nevstupují do pořizovací ceny secího stroje, proto jsou účtovány přímo do nákladu. Poskytnuté dotace nám tedy šetří peněžní prostředky, které bychom jinak museli vydat na úroky z úvěru, ovšem zvyšují nám tak daňovou povinnost na konci roku.

#### 4.3.5 Finanční leasing

Posledním a to třetím způsobem, který je vhodný pro financování secího stroje, je využití možnosti leasingu. Z důvodu zajištění věrohodnosti leasingové společnosti, byla oslovena společnost Erste Leasing, a. s., dříve pod názvem S MORAVA Leasing,

a. s., která je členem silného mezinárodního korporátního bankovníctví Finanční skupiny České spořitelny. Vybrána byla především z důvodu, že se zaměřuje na významně na oblast zemědělství, dále oblast služeb v soukromém sektoru, stavebnictví a také ve strojírenství.

Společnosti Erste Leasing byly sděleny a předloženy v žádosti o leasing secího stroje tyto následující základní údaje potřebné pro výpočet splátek pronájmu, stejně tak jak tomu bylo u úvěrů: v žádosti byla sdělena doba pronájmu 60 měsíců, akontace, neboli první mimořádná částka je ve výši 500 000,- Kč, dále pořizovací cena bez DPH secího stroje, která činí 3 800 000,- Kč, firma rovněž žádá také o neměnné leasingové splátky po celou dobu pronájmu secího stroje. AGRO Stošíkovice, s. r. o., má na pořízení majetku, jak formou úvěru, tak leasingu již zřízené vlastní pojištění. Leasingová společnost jako zajištění leasingu zřizuje současně s poskytnutím leasingu, také smlouvu o odkupu. Podmínkou leasingové společnosti, nejen Erste Leasing ale i ostatních společností je, že pokud nájemce, v tomto případě tedy AGRO Stošíkovice, s. r. o. by přestala splácet řádně smluvně dohodnuté splátky, secí stroj, na který bude leasing poskytnut, se zabaví ve prospěch leasingové společnosti.

Společnost Erste Leasingu, a. s. vypracovala nabídku leasingových splátek, která je uložena v příloze č. 4 včetně akontace, neboli první zvýšené splátky, která proběhne jako nultá splátka ve výši 500 000,- Kč bez DPH a částky 605 000,- Kč včetně DPH. Tato finanční částka převedená na procenta je 13,16 %, v absolutním vyjádření je tato částka v celkové výši 499 999,82,- Kč. Po uhrazení poslední a to 60. pravidelné splátky následuje ještě poslední splátka a to ve výši 1 210,- Kč včetně DPH, která je zůstatková cena secího stroje, za kterou daný předmět bude odkoupen od leasingové společnosti po řádném skončení finančního leasingu. Poté přejdou veškerá majetková práva z pronajímatele Erste Leasing, a. s. na společnost AGRO Stošíkovice, s. r. o..

K celkovým nákladům na finanční leasing je nutné přičíst k finanční službě neboli ceně za pronájem, také zřizovací poplatky leasingu, které jsou ve výši 1 210,- Kč včetně DPH a dále odkup za prodejní cenu předmětu v hodnotě 1 210,- Kč včetně DPH. Celkové vedlejší náklady tak činí za dobu splácení **2 420,- Kč**. Tato vypočtená částka je ovšem minimální a to za předpokladu, že jsou dodrženy veškeré dohodnuté podmínky. Nejen společnost Erste Leasing, a. s., ale také ostatní leasingové společnosti si účtují poplatky navíc např. za změnu podmínek leasingu, změnu data

splátky, úhrada mimořádných splátek, zaslání upomínek, vyhotovení výpisu, nebo také pokutu za nedodržení předem dohodnutých podmínek. Veškeré tyto poplatky navíc zvyšují opět náklady na celkový leasing. I v tomto případě je nutné, abychom je všechny dohodnuté podmínky dodržovali a neplatili tak peněžní prostředky nad limit předem stanovených nákladů stejně jako je tomu i v případě bankovního úvěru.

V následující tabulce č. 12 je uveden přehled financování pořízení nového secího stroje finančním leasingem v příštích pěti letech včetně nákladů.

Tabulka 12. Leasingový kalendář

Období	Číslo splátky	Platba základ	Finanční služba	Splátka bez DPH	Splátka s DPH
0. rok	0	499 999,82,- Kč		499 999,82,- Kč	605 000,- Kč
1. rok	1. – 12.	608 367,31,- Kč	120 927,03,- Kč	729 294,36,- Kč	882 444,- Kč
2. rok	13. – 24.	633 153,07,- Kč	96 141,19,- Kč	729 294,36,- Kč	882 444,- Kč
3. rok	25. – 36.	658 948,77,- Kč	70 345,57,- Kč	729 294,36,- Kč	882 444,- Kč
4. rok	37. – 48.	685 795,33,- Kč	43 498,97,- Kč	729 294,36,- Kč	882 444,- Kč
5. rok	49. – 60.	713 735,70,- Kč	15 558,63,- Kč	729 294,36,- Kč	882 444,- Kč
5. rok	Odkup			1 000,- Kč	1 210,- Kč
<b>CELKEM</b>		<b>3 800 000,- Kč</b>	<b>346 471,39,- Kč</b>	<b>4 146 471,62,- Kč</b>	<b>5 018 430,- Kč</b>
<b>CELKEM vč. vynaložených vlastních prostředků</b>				<b>4 147 471,62,- Kč</b>	<b>5 019 220,- Kč</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Jednou z nevýhod finančního leasingu je, jak bylo již výše zmíněno, vlastnické právo, které zůstává po celou dobu pronájmu leasingové společnosti Erste Leasing, a. s.. Společnost AGRO Stošíkovice, s. r. o. si tak nemůže do svých daňově uznatelných nákladů uplatnit daňové odpisy secího stroje. I když je pronajatý majetek ve vlastnictví společnosti ERSTE Leasing, a. s., veškerá možná rizika spojená s vlastnictvím jsou převedena na AGRO Stošíkovice, s. r. o., stejně, jako by byla vlastníkem secího stroje ona sama. Tato okolnost znamená pro firmu povinnost hradit např. pojištění, opravy v případě poruchy či zničení a další záležitosti plynoucí z jeho využívání, atd.. Pokud bude leasing předčasně ukončen, a to z důvodu, že stroj bude např. odcizen, nebo nastane nenávratné zničení secího stroje, bude pojistné plnění poskytnuto pojišťovnou, u které je secí stroj pojištěn. Další nevýhodou leasingu je, že pokud AGRO Stošíkovice, s. r. o. bude chtít ukončit leasingovou smlouvu dříve, je



obtížná její vypověditelnost, pokud smlouva takovou okolnost nepřipouští. V případě že ale bude chtít splatit secí stroj předčasně, leasing to sice dovoluje, ovšem na úkor dalších poplatků, které s tím souvisí. Nespornou výhodou finančního leasingu jsou její leasingové platby, které jsou rozloženy do delších časových období, a zároveň představují pro podnik daňově uznatelný náklad. Jednou z dalších zásadních výhod leasingu pro AGRO Stošíkovice, s. r. o. je nezvyšování zadluženosti firmy, a to v tom smyslu, že se neprojeví jako položka zvyšující cizí zdroje v rozvaze.

U finančního leasingu jsou splátky daňově uznatelným výdajem, pokud je dodržena zákonná délka trvání stanovené leasingové smlouvy. Odpisy do daňově uznatelných nákladů započítat nelze, neboť po celou dobu pronájmu by byl secí stroj ve vlastnictví pronajímatele ERSTE Leasing, a. s.. Je ovšem nutné podotknout, že nultá platba mimořádné splátky, se musí časově rozlišit v průběhu pěti let, po kterých bude trvat pronájem secího stroje. V níže uvedené tabulce č. 13 můžeme vidět roční daňově uznatelné náklady secího stroje, časové rozlišení a včetně akontace. Daňové náklady můžeme tak zjistit dvěma způsoby: buď mimořádnou splátku podělíme počtem splátek v jednom roce a nebo vynásobíme dobou pronájmu v jednotlivém roce, nebo zjistíme celkovou hodnotu leasingu, kterou máme již spočtenou v tabulce č. 13, kde tato hodnota činí 4 146 471,62,- Kč. Tato částka je složena ze součtu vstupní ceny bez DPH a marže leasingové společnosti bez DPH. Měsíční náklad dostaneme podílem 60 splátek, a to:

$$\text{Měsíční náklad: } \frac{4\,146\,471,62}{60} = 69\,107,86, - \text{ Kč}$$

Tabulka 13. Roční daňové náklady

ROK	Roční splátky	Časové rozlišení	Výpočet	Daňové náklady
1. rok	729 294,36,- Kč	99 999,96,- Kč	12 x 69 107,86	829 294,32,- Kč
2. rok	729 294,36,- Kč	99 999,96,- Kč	12 x 69 107,86	829 294,32,- Kč
3. rok	729 294,36,- Kč	99 999,96,- Kč	12 x 69 107,86	829 294,32,- Kč
4. rok	729 294,36,- Kč	99 999,96,- Kč	12 x 69 107,86	829 294,32,- Kč
5. rok	729 294,36,- Kč	99 999,96,- Kč	12 x 69 107,86	829 294,32,- Kč
<b>CELKEM</b>				<b>4 146 471,60,- Kč</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Jak můžeme vidět ve výše uvedené tabulce č. 13, tak přes rozdíl výpočtu daňových nákladů, je výsledek totožný.

Leasing není nijak zvlášť složitý v účtování oproti bankovnímu úvěru, jednotlivé účetní případy jsou vyobrazeny v následující tabulce č. 14.

Tabulka 14. Účtování leasingu

Číslo účetního případu	Název účetního případu	Částka	Účtování MD/D	
1.	Předpis zvýšené splátky bez DPH	499 999,82,- Kč	381	325
	DPH	104 999,96,- Kč	343	325
2.	Předpis 1. měsíční splátky	60 774,53,- Kč	381	325
	DPH	12 762,65,- Kč	343	325
3.	Úhrada měsíčních splátek	678 537,- Kč	325	221
4.	Předpis 2. měsíční splátky	60 774,53,- Kč	381	325
	DPH	12 762,65,- Kč	343	325
5.	Úhrada měsíčních splátek	73 537,- Kč	325	221
...	Bod 4. a 5. opakuje každý měsíc			
Konec 1. roku	Podíl nájemného za 1. rok pronájmu	829 294,32,- Kč	518	381
...	V následujících letech pokračujeme v účtování obdobným způsobem			

Zdroj: [vlastní zpracování]

V měsíční periodě se opakuje účetní případ číslo 4 a 5, kde výše jednotlivých splátek se nemění. AGRO Stošíkovice, s. r. o. si může vybrat mezi dvěma způsoby účtování. Buď zvolí postup dle výše uvedeného, tedy veškeré nájemné účtovat do nákladu v příštích obdobích a na konci roku poměrnou část rozpustit do nákladů. Nebo se účetní jednotka může rozhodnout, jednotlivé nájemné účtovat přímo do nákladů bez předpisu, s tím rozdílem, že na konci každého roku rozpustí do nákladů pouze poměrnou část akontace. Způsob účtování, který si podnik vybere, má daňový dopad stejný.

Stejně jako u úvěru, je možné u finančního leasingu využít dotace a podpory z PGRLF, které zřizují leasingové společnosti pro zemědělce a to se stejnými podmínkami. Výše podpory z PGRLF stejně jako u úvěru činí na úrocích 2 %, kde podmínkou je minimální výše úroků 1 % po odečtení dotace. Výpočet úspory peněžních prostředků při poskytnutí dotace z fondu PGRLF zobrazuje tabulka č. 15.

Tabulka 15. Leasingový kalendář při poskytnutí dotace z PGRLF

Období	Číslo splátky	Platba základ	Finanční služba	Dotace z PGRLF 2 %	Splátka bez DPH
0. rok	0	499 999,82,- Kč			499 999,82,- Kč
1. rok	1. – 12.	608 367,31,- Kč	120 927,03,- Kč	60 463,52,- Kč	668 830,83,- Kč
2. rok	13. – 24.	633 153,07,- Kč	96 141,19,- Kč	48 070,60,- Kč	681 223,67,- Kč
3. rok	25. – 36.	658 948,77,- Kč	70 345,57,- Kč	35 172,79,- Kč	694 121,56,- Kč
4. rok	37. – 48.	685 795,33,- Kč	43 498,97,- Kč	21 749,49,- Kč	707 544,82,- Kč
5. rok	49. – 60.	713 735,70,- Kč	15 558,63,- Kč	7 779,32,- Kč	721 515,02,- Kč
<b>CELKEM</b>		<b>3 800 000,- Kč</b>	<b>346 471,39,- Kč</b>	<b>173 235,72,- Kč</b>	<b>3 973 235,72,- Kč</b>
<b>CELKEM vč. DPH</b>					<b>4 807 615,22,- Kč</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Úspora peněžních prostředků při využití dotace z fondu PGRLF činí celkově finanční částku 210 814,78,- Kč. Proto bude určitě pro AGRO Stošíkovice, s. r. o. vždy výhodné při variantě financování formou leasingu, vybrat si takovou leasingovou společnost, která se těmito dotacemi zabývá a ušetří nám tak peněžní prostředky, které můžeme investovat do jiného majetku či dalších podnikatelských aktivit.

#### 4.4 Daňově uznatelné náklady

Cena nového pneumatického secího stroje Väderstad Rapid RDA 800C „Combi“ činí 4 598 000,- Kč včetně DPH. Bez daně z přidané hodnoty tvoří tato částka celkově 3 800 000,- Kč, 21%. DPH tak tvoří částku 798 000,- Kč. V případě, že secí stroj si podnik AGRO Stošíkovice, s. r. o. pořídí z vlastních zdrojů nebo pomocí úvěrového financování, tak celou výši DPH zaúčtuje do přijatých zdanitelných plnění v jednom období. Pokud bude secí stroj financován pomocí leasingu, bude částka DPH zahrnuta do přijatých zdanitelných plnění postupně, a to během následujících 60 pravidelných měsíčních splátek. Pouze u první splátky neboli akontace je výše daně 104 999,96,- Kč, dále v ostatních splátkách bude činit DPH 12 762,65,- Kč.

Předpokladem pro správné rozhodnutí AGRO Stošíkovice, s. r. o. je vyhodnocení, jak vysoká bude finanční zátěž u jednotlivých nabídek v následujících letech, tzn. kolik bude muset společnost leasingovým, bankovním, či nebankovním institucím uhradit za pomoc s financováním nákupu nového pneumatického secího stroje.

Financování nákupu secího stroje pomocí úvěru od Komerční banky, a. s. uhradí společnost AGRO Stošíkovice, s. r. o. bance finanční částku v celkové výši 3 646 471,20,- Kč jak můžeme vidět v níže uvedené tabulce č. 8. Financováním investičním úvěrem od stejného bankovního subjektu, tedy KB, a. s. zaplatíme při využití dotace z fondu PGRLF částku 3 473 235,69,- Kč což je pro společnost značná úspora peněžních prostředků, přičemž tato úspora činí celkově částku 173 235,51,- Kč. Daňově uznatelným nákladem pro společnost jsou lineární odpisy, které jsme vypočítaly v tabulce č. 5. Dále je pro společnost možnost výhodnějšího využití odpisů, které jsou v tabulce č. 6, kde jsme využili zákonné normy dle § 24 odst.2a ZDP zvýšeného prvního odpisu v prvním roce užívání. Dalšími daňovými náklady jsou poplatky spojené s vedením úvěrového účtu a úroky z úvěru, které jsou rovněž uznatelné podle § 25 odst.1a ZDP, pokud je společnost nebude zahrnovat do pořizovací ceny secího stroje. Dotaci, kterou banka zprostředkovala ve výši 2 % úroků, je pro společnost AGRO Stošíkovice, s. r. o. daňovým výnosem, které musí dle ZDP zdanit, neboť poskytované dotace nejsou vyloučeny z daňových výnosů. I přes skutečnost, že nám dotace zvyšují daňový základ, je to pro firmy výhodnější, neboť výše ušetřených prostředků je vyšší než částka, kterou by musela z těchto výnosů danit.

Daňově uznatelné náklady s běžným úvěrem od Komerční banky, a. s. demonstruje následující tabulka č. 16 a 17, které se liší o zvýšený daňový odpis v 1. roce užívání.

Tabulka 16. Daňově uznatelné náklady u běžného úvěru, údaje jsou uvedeny v Kč

NÁKLAD	1. ROK	2. ROK	3. ROK	4. ROK	5. ROK
Odpisy	418 000,-	845 500,-	845 500,-	845 500,-	845 500,-
Zaplacené úroky	120 927,02,-	96 141,19,-	70 345,56,-	43 498,97,-	15 558,63,-
Poplatky bance	40 900,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-
<b>CELKEM</b>	<b>579 827,02,-</b>	<b>948 841,19,-</b>	<b>923 045,56,-</b>	<b>896 198,97,-</b>	<b>868 258,63,-</b>
<b>CELKOVÉ DAŇOVĚ UZNATELNÉ NÁKLADY SNÍŽENÉ O DATAČI</b>				<b>4 216 171,37,-</b>	

Zdroj: [vlastní zpracování]

Tabulka 17. Daňově uznatelné náklady u běžného úvěru se zvýšenou odpisem v prvním roce užívání, údaje jsou uvedeny v Kč

NÁKLAD	1. ROK	2. ROK	3. ROK	4. ROK	5. ROK
Odpisy	1 178 000,-	655 500,-	655 500,-	655 500,-	655 500,-
Zaplacené úroky	120 927,02,-	96 141,19,-	70 345,56,-	43 498,97,-	15 558,63,-
Poplatky bance	40 900,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-
<b>CELKEM</b>	<b>1 339 827,02,-</b>	<b>758 841,19,-</b>	<b>733 045,56,-</b>	<b>706 198,97,-</b>	<b>678 258,63,-</b>
<b>CELKOVÉ DAŇOVĚ UZNATELNÉ NÁKLADY SNÍŽENÉ O DATAČI</b>				<b>4 216 171,37,-</b>	

Zdroj: [vlastní zpracování]

Jak je z výše uvedené tabulky zřejmé, tak celkové daňově uznatelné náklady se nezměnily a to ani v případě využití lineárních odpisů bez zvýšené splátky. Rozdíl lze spatřit ovšem v tom, že první rok užívání je daňový náklad vyšší a to o celkovou částku 760 000,- Kč přičemž v následujících letech je výrazně nižší než u běžných odpisů bez zvýšené splátky v prvním roce.

V tabulce č. 18 a 19 jsou zobrazeny daňově uznatelné náklady v případě možnosti financování investičního úvěru s využitím dotace z fondu PGRLF, kde v tabulce č. 17 je použit zvýšený odpis v prvním roce užívání.

Tabulka 18. Daňově uznatelné náklady a výnosy v případě využití dotace u investičního úvěru, údaje jsou uvedeny v Kč

NÁKLAD	1. ROK	2. ROK	3. ROK	4. ROK	5. ROK
Odpisy	418 000,-	845 500,-	845 500,-	845 500,-	845 500,-
Zaplacené úroky	120 927,02,-	96 141,19,-	70 345,56,-	43 498,97,-	15 558,63,-
Poplatky bance	40 900,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-
Dotace z PGRLF	- 60 463,51,-	- 48 070,60,-	- 35 172,78,-	- 21 749,49,-	- 7 779,32,-
<b>CELKEM</b>	<b>519 363,51,-</b>	<b>900 770,59,-</b>	<b>887 872,78,-</b>	<b>874 449,48,-</b>	<b>860 479,31,-</b>
<b>CELKOVÉ DAŇOVĚ UZNATELNÉ NÁKLADY SNÍŽENÉ O DATAČI</b>				<b>4 042 935,67,-</b>	

Zdroj: [vlastní zpracování]

Celkové daňově uznatelné náklady v případě využití dotace z PGRLF jsou v horizontu pěti let ve výši celkem 4 042 935,67,- Kč.

Tabulka 19. Daňově uznatelné náklady a výnosy v případě využití dotace u investičního úvěru a využití zvýšeného odpisu v prvním roce užívání, údaje jsou uvedeny v Kč

NÁKLAD	1. ROK	2. ROK	3. ROK	4. ROK	5. ROK
Odpisy	1 178 000,-	655 500,-	655 500,-	655 500,-	655 500,-
Zaplacené úroky	120 927,02,-	96 141,19,-	70 345,56,-	43 498,97,-	15 558,63,-
Poplatky bance	40 900,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-	7 200,-
Dotace z PGRLF	- 60 463,51,-	- 48 070,60,-	- 35 172,78,-	- 21 749,49,-	- 7 779,32,-
<b>CELKEM</b>	<b>1 279 363,51,-</b>	<b>710 770,59,-</b>	<b>697 872,78,-</b>	<b>684 449,48,-</b>	<b>670 479,31,-</b>
<b>CELKOVÉ DAŇOVĚ UZNATELNÉ NÁKLADY SNÍŽENÉ O DATAČI</b>				<b>4 042 935,67,-</b>	

Zdroj: [vlastní zpracování]

Jak můžeme vidět, celkové daňově uznatelné náklady jsou totožné a to i v případě využití lineárních odpisů bez zvýšené splátky. Rozdíl lze však spatřit v tom, že první rok užívání je daňový náklad vyšší a to o celých 760 000,- Kč a v letech následujících je výrazně nižší než u běžných odpisů bez zvýšené splátky v prvním roce.

Při porovnání běžného a investičního úvěru, je možno zjistit, že rozdíl těchto uvedených dvou úvěrů je výnos v podobě dotace. Co se týče daňového zatížení, tak pro podnik je výhodnější běžný úvěr bez využití dotace. Pokud však zvážíme ušetřené prostředky, je možno konstatovat, že jednoznačně pro AGRO Stošíkovice, s. r. o., je výhodnější, když upřednostní investiční úvěr s poskytnutou dotací.

V případě financování secího stroje prostřednictvím finančního leasingu, nemůže podnik uplatnit daňové odpisy, protože tyto odpisy již odepisuje leasingová společnost. Daňovým nákladem pro podnik bude pouze první zvýšená splátka, kterou je nutno časově rozlišit do jednotlivých daňových období. Jednotlivé splátky finančního leasingu, dále zřizovací poplatek a kupní cenu majetku, zahrne podnik do svých nákladů. Tyto daňové náklady zobrazuje uvedená následující tabulka č. 20 a 21, která je navíc doplněná o výnosy v podobě dotace, které leasingové společnosti také nabízejí jejich zřízení z fondu PGRLF stejně tak jako u investičních úvěrů.

Tabulka 20. Daňově uznatelné náklady finančního leasingu, údaje jsou uvedeny v Kč bez DPH

NÁKLAD	1. ROK	2. ROK	3. ROK	4. ROK	5. ROK
Akontace	99 999,96,-	99 999,96,-	99 999,96,-	99 999,96,-	99 999,96,-
Splátky	729 294,36,-	729 294,36,-	729 294,36,-	729 294,36,-	729 294,36,-
Kupní cena					1 000,-
Zřizovací poplatek	1 000,-				
<b>CELKEM</b>	<b>830 294,32,-</b>	<b>829 294,32,-</b>	<b>829 294,32,-</b>	<b>829 294,32,-</b>	<b>830 294,32,-</b>
<b>CELKOVÉ DAŇOVĚ UZNATELNÉ NÁKLADY SNÍŽENÉ O DATAČI</b>				<b>4 146 471,60,-</b>	

Zdroj: [vlastní zpracování]

Tabulka 21. Daňově uznatelné náklady finančního leasingu s použitím dotace, údaje jsou uvedeny v Kč

NÁKLAD	1. ROK	2. ROK	3. ROK	4. ROK	5. ROK
Akontace	99 999,96,-	99 999,96,-	99 999,96,-	99 999,96,-	99 999,96,-
Splátky	729 294,36,-	729 294,36,-	729 294,36,-	729 294,36,-	729 294,36,-
Dotace z PGRLF	- 60 463,52,- Kč	- 48 070,60,-	- 35 172,79,-	- 21 749,49,-	- 7 779,32,-
Kupní cena					1 000,-
Zřizovací poplatek	1 000,-				
<b>CELKEM</b>	<b>769 830,80,-</b>	<b>781 223,72,-</b>	<b>794 121,53,-</b>	<b>807 544,83,-</b>	<b>822 515,-</b>
<b>CELKOVÉ DAŇOVĚ UZNATELNÉ NÁKLADY SNÍŽENÉ O DATAČI</b>				<b>3 975 235,88,-</b>	

Zdroj: [vlastní zpracování]

U porovnání finančního leasingu lze vyzorovat značný rozdíl, který tvoří dotace na finanční službu, které jsou podporovány z fondu PGRLF. Dotace nám stejně jako u úvěru snižují základ pro výpočet daně, ovšem vynaložené prostředky, které účetní jednotka ušetří, nejsou v praxi zanedbatelné finanční částky. Pro zemědělskou firmu AGRO Stošíkovic, s. r. o. je výhodnější z pohledu finančního leasingu využít leasing poskytovaný od leasingových společností, které nabízejí zprostředkování poskytovaných dotací na finanční služby, neboť úspora v tomto případě činí celkovou finanční částku ve výši 171 235,72,- Kč.

## 4.5 Shrnutí praktické části

Zemědělská firma AGRO Stošíkovice, s. r. o. se rozhodla pořídit si nový pneumatický secí stroj Väderstad Rapid RDA 800C „Combi“ v ceně 4 598 000,- Kč vč. DPH do svého majetku. Společnost se rozhoduje, kterým druhem financování majetek nakoupit, v případě poskytnutí akontace v hodnotě 500 000,- Kč z vlastních zdrojů

Dotazováním v jednotlivých bankách a leasingových společnostech byly zjištěny orientační nabídky úrokových sazeb, poplatků za vedení účtu a zřizovací náklady, jak u úvěrů, tak u leasingů pro výše jmenovaný podnik na finanční částku 3 300 000,- Kč po dobu pěti let v 60 měsíčních splátkách bez pojištění.

V následující tabulce č. 22 je vyjádřena celková daňová povinnost neboli celkové vynaložené náklady v následujících pěti letech při použití vybraných forem financování.

Tabulka 22. Daňově uznatelné náklady u vybraných druhů financování, údaje jsou uvedeny v Kč

FORMA FINANCOVÁNÍ	Běžný úvěr	Běžný úvěr se zvýšeným odpisem v 1. roce	Investiční úvěr	Investiční úvěr se zvýšeným odpisem v 1. roce	Finanční leasing	Finanční leasing s využití dotace
1. ROK	579 827,02	1 339 827,02	519 363,51	1 279 363,51	830 294,32	769 830,80
2. ROK	948 841,19	758 841,19	900 770,59	710 770,59	829 294,32	781 223,72
3. ROK	923 045,56	733 045,56	887 872,78	697 872,78	829 294,32	794 121,53
4. ROK	896 198,97	706 198,97	874 449,48	684 449,48	829 294,32	807 544,83
5. ROK	868 258,63	678 258,63	860 479,31	670 479,31	830 294,32	822 515
<b>CELKEM</b>	<b>4 216 171,37</b>	<b>4 216 171,37</b>	<b>4 042 935,67</b>	<b>4 042 935,67</b>	<b>4 146 471,60</b>	<b>3 975 235,88</b>

Zdroj: [vlastní zpracování]

Z výše uvedených dat znázorněných v tabulce č. 22 vyplývá, kolik finančních prostředků je zapotřebí vynaložit na financování secího stroje v průběhu pěti let u jednotlivých druhů financování. V každém případě nákup tohoto majetku přinese jistou úsporu na daňovém závazku.

Největší daňovou úsporu bude mít společnost při použití běžného bankovního úvěru, a to jak s použitím zvýšeného odpisu v prvním roce užívání, tak bez něj. V případě výběru mezi běžným úvěrem a běžným úvěrem se zvýšeným odpisem v prvním roce



užívání, by bylo nejvhodnější, kdyby firma AGRO Stošíkovice, s. r. o. využila možnosti užití tohoto zvýšeného odpisu v roce prvním. Důvodem, proč jej využít je ten, že v prvním roce bude vynaloženo nejvíce finančních prostředků z vlastních zdrojů a to na zbývající část stroje, dále na poplatky související se zpracováním a vyhodnocením úvěru.

Druhá nejvýhodnější daňová úspora by nastala u klasického finančního leasingu bez využití dotace. Poté následuje investiční úvěr, kde by pro společnost bylo nejvhodnější využít stejně jako u běžného úvěru zvýšeného odpisu v prvním roce užívání. Nejméně výhodné co se týče daňové úspory u cizích zdrojů financování, je finanční leasing s využitím dotace, který v průběhu pěti let přinese nejnižší daňovou úsporu.

Financování pořízení z vlastních zdrojů je nejlevnější způsob pořízení majetku, ovšem je to nejméně daňově výhodné pro pořízení nového zmíněného pneumatického secího stroje. V tomto ohledu je to však zároveň bezpečnější zdroj financování než cizí kapitál, neboť není zapotřebí ho splácet a dále zde nevznikají žádné dodatečně vynaložené náklady v podobě úroků či poplatků za vyřízení, za bankovní výpis, atd.. Nejmenší daňová úspora u financování z vlastních zdrojů je dána tím, že podnik AGRO Stošíkovice, s. r. o. si do nákladů může uplatnit pouze odpisy. Hlavní podmínkou tohoto financování je mít dostatek hotovostních finančních prostředků v aktivech společnosti.

Z výše uvedených dat je zřejmé, že nejméně vynaložených peněžních prostředků na nákup secího stroje u cizích zdrojů financování nastane v případě využití finančního leasingu s využitím dotace z PGRLF. Firma AGRO Stošíkovice, s. r. o. by zaplatila u investičního úvěru o 67 700,- Kč více než u finančního leasingu. Toto zvýšení je způsobeno stanovenými poplatky za zpracování a vyhodnocení žádosti o úvěr včetně spravování úvěrového účtu, které finanční leasing od společnosti ERSTE Leasing, a. s. nemá.

Z mého pohledu a mým doporučením pro firmu AGRO Stošíkovice, s. r. o., je financování nového pneumatického secího stroje Väderstad Rapid RDA 800C „Combi“ formou investičního úvěru od Komerční banky, a. s.. Hlavním důvodem, proč nedoporučuji zvolit finanční leasing je nemožnost vypovězení smlouvy ze strany nájemce na rozdíl od úvěru a také podnájem secího stroje jinému subjektu či fyzické osobě, kde by podniku vznikala zisk. Dále je nutno konstatovat, že u leasingu jsou

výrazně omezená vlastnická práva, kde vlastníkem po celou dobu leasingu je leasingová společnost a ne firma AGRO Stošíkovice, s. r. o.. V případě krachu leasingové společnosti, by podnik o stroj nejen přišel, ale také by nedostal zpět vynaložené prostředky, které již v průběhu splácení, včetně akontace zaplatil. Dále zde spatřuji omezující faktor, že i přes omezená vlastnická práva, nese nájemce některá vlastnická rizika. Tento závěr i zpracované výpočty byly předloženy firmě AGRO Stošíkovice, s. r. o..

## 5 Závěr

Oblast dlouhodobého majetku u podnikatelských subjektů je zásadní, ale také poměrně komplikovaná. Rozhodování o konkrétní investici do stálých aktiv má dlouhodobý charakter, náleží k těm finančně náročným a nese poměrně značné riziko. S možným rizikem se také spojuje výnosnost investice, kterou by měla konkrétní firma zvažovat. Z tohoto důvodu musí firma odborně zvažovat všechny možné aspekty pořízení každé investice ze všech možných hledisek, jejichž výsledky pak jsou uvedeny v investičních plánech a záměrech firmy.

Cílem této bakalářské práce bylo navrhnout vhodný zdroj financování pro nákup pneumatického secího stroje, na základě vyhodnocení analýz a komparace různých forem financování. Teoretická část se zabývá charakteristikou dlouhodobého majetku a jeho oceňováním. Dále způsob zdroje financování dlouhodobého majetku z interních a externích zdrojů.

V praktické části, je základní charakteristika zemědělské firmy AGRO Stošíkovice s.r.o.. Byly vypočteny finanční náklady na pořízení pneumatického secího stroje. Formou komparace byla vyhodnocena nejoptimálnější varianta financování pneumatického secího stroje, přičemž kritéria hodnocení mají různou váhu. Účetním a daňovým aspektům je přikládána menší významnost než nákladům na pořízení dlouhodobého majetku. Firma AGRO Stošíkovice s.r.o. měla záměr zakoupit pneumatický secí stroj, který chtěla financovat z části interními zdroji a zčásti externími zdroji. Jako nejvýhodnější návrh je forma financování prostřednictvím finančního leasingu s využití dotace. Ve finanční výhodnosti hned na druhém místě je investiční úvěr v kombinaci s dotací úroků z veřejných zdrojů. Secí stroj je zařazen do druhé odpisové skupiny s délkou odpisování pět let se zvýšeným odpisem v prvním roce užívání podle § 24 odst. 2a ZDP. Firma u tohoto způsobu používá rovnoměrné odpisování, kde účetní odpisy se shodují s daňovými. Doporučení pro firmu AGRO Stošíkovice s.r.o. zní: Pořízení pneumatického secího stroje financováním prostřednictvím investičního úvěru v kombinaci s dotací z veřejných zdrojů. Z hlediska administrativní náročnosti nelze brát v potaz finanční rozdíl. Úvěrová společnost sice udělala nabídku na splácení secího stroje podle dodaných informací, ale jako ustanovený jednatel firmy s většími podkladovými informacemi a třeba lepší nabídkou od jiných leasingových společností, má možnost získat mimořádně výhodné

finanční podmínky, kde by byla zohledněna i takzvaná bonita (solventnost) klienta.

Rozbor financování výše uvedené investice je přínosem nejen pro samotnou firmu AGRO Stošíkovice s.r.o., která se podle toho může lépe rozhodnout o použití druhů svého kapitálu, ale v duchu těchto úvah může být vhodným námětem i pro další podnikatelské subjekty, které mají záměr pořídit si konkrétní druh dlouhodobého majetku.

## 6 Seznam použité literatury

- [1] NOTIA, Horwath Audit. *Podvojně účetnictví 2011*. 18. Praha: Graga Publishing, 2011. 224 s. ISBN 978-80-247-3807-9.
- [2] ŠTOHL, Pavel. *Učebnice účetnictví 2012: pro střední školy a veřejnost 1.díl*. 13., uprav. vyd. Znojmo: Vzdělávací středisko Ing.Pavel Štohl, 2012. 152 s. ISBN 978-80-87237-47-2.
- [3] LANDA, Martin. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. 1. vyd. Ostrava : Key Publishing, 2008. 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4.
- [4] ŠTOHL, Pavel. *Učebnice účetnictví 2011: pro střední školy a veřejnost 2.díl*. 12., uprav. vyd. Znojmo: Vzdělávací středisko Ing.Pavel Štohl, 2011. 214 s. ISBN 978-80-87237-44-1.
- [5] PRUDKÝ, Pavel; LOŠŤÁK, Milan. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi 2012*. Daně (ANAG). Olomouc: Anag, 2012. 311 s. ISBN 978-80-7263-733-1.
- [6] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Základy finančního účetnictví*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2005. 331 s. ISBN 80-86119-95-5.
- [7] BŘEZINOVÁ, Hana; MUNZAR, Vladimír. *Účetnictví I. Vzdělávání účetních v ČR* (Institut svazu účetních) Praha: Institut Svazu účetních, c2006. 493 s. ISBN 80-867-1629-5.
- [8] *Vyhláška č. 500/2002 Sb., prováděcí vyhláška k podvojnému účetnictví*. [Online] 1998-2012. [Citace: 19. 11 2013.] <http://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/ceske-ucetni-standardy/podnikat-ele/007.aspx>.
- [9] ŠTOHL, Pavel. *Učebnice účetnictví 2013: pro střední školy a veřejnost 3.díl*. 12., uprav. vyd. Znojmo: Vzdělávací středisko Ing.Pavel Štohl, 2013. 174 s. ISBN 978-80-87237-60-1.
- [10] Top peníze. [Online] 01. 01 2011. [Citace: 15. 11 2013.] <http://www.toppenize.cz/zpusoby-porizeni-dlouhodobeho-majetku/>.
- [11] BŘEZINOVÁ, Hana; ŠTOHL, Pavel. *Účetní závěrka: výklad a praktické příklady : pro studenty vysokých škol s ekonomickým zaměřením*. 2. aktualiz. vyd. Znojmo: Soukromá vysoká škola ekonomická Znojmo, 2010. 136 s. ISBN 978-80-87314-07-4.
- [12] REŽŇÁKOVÁ, Mária. *Efektivní financování rozvoje podnikání*. Finanční řízení 1. vyd. Praha: Grada, 2012. 142 s. ISBN 978-80-247-1835-4.
- [13] *BusinessInfo.cz*. [Online] 24. 05 2011. [Citace: 2013. 11 25.] <http://www.businessinfo.cz/cs/clanky/financovani-kontrahovani-invest-projektu-2861.html>.

- [14] HRDÝ, Milan; HOROVÁ, Michaela; PTÁČEK, Roman. *Finance podniku. Partners*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2009. 179 s. ISBN 978-80-7357-492-5.
- [15] MARKOVÁ, Hana. *Daňové zákony: úplná znění k 1. 1. 2013*. 22. Praha: Grada Publishing, 2013. 272 s. ISBN 978-80-247-4643-2.
- [16] *Účtování.net*. [Online] 2013. [Citace: 29. 11 2013.] [http://www.uctovani.net/ucet.php?ucet\\_c=453&popis=Rezerva-na-dan-z-prijmu&i=179](http://www.uctovani.net/ucet.php?ucet_c=453&popis=Rezerva-na-dan-z-prijmu&i=179).
- [17] ŠOBA, Oldřich, ŠIRŮČEK, Martin; PTÁČEK, Roman. *Finanční matematika v praxi. Partners*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013. 300 s. ISBN 978-80-247-4636-4.
- [18] HARTLOVÁ, Věra a kol., a. *Bankovnictví pro střední školy a veřejnost*. 1. Praha: Fortuna, 2004. 200 s. ISBN 80-7168-900-09.
- [19] HUTLOVÁ, Hana. *Dům financí.cz*. [Online] 02. 05 2008. [Citace: 02. 12 2013.] <http://dumfinanci.cz/clanky/723-revolvingovy-uver/>.
- [20] VYCHOPENĚ, Jiří. *Finanční leasing z účetního a daňového pohledu. Otázky a odpovědi z praxe (Wolters Kluwer ČR)*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2010. 160 s. ISBN 978-80-7357-590-8.
- [21] VALOUCH, Petr, HOROVÁ, Michaela; PTÁČEK, Roman. *Leasing v praxi: praktický průvodce. Partners*. 3. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2008. 117 s. ISBN 978-80-247-2557-4.
- [22] RADOVÁ, Jarmila, DVOŘÁK, Petr; MÁLEK, Jiří. *Finanční matematika pro každého*. 7., aktualiz. vyd. Praha : Grada, 2009. 293 s. ISBN 978-80-247-3291-6.
- [23] *Nebankovní půjčky*. SOBOTÍK, Michael. [online]. [cit. 2014-02-23]. Dostupné z: <http://www.pujcky.cr/nebankovni-pujcky/>.
- [24] *Nebankovní půjčky a jejich druhy*. [online]. [cit. 2014-02-23]. Dostupné z: <http://www.nebankovni-pujcky.iplace.cz/>.
- [25] *Erste Leasing: Obchodní úvěr*. [online]. [cit. 2014-02-23]. Dostupné z: <http://www.ersteleasing.cz/produkty/obchodni-uver>.
- [26] *Zemědělská technika Agrall*. [online]. [cit. 2014-03-05]. Dostupné z: <http://www.agrall.cz/produkt/63/rapid-rda-c-j>.

## Seznam zkratek

aj. – a jiné

apod. – a podobné

atd. – a tak dále

CP – cenné papíry

č. – číslo

D – dal

DHM – dlouhodobý hmotný majetek

DNM – dlouhodobý nehmotný majetek

DPH – daň z přidané hodnoty

FO – fyzická osoba

KB – Komerční banka

Kč – koruna česká

MD – má dáti

např. – například

Odst. – odstavec

OR – obchodní rejstřík

OZ – obchodní zákoník

PGRLF – podpůrný a garanční rolnický a lesnický fond

tis. – tisíc

tj. – to je

tzv. – tak zvaný

ZDP – zákon o dani z příjmu

ZDP – zákon o daních z příjmu

ZoR – zákon o rezervách

## **Seznam schémat**

Schéma č. 1 Členění dlouhodobého majetku

Schéma č. 2. Členění dlouhodobého hmotného majetku

Schéma č. 3. Typy oceňování dlouhodobého majetku

Schéma č. 4. Základní dělení zdrojů financování

Schéma č. 5. Rozdělení cizích zdrojů

Schéma č. 6. Členění rezerv

Schéma č. 7. Rozdělení leasingu



## **Seznam obrázků**

Obrázek č. 1. Pořízení dlouhodobého majetku dodavatelským způsobem

Obrázek č. 2. Pořízení dlouhodobého majetku vlastní činností

Obrázek č. 3. Pořízení dlouhodobého majetku bezúplatným převodem

Obrázek č. 4. Pořízení dlouhodobého majetku převodem z osobního vlastnictví

Obrázek č. 5. Pořízení odpisovaného a neodpisovaného DM novým zjištěním

Obrázek č. 6. Účtování krátkodobých bankovních úvěrů

## Seznam tabulek

Tabulka 1. Účtování u finančního leasingu

Tabulka 2. Tržby do tuzemska a zahraničí v tis. Kč

Tabulka 3. Dlouhodobý hmotný majetek podniku 2009 – 2012

Tabulka 4. Členské vklady

Tabulka 5. Lineární odpisy bez zvýšeného odpisu v prvním roce odepisování

Tabulka 6. Lineární odpisy se zvýšeným odpisem v prvním roce odepisování

Tabulka 7. Nabídka bankovních úvěrů

Tabulka 8. Přehled finančních dat běžného úvěru v průběhu pěti let od KB

Tabulka 9. Účtování bankovního úvěru

Tabulka 10. Přehled finančních dat běžného úvěru v průběhu pěti let

Tabulka 11. Účtování úvěru s poskytnutou dotací z PGRLF

Tabulka 12. Leasingový kalendář

Tabulka 13. Roční daňové náklady

Tabulka 14. Účtování leasingu

Tabulka 15. Leasingový kalendář při poskytnutí dotace z PGRLF

Tabulka 16. Daňově uznatelné náklady u běžného úvěru, údaje jsou uvedeny v Kč

Tabulka 17. Daňově uznatelné náklady u běžného úvěru se zvýšenou odpisem v prvním roce užívání, údaje jsou uvedeny v Kč

Tabulka 18. Daňově uznatelné náklady a výnosy v případě využití dotace u investičního úvěru, údaje jsou uvedeny v Kč

Tabulka 19. Daňově uznatelné náklady a výnosy v případě využití dotace u investičního úvěru a využití zvýšeného odpisu v prvním roce užívání, údaje jsou uvedeny v Kč

Tabulka 20. Daňově uznatelné náklady finančního leasingu, údaje jsou uvedeny v Kč bez DPH

Tabulka 21. Daňově uznatelné náklady finančního leasingu s použitím dotace, údaje jsou uvedeny v Kč

Tabulka 22. Daňově uznatelné náklady u vybraných druhů financování, údaje jsou uvedeny v Kč

## **Seznam příloh**

Příloha 1. Pneumatický secí stroj Väderstad Rapid RDA 800C „Combi“

Příloha 2. Kalkulačka podnikatelského úvěru od KB

Příloha 3. Kalkulačka úvěrového financování od Erste Leasing

Příloha 4. Kalkulačka leasingového financování od Erste Leasing

Příloha 1. Pneumatický sečí stroj Väderstad Rapid RDA 800C „Combi“



## Příloha 2. Kalkulačka podnikatelského úvěru od KB

Kalkulačka - Podnikatelský úvěr - Komerční banka

Stránka č. 1 z 3

NA PARTNERSTVÍ ZALEŽÍ



# KALKULAČKA - PODNIKATELSKÝ ÚVĚR

## Kontaktní údaje

Kontakt nebyl doposud vyplněn!

## Kalkulačka - Podnikatelský úvěr

Úroková sazba:	4 %
Zpracování a vyhodnocení žádosti o úvěr:	11900 Kč (2 000 Kč + 0,3 % max. 30 000 Kč)
Za realizaci úvěru (přislibu úvěru):	21800 Kč (2 000 Kč + 0,6 %)
Spravování úvěru (měsíčně):	600 Kč

## Stručný přehled finančních dat

Měsíc	Nečerpaná částka úvěru	Splátka jistiny	Splátka úroků	Celková výše splátky
1.	3300000 Kč	55000 Kč	11000 Kč	66000 Kč
2.	3245000 Kč	55000 Kč	10817 Kč	65817 Kč
3.	3190000 Kč	55000 Kč	10633 Kč	65633 Kč
4.	3135000 Kč	55000 Kč	10450 Kč	65450 Kč
5.	3080000 Kč	55000 Kč	10267 Kč	65267 Kč
6.	3025000 Kč	55000 Kč	10083 Kč	65083 Kč
7.	2970000 Kč	55000 Kč	9900 Kč	64900 Kč
8.	2915000 Kč	55000 Kč	9717 Kč	64717 Kč
9.	2860000 Kč	55000 Kč	9533 Kč	64533 Kč

Měsíc	Nečerpáná částka úvěru	Splátka jistiny	Splátka úroků	Celková výše splátky
10.	2805000 Kč	55000 Kč	9350 Kč	64350 Kč
11.	2750000 Kč	55000 Kč	9167 Kč	64167 Kč
12.	2695000 Kč	55000 Kč	8983 Kč	63983 Kč
13.	2640000 Kč	55000 Kč	8800 Kč	63800 Kč
14.	2585000 Kč	55000 Kč	8617 Kč	63617 Kč
15.	2530000 Kč	55000 Kč	8433 Kč	63433 Kč
16.	2475000 Kč	55000 Kč	8250 Kč	63250 Kč
17.	2420000 Kč	55000 Kč	8067 Kč	63067 Kč
18.	2365000 Kč	55000 Kč	7883 Kč	62883 Kč
19.	2310000 Kč	55000 Kč	7700 Kč	62700 Kč
20.	2255000 Kč	55000 Kč	7517 Kč	62517 Kč
21.	2200000 Kč	55000 Kč	7333 Kč	62333 Kč
22.	2145000 Kč	55000 Kč	7150 Kč	62150 Kč
23.	2090000 Kč	55000 Kč	6967 Kč	61967 Kč
24.	2035000 Kč	55000 Kč	6783 Kč	61783 Kč
25.	1980000 Kč	55000 Kč	6600 Kč	61600 Kč
26.	1925000 Kč	55000 Kč	6417 Kč	61417 Kč
27.	1870000 Kč	55000 Kč	6233 Kč	61233 Kč
28.	1815000 Kč	55000 Kč	6050 Kč	61050 Kč
29.	1760000 Kč	55000 Kč	5867 Kč	60867 Kč
30.	1705000 Kč	55000 Kč	5683 Kč	60683 Kč
31.	1650000 Kč	55000 Kč	5500 Kč	60500 Kč
32.	1595000 Kč	55000 Kč	5317 Kč	60317 Kč
33.	1540000 Kč	55000 Kč	5133 Kč	60133 Kč
34.	1485000 Kč	55000 Kč	4950 Kč	59950 Kč
35.	1430000 Kč	55000 Kč	4767 Kč	59767 Kč
36.	1375000 Kč	55000 Kč	4583 Kč	59583 Kč
37.	1320000 Kč	55000 Kč	4400 Kč	59400 Kč
38.	1265000 Kč	55000 Kč	4217 Kč	59217 Kč
39.	1210000 Kč	55000 Kč	4033 Kč	59033 Kč
40.	1155000 Kč	55000 Kč	3850 Kč	58850 Kč
41.	1100000 Kč	55000 Kč	3667 Kč	58667 Kč
42.	1045000 Kč	55000 Kč	3483 Kč	58483 Kč
43.	990000 Kč	55000 Kč	3300 Kč	58300 Kč

Měsíc	Nečerpaná částka úvěru	Splátka jistiny	Splátka úroků	Celková výše splátky
44.	935000 Kč	55000 Kč	3117 Kč	58117 Kč
45.	880000 Kč	55000 Kč	2933 Kč	57933 Kč
46.	825000 Kč	55000 Kč	2750 Kč	57750 Kč
47.	770000 Kč	55000 Kč	2567 Kč	57567 Kč
48.	715000 Kč	55000 Kč	2383 Kč	57383 Kč
49.	660000 Kč	55000 Kč	2200 Kč	57200 Kč
50.	605000 Kč	55000 Kč	2017 Kč	57017 Kč
51.	550000 Kč	55000 Kč	1833 Kč	56833 Kč
52.	495000 Kč	55000 Kč	1650 Kč	56650 Kč
53.	440000 Kč	55000 Kč	1467 Kč	56467 Kč
54.	385000 Kč	55000 Kč	1283 Kč	56283 Kč
55.	330000 Kč	55000 Kč	1100 Kč	56100 Kč
56.	275000 Kč	55000 Kč	917 Kč	55917 Kč
57.	220000 Kč	55000 Kč	733 Kč	55733 Kč
58.	165000 Kč	55000 Kč	550 Kč	55550 Kč
59.	110000 Kč	55000 Kč	367 Kč	55367 Kč
60.	55000 Kč	55000 Kč	183 Kč	55183 Kč

**Doplňující informace k modelovému příkladu:**

**Úroková sazba, zajištění úvěru** – Sazba podnikatelských úvěrů a požadované zajištění jsou stanoveny individuálně dle hodnocení každého klienta. Úrokové sazby a zajištění použité v příkladu jsou proto pouze orientační.

**Poplatek za zpracování úvěru** – Jedná se o ceny dle sazebníku, které mohou být individuálně upraveny.

**Délka splatnosti úvěru** – Délku splatnosti úvěru a tedy i výši měsíčních splátek lze přizpůsobit možnostem klienta.

Modelový příklad, včetně úrokové sazby, má pouze informativní charakter, nevzniká proto právní nárok na získání tohoto produktu. Uvedený výpočet nezohledňuje údaje o žadateli, ani případné individuální výše poplatků. KB negarantuje uvedenou výši splátek, neboť na základě finálního vyhodnocení bonity klienta se může výše splátek a úrokové sazby podstatně lišit. KB nemá povinnost vstoupit do smluvního vztahu za účelem poskytnutí jakékoliv bankovní služby, zejména uzavřít smlouvu o úvěru.

### Příloha 3. Kalkulačka úvěrového financování od Erste Leasing

Nabídka úvěrového financování							
Erste Leasing, a.s. - člen finanční skupiny České spořitelny, a.s.							
Předmět financování: <b>sečí stroj</b>							
Pořizovací cena předmětu v Kč:	Základ	DPH 21%	Celkem				
	3 800 000,00	798 000,00	4 598 000,00 Kč				
DPH z kupní ceny uhradí klient z vlastních zdrojů přímo dodavateli:	(21% z PC bez DPH)		798 000,00 Kč				
Část kupní ceny hrazená klientem z vlastních zdrojů dodavateli:	(13,16% z PC bez DPH)		499 999,82 Kč				
Celkem z vlastních zdrojů:	(28,23% z PC vč. DPH)	(21% DPH + 13,16% z PC bez DPH)	1 297 999,82 Kč				
Úvěřovaná částka:	(71,77% z PC vč. DPH)	(86,84% z PC bez DPH)	3 300 000,18 Kč				
K16N01864PR15202404000500							
21.3.2014							
Poř. spl.	Datum	Jistina	Úročené dny	Úmor	Úrok	Spłátka celkem	Spłátka celkem (zaokrouhlena)
0	21.3.2014	3 300 000,18	0	0,00	0,00	0,00 Kč	0,00 Kč
1	21.4.2014	3 250 225,65	30	49 774,53	11 000,00	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
2	21.5.2014	3 200 285,21	30	49 940,44	10 834,09	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
3	21.6.2014	3 150 178,31	30	50 106,91	10 667,62	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
4	21.7.2014	3 099 904,37	30	50 273,93	10 500,59	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
5	21.8.2014	3 049 462,86	30	50 441,51	10 333,01	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
6	21.9.2014	2 998 853,21	30	50 609,65	10 164,88	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
7	21.10.2014	2 948 074,86	30	50 778,35	9 996,18	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
8	21.11.2014	2 897 127,25	30	50 947,61	9 826,92	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
9	21.12.2014	2 846 009,82	30	51 117,44	9 657,09	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
10	21.1.2015	2 794 721,99	30	51 287,63	9 486,70	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
11	21.2.2015	2 743 263,21	30	51 458,79	9 315,74	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
12	21.3.2015	2 691 632,89	30	51 630,32	9 144,21	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
13	21.4.2015	2 639 830,47	30	51 802,42	8 972,11	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
14	21.5.2015	2 587 855,38	30	51 975,09	8 799,43	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
15	21.6.2015	2 535 707,04	30	52 148,34	8 626,18	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
16	21.7.2015	2 483 384,87	30	52 322,17	8 452,36	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
17	21.8.2015	2 430 888,29	30	52 496,58	8 277,95	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
18	21.9.2015	2 378 216,73	30	52 671,57	8 102,96	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
19	21.10.2015	2 325 369,59	30	52 847,14	7 927,39	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
20	21.11.2015	2 272 346,30	30	53 023,29	7 751,23	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
21	21.12.2015	2 219 146,26	30	53 200,04	7 574,49	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
22	21.1.2016	2 165 768,89	30	53 377,37	7 397,15	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
23	21.2.2016	2 112 213,59	30	53 555,30	7 219,23	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
24	21.3.2016	2 058 479,78	30	53 733,81	7 040,71	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
25	21.4.2016	2 004 566,85	30	53 912,93	6 861,60	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
26	21.5.2016	1 950 474,21	30	54 092,64	6 681,89	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
27	21.6.2016	1 896 201,27	30	54 272,95	6 501,58	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
28	21.7.2016	1 841 747,41	30	54 453,86	6 320,67	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
29	21.8.2016	1 787 112,05	30	54 635,37	6 139,16	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
30	21.9.2016	1 732 294,56	30	54 817,49	5 957,04	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
31	21.10.2016	1 677 294,35	30	55 000,21	5 774,32	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
32	21.11.2016	1 622 110,80	30	55 183,54	5 590,98	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
33	21.12.2016	1 566 743,31	30	55 367,49	5 407,04	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
34	21.1.2017	1 511 191,27	30	55 552,05	5 222,48	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
35	21.2.2017	1 455 454,04	30	55 737,22	5 037,30	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
36	21.3.2017	1 399 531,03	30	55 923,01	4 851,51	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
37	21.4.2017	1 343 421,61	30	56 109,42	4 665,10	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
38	21.5.2017	1 287 125,15	30	56 296,45	4 478,07	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
39	21.6.2017	1 230 641,05	30	56 484,11	4 290,42	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
40	21.7.2017	1 173 968,66	30	56 672,39	4 102,14	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
41	21.8.2017	1 117 107,36	30	56 861,30	3 913,23	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
42	21.9.2017	1 060 056,52	30	57 050,83	3 723,69	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
43	21.10.2017	1 002 815,52	30	57 241,00	3 533,52	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
44	21.11.2017	945 383,71	30	57 431,81	3 342,72	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
45	21.12.2017	887 760,46	30	57 623,25	3 151,28	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
46	21.1.2018	829 945,14	30	57 815,32	2 959,20	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
47	21.2.2018	771 937,10	30	58 008,04	2 766,48	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
48	21.3.2018	713 735,70	30	58 201,40	2 573,12	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
49	21.4.2018	655 340,29	30	58 395,41	2 379,12	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
50	21.5.2018	596 750,23	30	58 590,06	2 184,47	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
51	21.6.2018	537 964,67	30	58 785,36	1 989,17	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
52	21.7.2018	478 983,56	30	58 981,31	1 793,22	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
53	21.8.2018	419 805,65	30	59 177,91	1 596,61	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
54	21.9.2018	360 430,47	30	59 375,17	1 399,35	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
55	21.10.2018	300 857,38	30	59 573,09	1 201,43	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
56	21.11.2018	241 085,71	30	59 771,67	1 002,86	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
57	21.12.2018	181 114,81	30	59 970,91	803,62	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
58	21.1.2019	120 944,00	30	60 170,81	603,72	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
59	21.2.2019	60 572,62	30	60 371,38	403,15	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
60	21.3.2019	0,00	30	60 572,62	201,91	60 774,53 Kč	60 775,00 Kč
<b>C E L K E M :</b>				3 300 000,18	346 471,39	3 646 471,57 Kč	3 646 500,00 Kč

Délka smlouvy: 60 měsíců. Doba splácení: 60 měsíců. Splácení měsíční na konci periody. Klient splácí v CZK.

Erste Leasing, a.s. garantuje po celou dobu splácení neměnnost splátek.

Úroková sazba ke dni zpracování nabídky činí: 4 %.

Definitivní výše úrokové sazby bude sjednána po posouzení bonity klienta a úrovně zajištění obchodu.

Zřizovací poplatek v Kč:

1 000,00 + 0% DPH

V případě uzavření úvěrové smlouvy neúčtujeme poplatky za její správu.

Výběr pojistovny ponechán na klientovi, pojistné není zahrnuto ve splátkách.

Zajištění tohoto obchodu: Zajišťovaci převod vlastnického práva k věci movité.

Zadatel a Erste Leasing, a.s. výslovně vylučují § 1729 občanského zákoníku. Každá ze stran je kdykoli oprávněna s uvedením důvodu či bezdůvodně od sjednávání Smlouvy odstoupit, aniž by byla povinna hradit druhé straně jakoukoliv škodu, a to až do okamžiku uzavření Smlouvy. Nabídka na uzavření Smlouvy je kdykoli odvolatelná, i ve chvíli určené pro její přijetí, a to až do doby uzavření písemné smlouvy na základě takové nabídky. Přijetí nabídky s jakoukoli odchylkou nebo dodatkem se vždy považuje za novou nabídku a v žádném případě se nejedná o přijetí nabídky dle § 1740 odst. 3 občanského zákoníku. Pro uzavření Smlouvy je vždy zapotřebí podpisu obou smluvních stran na jejím listinném vyhotovení, a to na téže listině.

Erste Leasing, a.s., Horní náměstí 264/18, 602 02 Znojmo, tel.: 615200511, zpravovaji@; Ing. Pavel Každiera, email: pkazdiera@ersteleasing.cz, mobil: 737218672



# Příloha 4. Kalkulačka leasingového financování od Erste Leasing

Nabídka leasingového financování								
Erste Leasing, a.s. - člen finanční skupiny České spořitelny, a.s.								
Poživovací cena bez DPH:	3 800 000,00 Kč							
DPH 21% z pořivovací ceny:	798 000,00 Kč							
Poživovací cena s DPH 21%:	4 598 000,00 Kč							
Předmět: <b>sečí stroj</b>								
0. leasingová splátka bez DPH:	499 999,82 Kč	13,16%						
DPH 21% z 0. leasingové splátky:	104 999,96 Kč							
0. leasingová splátka celkem:	604 999,78 Kč							
K16101664P03_02ZK04P03060 21.3.2014								
Poř. spl.	Datum	Zůstatková cena	Počet dnů	Platba základ	Finanční služba	Splátka bez DPH	Platba s DPH	Splátka s DPH (zakroužkováno)
0	21.3.2014	3 300 000,18	0	499 999,82	0,00	499 999,82 Kč	604 999,78 Kč	605 000,00 Kč
1	21.4.2014	3 250 225,65	30	49 774,53	11 000,00	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
2	21.5.2014	3 200 285,21	30	49 940,44	10 834,09	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
3	21.6.2014	3 150 178,31	30	50 106,91	10 667,62	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
4	21.7.2014	3 099 904,37	30	50 273,93	10 500,59	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
5	21.8.2014	3 049 462,86	30	50 441,51	10 333,01	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
6	21.9.2014	2 998 853,21	30	50 609,65	10 164,98	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
7	21.10.2014	2 948 074,86	30	50 778,35	9 996,18	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
8	21.11.2014	2 897 127,25	30	50 947,61	9 826,92	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
9	21.12.2014	2 846 009,82	30	51 117,44	9 657,09	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
10	21.1.2015	2 794 721,99	30	51 287,83	9 486,70	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
11	21.2.2015	2 743 263,21	30	51 458,79	9 315,74	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
12	21.3.2015	2 691 632,89	30	51 630,32	9 144,21	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
13	21.4.2015	2 639 830,47	30	51 802,42	8 972,11	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
14	21.5.2015	2 587 855,38	30	51 975,09	8 799,43	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
15	21.6.2015	2 535 707,04	30	52 148,34	8 626,18	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
16	21.7.2015	2 483 384,87	30	52 322,17	8 452,96	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
17	21.8.2015	2 430 888,29	30	52 496,58	8 277,95	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
18	21.9.2015	2 378 216,73	30	52 671,57	8 102,96	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
19	21.10.2015	2 325 369,59	30	52 847,14	7 927,39	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
20	21.11.2015	2 272 346,30	30	53 023,29	7 751,23	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
21	21.12.2015	2 219 146,26	30	53 200,04	7 574,49	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
22	21.1.2016	2 165 768,89	30	53 377,37	7 397,15	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
23	21.2.2016	2 112 213,59	30	53 555,30	7 219,23	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
24	21.3.2016	2 058 479,78	30	53 733,81	7 040,71	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
25	21.4.2016	2 004 566,85	30	53 912,93	6 861,60	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
26	21.5.2016	1 950 474,21	30	54 092,64	6 681,89	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
27	21.6.2016	1 896 201,27	30	54 272,95	6 501,58	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
28	21.7.2016	1 841 747,41	30	54 453,86	6 320,67	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
29	21.8.2016	1 787 112,05	30	54 635,37	6 139,16	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
30	21.9.2016	1 732 294,56	30	54 817,49	5 957,04	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
31	21.10.2016	1 677 294,35	30	55 000,21	5 774,32	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
32	21.11.2016	1 622 110,80	30	55 183,54	5 590,98	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
33	21.12.2016	1 566 743,31	30	55 367,49	5 407,04	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
34	21.1.2017	1 511 191,27	30	55 552,05	5 222,48	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
35	21.2.2017	1 455 454,04	30	55 737,22	5 037,30	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
36	21.3.2017	1 399 531,03	30	55 923,01	4 851,51	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
37	21.4.2017	1 343 421,61	30	56 109,42	4 665,10	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
38	21.5.2017	1 287 125,15	30	56 296,45	4 478,07	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
39	21.6.2017	1 230 641,05	30	56 484,11	4 290,42	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
40	21.7.2017	1 173 968,66	30	56 672,39	4 102,14	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
41	21.8.2017	1 117 107,36	30	56 861,30	3 913,23	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
42	21.9.2017	1 060 056,52	30	57 050,83	3 723,69	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
43	21.10.2017	1 002 815,52	30	57 241,00	3 533,52	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
44	21.11.2017	945 383,71	30	57 431,81	3 342,72	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
45	21.12.2017	887 760,46	30	57 623,25	3 151,28	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
46	21.1.2018	829 945,14	30	57 815,32	2 959,20	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
47	21.2.2018	771 937,10	30	58 008,04	2 766,48	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
48	21.3.2018	713 735,70	30	58 201,40	2 573,12	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
49	21.4.2018	655 340,29	30	58 395,41	2 379,12	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
50	21.5.2018	596 750,23	30	58 590,06	2 184,47	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
51	21.6.2018	537 964,87	30	58 785,36	1 989,17	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
52	21.7.2018	478 983,56	30	58 981,31	1 793,22	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
53	21.8.2018	419 805,65	30	59 177,91	1 596,61	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
54	21.9.2018	360 430,47	30	59 375,17	1 399,35	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
55	21.10.2018	300 857,38	30	59 573,09	1 201,43	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
56	21.11.2018	241 085,71	30	59 771,67	1 002,86	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
57	21.12.2018	181 114,81	30	59 970,91	803,62	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
58	21.1.2019	120 944,00	30	60 170,81	603,72	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
59	21.2.2019	60 572,62	30	60 371,38	403,15	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
60	21.3.2019	0,00	30	60 572,62	201,91	60 774,53 Kč	73 537,18 Kč	73 537,00 Kč
<b>C E L K E M :</b>				<b>3 800 000,00</b>	<b>346 471,39</b>	<b>4 146 471,39 Kč</b>	<b>5 017 230,38 Kč</b>	<b>5 017 220,00 Kč</b>

Doba pronájmu: 60 měsíců. Doba splácaní: 60 měsíců. Splácaní měsíční na konci periody. Nájemce splácí v CZK.  
 Výše splátky je 5 roků FIXNI, pak VARIABILNI - závislá na vývoji sazby 6MS PRIBOR. Perioda přepočtu 12 měsíců.  
 Zřizovací poplatek stanovený z pořivovací ceny bez DPH v Kč: 1 000,00 + 21% DPH  
 Dne 22.3.2019 odkup za prodejní cenu předmětu v Kč: 1 000,00 + 21% DPH  
 Výběr pojistovny ponechán na nájemci, pojistné není zahrnuto ve splátkách.  
 Nutno jednat o dalších jistěnách tohoto obchodu!

Žadatel a Erste Leasing, a.s. výslovně vylučují § 1729 občanského zákoníku. Každá ze stran je kdykoli oprávněna s uvedením důvodu či bezdůvodně od sjednání Smlouvy odstoupit, aniž by byla povinna hradit druhé straně jakoukoliv škodu, a to až do okamžiku uzavření Smlouvy. Nabídka na uzavření Smlouvy je kdykoli odvolatelná, i ve lhůtě určené pro její přijetí, a to až do doby uzavření písemné smlouvy na základě takové nabídky. Přijetí nabídky s jakoukoli odchylkou nebo dodatkem se vždy považuje za novou nabídku a v žádném případě se nejedná o přijetí nabídky dle § 1740 odst. 3 občanského zákoníku. Pro uzavření Smlouvy je vždy zapotřebí podpisu obou smluvních stran na jejím listinném vyhotovení, a to na téže listině.