

# **Analýza financování zvoleného dlouhodobého majetku při pořízení ve vybrané firmě**

Kristýna Beníčková

---

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: **Kristýna Beníčková**  
Osobní číslo: **M160148**  
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**  
Studijní obor: **Účetnictví a daně**  
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Analýza financování zvoleného dlouhodobého majetku při pořízení ve vybrané firmě**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

### I. Teoretická část

- Proveďte průzkum literárních zdrojů a zpracujte teoretické poznatky pro financování při pořízení dlouhodobého majetku.

### II. Praktická část

- Představte vybranou společnost a uveďte základní informace.
- Srovnajte metody financování při pořízení dlouhodobého majetku na leasing a úvěr ve firmě.
- Na základě analýzy navrhněte nejlepší řešení pro financování vybraného dlouhodobého majetku pro společnost.

Závěr

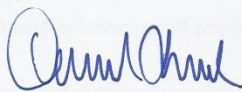
Rozsah bakalářské práce: **cca 40 stran**  
Rozsah příloh:  
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

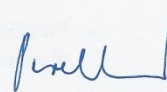
**HINKE, Jana a Dana BÁRKOVÁ. Účetnictví 2: pokročilé aplikace. Praha: Grada, 2010, 231 s. ISBN 978-80-247-3516-0.**  
**KOUT, Petr a Tomáš LÍBAL. Komplikované účetní případy a jejich daňové dopady. 2. vyd. Praha: VOX, 2015, 344 s. ISBN 978-80-87480-33-5.**  
**WARREN, Carl S. Survey of accounting. 7th ed. Stamford, CT: Cengage Learning/South-Western, c2015, 701 s. ISBN 978-1-285-18348-0.**

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, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

### Prohlašuji,

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

Ve Zlíně

9. 5. 2018

Jméno a příjmení: KRISTÝNA BENÍČKOVÁ

.....  
Beníčková

podpis diplomanta

## **ABSTRAKT**

Cílem této práce je zhodnocení finanční výhodnosti při pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu a bankovního úvěru. V rámci řešení byly použity metody čisté výhody leasingu a metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. Na základě zjištěných skutečností byla zvolena výhodnější forma financování při pořízení dlouhodobého majetku pomocí leasingu nebo bankovním úvěrem.

Klíčová slova: leasing, dlouhodobý majetek, úvěr, účetnictví, financování, investování

## **ABSTRACT**

The purpose of this thesis is the evaluation of financial advantages when acquiring a fixed asset by financial leasing and bank loan. Within the solution was used the method of the net benefits of the leasing and the method of discounted expenses of leasing and bank loan. On the basis of the facts was elected preferable form of financing by leasing or bank loan.

Keywords: leasing, fixed assets, loan, accounting, financing, investing

## **Poděkování**

Na tomto místě bych chtěla poděkovat vedoucímu mé práce Ing. Davidu Homolovi za vstřícný přístup a cenné rady, kterými přispěl ke zpracování této bakalářské práci. Dále bych chtěla poděkovat společnosti, která mi poskytla potřebné informace k vypracování. Velké díky patří také paní Mikulcové (účetní ve společnosti), která mi vždy ochotně odpovídala na mé dotazy.

## OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>9</b>
<b>CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE</b> .....	<b>10</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....	<b>11</b>
<b>1 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK</b> .....	<b>12</b>
1.1 ČLENĚNÍ DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU .....	12
1.2 OCENĚNÍ DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU.....	13
1.3 ODPISY DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU .....	15
1.3.1 Účetní odpisy .....	15
1.3.2 Daňové odpisy.....	17
1.3.3 Daňový základ.....	19
<b>2 ZPŮSOBY POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU</b> .....	<b>21</b>
2.1 POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU KOUPI.....	21
2.2 POŘÍZENÍ MAJETKU VLASTNÍ ČINNOSTÍ (VE VLASTNÍ REŽII).....	22
2.3 BEZÚPLATNÉ NABYTÍ MAJETKU.....	22
2.4 POŘÍZENÍ FORMOU FINANČNÍHO LEASINGU.....	23
2.4.1 Finanční leasing v účetnictví.....	23
2.4.2 Výhody a nevýhody finančního leasingu .....	24
2.5 KOUPEŇ NA ÚVĚR.....	24
2.5.1 Výhody a nevýhody úvěru .....	25
<b>3 VYŘAZENÍ DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU</b> .....	<b>26</b>
<b>4 FINANČNÍ LEASING</b> .....	<b>28</b>
4.1 CENA LEASINGU .....	29
4.2 POTŘEBNÉ PODKLADY .....	29
4.3 FINANČNÍ LEASING A DAŇ Z PŘIDANÉ HODNOTY .....	30
4.3.1 Finanční leasing v tuzemsku .....	30
4.3.2 Finanční leasing z jiného členského státu do tuzemska .....	31
4.3.3 Ze třetí země do tuzemska.....	31
<b>5 METODY SROVNÁNÍ LEASINGU A ÚVĚRU</b> .....	<b>33</b>
5.1 METODA ČISTÉ VÝHODY LEASINGU .....	33
5.2 METODA DISKONTOVANÝCH VÝDAJŮ NA LEASING A ÚVĚR .....	33
<b>II PRAKTICKÁ ČÁST</b> .....	<b>35</b>
<b>6 INFORMACE O SPOLEČNOSTI</b> .....	<b>36</b>
6.1 ZÁSADNÍ ÚČETNÍ POSTUPY POUŽÍVANÉ VE SPOLEČNOSTI .....	36
Drobný dlouhodobý majetek .....	37
<b>7 POŘÍZENÍ STROJŮ NA FINANČNÍ LEASING</b> .....	<b>38</b>
ELEKTRICKÁ STOHOVÁ ŘEZAČKA IDEAL 7260 Z ČESKÉ REPUBLIKY .....	38
ŘEZAČKA POLAR 92 EMC MON Z UKRAJINY .....	39
7.1 FINANČNÍ LEASING STROJE IDEAL 7260 .....	39
7.2 FINANČNÍ LEASING STROJE ZNAČKY POLAR 92 .....	41
<b>8 POŘÍZENÍ STROJŮ NA ÚVĚR</b> .....	<b>44</b>

8.1	ÚVĚR NA ŘEZAČKU IDEAL.....	44
8.2	ÚVĚR NA ŘEZAČKU POLAR 92.....	46
<b>9</b>	<b>KOMPARACE VÝHODNOSTI.....</b>	<b>50</b>
9.1	METODA ČISTÉ VÝHODY LEASINGU.....	50
9.1.1	Řezačka značky IDEAL.....	50
9.1.2	Řezačka značky Polar 92.....	51
9.2	METODA DISKONTOVANÝCH VÝDAJŮ NA LEASING A ÚVĚR.....	52
9.2.1	Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr pro řezačku IDEAL.....	52
9.2.2	Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr pro řezačku Polar 92.....	54
<b>10</b>	<b>SHRNUTÍ.....</b>	<b>57</b>
	<b>ZÁVĚR.....</b>	<b>59</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>60</b>
	<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....</b>	<b>62</b>
	<b>SEZNAM OBRÁZKŮ.....</b>	<b>63</b>
	<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>64</b>
	<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>66</b>



## ÚVOD

V současnosti, konkurence na trhu neustále roste a spotřebitelé mají široký výběr při uspokojování svých potřeb. Firmy musí být konkurenceschopné, aby si udržely své postavení na trhu. Jedním z předpokladů k úspěchu je mít moderní technologie a kvalitní stroje, které vedou ke snížení nákladů. Ovšem s pořízením kvalitnějšího stroje souvisí problematika volby jeho optimálního financování, což je mnohdy pro firmy nelehký úkol. Proto jsem zvolila téma mé bakalářské práce týkající se problematiky financování při pořízení dlouhodobého majetku.

Práce si klade za cíl zhodnotit výhodnost mezi financováním dlouhodobého majetku leasingem a úvěrem.

Podle České leasingové a finanční asociace na českém trhu působí desítky společností, které nabízejí různé formy financování. Asociace také vede seznam těch společností, které jsou důvěryhodné. Česká leasingová a finanční asociace za poslední rok zaznamenala růst úvěrů a splátkového prodeje pro podnikatele o 8,2 % a leasingu 5,5 % u nebankovního financování podnikatelských subjektů. Společnost ČSOB Leasing, a.s. se za rok 2017 umístila na první pozici, jak v žebříčku s největším objemem cen ve finančním leasingu movitých věcí, tak i poskytnutých podnikatelských úvěrech.

V teoretické části je uvedena charakteristika a členění dlouhodobého hmotného majetku. V další část je věnovaná metodám účetního a daňového odpisování. Dále jsem popsala různé způsoby pořízení dlouhodobého majetku, a jak se majetek oceňuje a jeho vyřazení.

V praktické části představím společnost a základní informace o ní. Následně je provedena analýza výhodnější formy financování při pořízení majetku formou leasingu a úvěru. Porovnání probíhá u jednoho stroje pořizovaného z tuzemska a druhého stroje pořizovaného ze třetí země. K vyhodnocení budou použity dvě metody. Jednou z nich je čistá výhoda leasingu a druhou je metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. Součástí praktické části je také způsob účtování u obou strojů při leasingu a úvěru.

## CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Každá firma se snaží dosáhnout co nejvyššího zisku, a proto musí také vykazovat vyšší tržby. Firmy by tedy měly k dosažení vyšších tržeb investovat do výkonnějších strojů a dokonalejších technologií, aby byly konkurenceschopné vůči ostatním firmám a atraktivní pro zákazníky. Nedílnou součástí investičního záměru a jeho realizace je také volba jeho optimálního financování.

Hlavním cílem práce je problematika leasingového a úvěrového financování při pořízení dlouhodobého hmotného majetku.

Dále bude provedena komparace výhodnosti financování vybraného stroje formou leasingu a úvěru. K vypracování bude zvolena metoda čisté výhody leasingu a metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. Jako sběr informací bylo zvoleno osobní dotazování zaměstnanců ve vybrané společnosti. Na základě analýzy bude zvolené optimální financování stroje.

## **I. TEORETICKÁ ČÁST**

## 1 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Podle Warrena (2015, s. 275) je dlouhodobý hmotný majetek dlouhodobý nebo relativně trvalý majetek jako je například strojní zařízení, budovy a pozemky. Dlouhodobý majetek je fyzicky existující a hmatatelný. Vlastníci dlouhodobého majetku jej používají ve firmě v rámci své ekonomické činnosti a nenabízejí jej k prodeji jako součást svých běžných operací.

Dlouhodobým majetkem je z hlediska účetních předpisů takový majetek, který má dobu použitelnosti delší než jeden rok a zároveň dochází k postupnému opotřebení tohoto majetku (Chalupa, 2013, s. 59).

### 1.1 Členění dlouhodobého hmotného majetku

Podle vyhlášky č. 500/2002 Sb. k zákonu o účetnictví pro podnikatele, je v § 7 v rozvaze v plném rozsahu dlouhodobý hmotný majetek rozčleněn do následujících skupin:

- **B.II.1.1. Pozemky**, které nejsou zbožím, bez ohledu na výši ocenění. Pozemky se neodepisují.
- **B.II.1.2. Stavby** bez ohledu na výši ocenění a doby použitelnosti. Jedná se o stavby včetně budov, byty a nebytové prostory, právo stavby, pokud není zbožím. Dále důlní a vodní díla, otvírky nových lomů, pískoven a hlinišť, technické rekultivace, inženýrské sítě a komunikace.
- **B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory** jsou například předměty z drahých kovů bez ohledu na výši ocenění, stroje, přístroje, zařízení, dopravní prostředky.
- **B.II.3. Oceňovací rozdíly k nabytému majetku** obsahuje kladný nebo záporný rozdíl mezi oceněním obchodního závodu nabytého převodem nebo přechodem za úplatu, vkladem nebo oceněním majetku a závazků v rámci přeměn obchodní korporace a souhrnem ocenění jeho jednotlivých složek majetku v účetnictví účetní jednotky prodávající, vkládající, zanikající nebo rozdělované odštěpením sníženým o převzaté dluhy.
- **B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů** tato položka v rozvaze obsahuje trvalé porosty vinic a chmelnic bez nosných konstrukcí. Ovocné stromy a keře vysázené na souvislém pozemku o výměře na 0,25 hektaru v hustotě nejméně 90 stromů nebo 1000 keřů na 1 hektar.

- **B.II.4.2.** *Dospělá zvířata a jejich skupiny* obsahují zvířata a jejich skupiny (např. stáda, hejna), s dobou použitelnosti delší než jeden rok a od výše, kterou si stanoví účetní jednotka. Musí být splněny povinnosti stanovené zákonem, zejména dodržení principu věrného a poctivého zobrazení majetku.
- **B.II.4.3.** *Jiný dlouhodobý hmotný majetek*, zde zahrnujeme bez ohledu na výši ocenění umělecká díla a sbírky<sup>3</sup>, pokud nejsou součástí objektu a nejsou pořízeny za účelem uložení volných peněžních prostředků. Kulturní památky, předměty kulturní hodnoty, ložiska nerostů. Věcná břemena k pozemku a stavbě s výjimkou užívajícího práva, pokud nejsou vykazována v rozvaze jako Stavby B.II.1.2.
- **B.II.5.1.** *Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek* obsahují krátkodobé a dlouhodobé zálohy a závdavky poskytnuté na pořízení DHM.
- **B.II.5.2.** *Nedokončený dlouhodobý majetek* obsahuje pořízovaný DHM po dobu jeho pořizování do uvedení do stavu způsobilého k užívání (Šteker, Otrusínová, 2016, s. 46-47; Hinke, Bárková, 2010, s. 49).

## 1.2 Ocenění dlouhodobého hmotného majetku

Skálová (2015, s. 38) uvádí, že jsou tři metody oceňování dlouhodobého hmotného majetku, který je evidován v účetnictví.

❖ **Pořizovací cena** je cena, za kterou byl majetek pořízen (kupní cena). Zahrnují se do ní také náklady, které s pořízením majetku souvisí.

Do pořizovací ceny majetku vstupují například náklady na dopravu, montáž, clo, úroky z úvěru. Náklady na přípravu pořizovaného majetku, odměny za poradenské služby, správní poplatky a průzkumné a geologické projektové práce.

Naopak se do pořizovací ceny nezahrnují náklady na opravu a údržbu majetku. Opravou se odstraňuje částečné fyzické opotřebení nebo poškození a jejím účelem je uvést majetek do provozuschopného stavu. Údržbou se zpomaluje fyzické opotřebení a předchází poruchám. Dalšími náklady, které nepatří do pořizovací ceny, jsou smluvní pokuty a úroky z prodlení, náklady na zaškolení pracovníků a kurzové rozdíly.

❖ **Reprodukční pořizovací cenou** oceníme majetek, který byl pořízen v době, kdy se o něm účtuje. Tuto cenu použijeme u dlouhodobého hmotného majetku nabytého bezúplatně nebo u nově zjištěného majetku, který nebyl dosud zachycen v účetnictví.

- ❖ **Vlastní náklady** představují všechny přímé náklady, nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením dlouhodobého hmotného majetku vlastní činností (výrobní režie).

Podle zákona o účetnictví musí účetní jednotky oceňovat majetek k okamžiku uskutečnění účetního případu, ale také k rozvahovému dni. K rozvahovému dni se může tržní ocenění dlouhodobého majetku odlišné od zůstatkové hodnoty DM zachyceného v účetnictví. V takovém případě z důvodu opatrnosti aplikujeme metodu nižší ze dvou cen (Strouhal, 2009, s. 63; 106).

V tabulce 1 jsou vidět rozdíly, které mohou nastat k rozvahovému dni a jejich vypořádání.

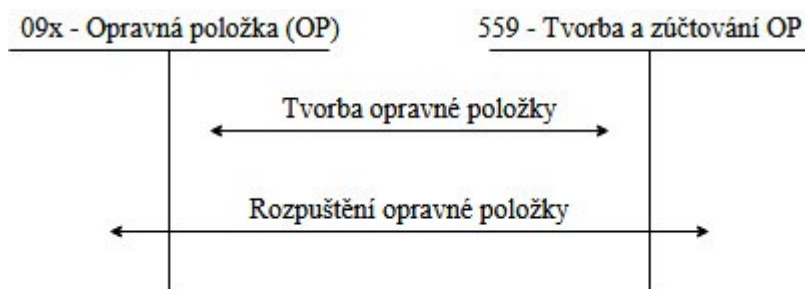
Tabulka 1 Rozdíly vzniklé k rozvahovému dni

Zdroj: Vlastní tvorba podle Strouhal, 2009, s. 106

Účetní hodnota = Tržní hodnota	Žádná účetní operace
Účetní hodnota > Tržní hodnota	Účetní jednotka vyhotoví opravnou položku
Účetní hodnota < Tržní hodnota	Nelze přecenit dlouhodobý hmotný majetek na vyšší tržní hodnotu (neúčtujeme)

Podle Strouhala (2009, s. 106) se opravné položky se promítnou jako korekce pořizovací ceny dlouhodobého hmotného majetku a účtuje se o nich výsledkově. Opravné položky použijeme, pokud se jedná o dočasné snížení hodnoty dlouhodobého majetku. Následující schéma ukazuje účtování snížení ocenění (opravná položka) dlouhodobého hmotného majetku zjištěné při inventarizaci.

Obrázek 1 Účtování o opravných položkách



Zdroj: Vlastní tvorba podle Strouhala, Židlické, Knapové, 2009 s. 106

Tabulka 2 Účtování přechodného rozdílu

Zdroj: Vlastní tvorba podle Strouhal, 2009, s. 107

Text	Rozdíl pořizovací a tržní ceny	MD	D
Pořizovací cena pozemku = 5 300 000 Kč	300 000 Kč	559	092
Tržní cena pozemku = 5 000 000 Kč			

Tabulka 3 Promítnutí změny do rozvahy

Zdroj: Vlastní tvorba podle Strouhal, 2009, s. 107

Rozvaha			
DHM	Brutto	Korekce	Netto
Pozemek	5 300 000	300 000	5 000 000

### 1.3 Odpisy dlouhodobého hmotného majetku

Výdaje na pořízení dlouhodobého majetku nelze promítnout do nákladů v roce pořízení, protože je majetek dlouhodobé povahy (Skálová, 2017, s. 43).

Dlouhodobý majetek se postupně opotřebovává a jeho hodnota se za určité období trvale snižuje. K vyjádření snížení hodnoty majetku používáme odpisy. Používáním majetku dochází k fyzickému opotřebení (Rubáková, 2015, s. 75).

Odpis je podle Strouhala (2009, s. 80) částka, která co nejpřesněji vyjadřuje rozložení výnosů, které přináší určité aktivum účetní jednotce. Nejedná se tedy výhradně pouze o fyzické a morální opotřebení tvorbou odpisů dochází ke korekci ocenění majetku ve vazbě na jeho využívání. Rozvaha tak podává věrnější obraz o finanční situaci účetní jednotky. Oprávky představují souhrn odpisů za celou dobu používání dlouhodobého majetku.

#### 1.3.1 Účetní odpisy

Účetní odpisy podle Rubákové (2015, s. vyjadřují skutečné opotřebení majetku a jeho zbývající hodnotu. Rozlišujeme časové, výkonové a komponentní odpisování.

- časové odpisy, které vychází z doby použitelnosti. Jsou nejjednodušší technikou v oblasti účetních odpisů. Stanoví se jako podíl vstupní ceny a doby životnosti majetku.

$$Odpis = \frac{VC}{n}$$

- výkonové odpisy vychází z množství předpokládaných výkonů, které daný majetek vyprodukuje.

$$Odpis = \frac{VC}{kapacita}$$

- komponentní odpisování dlouhodobého majetku je podle Šteker a Otrusinové (2016, s. 61) možné použít v případě, kdy účetní jednotka vymezí druh majetku, u kterého tuto metodu použije. Dále stanoví průběh používání a způsob určení komponenty včetně jejího ocenění. Komponentou je přesně určená část majetku, která má většinou kratší dobu použitelnosti od doby použitelnosti majetku nebo souboru majetku a výše ocenění komponenty je významné v poměru k výši ocenění celého majetku nebo souboru majetku. Typickým příkladem komponenty je výtah, motor u letadla, střecha, rozvody klimatizace u stavby.

Komponenta se odpisuje samostatně od zbylé části majetku a ostatních komponent v průběhu jejího používání. Pokud dojde k výměně komponenty, ocenění majetku se sníží o výši ocenění vyřazované komponenty a zvýší o výši ocenění nově pořízované komponenty. I když se komponenta odpisuje samostatně, tak se o dlouhodobém majetku odpisovaném komponentě účtuje jako o celku a také se jako celek vykazuje.

Každá účetní jednotka si stanoví svůj odpisový plán, podle kterého postupuje po dobu užívání majetku. Odpisuje se do výše pořizovací ceny majetku. Majetek se začne odpisovat měsíc, který následuje po uvedení majetku do užívání. Vypočtené odpisy se zaokrouhlí na celé koruny nahoru (Rubáková, 2015, s. 76).

Šteker a Otrusinová (2016, s. 57) uvádí, že účetní jednotka může zohlednit předpokládanou zbytkovou hodnotu majetku při odpisování. Jedná se o částku, kterou by mohla účetní jednotka získat při vyřazení majetku (např. prodej) po odečtení předpokládaných nákladů související s vyřazením.



Může dojít ke změně výše zbytkové hodnoty nebo životnosti majetku v průběhu jeho používání. Z tohoto důvodu je nutné odpisový plán pravidelně aktualizovat (Šteker, Otrusínová, 2016, s. 57).

### 1.3.2 Daňové odpisy

V zákoně o daních z příjmu jsou stanoveny daňové odpisy dlouhodobého hmotného majetku. Pro potřeby stanovení daňových odpisů budeme tedy postupovat podle zákona o daních z příjmu. V tomto zákoně je dlouhodobý hmotný majetek se vstupní cenou, která překročila 40 000 Kč. Majetek, který účetní jednotka pořídí za nižší pořizovací cenu, se daňově neodpisuje. V Příloze 1 zákona o daních z příjmu nalezneme třídění dlouhodobého hmotného majetku do šesti odpisových skupin (Strouhal, Židlické, Knapová, 2009, s. 91).

Tabulka 4 Odpisové skupiny

Zdroj: Vlastní tvorba podle Zákona o daních z příjmů

Odpisová skupina	Doba odpisování
1	3 roky
2	5 let
3	10 let
4	20 let
5	30 let
6	50 let

### Metody odpisování dlouhodobého hmotného majetku

- rovnoměrný (lineární) odpis

$$Odpis = \frac{VC \times ROS}{100}$$

VC ... vstupní cena

ROS ... roční odpisová sazba v procentech

Tabulka 5 Roční odpisové sazby pro hmotný majetek

Zdroj: Vlastní tvorba podle zákona o daních z příjmů

Odpisová skupina	Sazba v prvním roce odpisování	Sazba v dalších letech odpisování
1	20	40
2	11	22,25
3	5,5	10,5
4	2,15	5,15
5	1,4	3,4
6	1,02	2,02

- zrychlený odpis

Na rozdíl od lineárních odpisů se vstupní cena majetku nerozpouští do nákladů rovnoměrně, ale v prvních letech je částka vyšší než v následujících letech.

Zrychlený odpis se v prvním roce vypočítá jako podíl vstupní ceny a koeficientu pro první rok odpisování.

$$\text{Odpis}_{\text{pro první rok}} = \frac{VC}{k}$$

VC ... vstupní cena

k ... koeficient

V dalších letech se vychází z doby, po kterou byl majetek odpisován, vstupní ceny a koeficientu (Strouhal, Židlická, Knapová, 2009, s. 91-94).

$$\text{Odpis}_{\text{po prvním roce odpisování}} = \frac{2 \times ZC}{k - n}$$

k ... koeficient

n ... počet let, kdy byl majetek odepisován

ZC ... zůstatková cena

Tabulka 6 Koeficienty pro zrychlené odpisování

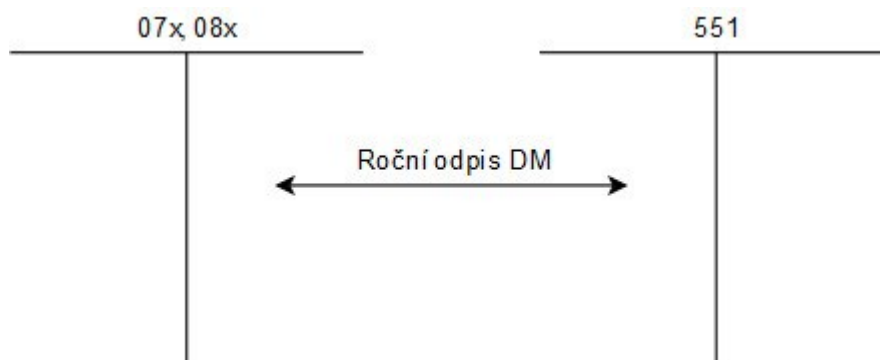
Zdroj: Vlastní tvorba podle zákona o daních z příjmů

Koeficient pro zrychlené odpisování			
Odpisová skupina	v prvním roce	v dalších letech	zvýšená zůstatková cena
1	3	4	3
2	5	6	5
3	10	11	10
4	20	21	20
5	30	31	30
6	50	51	50

### Schéma účtování o účetních odpisech

Účetní odpisy účtujeme na vrub nákladového účtu Odpisy ve prospěch opravěk k dlouhodobému majetku. Dlouhodobý hmotný majetek se musí odepisovat, výjimkou jsou pozemky, umělecká díla a sbírky (Strouhal, Židlická, Knapová, 2009, s. 95).

Obrázek 2 Účtování účetních odpisů



Zdroj: Vlastní tvorba podle Strouhala; Židlické; Knapové, 2009, s. 95

### 1.3.3 Daňový základ

Mezi účetními a daňovými odpisy může dojít k rozdílu, o který se pak musí základ daně z příjmu upravit. Mohou nastat tři situace, při výpočtu daňového základu k dani z příjmu.

- 1) Účetní odpisy se rovnají daňovým odpisům – není třeba upravovat základ daně,
- 2) účetní odpisy jsou větší než daňové – daňový základ se zvýší o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy,

3) účetní odpisy jsou menší než daňové – snížíme daňový základ o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy (Rubáková, 2015, s. 82).

## 2 ZPŮSOBY POŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Podle Novotného (2017, s. 91) si dlouhodobý majetek může účetní jednotka pořídit několika způsoby. Tyto způsoby se od sebe liší. Vždy se ale musí zjistit všechny náklady, které souvisejí s pořízením, ať už se jedná o pořizovací cenu, nebo vlastní náklady. Po celou dobu pořizování majetku se veškeré náklady vedou na vrub kalkulačního účtu účtové skupiny 04 – Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek až do okamžiku, kdy je DM způsobilý k uvedení majetku do užívání (zařazení). Souvztažně se účtuje na účet, který se týká způsobu nabytí majetku.

Pokud nevznikne žádný výdaj spojený s pořízením dlouhodobého majetku, lze kalkulační účet vynechat a účtuje se přímo na příslušné majetkové účty účtové skupiny 01, 02 a 03 (Sedláček, 2005, s. 180).

V okamžiku, kdy se dlouhodobý majetek uveden do stavu způsobilého k užívání se majetek zařadí do užívání pomocí interního dokladu na vrub příslušného účtu účtových skupin 01, 02, 03 a souvztažně ve prospěch účtu v účtové skupině 04.

### 2.1 Pořízení dlouhodobého hmotného majetku koupí

Koupě se uskutečňuje na fakturu, účtování uvedeno v tabulce 7. Další možností jak koupit dlouhodobý hmotný majetek je znázorněn v tabulce 8, a to za hotové (Sedláček, 2016, s. 134).

Tabulka 7 Účtování při nákupu DHM od dodavatele (na fakturu)

Zdroj: Vlastní tvorba podle Prudkého a Lošťáka, 2014, s. 54

Účetní případ	MD	D
Nákup stroje od dodavatele	042	321
DPH 21 %	343	321
Faktura za dopravu	042	321
Zařazení do užívání	022	042
Úhrada dodavateli z BÚ	321	221

Tabulka 8 Účtování při nákupu DHM za hotové

Zdroj: Vlastní tvorba podle Prudkého a Lošťáka, 2014, s. 54

Účetní případ	MD	D
Nákup stroje za hotové	042	211
DPH 21 %	343	211
Faktura za dopravu	042	321
Zařazení do užívání	022	042

## 2.2 Pořízení majetku vlastní činností (ve vlastní režii)

S pořízením dlouhodobého majetku vlastní činností souvisejí vlastní náklady (spotřeba materiálu, hrubé mzdy, odpisy dlouhodobého majetku apod.), které se zachycují podle svého druhu na účty ve třídě 5 – Náklady. Tyto náklady poté zaktivujeme v účtové skupině 58 – Změna stavu zásob vlastní činnosti na straně dal, spolu s účtovou skupinou 04 na straně má dáti. Tímto procesem se zvyšují aktiva podniku, a proto způsob pořizování nazývá aktivace (Sedláček, 2005, s. 181). Tabulka 9 znázorňuje účtování majetku pořízeného vlastní činností.

Tabulka 9 Účtování DHM pořízeného ve vlastní režii

Zdroj: Vlastní tvorba podle Prudkého a Lošťáka, 2014, s. 54

Účetní případ	MD	D
Mzdy	521	331
Odpis stroje	551	022
Spotřeba materiálu	501	112
Aktivace DHM	042	58x

## 2.3 Bezúplatné nabytí majetku

Novotný (2017, s. 94) uvádí, že bezúplatné nabytí dlouhodobého majetku znamená, že její účetní jednotka obdržela darem nebo jiným bezúplatným převodem. Takto nabytý dlouhodobý majetek se oceňuje reprodukční pořizovací cenou. Její výše se stanoví na základě odborného posudku od znalce. V některých případech není potřebný posudek znalce. V tabulce 10 je znázorněné účtování bezúplatného nabytí DHM.

Tabulka 10 Účtování majetku nabytého bezúplatně

Zdroj: Vlastní tvorba podle Skálové, 2015, s. 41

Účetní případ	MD	D
Bezúplatné nabytí výrobní linky	042	413
Faktura za dopravu	042	321
DPH 21 %	343	321
Zařazení výrobní linky do užívání	021	042

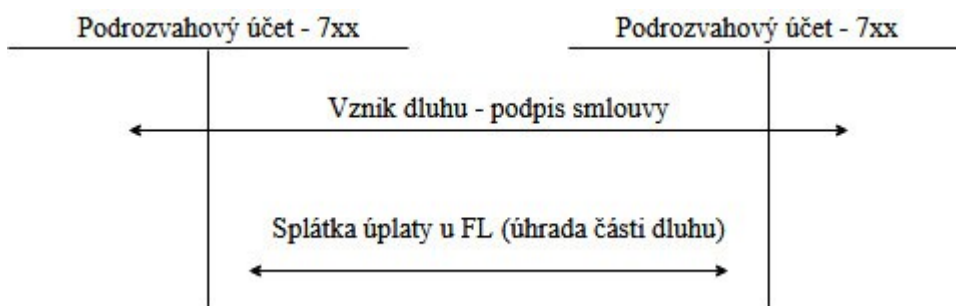
## 2.4 Pořízení formou finančního leasingu

Podle Valoucha (2012, s. 9) se obecně finančním leasingem rozumí pronájem, kdy po skončení doby pronájmu dochází k odkupu uživatelem najaté věci. Na rozdíl od operativního leasingu<sup>1</sup> je dlouhodobější. Detailněji bude finančním leasing rozebrán v kapitole 4.

### 2.4.1 Finanční leasing v účetnictví

Uživatel podle českých předpisů vede majetek pořízený formou finančního leasingu pouze na podrozvahových účtech a následně jej uvede v příloze účetní závěrky. Na podrozvahový účet se také uvádí propočty jednotlivých poměrných částí úplaty u FL, tak jak se budou účtovat do nákladů v jednotlivých účetních obdobích. Hodnota sledovaného závazku z finančního leasingu se uvádí v ceně bez DPH, pokud plátce uplatnil nárok na odpočet daně (Strouhal, 2009, s. 112; Kout, Líbal, 2015 s. 89).

Obrázek 3 Schéma účtování finančního leasingu

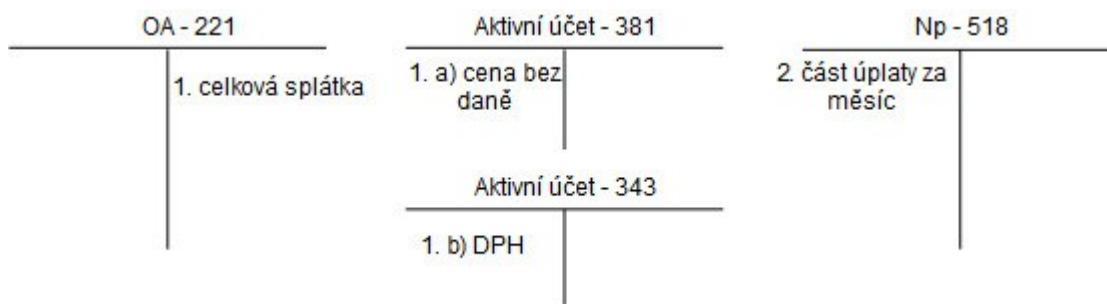


Zdroj: Vlastní tvorba podle Kouta; Líbala, 2015, s. 92

<sup>1</sup> U operativního leasingu se majetek po skončení doby pronájmu vrací pronajímateli.

V účetnictví dále záleží, zda se jedná o splátku úplaty u FL placenou předem, nebo zálohu na úplatu FL. Někdy se uvádí úplata placená předem, označuje se jako mimořádná splátka nebo nultá splátka.

Obrázek 4 Účtování mimořádné splátky



Zdroj: Vlastní tvorba podle Kouta; Líbala, 2015, S. 92

Zaplacená splátka se účtuje na vrub účtu Náklady příštích období (časové rozlišení) částka bez DPH a daň na účet 343 - Daň z přidané hodnoty. Souvztažně se ve prospěch na běžném účtu zaúčtuje celková splátka včetně DPH (Kout, Líbal, 2015, s. 92).

#### 2.4.2 Výhody a nevýhody finančního leasingu

Za hlavní výhody při využití leasingu Radová (2013, s. 209) považuje, že na pořízení investice není nutné vynaložit celou sumu najednou. Leasingové splátky je možné rozvrhnout tak, aby kopírovaly výnosy vzniklé díky pořizované investici a pořizovaný majetek, který je předmětem leasingu lze promítnout do nákladů dříve formou leasingových splátek.

Na druhou stranu nevýhodou leasingu může být z pohledu subjektů příliš drahý a je pro ně výhodnější použít úvěr. Další nevýhodou je nutný souhlas vlastníka v případě jakékoli úpravy předmětu leasingu. A v neposlední řadě nelze od smlouvy odstoupit bez zaplacení sankčních poplatků.

#### 2.5 Koupě na úvěr

Úvěry firmám i domácnostem nabízí bankovní i nebankovní instituce. Firmy využívají úvěr v případě, že nemají dostatek vlastních finančních zdrojů na investici. Úvěr se splácí podle umořovacího plánu (splátkový kalendář), na kterém se domluví dlužník s věřitelem.

Splátka úvěru se skládá z úmoru a úroku. V případě úmoru dochází k postupnému splácení zapůjčené částky, tzn. součet úmorové části je roven poskytnutému úvěru (Šoba, Širůček, 2017, s. 129).



Podle Valoucha (2012, s. 18) majetek, který je nakoupen na cizí peněžní prostředky (úvěr) se již od okamžiku nákupu stává majetkem kupujícího s právem tento majetek daňově odpisovat. Úroky z tohoto úvěru jsou daňově uznatelné, pokud jsou splněny podmínky v § 24 ZDP.

Podle Sedláčka (2016, s. 117) se dlouhodobé úvěry s dobou splatnosti delší než jeden rok se účtují v účtové skupině 46 – Dlouhodobé závazky k úvěrovým institucím a v případě krátkodobého úvěru na účet 23 – Krátkodobé úvěry.

Tabulka 11 Účtování při pořízení DHM na úvěr

Zdroj: Vlastní tvorba podle Prudkého a Lošťáka, 2014, s. 54

Doklad	Účetní případ	MD	D
FAP	Nákup stroje od dodavatele	042	321
	DPH 21 %	343	321
VÚÚ	Proplacení faktury	321	461
VBÚ	Zaplacení úroku	562	221
VÚÚ	Splátka úvěru	461	261
VBÚ	Splátka úvěru	261	221

### 2.5.1 Výhody a nevýhody úvěru

Velkou výhodou koupě na úvěr je, že vlastnické právo k majetku přechází na kupujícího již dnem podpisu kupní smlouvy. Práva vlastníka volně nakládat s určitým majetkem nejsou žádným způsobem omezena. Naopak nevýhodou je administrativní náročnost zařazení úvěru, která je obvykle vyšší, než u finančního leasingu (Valach, 2012, s. 20).

### 3 VYŘAZENÍ DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU

Podle Sedláčka (2016, s. 137) se dlouhodobý hmotný majetek vyřazuje nejčastěji z důvodu jeho opotřebení (likvidace), prodeje a darováním. Majetek také může být odcizen, zničen nebo přerazen z podnikatelské činnosti do osobního užívání. Při vyřazování se cena dlouhodobého majetku účtuje na vrub účtu Oprávek k majetku (skupina 08) a ve prospěch účtu Dlouhodobý majetek (skupina 02).

U odpisovaného majetku se zkoumá, zda se suma oprávek rovná pořizovací ceně. Jsou-li oprávky nižší a dlouhodobý majetek není plně odepsán, zůstatková cena se účtuje:

Má dáti                    541 - Zůstatková cena prodaného DHM,  
                                 551 - Odpisy DHM,  
                                 549 - Manka a škody,  
                                 543 – Dary,  
                                 491 - Účet individuálního podnikatele,  
Dal                         08x - Oprávky k DHM.

Daňové důsledky u dlouhodobého majetku, který není zcela odepsán, podle § 24 zákona o daních z příjmů, jsou daňově uznatelnými výdaji (náklady) zůstatková cena:

- pěstitelských celků, trvalých porostů a zvířat oří jejich vyřazení,
- prodaného nebo zlikvidovaného majetku, který lze odpisovat,
- majetku, který je povinně předán bezúplatně podle zvláštních právních předpisů, snížená o přijaté dotace na pořízení (Skálová, 2015, s. 49).

U neodpisovaného majetku se vyúčtuje jeho pořizovací cena na vrub nákladů v okamžiku vyřazení takového majetku. Náklady související s jeho fyzickou likvidací, se účtují na vrub účtu Ostatní provozní náklady. Pokud z likvidace zbude materiál, převezme se na sklad a samostatně se zaeviduje na účet Ostatní provozní výnosy (Sedláček, 2005, s. 118)

#### **Ukázka účtování vyřazení dlouhodobého hmotného majetku z důvodu prodeje**

Počáteční zůstatky jsou na účtech 022 – Samostatné movité věci a soubory hmotných movitých věcí ve výši 100 000 Kč, na účtu 082 – Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům hmotných movitých věcí ve výši 70 000 Kč. Účetní jednotka prodá stroj na fakturu ve výši 18 000 Kč.

V tabulce 12 je znázorněno účtování při vyřazení DHM z důvodu jeho prodeje a v tabulce 13 je provedeno účtování při vyřazení z důvodu ztráty.

Tabulka 12 Účtování vyřazení DHM při prodeji

Zdroj: Vlastní tvorba podle Skálové, 2015, s. 50

Účetní případ	MD	D
Vyřazení stroje ve vstupní ceně 100 000 Kč	082	022
Doúčtování zůstatkové ceny ve výši 30 000 Kč	541	082
Prodej stroje na fakturu 18 000 Kč	311	641

Tabulka 13 Ukázka účtování vyřazení DHM z důvodu ztráty (škody)

Zdroj: Vlastní tvorba podle Skálové, 2015, s. 50

Účetní případ	MD	D
Vyřazení počítače ve vstupní ceně 50 000 Kč	082	022
Doúčtování zůstatkové ceny 40 000 Kč do nákladů	549	082
Náhrada škoda od pojišťovny 24 000 Kč	221	648

## 4 FINANČNÍ LEASING

V České republice se finanční leasing používá častěji při financování pořízování hmotného majetku. V praxi poté dochází k častým chybám při posuzování uzavřených smluv o finančním leasingu z daňového a účetního pohledu. Následně tyto chyby významně ovlivní základ daně z příjmů (Kout, Líbal, 2015, s. 81).

Finanční leasing je podle ZDP v § 21d *(1) přenechání hmotného majetku vlastníkem k užití uživateli za úplatu, pokud*

*a) je při vzniku smlouvy*

*1. ujednáno, že po uplynutí sjednané doby převede vlastník předmětu finančního leasingu vlastnické právo k němu za kupní cenu nebo bezúplatně na uživatele předmětu finančního leasingu, nebo*

*2. ujednáno právo uživatele na převod podle bodu 1,*

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

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

*1. užívací práva k předmětu leasingu,*

*2. povinnosti spojené s péčí o předmět leasingu a*

*3. rizika spojená s užíváním předmětu leasingu a*

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

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

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

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

*a) je finanční leasing předčasně ukončen,*

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

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

#### **4.1 Cena leasingu**

Cena za leasing je leasingová cena, ta je obvykle placena v pravidelných splátkách. Záleží na domluvě s leasingovou společností, zda splátky budou provedeny měsíčně, čtvrtletně nebo ročně. Leasingová cena placená uživatelem zahrnuje postupné splátky pořizovací ceny majetku, leasingovou marži vlastníka předmětu leasingu a ostatní náklady spojené s majetkem. Celková výše leasingové ceny je pak dána součtem jednotlivých leasingových splátek. V leasingových smlouvách se často objevuje pojem leasingový koeficient. Ten udává o kolik je leasingová cena pronajatého majetku vyšší oproti pořizovací ceně majetku (Valouch, 2012, s. 10).

#### **4.2 Potřebné podklady**

Pro správné posouzení podmínek ve smlouvě o finančním leasingu je nezbytná leasingová smlouva. Většina leasingových společností má konkrétní smluvní podmínky jako je předmět FL, smluvní strany, doba FL upravené v leasingové smlouvě. Ostatní podmínky dále všeobecnými smluvními podmínkami. Před podpisem podmínek se doporučuje vše pozorně prostudovat. Poplatník prokazuje leasingovou smlouvou,

- že splnil podmínky minimální doby FL podle § 21 odst. 2 v ZDP;
- výši úplaty a budoucí kupní cenu předmětu FL;
- další skutečnosti.

Další potřebný doklad je splátkový kalendář, který si mohou plátcí DPH použít jako daňový doklad. Může také sloužit k výpočtu celkové výše úplaty FL. Ta bývá uvedena také v leasingové smlouvě a je dobré si ověřit, zda se součet jednotlivých splátek úplaty FL ze splátkového kalendáře rovná celkové částce úplaty FL ve smlouvě (Kout, Líbal, 2015, s. 82).

Okamžik, kdy uživatel převzal předmět FL k užívání, se doloží protokolem o předání předmětu FL. Pokud je den převzetí uveden ve splátkovém kalendáři nebo leasingové smlouvě, není protokol o předání nezbytným podkladem (Kout, Líbal, 2015, s. 82).

### 4.3 Finanční leasing a daň z přidané hodnoty

Z pohledu zákona o daních z příjmů je FL považován za zdanitelné plnění. Rozlišuje FL jako dodání zboží, tedy převod práva užívat na základě smlouvy, která stanoví povinnost uživatele nabýt zboží, které je předmětem smlouvy. FL jako poskytnutí služby, převod práva užívat na základě smlouvy, která stanoví právo uživatele nabýt zboží.

Zboží je podle tohoto zákona hmotná věc, s výjimkou peněz a cenných papírů, živé zvíře, právo stavby, plyn, elektřina, teplo a chlad. Předmětem FL jsou nejčastěji v praxi hmotné movité věci.

#### 4.3.1 Finanční leasing v tuzemsku

O finanční leasing v tuzemsku se jedná v případě, kdy vlastníkem je plátcem DPH se sídlem nebo provozovnou v tuzemsku.

Místo plnění u hmotné movité věci u finančního leasingu je místo, kde se hmotná movitá věc nachází v době, kdy se dodání uskutečňuje. Pokud je místem plnění tuzemsko, je nutné toto plnění uvést v daňovém přiznání a současně u zdanitelného plnění musí vlastník přiznat daň na výstupu.

Pokud je hmotná movitá věc dodána s instalací nebo montáží, místem plnění je tam, kde dochází k instalaci nebo smontování. Zajišťuje-li si instalaci nebo montáž v tuzemsku uživatel přes dodavatele jedná se o samostatné zdanitelné plnění, daňově nezávislé na FL. V takovém případě má dodavatel instalačních a montážních prací povinen přiznat a odvést daň na výstupu.

Daňovým dokladem je podle ZDPH §26 bude a jeho náležitosti podle ZDPH § 29. Podle ZDPH § 31 je daňovým dokladem obvykle splátkový kalendář při poskytnutí služby jako dílčí plnění.

Základ daně stanovíme u finančního leasingu u jednotlivých splátek úplaty FL a při odkoupení předmětu finančního leasingu uživatelem. Součástí základu daně jsou i vedlejší výdaje na přepravu, provize a pojištění účtovány osobě, pro kterou je zdanitelné plnění uskutečňováno.

Základními podmínkami pro vznik nároku na odpočet daně je, že plátcem přijal zdanitelné plnění, má k dispozici daňový doklad a přijaté zdanitelné plnění použije pro uskutečňování stanovených plnění.

Plátce má nárok na odpočet daně v plné výši, pokud použije zdanitelné plnění pro ekonomickou činnost. Například stroj slouží výhradně k obchodní činnosti. Dále má nárok na odpočet v poměrné výši, pokud přijaté zdanitelné plnění použije částečně pro ekonomickou činnost. Plátce nemá nárok na odpočet daně, pokud přijaté zdanitelné plnění použije pro činnosti, které s ekonomickou činností nesouvisí (Kout, Líbal, 2015, s. 112).

#### **4.3.2 Finanční leasing z jiného členského státu do tuzemska**

Finanční leasing od osoby registrované k dani v jiném členském státě EU plátcem daně se podle Kouta a Líbala (2015, s. 118), posuzuje jako pořízení zboží. Rozumí se tím nabytí práva nakládat se zbožím jako vlastník od osoby registrované k dani v jiného členského státu, pokud je zboží odesláno nebo přepraveno z jiného členského státu do tuzemska osobou registrovanou k dani v JČS, která uskutečňuje dodání zboží, nebo pořizovatelem.

Finanční leasing od vlastníka, který je registrovaný k dani v jiném členském státě EU pro plátce daně se sídlem v České republice, má místo plnění v tuzemsku, pokud je předmět FL – movitá věc fyzicky přepravena z jiného členského státu do tuzemska.

Uživateli vzniká povinnost přiznat daň podle § 25 odst. 1

- ke dni vystavení daňového dokladu, pokud ho osoba registrované k dani v jiném členském státě vystavila před patnáctým dnem měsíce, který následuje po měsíci, v němž bylo zboží pořízeno, nebo
- k patnáctému dni v měsíci, který následuje po měsíci, v němž bylo zboží pořízeno, pokud již nebyl vystaven daňový doklad.

Povinnost přiznat daň, při pořízení zboží, vzniká jednorázově (z celé hodnoty zboží) a nelze daňový doklad nahradit splátkovým kalendářem. Ke dni, kdy vzniká povinnost přiznat daň, se provede přepočítání cizí měny na koruny platným kurzem devizového trhu, který vyhlásila ČNB.

Pořizovatel má právo na nárok na odpočet daně, pokud splní podmínky stanovené zákonem o dani z přidané hodnoty §72 a § 73 (Kout, Líbal, 2015, s. 118).

#### **4.3.3 Ze třetí země do tuzemska**

Dodání zboží ze třetí země plátcem je posuzováno jako dovoz zboží.

Místem plnění při finančním leasingu od vlastníka ze třetí země plátcí je v tuzemsku, pokud je movitá věc (předmět leasingu) fyzicky přepraven do tuzemska a v tuzemsku je ukončen příslušný celní režim.

Dnem, kdy podle celních předpisů vzniká povinnost uhradit clo, vzniká také daňová povinnost při dovozu zboží. Při propuštění do celního režimu volný oběh vzniká daňová povinnost dnem propuštění do tohoto celního režimu. Daňovým dokladem je jednotný správní doklad. Splátkový kalendář nemůže být stejně jako u pořízení zboží z JČS nahrazen jako daňový doklad. Za období, ve kterém bylo zboží propuštěno do celního režimu je plátce povinen dovoz zboží uvést v daňovém přiznání. Daň se přizná jednorázově z celé hodnoty zboží a pro přepočítání z cizí měny na koruny se použije kurz podle celních předpisů.

Požizovatel má právo na nárok na odpočet daně, pokud splní podmínky stanovené zákonem o dani z přidané hodnoty §72 a § 73 (Kout, Líbal, 2015, s. 118).



## 5 METODY SROVNÁNÍ LEASINGU A ÚVĚRU

Pokud je rozhodnuto o realizaci určité investice, je nutné také vybrat optimální způsob jejího financování. Při porovnání financování buď bankovním úvěrem, nebo prostřednictvím leasingu se používají dvě metody (Řezňáková, 2012, s. 210).

### 5.1 Metoda čisté výhody leasingu

Při aplikování této metody jde o porovnání čisté současné hodnoty investice financované leasingem a financované z úvěru. Platí-li, že čistá současná hodnota investice financované leasingem je větší než čistá současná hodnota investice financované z úvěru, je výhodnější pořídit majetek formou leasingu. Je-li čistá současná hodnota investice financované leasingem menší než čistá současná hodnota investice financované z úvěru, je naopak výhodnější použít úvěrové financování. Metodu čisté současné výhody leasingu lze vyjádřit ukazatelem:

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

K ... kapitálový výdaj

$L_n$  ... leasingové splátky v jednotlivých letech

d ... daňová sazba

$O_n$  ... daňové odpisy v jednotlivých letech životnosti

n ... jednotlivé roky

N ... doba životnosti

i ... úroková míra upravená o vliv daně z příjmů právnických osob.

Pokud vyjde čistá hodnota leasingu kladná, je výhodnější financování investice pomocí leasingu. V opačném případě je výhodnější financování prostřednictvím úvěru (Valouch, 2012, s. 22).

### 5.2 Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr

Při této metodě se nejdříve kvantifikují výdaje, které vzniknou nájemci v souvislosti s leasingem. Leasingové splátky musí být z hlediska výpočtu daně z příjmů vypočítané jako poměrná část celkového součtu všech splátek za celou dobu trvání leasingu. Podobně se

určí výdaje, které vzniknou v souvislosti s úvěrem. Také je zde nutné zohlednit úrokový daňový štít. Dále se výdaje spojené s úvěrem a leasingem diskontují na současnou hodnotu, přičemž pro obě varianty se použije stejná diskontní sazba. Vybere se ta varianta, která má nejnižší celkové diskontované výdaje (Řezňáková, 2012, s. 91)

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

## 6 INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Název subjektu:	DITIPO, a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Mariánské náměstí 14, 688 01 Uherský Brod
IČO:	262 66 652
Den vzniku a zápisu:	6. listopadu 2011
Předmět podnikání:	výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Akciová společnost DITIPO vznikla v roce 1991 a podniká v oblasti papírnického zboží, které podporuje komunikaci mezi lidmi. Jedná se například o sortiment blahopřání pro nejrůznější příležitosti. V roce 2006 jako první uvedlo na trh hrací blahopřání. Dále nabízí produkty k balení dárků od dárkových tašek až po kreativní balení zahrnující nejrůznější materiály. Ditipo čím dál více využívá přírodních a speciálních materiálů. Pro děti vyvíjí a nabízí produkty, které by rodičům pomohly nalézt cestu k zábavnému a přirozenému rozvoji učení. A proto se stali distributorem zábavně vzdělávacích her anglické značky Orchard Toys.

### 6.1 Zásadní účetní postupy používané ve společnosti

Dlouhodobý hmotný majetek se eviduje v pořizovacích cenách. Dlouhodobý hmotný majetkem je majetek, jehož pořizovací cena je vyšší než 40 000 Kč a doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Tabulka 14 Používané metody odepisování dlouhodobého majetku

Zdroj: Vlastní tvorba podle závěrky Ditipo, a.s.

Dlouhodobý majetek	Metoda odpisování	Doba odpisování	
		Účetních	Daňových
Budovy	Lineární	50 let	50 let
Stavby	Lineární	30 let	30 let
Stroje a přístroje	Lineární	6 let	5 let

Automobily	Lineární	5 let	5 let
------------	----------	-------	-------

**Drobný dlouhodobý majetek**

Ve společnosti je drobný dlouhodobý hmotný majetek definován jako majetek v pořizovací ceně od 500 Kč do 40 000 Kč. Vše s použitelností delší než 1 rok.

**Výše majetku neuvedeného v rozvaze**

Dle vyhlášky 500/2002 Sb. si akciová společnost stanovila, že drobný dlouhodobý hmotný majetek do výše 500 Kč účtuje přímo do spotřeby ve formě zásob. Výše tohoto majetku k 30. 6. 2016 činí 111 000 Kč a firma ji sleduje v operativní evidenci až do jejich vyřazení.

## 7 POŘÍZENÍ STROJŮ NA FINANČNÍ LEASING

Firma má starší stroje, které jsou již z větší části odepsány. Proto zvažuje pořízení nového stroje v podobě řezačky papíru. Rozhoduje se mezi dvěma stroji. Jedním z nich je elektronická stohová řezačka značky IDEAL z České republiky. Druhým strojem je řezačka značky Polar z Ukrajiny.

### Elektrická stohová řezačka IDEAL 7260 z České republiky



Obrázek 5 Řezačka IDEAL

Zdroj: alemat.cz, 2018

Řezačka IDEAL 7260 má hydraulický pohon nože a lisu. Obsahuje deset tlačítek s rychlým nastavením rozměru řezu. Naprogramované míry pro A3 až A6 standardních formátů papíru. Kapacita řezání je 800 listů najednou. Cena stroje včetně daně z přidané hodnoty je 457 778 Kč (cena bez DPH: 378 329 Kč).

Bližší informace:

Příkon: 1900 W

Délka řezu: 720 mm

Výška řezu: 80 mm

Hmotnost: 628 kg

Šířka stroje: 1335 mm

Výška stroje: 1540 mm

## Řezačka Polar 92 EMC MON z Ukrajiny



Obrázek 6 Řezačka Polar 92

Zdroj: mistral.in.ua, 2018

Cena řezačky značky Polar 92 je 14 850 EUR.

Bližší informace:

Značka:	Polar
Příkon:	2800 W
Délka řezu:	720 mm
Výška řezu:	110 mm
Hmotnost:	1860 kg
Šířka stroje:	2110 mm
Výška stroje:	1470 mm

Stroje mají podobné technické parametry, proto pro oba stroje použijeme stejný koeficient navýšení a úrokovou sazbu.

### 7.1 Finanční leasing stroje IDEAL 7260

Konkrétní nabídky určité leasingové společnosti nebyly k dispozici, proto byl pro výpočet leasingu použitý průměrný koeficient navýšení 1,20 zjištěný z několika leasingových společností. Koeficientem navýšení vynásobíme vstupní cenu majetku a dostaneme leasingovou cenu.

Pokud uvažujeme pořízení řezačky IDEAL 7260 v celkové ceně 457 778 Kč, leasingová cena při koeficientu navýšení 1,20 vyjde 549 334 Kč. Při desetiprocentní mimořádné splátce ve výši 45 778 Kč budou měsíční splátky činit 8 392,60 Kč. Celková doba leasingu bude 5 let.

Tabulka 15 Přehled finančního leasingu na řezačku

IDEAL 7260

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

<b>Bez DPH</b>	
<b>Cena bez DPH</b>	378 329 Kč
<b>Mimořádná splátka</b>	10 %
<b>Výše akontace (mimořádná splátka)</b>	37 833 Kč
<b>Koeficient navýšení</b>	1,20
<b>Doba leasingu</b>	60 měsíců
<b>Měsíční splátka</b>	6 936,03 Kč
<b>Leasingová cena</b>	453 995 Kč
<b>Včetně DPH</b>	
<b>Cena včetně DPH</b>	457 778 Kč
<b>Mimořádná splátka</b>	10 %
<b>Výše akontace (mimořádná splátka)</b>	45 778 Kč
<b>Koeficient navýšení</b>	1,20
<b>Doba leasingu</b>	60 měsíců
<b>Měsíční splátka</b>	8 392,60 Kč
<b>Leasingová cena</b>	549 334 Kč

### Účetní dopad

Při pořízení stroje formou finančního leasingu se postupuje, tak, že se sepiše leasingová smlouva a také se sestaví splátkový kalendář. Vlastník má předmět leasingu zachycený v účetnictví. Uživatel při převzetí stroj pořizovaný formou finančního leasingu zařadí do podrozvahové evidence, na rozvahu tato akce nemá žádný vliv a položka dlouhodobý hmotný majetek v rozvaze se nebude měnit.

V následujících tabulkách je uveden způsob účtování v jednotlivých letech při pořízení řezačky formou leasingu. Účetní jednotka uhradí mimořádnou splátku, a jednotlivé splátky se pak po celou dobu trvání leasingu rozpouští do nákladů. Mimořádnou splátku je nutné časově rozlišit. Pro účtování závazku společnost používá analytický rozlišený účet 321 – Dodavatelé. A doklady jsou značeny zkratkou FDI (faktura došla investiční).



Tabulka 16 Účtování pořízení stroje leasingem v prvním roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Číslo úč. případu	Text	Částka	MD	D
1.	Mimořádná splátka - předpis	37 833 Kč	381	321.05
	DPH 21 %	7 945 Kč	343	321.05
2.	Úhrada mimořádné splátky	45 778 Kč	321.05	221
3.	Předpis plateb za první rok	83 232 Kč	518	321.05
	DPH 21 %	17 479 Kč	343	321.05
4.	Úhrada splátek za první rok	100 711 Kč	321.05	221
5.	Část mimořádné splátky rozpuštěné do nákladů	9 156 Kč	518	381

Tabulka 17 Účtování pořízení stroje leasingem v dalších letech

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Číslo úč. případu	Text	Částka	MD	D
1.	Splátky za druhý rok	83 232 Kč	518	321.05
	DPH 21 %	17 479 Kč	343	321.05
2.	Úhrada splátek za rok	100 711 Kč	321.05	221
3.	Část mimořádné splátky rozpuštěné do nákladů	9 156 Kč	518	381

## 7.2 Finanční leasing stroje značky Polar 92

Stejně jako u řezačky IDEAL použijeme koeficient navýšení 1,20. Vstupní cena řezačky Portal 92 je 14 850 €. Pro přepočítání na koruny české byl použit platný kurz eura 25,475 Kč České národní banky ke dni 26. 4. 2018. Pořizovací cena vyjde 378 304 Kč. V tabulce 18 leasingová cena vyjde 549 297 Kč, a to vynásobením koeficientu navýšení a vstupní ceny. Do leasingové ceny clo nepůjde, muselo by to být dohodnuto s leasingovou společností.

Tabulka 18 Přehled finančního leasingu na řezačku Polar 92

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

<b>Bez DPH</b>	
<b>Cena bez DPH</b>	378 304 Kč
<b>Mimořádná splátka</b>	10 %
<b>Výše akontace (mimořádná splátka)</b>	37 830 Kč
<b>Koeficient navýšení</b>	1,2
<b>Doba leasingu</b>	60 měsíců
<b>Měsíční splátka</b>	6 935,58 Kč
<b>Leasingová cena</b>	453 965 Kč
<b>Včetně DPH</b>	
<b>Cena bez DPH</b>	457 748 Kč
<b>Mimořádná splátka</b>	10 %
<b>Výše akontace (mimořádná splátka)</b>	45 774 Kč
<b>Koeficient navýšení</b>	1,2
<b>Doba leasingu</b>	60 měsíců
<b>Měsíční splátka</b>	8 392 Kč
<b>Leasingová cena</b>	549 297 Kč

**Účetní dopad**

Účetní jednotka nejdříve zařadí pořizovaný stroj do podrozvahy. Zařazení stroje se bude evidovat v eurech, ale v účetnictví se podle vnitřní směrnice vede vše v českých korunách. V rámci vnitřní směrnice firmy se závazek promítne na analytickém účtu 321.05 dodavatelé. V následujících tabulkách 19 a 20 je znázorněno účtování při financování řezačky formou leasingu v jednotlivých letech.

Tabulka 19 Účtování leasingu řezačky pořizované ze třetí země v prvním roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

<b>Číslo úč. případu</b>	<b>Text</b>	<b>Částka</b>	<b>MD</b>	<b>D</b>
1.	Mimořádná splátka - předpis	37 830 Kč	381	321.05
	DPH 21 %	7 944 Kč	343	321.05
2.	Úhrada mimořádné splátky	45 779 Kč	321.05	221
3.	Předpis plateb za první rok	83 227,96 Kč	518	321.05
	DPH 21 %	17 478 Kč	343	321.05

4.	Úhrada splátek	100 705,96 Kč	321.05	221
5.	Část mimořádné splátky rozpuštěné do nákladů	7 566 Kč	518	381

Tabulka 20 Účtování leasingu rezačky pořizované ze třetí země v dalších letech

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Číslo úč. případu	Text	Částka	MD	D
1.	Splátky za druhý rok	83 227,96 Kč	518	321.05
	DPH 21 %	17 478 Kč	343	321.05
2.	Úhrada splátek	100 705,96 Kč	321.05	221
3.	Část mimořádné splátky rozpuštěné do nákladů	7 566 Kč	518	381

## 8 POŘÍZENÍ STROJŮ NA ÚVĚR

Úroková sazba zjištěná průměrem byla 6,14 %, ale po konzultaci se zástupci v akciové společnosti Ditipo a na základě jejich zkušeností z praxe byla použita úroková sazba na úvěr ve výši 4 % za rok.

### 8.1 Úvěr na řezačku IDEAL

Tabulka 21 Úvěr řezačky IDEAL

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Výše úvěru	457 778 Kč
Roční úroková sazba	4,00%
Délka úvěru	5 let (60 měsíců)
Měsíční splátka	8 431 Kč
Navýšení úvěru	48 082 Kč
Celkem zaplatí za úvěr	505 800 Kč

Anuitu, v tabulce 21, při měsíčním splácení úvěru po dobu 60 měsíců vypočítám dosazením do vzorečku

$$a = D \times \frac{r}{1 - v^n}, \text{ kde } v \text{ je diskontní faktor } 1/(1+r).$$

Dosazením jednotlivých ukazatelů do vzorečku dostaneme měsíční anuitu ve výši 8 431 Kč. Roční anuita tedy firma zaplatí 101 172 Kč. Anuita v jednotlivých letech se rovná součtu úroku a úmoru za určitý rok.

Tabulka číslo 22 umořovací plán v jednotlivých letech jsem vytvořena podle umořovacího plánu v jednotlivých měsících z přílohy I.

Tabulka 22 Umořovací plán

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Počáteční hodnota úvěru	Anuita	Úrok	Úmor	Konečná hodnota úvěru
1	457 778 Kč	101 172 Kč	16 779 Kč	84 393 Kč	373 385 Kč
2	373 385 Kč	101 172 Kč	13 341 Kč	87 831 Kč	285 554 Kč

3	285 554 Kč	101 172 Kč	9 761 Kč	91 411 Kč	194 143 Kč
4	194 143 Kč	101 172 Kč	6 039 Kč	95 133 Kč	99 010 Kč
5	99 010 Kč	101 172 Kč	2 162 Kč	99 010 Kč	0 Kč

**Účtování bankovního úvěru**

Na rozdíl od leasingu se v účetnictví promítnou lineární účetní odpisy. Akciová společnost Ditipo stroje odpisuje šest let a vstupní cena je 378 329 Kč. Lineární účetní odpis je 63 055 Kč ročně. Účtování bankovního úvěru v prvním roce je v tabulce 23. A v dalších letech je v tabulce 24.

Tabulka 23 Účtování v prvním roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Číslo úč. případu	Text	Částka	MD	D
1.	Poskytnutí bankovního úvěru	457 778 Kč	261	461
2.	VBÚ Připsání úvěru na běžný účet	457 778 Kč	221	261
3.	FAD Pořízení rezačky	378 329 Kč	042	321
	DPH 21 %	79 449 Kč	343	321
4.	Zařazení majetku do užívání	378 329 Kč	022	042
5.	VBÚ Úhrada faktury	457 778 Kč	321	221
6.	Splátka úvěru – úmor	84 393 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	16 779 Kč	562	221
7.	Roční odpis - lineární	63 055 Kč	551	082

Tabulka 24 Ve druhém roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

1.	Splátka úvěru – úmor	87 393 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	13 341 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 055 Kč	551	082

Tabulka 25 Ve třetím roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

1.	Splátka úvěru – úmor	91 411 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	9 761 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 055 Kč	551	082

Tabulka 26 Ve čtvrtém roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

1.	Splátka úvěru – úmor	95 133 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	6 039 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 055 Kč	551	082

Tabulka 27 V pátém roce

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

1.	Splátka úvěru – úmor	99 010 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	2 162 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 055 Kč	551	082

## 8.2 Úvěr na řezačku Polar 92

Jelikož se řezačka pořizuje ze třetí země, je nutné zjistit, jaká výše cla pro něj platí. Pro zjišťování dovozního cla je rozhodující zařazení v celním sazebníku. Celní sazebník obsahuje seznam zboží, které podléhá celnímu řízení. Číslo celního sazebníku je osmimístné, a celní sazba je uvedena v procentech.

Ukrajina (UA) patří do skupiny zemí EGRA OMNES (třetí země). Na stránkách celní správy se nejdříve musí zjistit jaký kód je přiřazen pořizovanému stroji. Podle TARIC CZ je řezačkám přiřazen kód 8441 10. V této skupině bylo zjištěno, že řezačka Polar 92 EMC MON má kód 8441 10 20.

Na základě kódu bylo zjištěno, že celní sazbou pro třetí země podle předpisu R2261/98 ve výši 1,7 %. Celní hodnota, základ pro výpočet cla, je tvořena hodnotou zboží, pojištěním a dopravou. V tomto případě je celní hodnota 14 850 € a clo je 253 € zaokrouhlené nahoru.

Pro lepší orientaci a komparaci se eura převedou na české koruny. Použitý kurz platný k 26. 4. 2018 je 25,475 Kč za euro.

Tabulka 28 Úvěr řezačky Polar

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

<b>Výše úvěru</b>	464 193 Kč
<b>Úroková sazba</b>	4,00%
<b>Délka úvěru</b>	5 let (60 měsíců)
<b>Měsíční splátka</b>	8 549 Kč
<b>Navýšení úvěru</b>	48 747 Kč
<b>Celkem zaplatí za úvěr</b>	512 940 Kč

Z tabulky číslo 28 lze vyčíst, že celková výše úvěru vychází na 464 193 Kč. Měsíční splátka po dosazení do vzorečku pro výpočet anuity činí 8549 Kč. Za úroky, při průměrné roční úrokové sazbě 4 %, účetní jednotka zaplatí 48 747 Kč.

V tabulce 29 je znázorněn umořovací plán v letech, který je sestavený na základě umořovacího plánu z přílohy II. Roční splátka (anuita) je pro všechny roky v stejné výši 102 588 Kč. Anuita v jednotlivých letech se skládá z úroku a úmoru.

Tabulka 29 Umořovací plán

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

<b>Rok</b>	<b>Počáteční hodnota úvěru</b>	<b>Anuita</b>	<b>Úrok</b>	<b>Úmor</b>	<b>Konečná hodnota úvěru</b>
1	464 193 Kč	102 588 Kč	17 012 Kč	85 576 Kč	378 617 Kč
2	378 617 Kč	102 588 Kč	13 528 Kč	89 060 Kč	289 557 Kč
3	289 557 Kč	102 588 Kč	9 898 Kč	92 690 Kč	196 876 Kč
4	196 876 Kč	102 588 Kč	6 119 Kč	96 469 Kč	100 398 Kč
5	100 398 Kč	102 588 Kč	2 190 Kč	100 398 Kč	0

### Účtování bankovního úvěru

Clo se zahrne do pořizovací ceny. Ze vstupní ceny 378 304 Kč zjistíme roční účetní odpis ve výši 63 051 Kč. Pro přepočtení eura na koruny je použitý kurz České národní banky 25,475 Kč platný dne 26. 4. 2018. Pořizovací cena řezačky Polar je 14 850 €, po přepočtu na koruny vyšla cena na 378 304 Kč bez DPH. Účetní jednotce jako plátcí daně z přidané

hodnoty vzniká povinnost samovyměření a následného nároku na odpočet daně. Vypočítané clo v eurech vyšlo 253 € přepočteno na koruny 6 445 Kč. V následujících tabulkách uvidíte účtování úvěru v prvním roce a dalších letech.

Tabulka 30 Účtování úvěru u řezačky Polar první rok

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Úč. příp.	Text	Částka	MD	D
1.	Poskytnutí bankovního úvěru	464 193 Kč	261	461
2.	Připsání úvěru na běžný účet	464 193 Kč	221	261
3.	Pořízení řezačky	378 304 Kč	042	321
	DPH 21 % - samovyměření	79 444 Kč	349	343
	DPH 21 % - nárok na odpočet	79 444 Kč	343	349
5.	Clo	6 445 Kč	042	379
6.	Zařazení majetku do užívání	384 749 Kč	022	042
7.	VBÚ Úhrada faktury	378 304 Kč	321	221
8.	Splátka úvěru – úmor	85 576 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	17 012 Kč	562	221
9.	Roční odpis - lineární	63 051 Kč	551	082

Tabulka 31 Účtování úvěru u řezačky Polar druhý rok

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Úč. příp.	Text	Částka	MD	D
1.	Splátka úvěru – úmor	89 060 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	13 528 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 051 Kč	551	082



Tabulka 32 Účtování úvěru u řezačky Polar třetí rok

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Úč. příp.	Text	Částka	MD	D
1.	Splátka úvěru – úmor	92 690 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	9 898 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 051 Kč	551	082

Tabulka 33 Účtování úvěru u řezačky Polar čtvrtý rok

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Úč. příp.	Text	Částka	MD	D
1.	Splátka úvěru – úmor	96 469 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	6 119 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 051 Kč	551	082

Tabulka 34 Účtování úvěru u řezačky Polar pátý rok

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Úč. příp.	Text	Částka	MD	D
1.	Splátka úvěru – úmor	100 398 Kč	461	221
	Splátka úvěru - úrok	2 190 Kč	562	221
2.	Roční odpis - lineární	63 051 Kč	551	082

## 9 KOMPARACE VÝHODNOSTI

Při výpočtech je vhodné mít na paměti, že pokud pořizujeme stroj pomocí úvěrového financování, tak tento majetek odpisujeme a úroky z úvěru jsou daňově účinným nákladem. Naopak při pořízení formou leasingu odpisuje stroj jeho majitel a pro uživatele jsou splátky leasingu také daňově účinným nákladem.

### 9.1 Metoda čisté výhody leasingu

Tato metoda je založena na porovnání čisté současné hodnoty stroje financovaného úvěrem a čisté současné hodnoty stroje financovaného leasingem. Při porovnávání výhodnosti leasingu a úvěrového financování metodou čisté výhody leasingu dosazujeme do vzorce:

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

#### 9.1.1 Řezačka značky IDEAL

Pro výpočet si musíme nejdříve zjistit jednotlivé ukazatele nutné pro dosazení do vzorce a k výpočtu. Kapitálovým výdajem je pořizovací cena řezačky 457 778 Kč, doba životnosti je 5 let a sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2018 je 19 %.

Úrokovou míru úvěru je třeba upravit o vliv daně z příjmů následovně:  $i = 0,04 \times (1 - 0,19) = 0,0324$ ; (3,24 %).

V následující tabulce jsou vypočítány daňové odpisy pro jednotlivé roky při lineárním odpisování pro druhou odpisovou skupinu.

Tabulka 35 Lineární daňové odpisy

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Odpis	Zůstatková cena	Oprávky
1	41 617 Kč	336 712 Kč	41 617 Kč
2	84 179 Kč	252 533 Kč	125 796 Kč
3	84 179 Kč	168 354 Kč	209 975 Kč
4	84 179 Kč	84 175 Kč	294 154 Kč
5	84 175 Kč	0	378 329 Kč

Dosazením jednotlivých ukazatelů do vzorce čisté výhody leasingu dostaneme:

$$\begin{aligned} \check{C}VL &= 457\,778 - \left( \frac{146\,489,2 \times (1-0,19) + 0,19 \times 41\,617}{(1+0,0324)^1} \right) - \left( \frac{100\,711,2 \times (1-0,19) + 0,19 \times 84\,179}{(1+0,0324)^2} \right) - \\ &\left( \frac{100\,711,2 \times (1-0,19) + 0,19 \times 84\,179}{(1+0,0324)^3} \right) - \left( \frac{100\,711,2 \times (1-0,19) + 0,19 \times 84\,179}{(1+0,0324)^4} \right) - \\ &\left( \frac{100\,711,2 \times (1-0,19) + 0,19 \times 84\,175}{(1+0,0324)^5} \right) = -14\,102 \end{aligned}$$

Kapitálový výdaj je menší než součet leasingových splátek v jednotlivých letech upravené o daň z příjmů 19 % a odpisových daňových štítů. Čistá výhoda leasingu je záporná. Financování stroje leasingem tedy není výhodné.

### 9.1.2 Řezačka značky Polar 92

Stejně jako jsme postupovali u řezačky značky IDEAL budeme postupovat i u řezačky Polar 92. Kapitálovým výdajem je částka 464 193 Kč. Upravená míra úvěru o sazbu daně z příjmů je 3,24 %.

Z tabulky číslo 36 jsou daňové lineární odpisy pro jednotlivé roky a dosazeny do vzorečku čisté výhody leasingu.

Tabulka 36 Lineární daňové odpisy

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Odpis	Zůstatková cena	Oprávký
1	42 323 Kč	342 426 Kč	42 323 Kč
2	85 607 Kč	256 819 Kč	127 930 Kč
3	85 607 Kč	171 212 Kč	213 537 Kč
4	85 607 Kč	85 605 Kč	299 144 Kč
5	85 605 Kč	0	384 749 Kč

$$\begin{aligned} \check{C}VL &= 464\,193 - \left( \frac{146\,478 \times (1-0,19) + 0,19 \times 42\,323}{(1+0,0324)^1} \right) - \left( \frac{100\,704 \times (1-0,19) + 0,19 \times 85\,607}{(1+0,0324)^2} \right) - \\ &\left( \frac{100\,704 \times (1-0,19) + 0,19 \times 85\,607}{(1+0,0324)^3} \right) - \left( \frac{100\,704 \times (1-0,19) + 0,19 \times 85\,607}{(1+0,0324)^4} \right) - \\ &\left( \frac{100\,704 \times (1-0,19) + 0,19 \times 85\,605}{(1+0,0324)^5} \right) = -8\,759 \end{aligned}$$

Jako u řezačky IDEAL vychází čistá výhoda leasingu záporná a je výhodnější pořídit řezačku financováním přes úvěr. Ovšem zde se kapitálový výdaj zvýšil o clo, jelikož je stroj pořizován ze třetí země.

## 9.2 Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr

Další metodou porovnání výhodnosti leasingu a úvěru je metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. U této metody se musí nejdříve zjistit výdaje, které vzniknou nájemci v rámci leasingu, poté se určí výdaje v souvislosti s úvěrem a v obou případech se výdaje upraví o vliv daně. Zároveň se výdaje aktualizují vzhledem k času, ve kterém budou vynaloženy. A výhodnější je ta varianta, která má nejnižší celkové diskontované výdaje. Obě metody jak čistá výhoda leasingu, tak i metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr by měla vést ke stejnému hodnocení.

### 9.2.1 Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr pro řezačku IDEAL

Pro přehlednější orientaci je vytvořen umořovací plán v letech v tabulce 37 na základě měsíčního umořovacího plánu v příloze.

Tabulka 37 Umořovací plán v letech

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Poč. stav úvěru	Platba	Úrok	Úmor	Zůstatek úvěru
1	457 778 Kč	101 172 Kč	16 779 Kč	84 393 Kč	373 385 Kč
2	373 385 Kč	101 172 Kč	13 341 Kč	87 831 Kč	285 554 Kč
3	285 554 Kč	101 172 Kč	9 761 Kč	91 411 Kč	194 143 Kč
4	194 143 Kč	101 172 Kč	6 039 Kč	95 133 Kč	99 010 Kč
5	99 010 Kč	101 172 Kč	2 162 Kč	99 010 Kč	0

Vypočítané úroky a odpisy se v tabulce 38 upraví o 19 % sazbu daně z příjmů a získá se daňová úspora. O kterou se sníží platba úvěru a výsledkem je výdaj po zdanění.

Tabulka 38 Výdaje na úvěr po zohlednění úspory daně z příjmů

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Platba úvěru	Úrok z úvěru	Daňový odpis	Odpisy + úrok	Daňová úspora	Výdaj po zdanění
1	101 172 Kč	16 779 Kč	41 617 Kč	58 396 Kč	11 095 Kč	90 077 Kč
2	101 172 Kč	13 341 Kč	84 179 Kč	97 520 Kč	18 529 Kč	82 643 Kč
3	101 172 Kč	9 761 Kč	84 179 Kč	93 940 Kč	17 849 Kč	83 323 Kč
4	101 172 Kč	6 039 Kč	84 179 Kč	90 218 Kč	17 141 Kč	84 031 Kč
5	101 172 Kč	2 162 Kč	84 175 Kč	86 337 Kč	16 404 Kč	84 768 Kč
$\Sigma$	505 860 Kč	48 082 Kč	378 329 Kč	426 411 Kč	81 018 Kč	424 842 Kč

Leasingové splátky v tabulce 39 pro jednotlivé roky jsou uvedené v poměrné výši mimořádné splátky a leasingových splátek. Daňová úspora je násobkem sazby daně z příjmů (19 %) a leasingovou splátkou. Uvádí kolik korun společnost Ditipo, a.s. ušetří při financování rezačky IDEAL formou leasingu. Pokud se leasingová splátka sníží o daňovou úsporu, dostaneme leasingový výdaj. Celkem tedy vynaloží 444 961 Kč na leasing po zohlednění daně z příjmů.

Tabulka 39 Výdaje spojené s leasingem

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Leasingová splátka	Daňová úspora	Leasingový výdaj
1	109 867 Kč	20 875 Kč	88 992 Kč
2	109 867 Kč	20 875 Kč	88 992 Kč
3	109 867 Kč	20 875 Kč	88 992 Kč
4	109 867 Kč	20 875 Kč	88 992 Kč
5	109 867 Kč	20 875 Kč	88 992 Kč
$\Sigma$	549 334 Kč	104 373 Kč	444 961 Kč

V následující tabulce jsou diskontované jednotlivé výdaje na leasing a úvěr, které byly získány v předchozích výpočtech. Odúročitel pro jednotlivé roky se vypočítá pomocí vzorce:  $1/(1+i)^n$ , kde  $i$  je úroková sazba pro úvěr 4 % vynásobená (1-0,19). Výdaje na úvěr

a leasing jsou převzaty z tabulky číslo 37. Diskontní výdaj na úvěr a leasing získám vynásobením jednotlivých výdajů odúročitelem pro daný rok.

Tabulka 40 Diskontované výdaje na leasing a úvěr

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Odúročitel	Výdaj na úvěr	Diskontovaný výdaj na úvěr	Výdaj na leasing	Diskontovaný výdaj na leasing
1	0,968616815	90 077 Kč	87 250 Kč	88 992 Kč	86 199 Kč
2	0,938218535	82 643 Kč	77 537 Kč	88 992 Kč	83 494 Kč
3	0,908774249	83 323 Kč	75 722 Kč	88 992 Kč	80 874 Kč
4	0,880254019	84 031 Kč	73 969 Kč	88 992 Kč	78 336 Kč
5	0,852628844	84 768 Kč	72 276 Kč	88 992 Kč	75 877 Kč
Σ		424 842 Kč	386 753 Kč	444 960 Kč	404 779 Kč

Celkové diskontované výdaje na úvěr jsou 386 753 Kč a výdaje na leasing jsou 404 779 Kč. Hodnota diskontovaných výdajů na leasing je větší, proto je v tomto případě výhodnější pořízení rezačky IDEAL na úvěr.

### 9.2.2 Metoda diskontovaných výdajů na leasing a úvěr pro rezačku Polar 92

Na základě umořovacího plánu v jednotlivých měsících v příloze II je sestaven roční umořovací plán v tabulce 41. Platby pro jednotlivé roky se rovnají součtu úroku a úmoru. Ke splacení celkového úvěru dojde v pátém roce.

Tabulka 41 Umořovací plán v letech

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Poč. stav úvěru	Platba	Úrok	Úmor	Zůstatek úvěru
1	464 193 Kč	102 588 Kč	17 012 Kč	85 576 Kč	378 617 Kč
2	378 617 Kč	102 588 Kč	13 528 Kč	89 060 Kč	289 557 Kč
3	289 557 Kč	102 588 Kč	9 898 Kč	92 690 Kč	196 867 Kč
4	196 867 Kč	102 588 Kč	6 119 Kč	96 469 Kč	100 398 Kč
5	100 398 Kč	102 588 Kč	2 190 Kč	100 398 Kč	0 Kč

V následující tabulce je z tabulky číslo 36 získaná výše daňových odpisů pro určité roky. Daňová úspora se vypočítá vynásobením součtu odpisu a úroku v určitém roce a sazbou daně z příjmů (19 %) pro rok 2018. Odečtením daňové úspory od platby úvěru je získán výdaj po zdanění.

Tabulka 42 Výdaje na úvěr po zohlednění úspory daně z příjmů

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Platba úvěru	Úrok z úvěru	Daňový odpis	Odpisy + úrok	Daňová úspora	Výdaj po zdanění
1	102 588 Kč	17 012 Kč	42 323 Kč	59 335 Kč	11 274 Kč	91 314 Kč
2	102 588 Kč	13 528 Kč	85 607 Kč	99 135 Kč	18 836 Kč	83 752 Kč
3	102 588 Kč	9 898 Kč	85 607 Kč	95 505 Kč	18 146 Kč	84 442 Kč
4	102 588 Kč	6 119 Kč	85 607 Kč	91 726 Kč	17 427 Kč	85 161 Kč
5	102 588 Kč	2 190 Kč	85 605 Kč	87 795 Kč	16 681 Kč	85 907 Kč
Σ	512 940 Kč	48 747 Kč	384 749 Kč	433 496 Kč	82 364 Kč	430 576 Kč

V tabulce číslo 43 leasingová splátka pro jednotlivé roky se skládá se z mimořádné splátky a ostatních splátek zaokrouhlenou na celé koruny ve výši 109 859 Kč. Jejím vynásobením sazbou daně z příjmů se určí výše daňové úspory ve výši 88 986 Kč.

Tabulka 43 výdaje spojené s leasingem

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Leasingová splátka	Daňová úspora	Leasingový výdaj
1	109 859 Kč	20 873 Kč	88 986 Kč
2	109 859 Kč	20 873 Kč	88 986 Kč
3	109 859 Kč	20 873 Kč	88 986 Kč
4	109 859 Kč	20 873 Kč	88 986 Kč
5	109 859 Kč	20 873 Kč	88 986 Kč

Jelikož sazba úvěru nezměnila, odúročitel v následující tabulce vyjde stejně jako v tabulce číslo 40. Výdaje na úvěr byly převzaty z tabulky číslo 42 a výdaj na leasing z tabulky číslo 43. Vynásobením odúročitele a jednotlivých výdajů získám diskontní výdaje v tabulce číslo 44.

Tabulka 44 diskontované výdaje na leasing a úvěr

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Rok	Odúročitel	Výdaj na úvěr	Diskontovaný výdaj na úvěr	Výdaj na leasing	Diskontovaný výdaj na leasing
1	0,968616815	91 314 Kč	88 448 Kč	88 986 Kč	86 193 Kč
2	0,938218535	83 752 Kč	78 578 Kč	88 986 Kč	83 488 Kč
3	0,908774249	84 442 Kč	76 739 Kč	88 986 Kč	80 868 Kč
4	0,880254019	85 161 Kč	74 963 Kč	88 986 Kč	78 330 Kč
5	0,852628844	85 907 Kč	73 247 Kč	88 986 Kč	75 872 Kč
$\Sigma$		430 576 Kč	391 975 Kč	88 986 Kč	404 751 Kč

Porovnáním diskontních výdajů na úvěr a diskontních výdajů na leasing v tabulce 44 jsou diskontované výdaje na leasing větší. Proto je výhodnější pořídit řezačku Polar 92 na úvěr.



## 10 SHRNU TÍ

Tabulka 45 Čistá výhoda leasingu srovnání

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Řezačka	Čistá výhoda leasingu
IDEAL	- 14 102 Kč
Polar 92	- 8 759 Kč

Podle tabulky číslo 45 při zkoumání výhodnosti financování formou úvěru nebo leasingu řezaček vychází čistá výhoda leasingu v obou případech záporná. Je tedy výhodnější pořídit řezačky pomocí úvěrového financování.

Tabulka 46 Diskontované výdaje na leasing a úvěr

Zdroj: Vlastní tvorba podle svých výpočtů

Řezačka	Diskontované výdaje na úvěr	Diskontované výdaje na leasing
IDEAL	386 753 Kč	404 779 Kč
Polar 92	391 975 Kč	404 751 Kč

Stejného závěru jsem došla pomocí metody diskontovaných výdajů na leasing a úvěr. A tedy, že je výhodnější oba stroje pořídit pomocí úvěru. Kde v tabulce 46 jsou celkové diskontované výdaje na úvěr u řezačky pořizované z tuzemska (IDEAL) ve výši 386 753 Kč, nižší než celkové diskontované výdaje na leasing 404 779 Kč. U řezačky Polar 92 vyšly diskontované výdaje na úvěr 391 975 Kč také nižší, než diskontované výdaje na leasing ve výši 404 751 Kč.

Při pořízení řezačky značky Polar 92 ze třetí země vyšly diskontované výdaje na úvěr vyšší oproti řezačce IDEAL, což je způsobeno také clem. S pořízením stroje ze třetí země se váže také administrativní a finanční náročnost celního řízení. Navíc účetní jednotka (plátce) provede samovyměření daně z přidané hodnoty a následně má nárok na odpočet vyměřené daně z přidané hodnoty.

U obou strojů je výhodnější použít úvěr jako formu financování, při úrokové sazbě 4 % p. a. leasingovém koeficientu 1,2.

Pokud společnost Ditipo zvažuje koupi jednoho ze dvou strojů, je pro ni výhodnější zvolit řezačku IDEAL z tuzemska financovanou pomocí úvěru. Jelikož vyšly diskontované výdaje na úvěr nižší o 5 222 Kč.

## ZÁVĚR

Zvolení optimálního financování majetku pro mnohé firmy není lehký úkol. Každá z variant financování dlouhodobého majetku z různých zdrojů má své výhody a nevýhody. Při výběru mezi finančním leasingem a úvěrem by si každý subjekt měl nejdříve utřídit své priority. Především z hlediska účetnictví pokud chce majetek vlastnit a postupně odepisovat nebo bude pouze daný předmět užívat.

Podle České leasingové a finanční asociace na českém trhu působí desítky společností, které nabízejí různé formy financování. Je tedy vhodné, pokud firma uvažuje o financování svého investičního záměru, se na tento aktuální seznam členských společností podívat.

Cílem mé práce bylo nalézt výhodnější formu financování investice formou leasingu nebo úvěru.

V teoretické části jsem se zaměřila na klasifikaci dlouhodobého hmotného majetku, problematiku při jeho pořizování. Dále byly přiblíženy pojmy, které s dlouhodobým majetkem souvisí a to účetní a daňové odpisy a oceňování dlouhodobého majetku.

Ve své bakalářské práci jsem se zabývala problematikou financování dvou řezaček papíru pro akciovou společnost Ditipo, která se zabývá prodejem papírnického zboží. Jednalo se o řezačku IDEAL v ceně 378 329 Kč z České republiky a řezačku Polar za 378 304 Kč z Ukrajiny. Obě řezačky disponovaly obdobnými technickými parametry.

K posouzení finanční náročnosti při pořízení řezaček formou leasingu a úvěru použity dvě metody. U metody čistého leasingu byly nutné zjistit výdaje upravené o daň z příjmů a daňový odpisový štít. Při metodě diskontovaných výdajů na leasing a úvěr se nejdříve zjistí výdaje po zdanění vzniklé nájemci v souvislosti s leasingem a na úvěr. Nakonec se výdaje snížené o vliv daně z příjmů vynásobí odúročitelem a diskontované výdaje na leasing a úvěr se porovnají. Výhodnější forma financování je ta, která má nižší diskontované výdaje. Obě metody dospěly ke stejnému výsledku a to, že obě řezačky je výhodnější financovat formou úvěru.

U řezačky Polar pořizovaná z Ukrajiny byla problematika financování zatížena administrativní náročností vyplývající z celního řízení. Dále účetní jednotka jakožto plátce byla povinná u stroje Polar provést samovyměření daně z přidané hodnoty. Následně jí vznikl nárok na odpočet daně. Proto je výhodnější zvolit při financování úvěrem řezačku IDEAL z tuzemska.

**SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY**

HINKE, Jana a Dana BÁRKOVÁ. 2010. *Účetnictví 2: pokročilé aplikace*. 1. vyd. Praha: Grada, 231 s. ISBN 978-80-247-3516-0.

CHALUPA, Rostislav. c2013. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2013*. 11. aktualiz. vyd. Olomouc: ANAG, 423 s. Účetnictví. ISBN 978-80-7263-771-3.

KOUT, Petr a Tomáš LÍBAL. 2015. *Komplikované účetní případy a jejich daňové dopady*. 2. vyd. Praha: VOX, 344 s. Účetnictví a daně. ISBN 978-80-87480-33-5.

NOVOTNÝ, Pavel. 2017. *Účetnictví pro úplné začátečníky 2017*. Jedenácté vydání. Praha: Grada Publishing, 201 stran. Účetnictví a daně. ISBN 9788027104291.

PRUDKÝ, Pavel a Milan LOŠŤÁK. 2014. *Hmotný a nehmotný majetek v praxi: komentář, příklady, výklad změn*. Olomouc: ANAG, 327 s. Daně. ISBN 978-80-7263-866-6

RADOVÁ, Jarmila a Petr DVOŘÁK a Jiří MÁLEK. 2013. *Finanční matematika pro každého*. 8., rozšířené vyd. Praha: Grada, 304 s. Finance. ISBN 9788024748313.

REŽŇÁKOVÁ, Mária. 2012. *Efektivní financování rozvoje podnikání*. 1. vyd. Praha: Grada, 142 s. Finance. ISBN 978-80-247-1835-4.

SEDLÁČEK, Jaroslav. 2016. *Základy finančního účetnictví*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 191 s. ISBN 978-80-7380-612-5.

SEDLÁČEK, Jaroslav. 2005. *Základy finančního účetnictví*. Praha: Ekopress, 331 s. ISBN 80-86119-95-5.

STROUHAL, Jiří, Renata ŽIDLICKÁ a Bohuslava KNAPOVÁ. 2009. *Účetnictví 2009: velká kniha příkladů*. Brno: Computer Press, 659 s. ISBN 978-80-251-2425-3.

SKÁLOVÁ, Jana. *Podvojný účetnictví 2015*. 21. vyd. Praha: Grada, 2015, 179 s. ISBN 978-80-247-5418-5.

ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ. 2016. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 2., aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada Publishing, 284 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-271-0048-4.

ŠOBA, ŠIRŮČEK. 2017. *Finanční matematika v praxi*. 2. aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada, 330 s. Partners. ISBN 978-80-271-0250-1.

VALOUCH, Petr. 2012. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. Praha: Grada, 120 s. ISBN 978-80-247-4081-2.

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

### **Zákony**

Vyhláška č. 500/2002 Sb. Prováděcí vyhláška k podvojnému účetnictví pro podnikatele

Zákon č. 586/1992 Sb. Zákon o daních z příjmů

### **Internetové zdroje**

Elektronická stohová řezačka IDEAL 7260. Aemat.cz [online]. ©2011-2018 [cit. 2018-04-12]. Dostupné z: [https://www.alemat.cz/kancelarska-technika/rezani-papiru/rezacky/stohove-rezacky/elektricka-stohova-rezacka-ideal-7260-s-720-mm?category=207160#\\_tab=description](https://www.alemat.cz/kancelarska-technika/rezani-papiru/rezacky/stohove-rezacky/elektricka-stohova-rezacka-ideal-7260-s-720-mm?category=207160#_tab=description)

mistral.in.ua [online]. [cit. 2018-04-12]. Dostupné z: <https://mistral.all.biz/odnonozhevaya-rezalnaya-mashina-polar-92-emc-mon-g2776251>

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

ČNB	Česká národní banka
D	Dal
DM	Dlouhodobý majetek
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DPH	Daň z přidané hodnoty
EU	Evropská unie
FL	Finanční leasing
JČS	Jiný členský stát
MD	Má dáti

**SEZNAM OBRÁZKŮ**

Obrázek 1 Účtování o opravných položkách .....	14
Obrázek 2 Účtování účetních odpisů .....	19
Obrázek 3 Schéma účtování finančního leasingu .....	23
Obrázek 4 Účtování mimořádné splátky .....	24
Obrázek 5 Řezačka IDEAL .....	38
Obrázek 6 Řezačka Polar 92 .....	39

**SEZNAM TABULEK**

Tabulka 1 Rozdíly vzniklé k rozvahovému dni .....	14
Tabulka 2 Účtování přechodného rozdílu .....	15
Tabulka 3 Promítnutí změny do rozvahy .....	15
Tabulka 4 Odpisové skupiny .....	17
Tabulka 5 Roční odpisové sazby pro hmotný majetek .....	18
Tabulka 6 Koefficienty pro zrychlené odpisování .....	19
Tabulka 7 Účtování při nákupu DHM od dodavatele (na fakturu) .....	21
Tabulka 8 Účtování při nákupu DHM za hotové .....	22
Tabulka 9 Účtování DHM pořízeného ve vlastní režii .....	22
Tabulka 10 Účtování majetku nabytého bezúplatně .....	23
Tabulka 11 Účtování při pořízení DHM na úvěr .....	25
Tabulka 12 Účtování vyřazení DHM při prodeji .....	27
Tabulka 13 Ukázka účtování vyřazení DHM z důvodu ztráty (škody) .....	27
Tabulka 14 Používané metody odepisování dlouhodobého majetku .....	36
Tabulka 15 Přehled finančního leasingu na řezačku .....	40
Tabulka 16 Účtování pořízení stroje leasingem v prvním roce .....	41
Tabulka 17 Účtování pořízení stroje leasingem v dalších letech .....	41
Tabulka 18 Přehled finančního leasingu na řezačku Polar 92 .....	42
Tabulka 19 Účtování leasingu řezačky pořizované ze třetí země v prvním roce .....	42
Tabulka 20 Účtování leasingu řezačky pořizované ze třetí země v dalších letech .....	43
Tabulka 21 Úvěr řezačky IDEAL .....	44
Tabulka 22 Umořovací plán .....	44
Tabulka 23 Účtování v prvním roce .....	45
Tabulka 24 Ve druhém roce .....	45
Tabulka 25 Ve třetím roce .....	46
Tabulka 26 Ve čtvrtém roce .....	46
Tabulka 27 V pátém roce .....	46
Tabulka 28 Úvěr řezačky Polar .....	47
Tabulka 29 Umořovací plán .....	47
Tabulka 30 Účtování úvěru u řezačky Polar první rok .....	48
Tabulka 31 Účtování úvěru u řezačky Polar druhý rok .....	48
Tabulka 32 Účtování úvěru u řezačky Polar třetí rok .....	49



---

Tabulka 33 Účtování úvěru u řezačky Polar čtvrtý rok .....	49
Tabulka 34 Účtování úvěru u řezačky Polar pátý rok .....	49
Tabulka 35 Lineární daňové odpisy.....	50
Tabulka 36 Lineární daňové odpisy.....	51
Tabulka 37 Umořovací plán v letech .....	52
Tabulka 38 Výdaje na úvěr po zohlednění úspory daně z příjmů .....	53
Tabulka 39 Výdaje spojené s leasingem.....	53
Tabulka 40 Diskontované výdaje na leasing a úvěr .....	54
Tabulka 41 Umořovací plán v letech .....	54
Tabulka 42 Výdaje na úvěr po zohlednění úspory daně z příjmů .....	55
Tabulka 43 výdaje spojené s leasingem.....	55
Tabulka 44 diskontované výdaje na leasing a úvěr .....	56
Tabulka 45 Čistá výhody leasingu srovnání .....	57
Tabulka 46 Diskontované výdaje na leasing a úvěr .....	57

**SEZNAM PŘÍLOH**

PŘÍLOHA I: Umořovací plán úvěru stroje IDEAL .....	67
PŘÍLOHA II: Umořovací plán úvěru stroje Polar 92 .....	69
PŘÍLOHA III: Splátkový kalendář stroje IDEAL .....	71
PŘÍLOHA IV: Splátkový kalendář stroje Polar 92 .....	73

## PŘÍLOHA I UMOŘOVACÍ PLÁN ÚVĚRU STROJE IDEAL

Rok	Měsíc	Počáteční hodnota úvěru	Anuita	Úrok	Úmor	Zůstatková hodnota úvěru
1	1	457 778 Kč	8 431 Kč	1 526 Kč	6 905 Kč	450 873 Kč
	2	450 873 Kč	8 431 Kč	1 503 Kč	6 928 Kč	443 945 Kč
	3	443 945 Kč	8 431 Kč	1 480 Kč	6 951 Kč	436 995 Kč
	4	436 995 Kč	8 431 Kč	1 457 Kč	6 974 Kč	430 021 Kč
	5	430 021 Kč	8 431 Kč	1 434 Kč	6 997 Kč	423 023 Kč
	6	423 023 Kč	8 431 Kč	1 410 Kč	7 021 Kč	416 003 Kč
	7	416 003 Kč	8 431 Kč	1 387 Kč	7 044 Kč	408 959 Kč
	8	408 959 Kč	8 431 Kč	1 364 Kč	7 067 Kč	401 891 Kč
	9	401 891 Kč	8 431 Kč	1 340 Kč	7 091 Kč	394 800 Kč
	10	394 800 Kč	8 431 Kč	1 316 Kč	7 115 Kč	387 686 Kč
	11	387 686 Kč	8 431 Kč	1 293 Kč	7 138 Kč	380 547 Kč
	12	380 547 Kč	8 431 Kč	1 269 Kč	7 162 Kč	373 385 Kč
2	1	373 385 Kč	8 431 Kč	1 245 Kč	7 186 Kč	366 199 Kč
	2	366 199 Kč	8 431 Kč	1 221 Kč	7 210 Kč	358 989 Kč
	3	358 989 Kč	8 431 Kč	1 197 Kč	7 234 Kč	351 755 Kč
	4	351 755 Kč	8 431 Kč	1 173 Kč	7 258 Kč	344 497 Kč
	5	344 497 Kč	8 431 Kč	1 149 Kč	7 282 Kč	337 214 Kč
	6	337 214 Kč	8 431 Kč	1 124 Kč	7 307 Kč	329 908 Kč
	7	329 908 Kč	8 431 Kč	1 100 Kč	7 331 Kč	322 577 Kč
	8	322 577 Kč	8 431 Kč	1 076 Kč	7 355 Kč	315 221 Kč
	9	315 221 Kč	8 431 Kč	1 051 Kč	7 380 Kč	307 841 Kč
	10	307 841 Kč	8 431 Kč	1 026 Kč	7 405 Kč	300 437 Kč
	11	300 437 Kč	8 431 Kč	1 002 Kč	7 429 Kč	293 008 Kč
	12	293 008 Kč	8 431 Kč	977 Kč	7 454 Kč	285 554 Kč
3	1	285 554 Kč	8 431 Kč	952 Kč	7 479 Kč	278 075 Kč
	2	278 075 Kč	8 431 Kč	927 Kč	7 504 Kč	270 571 Kč
	3	270 571 Kč	8 431 Kč	902 Kč	7 529 Kč	263 042 Kč
	4	263 042 Kč	8 431 Kč	877 Kč	7 554 Kč	255 488 Kč
	5	255 488 Kč	8 431 Kč	852 Kč	7 579 Kč	247 909 Kč
	6	247 909 Kč	8 431 Kč	827 Kč	7 604 Kč	240 305 Kč
	7	240 305 Kč	8 431 Kč	801 Kč	7 630 Kč	232 675 Kč
	8	232 675 Kč	8 431 Kč	776 Kč	7 655 Kč	225 020 Kč
	9	225 020 Kč	8 431 Kč	750 Kč	7 681 Kč	217 340 Kč
	10	217 340 Kč	8 431 Kč	725 Kč	7 706 Kč	209 633 Kč
	11	209 633 Kč	8 431 Kč	699 Kč	7 732 Kč	201 901 Kč
	12	201 901 Kč	8 431 Kč	673 Kč	7 758 Kč	194 144 Kč
4	1	194 144 Kč	8 431 Kč	647 Kč	7 784 Kč	186 360 Kč
	2	186 360 Kč	8 431 Kč	622 Kč	7 809 Kč	178 551 Kč
	3	178 551 Kč	8 431 Kč	596 Kč	7 835 Kč	170 715 Kč
	4	170 715 Kč	8 431 Kč	569 Kč	7 862 Kč	162 854 Kč

	5	162 854 Kč	8 431 Kč	544 Kč	7 887 Kč	154 966 Kč	
	6	154 966 Kč	8 431 Kč	518 Kč	7 913 Kč	147 052 Kč	
	7	147 052 Kč	8 431 Kč	490 Kč	7 941 Kč	139 111 Kč	
	8	139 111 Kč	8 431 Kč	464 Kč	7 967 Kč	131 144 Kč	
	9	131 144 Kč	8 431 Kč	437 Kč	7 994 Kč	123 151 Kč	
	10	123 151 Kč	8 431 Kč	411 Kč	8 020 Kč	115 130 Kč	
	11	115 130 Kč	8 431 Kč	384 Kč	8 047 Kč	107 084 Kč	
	12	107 084 Kč	8 431 Kč	357 Kč	8 074 Kč	99 010 Kč	
	5	1	99 010 Kč	8 431 Kč	330 Kč	8 101 Kč	90 909 Kč
		2	90 909 Kč	8 431 Kč	304 Kč	8 127 Kč	82 782 Kč
		3	82 782 Kč	8 431 Kč	276 Kč	8 155 Kč	74 627 Kč
		4	74 627 Kč	8 431 Kč	250 Kč	8 182 Kč	66 445 Kč
5		66 445 Kč	8 431 Kč	222 Kč	8 209 Kč	58 236 Kč	
6		58 236 Kč	8 431 Kč	194 Kč	8 237 Kč	49 999 Kč	
7		49 999 Kč	8 431 Kč	167 Kč	8 264 Kč	41 735 Kč	
8		41 735 Kč	8 431 Kč	139 Kč	8 292 Kč	33 444 Kč	
9		33 444 Kč	8 431 Kč	112 Kč	8 319 Kč	25 124 Kč	
10		25 124 Kč	8 431 Kč	84 Kč	8 347 Kč	16 777 Kč	
11		16 777 Kč	8 431 Kč	56 Kč	8 375 Kč	8 403 Kč	
12		8 403 Kč	8 431 Kč	28 Kč	8 403 Kč	- Kč	

## PŘÍLOHA II UMOŘOVACÍ PLÁN ÚVĚRU STROJE POLAR 92

Rok	Měsíc	Počáteční hodnota úvěru	Anuita	Úrok	Úmor	Zůstatková hodnota úvěru
1	1	464 193 Kč	8 549 Kč	1 547 Kč	7 002 Kč	457 191 Kč
	2	457 191 Kč	8 549 Kč	1 524 Kč	7 025 Kč	450 167 Kč
	3	450 167 Kč	8 549 Kč	1 501 Kč	7 048 Kč	443 118 Kč
	4	443 118 Kč	8 549 Kč	1 477 Kč	7 072 Kč	436 047 Kč
	5	436 047 Kč	8 549 Kč	1 454 Kč	7 095 Kč	428 951 Kč
	6	428 951 Kč	8 549 Kč	1 430 Kč	7 119 Kč	421 832 Kč
	7	421 832 Kč	8 549 Kč	1 406 Kč	7 143 Kč	414 690 Kč
	8	414 690 Kč	8 549 Kč	1 382 Kč	7 167 Kč	407 523 Kč
	9	407 523 Kč	8 549 Kč	1 359 Kč	7 190 Kč	400 333 Kč
	10	400 333 Kč	8 549 Kč	1 335 Kč	7 214 Kč	393 118 Kč
	11	393 118 Kč	8 549 Kč	1 311 Kč	7 238 Kč	385 880 Kč
	12	385 880 Kč	8 549 Kč	1 286 Kč	7 263 Kč	378 617 Kč
2	1	378 617 Kč	8 549 Kč	1 262 Kč	7 287 Kč	371 331 Kč
	2	371 331 Kč	8 549 Kč	1 238 Kč	7 311 Kč	364 019 Kč
	3	364 019 Kč	8 549 Kč	1 214 Kč	7 335 Kč	356 684 Kč
	4	356 684 Kč	8 549 Kč	1 189 Kč	7 360 Kč	349 324 Kč
	5	349 324 Kč	8 549 Kč	1 165 Kč	7 384 Kč	341 940 Kč
	6	341 940 Kč	8 549 Kč	1 140 Kč	7 409 Kč	334 531 Kč
	7	334 531 Kč	8 549 Kč	1 115 Kč	7 434 Kč	327 097 Kč
	8	327 097 Kč	8 549 Kč	1 091 Kč	7 458 Kč	319 639 Kč
	9	319 639 Kč	8 549 Kč	1 066 Kč	7 483 Kč	312 155 Kč
	10	312 155 Kč	8 549 Kč	1 041 Kč	7 508 Kč	304 647 Kč
	11	304 647 Kč	8 549 Kč	1 016 Kč	7 533 Kč	297 114 Kč
	12	297 114 Kč	8 549 Kč	991 Kč	7 558 Kč	289 557 Kč
3	1	289 557 Kč	8 549 Kč	965 Kč	7 584 Kč	281 971 Kč
	2	281 971 Kč	8 549 Kč	940 Kč	7 609 Kč	274 363 Kč
	3	274 363 Kč	8 549 Kč	915 Kč	7 634 Kč	266 728 Kč
	4	266 728 Kč	8 549 Kč	889 Kč	7 660 Kč	259 069 Kč
	5	259 069 Kč	8 549 Kč	864 Kč	7 685 Kč	251 383 Kč
	6	251 383 Kč	8 549 Kč	838 Kč	7 711 Kč	243 672 Kč
	7	243 672 Kč	8 549 Kč	812 Kč	7 737 Kč	235 936 Kč
	8	235 936 Kč	8 549 Kč	787 Kč	7 762 Kč	228 173 Kč
	9	228 173 Kč	8 549 Kč	761 Kč	7 788 Kč	220 385 Kč
	10	220 385 Kč	8 549 Kč	735 Kč	7 814 Kč	212 571 Kč
	11	212 571 Kč	8 549 Kč	709 Kč	7 840 Kč	204 731 Kč
	12	204 731 Kč	8 549 Kč	683 Kč	7 866 Kč	196 867 Kč
4	1	196 867 Kč	8 549 Kč	656 Kč	7 893 Kč	188 972 Kč
	2	188 972 Kč	8 549 Kč	630 Kč	7 919 Kč	181 053 Kč
	3	181 053 Kč	8 549 Kč	604 Kč	7 945 Kč	173 108 Kč
	4	173 108 Kč	8 549 Kč	577 Kč	7 972 Kč	165 136 Kč
	5	165 136 Kč	8 549 Kč	551 Kč	7 998 Kč	157 137 Kč
	6	157 137 Kč	8 549 Kč	524 Kč	8 025 Kč	149 112 Kč
	7	149 112 Kč	8 549 Kč	497 Kč	8 052 Kč	141 061 Kč

	8	141 061 Kč	8 549 Kč	470 Kč	8 079 Kč	132 982 Kč
	9	132 982 Kč	8 549 Kč	443 Kč	8 106 Kč	124 876 Kč
	10	124 876 Kč	8 549 Kč	416 Kč	8 133 Kč	116 744 Kč
	11	116 744 Kč	8 549 Kč	389 Kč	8 160 Kč	108 584 Kč
	12	108 584 Kč	8 549 Kč	362 Kč	8 187 Kč	100 397 Kč
5	1	100 397 Kč	8 549 Kč	335 Kč	8 214 Kč	92 183 Kč
	2	92 183 Kč	8 549 Kč	307 Kč	8 242 Kč	83 942 Kč
	3	83 942 Kč	8 549 Kč	280 Kč	8 269 Kč	75 673 Kč
	4	75 673 Kč	8 549 Kč	252 Kč	8 297 Kč	67 376 Kč
	5	67 376 Kč	8 549 Kč	225 Kč	8 324 Kč	59 052 Kč
	6	59 052 Kč	8 549 Kč	197 Kč	8 352 Kč	50 700 Kč
	7	50 700 Kč	8 549 Kč	169 Kč	8 380 Kč	42 320 Kč
	8	42 320 Kč	8 549 Kč	141 Kč	8 408 Kč	33 912 Kč
	9	33 912 Kč	8 549 Kč	113 Kč	8 436 Kč	25 476 Kč
	10	25 476 Kč	8 549 Kč	85 Kč	8 464 Kč	17 013 Kč
	11	17 013 Kč	8 549 Kč	57 Kč	8 492 Kč	8 520 Kč
	12	8 520 Kč	8 549 Kč	29 Kč	8 520 Kč	0 Kč

### PŘÍLOHA III SPLÁTKOVÝ KALENDÁŘ STROJE IDEAL

Číslo splátky	Vstupní cena bez DPH	DPH 21 %	Splátka celkem
1	37 833 Kč	7 944,93 Kč	45 778 Kč
2	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
3	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
4	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
5	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
6	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
7	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
8	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
9	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
10	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
11	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
12	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
13	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
14	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
15	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
16	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
17	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
18	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
19	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
20	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
21	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
22	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
23	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
24	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
25	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
26	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
27	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
28	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
29	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
30	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
31	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
32	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
33	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
34	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
35	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
36	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
37	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
38	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
39	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
40	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
41	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
42	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
43	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
44	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč

45	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
46	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
47	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
48	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
49	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
50	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
51	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
52	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
53	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
54	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
55	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
56	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
57	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
58	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
59	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
60	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč
61	6 936,03 Kč	1 456,57 Kč	8 392,6 Kč



## PŘÍLOHA IV SPLÁTKOVÝ KALENDÁŘ POLAR 92

<b>Číslo splátky</b>	<b>Vstupní cena</b>	<b>DPH 21 %</b>	<b>Splátka celkem</b>
1	37 830 Kč	7 944 Kč	45 774 Kč
2	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
3	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
4	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
5	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
6	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
7	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
8	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
9	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
10	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
11	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
12	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
13	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
14	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
15	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
16	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
17	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
18	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
19	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
20	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
21	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
22	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
23	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
24	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
25	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
26	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
27	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
28	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
29	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
30	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
31	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
32	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
33	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
34	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
35	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
36	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
37	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
38	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
39	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
40	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
41	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
42	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
43	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč

44	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
45	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
46	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
47	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
48	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
49	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
50	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
51	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
52	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
53	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
54	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
55	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
56	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
57	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
58	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
59	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
60	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč
61	6 935,58 Kč	1 456 Kč	8 392 Kč