

Výběr optimálního zdroje financování dlouhodobého majetku z daňového a účetního hlediska

Andrea Zemánková

Bakalářská práce
2016

 Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2015/2016

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE (PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Andrea Zemánková**
Osobní číslo: **M12327**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Výběr optimálního zdroje financování dlouhodobého majetku z daňového a účetního hlediska**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Zpracujte literární rešerši o problematice dlouhodobého majetku a financování tohoto majetku.

II. Praktická část

- Uvedte základní informace o společnosti.
- Analyzujte optimální zdroje financování dlouhodobého majetku z daňového a účetního hlediska.
- Na základě analýzy navrhněte vhodné řešení financování dlouhodobého majetku.

Závěr

Rozsah bakalářské práce: **cca 40 stran**
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

MARKOVÁ, Hana. Daňové zákony: Úplná znění platná k 1.1.2015. 24. vyd. Praha: GRADA, a.s., 2015, 272 s. ISBN 978-80-247-5507-6.

PASEKOVÁ, Marie. Finanční účetnictví: studijní pomůcka pro distanční studium. 2. vyd. Zlín: Univerzita Tomáše Bati, 2008, 274 s. ISBN 978-80-7318-735-4.

VYCHOPĚN, Jiří. Finanční leasing z účetního a daňového pohledu. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2010, 157 s. ISBN 978-80-7357-590-8.

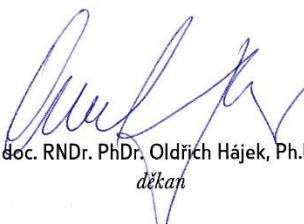
WARREN, Carl S. Survey of accounting. 7th ed. Stamford, CT: Cengage Learning/South-Western, 2015, 701 s. ISBN 978-1-285-18348-0.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Přemysl Pálka, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **15. února 2016**

Termín odevzdání bakalářské práce: **16. května 2016**

Ve Zlíně dne 15. února 2016


doc. RNDr. PhDr. Oldřich Hájek, Ph.D.
děkan




doc. Ing. Miloš Král, CSc.
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

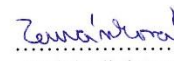
Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užit své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

1. že jsem na diplomové/bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze diplomové/bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 2.5. 2016


.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Cílem této práce je výběr optimální metody financování dlouhodobého hmotného majetku, konkrétně strojního zařízení. Práce je zaměřena na leasingové a úvěrové financování. Způsoby financování jsou porovnány pomocí metody diskontovaných nákladů a metody čisté výhody leasingu. Pomocí zmíněných metod, způsobů účtování a také dopadem na daně lze vybrat nejlepší způsob financování. Výsledek této práce je určený pro vybranou firmu, která si díky této práci může vybrat optimální způsob financování.

Klíčová slova: dlouhodobý majetek, leasing, bankovní úvěr, financování, daň z příjmů, daň z přidané hodnoty

ABSTRACT

The aim of this bachelor thesis is to choose the optimal method of financing of fixed assets, specifically machinery. The work is focused on leasing and loan financing. Financing models are compared using the method of discounted costs and the method of net advantage of leasing. Using these above mentioned methods, the ways of accounting and the impact on taxes, we can select the best method of financing. The result of this work is designed for the selected company, which thanks to this work may choose the optimal method of financing.

Keywords: fixed assets, leasing, bank loan, financing, income tax, VAT

Chci poděkovat panu Ing. Přemyslu Pálkovi, Ph.D., za odborné vedení, spolupráci a připomínky při vypracování této bakalářské práce.

Dále děkuji vybrané společnosti za ochotu a poskytnutí podkladů nezbytných pro vypracování bakalářské práce.

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 DLOUHODOBÝ MAJETEK	12
1.1 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	12
1.2 DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK.....	13
1.3 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK.....	14
1.4 OCEŇOVÁNÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU.....	15
1.4.1 Pořizovací cena	15
1.4.2 Vlastní náklady.....	16
1.4.3 Reprodukční pořizovací cena	16
1.4.4 Oceňování k rozvahovému dni.....	16
2 ODPISY DLOUHODOBÉHO MAJETKU	17
2.1 ÚČETNÍ ODPISY	18
2.1.1 Metoda časová.....	18
2.1.2 Metoda výkonová.....	19
2.1.3 Účtování odpisů	19
2.2 DAŇOVÉ ODPISY.....	19
2.2.1 Rovnoměrné daňové odpisy.....	21
2.2.2 Zrychlené daňové odpisy	21
3 ZPŮSOBY FINANCOVÁNÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU	23
3.1 LEASING.....	23
3.1.1 Leasing z hlediska daní	24
3.1.2 Leasing z hlediska účetnictví	26
3.2 BANKOVNÍ ÚVĚR.....	29
3.2.1 Postup při poskytování úvěru.....	29
3.2.2 Podnikatelský úvěr	30
3.2.3 Bankovní úvěr z hlediska účetnictví	30
3.2.4 Bankovní úvěr z hlediska daní	31
3.3 VLASTNÍ ZDROJE	32
3.3.1 Účtování	32
3.3.2 DPH a daň z příjmů.....	33
4 ROZHODOVÁNÍ MEZI LEASINGEM A ÚVĚREM	34
4.1 METODA DISKONTOVANÝCH VÝDAJŮ NA LEASING A ÚVĚR	34
4.2 METODA ČISTÉ VÝHODY LEASINGU	34
4.3 SROVNÁNÍ METOD FINANCOVÁNÍ	35
II PRAKTICKÁ ČÁST	37
5 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI	38

5.1	ZÁKLADNÍ INFORMACE O FIRMĚ	38
5.2	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	38
5.3	SWOT ANALÝZA	39
5.4	FINANČNÍ VÝKAZY	40
5.4.1	Finanční analýza.....	41
6	ANALÝZA FINANCOVÁNÍ	44
6.1	LEASING Z HLEDISKA ÚČETNICTVÍ A DANÍ.....	46
6.1.1	Účtování leasingu.....	46
6.1.2	Daň z přidané hodnoty	48
6.1.3	Daň z příjmů právnických osob	48
6.2	BANKOVNÍ ÚVĚR Z HLEDISKA ÚČETNICTVÍ A DANÍ.....	50
6.2.1	Výpočet odpisů.....	50
6.2.2	Účtování bankovního úvěru	52
6.2.3	Daň z přidané hodnoty	54
6.2.4	Daň z příjmů právnických osob	54
6.3	VLASTNÍ ZDROJE	55
6.3.1	Účtování	55
6.3.2	Daň z příjmů PO a DPH.....	56
7	ROZHODOVÁNÍ MEZI LEASINGEM A ÚVĚREM	57
7.1	METODA DISKONTOVANÝCH NÁKLADŮ NA LEASING A ÚVĚR	57
7.1.1	Metoda diskontovaných nákladů s rovnoměrnými odpisy.....	57
7.1.2	Metoda diskontovaných nákladů se zrychlenými odpisy.....	59
7.2	METODA ČISTÉ VÝHODY LEASINGU	60
7.2.1	Výpočet ČVL s rovnoměrnými odpisy	60
7.2.2	Výpočet ČVL se zrychlenými odpisy	61
7.3	ADMINISTRATIVNÍ NÁROČNOST.....	61
7.3.1	Bankovní úvěr	62
7.3.2	Leasing	62
8	ZÁVĚREČNÁ DOPORUČENÍ	63
	ZÁVĚR	66
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	67
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	70
	SEZNAM OBRÁZKŮ	72
	SEZNAM TABULEK.....	73
	SEZNAM PŘÍLOH.....	75

ÚVOD

Většina firem, jestliže se rozvíjí a v podnikání se jí daří, se dostane do okamžiku, kdy potřebuje dlouhodobý majetek pro svou činnost. V této chvíli přichází otázka – jak ho zaplatit? V dnešní ekonomice je mnoho způsobů, jak nový majetek pořídit a především jak ho zaplatit.

Zdroje se člení do 2 skupin: vlastní a cizí zdroje. Majetek pořízený z vlastních zdrojů, je financován především ze zisku, z odpisů, ve výjimečných případech z fondů. Financování z vlastních zdrojů je velmi drahé, protože nákladem je podíl na HV a také daň z příjmů, kterou musí firma zaplatit. Cizími zdroji jsou rezervy, dotace, bankovní úvěr, leasing a další zdroje. Cenou za cizí zdroje je úrok. V případě, že společnost nedisponuje velkou finanční rezervou, obrací se na financování z cizích zdrojů. Toto financování ale ve většině případů znamená zadlužení, a tím se zvyšuje podnikatelské riziko.

Každý zdroj financování má své výhody a nevýhody, nejde jednoznačně říci, který zdroj je nejlepší, také každá firma je odlišná a vyhovuje jí něco jiného. Především v České republice funguje hned několik organizací, bank, leasingových společností apod., které se o financování majetku postarají, což znamená různé nabídky těchto institucí s různými výhodami a nevýhodami.

V teoretické části se zabývám rozdělením dlouhodobého majetku a jejich definicemi, oceňováním majetku při jednotlivých forem pořízení a metody odepisování majetku. Poté přecházím k metodám financování majetku – leasing a úvěr, u každé metody uvedu způsob účtování a znázorním změnu v rozvaze. Dále vysvětlím daňovou problematiku týkající se leasingu a úvěru, konkrétně daň z příjmů a DPH.

V praktické části se věnuji aplikování teoretických znalostí na konkrétní příklad. Jedná se o nákup balícího zařízení na matrace. Zařízení budu financovat pomocí leasingu navrženého od společnosti ČSOB Leasing, a.s. a pomocí bankovního úvěru od společnosti Raiffeisen Bank, a.s. Způsoby budu porovnávat především z účetního a daňového hlediska a také podle administrativní náročnosti. O nejlepší variantě financování budu rozhodovat především na základě metody diskontovaných nákladů a metodě čisté výhody leasingu.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavní cíl se odvíjí již z názvu bakalářské práce a tím je výběr optimálního způsobu financování dlouhodobého majetku. V práci jsem se zaměřila především na leasingové a úvěrové financování. Okrajově budu řešit i financování z vlastních zdrojů.

V práci budu zkoumat rozdíly účtování těchto metod a také daňové rozdíly - především rozdíly v dani z příjmů a DPH.

V práci jsem využila metody: rešerše, analytické metody, analýza, syntéza, komparace.

Rešerši jsem využila v teoretické části, kde jsem na základě knižních publikací různých autorů sepsala důležité poznatky. V praktické části jsem využila analytické metody – finanční analýza a SWOT analýza. Také jsem využila metodu analýzy a syntézy při výběru vhodné metody financování. Metodu komparace jsem využila při výběru metody financování s rovnoměrnými odpisy a poté se zrychlenými odpisy a sledovala jsem, jak se výsledek mění při jednotlivých odpisech.

Důležitou metodou, kterou jsem využila je metoda diskontovaných nákladů na leasing a úvěr a metodu čisté výhody leasingu.

Na základě zmíněných metod vyberu nejlepší alternativu pro financování.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 DLOUHODOBÝ MAJETEK

Majetek podniku neboli aktiva členíme na dlouhodobý a oběžný majetek. DM se na rozdíl od OM používá v podniku déle než jeden rok a slouží k podnikové činnosti, není tedy určen k prodeji. Jeho podstata se nemění, ale používáním se postupně opotřebovává. Toto opotřebování vyjadřují odpisy. (Landa, 2006, s. 134-135)

Dlouhodobý majetek se člení na (Landa, 2006, s. 134-135):

- Dlouhodobý hmotný majetek
- Dlouhodobý nehmotný majetek
- Dlouhodobý finanční majetek

Do DM se také řadí technické zhodnocení. „Podle § 33 ZDP se technickým zhodnocením rozumí výdaje na dokončené nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýšily u jednotlivého majetku v úhrnu ve zdaňovacím období částku 40 000 Kč.“ (Marková, 2015, s. 46)

Technické zhodnocení vstupuje do ceny majetku, hmotného i nehmotného. Cena TZ se účtuje do hodnoty majetku a do nákladů se dostane formou odpisů. (Paseková, 2008, s. 46)

Pokud nedosáhne požadované hranice, účtuje se do nákladů (Paseková, 2008, s. 46):

- U hmotného majetku – účtová skupina 50
- U nehmotného majetku – účtová skupina 51

1.1 Dlouhodobý hmotný majetek

DHM má fyzickou podstatu, používá se déle než rok. Může být movitý nebo nemovitý.

Obsah DHM určuje vyhláška 500/2002 Sb. (Česko, 2002):

- Pozemky
Vykazují se pozemky bez ohledu na výši jeho ocenění, pokud nejsou zbožím.
- Stavby
Vykazují se stavby bez ohledu na výši ocenění a doby použitelnosti. Patří sem stavby včetně budov, důlní díla, důlní stavby pod povrchem, vodní díla, otvírky nových lomů, pískoven a hlinišť, technické rekultivace, byty a nebytové prostory.
- Samostatné movité věci a soubory hmotných movitých věcí

Patří sem předměty z drahých kovů bez ohledu na výši ocenění, samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí se samostatným technicko-ekonomickým určením s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše ocenění určené účetní jednotkou, a to při splnění povinností stanovených zákonem, zejména respektováním principu významnosti a věrného a poctivého zobrazení majetku. Z hlediska zákona o daních z příjmů se za samostatné movité věci považuje majetek s cenou vyšší než 40 000,- Kč.

- Pěstitelské celky trvalých porostů

Patří sem ovocné stromy nebo ovocné keře vysázené na souvislém pozemku o výměře nad 0,25 hektaru v hustotě nejméně 90 stromů nebo 1000 keřů na 1 hektar, trvalý porost vinic a chmelnic bez nosných konstrukcí.

- Dospělá zvířata a jejich skupiny

Naleží sem dospělá zvířata a jejich skupiny (například stáda, hejna) s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše ocenění určené účetní jednotkou, a to při splnění povinností stanovených zákonem, zejména respektováním principu významnosti a věrného a poctivého zobrazení majetku.

- Jiný dlouhodobý hmotný majetek

Tato položka vykazuje ložiska nevyhrazeného nerostu nebo jejich části koupené nebo nabyté vkladem jako součást pozemku po 1. lednu 1997, umělecká díla, která nejsou součástí stavby, sbírky, movité kulturní památky, předměty kulturní hodnoty.

1.2 Dlouhodobý nehmotný majetek

DNM nemá fyzickou podstatu, doba používání je delší než jeden rok. Do roku 2002 byla stanovena hranice 60 000,- Kč pro zařazení majetku do DNM. Podle § 6 vyhlášky 500/2002 Sb. tomu již tak není. Účetní jednotka může zařadit do DNM i majetek nižší hodnoty, pokud tím zajistí věrné a poctivé zobrazení účetnictví podniku. Majetek oceněný částkou 60 000 Kč a výše vždy musí být zařazen do DNM. (Paseková, 2008, s. 12)

Podle § 32a ZDP pro účely daňových odpisů musí být vstupní cena pro DNM vyšší než 60 000,-. (Marková, 2015, s. 45)

Obsah DNM určuje vyhláška 500/2002 Sb. (Česko, 2002):

- Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje
Technologické postupy, projekty, receptury za účelem obchodování s nimi.
- Software

Software, který je vytvořen vlastní činností nebo je koupen samostatně.

- Ocenitelná práva

Patří sem zejména předměty průmyslového a obdobného vlastnictví, výsledky duševní tvůrčí činnosti a práva podle zvláštních právních předpisů

- Goodwill

Goodwillem se rozumí kladný nebo záporný rozdíl mezi oceněním obchodního závodu nabytého převodem nebo přechodem za úplatu, vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace a souhrnem jeho individuálně přeceněných složek majetku sníženým o převzaté dluhy.

Do roku 2015 byly součástí DNM také zřizovací výdaje, které zahrnují výdaje vynaložené na založení ÚJ, zejména soudní a správní poplatky, výdaje na pracovní cesty, nájemné a Pachtové.

1.3 Dlouhodobý finanční majetek

Tyto aktiva podnik nakupuje a půjčuje s cílem dlouhodobě (déle než jeden rok) investovat volné peněžní zdroje, tak aby mu přinášely užitek charakteru dividend, výnosových úroků, podílů na zisku. Tento majetek není určen k běžné provozní činnosti, a proto se neodepisuje. (Paseková, 2008, s. 17)

Vymezení DFM dle vyhlášky 500/2002 Sb. (Česko, 2002):

- Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly
- Jiný dlouhodobý finanční majetek
- Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

ČÚS pro podnikatele č. 014 toto vymezení ještě rozšiřují (Česko, 2003):

- Podíly v ovládaných a řízených osobách
- Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem
- Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly
- Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv
- Jiný dlouhodobý finanční majetek
- Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek
- Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

1.4 Oceňování dlouhodobého majetku

Majetek se oceňuje k okamžiku uskutečnění účetního případu a k rozvahovému dni. Oceňování DM záleží na způsobu pořízení majetku.

Majetek může být pořízen (Paseková, 2008, s. 18-22):

- Nákupem (z vlastních i cizích zdrojů)
- Vytvořením vlastní činností
- Bezúplatným nabytím, inventarizačním přebytkem
- Přeražením z osobního užívání do společnosti
- Vkladem společníka
- Finančním leasingem

1.4.1 Pořizovací cena

DHM a DNM, který je pořízen nákupem, se oceňuje pořizovací cenou. Do pořizovací ceny se zahrnuje cena pořízení a vedlejší pořizovací náklady. Do těchto nákladů se zahrnuje podle Pasekové (2008, s. 19):

- Příprava a zabezpečení
- Úroky z úvěrů a půjček až do doby uvedení do užívání
- Průzkumné, geologické a geodetické práce, terénní úpravy
- Správní poplatky, projektové a předprojektové práce
- Provize za zprostředkování
- Zůstatková cena stavby, která je bourána za účelem nové stavby
- Zkoušky před uvedením do užívání
- Dopravné, montáž, instalace, clo
- Zabezpečovací práce

Landa (2006, s. 142) doplňuje:

- Licence a patenty využitá při pořizování majetku
- Náhrady za omezení vlastnických práv, náhrady majetkové újmy vlastníkovu nemovitosti
- Úhrada dodavatelům za náklady spojené s připojením a zajištěním různých typů připojovacích soustav

Zdůrazňuje také, které položky nesmí být do nákladů zahrnuty (Landa, 2006, s. 143):

- Opravy a údržba
- Náklady nájemce na uvedení majetku do původního stavu
- Úroky z prodlení a pokuty
- Kursové rozdíly

Meritum (2016, s. 37) upozorňuje na častou chybu. Ocenění majetku je nutné snížit o přijatou dotaci!

1.4.2 Vlastní náklady

Použijí se v případě pořízení vlastní činnosti.

Cena se skládá z (Paseková, 2008, s. 20):

- přímých nákladů – přímý materiál, přímé mzdy a ostatní přímé náklady
- nepřímých nákladů – výrobní, odbytová režie

1.4.3 Reprodukční pořizovací cena

Tato cena se používá v případě pořízení DM nabytého bez úplaty, tj. darovaný majetek, přebytek při inventarizaci nebo odkup majetku po skončení leasingové smlouvy.

Cenu stanoví odborný znalec, definuje ji jako cenu, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje. (Meritum, 2015, s. 29)

1.4.4 Oceňování k rozvahovému dni

K tomuto dni se musí vzít v potaz všechna možná rizika a ztráty. Pokud se objevily důvody ke snížení hodnoty majetku, musí se rozlišit, jestli se jedná o trvalé nebo dočasné snížení hodnoty. Trvalé snížení vyjadřují odpisy, přechodné snížení hodnoty se účtuje jako opravná položka. (Paseková, 2008, s. 21)

2 ODPISY DLOUHODOBÉHO MAJETKU

¹„Dlouhodobý majetek se postupem času opotřebovává a ztrácí schopnost užitku. Opotřebení tohoto majetku je potřeba promítnout do nákladů jednotlivých účetních období a zajistit tím pravdivý obraz VH. Toto pravidelné zaznamenávání nákladů se nazývá odpisování. Odpis je opotřebení majetku za jeden rok. Oprávky vyjadřují celou hodnotu opotřebení.

Odpisy můžou vzniknout ze dvou příčin:

- Fyzické zastarávání – vzniká především u strojů a budov, majetek je opotřeбенý vlivem času, prostředí nebo počasí
- Morální zastarávání - vzniká z důvodu změn potřeb zákazníků např. software“ (Warren, 2013, s. 258)

Jsou dva typy odpisů – účetní a daňové odpisy. Účetní odpisy upravuje Zákon o účetnictví, zákon mluví o dlouhodobého majetku, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok. Daňové odpisy upravuje Zákon o dani z příjmů, který mluví jen o hmotném a nehmotném majetku. Z jejich definicí je ale jasné, že se jedná o dlouhodobý majetek. (Valouch, 2012b, s. 10-15)

Účetní i daňové odpisy jsou vyloučeny u dlouhodobého finančního majetku a části dlouhodobého hmotného majetku, zejména u pozemku, jelikož při užívání neztrácejí hodnotu. (Paseková, 2008, s. 36)

Valouch (2012b, s. 11)) doplňuje informaci o odpisech nehmotného majetku, za DNM se z účetního hlediska považují zřizovací výdaje, nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software, goodwill, povolenky na emise a ocenitelná práva. Podle § 32a odst. 2 ZDP se však za nehmotný majetek nepovažuje goodwill a povolenky na emise.

¹ Fixed assets lose their ability, over time, to provide services. Thus, the cost of fixed assets such as equipment and buildings should be recorded as an expense over their useful lives. This periodic recording of the cost of fixed assets as an expense is called depreciation. The adjustment to record depreciation increase Depreciation Expense and a contra asset account antitiled Ac-cumulated Depreciation or Allowance for Depreciation. Depreciation can be caused by physical or functional factors. Physical depreciation factors include wear and tear during use of from exposure to weather. Funkcional depreciation factors include obsolescence and changes in customer needs that cause the asset to no longer provide services for which it was intended. For example, changing technology.

2.1 Účetní odpisy

Účetní odpisy vyjadřují reálné opotřebení majetku a je v pravomoci ÚJ, jaký výpočet určí. Způsob výpočtu musí stanovit ve vnitřní směrnici. Majetek se odepisuje podle odpisového plánu, který stanoví ÚJ. Vždy se odepisuje do výše jeho ocenění v účetnictví. (Paseková, 2008, s. 37)

Valouch (2012b, s. 45-49) rozděluje účetní odpisy do třech variant:

- Metoda časová - závisí na délce užívání
 - Rovnoměrné účetní odpisy
 - Zrychlené účetní odpisy
 - Zpomalené účetní odpisy
- Metoda výkonová – závisí na výkonech, vhodné u výrobních zařízení
- Metoda komponentního odpisování – metoda vhodná pro stavby, byty a SMV

2.1.1 Metoda časová

Výpočet rovnoměrných odpisů je jednodušší než výpočet zrychlených odpisů. Při této metodě se každý rok uplatňuje stejná výše odpisů. (Landa, 2006, s. 149-150)

$$\text{Výpočet: } \text{Roční odpis} = \frac{\text{Pořizovací cena}}{\text{doba životnosti}} \quad (1)$$

$$\text{Měsíční odpis} = \frac{\text{Roční odpis}}{12} \quad (2)$$

Paseková (2008, s. 38) zmiňuje i jinou možnost rovnoměrného odpisování s využitím zbytkové hodnoty. Zbytková hodnota je odhad částky, co by podnik získal z prodeje aktiva na konci jeho životnosti.

$$\text{Výpočet: } \text{Roční odpis} = \frac{\text{Pořizovací cena} - \text{zbytková hodnota}}{\text{doba životnosti}} \quad (3)$$

Zrychlené odpisy umožňují v prvních letech odepsat vyšší částku a v následujících letech se částka postupně snižuje. Nový DM je na začátku užívání výkonnější a pro věrné a poctivé zobrazení účetnictví je lepší na začátku užívání odepisovat vyšší částku.

Existuje několik typů zrychlených odpisů:

- Metoda DDB – metoda zmenšujícího se zůstatku
- Metoda SYD – metoda sumace čísel

Sedláček a kolektiv (2004, s. 111) vysvětluje způsob zpomaleného účetního odpisu, je to opak zrychleného odpisu. V prvních letech se odepisuje menší částka, později vyšší částka. Používá se, pokud podnik potřebuje v prvních letech snížit náklady, v dalších letech zase snížit hospodářský výsledek.

2.1.2 Metoda výkonová

Metoda výkonová se používá u strojích zařízeních a vyjadřuje technické opotřebení. Výše odpisů záleží na celkovém výkonu. (Sedláček a kolektiv, 2004, s. 111)

2.1.3 Účtování odpisů

Odpisy se účtují do nákladů na účet 551 – Odpisy DHM a DNM proti oprávkám odpisovaného majetku. V rozvaze jsou 3 sloupečky – brutto, korekce, netto. Vstupní cena se uvádí v sloupci brutto, oprávky v sloupci korekce a zůstatková cena se nachází v sloupci netto. (Šteker a Otrusinová, 2013, s. 57)

Vyřazení majetku se zaúčtuje jako oprávky/ příslušný účet majetku. Pokud při vyřazení majetek nebyl zcela odepsán, zůstatková cena se zaúčtuje do nákladů na příslušný účet, podle toho z jakého důvodu je vyřazován - prodaný majetek, škoda, manko. (Šteker a Otrusinová, 2013, s. 55)

2.2 Daňové odpisy

Účelem daňových odpisů není vyjádřit snížení hodnoty majetku, nejedná se o skutečné opotřebení. Není ani povinností ÚJ odpisy uplatnit, je to jejich právo.

Jsou nástrojem daňové optimalizace, snižují nebo naopak zvyšují základ daně pro výpočet daně z příjmů. V případě rozdílu mezi účetními a daňovými odpisy, je povinností tento rozdíl promítnout do daňového přiznání. (Paseková, 2008, s. 43 – 44)

Podle § 27 ZDP je majetkem vyloučeného z odpisování (Marková, 2015, s. 41-42):

- bezúplatně převedený majetek podle smlouvy o finančním leasingu, pokud náklady související s jeho pořízením nepřevyší 40 000 Kč,
- pěstitelský celek trvalých porostů s dobou plodnosti delší než 3 roky
- hydromeliorace do 2 let po jejím dokončení,

- umělecké dílo, které je hmotným majetkem a není součástí stavby a budovy, předměty muzejní a galerijní hodnoty, popřípadě jejich soubory v muzeích a památkových objektech, stálé výstavní soubory a knihovní fondy knihoven jednotné soustavy, popřípadě jiné fondy,
- movitá kulturní památka a soubory movitých kulturních památek,
- hmotný majetek převzatý povinně bezúplatně podle zvláštních právních předpisů, inventarizační přebytky hmotného majetku zjištěné podle zvláštního právního předpisu, pokud nebyly při zjištění zaúčtovány ve prospěch výnosů,
- hmotný movitý majetek nabytý věřitelem v důsledku zajištění dluhu převodem práva, a to po dobu zajištění tohoto dluhu a za předpokladu, že jej po tuto dobu bude odpisovat původní odpisovatel, uzavře-li s věřitelem smlouvu o výpůjčce

Pro účely ZDP existuje 6 odpisových skupin, podle kterých následně odpisujeme.

Tabulka 1 § 30 odst. 1 ZDP - Přehled odpisových skupin (Česko, 1992)

Odpisová skupina	Doba odpisování v letech	Příklad majetku
1.	3	Počítače, Kancelářská technika
2.	5	Automobily, traktory, Nábytek
3.	10	Parní kotle, Klimatizační zařízení, Trezory
4.	20	Budovy ze dřeva, věže, stožáry,
5.	30	Většina ostatních budov, silnice
6.	50	Administrativní budovy, hotely, obchody

Při výpočtu daňových odpisů se musí postupovat podle následujících kroků (Landa, 2014, s. 88-89):

- 1) Zjištění vstupní ceny- vlastní náklady, reprodukční pořizovací cena, pořizovací cena.
- 2) Zatřídění majetku do příslušné odpisové skupiny 1-6 a zjištění doby odpisování.
- 3) Určení metody odpisování – rovnoměrné nebo zrychlené odpisování, po výběru metody ji již nesmíme měnit.
- 4) Výpočet odpisu.
- 5) Zaevidování ročního odpisu v evidenci DM, odpis bude sloužit jako podklad pro sestavení přiznání k daní z příjmů.

2.2.1 Rovnoměrné daňové odpisy

U rovnoměrných odpisů jsou stanoveny 3 typy sazeb:

- Sazba v prvním roce odpisování, která se použije jen jednou
- Sazba v dalších letech, která se použije od 2. roku
- Sazba pro zvýšenou vstupní cenu pro případné technické zhodnocení

Tabulka 2 § 31 odst. 1 a) - Odpisové sazby pro rovnoměrné odpisování (Česko, 1992)

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

V § 31 ZDP jsou ještě 3 tabulky pro odpisové skupiny 1-3, které umožňují zvýšit rovnoměrný daňový odpis, ale jen u některých podnikatelských subjektů.

$$\text{Výpočet rovnoměrných odpisů} = \frac{VC \cdot ROS}{100} \quad (4)$$

2.2.2 Zrychlené daňové odpisy

Pokud se podnik rozhodne používat zrychlené odpisy, řídí se § 32 ZDP. Tyto odpisy umožňují odepsat na začátku odepisování větší částku. Nepoužívají se sazby jako u rovnoměrného odepisování, ale koeficienty.

V prvním roce odepisování se může využít koeficient pro první rok, v dalších letech jsou koeficienty již větší.

Tabulka 3 § 32 odst. 1 - Koeficienty pro zrychlené odpisování (Česko, 1992)

Odpisová skupina	Koeficient pro zrychlené odpisování		
	V prvním roce	V dalších letech	Pro zvýšenou ZC
1.	3	4	3
2.	5	6	5

3.	10	11	10
4.	20	21	20
5.	30	31	30
6.	50	51	50

$$\text{Výpočet zrychlených odpisů} = \frac{VC}{K_1} \quad (5)$$

$$\text{Výpočet zrychlených odpisů v následujících letech} = \frac{2*ZC}{K_2-n} \quad (6)$$

(Valouch, 2012b, s. 82-84)

3 ZPŮSOBY FINANCOVÁNÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU

²„Společnost může své dlouhodobé aktiva financovat z vlastních zdrojů, z cizích zdrojů nebo kombinací obou metod. Financováním z cizích zdrojů vznikají firmě závazky. Závazky, které jsou splatné do jednoho roku, by měly krýt financování oběžného majetku a závazky se splatností delší než jeden rok, by měly krýt dlouhodobé aktiva.“ (Warren, 2010, s. 286) Mezi cizí zdroje patří bankovní úvěr, leasing, rezervy a nebankovní zdroje (dotace, dary).

Do vlastních zdrojů financování se řadí zisk, odpisy, vklady vlastníků, nerozdělený zisk a jiné zdroje např. prodej DM.

3.1 Leasing

Leasing je jedna z možností „pořízení“ majetku, kdy vlastnické právo k majetku má pronajímatel, nájemce má právo věc užívat. V okamžiku pořízení není potřeba velký finanční obnos peněz, protože platby za leasing jsou rozloženy do delšího časového období. (Valouch, 2012a, s. 18)

Druhy leasingu:

- 1) **Operativní leasing** – pronájem, kdy po skončení nájmu se majetek vrací zpět pronajímateli, je krátkodobější. Náklady spojené s údržbou majetku hradí pronajímatel. Není stanovena minimální ani maximální doba leasingu, ale platí, že doba pronájmu musí být kratší než účetní a fyzická životnost zařízení. (Valouch, 2012a, s. 9)
- 2) **Finanční leasing** – pronájem, kdy po skončení nájmu dochází k odkupu najaté věci nájemcem. Tento typ leasingu je dlouhodobější a většinou si údržbu majetku nebo opravy hradí nájemce sám. (Vychopeň, 2010, s. 15)
- 3) Meritum (2015, s. 296) vysvětluje specifickou formu leasingu – **zpětný leasing**. Tento druh leasingu může mít povahu operativního i finančního leasingu. Vlastník majetku prodá tento majetek leasingové společnosti, dostane peníze a poté si zpětně pronajme tento majetek na základě leasingové smlouvy. Tento způsob se používá, pokud firma potřebuje okamžité finanční prostředky.

² A company may finance its operations through debt, equity, or both. Debt financing includes all liabilities of the company. Liabilities that are to be paid of current assets and are due within a short time are reported as current liabilities on the balance sheet. Liabilities due beyond one year classified as long-term liabilities.

3.1.1 Leasing z hlediska daní

Daňová uznatelnost

§21d ZDP, který platí od 1. 1. 2015, stanovuje podmínky pro finanční leasing:

(1) „Finančním leasingem se pro účely daní z příjmů rozumí přenechání věci s výjimkou věci, která je nehmotným majetkem, vlastníkem k užití uživateli za úplatu, pokud

a) je při vzniku smlouvy

1. ujednáno, že po uplynutí sjednané doby převede vlastník užívané věci vlastnické právo k ní za kupní cenu nebo bezúplatně na uživatele věci, nebo
2. ujednáno právo uživatele na převod podle bodu 1,

b) ke dni převodu vlastnického práva není kupní cena vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny evidované u vlastníka, kterou by předmět finančního leasingu měl při rovnoměrném odpisování bez zvýšení odpisu v prvním roce odpisování, s výjimkou případu, že by užívaná věc byla při tomto odpisování již odepsána ve výši 100 % vstupní ceny,

c) je při vzniku smlouvy ujednáno, že po dobu trvání finančního leasingu budou na uživatele převedeny

1. užívací práva k předmětu leasingu,
2. povinnosti spojené s péčí o předmět leasingu a
3. rizika spojená s užíváním předmětu leasingu a

d) je splněna minimální doba finančního leasingu; doba finančního leasingu se počítá ode dne, kdy byl předmět finančního leasingu uživateli přenechán ve stavu způsobilém obvyklému užívání.

(2) Minimální dobou finančního leasingu je minimální doba odpisování hmotného majetku uvedená v § 30 odst. 1 nebo doba odpisování podle § 30a nebo 30b v okamžiku uzavření smlouvy. U hmotného majetku zařazeného v odpisové skupině 2 až 6 podle přílohy č. 1 k tomuto zákonu se tato doba zkracuje o 6 měsíců.

(3) Na finanční leasing se nevztahují ustanovení tohoto zákona o nájmu.

(4) Finanční leasing se pro účely daní z příjmů považuje od okamžiku uzavření smlouvy o finančním leasingu za nájem, pokud

a) je finanční leasing předčasně ukončen,

b) po uplynutí sjednané doby nedojde k převodu vlastnického práva na uživatele.

(5) Přenechá-li uživatel užívající předmět finančního leasingu tento předmět k užívání jiné osobě za úplatu na základě smlouvy, považuje se tato smlouva pro účely daní z příjmů za smlouvu o nájmu.“ (Marková, 2015, s. 26)

Tabulka 4 § 21d ZDP – Minimální doba trvání finančního leasingu od 1. 1. 2015

Doba odpisování	Finanční leasing	
	Doba odpisování	Doba finančního leasingu
1	3 roky	36 měsíců
2	5 let	54 měsíců
3	10 let	114 měsíců
4	20 let	234 měsíců
5	30 let	356 měsíců
6	50 let	594 měsíců

Doba trvání smlouvy se počítá ode dne, kdy byl předmět leasingu předán nájemci ve stavu způsobilém k užívání včetně podmínek pro uvedení do provozu: kolaudační rozhodnutí, splnění hygienických podmínek a jiné.

Zrušením § 30 odst. 4 ZDP již není možnost využít rychlejší odpisování majetku u leasingové společnosti. Nyní tedy mohou provádět odpisy rovnoměrně, nebo zrychleně. (Vychopeň, 2010, s. 20-21)

Leasing a DPH

V posledních letech proběhlo mnoho změn v zákoně a vyšlo mnoho novel zákona č. 235/2015 Sb., o DPH, které se také týkaly leasingu. Od novely zákona v roce 2004 č. 235/2015 Sb. podléhají nájemní vztahy, které nejsou osvobozeny od DPH, základní sazbě DPH, v současnosti 21 %. (Vychopeň, 2010, s. 58-59)

„Podle § 21 odst. 9 ZDPH u opakovaných plnění se považuje zdanitelné plnění za uskutečněné nejpozději posledním dnem zdaňovacího období. Opakovaným plněním se rozumí uskutečnění zdanitelných plnění ve sjednaných lhůtách během zdaňovacího období, přičemž

se v rámci smlouvy jedná o plnění zbožím stejného druhu, které je navzájem zastupitelné nebo službou stejné povahy.“

§ 21 odst. 3 a 4 ZDPH píše, že při přenechání nemovité věci k užívání nájemci podle § 13 odst. 3 písm. d) - tedy pokud je v leasingové smlouvě uvedeno, že vlastník má **povinnost** převést vlastnické právo nájemci, se zdanitelné plnění považuje za uskutečněné dnem přenechání nemovité věci k užívání.

Podle toho ustanovení tedy platí, že datum uskutečnění zdanitelného plnění je dnem, který je uveden ve smlouvě. Plátce je povinen vystavit daňový doklad do 15 dnů ode dne uskutečnění zdanitelného plnění. (§ 13 odst. 3 písm. d) ZDPH)

V případě, že v leasingové smlouvě je napsáno, že ÚJ má **právo** odkoupit majetek, leasingová společnost vyhotoví splátkový kalendář a ÚJ uplatňuje DPH při každé splátce.

Výše daně je vypočtena z celkové hodnoty všech splátek, které v průběhu leasingu budou zaplacený včetně částky, která bude zaplacená po skončení leasingové smlouvy. Základem daně je tedy vše, co jako úplatu za uskutečněná zdanitelná plnění obdrží plátce daně, bez daně za toto plnění. Daň na vstupu i na výstupu je tedy odvedena na počátku leasingového vztahu a splátky leasingu nebudou DPH obsahovat. (Meritum, 2015, s. 297)

Valouch (2012a, s. 94-98) tvrdí, že pokud je před pravidelnými splátkami zaplacená akontace, též podléhá DPH. V případě placení záloh před datem UZP, je základem daně přijatá platba snížená o daň. A poté v okamžiku UZP se daň vypočte jako rozdíl mezi základem daně (tj. úplatu obdržená za UZP) a souhrnem základu daně přijaté zálohy, u které byla daň přiznána před datem UZP.

3.1.2 Leasing z hlediska účetnictví

Není přesně daný postup účtování leasingu u nájemce ani pronajímatele. V podstatě jsou ale jen dvě možnosti jak leasing účtovat. Buď to účtovat o jednotlivých splátkách, nebo účtovat o celé částce na začátku nájemního vztahu a částku časově rozlišit. Avšak leasing se účtuje jen na podrozvahových účtech, nevstupuje do rozvahy podniku. Je nesmírně důležité při účtování myslet na jednu ze základních účetních zásad, a to na zásadu věcné a časové souvislosti.

Podle § 28 odst. 1 Zákona o účetnictví účetní jednotky, které mají vlastnické nebo jiné právo k majetku o něm účtují a odpisují v souladu s účetními metodami.

Odst. 3 zdůrazňuje, že majetek uvedený v odstavci 1 odpisuje účetní jednotka, která jej poskytuje jiné osobě k užívání na základě smlouvy o finančním leasingu, kterým se pro účely tohoto zákona rozumí poskytnutí majetku za úplatu do užívání, jestliže je uživatel oprávněn nebo povinen v průběhu užívání nebo po jeho ukončení nabýt vlastnické právo k poskytnutému majetku. (Marková, 2015, s. 42)

Účtování leasingu u nájemce

Pro finanční i operativní leasing platí stejné účetní operace, pořizovací cena majetku se zaúčtuje na podrozvahovou evidenci, jednotlivé měsíční splátky se účtují do nákladů podniku na účet 518 – Ostatní služby. Leasingová společnost také může využívat akontaci neboli nultou splátku, jedná se o první zvýšenou leasingovou splátku, kterou je nutno časově rozlišit přes účet 381 – Náklady příštích období. Daňově uznatelným nákladem je poměrná část, která se týká daného zdaňovacího období. (Valouch, 2012a, s. 40)

Tabulka 5 Účtování leasingu u nájemce (Jindrová, 2002, s. 79)

Doklad	Účetní operace	MD	D
	Podrozvahová evidence	75x	
FAP	Akontace	381	321
	DPH	343	321
FAP	Předpis nájemného	518	321
	DPH	343	321
VÚD	ČR akontace	518	381

V případě placení nájmu dopředu se musí předpis nájemného zaúčtovat na účet 381 – Náklady příštích období. Na konci roku rozpustíme příslušnou částku, která patří do daného účetního období do nákladů na účet 518 – Ostatní služby. (Jindrová, 2002, s. 66)

Účtování leasingu u pronajímatele

Pronajímatel má předmět pronájmu v dlouhodobém majetku a většinou bývá rozdělen na vlastní a pronajímaný majetek a rozlišuje ho analytickou evidencí. Předpis nájemného podle splátkového kalendáře či faktury účtuje do výnosů na účet 602 – Tržby z prodeje služeb a zvyšuje si samozřejmě pohledávky k odběratelům - účet 311. Účetní a daňové odpisy může uplatňovat také. (Jindrová, 2002, s. 71-72)

Tabulka 6 Účtování leasingu u pronajímatele (Jindrová, 2002, s. 73)

Doklad	Účetní operace	MD	D
FAV	Akontace	311	384
	DPH 21 %	311	343
FAV	Předpis nájemného	311	602
	DPH 21 %	311	343
VBÚ	Příjem peněz	221	311
VÚD	ČR akontace	384	602

V případě placení pronájmu předem či nepravidelných splátkách musí také použít časové rozlišení. Tentokrát účet 384 – Výnosy příštích období, do výnosů daného účetního období musí být zaúčtovány jen ty výnosy, které do daného účetního období patří z důvodu věcné a časové souvislosti. (Jindrová, 2002, s. 59-62)

Účtování leasingu na konci doby pronájmu

V případě finančního leasingu dochází po ukončení nájmu k odkupu majetku. Již při sestavení leasingového kalendáře či smlouvy o finančním pronájmu je domluvena mezi pronajímatelem a nájemcem kupní cena po ukončení smlouvy.

Tabulka 7 Účtování leasingu na konci doby pronájmu u pronajímatele (Valouch, 2012a, s. 43-45)

Doklad	Účetní operace	MD	D
VÚD	Odpis	551	082
FAV	Faktura pro nájemce ve výši kupní ceny	311	641
	DPH	311	343
VÚD	Vyřazení majetku v pořizovací ceně	082	022
VBÚ	Úhrada kupní ceny	221	311

Tabulka 8 Účtování leasingu na konci doby pronájmu u nájemce (Valouch, 2012a, 43-45)

Doklad	Účetní operace	MD	D
		042	321

FAP	Faktura od pronajímatele	343	321
VÚD	Zařazení majetku do DHM	028	042
VÚD	Odpis ve výši 100 %	551	088
VBÚ	Úhrada faktury	321	221

Existuje možnost, že pronajímatel přenechá nájemci předmět leasingu za nulovou kupní cenu, v takovém případě musí být také zaúčtován na účet 028 proti oprávkám a musí být oceněn v reprodukční ceně. (Jindrová, 2002, s. 79)

3.2 Bankovní úvěr

Obecně lze říci, že bankovní úvěr je dočasně poskytnutá peněžní částka pro věřitele od dlužníka a následné splácení této částky navýšené o úroky. Úvěr se člení podle různých hledisek např.: na krátkodobý či dlouhodobý nebo provozní a investiční. (Vychopeň, 2010, s. 141)

3.2.1 Postup při poskytování úvěru

Poskytnutí úvěru a jeho čerpání je proces několika operací, která mají zabránit možným rizikům banky. Postup banky je následující (Meluzín a Zeman, 2014, s. 74-75):

- Žádost o poskytnutí úvěru
- Ústní projednání žádosti
- Prozkoumání žádosti
- Hodnocení nabízeného úvěru
- Stanovení úrokové sazby
- Projednání způsobu splácení
- Vypracování a schválení úvěrového návrhu
- Uzavření smlouvy
- Kontrola plnění podmínek

Za prvé musí banka vyplnit žádost o úvěr. Banky mají obvykle speciální formuláře, ve kterých se ptají na všechny potřebné informace, které potřebují. Budou chtít znát základní informace o firmě, výši úvěru, návrh čerpání či splácení. Firma ale také musí doložit rozvahu, výkaz zisku a ztráty, aktuální stav finanční situace včetně prognózy vývoje finanční situace firmy. Žádost o úvěr je zdlouhavý proces, na který se firma musí pečlivě připravit.

Pokud klient vyhoví podmínkám firmy a žádost o úvěr je vyhodnocena kladně, může klient a banka sepsat smlouvu o úvěr, která obsahuje (Dvořák, 2005, s. 513-516):

- Určení smluvních stran
- Výše úvěru a měn
- Lhůta, ve které může dlužník úvěr čerpat
- Účel úvěru
- Doba splatnosti a způsob splácení
- Výše a způsob stanovení úrokové sazby
- Zajištění úvěru

Šenkýřková et al. (2010, s. 224) vysvětluje funkci zajištění úvěru. Díky této možnosti má banka jistotu, že v případě neschopnosti dlužníka spláct, může uspokojit své pohledávky použitím sjednaných záruk. Záruky jsou osobní, kdy za úvěr ručí třetí osoba nebo věcné, které poskytují bance právo na podíl určité majetkové hodnoty.

3.2.2 Podnikatelský úvěr

Existuje několik typů podnikatelských úvěrů. Zaměřím se na úvěr investiční, jelikož se jím budu zabývat v praktické části.

Kalabis (2012, s. 109-110) vysvětluje investiční úvěry jako způsob financování projektů dlouhodobějšího charakteru. Obvykle mají souvislost s hlavním předmětem podnikání. Jsou využívány na financování hmotného i nehmotného majetku nebo nemovitostí.

3.2.3 Bankovní úvěr z hlediska účetnictví

Dlouhodobé bankovní úvěry, tedy úvěry se splatností delší než 1 rok, se účtují na kapitálový účet 461 – Dlouhodobé bankovní úvěry.

Tabulka 9 Účetní operace spojené s bankovním úvěrem (Rubáková, 2015, s. 87)

Doklad	Účetní případy	MD	D
FAP	Dodavatelská faktura za strojní zařízení	042	321
	DPH	343	321
VÚÚ	Poskytnutí úvěru	261	461
VBÚ	Převedení úvěru na bankovní účet	221	261
VBÚ	Platba faktury	321	221

VBÚ	Splátka úvěru	461	221
VBÚ	Splátka úroku	562	221
VBÚ	Úhrada bankovních poplatků	568	221

Buchtová (2005, s.12;72) uvádí jinou možnost účtování.

Tabulka 10 Účetní operace spojené s bankovním úvěrem (Buchtová, 2005, s. 72)

Doklad	Účetní případy	MD	D
FAP	Dodavatelská faktura za strojní zařízení	042	321
	DPH	343	321
VÚÚ	Úhrada faktury z dlouhodobého úvěru	321	461
VBÚ	Splátka úvěru	261	221
VÚÚ	Splátka úvěru	461	261

Úhrada faktury je zaplacená již z poskytnutého dlouhodobého úvěru, ten není vůbec převeden na běžný účet.

Šteker a Otrusínová (2013, s. 185) tyto způsoby účtování vysvětluje. První způsob účtování se využívá u neúčelového úvěru, kdy dostanete celou částku na běžný účet. Druhý způsob se využívá u účelového úvěru, kdy je závazek hrazen z úvěru.

3.2.4 Bankovní úvěr z hlediska daní

Úroky z úvěru mohou být podle ustanovení § 47 odst. 1 písm. b) vyhlášky 500/2002 Sb. součástí pořizovací ceny DHM, pokud tak ÚJ rozhodne. Avšak tímto způsobem může úroky kapitalizovat jen do doby uvedení majetku do stavu způsobilého k užívání. Ale podle §25 odst. 1 písm. a zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů – pokud byly úroky z úvěrů zahrnuty do pořizovací ceny majetku, nejsou daňově uznatelnými. (Vychopeň, 2010, s. 141)

Pokud firma nebude platit včas či poruší nějakou podmínku smlouvy tak podle §24 odst. 2 písm. zi) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů „jsou smluvní pokuty, úroky z prodlení, poplatky z prodlení, penále a jiné sankce ze závazkových vztahů daňově uznatelné, pokud byly zaplacený. Bankovní poplatky, které jsou zahrnuty na nákladovém účtu 568, jsou daňově uznatelné.

Z hlediska DPH se při pořízení DHM postupuje obdobně jako u leasingu, tj. nárok na odpočet DPH vzniká plátcí při převzetí majetku do užívání. Přijetí úvěru a splácení nemá s uplatňováním DPH nic společného. (Vychopeň, 2010, s. 142)

3.3 Vlastní zdroje

Pořízení dlouhodobého majetku z vlastních zdrojů je nejdražší možnost financování majetku. Patří sem: čistý zisk, odpis, nerozdělený zisk, rezervní fond

Valná hromada rozhoduje o rozdělení hospodářského výsledku. HV se rozděluje do rezervního fondu, na podíly ze zisku pro společníky, neuhrazená ztráta minulých let, a pokud není celý rozdělen, zaúčtuje se do nerozděleného zisku minulých let a ten můžeme použít na pořízení DHM.

Odpis jako zdroj financování je chápán ve smyslu, že odpis snižuje VH => úspora na dani z příjmů. Z této úspory poté ÚJ může nakoupit DM.

Rezervní fond slouží jako ochrana proti rizikům, může být ale dočasně použit jako interní zdroj financování. (Kalouda, 2015, s. 112-113)

3.3.1 Účtování

Tabulka 11 Účetní operace spojené s pořízením z vlastních zdrojů (Buchtová, 2005, s. 69)

Doklad	Popis účetního případu	MD	D
FAP	Dodavatelská faktura	042	321
	DPH	343	321
VBÚ	Úhrada faktury	321	221
VÚD	Zařazení majetku do užívání	022	042
VÚD	Odpis na konci roku	551	082

Z hlediska účtování je nákup z vlastních zdrojů nejjednodušší. Daň z přidané hodnoty snižuje daňovou povinnost a majetek se přenáší do nákladu v podobě odpisů.

3.3.2 DPH a daň z příjmů

Ze všech zmíněných způsobu pořízení, nákup z vlastních zdrojů nejméně ovlivňuje DPH. DHM firma zaplatí jednorázově, uplatní si daň ke dni uskutečnění zdanitelného plnění v celé výši, snižuje si daňovou povinnost.

Daň z příjmů v tomto případě ovlivňuje jen odpis. U leasingu či úvěru jsou další nákladové položky, které ovlivňují náklady např.: poplatky, úroky.

4 ROZHODOVÁNÍ MEZI LEASINGEM A ÚVĚREM

Pořízení formou leasingu a dlouhodobého úvěru je velmi podobné. U obou možností se firma zavazuje po delší dobu hradit určité splátky a úrok. Pokud podnik nebude platit tyto splátky, dochází k zhoršování platební situace podniku, hrozí úpadek a odběratelé či investoři s firmou nebudou chtít spolupracovat. Největší rozdíl mezi těmito metodami je, že v případě využití úvěru je DM ve vlastnictví firmy a odepisuje ho, ale při využití finančního leasingu je DM ve vlastnictví leasingové společnosti a ta jej odepisuje. (Valach a kolektiv, 2010, s. 431)

4.1 Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr

Tato metoda lze rozčlenit do čtyř následujících kroků (Valach a kolektiv, 2010, s. 432):

- Vypočítají se výdaje snížené o daňovou úsporu, které vzniknou nájemci v souvislosti s leasingem.
- Stejným způsobem se vypočítají výdaje v souvislosti s úvěrem, také snížené o daňovou úsporu.
- V obou těchto výdajích se musí přihlídnout k času, ve kterém byly vynaloženy.
- Vybere se ta varianta, která má nejnižší celkové diskontované výdaje.

4.2 Metoda čisté výhody leasingu

Tuto metodu vysvětluje Valach a kolektiv (2010, s. 434-435), je založená na porovnání čisté současné hodnoty investice financované z úvěru a leasingu.

Vzorec pro výpočet ČSH investice financované úvěrem:

$$\check{C}_u = \sum_{n=1}^N \frac{(T_n - N_n) \cdot (1-d) + dO_n}{(1+i)^n} - K \quad (7)$$

Vzorec pro výpočet ČSH investice financované leasingem:

$$\check{C}_l = \sum_{n=1}^N \frac{(T_n - N_n) \cdot (1-d) - L_n \cdot (1-d)}{(1+i)^n} \quad (8)$$

T_n tržby, které investice přináší v jednotlivých letech

N_n náklady na výrobu (bez odpisů) v jednotlivých letech

O_n odpisy v jednotlivých letech

n jednotlivá léta životnosti

N	doba životnosti
i	úrokový koeficient
d	daňový koeficient
K	kapitálový výdaj

Poté se porovnává \check{C}_u a \check{C}_l . Jestliže $\check{C}_l > \check{C}_u$, je čistá výhoda leasingu pozitivní a leasing je efektivnější. Jestliže $\check{C}_l < \check{C}_u$, pak je čistá výhoda leasingu negativní a efektivnější formou financování je úvěr.

Tyto dva vzorce tedy můžeme spojit do jednoho vzorce $\check{C}_u - \check{C}_l$. Po úpravě vzorců dostaneme vzorec:

$$\check{C}_{VL} = K - \sum_{n=1}^N \frac{L_n(1-d) + d O_n}{(1+i)^n} \quad (9)$$

4.3 Srovnání metod financování

Landa (2014, s. 95-96) zdůrazňuje jako výhodu leasingu, že není potřeba velký finanční obnos, je jednodušší získat DM na leasing než úvěr, jelikož vyřízení leasingové smlouvy není tak složité jako u procesu vyřízení úvěrové smlouvy. Dalším důvodem je nezadlužení podniku, závazek z leasingu se totiž nevykazuje v rozvaze na rozdíl od bankovního úvěru.

Vychopeň (2010, s. 149-150) naopak zdůrazňuje výhody bankovního úvěru, které tkví především ve vlastnictví DM, může s ním libovolně nakládat, podnik může DM prodat, pronajmout, modernizovat apod. Díky vlastnictví tohoto majetku si ÚJ také uplatňuje daňové odpisy. Úroky z úvěru jsou také daňově uznatelné, jsou uznatelné vždy bez ohledu na dobu splácení, což nejde říci o leasingu, kde daňová uznatelnost je podmíněna minimální dobou trvání finančního leasingu.

V případě pojistné události je komunikace s pojišťovnou lepší jako u leasingu, kde by tyto skutečnosti řešila leasingová společnost, a ne vždy podle představ ÚJ. U bankovního úvěru se neplatí akontace, tedy první nultá splátka, jako u leasingu.

Obě možnosti financování mají také své slabé stránky. Podle Landy (2014, s. 95-96) je nevýhodou leasingu zmíněná akontace, která bývá většinou kolem 20 % ceny DM, která se platí jednorázově na začátku leasingového vztahu. Jako nevýhodu považuje nevyužití daňových opisů, které již zmínil Vychopeň (2010, s. 149-150). Velkým mínusem u leasingu je

situace, kdy se DM pokazí a potřebuje opravu, i přesto, že je ve vlastnictví leasingové společnosti, tyto opravy si hradí nájemce sám.

Vychopeň (2010, s. 149-150) jako nevýhodu považuje, že u leasingu neexistuje možnost přerušení uplatňování nájemného do nákladů, např. pokud firma nějakou dobu DM nevyužívá a chtěla by uplatňování nájemného přerušit a začít ve chvíli, kdy bude majetek zase využívat, nemůže. Druhou nevýhodou, kterou vysvětluje je nezobrazení předmětu leasingu v rozvaze, důsledek toho může být zkreslení ekonomické reality. Naopak pro Landu (2014, s. 95-96) je tato nevýhoda výhodou, jelikož není z rozvahy vidět zadlužení jako je tomu u bankovního úvěru.

Nevýhodou bankovního úvěru je především zadlužení podniku, které se razantně projeví v rozvaze a může negativně ovlivnit případné investory či zákazníky. Vyřízení bankovního úvěru je zdlouhavé a složitější než vyřízení FL. U větších částek je potřeba ručit za DM, movitým či nemovitým majetkem, u menších částek postačí jako záruka blankosměnka. (Vychopeň, 2010, s 149-150)

Po zvážení všech zmíněných výhod a nevýhod je významným rozhodujícím bodem mezi leasingem a úvěrem výpočet metody diskontovaných nákladů nebo čisté výhody leasingu. Na základě metody ÚJ zjistí nejlevnější formu financování.

Kalouda (2015, s. 113-114) poukazuje na výhody nákupu DM z vlastních zdrojů, hlavním plusem je nezadlužení ÚJ, toto pořízení nevede ani k růstu akcionářů. Naopak nevýhodou je malá stabilita zdroje a vysoká cena vlastních zdrojů, náklady vlastního kapitálu jsou dražší než cizího kapitálu. ÚJ musí čekat dlouhou dobu, než vytvoří vlastní prostředky na nákup DM a také uplyne dlouhá doba, než se firmě tato investice vrátí.

II. PRAKTICKÁ ČÁST

5 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

5.1 Základní informace o firmě

Název společnosti: XY, s.r.o.

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Předmět činnosti: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

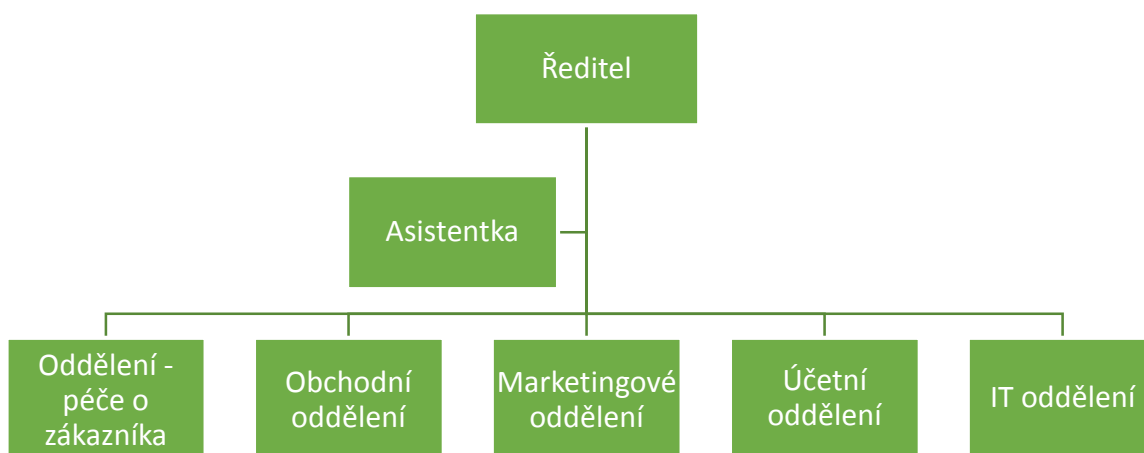
Základní kapitál: 200 000,- Kč

Společnost je obchodní firma. Zabývá se nákupem a prodejem matrací, postelí a roštů na internetu. Jelikož firma do budoucnosti uvažuje i výrobu matrací, bude potřebovat různé strojní zařízení na výrobu. Předmětem mé praktické části bude nákup balicího zařízení matrací.

Firma má finanční prostředky na nákup zařízení, ale bude potřebovat více strojů na výrobu matrací a všechny z vlastních prostředků nedokáže financovat. Samozřejmě také nechtějí vše zaplatit najednou ze svých financí, jelikož by jim mnoho peněz nezbylo a zvyšovalo by se riziko podnikání.

5.2 Organizační struktura

Obrázek 1 Organizační struktura



5.3 SWOT analýza

Tabulka 12 SWOT analýza (vlastní zpracování)

Silné stránky	Slabé stránky
Velká orientace na trhu	Firma nevyrábí, je závislá na dodavatelích
Levné ceny	Velká fluktuace zaměstnanců
Vlastní značka	Neochota obchodních partnerů vyrábět podle jejich představ
Kladné recenze zákazníků	
Marketing	
Rostoucí tržby	
Příležitosti	Hrozby
Expanze do více zemí	Růst konkurence
Nové technologie	Na pracovním trhu málo lidí, kteří hledají práci
Noví dodavatelé s kvalitnějšími výrobky	Ekonomická krize ve státě

Firma působí na trhu již několik let a obrat každým rokem roste o několik milionů. Firma se orientuje na trhu, především má velký přehled o konkurenci a za ty roky se již naučila předvídat chování zákazníků na různé typy reklam, cen či jiných marketingových nástrojů. V porovnání s konkurencí má levné ceny, což je hlavním lákadlem zákazníků na internetu. Velkou výhodou firmy je vlastní značka matrací, kterou si nikde jinde zákazníci nekoupí. O marketing se stará marketingové oddělení. U internetového obchodu je marketing důležitý, jelikož konkurence u tohoto typu obchodu je obrovská. E-shopy jsou rok od roku stále populárnější, především kvůli nákupu z pohodlí domova a dopravou až domů. Firma si zákazníky získává různými nástroji např.: dopravou zdarma, prodloužením záruky zboží, prodloužením zákonné lhůty pro vrácení zboží, skladovými zásobami zboží apod.

Firma bude rozšiřovat internetový obchod i v různých zemích v zahraničí, což je velkou příležitostí, současně samozřejmě i hrozbou, pokud se podnikání v jiných zemích nepodaří. Velkou příležitostí pro firmu je právě nákup balícího zařízení, díky kterému firma nebude tak závislá na svých dodavatelích, bude vyrábět podle svých plánů a porostou jim tržby.

5.4 Finanční výkazy

V následujících obrázcích se nachází zjednodušená rozvaha a výkaz zisku a ztrát v zjednodušeném formuláři jen s položkami, které neobsahují nuly. Skutečná rozvaha a výkaz zisku a ztráty je v příloze na konci práce.

Obrázek 2 Zjednodušená rozvaha za rok 2015 – aktiva (vlastní zpracování)

Označení a	AKTIVA b	Účetní období 2015		
		Brutto 1	Korekce 2	Netto 3
	AKTIVA CELKEM	4 779 921,08	1 323 437,00	3 456 484,08
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0,00	0,00	0,00
B.	Dlouhodobý majetek	2 110 409,00	1 323 437,00	786 972,00
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	75 750,00	75 750,00	0,00
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 958 909,00	1 247 687,00	711 222,00
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0,00	0,00	0,00
C.	Oběžná aktiva	2 618 137,14	0,00	2 618 137,14
C. I.	Zásoby	512 730,20	0,00	512 730,20
C. II.	Dlouhodobé pohledávky	0,00	0,00	0,00
C. III.	Krátkodobé pohledávky	1 142 493,79	0,00	1 142 493,79
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	962 913,15	0,00	962 913,15
D. I.	Časové rozlišení	51 374,94	0,00	51 374,94

Obrázek 3 Zjednodušená rozvaha za rok 2015 - pasiva (vlastní zpracování)

Označení	PASIVA	Účetní období 2015
	PASIVA CELKEM	3 456 484,08
A.	Vlastní kapitál	1 633 360,94
A. I.	Základní kapitál	200 000,00
A. II.	Kapitálové fondy	0,00
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	13 000,00
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	956 120,50
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	464 240,44
B.	Cizí zdroje	1 823 123,14
B. I.	Rezervy	0,00
B. II.	Dlouhodobé závazky	302 776,24
B. III.	Krátkodobé závazky	1 520 346,90
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0,00
C. I.	Časové rozlišení	0,00

Obrázek 4 Výkaz zisku a ztrát za rok 2015 ve zjednodušené podobě (vlastní zpracování)

TEXT	Číslo řádku	Účetní období 2015
Tržby za prodej zboží	01	28 786 973,79
Náklady vynaložené na prodané zboží	02	21 050 651,50
Obchodní marže (ř. 01 - 02)	03	7 736 322,29
Výkony	04	895 136,03
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	895 136,03
Výkonová spotřeba (ř. 07 + 08)	06	6 356 697,52
Spotřeba materiálu a energie	07	328 177,52
Služby	08	6 028 520,00
Přidaná hodnota (ř. 03 + 04 - 06)	09	2 274 760,80
Osobní náklady	10	1 324 315,20
Mzdové náklady	11	987 654,00
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	322 760,70
Sociální náklady	13	13 900,50
Daně a poplatky	14	12 996,16
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	718 049,00
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	16	45 200,00
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	17	45 200,00
Ostatní provozní výnosy	18	286 520,00
Ostatní provozní náklady	19	49 980,00
Provozní výsledek hospodaření (ř. 09 - 10 - 14 - 15 + 16 + 18 - 19)	20	501 140,44
Ostatní finanční výnosy	21	15 230,00
Ostatní finanční náklady	22	52 130,00
Finanční výsledek hospodaření (ř. 21 -25)	23	-36 900,00
Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 20 - 23)	24	464 240,44
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 20 - 23)	25	464 240,44
Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 20 - 23)	26	464 240,44

5.4.1 Finanční analýza

V této podkapitole je vypočítáno pár základních ukazatelů, které se využívají ve finanční analýze. Ukazatelé říkají, jestli se firmě daří či nedaří. Finanční ukazatele mají největší vypovídací schopnost, pokud se srovnávají v čase nebo v odvětví. Pokud se srovnávají v čase v podniku, ukazují, jak se firma zlepšuje či zhoršuje v jednotlivých letech. Srovnání s odvětvím ukazuje, jak se firmě daří ve srovnání s konkurencí. Nemám k dispozici účetní výkazy za minulá období, ani statistiku o konkurenci. Jsou tu vypočítány základní ukazatele, které napoví, jak se firmě hospodaří.

Vybraná ÚJ se zabývá především maloobchodem výjimečně velkoobchodem. Dodávají koncovým zákazníkům za účelem osobní spotřeby. Podle klasifikace ekonomických činností (CZ-NACE) firmu řadím do odvětví 47.91.1 Maloobchod prostřednictvím internetu.

- Ukazatel zadluženosti

$$U_z = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Aktiva}} \quad (10)$$

$$U_z = \frac{1\,823\,123,14}{3\,456\,484,08} \cdot 100 = 53 \%$$

Tento ukazatel vyjadřuje, že účetní jednotka má 53 % cizích zdrojů, z rozvahy vidíme, že má velké množství krátkodobých závazků, bankovní úvěry nemá. Firma má hodně nesplacených závazků vůči jiným podnikům z důvodu dlouhých splatností na fakturách.

- Rentabilita aktiv

$$R_a = \frac{\text{EBIT}}{\text{Aktiva}} \quad (11)$$

$$R_a = \frac{501\,140,44}{3\,456\,484,08} \cdot 100 = 14,5 \%$$

Rentabilita aktiv vyjadřuje, jaká část zisku byla vygenerována z celkových aktiv, je to důležitý ukazatel. Pro výpočet je použit zisk před zdaněním, protože tento ukazatel měří bez vlivu daně z příjmů. Čím vyšší hodnota, tím lépe pro podnik.

- Rentabilita vlastního kapitálu

$$R_v = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Vlastní kapitál}} \quad (12)$$

$$R_v = \frac{464\,240,44}{1\,633\,360,94} \cdot 100 = 28 \%$$

Tento ukazatel je klíčový pro investory, vyjadřuje kolik čistého zisku, připadá na jednu korunu investovaného kapitálu.

- Rentabilita tržeb

$$R_t = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Tržby}} \quad (13)$$

$$R_t = \frac{464\,240,44}{28\,786\,973,79} \cdot 100 = 1,6 \%$$

Výsledek 1,6 % je nízký. Firma má hodně nákladů a měla by se snažit je minimalizovat. Tak nízké procento může být rozhodující pro případné investory, které by to mohlo odradit. Pořízení stroje na leasing či úvěr by náklady podniku ještě zvýšily. Naopak by ale

stroj mohl pomoci podniku, jelikož by ÚJ nebyla závislá na dodavatelích jako předtím, mohla by si sama nakoupit potřebný materiál a pomocí strojního zařízení by vyhotovila matrace podle svého uvážení, ÚJ by mohl stoupnout zisk a tím pádem i tento ukazatel. Největší náklady byly vynaloženy na nákup zboží, tedy nákup matrací. Ceny dodavatelů jsou pravděpodobně příliš vysoké a firma nemá velké marže na svém zboží.

- Likvidita okamžitá

$$L_o = \frac{\text{Okamžité peníze}}{\text{Krátkodobé závazky}} \quad (14)$$

$$L_o = \frac{962\,931,15}{1\,520\,346,9} \cdot 100 = 0,63$$

Podle tohoto ukazatele lze říci, že firma má okamžité peníze, je schopná splácet své závazky. Na druhou stranu, ale tyto peníze jen leží na bankovním účtu a nepřináší žádný užitek.

6 ANALÝZA FINANCOVÁNÍ

V této kapitole jsou porovnány jednotlivé způsoby pořízení strojního zařízení, především na leasing a bankovní úvěr. Na konci kapitoly je zmínka i o pořízení z vlastních zdrojů.

Na pořízení stroje na leasing jsem si vybrala leasingovou společnost ČSOB Leasing, a.s.

Název společnosti: ČSOB Leasing, a.s.

Právní forma: akciová společnost

Základní kapitál: 3 050 000 000 Kč

Sídlo: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4

Datum vzniku: 30. 10. 1995



Obrázek 5 Logo ČSOB Leasing

Předmět podnikání: Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; poskytování nebo zprostředkování spotřebitelského úvěru. (Dostupné z <https://www.obchodnirejstrik.cz>)

Společnost poskytuje operativní i finanční leasing a úvěr pro podnikatele i občany. Má nejvyšší kapitálovou vybavenost ze všech leasingových společností na českém trhu. Pro firmy nabízí i různé výhodné programy pro rozvoj podnikání, dotační programy nebo rámcové obchodní úvěry pro dodavatele určené k předfinancování skladů. (Dostupné z <https://www.csobleasing.cz/>)

Výrobní zařízení na kompresi a balení matrací stojí 605 000 Kč s DPH. Na začátku smluvního vztahu bude zaplácena jednorázová splátka neboli akontace ve výši 21 % z pořizovací ceny, tj. 127 050 Kč s DPH. Po řádném ukončení leasingové smlouvy dochází k odkupu stroje v dohodnuté kupní ceně, tj. 1 210 Kč s DPH.

Nájemné se bude skládat z:

- Měsíční splátky
- Pojištění
- Pojištění odpovědnosti

Měsíční splátka je 8130,-- bez DPH + DPH 1708 Kč. Měsíční splátka tvoří 1,626 % z pořizovací ceny stroje.

U plátců DPH společnost pojišťuje majetek na cenu bez daně. V mém případě na částku 500 000,--. Pojištění se vztahuje na: havárii, strojní pojištění, přírodní živelní, odcizení, vandalismus, chybnou obsluhu, vniknutí předmětu, škody na elektronických prvcích a pojištění skleněných výplní. V případě pojistné události požadují 10% spoluúčast z celkové škody na majetku. Minimální částka spoluúčastí je 10 000,-- bez ohledu na procentní podíl. Sazba pro vyšší placeného pojistného je 1,1 % p. a. z 500 000,--. Roční pojistné činí 5500,--, při měsíčním splácení 458,-- Kč.

Povinností je i pojištění odpovědnosti za škody způsobené provozem vozidla. Společnost požaduje pojištění na částku 1848,--, měsíčně 154,--, pojištění taky nepodléhá DPH. V případě škod vzniklých třetím osobám v souvislosti s provozem předmětu leasingu je nájemce povinen během tří dnů ČSOBL písemně informovat o vzniku škody, aby nároky na pojistné plnění zůstaly zachovány a škody způsobené třetím osobám byly co nejnižší.

Splátka leasingu je tedy:

- Měsíční splátka 8130,-- + DPH 1708,--
- Pojištění 458,--
- Pojištění odpovědnosti 154,--

Celková částka je 8742,-- bez DPH, 10450,-- s DPH.

K pořízení stroje na bankovní úvěr jsem využila úvěr od společnosti Raiffeisen Bank, jelikož firma má běžný účet u této banky. Z toho důvodu by úvěr u této banky mohl být levnější než u kterékoliv jiné.

Základní informace o společnosti:

Název společnosti: Raiffeisen bank a.s.

Právní forma: akciová společnost

Základní kapitál: 11 060 800 000,- Kč

Sídlo: Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ 14078

Datum vzniku: 25. června 1993

Předmět podnikání: bankovní obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka, vydaném podle zákona č.21/1992 Sb. (Dostupné z <https://obchodnirejstrik.cz>)

Banka je na trhu dlouho a poskytuje již mnoho různých produktů. Pro občany nabízí několik typů běžných účtů a kreditních karet. Nabízí velkou řadu různých hypoték, půjček. Klienti



Obrázek 6 Logo Raiffeisen BANK

si u banky můžou zařídit spořicí účty nebo pojistit sebe či svůj majetek. Z produktů, které společnost nabízí je pro mé účely nejvhodnější investiční úvěr, poskytují ho až do výše 3 mil. Kč bez zajištění nemovitostí, zajištění probíhá formou blankosměnky. Doba splácení může být až 15 let a nabízí možnost předčasného splacení. (Dostupné z <https://www.rb.cz/>)

Pro vyřízení investičního úvěru je potřeba doložit (Dostupné z <https://www.rb.cz/>):

- Jedno platné daňové přiznání za minulé účetní období
- Finanční výkazy: rozvaha a výkaz zisku a ztrát
- Potvrzení o bezdlužnosti na daních a sociálním pojištění

Nabídka bankovního úvěru od společnosti Raiffeisen Bank:

- Poplatek za vyřízení úvěru: 5 000,-- Kč
- Úroková sazba: 5,3 %
- Měsíční splátka se vypočítá se podle umořovatele:

$$U = 500\,000 \cdot \frac{0,053}{1 - (1 + 0,053)^{-5}} \quad (15)$$

$$U = 116\,447,--$$

$$U = 9\,704,- \text{ měsíčně}$$

- Měsíční bankovní poplatek: 200,--

Další z podmínek, které určuje banka, je povinnost firmy pojistit si danou movitost. Pojištění na balící zařízení jsem nechala ocenit společností ČSOB Pojišťovna. Pojištění stojí 5000 Kč ročně s podmínkou spoluúčasti 3000 Kč.

6.1 Leasing z hlediska účetnictví a daní

6.1.1 Účtování leasingu

Tabulka 13 Účtování leasingu v prvním roce užívání (vlastní zpracování)

Doklad	Účetní operace	Částka v Kč	MD	D
FAP	První zvýšená splátka - Akontace	105 000,--	381	321
VBÚ	Úhrada akontace	105 000,--	321	221
VBÚ	Nájemné za celý rok	97 560,--	518	221
VBÚ	Pojištění za celý rok	5 496,--	568	221

VBÚ	Pojištění odpovědnosti za celý rok	1 848,--	568	221
VÚD	ČR akontace na konci roku	21 000,--	518	381
FAP	DPH za celou dobu užívání	124 530,--	343	321

Tabulka 14 Rozvaha po prvním roce užívání (vlastní zpracování)

Aktiva	Rozvaha k 31.12. 2015 v Kč		Pasiva
381	84 000,--	321	124 530,--
221	- 209 904,--	431	- 125 904,--
343	124 530,--		
Σ	- 1 374,--	Σ	- 1 374,--

V prvním roce užívání zaplatí firma celkem 209 904,- Kč. Ve většině knižních publikací autoři uvádí, že u leasingu není potřeba větší finanční obnos. Tak tohle je důkaz, že vždy to tak není. Firma musí zaplatit akontaci najednou v prvním roce a v průběhu roku zaplatí ještě splátky.

V dalších letech užívání budou účetní operace stejné, firma bude účtovat o splátkách nájemného, pojištění a na konci roku časově rozlišit akontaci zaplacenou na začátku leasingového vztahu.

Tabulka 15 Účtování leasingu v letech 2016-2019

Doklad	Účetní operace	Částka	MD	D
VBÚ	Nájemné (každý měsíc)	97 560,--	518	221
VBÚ	Pojištění (každý měsíc)	5 496,--	568	221
VBÚ	Pojištění odpovědnosti (každý mě-	1 848,--	568	221
VÚD	ČR akontace na konci roku	21 000,--	518	381

Úplně posledními operacemi roku 2019 bude nákup stroje na fakturu od pronajímatele za dohodnutou kupní cenu a zařazení stroje do DDHM.

Tabulka 16 Účtování stroje na konci doby pronájmu

Doklad	Účetní operace	Částka	MD	D
FAP	Faktura od pronajímatele	1 000,--	042	321
	DPH 21 %	210,--	343	321
VBÚ	Úhrada faktury	1 210,--	321	221
VÚD	Zařazení předmětu do DDHM	1 000,--	028	042
VÚD	Odpis 100 %	1 000,--	551	088

6.1.2 Daň z přidané hodnoty

V teoretické části bylo řečeno, že v případě finančního leasingu, kdy má firma povinnost odkupu DM, uplatňuje DPH za celou dobu nájmu ke dni uskutečnění zdanitelného plnění. DUZP je jasně stanoven na daňovém dokladu, který vyhotovila leasingová společnost.

Uplatňuje se tedy DPH z nájemného a DPH z akontace. Pojištění nepodléhá DPH. Měsíční výše DPH z nájemného je 1708,- a akontace má daň ve výši 22 050,-, tj. celkem = 124 530,- Kč. Splátky nájemného už výši DPH nebudou obsahovat, splátka bude jen ve výši 8130,- a celá spadá do nákladů firmy. Jelikož se DPH uplatňuje naráz, na začátku užívání bude mít firma velký odpočet, na konci doby pronájmu si uplatní už jen DPH ve výši 210 Kč, která představuje daň z kupní ceny.

6.1.3 Daň z příjmů právnických osob

Pořízení strojního zařízení v tomto případě splňuje podmínky pro daňovou uznatelnost. Po uplynutí sjednané doby leasingu přechází vlastnické právo na nájemce a během doby pronájmu firma přebírá rizika a povinnosti spojené s užíváním DM. Další podmínkou je také splnění minimální doby leasingu. V tabulce 6 je uveden minimální počet měsíců trvání leasingu u jednotlivých odpisových skupin. Pořizovaný stroj patří do 2. odpisové skupiny, odepisuje se 5 let a dle zmíněné tabulky musí leasing trvat 54 měsíců. Pronájem trvá celkem 60 měsíců, podmínka je také splněna.

Daň z příjmů se počítá z výnosů a nákladů bez ohledu na příjem či úbytek finančních prostředků. Jelikož se leasingové splátky účtují do nákladů, pořízení stroje snižuje daňovou povinnost.

V následující tabulce je výpočet daně z příjmů právnických osob za rok 2015. V prvním sloupci jsou hodnoty položek bez pořízení strojního zařízení, 2. sloupec zahrnuje pořízení stroje na leasing po prvním roce užívání.

Tabulka 17 Výpočet daně z příjmů v prvním roce užívání (vlastní zpracování)

	Bez pořízení DM	S pořízením DM
Výnosy	30 029 059,82	30 029 059,82
Náklady	29 564 819,38	29 690 723,38
Výsledek hospodaření	464 240,44	338 336,44

Výsledek hospodaření se musí dále upravit o položky zvyšující a snižující základ daně a o položky odčitatelné od daně.

V ÚJ se nachází následující náklady, které jsou daňově neuznatelné:

- Manko zboží, které bylo zjištěno při inventarizaci a nebylo předepsáno k úhradě
- Náklady na reprezentaci – nápoje, káva
- Ostatní sociální náklady – náhrada mzdy zaměstnance v době dočasné pracovní neschopnosti

V obou sloupcích budou stejné položky, nájemné i pojištění jsou daňově uznatelné.

Tabulka 18 Daňově neuznatelné náklady (vlastní zpracování)

	Bez pořízení DM	S pořízením DM
Manko	21 520,00	21 520,00
Náklady na reprezentaci	2 599,00	2 599,00
Ostatní sociální náklady	13 900,50	13 900,50
CELKEM	38 019,50	38 019,50

Tabulka 19 Výpočet daňové povinnosti (vlastní zpracování)

	Bez pořízení DM	S pořízením DM
Základ daně	502 259,94	376 355,94
Po zaokrouhlení	502 000,00	376 000,00
Daňová povinnost	95 380,00	71 440,00

Pořízení strojního zařízení sníží daňovou povinnosti v prvním roce o 23 940 Kč.

6.2 Bankovní úvěr z hlediska účetnictví a daní

V následující tabulce je umořovací plán na koupi zařízení na úvěr, který ukazuje počáteční stav úvěru, roční splátku, úrok, roční úmor a konečný stav úvěru v jednotlivých letech splácení. Roční splátka je v jednotlivých letech stejná a roční úmor vyjadřuje roční splátku bez úroků.

Tabulka 20 Umořovací plán (vlastní zpracování)

Rok	PS úvěru	Roční splátka	Roční úrok (5,3 %)	Roční úmor	KS úvěru
1	500 000,--	116 447,--	26 500,--	89 947,--	410 053,--
2	410 053,--	116 447,--	21 733,--	94 714,--	315 339,--
3	315 339,--	116 447,--	16 713,--	99 734,--	215 605,--
4	215 605,--	116 447,--	11 427,--	105 020,--	110 585,--
5	110 585,--	116 447,--	5 862,--	110 585,--	0,--

6.2.1 Výpočet odpisů

Firma pořídí stroj od dodavatele na fakturu, po zaplacení faktury získá vlastnické právo a může stroj odepisovat. Výpočet pro účetní i daňové odpisy bude stejný.

Pořizovací cena: 500 000,-

Doba odpisování: 5 let

1) Rovnoměrný způsob odepisování

$$1. \text{ Rok} \quad \frac{500\,000 \cdot 11}{100} = 55\,000,-- \quad (16)$$

$$2. \text{ Rok} \quad \frac{500\,000 \cdot 22,25}{100} = 111\,250,-- \quad (17)$$

$$3. \text{ Rok} \quad \frac{500\,000 \cdot 22,25}{100} = 111\,250,-- \quad (18)$$

$$4. \text{ Rok} \quad \frac{500\,000 \cdot 22,25}{100} = 111\,250,-- \quad (19)$$

$$5. \text{ Rok} \quad \frac{500\,000 \cdot 22,25}{100} = 111\,250,-- \quad (20)$$

Tabulka 21 Účetní a daňové odpisy za celou dobu životnosti - rovnoměrný způsob (vlastní zpracování)

Doba odepisování v letech	Odpis za rok v Kč	Oprávký v Kč	Zůstatková cena v Kč
1.	55 000,--	55 000,--	445 000,--
2.	111 250,--	166 250,--	333 750,--
3.	111 250,--	277 500,--	222 500,--
4.	111 250,--	388 750,--	111 250,--
5.	111 250,--	500 000,--	0,--

U tohoto způsobu odepisování se v prvním roce odepíše nejmenší částka a v dalších letech je výše odpisů vždy stejná.

2) Zrychlený způsob odepisování

$$1. \text{ Rok} \quad \frac{500\,000}{6} = 83\,333,-- \quad (21)$$

$$2. \text{ Rok} \quad \frac{2 \cdot 416\,667}{6-1} = 166\,667,-- \quad (22)$$

$$3. \text{ Rok} \quad \frac{2 \cdot 250\,000}{6-2} = 125\,000,-- \quad (23)$$

$$4. \text{ Rok} \quad \frac{2 \cdot 125\,000}{6-3} = 83\,333,-- \quad (24)$$

$$5. \text{ Rok} \quad \frac{2 \cdot 41\,667}{6-4} = 41\,667,-- \quad (25)$$

Tabulka 22 Účetní a daňové odpisy za celou dobu životnosti – zrychlený způsob (vlastní zpracování)

Doba odepisování v letech	Odpis za rok v Kč	Oprávký v Kč	Zůstatková cena v Kč
1.	83 333,--	83 333,--	416 667,--
2.	166 667,--	250 000,--	250 000,--
3.	125 000,--	375 000,--	125 000,--
4.	83 333,--	458 333,--	41 667,--
5.	41 667,--	500 000,--	0,--

U zrychleného způsobu se v prvním roce odepíše malá částka, která se v dalších letech zvyšuje a ke konci doby životnosti klesá.

Ze samotných výpočtů nelze zjistit, která metoda je výhodnější. U Metody diskontovaných nákladů a metody čisté současné hodnoty leasingu lze zjistit výhodnější metodu výpočtem.

6.2.2 Účtování bankovního úvěru

Tabulka 23 Účtování bankovního úvěru v prvním roce (vlastní zpracování)

Doklad	Účetní případ	Částka v Kč	MD	D
VBÚ	Poplatek za vyřízení úvěru	5 000,--	568	221
FAP	Faktura za strojní zařízení	500 000,--	022	321
	DPH (21 %)	105 000,--	343	321
VBÚ	Úhrada části faktury	105 000,--	321	221
VBÚ	Příjem úvěru na běžný účet	500 000,--	221	261
VÚÚ	Poskytnutí úvěru	500 000,--	261	461
VBÚ	Úhrada faktury	500 000,--	321	221
VBÚ	Splátka úvěru za celý rok	116 448,--	261	221
VÚÚ	Splátka úvěru za celý rok	116 448,--	461	261
VBÚ	Úrok z úvěru (roční)	26 500,--	562	221
VBÚ	Bankovní poplatky za celý rok	2 400,--	568	221
VBÚ	Pojištění stroje (ročně)	5000,--	568	221
VÚD	Odpis (rovnoměrný nebo zrychlený)	55 000,--	551	082
		83 333,--		

V následující tabulce je zobrazená rozvaha po prvním roce užívání, hodnoty v závorce se týkají varianty s rovnoměrnými odpisy.

Tabulka 24 Rozvaha v prvním roce užívání (vlastní zpracování)

Aktiva	Rozvaha v Kč k 31.12. 2015		Pasiva
022	416 667,--	431	- 122 233,--
	(445 000,--)		(- 93 900,--)

221	- 260 348,--	461	383 552,--
343	105 000,--		
Σ	261 319,-- (289 652,--)	Σ	261 319,-- (289 652,--)

Firma nyní vlastní strojní zařízení, zvýšily se aktiva. Zvýšily se ale také pasiva z důvodu poskytnutí úvěru. V prvním roce ÚJ celkem zaplatí 260 348,-, je to více peněz než u leasingu, velký rozdíl nevznikl. Stroj je nyní celý ve vlastnictví firmy, můžou si uplatňovat odpisy, což firmě snižuje základ daně a tím daň z příjmů. To je velký rozdíl oproti leasingu.

Tabulka 25 Účtování v letech 2016-2019 (vlastní zpracování)

Doklad	Rok	Účetní případ	Částka v Kč	MD	D
VBÚ	2016	Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	261	221
VÚÚ		Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	461	261
VBÚ		Úrok z úvěru (roční)	21 733,--	562	221
VBÚ		Bankovní poplatek (měsíčně)	200,--	568	221
VBÚ		Pojištění stroje	5 000,--	568	221
VÚD		Odpis (rovnoměrný nebo zrychlený)	111 250,-- 166 667,--	551	082
VBÚ	2017	Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	261	221
VÚÚ		Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	461	261
VBÚ		Úrok z úvěru (roční)	16 713,--	562	221
VBÚ		Bankovní poplatek (měsíčně)	200,--	568	221
VBÚ		Pojištění stroje	5 000,--	568	221
VÚD		Odpis (rovnoměrný nebo zrychlený)	111 250,-- 125 000,--	551	082
VBÚ	2018	Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	261	221
VÚÚ		Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	461	261
VBÚ		Úrok z úvěru (roční)	11 427,--	562	221
VBÚ		Bankovní poplatek (měsíčně)	200,--	568	221
VBÚ		Pojištění stroje	5 000,--	568	221

VÚD		Odpis (rovnoměrný nebo zrychlený)	111 250,-- 83 333,--	551	082
VBÚ	2019	Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	261	221
VÚÚ		Splátka úvěru (měsíčně)	9 704,--	461	261
VBÚ		Úrok z úvěru (roční)	5 862,--	562	221
VBÚ		Bankovní poplatek (měsíčně)	200,--	568	221
VBÚ		Pojištění stroje	5 000,-	568	221
VÚD		Odpis (rovnoměrný nebo zrychlený)	111 250,-- 41 667,--	551	082

6.2.3 Daň z přidané hodnoty

ÚJ si může uplatnit odpočet DPH z dodavatelské faktury ke dni UZP, tj. 105 000,- Kč. V dalších letech již DPH řešit nemusí.

6.2.4 Daň z příjmů právnických osob

V následující tabulce je srovnání daně z příjmů PO bez pořízení DM a s pořízením s variantou rovnoměrných odpisů nebo zrychlených odpisů.

Tabulka 26 Výpočet daně z příjmů v prvním roce užívání (vlastní zpracování)

	Bez pořízení DM	S pořízením DM - RO	S pořízením DM - ZO
Výnosy	30 029 059,82	30 029 059,82	30 029 059,82
Náklady	29 564 819,38	29 658 719,38	29 692 621,38
VH	464 240,44	370 340,44	336 438,38

Daňově neuznatelné náklady zůstávají ve stejné výši jako u leasingu, tj. 38 019,5. U bankovního úvěru vznikly nové náklady – poplatek za vyřízení úvěru, úroky a odpisy. Tyto položky jsou daňově uznatelné.

Tabulka 27 Výpočet daňové povinnosti (vlastní zpracování)

	Bez pořízení DM	S pořízením DM - RO	S pořízením DM - ZO
Základ daně	502 259,94	408 359,94	374 457,88
Po zaokrouhlení	502 000,00	408 000,00	374 000,00

Daňová povinnost	95 380,00	77 520,00	71 060,00
------------------	-----------	-----------	-----------

Z tabulky je zřejmé, že pořízením stroje si ÚJ sníží daňovou povinnosti o 17 860 Kč (95380-77520) s variantou rovnoměrných odpisů, s variantou zrychlených odpisů je daňová povinnost menší o 24 320 Kč (95380-71060). V prvním roce vychází výhodněji varianta zrychlených odpisů, neznamená to, že je to nejvhodnější varianta vůbec. Záleží na ostatních letech a na faktoru času.

6.3 Vlastní zdroje

Při nákupu z vlastních zdrojů ÚJ nakoupí přímo od dodavatele strojní zařízení na fakturu s určitou splatností, kterou zaplatí z vlastních finančních zdrojů, které získala svou činností. K úhradě faktury může použít peněžní prostředky získané z čistého zisku, z nerozděleného zisku, rezervního fondu přesahující zákonnou částku nebo z odpisů.

6.3.1 Účtování

Při tomto způsobu pořízení je majetek ve vlastnictví firmy a může si uplatnit odpisy, hodnoty odpisů v jednotlivých letech jsou již v kapitole 6.2.1. Výpočet odpisů, opět si ÚJ může vybrat rovnoměrné nebo zrychlené odpisy

Tabulka 28 Účetní operace spojené s pořízením DM z vlastních zdrojů (vlastní zpracování)

Doklad	Účetní případ	Částka v Kč	MD	D
FAP	Dodavatelská faktura	500 000,--	042	321
	DPH	105 000,--	343	321
VBÚ	Úhrada faktury	605 000,--	321	221
VÚD	Zařazení majetku do užívání	500 000,--	022	042
VÚD	Roční odpis (rovnoměrný nebo zrychlený)	55 000,--	551	082
		83 333,--		

V následující tabulce je rozvaha po prvním roce, opět jsou hodnoty v závorce vypočítány s využitím rovnoměrných odpisů.

Tabulka 29 Rozvaha po prvním roce účtování (vlastní zpracování)

Aktiva	Rozvaha k 31.12. 2015		Pasiva
022	416 667,--	431	- 83 333,--
	(445 000,--)		(- 55 000,--)
221	- 605 000,--		
343	105 000,--		
Σ	- 83 333,-- (- 55 000,--)	Σ	- 83 333,-- (- 55 000,--)

6.3.2 Daň z příjmů PO a DPH

Z hlediska daně z příjmů PO, daňovou povinnost ovlivní jen odpisy, žádné další náklady ani výnosy s touto možností nevznikají. Z hlediska DPH si v prvním roce ke dni UZP ÚJ uplatní DPH z dodavatelské faktury ve výši 105 000,-, dále již DPH řešit nemusí.

7 ROZHODOVÁNÍ MEZI LEASINGEM A ÚVĚREM

Leasing a úvěr jsou podobné metody financování, ale obě mají své pro a proti. V této kapitole jsou zobrazeny především rozdíly.

7.1 Metoda diskontovaných nákladů na leasing a úvěr

U této metody je uvažováno se všemi náklady, které se jednotlivých forem financování týkají. Náklady na leasing i úvěr se musí ve všech letech diskontovat.

Tabulka 30 Kvantifikace nákladu spojených s leasingem (vlastní zpracování)

Rok	Náklady na leasing	Daňová úspora (19 %)	Náklad na leasing po zdanění
1.	125 904,--	23 922,--	101 982,--
2.	125 904,--	23 922,--	101 982,--
3.	125 904,--	23 922,--	101 982,--
4.	125 904,--	23 922,--	101 982,--
5.	126 904,--	24 112,--	102 792,--
Σ	630 520,--	119 800,--	510 720,--

Náklady na leasing obsahují roční splátku, pojištění zařízení, pojištění odpovědnosti a akontaci ve výši 21 000,-- v každém roce, v posledním roce jsou náklady o 1000 Kč vyšší, tato částka představuje kupní cenu po skončení leasingu. Daňová úspora vyjadřuje 19 % z nákladů na leasing, které se ušetří výběrem této metody pořízení.

Leasingové splátky jsou bez DPH, jelikož firma je plátcem DPH a daň si uplatňuje na vstupu jednorázově na začátku leasingového vztahu.

7.1.1 Metoda diskontovaných nákladů s rovnoměrnými odpisy

Tabulka 31 Výpočet celkových nákladů s použitím rovnoměrných odpisů (vlastní zpracování)

Rok	Roční splátka	Úrok	Odpisy	Další náklady	Celkové snížení ZD	Daňová úspora	Náklad na úvěr po zdanění
-----	---------------	------	--------	---------------	--------------------	---------------	---------------------------

1.	116447,--	26500,--	55 000,--	12 400,--	93 900,-	17 841,--	98 606,--
2.	116447,--	21733,--	111 250,-	7 400,--	140 383,-	26 673,--	89 774,--
3.	116447,--	16713,--	111 250,-	7 400,--	135 363,-	25 719,--	90 728,--
4.	116447,--	11427,--	111 250,-	7 400,--	130 077,-	24 715,--	91 732,--
5.	116447,--	5862,--	111 250,-	7 400,--	124 512,-	23 657,--	92 790,--
Σ	582 235,-	82 235,--	500 000,-	42 000,--	624 235,-	118 605,-	463 630,-

Předcházející tabulka uvažuje i s ročními odpisy a ostatními náklady, což je poplatek za zřízení úvěru, poplatky za vedení bankovního úvěru a pojištění stroje. Daňová úspora představuje 19 % z nákladů, tj. úrok, odpisy a další náklady. Náklad na úvěr je potom tedy roční splátka snížená o vliv daně. V tabulce není uvažováno s DPH, jelikož si ji firma uplatní na vstupu.

U obou metod financování je uvažováno s peněžními toky po zdanění, úroková sazba se musí také upravit o vliv daně:

$$5,3 \% (1 - 0,19) = \mathbf{4,293 \%}$$

A tato sazba se použije pro výpočet současných hodnot obou metod pomocí odúročitele

podle vzorce: $\frac{1}{(1+i)^n}$. (26)

Tabulka 32 Výpočet metody diskontovaných nákladů s použitím rovnoměrných odpisů (vlastní zpracování)

Rok	Výdaje na leasing	Odúročitel	SH výdajů na leasing	Výdaje na úvěr	Odúročitel	SH výdajů na úvěr
1	101 982,--	0,9588	97 780,--	98 606,--	0,9588	94 543,--
2	101 982,--	0,9194	93 762,--	89 774,--	0,9194	82 538,--
3	101 982,--	0,8815	89 897,--	90 728,--	0,8815	79 977,--
4	101 982,--	0,8452	86 195,--	91 732,--	0,8452	77 532,--
5	102 792,--	0,8104	83 303,--	92 790,--	0,8104	75 197,--
Σ			450 937,--			409 787,--

Výdaje na leasing i na úvěr se počítají z výdajů snížených o vliv daně z příjmů a o vliv daně na úrocích. Z vypočítaných údajů vyplývá, že v tomto případě je úvěrové financování výhodnější než leasingové financování. Úvěr je levnější o **41 150 Kč** (450 937 – 409 787,-).

7.1.2 Metoda diskontovaných nákladů se zrychlenými odpisy

Tabulka 33 Výpočet celkových nákladů s použitím zrychlených odpisů (vlastní zpracování)

Rok	Roční splátka	Úrok	Odpisy	Další náklady	Celkové snížení ZD	Daňová úspora	Náklad na úvěr po zdanění
1.	116447,--	26500,--	83 333,--	12 400,--	122 233,-	23 224,--	93 223,--
2.	116447,--	21733,--	166 667,-	7 400,--	195 800,-	37 202,--	79 245,--
3.	116447,--	16713,--	125 000,-	7 400,--	149 113,-	28 331,--	88 116,-
4.	116447,--	11427,--	83 333,--	7 400,--	102 160,-	19 410,--	97 037,--
5.	116447,--	5862,--	41 667,--	7 400,--	54 929,--	10 437,--	106 010,-
Σ	582 235,-	82 235,--	500 000,-	42 000,--	624 235,-	118 604,-	463 633,-

V tabulce se změnila výše odpisů v jednotlivých letech, nemá to ale vliv na celkové výdaje za celých pět let. U první varianty je sice rozdíl 3 Kč, vznikl ale zaokrouhlováním. U obou variant v průběhu pěti let celkem odepíše 500 000,- a o tuto částku si také sníží základ daně, náklad na úvěr se ale rozloží do jednotlivých let v jiných částkách než u varianty s rovnoměrnými odpisy a proto SH výdajů na úvěr je rozdílná u obou typů odpisování.

Tabulka 34 Výpočet metody diskontovaných nákladů s použitím zrychlených odpisů (vlastní zpracování)

Rok	Výdaje na leasing	Odúročitel	SH výdajů na leasing	Výdaje na úvěr	Odúročitel	SH výdajů na úvěr
1	101 982,--	0,9588	97 780,--	93 225,--	0,9588	89 384,--
2	101 982,--	0,9194	93 762,--	79 245,--	0,9194	72 858,--
3	101 982,--	0,8815	89 897,--	88 116,--	0,8815	77 674,--
4	101 982,--	0,8452	86 195,--	97 037,--	0,8452	82 016,--

5	102 792,--	0,8104	83 303,--	106 010,--	0,8104	85 911,--
Σ			450 937,--			407 843,--

U této varianty také vychází, že úvěrové financování je výhodnější o částku **43 094 Kč** (450 937 – 407 843). U varianty s rovnoměrnými odpisy byl výsledek 41 150 Kč, to je o 1 944 Kč více. Z toho vyplývá, že varianta se zrychlenými odpisy je levnější.

7.2 Metoda čisté výhody leasingu

Metoda je založena na čisté současné hodnotě. Výsledek výpočtu by měl být stejný jako u metody diskontovaných nákladů.

V tabulce se nachází vstupní data, z kterých se počítá ČVL.

Tabulka 35 Vstupní data pro výpočet čisté výhody leasingu (vlastní zpracování)

Položka		Vstupní data v jednotlivých letech				
		1. rok	2. rok	3. rok	4. rok	5. rok
Leasingové splátky L_n		125 904 Kč	125 904 Kč	125 904 Kč	125 904 Kč	126 904 Kč
Odpis O	1. varianta	55 000 Kč	111 250 Kč	111 250 Kč	111 250 Kč	111 250 Kč
	2. varianta	83 333 Kč	166 667 Kč	125 000 Kč	83 333 Kč	41 667 Kč
Ostatní náklady N		12 400 Kč	7 400 Kč	7 400 Kč	7 400 Kč	7 400 Kč
Daňový koeficient d		0,19	0,19	0,19	0,19	0,19
Úrokový koeficient		0,04293	0,04293	0,04293	0,04293	0,04293
Doba životnosti n		1	2	3	4	5

Leasingové splátky obsahují splátky včetně všech nákladů, tj. pojištění i akontace. Mezi ostatní náklady patří poplatek za vyřízení úvěru, bankovní poplatky a pojištění stroje. Úrokový koeficient je upraven o vliv daně a daňový koeficient je ve výši 0,19, tj. sazba daně z příjmů. Není známo, že se sazba daně v dalších letech bude měnit, proto je používána stejná sazba. Kapitálový výdaj je ve výši 500 000,-, což je pořizovací cena zařízení.

7.2.1 Výpočet ČVL s rovnoměrnými odpisy

Výpočet:

(27)

$$\begin{aligned} \check{C}VL &= 500\ 000 - \frac{125\ 904(1-0,19)+(0,19 \cdot 55\ 000)+(0,19 \cdot 12\ 400)}{(1+0,04293)^1} - \\ &\frac{125\ 904(1-0,19)+(0,19 \cdot 111\ 250)+(0,19 \cdot 7\ 400)}{(1+0,04293)^2} - \\ &\frac{125\ 904(1-0,19)+(0,19 \cdot 111\ 250)+(0,19 \cdot 7\ 400)}{(1+0,04293)^3} - \\ &\frac{125\ 904(1-0,19)+(0,19 \cdot 111\ 250)+(0,19 \cdot 7\ 400)}{(1+0,04293)^4} - \\ &\frac{126\ 904(1-0,19)+(0,19 \cdot 111\ 250)+(0,19 \cdot 7\ 400)}{(1+0,04293)^5} \end{aligned}$$

$$\check{C}VL = 500\ 000 - \frac{114\ 788}{1,04293^1} - \frac{124\ 526}{1,04293^2} - \frac{124\ 526}{1,04293^3} - \frac{124\ 526}{1,04293^4} - \frac{125\ 336}{1,04293^5}$$

$$\check{C}VL = 500\ 000 - 110\ 063 - 114\ 485 - 109\ 773 - 105\ 254 - 101\ 578$$

$$\check{C}VL = - 41\ 153$$

Čistá výhoda leasingu vyšla – 41 153, což znamená, že úvěrové financování je levnější o tuto částku. U metody diskontovaných nákladů vyšla hodnota – 41 150,- rozdíl 3 Kč je způsoben zaokrouhlováním.

7.2.2 Výpočet ČVL se zrychlenými odpisy

Výpočet této varianty bude stejný jako v předcházejícím příkladu, jen se v každém roce změní výše odpisů.

Výpočet: (28)

$$\check{C}VL = 500\ 000 - \frac{120\ 172}{1,04293^1} - \frac{135\ 055}{1,04293^2} - \frac{127\ 138}{1,04293^3} - \frac{119\ 222}{1,04293^4} - \frac{112\ 115}{1,04293^5}$$

$$\check{C}VL = - 43\ 099$$

Jelikož vyšla čistá výhoda leasingu záporná, je výhodnější financování úvěrem než leasingem. U metody diskontovaných výdajů vyšel rozdíl 43 094,- Kč, rozdíl 5 Kč je způsoben jen zaokrouhlováním.

Z vypočítaných výsledků je zřejmé, že úvěrové financování je levnější než leasing a pokud si firma zvolí zrychlené odpisování, ušetří ještě více.

7.3 Administrativní náročnost

Vyřízení úvěru a leasingu je rozdílné a každá z metod je jinak složitá.

7.3.1 Bankovní úvěr

Pro vyřízení investičního úvěru je potřeba doložit.

1. Jedno platné daňové přiznání za minulé účetní období
2. Finanční výkazy: rozvaha a výkaz zisku a ztrát
3. Potvrzení o bezdlužnosti na daních a sociálním pojištění

Raiffeissen bank vyžaduje záruku formou blankosměnky. Tato směnka se využívá jako zájmovací směnka, na které nejsou některé části směnky vyplněné. Za určitých podmínek majitel směnky, může vyplnit chybějící části. Tyto podmínky jsou stanoveny v dohodě, kterou sepíše banka s firmou. Což je navíc další administrativa při vyřizování úvěru.

Bankovní úvěr je administrativně a časově náročnější než leasing. Na základě výkazů, které firma dává bance, může banka neschválit úvěr z důvodu malé bonity žadatele či jiných interních důvodů banky.

7.3.2 Leasing

Společnost ČSOB Leasing, a.s. nevyžaduje daňové přiznání ani výkazy jako u úvěru, nevyžaduje žádné dokumenty o výši příjmů apod. Stačí doložit jen 2 doklady k identifikaci firmy, např. výpis z obchodního rejstříku a žádost o leasing.

U leasingu je malá pravděpodobnost, že žádost o leasing neschválí.

8 ZÁVĚREČNÁ DOPORUČENÍ

Nejlepší způsob pro rozhodnutí o metodě financování z finančního hlediska je výpočet metody diskontovaných nákladů a metody čisté výhody leasingu. Výsledky metody diskontovaných nákladů jsou uvedeny v následující přehledné tabulce, výsledky ČVL vyšly trochu rozdílně kvůli zaokrouhlování.

Tabulka 36 Srovnání výpočtů

Varianta	Leasing	Bankovní úvěr	Rozdíl
Varianta s rovnoměrnými odpisy	450 937,--	409 787,--	41 150,--
Varianta se zrychlenými odpisy	450 937,--	407 843,--	43 094,--

Z hlediska těchto výpočtů vychází levněji financování úvěrem. V tabulce jsou také výpočty pro rovnoměrné i zrychlené odpisy, varianta se zrychlenými odpisy je levnější o 1 944 Kč. Pro ÚJ je tedy výhodnější využít pro financování strojního zařízení bankovní úvěr s využitím zrychleného odpisování.

V následující tabulce je souhrn všech výdajů na obě varianty financování. A z hlediska výdajů vychází výhodněji varianta s leasingovým financováním. Je to z toho důvodu, že v tabulce nejsou odpisy strojního zařízení, protože odpis jako takový, výdaj není. Je ale potřeba myslet na to, že odpisy snižují základ daně a tím se snižuje daň z příjmů, takže v závěru firmě také ušetří peníze. Stroj bude celkem odepsán ve výši 500 000 Kč, 19 % z částky je 95 000 Kč, takže odpisy ušetří ještě 95 000,-. Bankovní úvěr je stále výhodnější než leasing.

Tabulka 37 Bankovní úvěr

	Bankovní úvěr
Splátka	$9\,704 \cdot 60 = 582\,240$
Poplatek za vyřízení úvěru	5 000,--
Poplatek za vedení úvěru	$200 \cdot 60 = 12\,000,--$
Pojištění stroje	5 000,--
Úroky	82 235,--
Celkem	686 475,--

Tabulka 38 Leasing

	Leasing
Splátka	$8\,130 \cdot 60 = 487\,800,--$
Akontace	105 000,--
Pojištění	$612 \cdot 60 = 36\,720,--$
Kupní cena	1 000,-- s DPH
Celkem	630 520,--

Výhodou úvěrového financování je především vlastnictví majetku, což znamená také možnost uplatnit si daňové odpisy a tím snížit daň z příjmů. Pokud firma majetek vlastní, může s ním libovolně nakládat a rozhoduje sama o majetku. V případě leasingu by se strojní zařízení uvádělo v podrozvaze a v příloze účetní závěrky, firma by neměla tak velkou pravomoc v rozhodování o zařízení, např. v případě rekonstrukce, protože vlastníkem stroje by byla leasingová společnost. Naopak při potřebě opravy majetku většina leasingových společností požaduje, aby si ÚJ opravu zajistila a zaplatila sama, což je nevýhodné. Po odkupu stroje po 5 letech firma sice bude vlastníkem, avšak stroj už bude značně opotřebován a odepsán a firmě neplynou ze stroje již takové výhody.

Další nevýhodou leasingu je akontace. V tomto případě ÚJ zaplatí akontaci 127 050 Kč s DPH. Hodně autorů uvádí, že v případě leasingového financování není potřeba velké finanční hotovosti. Což v tomto případě není úplně pravdivé. Výše akontace je vysoká, v prvním roce užívání musí ÚJ zaplatit celkem 209 904 Kč.

Za zmínku stojí i pojištění stroje. U leasingového financování stojí pojištění 5500 Kč a u úvěru stojí 5000 Kč, částka u leasingu je sice vyšší jen o 500 Kč, ale rozdíl je především v minimální spoluúčasti. U úvěru je to 3 000 Kč, u leasingu 10 000 Kč. Pokud by došlo k havárii či jiné pojistné události, v případě leasingu by tuto situaci řešila leasingová společnost a ÚJ by neměla velkou pravomoc, což nehrozí v případě bankovního úvěru. Z hlediska výhodnosti pojištění je vhodnější bankovní úvěr.

Při rozhodování o volbě financování je důležité brát také v potaz náročnost variant. U bankovního úvěru je složitější jeho vyřízení. Banka požaduje doložení vybraných finančních

výkazů a podle nich se rozhoduje, jestli danému podniku úvěr poskytne, vyhodnocuje především, jestli bude firma schopna splácet úvěr. Na administrativu je leasing jednodušší, alespoň u společnosti ČSOB Leasing, a.s. Pokud ale firma obětuje čas na vyřízení administrativy bankovního úvěru, tak se jí to může vyplatit. Nemají žádné bankovní úvěry a obrat je také dostatečně velký, takže banka může úvěr bez obav schválit a firma tak ušetří oproti leasingové variantě. Náročnější vyřizování se tak může vyplatit.

Financování z vlastních zdrojů je bezpečný zdroj, který nevede k zadluženosti. Podle rozvahy ÚJ má finanční prostředky na nákup stroje, avšak neměla by poté tak velkou finanční rezervu, podstupovala by větší finanční riziko a nemusela by dostát svým závazkům.

Po provedených analýzách by se firma měla rozhodnout stroj pořídit využitím bankovního úvěru od společnosti Raiffeisen bank.

ZÁVĚR

Cílem bakalářské práce „Výběr optimálního zdroje financování dlouhodobého majetku z účetního a daňového hlediska“ bylo vysvětlit problematiku dlouhodobého majetku a jeho financování, poté provést analýzu způsobů pořízení ve vybrané firmě a na základě této analýzy navrhnout vhodné řešení.

Teoretickou část jsem zpracovala na základě informací, které jsem získala z odborných knih a z české účetní legislativy. Teoretickou část jsem rozdělila do čtyř kapitol. V první kapitole vysvětluji problematiku dlouhodobého majetku, jeho rozdělení podle českých účetních legislativ a na závěr způsoby oceňování DM podle způsobu pořízení a ocenění k rozvahovému dni. Ve druhé kapitole popisují odpisování DM – účetní a daňové odpisy. Ve třetí kapitole jsem se věnovala metodám financování z účetního a daňového hlediska. Popsala jsem vybrané metody – leasing a bankovní úvěr, způsoby účtování a dopad do daní. Na konec kapitoly jsem uvedla způsob financování z vlastních zdrojů. Poslední kapitola obsahuje metody, pomocí kterých lze vybrat výhodnější variantu pořízení. Metody se nazývají – metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr a metoda čisté výhody leasingu. V kapitole jsem také sepsala výhody a nevýhody leasing či úvěru.

Praktická část je rozdělena také do čtyř kapitol. V první kapitole jsem uvedla základní informace o firmě – organizační struktura, SWOT analýza, finanční výkazy, finanční analýzu. Ve druhé kapitole jsem se zabírala analýzou metod financování – pořízení stroje na leasing, úvěr či z vlastních zdrojů. Od leasingové společnosti ČSOB Leasing a banky Raiffeisen bank jsem získala nabídky financování stroje a ty jsem aplikovala na vybranou firmu. Uvedla jsem způsoby účtování, dopad do daní z příjmů PO a DPH. V další kapitole rozhoduji o variantě financování leasingem či úvěrem pomocí metody diskontovaných nákladů a metody čisté výhody leasingu. Poslední kapitola jsou závěrečná doporučení pro vybranou ÚJ, jaký způsob financování má použít. Navrhla jsem, že nejvhodnější variantou bude financovat stroj z bankovního úvěru.

Vybraná ÚJ souhlasila s mými výpočty a stroj chce také pořídit pomocí bankovního úvěru, především proto, že chce mít stroj ve vlastnictví a chtějí si uplatňovat odpisy a dle mé práce je tato metoda také levnější.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

BUCHTOVÁ, Jana. *Sbírka řešených příkladů z účetnictví pro podnikatele*. 4., rozšířené vyd. Ostrava: Mirago, 2005. 158 s. ISBN 80-86617-24-6.

ČESKO. *České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů*. In: Finanční zpravodaj Ministerstva financí. 2003. Dostupné z: <http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/ucetnictvi-a-ucetnictvi-statu/ucetni-reforma-verejnych-financi-ucetnic/pravni-predpisy/platne-ceske-ucetni-standardy/2016/ceske-ucetni-standardy-pro-ucetni-jednot-24262>.

ČESKO. *Vyhláška 500/2002 Sb.: kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví*. In: Sbírka zákonů české republiky. 2002. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto-v2002-500/>.

ČESKO. *Zákon č. 235/2004 Sb., ze dne 23. dubna 2004 o dani z přidané hodnoty*. In: Sbírka zákonů České republiky. 2004. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/dph/>.

ČESKO. *Zákon č. 563 ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví*. In: Sbírka zákonů České republiky. 1991, ISSN 1211-1244. Dostupný také z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>.

ČESKO. *Zákon č. 586/1992 Sb., ze dne 20. listopadu 1992 o daních z příjmů*. In: Sbírka zákonů České republiky. 1992. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/dprij/>.

ČSOB Leasing: *Budoucnost, která má jméno* [online]. [cit. 2016-05-02]. Dostupné z: <https://www.csobleasing.cz/>

DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přepracované a rozšířené vyd. Praha: Linde, 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X.

JINDROVÁ, Blanka. *Leasing - praktický průvodce*. 2. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2002, 112 s. ISBN 80-247-0036-0.

KALABIS, Zbyněk. *Základy bankovníctví* 1. vyd. Brno: Albatros media, 2012, 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.

KALOUDA, František. *Finanční analýza a řízení podniku*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2015. 287 s. ISBN 978-80-7380-526-5.

LANDA, Martin. *Podnikové účetnictví*. Ostrava: KEY Publishing, 2014, 318 s. ISBN 978-80-7418-219-8.

- LANDA, Martin. *Účetnictví podniku: Informační zdroj podnikatelských rozhodnutí*. 2.vyd. Praha: Eurolex Bohemia, 2006, 496 s. ISBN 80-86861-11-2.
- MARKOVÁ, Hana. *Daňové zákony 2015: úplná znění platná k 1.1.2015*. Praha: Grada, 2014.
- MELUZÍN, Tomáš a Václav ZEMAN. *Bankovní produkty a služby*. 1.vyd. Brno: CERM. 2014, 198 s. ISBN 978-80-214-4841-4.
- MERITUM. *Účetnictví podnikatelů: výklad je zpracován k právnímu stavu ke dni 1.1.2015* 12. vyd. Praha: ASPI, 2015, 544 s. ISBN 978-80-7478-689-1.
- Obchodní rejstřík* [online]. [cit. 2016-05-02]. Dostupné z: <http://www.obchodnirejstrik.cz/>
- PASEKOVÁ, Marie. *Finanční účetnictví: Studijní pomůcka pro distanční studium*. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2008, 274 s. ISBN 978-80-7318-735-4.
- Raiffeisen Bank: Banka inspirovaná klienty* [online]. [cit. 2016-05-02]. Dostupné z: <https://www.rb.cz/>
- RUBÁKOVÁ, Věra. *Praktické účetní případy 2015: příklady účtování na všech účtech*. Praha: Grada, 2008, 168 s. ISBN 978-80-247-5498-7.
- SEDLÁČEK, Jaroslav. *Účetnictví podnikatelů po vstupu do Evropské unie*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2004. 273 s. ISBN 80-7179-859-2.
- ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava a kolektiv. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Vysoká škola finanční a správní, 2010. 256 s. ISBN 978-80-7408-029-6.
- ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Praha: Grada, 2013. 264 s. ISBN 978-80-247-4702-6.
- VALACH, Josef a kolektiv. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 3., přeprac. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2010, 513 s. ISBN 978-80-86929-71-2.
- VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi – praktický průvodce*. 5. vyd. Praha: Grada. 2012a, 120 s. ISBN 97880-247-4114-7.
- VALOUCH, Petr. *Účetní a daňové odpisy 2012*. 7.vyd. Praha: Grada. 2012b, 144 s. ISBN 97880-247-4114-7.
- VYCHOPENĚ, Jiří. *Finanční leasing z účetního a daňového pohledu*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2010. 155 s. ISBN 978-80-7357-590-8.

WARREN, Carl S. *Survey of accounting*. 7th ed. Stamford, CT: Cengage Learning/South-Western, 2015. 701 s. ISBN 978-1-285-18348-0.

XY, s.r.o. 2015. Výkaz zisku a ztráty.

XY, s.r.o. 2015. Rozvaha.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

ČSH	Čistá současná hodnota
ČÚS	České účetní standardy
ČVL	Čistá výhoda leasingu
D	Dal
DDB	Declining balance method
DFM	Dlouhodobý finanční majetek
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DM	Dlouhodobý majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
DPH	Daň z přidané hodnoty
FAP	Faktura přijatá
FL	Finanční leasing
HV	Hospodářský výsledek
MD	Má dáti
OM	Oběžný majetek
PO	Právnícká osoba
p.a.	Per annum (ročně)
SMV	Samostatné movité věci
SYD	Sum of the years digits
TZ	Technické zhodnocení
UZP	Uskutečnění zdanitelného plnění
ÚJ	Účetní jednotka
VBÚ	Výpis z bankovního účtu
VC	Vstupní cena
VÚD	Vnitřní účetní doklad

VÚU Výpis z úvěrového účtu

ZC Zůstatková cena

ZDP Zákon o daních z příjmů

ZDPH Zákon o DPH

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Organizační struktura	38
Obrázek 2 Zjednodušená rozvaha za rok 2015 - aktiva (vlastní zpracování)	40
Obrázek 3 Zjednodušená rozvaha za rok 2015 - pasiva (vlastní zpracování)	40
Obrázek 4 Výkaz zisku a ztrát za rok 2015 ve zjednodušené podobě (vlastní zpracování)	41

SEZNAM TABULEK

<i>Tabulka 1 § 30 odst. 1 ZDP - Přehled odpisových skupin (Česko, 1992)</i>	<i>20</i>
<i>Tabulka 2 § 31 odst. 1 a) - Odpisové sazby pro rovnoměrné odpisování (Česko, 1992).....</i>	<i>21</i>
<i>Tabulka 3 § 32 odst. 1 - Koeficienty pro zrychlené odpisování (Česko, 1992)</i>	<i>21</i>
<i>Tabulka 4 § 21d ZDP – Minimální doba trvání finančního leasingu od 1. 1. 2015</i>	<i>25</i>
<i>Tabulka 5 Účtování leasingu u nájemce (Jindrová, 2002, s. 79)</i>	<i>27</i>
<i>Tabulka 6 Účtování leasingu u pronajímatele (Jindrová, 2002, s. 73)</i>	<i>28</i>
<i>Tabulka 7 Účtování leasingu na konci doby pronájmu u pronajímatele (Valouch, 2012a, s. 43-45)</i>	<i>28</i>
<i>Tabulka 8 Účtování leasingu na konci doby pronájmu u nájemce (Valouch, 2012a, 43-45).....</i>	<i>28</i>
<i>Tabulka 9 Účetní operace spojené s bankovním úvěrem (Rubáková, 2015, s. 87).....</i>	<i>30</i>
<i>Tabulka 10 Účetní operace spojené s bankovním úvěrem (Buchtová, 2005, s. 72) ...</i>	<i>31</i>
<i>Tabulka 11 Účetní operace spojené s pořízením z vlastních zdrojů (Buchtová, 2005, s. 69).....</i>	<i>32</i>
<i>Tabulka 12 SWOT analýza (vlastní zpracování)</i>	<i>39</i>
<i>Tabulka 13 Účtování leasingu v prvním roce užívání (vlastní zpracování)</i>	<i>46</i>
<i>Tabulka 14 Rozvaha po prvním roce užívání (vlastní zpracování)</i>	<i>47</i>
<i>Tabulka 15 Účtování leasingu v letech 2016-2019</i>	<i>47</i>
<i>Tabulka 16 Účtování stroje na konci doby pronájmu.....</i>	<i>48</i>
<i>Tabulka 17 Výpočet daně z příjmů v prvním roce užívání (vlastní zpracování).....</i>	<i>49</i>
<i>Tabulka 18 Daňově neuznatelné náklady (vlastní zpracování)</i>	<i>49</i>
<i>Tabulka 19 Výpočet daňové povinnosti (vlastní zpracování).....</i>	<i>49</i>
<i>Tabulka 20 Umořovací plán (vlastní zpracování).....</i>	<i>50</i>
<i>Tabulka 21 Účetní a daňové odpisy za celou dobu životnosti - rovnoměrný způsob (vlastní zpracování)</i>	<i>51</i>
<i>Tabulka 22 Účetní a daňové odpisy za celou dobu životnosti – zrychlený způsob (vlastní zpracování)</i>	<i>51</i>
<i>Tabulka 23 Účtování bankovního úvěru v prvním roce (vlastní zpracování)</i>	<i>52</i>
<i>Tabulka 24 Rozvaha v prvním roce užívání (vlastní zpracování)</i>	<i>52</i>
<i>Tabulka 25 Účtování v letech 2016-2019 (vlastní zpracování)</i>	<i>53</i>

<i>Tabulka 26 Výpočet daně z příjmů v prvním roce užívání (vlastní zpracování)</i>	<i>54</i>
<i>Tabulka 27 Výpočet daňové povinnosti (vlastní zpracování).....</i>	<i>54</i>
<i>Tabulka 28 Účetní operace spojené s pořízením DM z vlastních zdrojů (vlastní zpracování)</i>	<i>55</i>
<i>Tabulka 29 Rozvaha po prvním roce účtování (vlastní zpracování)</i>	<i>56</i>
<i>Tabulka 30 Kvantifikace nákladu spojených s leasingem (vlastní zpracování).....</i>	<i>57</i>
<i>Tabulka 31 Výpočet celkových nákladů s použitím rovnoměrných odpisů (vlastní zpracování)</i>	<i>57</i>
<i>Tabulka 32 Výpočet metody diskontovaných nákladů s použitím rovnoměrných odpisů (vlastní zpracování)</i>	<i>58</i>
<i>Tabulka 33 Výpočet celkových nákladů s použitím zrychlených odpisů (vlastní zpracování)</i>	<i>59</i>
<i>Tabulka 34 Výpočet metody diskontovaných nákladů s použitím zrychlených odpisů (vlastní zpracování)</i>	<i>59</i>
<i>Tabulka 35 Vstupní data pro výpočet čisté výhody leasingu (vlastní zpracování)</i>	<i>60</i>
<i>Tabulka 36 Srovnání výpočtů</i>	<i>63</i>
<i>Tabulka 37 Bankovní úvěr.....</i>	<i>63</i>
<i>Tabulka 38 Leasing</i>	<i>64</i>

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha PI: Rozvaha za rok 2015

Příloha PII: Nabídka leasingového financování

Příloha PIII: Použité účty

PŘÍLOHA P I: ROZVAHA ZA ROK 2015

	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	6 779 921,08	1 323 437,00	5 456 484,08
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	2 110 409,00	1 323 437,00	786 972,00
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 až 12)	004	75 750,00	75 750,00	0,00
B. I. 1.	Zřizovací výdaje	005	5 300,00	5 300,00	0,00
	2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006			
	3. Software	007	70 450,00	70 450,00	0,00
	4. Ocenitelná práva	008			
	5. Goodwill	009			
	6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010			
	7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až 22)	013	1 958 909,00	1 247 687,00	711 222,00
B. II. 1.	Pozemky	014			
	2. Stavby	015	1 200 000,00	584 001,00	615 999,00
	3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	758 909,00	663 686,00	95 223,00
	4. Pěstitelské celky trvalých porostů	017			
	5. Dospělá zvířata a jejich skupiny	018			
	6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019			
	7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020			
	8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021			
	9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022			
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023			
B. III. 1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024			
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025			
	3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026			
	4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027			
	5. Jiný dlouhodobý finanční majetek	028			
	6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029			
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030			

UTB ve Zlíně, Fakulta managementu a ekonomiky

C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	4 618 137,14	0,00	4 618 137,14
C. I.	Zásoby (ř. 33 až 38)	032	512 730,20	0,00	512 730,20
C. I. 1.	Materiál	033			
	2. Nedokončená výroba a polotovary	034			
	3. Výrobky	035			
	4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036			
	5. Zboží	037			
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby	038			
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039			
C. II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040			
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041			
	3. Pohledávky - podstatný vliv	042			
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043			
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			
	6. Dohadné účty aktivní	045			
	7. Jiné pohledávky	046			
	8. Odložená daňová pohledávka	047			
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	1 642 493,79	0,00	1 642 493,79
C. III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	1 540 794,05	0,00	1 540 794,05
	2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050			
	3. Pohledávky - podstatný vliv	051			
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			
	5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			
	6. Stát - daňové pohledávky	054			
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	055			
	8. Dohadné účty aktivní	056			
	9. Jiné pohledávky	057	101 699,74	0,00	101 699,74
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	2 462 913,15	0,00	2 462 913,15
C. IV. 1.	Peníze	059	2 682,65	0,00	2 682,65
	2. Účty v bankách	060	2 460 230,50	0,00	2 460 230,50
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly	061			
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062			
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	51 374,94	0,00	51 374,94
D. I. 1.	Náklady příštích období	064			
	2. Komplexní náklady příštích období	065			
	3. Příjmy příštích období	066			

UTB ve Zlíně, Fakulta managementu a ekonomiky

	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067	5 456 484,08
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068	1 633 360,94
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	200 000,00
A. I. 1.	Základní kapitál	070	
	2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	
	3. Změny základního kapitálu	072	
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 78)	073	
A. II. 1.	Emisní ážio	074	
	2. Ostatní kapitálové fondy	075	
	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	
	4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077	
	5. Rozdíly z přeměn společností	078	
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 80 + 81)	079	13 000,00
A. III. 1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	080	13 000,00
	2. Statutární a ostatní fondy	081	
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83 + 84)	082	956 120,50
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	083	956 120,50
	2. Neuhrazená ztráta minulých let	084	
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	085	464 240,44

UTB ve Zlíně, Fakulta managementu a ekonomiky

B.	Cizí zdroje (ř. 87 + 92 + 103 + 115)	086	3 823 123,14
B. I.	Rezervy (ř. 88 až 91)	087	
B. I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	088	
	2. Rezerva na důchody a podobné závazky	089	
	3. Rezerva na daň z příjmů	090	
	4. Ostatní rezervy	091	
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 93 až 102)	092	1 302 776,24
B. II. 1.	Závazky z obchodních vztahů	093	
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	094	
	3. Závazky - podstatný vliv	095	
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	096	751 546,24
	5. Dlouhodobé přijaté zálohy	097	
	6. Vydané dluhopisy	098	
	7. Dlouhodobé směnky k úhradě	099	
	8. Dohadné účty pasivní	100	
	9. Jiné závazky	101	551 230,00
	10. Odložený daňový závazek	102	
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 104 až 114)	103	2 520 346,90
B. III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	104	2 520 320,90
	2. Závazky - ovládající a řídicí osoba	105	
	3. Závazky - podstatný vliv	106	
	4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	
	5. Závazky k zaměstnancům	108	56 302,00
	6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	40 844,00
	7. Stát - daňové závazky a dotace	110	-250 320,00
	8. Krátkodobé přijaté zálohy	111	153 200,00
	9. Vydané dluhopisy	112	
	10. Dohadné účty pasivní	113	
	11. Jiné závazky	114	
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 116 až 118)	115	
B. IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	
	2. Krátkodobé bankovní úvěry	117	
	3. Krátkodobé finanční výpomoci	118	
C. I.	Časové rozlišení (ř. 120 + 121)	119	
C. I. 1.	Výdaje příštích období	120	
	2. Výnosy příštích období	121	

PŘÍLOHA P III: POUŽITÉ ÚČTY

- 022** – Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
- 028** – Drobný dlouhodobý hmotný majetek
- 042** – Pořízení dlouhodobého hmotného majetku
- 082** – Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí
- 088** – Oprávky k drobnému dlouhodobému majetku
- 221** – Bankovní účet
- 261** – Peníze na cestě
- 311** – Odběratelé
- 321** – Dodavatelé
- 343** – Daň z přidané hodnoty
- 381** – Náklady příštích období
- 384** – Výnosy příštích období
- 461** – Bankovní úvěr
- 518** – Ostatní služby
- 562** – Úroky
- 568** – Ostatní finanční náklady
- 602** – Tržby z prodeje služeb
- 641** – Tržby z prodeje dlouhodobého majetku
- 75x** – Podrozvahová evidence