

Analýza vhodných zdrojů financování pořízení osobního automobilu vybranou firmou

Kateřina Košinová

Bakalářská práce
2018



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2017/2018

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Kateřina Košinová**
Osobní číslo: **M150140**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Analýza vhodných zdrojů financování pořízení osobního automobilu vybranou firmou**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

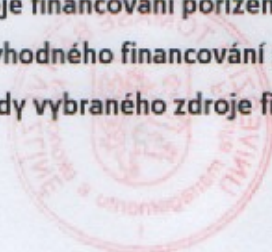
- Vypracujte literární rešerši zaměřenou na financování dlouhodobého hmotného majetku.

II. Praktická část

- Charakterizujte vybranou firmu.
- Analyzujte zdroje financování pořízení osobního automobilu.
- Podejte návrh vhodného financování pořízení osobního automobilu.
- Zpracujte dopady vybraného zdroje financování v účetnictví a daních.

Závěr

prof. Dr. Ing. Dagmarová
Košinová



doc. Ing. David Tušek Ph.D.
dřm

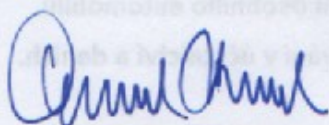
Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

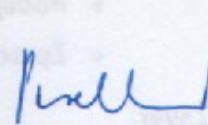
KALABIS, Zbyněk. Základy bankovníctví: bankovní obchody, služby, operace a rizika. Brno: BizBooks, 2012, 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.
MISHKIN, Frederic S. The economics of money, banking, and financial markets. 11th ed. Boston: Pearson, 2016, 724 s. ISBN 978-1-292-09418-2.
VALOUCH, Petr. Leasing v praxi: praktický průvodce. 5. vyd. Praha: Grada, 2012, 116 s. ISBN 978-80-247-4081-2.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. David Homola
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: 15. prosince 2017
Termín odevzdání bakalářské práce: 14. května 2018

Ve Zlíně dne 15. prosince 2017



doc. Ing. David Tuček, Ph.D.
děkan



prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitelka 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 užít 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, považuji 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 13.5.2018

Jméno a příjmení: KATEŘINA KOŠINOVÁ

Košinová

podpis diplomanta

ABSTRACT

Cílem této bakalářské práce je navrhnout vhodnou formu financování osobního automobilu pro vybranou firmu. Práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. První část práce obsahuje literární rešerši zaměřenou na financování dlouhodobého hmotného majetku. Zpracovávám zde informace z odborné literatury a internetových zdrojů zabývající se hmotným majetkem, leasingem, úvěrem a jejich účetními a daňovými aspekty. V praktické části aplikuji teoretické znalosti na konkrétní případ financování osobního automobilu prostřednictvím leasingu a úvěru podle nabídek finančních institucí. Je provedeno srovnání leasingu a úvěru pro potřeby financování vybrané firmy. Následně je z hlediska získaných výsledků navrženo vhodné financování osobního automobilu pro vybranou firmu.

Klíčová slova: Dlouhodobý majetek, financování, úvěr, leasing, dopady v účetnictví a daních

ABSTRACT

The aim of this bachelor thesis is to propose a suitable form of financing a passenger car for a selected company. The thesis is divided into the theoretical and practical part. The first part of the thesis contains a literary research focused on the financing of long-term tangible assets. I process information from professional literature and internet resources dealing with tangible assets, leasing, credit and their accounting and tax aspects. In the practical part I apply the theoretical knowledge to the specific case of financing a passenger car through leasing and loan according to the offers of financial institutions. A comparison of the lease and the loan is made for financing the selected company. Subsequently, in terms of the obtained results, suitable financing of a passenger car for the selected company is proposed.

Key words: Long-term assets, financing, credit, leasing, accounting and tax impacts

Tímto bych chtěla poděkovat vedoucímu bakalářské práce panu Ing. Davidu Homolovi za pomoc, trpělivost a pochopení při vytváření mé práce.

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 DLOUHODOBÝ MAJETEK	12
1.1 ZPŮSOBY POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU.....	12
2 FINANCOVÁNÍ PODNIKU	13
2.1 FINANČNÍ ROZHODOVÁNÍ A ŘÍZENÍ V PODNIKU.....	13
2.2 FINANČNÍ ZDROJE PODNIKU.....	14
3 ÚVĚR	17
3.1 ČLENĚNÍ ÚVĚRŮ.....	17
3.2 ÚVĚROVÁ SMLOUVA.....	19
3.2.1 Náležitosti úvěrové smlouvy.....	19
3.3 PODKLADY POTŘEBNÉ PŘI ŽÁDOSTI O ÚVĚR.....	19
3.4 CENA ÚVĚRU.....	20
3.5 ÚROKOVÁ SAZBA.....	21
3.6 ÚROKOVÉ OBDOBÍ.....	21
3.7 TYPY ÚROČENÍ.....	22
3.7.1 Jednoduché úročení.....	22
3.7.2 Složené úročení.....	23
3.7.3 Smíšené úročení.....	23
3.7.4 Úročení polhůtní.....	24
3.7.5 Úročení předlhůtní.....	24
4 LEASING	25
4.1 ČLENĚNÍ LEASINGU.....	25
4.1.1 Finanční leasing.....	25
4.1.2 Operativní leasing.....	26
4.2 CENA LEASINGU.....	27
4.3 LEASINGOVÝ KOEFICIENT.....	27
4.4 LEASINGOVÁ SMLOUVA.....	27
4.4.1 Náležitosti leasingové smlouvy.....	28
4.5 PODKLADY POTŘEBNÉ PŘI ŽÁDOSTI O LEASING.....	29
II PRAKTICKÁ ČÁST	31
5 CHARAKTERISTIKA VYBRANÉ FIRMY	32
5.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE.....	32
5.2 JEDNATELÉ.....	33
5.3 SPOLEČNÍCI.....	33
6 ANALÝZA ZDROJE FINANCOVÁNÍ POŘÍZENÍ OSOBNÍHO AUTOMOBILU	34
6.1 INFORMACE DŮLEŽITÉ PRO VÝBĚR VHODNÉ VARIANTY FINANCOVÁNÍ.....	34
6.1.1 Charakteristika pořizovaného osobního automobilu.....	34

6.2	VÝBĚR VHODNÉ FINANČNÍ INSTITUCE	35
6.2.1	ČSOB Leasing a.s.	35
6.2.2	Komerční banka a.s.	35
6.3	FINANCOVÁNÍ Z VLASTNÍCH ZDROJŮ	36
6.3.1	Výhody a nevýhody financování z vlastních zdrojů	36
6.4	FINANCOVÁNÍ PROSTŘEDNICTVÍM ÚVĚRU	37
6.4.1	Výhody a nevýhody financování prostřednictvím úvěru	37
6.4.2	Profí úvěr Fix	37
6.4.2.1	Výhody produktu Profí úvěr Fix	38
6.5	FINANCOVÁNÍ PROSTŘEDNICTVÍM LEASINGU	38
6.5.1	Výhody a nevýhody financování prostřednictvím leasingu	38
6.5.2	Leasing pro chytré podnikání	39
6.5.2.1	Výhody produktu Leasing pro chytré podnikání	40
6.6	ROZHODOVÁNÍ MEZI LEASINGEM A ÚVĚREM	40
6.6.1	Administrativní náročnost a právo volně disponovat s majetkem	41
6.6.2	Daňové dopady	42
6.6.3	Finanční náročnost	43
6.6.3.1	Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr	43
6.6.3.2	Metoda čisté výhody leasingu	46
6.6.3.3	Výpočet ČVL	46
6.6.3.4	Výpočet ČVL – rovnoměrné odpisy	48
6.6.3.5	Výpočet ČVL - zrychlené odpisy	48
7	NÁVRH VHODNÉHO FINANCOVÁNÍ POŘÍZENÍ OSOBNÍHO AUTOMOBILU	50
8	DOPADY VYBRANÉHO ZDROJE FINANCOVÁNÍ V ÚČETNICTVÍ A DANÍCH	51
	ZÁVĚR	53
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	55
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	57
	SEZNAM OBRÁZKŮ	58
	SEZNAM TABULEK	59
	SEZNAM PŘÍLOH	60

ÚVOD

Každý podnik rozhodne-li se pro pořízení investičního majetku, bude se muset také rozhodnout, z jakých finančních zdrojů bude tento záměr financovat. Je velmi důležité si předem promyslet dostupné možnosti financování. Můžeme financovat pomocí vlastních zdrojů nebo pomocí cizích zdrojů. Pokud podnik nedisponuje dostatečným množstvím volných finančních prostředků, může využít způsob externího financování.

V současnosti je velmi běžné využívat cizí zdroje k financování. Zejména se konkrétně jedná o leasing a úvěr. Na českém trhu existuje celá řada finančních institucí, které nabízejí tyto finanční produkty s různými podmínkami a benefity pro své klienty.

Správné rozhodnutí při volbě způsobu financování je velice důležité, neboť špatné rozhodnutí ve financování může podnik dovést až k platební neschopnosti či zániku. Naopak dobré rozhodnutí může podniku velice pomoci při jeho rozvoji a každodenním provozu. Při rozhodování, mezi pořízením majetku prostřednictvím leasingu nebo úvěru nejde jednoznačně určit, který způsob je nejlepší. Existuje velmi mnoho hledisek, které ovlivňují výhodnost či nevýhodnost financování pro jednotlivé subjekty.

Tato bakalářská práce se zabývá podrobnějším srovnáním financování prostřednictvím leasingu a úvěru. A to i z hlediska daňových a účetních dopadů. Na základě odborné literatury a internetových zdrojů jsem v teoretické části práce vymezila pojmy jako dlouhodobý majetek, financování podniku, leasing a jeho členění, úvěr a jeho typy.

Praktická část se zabývá analýzou financování osobního automobilu pro vybranou společnost. A to z hlediska leasingu, tak i z hlediska úvěru. Srovnává tyto způsoby financování z administrativní a finanční náročnosti, daňového dopadu a pomocí metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr a metody čisté výhody leasingu.

V závěru práce je představen návrh vhodného financování pořízení osobního automobilu a jeho daňové a účetní dopady.

Toto téma jsem si vybrala jednak proto, že studuji obor účetnictví a daně, ale také proto, že poznatky z této práce určitě využiji jak v profesním životě, tak i v tom soukromém.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním cílem této bakalářské práce je navrhnout vhodné financování pořízení osobního automobilu pro vybranou firmou.

Teoretická část se skládá z vypracované literární rešerše zaměřené na financování dlouhodobého hmotného majetku. V této části se budu zabývat vymezením základních pojmů souvisejících s danou problematikou. Bude se jednat o pojmy jako dlouhodobý majetek, financování podniku, leasing, jeho členění, leasingová smlouva její náležitosti a úvěr, typy úvěrů, úvěrová smlouva atd.

V praktické části bakalářské práce bude provedena analýza zdroje financování pořízení osobního automobilu. Podrobněji zanalyzuji srovnání leasingového a úvěrového financování prostřednictvím metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr, metody čisté výhody leasingu, administrativní náročnosti a daňových dopadů. Na základě zjištěných poznatků pak budu navrhnout způsob vhodného financování pořízení osobního automobilu pro vybranou firmu. A jaké daňové a účetní dopady tento způsob bude mít.

Metody, použité v bakalářské práci – literární rešerše dané problematiky, metoda diskontovaných výdajů, metoda čisté výhody leasingu, metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr, analýza, metoda rovnoměrných odpisů a zrychlených odpisů.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 DLOUHODOBÝ MAJETEK

Dlouhodobý majetek je takový majetek, který má dobu použitelnosti delší než jeden rok a cena jeho pořízení přesahuje určitou částku stanovenou samostatně účetní jednotkou a uvedenou ve vnitropodnikových směrnících dané účetní jednotky. Dále se zahrnuje do stálých aktiv účetní jednotky a účtuje se podle Směrné účtové osnovy pro podnikatele, jejíž podoba je uvedena ve vyhlášce č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví, do účtové třídy 0 – Dlouhodobý majetek.

Dalším typickým znakem dlouhodobého majetku je, že si ho účetní jednotka pořizuje za účelem jeho dlouhodobého užívání pro svou podnikatelskou činnost nebo k dosažení prospěchu ve formě výnosů či kapitálového zhodnocení. Dlouhodobý majetek se nespotřebovává najednou, ale postupně pomocí odpisů, které vyjadřují jeho opotřebení během své doby použitelnosti. Avšak některý dlouhodobý majetek, jako například cenné papíry, pozemky nebo umělecká díla se neodpisují, jelikož se neopotřebovávají, naopak se časem zhodnocují. Může dojít také k jeho zhodnocení pomocí technického zhodnocení (např. rekonstrukce, modernizace, přestavby atd.)

Dlouhodobý majetek dělíme na tři druhy:

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

(Otrusínová, Šteker, 2016, s. 41; Strouhal, 2013, s. 73)

1.1 Způsoby pořízení dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek lze nejčastěji pořídit těmito způsoby:

- Nákup (např. pomocí obchodního nebo bankovního úvěru)
- Nabytí práva k výsledkům duševní tvořivé činnosti
- Bezúplatný převod (dar)
- Převodem z osobního užívání do podnikání
- Vlastní činností
- Nabytí na základě smlouvy o koupi najaté věci (finanční leasing)
- Vklad do společnosti
- Plnou nebo částečnou dotací z veřejných rozpočtů

(Otrusínová, Šteker, 2016, s. 44)

2 FINANCOVÁNÍ PODNIKU

Financování podniku lze posuzovat různými způsoby. Hrdý a Horová (2009, s. 16) uvádějí ve své publikaci toto rozdělení.

1. Z hlediska času:

- Financování krátkodobé
- Financování dlouhodobé

2. Z hlediska původu prostředků:

- Financování vnější
- Financování vnitřní

3. Z hlediska financování podle vlastnictví prostředků:

- Vlastní
- Cizí

4. Z hlediska účelu použití zdrojů:

- Finanční
- Věcné

5. Z hlediska podnikatelského záměru:

- Financování v průběhu fungování podniku
- Přeměny financování
- Financování při fúzy a likvidace
- Zakládacím financováním

2.1 Finanční rozhodování a řízení v podniku

Finanční rozhodování podniku se definuje jako výběrový proces optimální varianty získávání podnikového kapitálu, peněz a jejich užití z hlediska základních finančních cílů podnikání a s ohledem na různé omezující podmínky.

Základní procesy rozhodování dělíme na:

- Krátkodobé
- Dlouhodobé

Krátkodobé rozhodovací procesy jsou:

- Rozhodování o optimální formě krátkodobého kapitálu
- Rozhodování o velikosti a struktuře jednotlivých složek oběžného majetku

- Rozhodování o způsobech ochrany proti různým formám rizika

Dlouhodobé rozhodovací procesy jsou:

- Rozhodování o investování (investiční rozhodování)
- Rozhodování o různých formách převzetí, spojování či zániku
- Rozhodování o celkové výši potřebného kapitálu podniku
- Rozhodování o struktuře podnikového majetku
- Rozhodování o o struktuře podnikového kapitálu
- Rozhodování o rozdělování zisku podniku po zdanění (dividendová politika)

Finanční rozhodování podniku má následující fáze:

- Vymezení finančního problému a konkrétní stanovení finančních cílů
- Analýza informací a podkladů pro rozhodování
- Určení různých variant řešení
- Stanovení kritérií pro výběr optimální varianty s ohledem na riziko
- Volba optimální varianty
- Realizace vybrané varianty a její ověření z pohledu zadaného cíle

„Finanční řízení podniku je subjektivní ekonomická činnost zabývající se získáváním potřebného množství kapitálu a peněz z různých finančních zdrojů (financování), alokací peněz do různých forem nepeněžního majetku (investování) a rozdělování zisku (dividendová politika) s cílem maximalizovat tržní hodnotu podniku.“ (Hrdý, Horová, 2009, s. 17)

2.2 Finanční zdroje podniku

Finanční zdroje společnosti vymezujeme jako zdroje tvorby peněžních prostředků a kapitálu společnosti. Je ale možné je charakterizovat i jako souhrn peněz podniku získané realizací vlastních výrobků, služeb, nepeněžního majetku, růstem různých forem vlastního kapitálu, dluhů a neobvykle také dotacemi. Kromě těchto vymezení existuje i pohled účetní, podle kterého finančními zdroji jsou zdroje krytí majetku podniku neboli pasiva podniku. Toto hledisko není zcela přesné, jelikož do pasiv podniku nejsou zaznamenány úplně všechny finanční zdroje. Jedná se např. o zdroje jako odpisy, přeměny majetku při zachování stávající struktury pasiv nebo finanční leasing. (Hrdý, Horová, 2009, s. 38)

Finanční zdroje společnosti můžeme rozdělit podle tří základních hledisek.

1) Podle vlastnického hlediska na:

- Vlastní
- Cizí

2) Podle časového hlediska na:

- Krátkodobé, které jsou splatné do jednoho roku
- Dlouhodobé, které jsou splatné nad jeden rok

(V některých případech se uvádí i střednědobé, které jsou splatné od jednoho do čtyř let.)

3) Podle hlediska původu prostředků na:

- Vnější (externí)
- Vnitřní (interní)

Je nutné nezapomenout na fakt, že každý finanční zdroj musíme posuzovat ze všech tří základních hledisek. To znamená, že každý finanční zdroj společnosti je vlastní či cizí, krátkodobý nebo dlouhodobý, vnější nebo vnitřní.

Postup pro posuzování určitých finančních zdrojů podniku, by měl být následující.

1) Zjištění, jestli se jedná o finanční zdroj vnější či vnitřní:

- Tento krok není nikterak složitý. Vnitřní zdroje jsou takové zdroje, které jsou tvořeny vlastní činností podniku. Do vnitřních zdrojů podniku tak řadíme pouze zisk, fondy vytvářené ze zisku, příjmy z prodeje nepeněžních složek majetku a odpisy. Všechny další finanční zdroje řadíme do vnějších zdrojů, které podnik získává z vnějšího okolí podniku. Financování prostřednictvím vnitřních vlastních zdrojů podniku označujeme jako samofinancování. Vnitřní zdroje financování jsou tak vždy vlastní, kromě jedné jediné výjimky, kterou jsou rezervy. Ty mohou být i vnitřní a cizí.

2) Zjištění, jestli se jedná o finanční zdroj cizí nebo vlastní:

- Zde se rozhoduje podle toho, jestli podnik získané peněžní prostředky musí vrátit nebo ne. Pokud mu tyto peněžní prostředky zůstávají, půjde o finanční zdroj vlastní, jestli je ale musí vrátit do určitého dne, půjde o cizí finanční zdroj. Do fi-

nančních zdrojů vlastních řadíme vnitřní zdroje, které jsou vždy vlastní, jedinou výjimkou, jak již bylo zmíněno výše jsou rezervy. Vnější zdroje mohou být avšak vlastní i cizí. Mezi vlastní vnější zdroje řadíme například základní kapitál, kapitálové fondy, které zahrnují i dary a dotace. Mezi vnější cizí zdroje zase řadíme například dodavatelský či obchodní úvěr, všechny závazky, bankovní úvěry a další půjčky.

3) Zjištění jestli se jedná o finanční zdroj krátkodobý či dlouhodobý:

- Vlastní zdroje jsou z hlediska času považovány za dlouhodobé zdroje, přesněji řečeno za trvalé finanční zdroje, které nejsou splatné. V případě cizích zdrojů rozhodujeme na základě doby splatnosti. Zdroje splatné do jednoho roku budou krátkodobé a ty, které jsou splatné nad jeden rok budou dlouhodobé.

(Hrdý, Horová, 2009, s. 39; Režňáková, 2012, s. 24-25)

3 ÚVĚR

Kalabis (2012, s. 103) vysvětluje pojem úvěr jako úplatné zapůjčení peněz k volnému či smluvně vázanému použití, které je časově omezeno. Strouhal (2013, s. 152) zase zmiňuje definici, kde úvěr je dočasná půjčka peněz věřitelem (nejčastěji se jedná o banky a dodavatele) dlužníkovi, který za tuto půjčku hradí věřiteli průběžně určitou výši úroku do doby splatnosti.

3.1 Členění úvěrů

Úvěry lze rozlišovat podle různých kritérií. Rozlišení úvěrů není ve všech dostupných publikacích úplně stejné. Může se jednat například o následující rozlišení.

Z hlediska doby trvání rozdělujeme úvěry na:

- Krátkodobé
- Střednědobé
- Dlouhodobé

Krátkodobé úvěry se vyznačují dobou splatnosti do jednoho roku od jeho poskytnutí. Střednědobé úvěry mají lhůtu splatnosti do 5ti let. Dlouhodobé úvěry mají dobu trvání přesahující 5 let.

Z hlediska zajištění rozdělujeme úvěry na:

- Zajištěné úvěry
- Nezajištěné úvěry

Zjištěné úvěry jsou tedy úvěry, které jsou zajištěny pomocí záruky. Tyto záruky za poskytnuté úvěry mohou být věcné (např. pozemek, dům, šperky, cenné papíry atd.) nebo osobní (např. ručení pomocí třetí osoby).

Z hlediska objektu rozdělujeme úvěry na:

- Účelové úvěry
- Neúčelové úvěry

Účelové úvěry jsou úvěry, u kterých je možné určit, na co byly použity (např. podnikatelské úvěry, úvěry na zásoby). U neúčelových úvěrů nemůžeme s určitostí říci, na co byly použity. Mezi neúčelové bankovní úvěry řadíme kreditní (úvěrové) karty, spotřebitelské úvěry a kontokorentní úvěry. (Kalabis, 2012, s. 104; Kalabis, 2005, s. 72)

Z hlediska měny rozdělujeme úvěry na:

- Korunové úvěry
- Cizoměnové úvěry

Cizoměnové úvěry jsou definovány jako úvěry, které jsou v okamžiku uzavření úvěrové smlouvy denominovány v jiné měně, než je měna česká. Korunové úvěry jsou denominovány v korunách českých. (Kalabis, 2012, s. 104)

Podle Strouhala (2013, s. 152), jsou dále úvěry rozlišeny na:

- **Peněžní úvěr:**
 - Spotřebitelský úvěr
 - Hypoteční úvěr
 - Investiční úvěr
 - Kontokorentní úvěr
 - Eskontní úvěr
- **Obchodní úvěr:**
- **Závazkový úvěr:**
 - Avalový úvěr
 - Akceptační úvěr
- **Zbožový úvěr**

Peněžním úvěrem rozumíme úvěr, při kterém skutečně dochází k poskytnutí peněžních prostředků, nejčastěji však v bezhotovostní podobě. Obchodní úvěr neboli tzv. Prodej na fakturu, je úvěr poskytovaný formou dodávky komodity, ale splacený v penězích. Závazkovým úvěrem rozumíme úvěr, kde se banka zaručuje za klienta. Zbožový úvěr věr, je takový úvěr, který je poskytovaný i splácený pomocí zboží. (Krátkodobé bankovní úvěru, ©2018)

Spotřebitelský úvěr definujeme jako poskytnutí půjčky na nákup zboží či odložení platby. Hypoteční úvěr je úvěr, jenž má splácení zajištěno nemovitostí. Investiční úvěr je účelovým úvěrem na financování investičního záměru a kontokorentní úvěr neboli krátkodobý úvěr, který vzniká v případě, kdy běžný účet je v záporu a tak mění svou formu z účtu na úvěr. Eskontní úvěr se dá popsat jako úvěr, u kterého dochází k eskontu cenného papíru před jeho splatností. Avalový úvěr, je úvěr, při kterém banka neposkytuje klientovy žádné peníze, ale ručí za jeho splatné závazky. Akceptačním úvěrem se banka zavazuje zaplatit za dlužníka směnku ve lhůtě její splatnosti. (Strouhal, 2013, s. 152)

3.2 Úvěrová smlouva

Všechny bankovní úvěry jsou poskytovány na základě smlouvy. Tato smlouva o úvěru musí být v písemné podobě a musí obsahovat určitá ustanovení, aby byla považována za platnou. (Kalabis, 2012, s. 129)

3.2.1 Náležitosti úvěrové smlouvy

Každá úvěrová smlouva by měla obecně obsahovat alespoň tyto základní náležitosti:

1. Identifikaci věřitele a dlužníka neboli smluvních stran (jméno, příjmení, nebo pokud se jedná o právnickou osobu název společnosti, adresu bydliště či sídla, atd.)
2. Charakteristiku a výši úvěru.
3. Úroková sazba a marže.
4. Výši poplatků (poplatek za zpracování či nečerpání úvěru).
5. Délka platnosti úvěru.
6. Forma financování (např. hypoteční, spotřebitelský nebo kontokorentní úvěr).
7. Účel úvěru (financování investičního záměru, zásob či zboží).
8. Měna úvěru (např. česká koruna, euro atd.).
9. Úrokové období (měsíční, čtvrtletní, půlroční nebo roční).
10. Číslo úvěrového účtu.
11. Sjednané sankce
12. Podpisy obou smluvních stran a závěrečnou klauzuli o platnosti a účinnosti smlouvy o úvěru.
13. Zajištění úvěru (např. hypoteční úvěr je zajištěn nemovitostí dlužníka).

(Kantnerová, 2016, s.103-104; Strouhal, 2013, s. 152)

3.3 Podklady potřebné při žádosti o úvěr

Obecně platí (avšak ne vždy), že žadatel o úvěr nejspíše získá úvěr, od banky, která vede jeho běžný účet. Při žádosti o poskytnutí úvěru, banky obecně vyžadují po žadatelích jisté dokumenty či doklady. Tyto dokumenty se mohou lišit u jednotlivých bank či žadatelů. Obecně se ale jedná o tyto následující dokumenty:

1. U žádosti o poskytnutí spotřebitelského úvěru:

- a) Potvrzení o trvalém příjmu (např. potvrzení zaměstnavatele, důchodový výměr v případě důchodce nebo daňové přiznání za poslední daňové období v případě podnikatele).
- b) Potvrzení ověřující místo trvalého pobytu (např. originál výpisu z běžného účtu, potvrzení o zaplacení SIPO, doklady o zaplacení telefonu, elektřiny či plynu).
- c) Dokumenty, vztahující se k zajištění úvěru, pokud ho budou banky v konkrétním případě vyžadovat.
- d) U jednotlivých žadatelů mohou banky požadovat i životní nebo jiné pojištění.

2. U žádosti o poskytnutí podnikatelského úvěru:

- a) Podnikatelský plán (záměr).
- b) Účetní výkazy (např. rozvahu, výsledovku, přehled o příjmech a výdajích neboli cash flow, atd.).
- c) Základní informace o společnosti.
- d) Finanční plán na dobu úvěrové angažovanosti.
- e) Informace o předmětu podnikání.
- f) Potvrzení nebo čestné prohlášení o tom, že žadatel o úvěr nemá žádné závazky vůči České správě sociálního zabezpečení a finančnímu úřadu.
- g) Prohlášení o vzájemných vazbách k jiným podnikům, zejména k těm mateřským či dceřiným společnostem.
- h) Podklady týkající se navrhovaného zajištění.

(Kalabis, 2012, s. 120; Kantnerová, 2016, s.115-117; Povinné údaje smlouvy, ©2018)

3.4 Cena úvěru

Za úvěr musí dlužník (podnik) zaplatit určitou cenu, která je představována úrokem z půjčené částky. Nesmíme ale zapomenout na poplatky, které vznikají s poskytnutím úvěru. Jedná se např. o poplatky za vedení úvěrového účtu či poplatek za vyřízení půjčky atd. (Čámský, 2004, s. 18)

3.5 Úroková sazba

Částka úvěru, ze které se počítá úrok, se označuje jako jistina. Vyjádří-li se tento úrok v procentech z částky úvěru, získáme tzv. úrokovou sazbu. Tato úroková sazba představuje poměr výnosu neboli odměny za půjčení kapitálu k celé výši půjčeného kapitálu. Úrokovou sazbu udáváme vždy na určité úrokové období. (Hrdý, Horová, 2009, s. 58)

3.6 Úrokové období

Úrokové období se definuje jako doba, za kterou se úroky pravidelně připisují.

Úrokové období bývá zpravidla:

- Denní (značí se *p. d.*, z lat. *per diem*)
- Měsíční (značí se *p. m.*, z lat. *per mensem*)
- Čtvrtletní (značí se *p. q.*, z lat. *per quartale*)
- Pololetní (značí se *p. s.*, z lat. *per semestre*)
- Roční (značí se *p. a.*, z lat. *per annum*)

Dobu, po kterou je jistina uložena či půjčena, označujeme jako kapitálové období nebo také úrokovací doba. Je možné, že se toto kapitálové období bude krýt s úrokovým obdobím nebo být jeho částí či násobkem.

Dny v úrokovém období se počítají přesně podle kalendáře anebo se počítá 30 dnů za každý měsíc. Délka ročního úrokového období je určena jako 360 dnů nebo 365 dnů, tato skutečnost záleží na vybrané metodě vyjádření délky kapitálového období. Existují čtyři základní metody.

1) Německá či obchodí metoda:

- Metoda založená na principu, kdy se započítávají celé měsíce jako 30 dní a délka roku je 360 dní. Tato metoda v České republice značně převažuje nad ostatními metodami.

2) Americká metoda:

- Metoda, při níž se počítá se stejnými předpoklady jako u metody německé. Odlišnosti nastávají v případě, kdy konec kapitálového období je představuje 31. den měsíce a začátek není současně 30. nebo 31. den měsíce. Z hlediska americké me-

tody se tak za počet dní v posledním měsíci dosadí číslo 31, zatímco u německé metody to bude číslo 30.

3) Anglická metoda:

- Jedná se o metodu, která je založena na skutečném počtu dnů v úrokovém období a délce roku 365 dní. V případě přestupného roku to bude 366 dní.

4) Francouzská či mezinárodní metoda:

- Zde se vychází ze skutečného počtu dní úrokového období a délce roku 360 dní.

Pokud se jedná o započítávání tzv. mezních dnů úročení u jednotlivých metod (den výběru a den vkladu), započítává zpravidla jen jeden z nich. (Hrdý, Horová, 2009, s. 58-59)

3.7 Typy úročení

Z pohledu úročení úvěru rozlišujeme dva základní způsoby úročení. Jedná se o složené a jednoduché úročení. (Čámský, 2004, s. 19-21)

3.7.1 Jednoduché úročení

Při jednoduchém úročení se úroky k jistině nepřipočítávají a dále neúročí. Výpočet úroků se tedy provádí ze základu, který se nemění a zůstává stejný. Nejvíce se tento druh úročení využívá u kapitálového období, které není delší než jeden rok.

Výpočet konečného stavu kapitálu u jednoduchého úročení je tedy následující:

$$K = K(0) \times (1 + i \times t)$$
$$t = \frac{d}{360, \text{ resp. } 365, 366}$$

Výpočet jednoduchého úroku ze zapůjčeného kapitálu je následující:

$$u = K(0) \times i \times t$$

Výši úrokové míry při jednoduchém úročení určíme jako:

$$i = \frac{u}{K(0) \times t}$$

Kde:

$K(0)$ = počáteční stav kapitálu

K = konečný stav kapitálu neboli jistina

i = úroková míra vyjádřená v desetinném čísle

t = doba půjčky

d = doba půjčky vyjádřená ve dnech neboli počet dní úročení

(Hrdý, Horová, 2009, s. 58-59)

3.7.2 Složené úročení

Při složeném úročení se úroky připisují k původnímu kapitálu (jistině) a v dalším období se úročí spolu s ní, jedná se tzv. o kapitalizaci úroku.

Výpočet konečné hodnoty kapitálu u složeného úročení je tedy dán vztahem:

$$K = K(0) \times (1 + i)^n$$

Kde:

$K(0)$ = počáteční stav kapitálu

K = konečný stav kapitálu neboli jistina

i = úroková míra vyjádřená v desetinném čísle

n = počet ročních úrokových období

(Čámský 2004, s. 30-33)

3.7.3 Smíšené úročení

Kombinací složeného a jednoduchého úročení získáme smíšené úročení, ve kterém se jednoduché úročení týká posledního neúplného roku.

Výpočet smíšeného úročení je tedy dán vztahem:

$$K = K(0) \times (1 + i)^n \times (1 + i \times t)$$

Kde:

$K(0)$ = počáteční stav kapitálu

K = konečný stav kapitálu neboli jistina

i = úroková míra vyjádřená v desetinném čísle

t = doba půjčky

n = počet ročních úrokových období

(Hrdý, Horová, 2009, s. 60)

3.7.4 Úročení polhůtní

Úročení také můžeme dělit podle toho, kdy dochází k placení úroků. Když se platí úroky na konci úrokového období, mluvíme o úročení polhůtním – dekurzivním. (Čámský, 2004, s. 19-20)

3.7.5 Úročení předhůtní

Když se platí úroky na začátku úrokovacího období, jedná se o úročení předhůtní - anticipativní (Hrdý, Horová, 2009, s. 60)

4 LEASING

Slovo leasing má základ v anglickém výrazu „lease“, jehož význam se vykládá jako pronájem, resp. smlouva o pronájmu. Leasing je tedy pronájem či nájem hmotných nebo nehmotných věcí ale i práv za úplatu, tím se odlišuje od výpůjčky, která představuje užívání cizí věci bez úplaty. V podstatě se jedná o smlouvu mezi dvěma stranami pronajímatel a nájemcem. Kde pronajímatel je osoba (zpravidla vlastník předmětu), která majetek za úplatu nebo jiné nepeněžní plnění pronajímá nájemci, což je osoba, která tak může pronajímaný majetek či právo používat po dobu nájmu. Pronajímaný majetek, je ale po celou dobu pronájmu ve vlastnictví pronajímatele, nikoliv nájemce. Jedná se o produkt, který byl v České republice před rokem 1989 téměř neznámým pojmem, jeho rozvoj a velkoplošné užívání nastalo až v devadesátých letech minulého století, dnes ale již patří k oblíbeným formám financování na českém trhu.

(Valouch, 2012, s. 9; Jak se daří leasingu, ©2018)

4.1 Členění leasingu

Leasing dělíme na dva základní druhy – operativní a finanční leasing. (Valouch, 2012, s. 9)

4.1.1 Finanční leasing

Výchopen (2010, s. 15) uvádí definici finančního leasingu podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Kde finanční leasing je popsán jako finanční pronájem s následnou koupí najaté věci.

Ale existují i jiné definice. Například podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví „je finanční leasing 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.“

České leasingové a finanční asociace zas uvádí na svých internetových stránkách definici, podle které se jedná o smlouvu, podle níž jedna strana s podnikatelským záměrem a za úplatu poskytne druhé straně neboli leasingovému nájemci, jím vybraný předmět do užívání za účelem dlouhodobé užívání předmětu leasingu s:

a) přenosem rozhodující části nebo i všech rizik a užitků spojených s vlastnictvím předmětu leasingu na nájemce

b) s právem či povinností převodu vlastnictví předmětu leasingu na nájemce za cenu obvykle podstatně nižší než tržní nebo s právem uzavření další leasingové smlouvy za podstatně výhodnějších podmínek. (Charakteristika leasingu; ©2018)

Tímto druhem leasingu se tak obecně rozumí takový pronájem, kdy dochází k převedení vlastnických práv najatého předmětu do majetku nájemce (tzv. odkupu najatého předmětu) po uplynutí sjednané doby. Můžeme tak získat věc do svého užívání, aniž bychom museli zaplatit celou pořizovací cenu dané věci najednou. Často také zde dochází k převedení povinností spojených s opravami, servisními službami a údržbou pronajaté věci na nájemce. Typicky při začátku finančního leasingu nájemce platí pronajímateli spolu s poplatkem za uzavření smlouvy i první vyšší leasingovou splátku neboli tzv. akontaci. Až poté bude platit po dobu sjednaného nájmu pravidelně či nepravidelně jednotlivé leasingové splátky, které se zpravidla spolu s akontací považují za nájemné. (Výchopen, 2010, s. 15)

4.1.2 Operativní leasing

Česká leasingová a finanční asociace uvádí na svých internetových stránkách definici operativního leasingu jako smlouvu, podle níž jedna strana s podnikatelským záměrem a za úplatu poskytne druhé straně, kterou je leasingový nájemce, jím vybraný předmět do užívání za účelem dočasného použití předmětu bez:

- a) přenosu většiny užitků a rizik spojených s vlastnictvím pronajatého předmětu
- b) jakéhokoliv smluvního nároku na možnosti převodu vlastnictví pronajatého předmětu na nájemce.

Valouch (2012, s. 9) uvádí definici podle, které můžeme pod pojem operativní leasing zahrnout všechny ostatní druhy leasingu, které nejsou finančním leasingem. Rozdíl mezi operativním leasingem a finančním leasingem je, že předmět nájmu operativního leasingu i po skončení doby pronájmu nepřechází do vlastnictví nájemce, ale zůstává ve vlastnictví pronajímatele (leasingové společnosti). Operativní leasing je také zpravidla krátkodobější než finanční leasing. Uzavírá se na poměrně krátkou dobu pronájmu. Jedná se obvykle o kratší dobu, než je doba ekonomické životnosti pronajatého předmětu. Pronajímatel také zpravidla hradí povinnosti spojené s opravami, servisními službami a údržbou pronajaté věci.

(Charakteristika leasingu; ©2018)

4.2 Cena leasingu

Leasingová cena je cena za leasing placená nájemcem obvykle v pravidelných splátkách. Zejména se jedná o splátky měsíční, čtvrtletní či roční. Je tvořena pořizovací cenou majetku, leasingovou marží pro pronajímatele, která představuje úhradu za poskytnutou službu pronajímateli a dalšími náklady pronajímatele spojenými s pronajatým předmětem, které jsou převedeny na nájemce. Jedná se zejména o úroky z úvěru, díky kterému leasingová společnost pořídila tento předmět pronajatý nájemci, případně i poplatky bance za vedení úvěrového účtu či jiné správní náklady. Součet jednotlivých leasingových splátek nám pak dává celkovou výše leasingové ceny. (Jindrová, 2002, s. 17-18)

4.3 Leasingový koeficient

V leasingových smlouvách se můžeme také velmi často setkat s tzv. leasingovým koeficientem. Tento koeficient udává, o kolik je vyšší leasingová cena pronajatého předmětu oproti pořizovací ceně tohoto pronajatého předmětu. Na první pohled tak uvádí pomocí své výše, jaký násobek pořizovací ceny pronajatého předmětu nájemce zaplatí pronajímateli za dobu trvání leasingové smlouvy. Výše leasingového koeficientu může představovat základní, ale ne jediné měřítko, podle kterého se můžeme hodnotit jednotlivé nabídky leasingu. Leasingový koeficient se vypočítá jako poměr leasingové a vstupní ceny.

Avšak nesmíme zapomenout na skutečnost, zda se jedná o finanční či operativní leasing v tomto případě také hraje důležitou roli. Neboť pokud se jedná o operativní leasing, obvykle platí, že jeden nájemce v leasingových splátkách splatí za dobu trvání leasingového vztahu pouze část pořizovací ceny pronajatého předmětu, protože tento druh leasingu trvá kratší dobu, než je ekonomická životnost pronajatého předmětu. Zbytek pořizovací ceny splácí již další nájemce, jemuž byl předmět leasingu následně pronajat. V případě finančního leasingu je typické, že leasingové splátky jednoho nájemce splatí celou pořizovací cenu pronajatého předmětu. (Valouch, 2012, s. 10-11)

4.4 Leasingová smlouva

Leasingová smlouva právně upravuje vztah pronajímatele a nájemce při leasingu. Ukládá povinnost nájemci platit zpravidla stejné a pravidelné splátky pronajímateli za poskytnutí služby leasingu. Nájemce se zde také zavazuje dodržovat různé smluvní podmínky o nakládání s pronajímaným majetkem. Tato smlouva nemá v českém prostřední jednotnou

právní formu. Při jejím uzavírání se postupuje podle obchodních podmínek v § 273 obchodního zákoníku. (Valouch, 2012, s. 13; Pravníradce, © 1996-2018)

4.4.1 Náležitosti leasingové smlouvy

Každá leasingová smlouva by měla obecně obsahovat alespoň tyto základní náležitosti:

1. Identifikaci pronajímatele a nájemce (smluvních stran), zpravidla jméno, příjmení, nebo pokud se jedná o právnickou osobu název společnosti, adresu bydliště či sídla, identifikační číslo osoby (zkráceně IČ nebo také IČO), což je osmimístný číselný kód používaný v České republice k identifikaci právnické osoby, podnikající fyzické osoby nebo organizační složky státu, případně také daňové identifikační číslo (zkráceně DIČ), které slouží k identifikaci daňového subjektu (plátce nebo poplatníka). Můžeme také uvést údaje o zápisu do obchodního rejstříku, včetně spisové značky u osob, kterých se to týká.
2. Předmět smlouvy, kde se co možná nejpřesněji identifikuje předmět pronájmu, uvedeme např. výrobní číslo, číslo karoserie, rozměry či barvu.
3. Datum dne uzavření smlouvy.
4. Datum účinnosti smlouvy, pokud se liší od data uzavření smlouvy (typicky se jedná o den předání pronajatá věci ve stavu způsobilém obvyklému užívání. Je to důležité datum z hlediska účtování o nákladech a výnosech případně výdajích a příjmech spojených s leasingem, neboť tímto dnem se o nich začíná účtovat.
5. Doba, po kterou trvá leasingový vztah případně datum ukončení leasingu.
6. Cena pronajatého předmětu, včetně vstupní ceny předmětu, leasingové ceně, ceně odkupu po skončení sjednané doby pronájmu. Je možné také doplnit údaje o dodatcích ke smlouvě a leasingových splátkách nájemného.
7. Identifikace první zvýšené splátky (mimořádné splátky) či zálohy na splátky nájemného a zálohy na kupní cenu.
8. Obecné podmínky a povinnosti pronajímatele a nájemce, jako například odpovědnost za škody vzniklé na pronajatém předmětu, odborné užívání daného předmětu nájemcem, zda nájemce může pronajatý předmět dále pronajmout další osobě či povinnost oznámení škody pronajímateli.
9. Ustanovení o tom, kdo uzavře smlouvu o pojištění pronajatého předmětu a kdo bude pojistné platit.

10. Ustanovení o povinnostech zajišťovat opravy pronajatého předmětu.
 11. Ustanovení o skutečnostech, jestli je nájemce oprávněn technicky zhodnocovat pronajímaný předmět a kdo bude tento úkon hradit a odpisovat.
 12. Smluvní pokuty a sankce z prodlení či nesplnění podmínek pronajímatelem.
nebo nájemcem (např. při nesplnění oznamovací povinnosti, nehrazení nájemného atd.).
 13. Údaje o garanci a ručení.
 14. Podmínky předčasného ukončení smlouvy, kdy toto předčasné ukončení jde uskutečnit (způsoby jeho provedení např. dohoda, zničení pronajatého předmětu, krádež pronajatého předmětu, písemná výpověď a stanovení povinností pro pronajímatele a nájemce, které z toho pro ně vyplívají).
 15. Ustanovení o převodu pronajatého předmětu z vlastnictví pronajímatele do vlastnictví nájemce. Tento bod se týká finančního leasingu.
 16. Závěrečná ustanovení (např. za jakých podmínek lze smlouvu měnit v době trvání leasingu apod.).
 17. Podpisy nájemce a pronajímatele (smluvních stran) případně i jejich razítka.
 18. Seznam příloh (např. splátkový kalendář).
- (Euro, ©2018; Finance, ©2018)

4.5 Podklady potřebné při žádosti o leasing

Při žádosti o financování leasingem jsou obecně od podnikatele požadovány určité dokumenty (doklady). Tyto požadované dokumenty se mohou lišit podle jednotlivých nájemců a pronajímatelů. Nájemce leasingových smluv můžeme rozdělit na 3 samostatné skupiny a podle těchto skupin můžeme předpokládat, že leasingové společnosti budou požadovat od:

1. Fyzických osob, které provozují podnikatelskou činnost:
 - a) Živnostenský list a jeho kopii (nebo koncesní listinu a její kopii, doklad o přidělení IČ a jeho kopii nebo jiný platný doklad o registraci spolu s kopií).
 - b) Občanský průkaz a jeho kopii.
 - c) Kopii daňového přiznání.
 - d) Výpis z bankovního účtu.

- e) Výkaz o majetku a závazcích, přehled o příjmech a výdajích.
- f) Přehled o případných dalších závazcích nájemce (přehled o poskytnutých úvěrech či jiných půjčkách).
- g) Případně i daňová přiznání k Dani z přidané hodnoty (dále jen DPH) za několik posledních zdaňovacích období (jedná-li se o plátce DPH).

2. Soukromých osob (nepodnikatelů), kteří nevedou účetnictví či daňovou evidenci:

- a) Občanský průkaz a jeho kopii.
- b) Případně i druhý doklad totožnosti jako cestovní pas či řidičský průkaz.
- c) Potvrzení čistého měsíčního příjmu od zaměstnavatele s vyčíslením jiných závazků.
- d) Počet vyživovaných osob.
- e) Souhlas manžela či manželky s uzavřením leasingu.
- f) Povolení k pobytu a jeho kopie pokud se jedná o cizince.

3. Právnických osob:

- a) Ověřený výpis z obchodního rejstříku.
- b) Účetní závěrku (minimálně za poslední rok, často je pronajímatelem vyžadována i mezitímní účetní závěrka za běžné účetní období).
- c) Přiznání k DPH obvykle za poslední 3 zdaňovací období.
- d) Výpisy z bankovních účtů společnosti.
- e) Přehled o příjmech a výdajích společnosti (cash flow).
- f) U leasingových smluv na vysoké částky doklady o ručitelích (způsoby ručení).
- g) Přehled o dalších závazcích právnické osoby (úvěry, půjčky apod.).

(Valouch, 2012, s. 15)

II. PRAKTICKÁ ČÁST

5 CHARAKTERISTIKA VYBRANÉ FIRMY

Obroba Technology s.r.o. je malou a velmi nedávno vzniklou firmou, zabývající se výrobou a zpracováním skla. Jelikož tato společnost není ještě v provozu ani jeden rok, existuje jen velmi málo dostupných informací o tomto podniku, tak nemohu popsat například její historii či úspěchy. Vybraná společnost se zejména specializuje na kompletní výrobu:

- skleněných klasických pilníků
- pilníků v pouzdrech
- manikurních tyčinek
- hrubých skleněných škrabek na paty
- skleněných obloukových pilníků

Všechny výše vyjmenované výrobky se dále upravují o různá zdobení, lakování a potisk. Potisk výrobků je možné zcela upravit podle požadavků odběratelů na nejrůznější motivy. Mezi další činnosti společnosti patří výroba skleněných koleček do průhledů či olejoznaků. Počet zaměstnanců se v průměru pohybuje okolo 10ti lidí. V budoucnu by společnost ráda rozšířila svou výrobu a o nové a inovativní produkty. Firma není plátce DPH.

5.1 Základní údaje

Obchodní firma: Obroba Technology s.r.o.

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Datum vzniku a zápisu: 3. srpna 2017

Základní kapitál: 20 000,- Kč

Spisová značka: C 71494 vedená u Krajského soudu v Ostravě

Sídlo: Sportovní 356, 751 11 Radslavice

Identifikační číslo: 063 17 138

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Statutární orgán: jednatelé

Způsob jednání: jednatelé jednají za společnost každý samostatně

5.2 Jednatelé

Jan Krutil:

Datum narození: 18. března 1988

Místo bydliště: Příčná 333, 751 11 Radslavice

Den vzniku funkce: 3. srpna 2017

Jakub Říha:

Datum narození: 25. října 1987

Místo bydliště: V Zahradách 280, 751 11 Radslavice

Den vzniku funkce: 3. srpna 2017

5.3 Společníci

Jan Krutil:

Datum narození: 18. března 1988

Místo bydliště: Příčná 333, 751 11 Radslavice

Podíl: Vklad: 10 000,- Kč

Splaceno: 100%

Obchodní podíl: 50%

Jakub Říha:

Datum narození: 25. října 1987

Místo bydliště: V Zahradách 280, 751 11 Radslavice

Den vzniku funkce: 3. srpna 2017

Podíl: Vklad: 10 000,- Kč

Splaceno: 100%

Obchodní podíl: 50%

(Veřejný rejstřík, ©2012-2015)

6 ANALÝZA ZDROJE FINANCOVÁNÍ POŘÍZENÍ OSOBNÍHO AUTOMOBILU

6.1 Informace důležité pro výběr vhodné varianty financování

Jak již bylo zmíněno cílem této bakalářské práce je navrhnout vhodnou formu financování pořízení osobního automobilu pro vybranou společnost. (Zda pořídí automobil z vlastních zdrojů pomocí hotovosti nebo dá přednost pořízení prostřednictvím úvěru či leasingu). Každá z těchto možností má své klady i zápory. Takže proto, abych mohla pro vedení vybrané společnosti navrhnout vhodný způsob financování pořízení automobilu, musím porovnat dostupné možnosti financování. Nestačí porovnat jen finanční náročnost pořízení majetku, musím také brát v potaz administrativní náročnost vyřízení jednotlivých způsobů financování, daňové dopady, zvolenou metodu odpisování a její výši během životnosti majetku. (Valach, 2010 str. 431; Valouch, 2012, s. 17)

6.1.1 Charakteristika pořizovaného osobního automobilu

Po konzultaci s vedením společnosti ohledně značky a typu pořizovaného automobilu, se došlo k závěru, že se pořídí osobní automobil značky Hyundai i10 za 219 990,- Kč s DPH (190 074 Kč bez DPH), jelikož tento typ auta splňuje všechny požadavky firmy na služební auto. Jedná se o zcela nový malý vůz s pěti místy k sezení a velmi nízkou cenou. Tento automobil bude ve firmě sloužit jen pro služební účely.



Obr. 1. Hyundai i10 (Hyundai, ©2018)

6.2 Výběr vhodné finanční instituce

V prostředí České republiky se nachází celá řada různých finančních institucí poskytujících odlišné formy financování. Při výběru vhodné instituce pro financování pomocí leasingu či úvěru jsem vycházela ze zkušeností a předešlé spolupráce s finančními institucemi, se kterými mělo co dočinění vedení společnosti a také na základě pověsti, solventnosti a doby působení finančních institucí na českém trhu. V potaz jsem brala i skutečnosti jako u které banky má vybraná společnost založený běžný účet pro podnikání či jaké finanční instituce se nacházejí v blízkosti sídla dané společnosti. Podle těchto kritérií jsem vybrala pro potřeby vybrané společnosti tyto finanční instituce - leasingovou společnost ČSOB Leasing a.s. a Komerční banku a.s. a jejich finanční produkty.

6.2.1 ČSOB Leasing a.s.

Společnost ČSOB leasing a.s. poskytuje financování lehké i těžké dopravní techniky, strojů, zařízení, výpočetní techniky, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot jako jsou vagóny, letadla apod. Tato společnost patří mezi největší leasingové společnosti v České republice. Má silné finančnímu zázemí ve skupině ČSOB a KBC Group. Disponuje nejvyšší kapitálovou vybaveností ze všech leasingových společností na českém trhu a ve své nabídce produktů má širokou škálu kvalitních a komplexních služeb pro zákazníky i spolupracující partnery (např. havarijní pojištění a povinné ručení). Disponuje také nejrozsáhlejší sítí poboček v České republice a je držitelem mezinárodně uznávaného certifikátu jakosti dle normy ISO 9001:2008. Produkty a služby poskytuje všem typům zákazníků, ať už se jedná o podnikatele, právnické osoby či spotřebitele. (ČSOB, ©2015)

6.2.2 Komerční banka a.s.

Komerční banka a.s. je přední bankovní institucí v České republice, ale i ve východní a střední Evropě. Je také mateřskou společností skupiny KB a členem mezinárodní skupiny Sociétés Générale. Byla založena v lednu roku 1990 vyčleněním obchodní činnosti z bývalé Státní banky československé. Banka poskytuje služby v podnikovém, investičním a retailovém bankovníctví a dále i specializované služby jako penzijní připojištění, stavební spoření, faktoring či spotřebitelské úvěry. Disponuje také širokou sítí poboček i interneto-

vým bankovníctvím. V České republice obsluhuje přibližně 1,7 milionu zákazníků a zaměstnává okolo 8 000 zaměstnanců. (Komerční banka, ©2018)

6.3 Financování z vlastních zdrojů

6.3.1 Výhody a nevýhody financování z vlastních zdrojů

I když subjekt má k dispozici volné peněžní prostředky pro nákup nového majetku, neznamená to, že nákup za hotové je automaticky vždy nejvhodnější způsobem jak pořídit majetek. Musíme brát v potaz i tzv. náklady obětované příležitosti. Náklady obětované příležitosti jde definovat jako prospěch, o který daný subjekt přijde rozhodnutím využít jinou alternativu nebo také jako nezrealizovaný prospěch druhé nejlepší varianty umístění volných peněžních prostředků. Ale i přes tuto skutečnost má nákup za hotové mnoho výhod. Např. nedochází k zadlužení daného subjektu, nákupem majetku se stává okamžitě vlastníkem pořízeného majetku, má plné právo nakládat s daným majetkem, není nikterak v tomto směru omezen ani zatížen po nákupu majetku v následujících obdobích úhradou dalších nákladů spojených s alternativními formami pořízení majetku (např. úvěrové či leasingové splátky, poplatky za vedení úvěrového účtu, poplatky za uzavření a správu úvěrového nebo leasingových smluv atd.). (Valouch, 2012, s. 17)

Velkou nevýhodou této formy pořízení majetku je nutnost vysokého jednorázového výdaje hotovosti, který se záporně promítne do cash-flow (peněžního toku) v okamžiku pořízení. Dále při nákupu většiny dlouhodobého majetku podle § 25 odst. 1 písm. a) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, nelze tyto výdaje (náklady) na pořízení dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku uplatňovat jako výdaje (náklady), které jsou daňově uznatelné. Jako daňový náklad (výdaj) se v případě odpisovaného dlouhodobého nehmotného i hmotného majetku označují jen daňové odpisy vypočtené v podle platných ustanovení zákona o daních z příjmů. Jedná se konkrétně o § 26 – § 33 ZDP. Avšak tento jednorázový výdaj hotovosti uskutečněný v jednom roce je z daňového hlediska (ZDP) obvykle nutné rozdělit do více zdaňovacích období, to ale není z čistě ekonomického hlediska velice efektivní. (Valouch, 2012, s. 17)

Tento způsob financování není v současnosti pro vybranou společnost proveditelný, jelikož společnost nedisponuje v současné době dostatečným množstvím volných peněžních prostředků pro nákup osobního automobilu z vlastních zdrojů. Proto se více tímto zdrojem financování již nebudu dále zabývat a zaměřím se na financování pomocí leasingu úvěru.

6.4 Financování prostřednictvím úvěru

6.4.1 Výhody a nevýhody financování prostřednictvím úvěru

Výhodou při koupi majetku na úvěr je, že nemusíme disponovat větším množstvím volných finančních prostředků. Ty se právě obstarají úvěrem prostřednictvím banky nebo jiné úvěrové instituce. Další výhodou je, že okamžikem nákupu se majetek stává daňově odpisovatelným. Také úroky z úvěrů se stávají za splnění určitých podmínek, které jsou stanoveny v § 24 odst. 2 písm. zi) ZDP daňově uznatelnými náklady (výdaji). Nákupem majetku pomocí úvěru tak, podnik dostává za peníze, které si vypůjčil, právo uplatňovat jak úroky z úvěrů a půjček, které platí, tak i odpisy majetku jako daňově uznatelné náklady (výdaje). Avšak nákup úvěrem má i svá úskalí. Oproti nákupu za hotové disponuje nevýhodou v podobě nutnosti vynakládat další náklady na nákup majetku. Jedná se zejména o placení úroků z úvěrů a poplatky s tímto spojené (např. poplatky za vyřízení žádosti o úvěr, poplatky za vedení úvěrových účtů ale také skutečnost, že přijetím úvěru se podnik dostává do účetního zadlužení podniku, jelikož výše přijatého úvěru se promítne přímo do rozvahy podniku v podobě položky cizích zdrojů. To má dále za následek zhoršení pozice podniku či podnikatele v rámci rizikového hodnocení podniku obchodními partnery, investory atd. (Valouch 2012, s. 17-18)

6.4.2 Profi úvěr Fix

Komerční banka nabízí možnosti podnikatelského úvěru pro právnické osoby s názvem Profi úvěr Fix, který je možné využít na financování oprav, údržby a provozu společnosti, nákupu skladových zásob nebo na nákup hmotného investičního majetku. Jedná se o úvěr s fixní sazbou úroku a s rychlým schvalovacím procesem. Dokonce klienty, kteří mají u banky veden běžný účet alespoň po dobu šesti měsíců, mohou získat tento úvěr, ale pouze úvěr maximálně na 36 měsíců, bez nutnosti předložení daňového přiznání nebo účetních výkazů. Vybraná firma chce úvěr ve výši 219 990,- Kč na 60 měsíců, proto bohužel nesplňuje tuto podmínku a tak musí předložit dva průkazy totožnosti, aktuální dokumenty opravňující jí k podnikání a kopii přiznání k dani z příjmu včetně příloh. Komerční banka tedy nabízí úvěr ve výši 219 900 s měsíčními splátkami 4 696,- Kč a dobou splatnosti 5 let a fixní úrokovou mírou 10,2%. V tabulce číslo 1. a 2. můžete vidět základní údaje Profi úvěru Fix.

Tab. 1. Profi úvěr Fix (vlastní zpracování)

Položka	Výše položky
Výše úvěru	219 990 Kč
Fixní úroková míra	10,2%
Doba splácení	5 let (60 měsíců)
Splátka měsíční (anuita)	4 696 Kč
Splátka roční (anuita)	56 352 Kč
Měsíční poplatek za správu úvěru	300 Kč

Tab. 2. Profi úvěr Fix - anuita (vlastní zpracování)

Rok	Měsíční splátka (anuita)	Roční splátka (anuita)	Úrok
1. rok	4 696,00	56 352	20 808
2. rok	4 696,00	56 352	17 009
3. rok	4 696,00	56 352	12 802
4. rok	4 696,00	56 352	8 148
5. rok	4 696,00	56 352	2 994
Celkem		281 760	61 761

6.4.2.1 Výhody produktu Profi úvěr Fix

- Velice krátký a zjednodušený schvalovací proces
- Fixní úroková míra po celou dobu splácení
- Možnost dlouhé doby splatnosti (až na 7 let)
- Tento úvěr je možné čerpat jako krátkodobý (splatnost do jednoho roku), střednědobí (splatnost do 5 let) nebo dlouhodobý (splatnost do 7 let), a to jednorázově či postupně
- Úvěr se splácí postupně měsíčními anuitními splátkami
- Je možné si k tomuto úvěru sjednat pojištění schopnosti splácet
- Za sjednání a realizaci úvěru se žádné poplatky neplatí (platí se jen měsíční poplatek 300,- Kč za správu úvěru)

6.5 Financování prostřednictvím leasingu

6.5.1 Výhody a nevýhody financování prostřednictvím leasingu

Velkou výhodou tohoto způsobu pořízení majetku, podobně jako u úvěru, je skutečnost, že podnik nepotřebuje k pořízení majetku velké množství finančních prostředků, jelikož platba za využití leasingu je rozdělena na delší časové období. Kladem také je, že nájemné

neboli leasingové splátky jsou za splnění určitých podmínek stanovených v § 24 odst. 4-6, 15 a 16 ZDP považovány jako daňově uznatelný náklad (výdaj). Jako výhodou můžeme dále považovat skutečnost, že leasing na rozdíl od úvěru účetně nepromítne jako zvýšení zadluženosti podniku či podnikatele, a to i když se z pohledu ekonomického o zadlužení opravdu jedná. O závazcích leasingu se účtuje v prostředí České republiky jen v podrozvahové evidenci. V českých podmínkách tak nelze nikterak vyčíst z rozvahy podniku (podnikatele) žádné informace o nákupu majetku pomocí leasingu. Pokud tedy chceme, tyto informace získat musíme najít jiný způsob. Je to možné například pomocí doplňujících údajů z příloh k účetním závěrkám.

Jako velkou nevýhodu leasingu, můžeme považovat skutečnost, že po celou dobu trvání leasingového vztahu daný majetek setrvává ve vlastnictví pronajímatele. Nájemce si tak nemůže v tomto případě uplatnit daňové odpisy daného majetku do svých daňově uznatelných nákladů (výdajů). Nevýhodou také je, a to obzvláště v případech finančního leasingu, že i když pronajatý majetek zůstává ve vlastnictví pronajímatele (leasingové společnosti), přenáší se rizika vyplývající z vlastnictví majetku z pronajímatele (leasingové společnosti) na nájemce, jako kdyby opravdu byl vlastníkem nájemce. Často jsou tak na nájemce převáděny i další různé náklady spojené pronajatým majetkem, jako například na opravy, pojištění atd. Záporom je také to, že nájemcova práva volně nakládat s pronajatým majetkem jsou velice omezena, neboť pronajatý majetek, jak už bylo zmíněno, je ve vlastnictví pronajímatele. Pokud tedy nájemce chce nebo potřebuje provést jakékoli úpravy na pronajatém majetku, musí nejdříve zažádat o jejich provedení pronajímatele, a ten musí souhlasit, jinak je pronajímatel nemůže provést. I v případě technického zhodnocení je nezbytné dopředu se domluvit, jaký bude jeho průběh a kdo jej zaplatí. Nevýhodou jsou určitě také obtížnosti s výpovědí leasingové smlouvy ze strany nájemce a také další problémy vznikající nájemci v případě, že bude pronajatý majetek odcizen. (Valouch, 2012, s. 18-19)

6.5.2 Leasing pro chytré podnikání

Společnost ČSOB Leasing a.s. nabízí firmám produkt s názvem Leasing pro chytré podnikání. Jedná se o finanční leasing určený pro financování dopravní techniky, strojů a zařízení. Jelikož se jedná o finanční leasing movité věci (v našem případě osobního automobilu), tak po jeho skončení, přechází předmět leasingu do vlastnictví nájemce. Vybraná firma bude tento leasing sjednávat na 60 měsíců pořizovací cena automobilu je 219 990,- Kč s DPH (190 074,- Kč bez DPH). Za toto službu se neplatí žádné poplatky. V tabulce číslo

3. a 4. můžete vidět základní údaje o leasingu, tyto základní údaje jsou uvedeny v Kč a zaokrouhlené na dvě desetinná čísla. (Komerční banka, ©2018)

*Tab. 3. Leasing pro chytré podnikání
(vlastní zpracování)*

Rok	Měsíční splátka	Roční splátky
1. rok		50 000,00
1. rok	3 122,19	37 466,28
2. rok	3 122,19	37 466,28
3. rok	3 122,19	37 466,28
4. rok	3 122,19	37 466,28
5. rok	3 122,19	37 466,28
Celkem		23 7331,4

*Tab. 4. Leasing pro chytré podnikání
(vlastní zpracování)*

Položka	Výše položky
Výše leasingu	219 990 Kč
Doba splácení	5 let (60 měsíců)
Splátka měsíční	3 122,19 Kč
Splátka roční	37 466,28 Kč

6.5.2.1 Výhody produktu Leasing pro chytré podnikání

- Splátky leasingu jsou pro vybranou společnost uznatelný daňový náklad
- Zrychlené leasingové odepisování představuje daňovou úsporu pro vybranou společnost
- Financování pomocí leasingu či leasingové závazky se v České republice zachycují jen v podrozvaze (nejsou zachyceny rozvaze podniku)
- Leasingový výdaj vybraná firma může rozložit na delší období a neplatit jej naráz
- Pevná výše leasingových splátek vybrané firmě pomůže lépe řídit svůj cash-flow
- Pro vyřízení leasing musíme předložit pouze dva doklady pro identifikaci firmy a nemusíte fyzicky dokládat příjem firmy (tzv. „ekonomiku“)
- Neplatíme žádné poplatky za sjednání a realizaci leasingu

(Komerční banka, ©2018)

6.6 Rozhodování mezi leasingem a úvěrem

Porovnání leasingu a úvěru není zcela jednoznačná věc, každý způsob pořízení majetku má určité výhody i nevýhody. Při návrhu vhodného financování osobního automobilu prostřednictvím úvěru nebo leasingu se budu řídit podle tří klíčových oblastí:

- 1) Administrativní náročnosti a práva volně nakládat s pořízeným majetkem
- 2) Daňové dopady
- 3) Finanční náročností pořízení (Valouch 2012, s. 19)

6.6.1 Administrativní náročnost a právo volně disponovat s majetkem

Leasing je v České republice velmi populární, přispívá k tomu fakt, že ve srovnání s pořízením majetku pomocí úvěru je tato forma pořízení majetku méně administrativně náročná. Pro vyřízení leasingové smlouvy je třeba podstoupit zpravidla mnohem méně procedur než je tomu tak v případě vyřizování úvěru. V případě podniku je obvykle vyžadována účetní závěrka za minulé roky a někdy též mezitímní účetní závěrka aktuálního roku a cash flow. Zajištění se vyžaduje většinou jen u majetku pořizovaného pomocí leasingu s velmi vysokou pořizovací cenou. Další administrativní úlevy, které obecně poskytují leasingové společnosti, většinou souvisí s leasingem dopravních prostředků. V tomto případě bývá velice často v leasingové smlouvě zakomponováno i povinné ručení a někdy i havarijní pojištění nabízené leasingovou společností. Tyto produkty nabízené leasingovou společností mívají znatelně výhodnější podmínky než ty, které jsou nabízeny běžnými pojišťovny. Nájemce tak může tímto ušetřit čas, který je potřebný k vyřízení těchto doplňkových služeb a zároveň také finanční prostředky.

Administrativní náročnost vyřízení úvěru je obecně vyšší, i přesto že v poslední době banky a další úvěrové instituce kvůli tlaku konkurence leasingových společností přistoupili ke snižování náročnosti administrativního vyřizování úvěrů. Avšak po celou dobu trvání leasingové smlouvy zůstává majetek ve vlastnictví pronajímatele, zatímco u pořízení majetku pomocí úvěru se majetek stává okamžitě nákupem vlastnictvím kupujícího. Z tohoto důvodu jsou banky oproti leasingovým společnostem v nevýhodě, a proto je zajištění úvěrů již od mnohem nižších částek ve srovnání s leasingem. Díky této skutečnosti je pak nutné mít ručitele nebo majetek, který se dá použít jako ručení za úvěr, což dělá administrativní stránku úvěru o dost složitější. V případě Profí úvěru Fix vybraná společnost musí předložit dva průkazy totožnosti, aktuální dokumenty opravňující jí k podnikání a kopii příznání k dani z příjmu včetně příloh, což je o poznání více administrativy než případě Leasingu pro chytré podnikání kde stačí předložit pouze dva doklady pro identifikaci firmy.

Jak již bylo zmíněno, pořízením majetku na úvěr se nakoupený majetek stává okamžikem podpisu kupní smlouvy vlastnictvím kupujícího na rozdíl od pořízení majetku prostřednictvím leasingu, kde po celou dobu trvání leasingu je majetkem pronajímatele neboli leasingové společnosti. Právo nájemce disponovat s pronajatým majetkem je tak v případě leasingu značně omezeno. Nájemce nemůže bez souhlasu leasingové společnosti (pronajímatele) pronajatý majetek upravovat či technicky ho zhodnocovat. Žádné takovéto omezení v případě financování úvěrem neexistuje. Proto z hlediska práva volně disponovat

s majetkem je lepší volbou úvěr. Avšak vybraný podnik neplánuje žádné úpravy ani technické zhodnocení pořizovaného osobního automobilu, tak tato skutečnost není až tak velkou výhodou. (Valouch, 2012, s.19-20)

6.6.2 Daňové dopady

Daňové dopady a účetní postupy vybrané společnosti se budou lišit na základě zvolené formy pořízení automobilu.

Zatímco při financování prostřednictvím leasingu, pokud splníme podmínky stanovené v ZDP, bude daňově uznatelným nákladem (výdajem) nájemné. V případě financování úvěrem budou daňově uznatelným nákladem (výdajem) úroky. Daňově uznatelné mohou být i poplatky spojené s uzavřením a vedením úvěrových účtů či leasingových smluv, pokud zde také splníme jejich podmínky dle ZDP. Pokud financujeme pořízení majetku úvěrem, můžeme do daňových nákladů (výdajů) zahrnout také daňové odpisy. Avšak daňové odpisy u leasingu si nemůžeme zahrnout do daňových nákladů (výdajů), protože ve většině případů daňové odpisy provádí pronajímatel. Existují ale i výjimky, i když jen u nehmotného majetku, který může podle § 32a odst. 3 ZDP kromě vlastníka odpisovat i poplatník a dále také technické zhodnocení pronajatého hmotného majetku a tzv. jiný majetek dle ZDP, v případě zda jsou hrazeny nájemcem a pokud budou splněny podmínky ZDP. U formy financování leasingem musíme být velice opatrní, protože se může velice snadno změnit z výhody v past. Velkým nebezpečím leasingu je z daňového hlediska skutečnost, že pokud dojde k nesplnění podmínek ZDP placené nájemné nebudeme moci zařadit do daňově uznatelných nákladů (výdajů) a stane se zpětně daňově neuznatelným, což může vést k sankcím.

Je také důležité a i dokonce povinné časově rozlišovat nájemné. Znamená to, že jako daňový náklad (výdaj) nájemce vykážeme v daném zdaňovacím období jen tu část nájemného, která časově opravdu spadá do tohoto zdaňovacího období. Tato povinnost platí pro všechny účetní jednotky vedoucí účetnictví v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

(Valouch, 2012, s. 20-26)

Tabulka číslo 5 obsahuje přehled daňových odpisů. Vybraná firma (účetní jednotka) si může vybrat metodu odpisování sama, ovšem tato metoda je závazná po celou dobu odpisování majetku a firma ji nemůže měnit. Osobní automobil je zařazen do 2. odpisové skupiny.

$$\text{Rovnoměrný odpis v 1. roce} = \frac{190\,074 \times 11}{100} = 20\,908 \text{ Kč}$$

$$\text{Rovnoměrný odpis v dalších letech} = \frac{190\,074 \times 22,25}{100} = 42\,292 \text{ Kč}$$

$$\text{Zrychlený odpis v 1. roce} = \frac{190\,074}{5} = 38\,015 \text{ Kč}$$

$$\text{Zrychlený odpis v 2. roce} = \frac{2 \times 152\,059}{6 - 1} = 60\,824 \text{ Kč}$$

$$\text{Zrychlený odpis v 3. roce} = \frac{2 \times 91\,235}{6 - 2} = 45\,618 \text{ Kč}$$

$$\text{Zrychlený odpis v 4. roce} = \frac{2 \times 45\,617}{6 - 3} = 30\,411 \text{ Kč}$$

$$\text{Zrychlený odpis v 5. roce} = \frac{2 \times 15\,206}{6 - 4} = 15\,206 \text{ Kč}$$

Tab. 5. Daňové odpisy (vlastní zpracování)

Rok	Rovnoměrné odpisování		Zrychlené odpisování	
	Odpis	Zůstatková cena	Odpis	Zůstatková cena
1. rok	20 908	169 166	38 015	152 059
2. rok	42 292	126 874	60 824	91 235
3. rok	42 292	84 582	45 618	45 617
4. rok	42 292	42 290	30 411	15 206
5. rok	42 292	0	15 206	0

6.6.3 Finanční náročnost

K zjištění nákladovosti úvěrového a leasingového financování lze využít dvou metod. Metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr nebo metody čisté výhody leasingu. (Valach, 2010, s. 431)

6.6.3.1 Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr

Jedná se o metodu, která srovnává vynaložené výdaje na úvěr a leasing pomocí čtyř kroků. Tyto výdaje jsou sníženy o daně a postup je následující:

1) Nejdříve si určíme výdaje snižené o daňovou úsporu, které platí nájemce v rámci leasingu.

Tab. 6. Kvantifikace nákladů spojená s leasingem v Kč
(vlastní zpracování)

Rok	Roční splátka leasingu	Sazba daně	Daňová úspora (leasing)	N na leasing po zdanění
1. rok	87 466,28	19%	17 118,5932	70 347,6868
2. rok	37 466,28	19%	7 118,5932	30 347,6868
3. rok	37 466,28	19%	7 118,5932	30 347,6868
4. rok	37 466,28	19%	7 118,5932	30 347,6868
5. rok	37 466,28	19%	7 118,5932	30 347,6868
Celkem	237 331,40		45 592,9660	191 738,434

Akontaci zahrnují do splátky v prvním roce a vzniká mi tzv. zvýšená splátka v 1. roce. Dále podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu, mohu uplatnit leasingovou splátku, jako náklad snižující daňový základ.

2) Dále určíme výdaje taktéž snížené o daňovou úsporu vznikající dlužníkovi v souvislosti s úvěrem.

Tab. 7. Kvantifikace nákladů spojená s bankovním úvěrem Kč (vlastní zpracování)

Rok	Roční splátka úvěru	Úrok	Odpis	Po- platky	Celkem snížení daň. základu	Saz- ba daně	Daňová úspora (úvěr)	N na úvěr po zdanění
1. rok	56 352	20 808	20 908	3 600	45 316	19%	8 610,04	47 741,96
2. rok	56 352	17 009	42 292	3 600	62 901	19%	11 951,19	44 400,81
3. rok	56 352	12 802	42 292	3 600	58 694	19%	11 151,86	45 200,14
4. rok	56 352	8 148	42 292	3 600	54 040	19%	10 267,60	46 084,44
5. rok	56 352	2 994	42 292	3 600	48 886	19%	9 288,34	47 063,66
Celkem	281 760	61 761	190 076	18 000	269 837		51 269,03	230 491,01

3) Výdaje z předešlých dvou bodů musíme aktualizovat s přihlédnutím k času, kdy byly vyloženy. To provedeme pomocí přepočtu na současnou hodnotu.

Tab. 8. Výdaje převedena na SH – leasing (vlastní zpracování)

Rok	N na leasing po zdanění	Daňová úspora (leasing)	Odúročitel	Současná hodnota N na leasing	SH daňové úspory (leasing)
1. rok	70 347,6868	17 118,5932	0,9237	64 980,1583	15 812,4445
2. rok	30 347,6868	7 118,5932	0,8532	25 892,6464	6 073,5837
3. rok	30 347,6868	7 118,5932	0,7881	23 917,0120	5 610,1633
4. rok	30 347,6868	7 118,5932	0,7279	22 090,0812	5 181,6240
5. rok	30 347,6868	7 118,5932	0,6724	20 405,7846	4 786,5421
Celkem	191 738,434	45 592,9660		157 285,6825	37 464,3576

Tab. 9. Výdaje převedena na SH – úvěr (vlastní zpracování)

Rok	N na úvěr po zdanění	Daňová úspora (úvěr)	Odúročitel	Současná hodnota N na úvěr	SH daňové úspory (úvěr)
1. rok	4 7741,96	8 610,04	0,9237	44 099,2485	7 953,0939
2. rok	44 400,81	11 951,19	0,8532	37 882,7711	10 196,7553
3. rok	45 200,33	11 151,86	0,7881	35 622,3800	8 788,7809
4. rok	46 084,59	10 267,60	0,7279	33 544,9731	7 473,7860
5. rok	47 063,85	9 288,34	0,6724	31 645,7327	6 245,4798
Celkem	199 784,31	51 269,03		182 795,1054	40 657,8960

Úroková míra (i) = úroková míra (u) x (1 – sazba daně): $i = 0,102 \times (1-0,19) = 0,08262$.

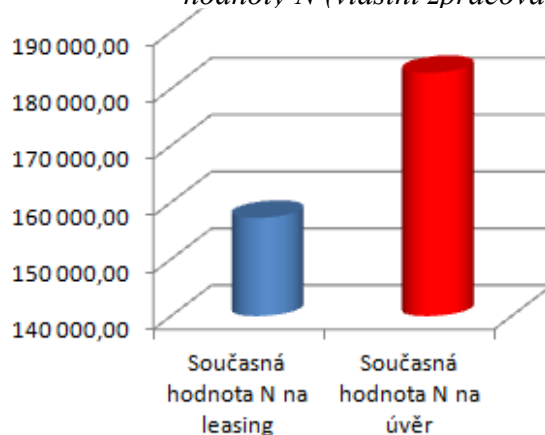
Současnou hodnotu vypočtu pomocí odúročitele, který je vyjádřen jako: $\frac{1}{(1+i)^n}$

4) Posledním krokem je výběr formy financování, která má nejnižší celkové diskontované výdaje. (Mishkin, 2016, s. 110-112)

Tab. 10. Porovnání SH leasingu a úvěru (vlastní zpracování)

Současná hodnota N na leasing	Současná hodnota N na úvěr
64 980,1583	44 099,2485
25 892,6464	37 882,7711
23 917,0120	35 622,3800
22 090,0812	33 544,9731
20 405,7846	31 645,7327

Obr. 2. Graf srovnání současné hodnoty N (vlastní zpracování)



SH nákladů na úvěr – SH nákladů na leasing = 182 795,1054 - 157 285,6825 = 25 509,4229 Kč. Porovnáním současné hodnoty nákladů na leasing a současné hodnoty nákladů na úvěr jsem zjistila, že současná hodnota nákladů na leasing je nižší než současná hodnota nákladů na úvěr, což znamená, že podle metody diskontovaných výdajů je výhodnější financování leasingem, a to o 25 509,4229 Kč. (Mishkin, 2016, s. 110-112)

6.6.3.2 Metoda čisté výhody leasingu

U této metody porovnáváme čistou současnou hodnotu investice u leasingu a čistou současnou hodnotu investice u úvěru. Je-li čistá současná hodnota investice financovaná pomocí leasingu větší než čistá současná hodnota investice financovaná pomocí úvěru, je výhodnější variantou pořízení majetku prostřednictvím leasingu. V opačném případě je lepší využít financování pomocí úvěru. Postup výpočtu této metody je následující:

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

Kde:

L_n = leasingové splátky v jednotlivých letech životnosti

O_n = daňové odpisy v jednotlivých letech životnosti

n = jednotlivé roky životnosti

N = doba životnosti

i = úroková míra upravena o vliv daně z příjmu

d = daňová sazba

K = kapitálový výdaj

$\check{C}VL$ = čistá výhoda leasingu

(Valach, 2010, s. 432)

6.6.3.3 Výpočet $\check{C}VL$

Jestliže hodnota tohoto ukazatele vyjde kladná, platí, že je výhodnější financování investice pomocí leasingu. Vyjde-li hodnota ukazatele záporná, je výhodnější financovat investici pomocí úvěru. (Valouch, 2012, s. 22-23)

Kapitálovým výdajem rozumíme výši úvěru, kterou společnost vyžaduje. V tomto případě se jedná o 219 990,- Kč s dobou splatnosti 5 let neboli 60 měsíců.

Leasingová splátka v prvním roce je tvořena dvanácti měsíčními splátkami a akontací. Tyto částky jsou bez DPH.

Sazba daně z příjmů právnických osob činí pro rok 2018 19%. Sazbu daně 19% použijí i pro další roky, protože není důvod předpokládat v nejbližší době její změnu. Pokud by ale došlo k její změně, byl by nutný přepočítání získaných hodnot.

Úroková míra (i) udává úrokovou míru (u) upravenou o vliv daně (d). Úroková míra (u) je sazba úroku nabízeného k úvěru vyjádřená v procentech. Pro výpočet ČVL je také potřeba znát výši daňových odpisů. Můžeme si vybrat mezi rovnoměrnými či zrychlenými odpisy. Já vypočítám ČVL pro obě dvě metody odpisování.

V Tabulce číslo 11 je uvedený přehled ukazatelů potřebných pro výpočet ČVL odvozených z nabídky finančního leasingu společnosti ČSOB leasing a.s. a úvěru od Komerční banky.

Tab. 11. Ukazatelé potřebné pro výpočet ČVL (vlastní zpracování)

Položka	Výše položky
Doba životnosti (N)	5 let
Kapitálový výdaj (K)	219 990 Kč
Leasingová splátka (Ln) včetně akontace	87 466,28 Kč
Ostatní leasingové splátky	37 466,28 Kč
Sazba daně (d)	0,19
Úroková míra (i)	0,08262
Rovnoměrný odpis v 1. roce (O_n)	20 908 Kč
Rovnoměrný odpis v dal- ších letech (O_n)	42 292 Kč
Zrychlený odpis v 1. roce (O_n)	38 015 Kč
Zrychlený odpis v 2. roce (O_n)	60 824 Kč
Zrychlený odpis v 3. roce (O_n)	45 618 Kč
Zrychlený odpis v 4. roce (O_n)	30 411 Kč
Zrychlený odpis v 5. roce (O_n)	15 206 Kč

6.6.3.4 Výpočet ČVL – rovnoměrné odpisy

$$\begin{aligned}
\check{C}VL &= 219\,990 - \frac{87\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 20\,908}{(1 + 0,08262)^1} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 42\,292}{(1 + 0,08262)^2} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 42\,292}{(1 + 0,08262)^3} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 42\,292}{(1 + 0,08262)^4} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 42\,292}{(1 + 0,08262)^5} \\
&= 219\,990 - \frac{74\,820,2086}{1,08262} - \frac{38\,383,1668}{1,1721} - \frac{38\,383,1668}{1,2689} \\
&\quad - \frac{38\,383,1668}{1,3737} - \frac{38\,383,1668}{1,4872} \\
&= 219\,990 - 69\,110,3128 - 32\,747,3482 - 30\,249,1145 \\
&\quad - 27\,940,6574 - 25\,808,3699 = 34\,134,1972 \text{ Kč}
\end{aligned}$$

6.6.3.5 Výpočet ČVL - zrychlené odpisy

$$\begin{aligned}
\check{C}VL &= 219\,990 - \frac{87\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 38\,015}{(1 + 0,08262)^1} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 60\,824}{(1 + 0,08262)^2} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 45\,618}{(1 + 0,08262)^3} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 30\,411}{(1 + 0,08262)^4} \\
&\quad - \frac{37\,466,28 \times (1 - 0,19) + 0,19 \times 15\,206}{(1 + 0,08262)^5} \\
&= 219\,990 - \frac{78\,070,5368}{1,08262} - \frac{41\,904,2468}{1,1721} - \frac{39\,015,1068}{1,2689} \\
&\quad - \frac{36\,125,7768}{1,3737} - \frac{33\,202,6268}{1,4872} \\
&= 219\,990 - 72\,112,5943 - 35\,751,4263 - 30\,747,1880 \\
&\quad - 26\,298,1560 - 22\,325,5963 = 32\,755,0391 \text{ Kč}
\end{aligned}$$

Hodnota ČVL v obou výpočtech vyšla kladná. To znamená, že podle metody čisté výhody leasingu je v obou případech výhodnější financování prostřednictvím finančního leasingu. Pokud porovnáme hodnotu ČVL s použitím zrychlených odpisů a hodnotu ČVL s použitím rovnoměrných odpisů, jako výhodnější se jeví hodnota ČVL s použitím rovnoměrných odpisů. Pro lepší přehled těchto hodnot jsem vytvořila níže uvedenou Tabulku číslo 12.

Tab. 12. Porovnání ČVL (vlastní zpracování)

ČVL - rovnoměrné odpisy	ČVL - s zrychlené odpisy
34 134,1972 Kč	32 755,0391 Kč

7 NÁVRH VHODNÉHO FINANCOVÁNÍ POŘÍZENÍ OSOBNÍHO AUTOMOBILU

Po provedení analýzy, jsem zjistila tyto údaje. Firma momentálně nedisponuje dostatečným množstvím volných peněžních prostředků a tak si nemůže dovolit financování hotovostí. Srovnání dalších finančních zdrojů vyšlo následovně. Leasing pro chytré podnikání nabízený leasingovou společností ČSOB Leasing vyšel z hlediska srovnání finanční náročnosti výhodněji než Profi úvěr Fix nabízený Komerční bankou.

Srovnávala jsem tyto způsoby financování podle dvou metod, metody čisté výhody leasingu a metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. Z hlediska metody čisté výhody leasingu, která funguje na principu srovnání čisté současné hodnoty investice financované leasingem a čisté současné hodnoty investice financované z úvěru, vyšlo výhodněji financování pomocí leasingu u obou odpisů - rovnoměrných i zrychlených (s nejlepším výsledkem při rovnoměrných odpisech). I výsledek metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr, kde porovnáváme vynaložené výdaje na úvěr a leasing pomocí čtyř kroků, vyšel ve prospěch leasingu. Prvním krokem této metody je určení výdajů snížených o daňovou úsporu, které firma vynaloží v rámci leasingu, pak určení výdajů snížených o daňovou úsporu vzniklou dlužníkovi prostřednictvím úvěru. Další krok provedeme pomocí aktualizace výdajů z předešlých dvou bodů a to z hlediska času, kdy byly vyloženy. Posledním krokem je výběr té varianty, která disponuje nejnižšími celkovými diskontovanými výdaji. Podle této metody je výhodnější leasing o 25 509,4229 Kč.

Administrativní stránka způsobu financování je méně náročnější v případě leasingu. V oblasti práva nakládat s pořízeným majetkem je výhodnější úvěr, ale vybraná společnost neplánuje žádné úpravy či technické zhodnocení pořizovaného osobního automobilu, tak tato skutečnost není až tak velmi velkou výhodou.

Výhody u pořízení osobního automobilu podle vypočtených hodnot jasně převažují na straně leasingu oproti úvěru. Z těchto důvodů vybrané společnosti doporučuji financování prostřednictvím produktu Leasing pro chytré podnikání od společnosti ČSOB Leasing sjednaný v hodnotě 219 990,- Kč s měsíční splátkou 3 122,19,- Kč (roční splátkou 37 466,28,- Kč s dobou trvání 60 měsíců neboli 5 let.

8 DOPADY VYBRANÉHO ZDROJE FINANCOVÁNÍ V ÚČETNICTVÍ A DANÍCH

Jako vhodný způsob financování osobního automobilu jsem navrhla leasing od společnosti ČSOB Leasing a.s., což bude mít určité dopady na daňovou i účetní stránku podniku.

U formy financování leasingem musíme být opatrní, neboť velice snadno může dojít k nesplnění podmínek ZDP a placené nájemné nebude již daňově uznatelným nákladem (výdajem) a stane se zpětně daňově neuznatelným, což může vést k sankcím. Jen pokud splníme podmínky stanovené v ZDP, bude uhrazené nájemné (splátky leasingu) daňově uznatelným nákladem. Do dalších podmínek pro daňovou uznatelnost zahrnujeme dobu nájmu automobilu, která musí činit alespoň 54 měsíců. Tato doba nájmu se počítá ode dne, kdy byl automobil nájemci předán k užívání, nikoliv ode dne podepsání smlouvy. Je také důležité a i dokonce povinné časově rozlišovat nájemné. Znamená to, že jako daňový náklad (výdaj) nájemce může vykázat v daném zdaňovacím období jen tu část nájemného, která časově spadá do tohoto zdaňovacího období. Tato povinnost platí pro všechny účetní jednotky vedoucí účetnictví v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví. Daňově uznatelné mohou být za podmínek dle ZDP i další poplatky spojené s leasingem. Avšak daňové odpisy v případě leasingu si zahrnout do daňových nákladů (výdajů) nemůžeme, protože ve většině případů daňové odpisy provádí pronajímatel. Existují i výjimky (jen u nehmotného majetku), ale ty se vybrané firmy netýkají.

Po ukončení doby nájmu následuje bezprostředně převod vlastnických práv k automobilu na nájemce. Nesmí, ale vzniknout žádná časová prodleva. Kupní cena automobilu nesmí být vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny automobilu evidované u pronajímatele, kterou by měl automobil při rovnoměrném způsobu odpisování k datu prodeje. Tato podmínka neplatí v případě, že by byl automobil k datu prodeje již u pronajímatele zcela odepsán. Potom by sjednaná částka kupní ceny mohla být v libovolné výši. Pokud bychom porušili některé z výše uvedených podmínek, vedlo by to ke změně původně daňově uznatelných nákladů na náklady daňově neuznatelné. Ve zdaňovacím období, ve kterém došlo k porušení podmínek, je nutné zvýšit základ daně z příjmů o daňově neuznatelné nájemné uhrazené v předchozích letech. (Valouch, 2012, s. 20-26)

Vybraná firma si může sama vybrat metodu odpisování (rovnoměrnou či zrychlenou), ovšem tato metoda je závazná po celou dobu odpisování majetku a firma ji nemůže, jak již jednou začala měnit. V České republice nájemce vykazuje předmět leasingu jen v podroz-

vahové evidenci. V tabulce číslo 13 tak můžete vidět, jaké účetní operace spojené s leasingem se promítnou do účetnictví vybrané firmy. Po dobu trvání leasingu budou v účetnictví zachyceny pouze faktury za leasing a jejich splátky. Po ukončení leasingu se uskuteční odkup automobilu od leasingové společnosti za symbolickou částku, což se už projeví v rozvaze na straně aktiv.

Tab. 13. Účetní operace spojené s leasingem (vlastní zpracování)

Č.	Popis účetní operace	Částka v Kč	MD	D
1.	Přijaté faktury na leasingové splátky v 1. roce	87 466,28	518	321
2.	Provedené úhrady leasingových splátek za 1. rok	87 466,28	321	221
3.	Přijaté faktury na leasingové splátky ve 2. roce	37 466,28	518	321
4.	Provedené úhrady leasingových splátek za 2. rok	37 466,28	321	221
5.	Přijaté faktury na leasingové splátky ve 3. roce	37 466,28	518	3xx
6.	Provedené úhrady leasingových splátek za 3. rok	37 466,28	321	221
7.	Přijaté faktury na leasingové splátky ve 4. roce	37 466,28	518	321
8.	Provedené úhrady leasingových splátek za 4. rok	37 466,28	321	221
9.	Přijaté faktury na leasingové splátky v 5. roce	37 466,28	518	321
10.	Provedené úhrady leasingových splátek za 5. rok	37 466,28	321	221
11.	Odkup automobilu	1	042	3xx
12.	Zařazení automobilu do užívání	1	022	042

ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce je zjistit vhodného financování pořízení osobního automobilu pro vybranou společnost. Existují různé způsoby pořízení majetku, například z vlastních zdrojů pomocí hotovosti nebo pořízení prostřednictvím úvěru či si majetek jen pronajme pomocí leasingu. Každá z těchto variant má své klady i zápory. Takže proto, abych mohla pro vybranou firmu navrhnout vhodný způsob financování nákupu osobního automobilu, musím porovnat různé možnosti financování. Není dostačující porovnat jen finanční náročnost pořízení majetku, musíme také brát na vědomí další aspekty, jako třeba administrativní náročnost, daňové dopady, právo disponovat s pořízovaným majetkem, životnost majetku atd.

Jedním ze způsobu financování je nákup majetku prostřednictvím hotovosti. Přestože disponujeme dostatečnou výší volných peněžních prostředků, automaticky to neznamena, že financování hotovostí je vždycky nejvhodnějším způsobem jak pořizovat majetek. Nesmíme zapomenout na tzv. náklady obětované příležitosti. Náklady obětované příležitosti lze definovat jako prospěch, o který daný subjekt přijde rozhodnutím využít jinou alternativu či také jako nezrealizovaný prospěch další nejlepší možné varianty umístění volných peněz. Financování hotovostí má ale i mnoho výhod, nedochází zde k zadlužení firmy či jejímu zatížení po nákupu majetku v následujících obdobích úhradou dalších nákladů spojených tímto nákupem majetku. Nevýhodou ale je vysoký jednorázový výdaj v hotovosti, který se negativně promítne do peněžního toku firmy v okamžiku pořízení majetku. Vybraná firma v současnosti nedisponuje dostatečným množstvím volných peněžních prostředků, tak tento zdroj financí nemůže využít.

Dále můžeme využít pořízení majetku prostřednictvím leasingu, zde však musíme počítat i s možností vzniku poplatků souvisejících s leasingovou smlouvou. Jedná se například o poplatky za sjednání a realizaci leasingu. Podobná je i situace u úvěru, kde se také mohou vyskytnout poplatky související s úvěrem, jako např. poplatky za zprávu úvěru či úvěrového účtu.

Porovnání leasingu a úvěru není zcela jednoznačná věc, neboť pro každý subjekt mají určité výhody i nevýhody. Existují avšak kroky a metody, podle kterých leasing a úvěr můžeme srovnat. Já jsem srovnávala tyto finanční produkty podle administrativní a finanční náročnosti, práva disponovat s majetkem a daňových dopadů. Finanční náročnost leasingu

a úvěru jsem posuzovala podle dvou metod. Metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr a metody čisté výhody leasingu.

U metody diskontovaných výdajů srovnáváme vynaložené výdaje na úvěr a leasing pomocí čtyř kroků. Nejdříve se určí výdaje snížené o daňovou úsporu, které platí nájemce v rámci leasingu, poté výdaje též snížené o daňovou úsporu vznikající dlužníkovi v souvislosti s úvěrem. Pak oboje výdaje aktualizujeme podle času, kdy byly vyloženy. Tento krok se provedeme pomocí přepočtu na současnou hodnotu. Nakonec se vybere forma financování, která má nejnižší celkové diskontované výdaje.

U metody čisté výhody leasingu porovnáváme čistou současnou hodnotu investice u leasingu s čistou současnou hodnotou investice u úvěru. Je-li čistá současná hodnota investice leasingu větší než čistá současná hodnota investice úvěru, je výhodnější způsob financování majetku pomocí leasingu. V opačném případě je lepší způsob financování prostřednictvím úvěru. Podle obou metod je leasing v tomto případě výhodnější než úvěr.

V obou těchto metodách vyšel leasing od společnosti ČSOB Leasing jako efektivnější zdroj financování. Jako výhodnější se jevil i při srovnání po administrativní stránce, jelikož Komerční banka vyžadovala více administrativy než leasingová společnost ČSOB Leasing. Z hlediska práva volně disponovat s majetkem je efektivnější úvěr, jelikož při financování majetku tímto způsobem máme plné právo volně nakládat s majetkem. Zatímco u leasingu je toto právo omezeno, jelikož po dobu jeho trvání je automobil ve vlastnictví pronajímatele. Nájemce tak nemůže bez souhlasu pronajímatele pořízený majetek upravovat či technicky zhodnocovat. Žádné takovéto omezení v případě financování úvěrem neexistuje. Proto z hlediska práva volně nakládat s majetkem je prospěšnější úvěr, avšak vybraná společnost nemá v plánu nikterak automobil technicky zhodnocovat či opravovat, tak tato výhoda nemá pro firmu velký význam.

Na základě těchto zjištěných hodnot jsem došla k závěru, že výhodnější formou financování osobního automobilu pro vybranou firmu je prostřednictvím leasingu od společnosti ČSOB Leasing oproti nabízenému úvěru Komerční banky.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Bibliografie:

- ČÁMSKÝ, František. 2004. *Finanční matematika: distanční studijní opora*. Brno: Masarykova univerzita, 120 s. ISBN 80-210-3479-3.
- MISHKIN, Frederic S. 2016. *The economics of money, banking, and financial markets*. 11th ed. Boston: Pearson, 724 s. ISBN 978-1-292-09418-2.
- KALABIS, Zbyněk. 2005. *Bankovní služby v praxi*. Brno: Computer Press, Vyd. 1. 148 s. ISBN 80-251-0882-1.
- KALABIS, Zbyněk. 2012. *Základy bankovníctví: bankovní obchody, služby, operace a rizika*. Vyd. 1. Brno: BizBooks, 168 s. ISBN 978-80-265-0001-8.
- STROUHAL, Jiří. 2013. *Oceňování v účetnictví*. Praha: WoltersKluwer Česká republika, 417 s. ISBN 978-80-7478-366-1.
- ŠTEKER, Karel a Milana ORUSINOVÁ. 2016. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. Vyd. 2. Praha: Grada, 284 s. ISBN 978-80-271-0048-4.
- VALACH, Josef. 2010. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Vyd. 3 Praha: Ekopress, 513 s. ISBN 978-80-86929-71-2.
- VALOUCH, Petr. 2012. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. Vyd. 5. Praha: Grada, 116 s. ISBN 978-80-247-4081-2.
- VYCHOPENĚ, Jiří. 2010. *Finanční leasing z účetního a daňového pohledu*. Praha: Wolters Kluwer, 157 s. 105. ISBN 978-80-7357-590-8.
- JINDROVÁ, Blanka. 2002. *Leasing: praktický průvodce*. Vyd. 2. Praha: Grada, 110 s. ISBN 80-247-0036-0.
- REŽŇÁKOVÁ, Mária. 2012. *Efektivní financování rozvoje podnikání*. Praha: Grada, 142 s. ISBN 978-80-247-1835-4.
- KANTNEROVÁ, Liběna. 2016. *Základy bankovníctví: teorie a praxe*. V Praze: C.H. Beck, 213 s. ISBN 978-80-7400-595-4.

Internetové zdroje:

- Krátkodobé bankovní úvěru, ©2018. *EPRAVO* [online]. [cit. 2018-04-26]. Dostupný z: <http://www.epravo.cz/top/clanky/uprava-cizomenovych-hypotecnich-uveru-v-navrhu-noveho-zakona-o-uveru-pro-spotrebitele-99504.html>

- Povinné údaje smlouvy, ©2018. *dtest* [online]. [cit. 2018-04-24]. Dostupný z: <https://www.dtest.cz/nejcastejsi-problemy/jake-udaje-musiobsahovat-smlouva-o-spotrebitelskem-uveru-a-co-se-stane-kdyz-je-neobsahuje/81>
- Jak se daří leasingu, © 1999–2018. *Idnes* [online]. [cit. 2018-04-26]. Dostupný z: https://finance.idnes.cz/jak-se-dari-leasingu-04y/poj.aspx?c=A060119_152605_fi_osobni_vra
- Charakteristika leasingu, © 2003-12. *ČLFA* [online]. [cit. 2018-04-29]. Dostupný z: <https://www.clfa.cz/index.php?textID=40>
- Veřejný rejstřík, © 2012-2015. *Justice* [online]. [cit. 2018-04-25]. Dostupný z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik>
- Hyundai Grand i10, ©2018. *Hyundai* [online]. [cit. 2018-04-26]. Dostupný z: <http://www.hyundai.co.za/passenger-vehicles/showroom/hatchback/grand-i10/>
- Hyundai i10, ©2018. *Autokataloge* [online]. [cit. 2018-04-26]. Dostupný z: <http://auto.kataloge.cz/hyundai-i10.php>
- ČSOB Leasing a.s., ©2018. *ČSOB* [online]. [cit. 2018-04-26]. Dostupný z: <https://www.csobleasing.cz/informace/o-spolecnosti>
- Fakta a výsledky, ©2018. *Komerční banka* [online]. [cit. 2018-04-27]. Dostupný z: <https://www.kb.cz/cs/o-bance/vse-o-kb/fakta-a-vysledky>
- Anuitní splátky, ©2018. *Pravo4u* [online]. [cit. 2018-04-28]. Dostupný z: <http://pravo4u.cz/kalkulacky/anuitni-splatky/?u=219990&t=60&pz=mesic&p=mesic&s=10%2C20&sz=rok>
- Leasing má svá pravidla, ©2018. *Finance* [online]. [cit. 2018-04-27]. Dostupný z: <https://www.finance.cz/zpravy/finance/95089-leasing-ma-sva-jasna-pravidla/>
- Náležitosti leasingové smlouvy, ©2018. *Euro* [online]. [cit. 2018-04-27]. Dostupný z: <https://www.euro.cz/byznys/jake-nalezitosti-ma-mit-leasingova-smlouva-867748>
- Leasingová smlouva, ©2018. *Pravniradce* [online]. [cit. 2018-04-27]. Dostupný z: <https://pravniradce.ihned.cz/c1-22286420-leasingova-smlouva-versus-smlouva-o-koupi-najate-veci>

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

DIČ	Daňové identifikační číslo
IČ	Identifikační číslo osoby
DPH	Daň z přidané hodnoty
tzv.	takzvaný, takzvaně
např.	například
tzn.	to znamená
č.	číslo
atd.	a tak dále
apod.	a podobně
SIPO	soustředěné inkaso plateb obyvatelstva
§	paragraf
odst.	odstavec
písm.	písmeno
lat.	latinsky
ZDP	zákon o daních z příjmů
N	náklady
SH	současná hodnota
ČVL	čistá výhoda leasingu

SEZNAM OBRÁZKŮ

<i>Obr. 1. Hyundai i10 (Hyundai, ©2018)</i>	34
<i>Obr. 2. Graf srovnání současné hodnoty N (vlastní zpracování)</i>	45

SEZNAM TABULEK

<i>Tab. 1. Profi úvěr Fix (vlastní zpracování)</i>	38
<i>Tab. 2. Profi úvěr Fix - anuita (vlastní zpracování)</i>	38
<i>Tab. 3. Leasing pro chytré podnikání (vlastní zpracování)</i>	40
<i>Tab. 4. Leasing pro chytré podnikání (vlastní zpracování)</i>	40
<i>Tab. 5. Daňové odpisy (vlastní zpracování)</i>	43
<i>Tab. 6. Kvantifikace nákladů spojená s leasingem v Kč (vlastní zpracování)</i>	44
<i>Tab. 7. Kvantifikace nákladů spojená s bankovním úvěrem Kč (vlastní zpracování)</i>	44
<i>Tab. 8. Výdaje převedena na SH – leasing (vlastní zpracování)</i>	45
<i>Tab. 9. Výdaje převedena na SH – úvěr (vlastní zpracování)</i>	45
<i>Tab. 10. Porovnání SH leasingu a úvěru (vlastní zpracování)</i>	45
<i>Tab. 11. Ukazatelé potřebné pro výpočet ČVL (vlastní zpracování)</i>	47
<i>Tab. 12. Porovnání ČVL (vlastní zpracování)</i>	49
<i>Tab. 13. Účetní operace spojené s leasingem (vlastní zpracování)</i>	52
<i>Tab. 14. Technické parametry Hyundai i10 (Autokataloge, ©2018)</i>	61
<i>Tab. 15. Anuitní splátky (Pravo4u, ©2018)</i>	63

SEZNAM PŘÍLOH

PŘÍLOHA P1: TECHNICKÉ PARAMETRY	61
PŘÍLOHA P2: ÚVĚR - SPLÁTKY ANUITY	62

PŘÍLOHA P1: TECHNICKÉ PARAMETRY

Technické parametry - Hyundai i10	1.1 SOHC 12V	1.1 CRDi VGT
Druh motoru	Zážehový	Přepíňovaný vznětový
Vrtání a zdvih	-	-
Počet válců / ventilů	4/12	3/12
Objem [cm ³]	1086	1120
Největší výkon [kW/min-1]	48,5/5500	55/4000
Největší točivý moment [Nm]	98/2800	153/1900-2700
Pohon		
Poháněná kola	Přední	Přední
Spojka	-	-
Převodovka	5st.manual	5st.manual
Provozní vlastnosti		
Nejvyšší rychlost [km/h]	151	163
Zrychlení z 0 na 100 km/h [s]	15,6	15,8
Spotřeba - městský cyklus [l/100km]	6,3	5,3
Spotřeba - mimo město [l/100km]	4,6	3,8
Spotřeba - kombinovaná [l/100km]	5,2	4,3
Emise CO ₂ [g/km]	124	114/td>
Plněný emisní předpis	EU4	EU4
Hmotnosti / Objemy		
Provozní hmotnost [kg]	1000	1115
Celková hmotnost [kg]	1405	1520
Objem zavazadlového prostoru (l)	225	225
Objem nádrže (cca l)	35	35
Vnější rozměry		
Výška [mm]	1540	1540
Délka [mm]	3565	3565
Šířka [mm]	1595	1595
Rozvor [mm]	2380	2380
Rozchod vpředu [mm]	1400	1400
Rozchod vzadu [mm]	1385	1385
Pneumatiky rozměr	155/70 R13	175/60 R14

Tab. 14. Technické parametry Hyundai i10 (Autokataloge, ©2018)

PŘÍLOHA P2: ÚVĚR - SPLÁTKY ANUITY

Splátka č.	Počáteční stav (Kč)	Anuita (Kč)	Úrok (Kč)	Úmor (Kč)	Konečný stav (Kč)
1	219 990,-	4 696,-	1 870,-	2 826,-	217 164,-
2	217 164,-	4 696,-	1 846,-	2 850,-	214 314,-
3	214 314,-	4 696,-	1 822,-	2 874,-	211 440,-
4	211 440,-	4 696,-	1 797,-	2 899,-	208 541,-
5	208 541,-	4 696,-	1 773,-	2 923,-	205 618,-
6	205 618,-	4 696,-	1 748,-	2 948,-	202 670,-
7	202 670,-	4 696,-	1 723,-	2 973,-	199 697,-
8	199 697,-	4 696,-	1 697,-	2 998,-	196 699,-
9	196 698,-	4 696,-	1 672,-	3 024,-	193 675,-
10	193 674,-	4 696,-	1 646,-	3 050,-	190 625,-
11	190 625,-	4 696,-	1 620,-	3 076,-	187 550,-
12	187 549,-	4 696,-	1 594,-	3 102,-	184 448,-
13	184 448,-	4 696,-	1 568,-	3 128,-	181 320,-
14	181 320,-	4 696,-	1 541,-	3 155,-	178 165,-
15	178 165,-	4 696,-	1 514,-	3 181,-	174 984,-
16	174 984,-	4 696,-	1 487,-	3 208,-	171 776,-
17	171 775,-	4 696,-	1 460,-	3 236,-	168 540,-
18	168 539,-	4 696,-	1 433,-	3 263,-	165 277,-
19	165 276,-	4 696,-	1 405,-	3 291,-	161 986,-
20	161 985,-	4 696,-	1 377,-	3 319,-	158 667,-
21	158 666,-	4 696,-	1 349,-	3 347,-	155 320,-
22	155 319,-	4 696,-	1 320,-	3 376,-	151 944,-
23	151 944,-	4 696,-	1 292,-	3 404,-	148 540,-
24	148 539,-	4 696,-	1 263,-	3 433,-	145 106,-
25	145 106,-	4 696,-	1 233,-	3 462,-	141 644,-
26	141 644,-	4 696,-	1 204,-	3 492,-	138 152,-
27	138 152,-	4 696,-	1 174,-	3 522,-	134 631,-
28	134 630,-	4 696,-	1 144,-	3 551,-	131 079,-
29	131 079,-	4 696,-	1 114,-	3 582,-	127 498,-
30	127 497,-	4 696,-	1 084,-	3 612,-	123 886,-
31	123 885,-	4 696,-	1 053,-	3 643,-	120 243,-
32	120 242,-	4 696,-	1 022,-	3 674,-	116 569,-
33	116 569,-	4 696,-	991,-	3 705,-	112 864,-
34	112 864,-	4 696,-	959,-	3 736,-	109 128,-
35	109 127,-	4 696,-	928,-	3 768,-	105 359,-
36	105 359,-	4 696,-	896,-	3 800,-	101 559,-
37	101 559,-	4 696,-	863,-	3 833,-	97 726,-
38	97 726,-	4 696,-	831,-	3 865,-	93 861,-
39	93 861,-	4 696,-	798,-	3 898,-	89 963,-
40	89 963,-	4 696,-	765,-	3 931,-	86 032,-
41	86 032,-	4 696,-	731,-	3 965,-	82 068,-
42	82 067,-	4 696,-	698,-	3 998,-	78 069,-

Splátka č.	Počáteční stav (Kč)	Anuita (Kč)	Úrok (Kč)	Úmor (Kč)	Konečný stav (Kč)
43	78 069,-	4 696,-	664,-	4 032,-	74 037,-
44	74 037,-	4 696,-	629,-	4 066,-	69 971,-
45	69 970,-	4 696,-	595,-	4 101,-	65 870,-
46	65 869,-	4 696,-	560,-	4 136,-	61 734,-
47	61 733,-	4 696,-	525,-	4 171,-	57 563,-
48	57 562,-	4 696,-	489,-	4 207,-	53 356,-
49	53 356,-	4 696,-	454,-	4 242,-	49 114,-
50	49 113,-	4 696,-	417,-	4 278,-	44 835,-
51	44 835,-	4 696,-	381,-	4 315,-	40 521,-
52	40 520,-	4 696,-	344,-	4 351,-	36 169,-
53	36 169,-	4 696,-	307,-	4 388,-	31 781,-
54	31 781,-	4 696,-	270,-	4 426,-	27 355,-
55	27 355,-	4 696,-	233,-	4 463,-	22 892,-
56	22 892,-	4 696,-	195,-	4 501,-	18 391,-
57	18 390,-	4 696,-	156,-	4 539,-	13 851,-
58	13 851,-	4 696,-	118,-	4 578,-	9 273,-
59	9 273,-	4 696,-	79,-	4 617,-	4 656,-
60	4 656,-	4 696,-	40,-	4 656,-	0,-

Tab. 15. Anuitní splátky (Pravo4u, ©2018)