

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA ÚČETNICTVÍ A FINANČÍ

Studijní program: 6208N Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

Diplomová práce

LEASING OSOBNÍHO AUTOMOBILU

Vedoucí práce:

Ing. Miroslava Šafránková

Autor práce:

Bc. Věra Matulová

České Budějovice 2010

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
Ekonomická fakulta
Katedra účetnictví a financí
Akademický rok: 2008/2009

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

Jméno a příjmení: **Bc. Věra MATULOVÁ**
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**

Název tématu: **Leasing osobního automobilu**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cíl práce:

Posouzení výhod a nevýhod leasingu s alternativními způsoby financování osobních automobilů.

Osnova:

1. Charakteristika a průběh leasingu
2. Alternativní způsoby financování osobních automobilů
3. Posouzení výhod a nevýhod jednotlivých způsobů financování porovnáním konkrétních produktů nabízených vybranými společnostmi v ČR
4. Využití jednotlivých způsobů financování pro konkrétní automobil
5. Vyhodnocení, závěry, doporučení

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: 50 - 60 stran

Forma zpracování diplomové práce: tištěná

Seznam odborné literatury:

JINDROVÁ, B.: Leasing : chyby a problémy. 2. aktualiz. vyd. Praha : Grada Publishing, 2002. 96 s. ISBN 80-247-0132-4.

JINDROVÁ, B.: Leasing : praktický průvodce. 2. aktualiz. vyd. Praha : Grada Publishing, 2002. 112 s. ISBN 80-247-0036-0.


VALACH, J.: Investiční rozhodování a dlouhodobé financování. 2. přeprac. vyd. Praha : Ekopress, 2006. 465 s. ISBN 80-86929-01-9.

VALOUCH, P.: Leasing v praxi : praktický průvodce. 3. aktualiz. vyd. Praha : Grada Publishing, 2008. 120 s. Účetnictví a daně. ISBN 978-80-247-2557-4.

Vedoucí diplomové práce: Ing. Miroslava Šafránková
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání diplomové práce: 16. března 2009

Termín odevzdání diplomové práce: 30. dubna 2010


prof. Ing. Magdalena Hrabánková, CSc.
děkanka

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


prof. Ing. František Střeleček, CSc., Dr.h.c.
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 16. března 2009

Prohlášení

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

Prohlašuji, v souladu s §47 b zákona č. 111/1998 Sb., v platném znění, že souhlasím se zveřejněním své diplomové práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách

České Budějovice, 30. 4. 2010

.....

Věra Matulová

Poděkování

Děkuji Ing. Miroslavě Šafránkové, vedoucí mé diplomové práce, za cenné rady a připomínky. Zároveň děkuji zaměstnancům všech společností a bance za pomoc při získávání potřebných informací, za ochotu a čas, který mi věnovali.

Abstract

This master thesis deals with lease financing as one of the possible forms to acquire tangible investment goods. Furthermore other possibilities such as credit, hire purchase and cash purchase are evaluated.

Based on the offers and other conditions proposed by companies, the objective of our investigation is to judge advantages and disadvantages of the individual financing products and choose the best option for enterprisers. The car was chosen as an example of the tangible investment good.

This thesis is divided into two sections. The first theoretical part is focused on the particular possibilities of the financing of the tangible investment good and their tax and law aspects as well as their advantages and disadvantages.

The second practical part is based on analysis of the leasing and credit products from following institutions: UniCredit Leasing CZ, a. s., CSOB Leasing, a. s., Credium, a. s. and Commercial Bank, a. s. The conditions and services provided by these companies are compared at the beginning. Calculations are performed for the particular car. The comparison is made from the point of view of all financial costs as well as discounted costs. Finally, all products are compared and evaluated not only according to their financial aspects but also according to other offered conditions and services.

Keywords: Leasing, credit, hire purchase, cash purchase, motorcar, comparison of the variations purchase

Abstrakt

Tato diplomová práce se zabývá leasingovým financováním, jako jednou z možných forem pořízení dlouhodobého majetku. Dále jsou zde hodnoceny alternativní způsoby financování jako jsou úvěr, splátkový prodej a koupě za hotové.

Cílem práce je na základě nabídek a dalších podmínek, které společnosti nabízejí, posoudit výhody a nevýhody jednotlivých způsobů financování osobního automobilu a vybrat pro podnikatele nejlepší variantu při nákupu dlouhodobého majetku.

Práce je rozdělena na dvě části. Teoretická část se zabývá jednotlivými způsoby financování, jejími právními a daňovými hledisky, výhodami a nevýhodami.

V praktické části jsou analyzovány nabídky leasingu a úvěru od společností UniCredit Leasing CZ, a. s., ČSOB Leasing, a. s., Credium, a. s. a od Komerční banky, a. s. Nejdříve jsou srovnány jednotlivé podmínky a služby, které společnosti nabízí. Nabídky od společností jsou kalkulovány na konkrétní osobní automobil. Srovnání všech nabídek je provedeno jak z hlediska celkové finanční náročnosti, tak také z hlediska metody diskontovaných výdajů. Nakonec jsou všechny produkty srovnány a vyhodnoceny nejen podle finančních hledisek, ale i podle dalších podmínek a služeb, které nabízí.

Klíčová slova: Leasing, úvěr, splátkový prodej, koupě za hotové, osobní automobil, porovnání variant pořízení

Obsah

1. ÚVOD	10
2. CHARAKTERISTIKA A PRŮBĚH LEASINGU	12
2.1 CHARAKTERISTIKA LEASINGU	12
2.2 HISTORIE LEASINGU	13
2.3 LEASINGOVÝ TRH V ČR.....	13
2.4 DRUHY LEASINGU.....	17
2.5 PRÁVNÍ ÚPRAVA LEASINGU	19
2.6 LEASING Z HLEDISKA DAŇOVÉHO A ÚČETNÍHO.....	20
2.6.1 Odepisování předmětu leasingu.....	22
2.6.2 Předčasné ukončení	22
2.7 LEASING Z HLEDISKA ZÁKONA O DPH	23
2.8 POJIŠTĚNÍ U LEASINGU.....	23
2.9 VÝHODY A NEVÝHODY LEASINGU	24
2.10 PRŮBĚH LEASINGOVÉHO FINANCOVÁNÍ.....	26
3. ALTERNATIVNÍ ZPŮSOBY FINANCOVÁNÍ AUTOMOBILŮ	29
3.1 ÚVĚROVÉ OBCHODY	29
3.1.1 Charakteristika a právní úprava úvěru.....	29
3.1.2 Historie úvěru	30
3.1.3 Druhy úvěrů	30
3.1.4 Úvěr z hlediska daňového a účetního.....	31
3.1.5 Úvěr z hlediska zákona o DPH	32
3.1.6 Výhody a nevýhody úvěrového financování	32
3.1.7 Průběh úvěru – úvěrový proces.....	33
3.2 SPLÁTKOVÝ PRODEJ	35
3.2.1 Charakteristika splátkového prodeje	35
3.2.2 Daňová hlediska splátkového prodeje	36
3.2.3 Výhody a nevýhody splátkového prodeje	36
3.2.4 Průběh splátkového prodeje.....	37
3.3 KOUPE ZA HOTOVÉ	38
3.3.1 Daňová hlediska u koupě za hotové.....	38
3.3.2 Výhody a nevýhody koupě za hotové.....	38
4. METODIKA PRÁCE	39
5. POROVNÁNÍ PODMÍNEK U VYBRANÝCH SPOLEČNOSTÍ	41
5.1 POPIS SPOLEČNOSTI UNICREDIT LEASING CZ, A.S. A JEJÍCH PRODUKTŮ.....	41
5.1.1 Leasingové financování.....	42
5.1.2 Financování prostřednictvím úvěru	43
5.2 POPIS SPOLEČNOSTI ČSOB LEASING, A.S. A JEJÍCH PRODUKTŮ	43

5.2.1	<i>Leasingové financování</i>	44
5.2.2	<i>Financování prostřednictvím úvěru</i>	45
5.3	POPIS SPOLEČNOSTI CREDIUM, A.S. A JEJÍCH PRODUKTŮ	45
5.3.1	<i>Leasingové financování</i>	46
5.3.2	<i>Financování prostřednictvím úvěru</i>	47
5.4	POPIS KOMERČNÍ BANKY, A.S. A JEJÍCH PRODUKTŮ	48
5.4.1	<i>Financování prostřednictvím úvěru</i>	48
5.5	VZÁJEMNÉ POROVNÁNÍ KRITÉRIÍ FINANCOVÁNÍ OSOBNÍHO AUTOMOBILU U VYBRANÝCH SPOLEČNOSTÍ	49
5.5.1	<i>Leasing</i>	49
5.5.2	<i>Úvěr</i>	51
6.	FINANCOVÁNÍ OSOBNÍHO AUTOMOBILU	54
6.1	NABÍDKY SPOLEČNOSTÍ NA FINANCOVÁNÍ KONKRÉTNÍHO OSOBNÍHO AUTOMOBILU	54
6.1.1	<i>Leasingové financování</i>	54
6.1.2	<i>Financování prostřednictvím úvěru</i>	56
6.2	CELKOVÁ FINANČNÍ NÁROČNOST	59
6.2.1	<i>Celková finanční náročnost na leasing</i>	59
6.2.2	<i>Celková finanční náročnost na úvěr</i>	62
6.2.3	<i>Celková finanční náročnost u koupi za hotové</i>	67
6.3	METODA DISKONTOVANÝCH PENĚŽNÍCH VÝDAJŮ	67
6.3.1	<i>Diskontované výdaje u leasingu</i>	67
6.3.2	<i>Diskontované výdaje u úvěru</i>	68
6.3.3	<i>Diskontované výdaje u koupě za hotové</i>	70
7.	SROVNÁNÍ JEDNOTLIVÝCH ZPŮSOBŮ FINANCOVÁNÍ	71
7.1	SROVNÁNÍ PRODUKTŮ Z HLEDISKA CELKOVÉ FINANČNÍ NÁROČNOSTI.....	71
7.2	SROVNÁNÍ PRODUKTŮ NA ZÁKLADĚ METODY DISKONTOVANÝCH VÝDAJŮ.....	73
7.3	VÝSLEDKY SROVNÁNÍ	75
8.	ZÁVĚR.....	76
	POUŽITÉ ZDROJE	78
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	82
	SEZNAM GRAFŮ	83
	SEZNAM TABULEK.....	83
	SEZNAM OBRÁZKŮ	84
	SEZNAM PŘÍLOH.....	85

1. Úvod

S pohledem na dnešní objem dopravních prostředků na našich silnicích lze jednoznačně říci, že tento druh dopravy zaznamenal za posledních 50 let progresivní růst. Silniční doprava totiž dominuje svojí rychlostí, cenou, ale hlavně dostupností ke každému místu spojenému s výrobní činností. Z těchto objektivních důvodů se již velké množství výrobků přepravovaných tradiční železniční dopravou přesunulo právě na silnici. Dopravní prostředek se stal nezbytnou součástí běžného života a bez něj bychom nemohli realizovat téměř žádnou výtěžnou činnost.

Nejen velké korporace, ale i malý živnostník se bez tohoto prostředku není schopen na dnešním trhu uplatnit. Nejedná se ale o zanedbatelnou investiční položku, proto je potřebné před jeho pořízením provést průzkum trhu a vzít v úvahu možnosti financování, které se nám nabízí. Dnes není lehké zvolit neoptimálnější druh financování a je velice těžké zjistit jaké množství finančních prostředků musíme vynaložit na pořízení dopravního prostředku doopravdy.

V této práci je reagováno na tuto skutečnost a hlavním cílem je porovnat a zhodnotit jednotlivé druhy financování, případně zdůvodnit rozdíl mezi nimi. Abychom byli schopni vybrat správný druh financování, musíme pochopit podstatu metody, její určení a ekonomické aspekty s vlivem jak na poskytovatele, tak na zákazníka.

Podnikatelský sektor se neustále rozvíjí a trendem dnešní doby je využívat k financování tohoto druhu investic právě cizí zdroje. Bude zajímavé sledovat, jak si tyto jednotlivé druhy financování stojí oproti pořízení investice za prostředky z vlastních zdrojů a dá nám také jakousi představu o správnosti chování dnešních společností a malých živnostníků.

Záměrem této diplomové práce je objasnit problém leasingu. Cílem je na základě nabídek a dalších podmínek, které společnosti nabízejí, posoudit výhody a nevýhody leasingu s alternativními způsoby financování osobních automobilů. Poté bude vybrána pro podnikatele nejlepší varianta při nákupu dlouhodobého majetku. Podnětem tohoto srovnání bylo, rozšířit bakalářskou práci na téma Leasing.

Teoretická část této práce se skládá ze dvou částí. První část se zabývá pojmem leasing, jeho vývojem a druhy, právní úpravou, daňovými aspekty leasingu, jeho výhodami a

nevýhodami a pojištěním v rámci leasingu. Také je zde uveden postup při pořízení leasingu. Druhá část se zabývá alternativními způsoby financování jako je úvěr, splátkový prodej a koupě za hotové. Jsou zde také uvedeny podmínky, výhody a nevýhody jednotlivých způsobů financování.

Praktická část se skládá ze tří částí. V první části jsou popsány vybrané společnosti a jednotlivé podmínky produktů, které nabízejí. Poté jsou tyto podmínky mezi sebou porovnány. Druhá část je zaměřena na pořízení konkrétního osobního automobilu jednotlivými způsoby financování.. Jsou zde analyzovány nabídky vybraných společností z hlediska celkové finanční náročnosti a z hlediska metody diskontovaných výdajů. Na závěr praktické části jsou tyto produkty srovnány a vyhodnoceny nejen podle nabízených kalkulací, ale i podle dalších podmínek a služeb, které nabízejí.

2. Charakteristika a průběh leasingu

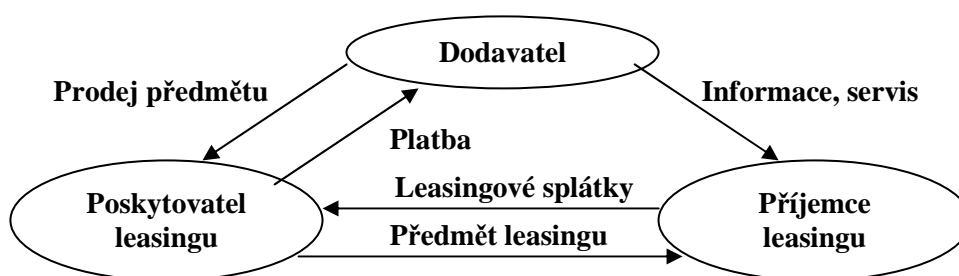
2.1 Charakteristika leasingu

Pojem leasing byl přejat z anglického výrazu „lease“, který znamená pronájem, resp. smlouvu o pronájmu. (Valouch, 2008). Ve slovníku cizích slov můžeme také nalézt význam slova leasing jako „pronájem movitých nebo nemovitých investic za pevně sjednané nájemné“.

Leasing patří mezi jednu z forem financování, která nahrazuje investování. Je to tedy pronájem (nájem) hmotných či nehmotných věcí a práv, kdy pronajímatel (osoba, která majetek pronajímá) poskytuje za úplatu nebo jiné nepeněžní plnění nájemci (osobě, která získává možnost majetek používat) právo danou věc (nebo právo) v průběhu doby pronájmu používat. Důležité je, že po dobu pronájmu zůstává majetek ve vlastnictví pronajímatele. Na nájemce přechází pouze právo daný majetek používat. (Valouch, 2008). Nejčastější využití leasingu je u pořízení nových či ojetých osobních a nákladních automobilů, motocyklů a ostatních dopravních prostředků, strojů, zařízení nebo nemovitostí.

Do tohoto základního leasingového vztahu „pronajímatel – nájemce“ vstupuje ještě třetí strana, a to dodavatel (výrobce, prodávající, zhotovitel) předmětu leasingu (*Obrázek 1*). Proto se můžeme setkat s výkladem leasingu jako třístranném vztahu.

Obrázek 1 - Vztah mezi účastníky leasingové transakce



Zdroj: Internetové stránky Finexpert

V některých případech třetí strana není přítomna. Například u zpětného leasingu nebo v případech, kdy výrobce či prodejce nabízí leasingové služby. (Farská, 2003).

2.2 Historie leasingu

S prvními zmínkami o leasingu se mohli lidé setkat již za dob staré Sumerské říše. V tehdejší době, tj. před čtyřmi tisíci lety, využívali leasing k nákupu zemědělských strojů. O něco později byly leasingové vztahy rozšířeny také na území antického Řecka a starého Říma, kde v postavení předmětu leasingu vystupovali především otroci, půda, dobytek, lodě a to dokonce i válečné. Již v těchto dobách se s určitým nadhledem můžeme setkat jak s finančním leasingem, tak s leasingem operativním, ale i s leasingem zpětným.

Postupem času se leasing začal přibližovat jeho dnešní podobě. Za kolébku moderního leasingu jsou považovány Spojené státy americké. Historie leasingu je tedy spjata s průmyslovou revolucí v 18. a 19. století ve Spojených státech amerických a ve Velké Británii. Hlavním impulsem pro rozvoj leasingu v USA a Velké Británii ve 20. století se stal velký nárůst poptávky spotřebitelů po nejrůznějším spotřebním zboží po druhé světové válce. Důležité také byly daňové zvýhodnění leasingu.

V kontinentální Evropě se leasing začíná značně rozvíjet až ve druhé polovině 20. století. (Farská, 2003).

2.3 Leasingový trh v ČR

V Československu byly uzavírány první leasingové obchody a první leasingové smlouvy v 80.- 90 letech minulého století, ale pouze ve velmi omezeném rozsahu, jelikož to bylo v době plánované a centrálně řízené ekonomiky. Díky politickým, ekonomickým a právním restrikcím však nedošlo k jeho úplnému rozvinutí. V této době šlo především o zahraniční kontrakty, a to prostřednictvím podniků zahraničního obchodu a s podporou Československé obchodní banky. (Doubrava, 2003). Prudký rozmach leasingu byl zaznamenán se změnou společenských podmínek v listopadu 1989, kdy společnost přestala fungovat na bázi centrálně řízené ekonomiky a přešla na ekonomiku tržní. Po roce 1990 nastal významný nárůst leasingových obchodů. V letech 1991 až 1995 byly v České republice zakládány první leasingové společnosti. (Valentová, 2005).

V roce 1991 vzniklo sdružení leasingových společností pod názvem Asociace leasingových společností ČSFR. Roku 1992 byla založena Asociace leasingových

společností České republiky jako samostatné zájmové sdružení českého leasingu, které prosazovalo a hájilo společné zájmy firem zabývajících se finančním a operativním leasingem. V dalších letech se stali členy asociace i někteří poskytovatelé spotřebitelských úvěrů, prodejů na splátky a factoringu, proto se tato asociace přejmenovala v roce 2005 na Českou leasingovou a finanční asociaci. ČLFA má řadu úkolů a funkcí. Uveřejňuje kompletní přehled většiny společností působící na leasingovém trhu. Podílí se na přípravě právních předpisů souvisejících s leasingem, se spotřebitelskými úvěry a se splátkovými prodeji. V rámci ČLFA byly vypracovány všeobecné podmínky leasingu. Zaměřuje se na analýzu řady aktuálních problémů domácího leasingu včetně trendů dalšího rozvoje leasingového podnikání v české ekonomice. Velmi důležitým úkolem ČLFA je zastupování členských společností ve vztazích se zahraničními sdruženími. Slouží k tomu hlavně členství v Evropské federaci leasingových asociací (LEASEUROPE). Od roku 2006 je také členem Evropské federace asociací finančních domů (EUROFINAS). V rámci této federace informuje zahraniční partnery o podmínkách pro investice, leasing a další finanční produkty v ČR. (ČLFA, 2009).

Při vstupu do Evropské unie patřila Česká republika k nejrozvinutějším postkomunistickým zemím na leasingovém trhu v Evropě. V České republice funguje na leasingovém trhu spousta leasingových společností. Většina z nich má univerzální charakter, tj. že se nespécializují na určité komodity. V současné době jsou nejčastěji financovaným objektem leasingu osobní automobily.

Momentálně má ČLFA 64 členů, kteří realizují kolem 97 % objemu všech tuzemských leasingových obchodů a většinu nebankovních úvěrů a prodejů na splátky pro spotřebitele. Na přední pozici se mezi členy ČLFA podle nově uzavřených obchodů v roce 2009 umístila firma UniCredit Leasing CZ¹, a.s., dále následuje ČSOB Leasing, a.s., a na třetí místo se zařadila společnost VB Leasing CZ, spol. s r.o. (*Tabulka 1*).

¹ Společnost UniCredit Leasing CZ, a.s. dříve vystupovala pod názvem CAC Leasing, a.s. V listopadu 2007 došlo ke změně názvu.

Tabulka 1 – Deset největších leasingových společností (členů ČLFA) podle souhrnu pořizovacích cen leasovaných věcí v souhrnu všech leasingových produktů v roce 2009 (v mil. Kč)

1.	UniCredit Leasing CZ, a.s.	4786,78
2.	ČSOB Leasing, a.s.	4479,00
3.	VB Leasing CZ, spol. s r.o.	4052,91
4.	SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o.	3724,18
5.	Deutsche Leasing ČR, spol. s r.o.	3504,50
6.	ŠkoFIN s.r.o.	2297,00
7.	Mercedes-Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	2244,02
8.	Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	2177,89
9.	LeasePlan ČR, s.r.o.	2121,12
10.	IMPULS-Leasing-AUSTRIA, s.r.o.	2096,03

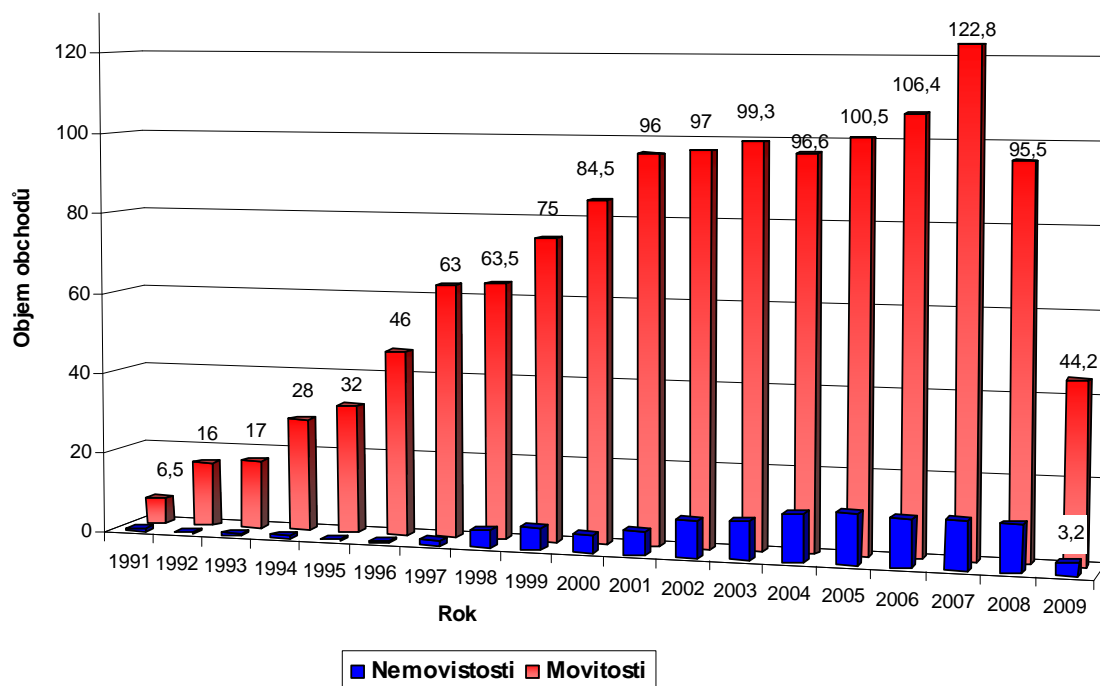
Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

Členské společnosti ČLFA financovaly v roce 2009 prostřednictvím leasingu stroje, zařízení a dopravní prostředky v souhrnu pořizovacích cen (bez DPH) 44,2 mld. Kč. Oproti roku 2008 došlo u největších patnácti společností k meziročnímu poklesu o 53,3 %. Je zřejmé, že se projevíly důsledky pokračujícího propadu ekonomiky a snížení odpovídajících investičních aktivit.

Společnosti, které jsou členy ČLFA předaly v roce 2009 do leasingového užívání nemovitosti v celkové pořizovací hodnotě 3,21 mld. Kč bez DPH a movité věci v hodnotě 44,2 mld. Kč bez DPH. V *Grafu 1* je zobrazen vývoj leasingového financování od roku 1991 do roku 2009. Je zřejmé, že do roku 2007 měly leasingové obchody vzrůstající charakter. V důsledku začínající finanční krize v roce 2008 leasingové obchody výrazně poklesly.

U objemu leasingu nemovitostí došlo v roce 2009 k velkému poklesu oproti roku 2008, a to o 72,2 %. Objem leasingu movitých věcí členů asociace se v roce 2009 oproti předchozímu roku snížil o 53,3 %. (ČLFA, 2009)

Graf 1 – Uzavřené leasingové obchody členů ČLFA (v mld. Kč)



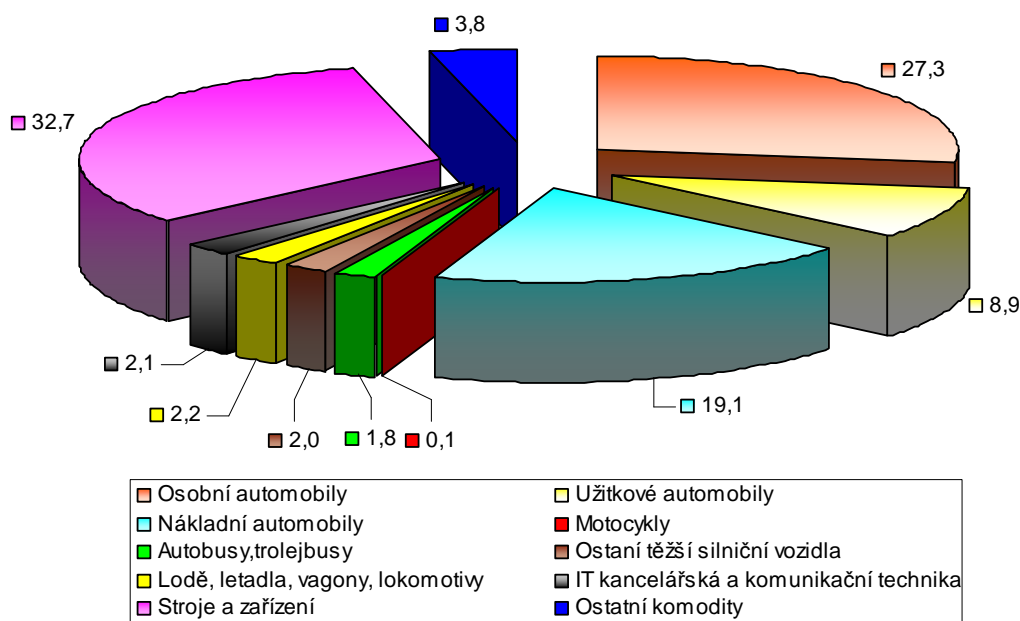
Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

Leasingové obchody byly ovlivněny klesajícími tempy ekonomického růstu a slábnoucí poptávkou po investičních i spotřebitelských finančních produktech. „V letošním roce lze předpokládat, že pokles leasingu bude pokračovat v důsledku pokračující ekonomické krize“. (Autor)

V roce 2009 členské společnosti ČLFA uzavřeli 53 302 smluv. Z toho bylo 34 073 smluv o finančním leasingu a 19 229 smluv o operativním leasingu. Oproti předchozímu roku to znamená snížení počtu smluv o finančním leasingu o 57 998 smluv a ke snížení smluv o operativním leasingu o 9 192 smluv. (ČLFA, 2009).

Leasing movitých věcí se dělí dle ČLFA do deseti různých komodit. Procentuální zaměření leasingu znázorňuje *Graf 2*.

Graf 2 – Zaměření leasingu movitých předmětů v ČR v roce 2009 podle komodit



Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace

2.4 Druhy leasingu

Leasing nejčastěji dělíme dle majetkoprávních vztahů na začátku a na konci smlouvy na finanční, operativní a zpětný.

Finančním leasingem se obecně rozumí dlouhodobý pronájem, u něhož dochází po skončení doby pronájmu k odkupu najaté věci nájemcem za sjednaných podmínek. Tento druh pronájmu je dlouhodobější než operativní leasing a obvykle se doba pronájmu kryje s dobou ekonomické životnosti pronajímaného majetku. Pronajímatel smluvně přenáší veškerá rizika a povinnosti spojené s údržbou, opravami a servisními službami pronajatého majetku na nájemce. Vlastnické právo k majetku zůstává po celou dobu trvání leasingového vztahu pronajímateli. V zákoně o daních z příjmů² se můžeme setkat namísto leasingu s pojmem finanční pronájem s následnou koupí najaté věci.

Operativní leasing je spíše využíván ve více vyspělých státech světa, ale postupem času se u nás tato forma leasingu stále více využívá. Operativní leasing má krátkodobější charakter než leasing finanční, obvykle je to doba kratší než je ekonomická životnost předmětu nájmu. Po skončení doby nájmu se vrací pronajatý majetek leasingovému

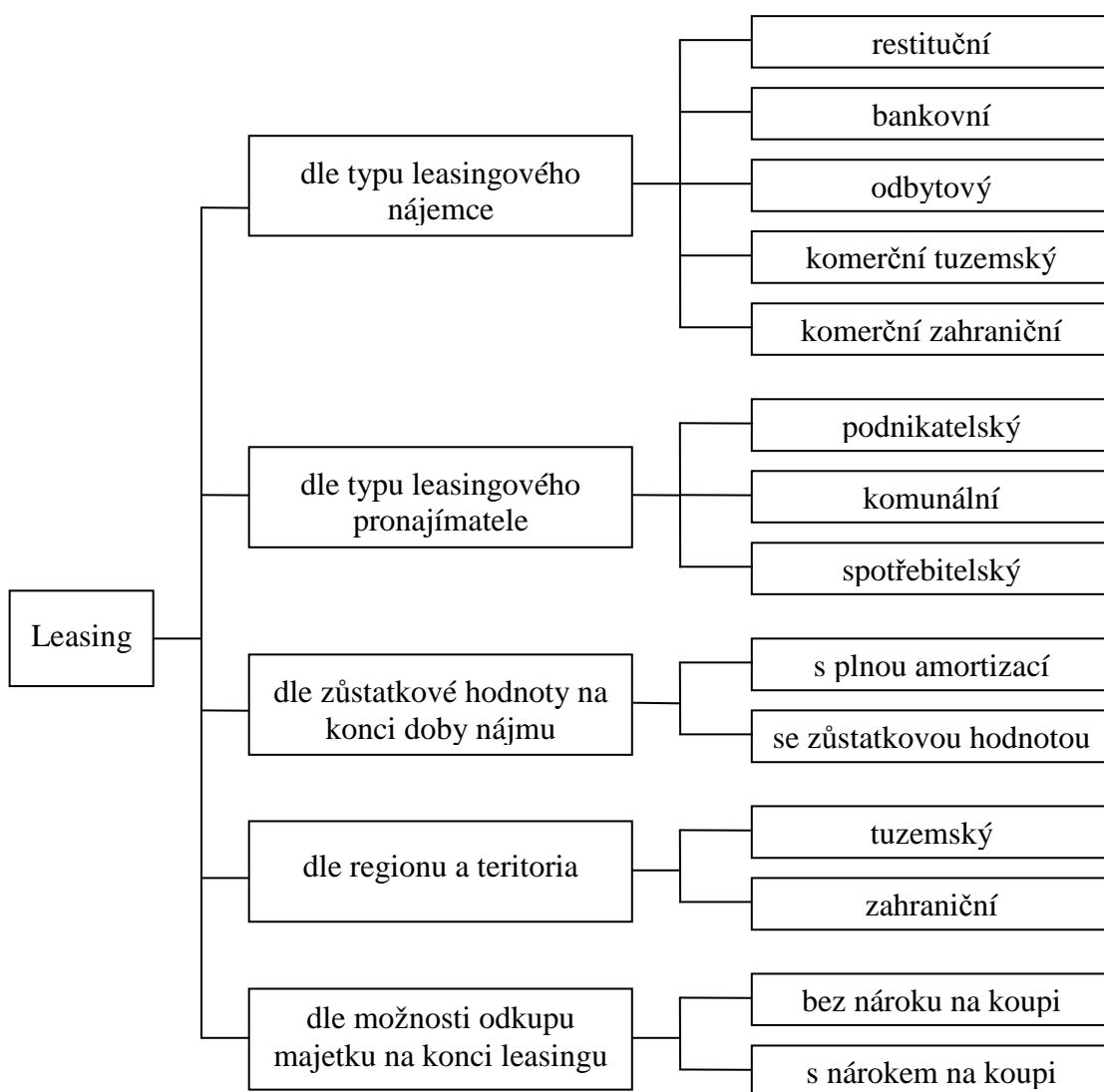
² Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

pronajímateli. Tento leasing je velmi výhodný pro uživatele, který potřebuje předmět pronájmu užívat pouze po určitou část roku (např. ve stavebnictví nebo při sezónních pracích). Také se používá v případě, že předmět leasingu velmi rychle zastarává a pro uživatele není výhodné uvažovat o jeho vlastnictví. U této formy nájemce nehradí náklady spojené s údržbou, opravami a servisními službami, ale toto je přeneseno na leasingového pronajímatele. (Valouch, 2008).

Dalším specifickým druhem leasingu je *zpětný leasing*. Majitelem předmětu leasingu je nejprve fyzická nebo právnická osoba, která ho odkoupí od dodavatele. Poté leasingová společnost od této osoby předmět leasingu odkoupí a následně ho původnímu majiteli poskytne formou finančního pronájmu. Leasingová operace probíhá tak, že leasingový nájemce v řádných splátkách platí nájemné a účtuje je pouze v případě, když je podnikatel, a to do nákladových položek účetnictví. Leasingová smlouva se ukončí tím, že pronajímatel prodá předmět leasingu nájemci za zůstatkovou nebo smluvní cenu. (SFinance, 2007).

S dalšími druhy leasingu, s kterými se můžeme setkat, nám ukazuje *Obrázek 2*.

Obrázek 2 – Další rozdělení leasingu



Zdroj: Autor³

2.5 Právní úprava leasingu

Leasing upravují základní právní normy jako je zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, který upravuje smlouvu o výpůjčce a operativní pronájem a zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, který upravuje smlouvu o koupi najaté věci a smlouvu o nájmu dopravního prostředku.

3 Čerpáno z IHNed.cz [online]. c1996-2009 [cit. 2009-11-15]. Dostupný z WWW: <http://finance.finweb.ihned.cz/uvery_a_leasing/leasing/leasing_abc/>.

Smlouva o výpůjčce je upravena v § 659 - §662 občanského zákoníku. U této smlouvy má právo vypůjčitel danou věc po dohodnutou dobu bezplatně užívat. Vypůjčitel je oprávněn užívat věc řádně a v souladu se smlouvou a nesmí přenechat věc nikomu jinému k užívání, není-li dohodnuto jinak. Vypůjčitel má povinnost věc vrátit, jakmile ji nepotřebuje, a to nejpozději po skončení sjednané lhůty.

V § 663 - § 723 je upraven operativní pronájem – ustanovení o nájemní smlouvě. Na základě nájemní smlouvy pronajímatel přenechává za úplatu nájemci věc aby ji dočasně užíval. Nájemce užívá věc způsobem uvedeným ve smlouvě a může dát pronajatou věc i do podnájmu, není-li ve smlouvě uvedeno jinak. Nájemce je povinen platit nájemné. Nájem skončí uplynutím doby, na kterou byl sjednán. Nájemní smlouva nemusí být písemná. V § 721 - § 723 jsou také upravena zvláštní ustanovení o podnikatelském nájmu věcí movitých.

Smlouva o nájmu dopravního prostředku je upravena v § 630 - § 637 obchodního zákoníku. V této smlouvě se pronajímatel zavazuje přenechat dopravní prostředek nájemci a ten je povinen platit nájemné. Smlouva musí mít vždy písemnou formu.

Obchodní zákoník také upravuje smlouvu o koupi najaté věci v § 489 - § 496. Podle této smlouvy se postupuje při odkupu najatého majetku. (Valouch, 2009).

2.6 Leasing z hlediska daňového a účetního

Firmy využívají leasing k financování majetku, jelikož nájemné hrazené za leasing je daňově uznatelným nákladem. Řadu podmínek, které musí být splněny, aby firma mohla nájemné uznat jako daňový náklad, upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. V případě, že se zjistí při daňové kontrole, že nájemní smlouva nesplňuje ustanovení dle zákona o daních z příjmů, může se stát nájemné, které bylo původně daňově uznatelným nákladem, nákladem daňově neuznatelným. S tím je také spojeno riziko penále, úroků z prodlení a pokut. (Jindrová, 2002).

Aby k tomuto nedošlo, musí být splněna podmínka § 24 odst. 2 písm. h), § 24 odst. 4, 5 a 6, § 25 odst. 1 písm. zm) ZDP. Také je nutné splátky nájemného časově rozlišovat, neboli rovnoměrně rozložit celkové nájemné na dobu pronájmu, aby bylo nájemné daňově uznatelné.

Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví mají povinnost časově rozlišovat nájemné všechny účetní jednotky, které vedou účetnictví. Osoby vedoucí daňovou evidenci dle § 7b ZDP, musí vycházet z § 24 odst. 2 písm. h) bod 2 ZDP. V tomto paragrafu je uvedeno, že výdajem (nákladem) je nájemné u finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku, který lze podle zákona odepisovat. U osob, které vedou daňovou evidenci, je nájemné u finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku výdajem jen v poměrné výši připadající ze sjednané doby na příslušné zdaňovací období. To znamená, že nájemné musí časově rozlišovat i nájemce vedoucí daňovou evidenci, jež jsou nájemci u finančního leasingu s následnou koupí najaté věci. Povinnost časově rozlišovat nemá nájemce vedoucí daňovou evidenci v případě operativního leasingu. Pronajímatel vedoucí daňovou evidenci nemá povinnost časově rozlišovat ani u finančního ani u operativního leasingu.

Dle § 24 odst. 4 ZDP se nájemné u finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku, který lze podle tohoto zákona odepisovat se uznává jako výdaj (náklad) za podmínky, že

- a) doba nájmu hmotného movitého majetku trvá nejméně minimální dobu odpisování uvedenou v § 30 odst. 1. U nemovitostí musí doba nájmu trvat nejméně 30 let. Doba nájmu se počítá ode dne, kdy byla věc nájemci přenechána ve stavu způsobilém obvyklému užívání, a
- b) po skončení doby nájmu podle písmene a) následuje bezprostředně převod vlastnických práv k předmětu nájmu mezi vlastníkem (pronajímatelem) a nájemcem; přitom kupní cena najatého hmotného majetku není vyšší než zůstatková cena vypočtená ze vstupní ceny evidované u vlastníka, kterou by předmět nájmu měl při rovnoměrném odpisování podle § 31 odst. 1 písm. a) tohoto zákona k datu prodeje, a
- c) po ukončení finančního pronájmu s následnou koupí najatého hmotného majetku zahrne poplatník uvedený v § 2 odkoupený majetek do svého obchodního majetku.

Pokud by ke dni koupě najatá věc byla při rovnoměrném odpisování již odepsána ve výši 100 % vstupní ceny, neplatí podmínka uvedená v písmenu b). Je-li sjednaná doba nájmu kratší, než je stanoveno v písmenu a), uznává se nájemné při splnění

ostatních podmínek, stanovených v tomto odstavci, jako výdaj (náklad) u nájemce, jen pokud je kupní cena stanovena podle § 24 odst. 5 písm. a) ZDP. (Valouch, 2009)

2.6.1 Odepisování předmětu leasingu

Dle § 28 odst. 1 ZDP hmotný majetek odepisuje poplatník, který má k tomuto majetku vlastnické právo. V tomto případě je vlastníkem předmětu finančního pronájmu po celou dobu leasingu pronajímatel (leasingová společnost). Pronajímatel může odepisovat dvěma způsoby, a to buď rovnoměrně (§ 31 ZDP) nebo zrychleně (§ 32 ZDP). Dle novely ZDP se minimální doba pronájmu zkracuje u první a druhé odpisové skupiny na 1 a 2 roky a to pouze do 30. 6. 2010. Tzn. v případě, že nájemce uzavře leasingovou smlouvu na nový automobil do konce června 2010, má možnost tuto smlouvu uzavřít pouze na 2 roky. Leasingové smlouvy uzavřené po 30. 6. 2010 se poté řídí podle starého ustanovení, tzn. minimální délka smlouvy u první odpisové skupiny bude 3 roky a u druhé 4,5 roku. Minimální doba finančního pronájmu je uvedena v *Tabulce 2*. Doba finančního leasingu nemovitostí je 30 let bez ohledu na odpisovou skupinu. (Finanční noviny, 2009)

Tabulka 2 – Minimální doba finančního pronájmu

Odpisová skupina	Doba odpisování	Minimální doba smlouvy
Movité věci		
1	3 roky	1 rok
2	5 let	2 roky
3	10 let	9,5 let
Nemovité věci		
4	20 let	30 let
5	30 let	30 let
6	50 let	30 let

Zdroj: Autor⁴

2.6.2 Předčasné ukončení

Ze strany nájemce či pronajímatele může dojít k předčasnému ukončení leasingové smlouvy, a to buď z důvodu neplacení leasingových splátek nebo například při odcizení vozidla či totální havárii. V případě předčasného ukončení leasingové smlouvy

⁴ Data čerpána ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů a z internetových stránek Finanční noviny.

ze strany nájemce, je nutné splnit podmínku uvedenou v § 24 odst. 5 ZDP z hlediska daňové uznatelnosti nájemného, tzn., že kupní cena hmotného majetku nebude nižší než zůstatková cena vypočtená rovnoměrným způsobem podle § 31 odst. 1 písm. a) ZDP ze vstupní ceny⁵ evidovaného u pronajímatele za dobu, po kterou mohl být tento majetek odepisován. (Valouch, 2008).

2.7 Leasing z hlediska zákona o DPH

Od 1. 1. 2009 se změnil zákon o dani z přidané hodnoty, který mluvil o leasingu jako o pronájmu. Nyní uvádí leasing jako dodání zboží nebo poskytnutí služby. V případě dodání zboží má leasingový nájemce povinnost odkoupit za předem sjednanou cenu předmět leasingu po řádném ukončení leasingové smlouvy. V § 13 odst. 3 ZDPH je definováno dodání zboží.

DPH se platí jednorázově na začátku leasingové operace v případě, že má nájemce povinnost odkoupit předmět leasingu. Dnem zdanitelného plnění je den přenechání zboží nebo den přijetí úplaty, pokud byla přijata dříve. Pronajímatel musí vystavit do 15 dnů daňový doklad na DPH z celkové ceny finančního pronájmu, tzn. že v tomto případě již daňovým dokladem nebude splátkový kalendář jak tomu bylo dříve. V případě, že je se smlouvou spojeno pouze oprávnění nájemce předmět leasingu odkoupit, zůstává možnost rozložit splátky DPH, a to tak, že platby DPH budou odpovídat splátkám určených ve splátkovém kalendáři. (SFinance, 2007).

Většina nájemních vztahů, které nejsou osvobozeny od DPH, podléhá základní sazbě DPH, tj. 20 %.

2.8 Pojištění u leasingu

Součástí leasingové smlouvy, sjednané mezi leasingovou společností a nájemcem, musí být i dohoda o pojištění předmětu leasingu. Je to z toho důvodu, že pronajímatel nemá předmět leasingu pod kontrolou a nájemce jej užívá téměř bez omezení.

Mezi základní druhy pojištění patří pojištění odpovědnostních škod, pojištění majetkových škod a pojištění doplňková.

⁵ Při výpočtu zůstatkové ceny osobního automobilu se vychází ze vstupní ceny včetně DPH.

Základním pojištěním odpovědnosti je pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla.⁶ Ze zákona je povinen uzavřít povinné ručení vlastník vozidla. Tento druh pojištění chrání pojištěného před úhradou škod způsobených provozem motorového vozidla jiným účastníkům silničního provozu.

Havarijní pojištění slouží ke krytí škod při dopravní nehodě na vlastním automobilu. Toto pojištění vyžadují všechny leasingové společnosti. Požadavky na maximální výši spoluúčasti se různí podle leasingové společnosti. (Farská, 2003).

Další doplňková pojištění, která leasingové společnosti používají, je například pojištění skel, úrazové pojištění přepravovaných osob ve vozidle, pojištění zavazadel nebo pojištění finančních ztrát. Pojištění finančních ztrát, neboli nemožnosti splácení, je výhodné v případě, když nájemce ztratí práci, či při pracovní neschopnosti u fyzických osob, pojištění ušlého zisku nebo pojištění pohledávek u právnických osob.

Dalším typem pojištění, které některé leasingové společnosti nabízí je pojištění proti ztrátě hodnoty vozidla s názvem GAP. Toto pojištění je výhodné v případě totální škody nebo odcizení automobilu, kdy klientovi pojišťovna uhradí rozdíl mezi kupní cenou vozidla a cenou obecnou v době pojistné události.

Nájemce si může pojištění sjednat buď individuálně nebo obvyklejší varianta je, že pojištění sjedná leasingová společnost. Leasingová společnost sjednává hromadná pojištění a v tomto případě je pojištění velice výhodné, jelikož může díky své pozici na trhu vyjednat takové pojistné podmínky, které by si nájemce sám nebyl schopen sjednat.

2.9 Výhody a nevýhody leasingu

Leasingové společnosti nabízejí různé druhy leasingových smluv a podmínek. Většinou uvádějí pouze přednosti leasingu a zamlčují jeho nevýhody pro nájemce. V praxi se uvádí různá hodnocení leasingového financování.

⁶ Tomuto pojištění se běžně říká povinné ručení.

Výhody leasingu:

- Leasing můžeme vyřídit rychleji než úvěr, je administrativně méně náročný.
- Riziko inflace nese většinou leasingová společnost.
- Při pořizování majetku na leasing není nutný kapitál na jednorázové vynaložení všech prostředků na investici, kapitál může být použit na jiné účely.
- Leasing nezvyšuje míru zadluženosti podniku (leasing není zachycován v bilancích).
- Leasingové financování umožňuje nájemci zahrnovat leasingové splátky do nákladů⁷ a tím snižovat základ daně.
- Podnikatelé, plátcí DPH, mohou získat zpět náklady na DPH vztahující se k leasingové službě.
- Zařízení vydělává v průběhu splácení na pokrytí své pořizovací ceny.
- Leasing spoří podnikatelským subjektům jejich finance. Leasingová společnost využívá zrychleného odepisování oproti normálnímu, které používá podnikatel, který koupí předmět na úvěr nebo za hotové peníze.
- Výhodnější podmínky pojištění automobilu, než by získal jednatel.
- Časté akční nabídky.

Nevýhody leasingu:

- V leasingových splátkách je nutno zaplatit službu a zisk leasingové společnosti, proto pořízení na leasing bývá dražší než pořízení na úvěr či za hotové peníze.
- Nájemce má omezená vlastnická práva k předmětu leasingu, neboť po celou dobu pronájmu patří leasingové společnosti.
- Obtíže při rekonstrukci či modernizaci majetku, v případě těchto úprav je vyžadován souhlas pronajímatele.
- Je nutno mít vstupní kapitál na zaplacení akontace.

⁷ Musí být splněna podmínka zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu.

- Klient si sám nemůže ve většině případů vybrat pojišťovnu.
- Některá vlastnická rizika jsou přenášena na nájemce, v případě odcizení nebo havárie, pokud náhrada od pojišťovny není v plné výši.
- Při nákupu starších předmětů leasingu jsou vyšší celkové náklady.
- Předmět po skončení pronájmu získá nájemce zcela odepsaný, čímž ztrácí výhodu daňových odpisů.
- V případě, že by se leasingová společnost dostala do špatné finanční situace nebo až do bankrotu, hrozí, že nájemce bude muset vrátit předmět pronajímateli. (SFinance.cz, 2007).

2.10 Průběh leasingového financování

Zváží-li zájemce o koupi určitého majetku formou leasingu všechny argumenty pro a proti, měl by také uvážit volbu leasingové společnosti. Nejlepší je si vybrat takovou společnost, která má silné finanční zázemí, jelikož ty si na financování nákupů dlouhodobého majetku půjčují od bank nebo mateřských společností. Nakoupený majetek poté dávají do zástavy ve prospěch svých věřitelů. Když se leasingová společnost dostane do finančních potíží, může se stát, že nájemce může o svůj automobil přijít, protože je ve vlastnictví leasingové společnosti. Mezi finančně nejsilnější leasingové společnosti patří UniCredit Leasing CZ, a.s., ČSOB Leasing, a.s., GE Money Auto a ŠkoFIN. (IDnes, 2009).

Vybraná leasingová společnost zpracuje pro klienta na určitý předmět předběžnou kalkulaci. Klient si může nechat navrhnou různé varianty podle leasingových splátek nebo podle akontace. V kalkulaci bývá uvedena akontace, poplatek za vyřízení leasingu, leasingové splátky včetně pojištění⁸ (měsíční, čtvrtletní, roční) a zůstatková hodnota⁹.

V případě, že má klient několik nabídek od různých leasingových společností, může je porovnat pomocí leasingového koeficientu.

⁸ Povinné ručení, havarijní pojištění, pojištění finančních ztrát a další.

⁹ Obvykle bývá ve výši symbolických 1 000 Kč + DPH.

Leasingový koeficient udává, o kolik je vyšší leasingová cena pronajatého majetku oproti pořizovací ceně. Vypočte se jako poměr leasingové ceny a vstupní ceny. (Valouch, 2008). V čitateli bývá většinou součet záloh na leasingové nájemné, paušální poplatky včetně DPH, suma všech splátek leasingového nájemného včetně DPH bez pojištění a zůstatková hodnota včetně DPH a ve jmenovateli je cena předmětu leasingu včetně DPH. Výsledkem leasingového koeficientu je vždy číslo větší jak 1. Část za desetinou čárkou ukazuje, kolik procent zaplatíme navíc. (IPodnikatel, 2008).

V případě, že nájemce porovnává více leasingových nabídek, měl by také brát v úvahu výši akontace a výši leasingových splátek včetně povinného ručení a havarijního pojištění, dále pak poplatky za zprostředkování a také zůstatkovou cenu předmětu leasingu.

Leasingové společnosti také nabízejí doplňkové služby jako například možnost předčasného ukončení leasingové smlouvy, delší doby financování, nepravidelného splácení, individuálního pojištění.

Před uzavřením leasingové smlouvy vyplňuje klient žádost o financování, ve které uvádí svoje osobní údaje a veškeré informace o předmětu leasingu. Dále pak musí podepsat souhlas se zpracováním osobních údajů a použitím rodného čísla. Leasingová společnost může díky tomuto souhlasu prověřit získané informace o klientovi v Nebankovním registru klientských informací a v Bankovním registru klientských informací. Tento registr uvádí informace o právnických a fyzických osobách, jejich bonitě, důvěryhodnosti a platební morálce. Uživateli registru jsou věřitelské subjekty, které mají uzavřenou smlouvu o zpracování údajů v Nebankovním registru klientských informací.

Dále leasingové společnosti požadují kopie dokladů totožnosti. U soukromých osob to je občanský průkaz, cestovní pas nebo rodný list. U podnikatelů požadují výpis z obchodního rejstříku, osvědčení o registraci, živnostenský list nebo koncesní listinu. V některých případech také leasingová společnost vyžaduje od soukromých osob potvrzení o výši čistého měsíčního příjmu za poslední tři měsíce. Od podnikatelů požaduje nejnovější přiznání k dani z příjmů potvrzené od finančního úřadu, včetně všech příloh a také předběžné ekonomické výsledky. Na základě těchto dokladů posuzuje bonitu zákazníka. Jestli bonita vyjde ve prospěch zákazníka a ukáže, že je

schopen leasing splácet, může začít zpracování leasingové smlouvy a dalších dokladů, které jsou potřebné při podpisu leasingové smlouvy.

Leasingová smlouva by měla obsahovat:

1. Identifikaci nájemce a pronajímatele (název, adresa, sídlo, jméno a příjmení fyzické osoby, bydliště, IČO, DIČ)
2. Předmět smlouvy – identifikace pronajímaného předmětu
3. Datum uzavření smlouvy a datum účinnosti smlouvy
4. Den předání předmětu leasingu
5. Dobu trvání leasingové smlouvy
6. Údaj o ceně pronajatého předmětu
7. Identifikace první mimořádné splátky
8. Ustanovení o pojištění předmětu leasingu
9. Termíny předepsaných leasingových splátek
10. Penále z prodlení a smluvní pokuty za porušení podmínek
11. Obecné stanovení podmínek a povinností nájemce a pronajímatele
12. Podpisy a razítka obou smluvních stran
13. Další náležitosti (Valouch, 2008).

Součástí leasingové smlouvy by měly být všeobecné smluvní podmínky leasingu, dohoda o pojištění a splátkový kalendář. Leasingový nájemce může začít předmět leasingu užívat jakmile tyto doklady podepíše. Při pronájmu automobilů požadují leasingové společnosti jako záruku velký technický průkaz, který musí leasingový nájemce dodat do čtrnácti dnů od přihlášení předmětu. Nájemce musí platit pravidelné měsíční splátky. Po úhradě poslední splátky a zůstatkové hodnoty přechází předmět leasingu do vlastnictví nájemce.

3. Alternativní způsoby financování automobilů

3.1 Úvěrové obchody

Dalším externím zdrojem financování osobního automobilu může být úvěr. Úvěrové produkty nabízejí především bankovní subjekty, nebankovní společnosti, ale i podnikatelé, kteří prodávají své zboží tzv. „na splátky“. V případě úvěru na osobní automobil se nejčastěji můžeme setkat s nabídkami úvěru od leasingových společností.

3.1.1 Charakteristika a právní úprava úvěru

O úvěru můžeme obecně říci, že se jedná o přenechání hospodářského práva disponovat kapitálem oproti závazku vrátit později zapůjčený kapitál majiteli a vyplatit mu jistou peněžní částku (úrok), která je odměnou za zapůjčení. (Šenkýřová, 1998)

Právní úprava úvěru je zakotvena v § 497 až § 507 obchodního zákoníku, přičemž § 497 říká, že smlouvou o úvěru se zavazuje věřitel, že na požádání dlužníka poskytne v jeho prospěch peněžní prostředky do určité částky, a dlužník se zavazuje poskytnuté peněžní prostředky vrátit a zaplatit úroky. Další ustanovení obchodního zákoníku upravují práva a povinnosti dlužníka.

Úplatou za poskytnutí finančních prostředků je úrok. Úrok či úroková sazba bývá u úvěru důležitá informace jak pro banku, tak i pro klienta. Pro banku znamená úrok výše zisku a pro klienta výše finančních prostředků, které musí za půjčení zaplatit. Výše úroku bývá uváděna většinou ve formě roční nebo měsíční úrokové sazby, která může být pohyblivá nebo pevně stanovená. Pohyblivá úroková sazba se mění během splatnosti úvěru a bývá obvykle přizpůsobována v určitých intervalech aktuálním referenčním sazbám (PRIBOR, LIBOR) na mezibankovních trzích. Fixní úroková sazba je po celou dobu splácení fixně stanovená.

Způsob splácení úvěru je uveden v úvěrové smlouvě. Nejčastější způsob splácení je v pravidelných splátkách a to buď měsíčně nebo čtvrtletně. Dalším možným splacením úvěru je najednou v době splatnosti nebo průběžné splácení (většinou u kontokorentních úvěrů). (Dvořák, 1999)

3.1.2 Historie úvěru

Úvěrové operace jsou známy již od středověku. V tehdejší době byl ale požadavek, aby věřitel, který poskytoval úvěr, nepožadoval od dlužníka nazpět více než kolik úvěrem poskytl. Jednalo se o tzv. „usurární doktrínu“. V případě, že věřitel požadoval více nežli půjčil, byl považován za lichváře. Výjimka byla pouze u židů, u kterých věřitel úrok mohl požadovat aniž by se jednalo o lichvu. Již v 15. století byla snaha centrálně regulovat úrokové vztahy a zemský soud vydal zákon limitující úrokovou míru, která nesměla být více jak deset procent. (Vencovský, 1999)

V roce 1472 byla založena italská Banca Monte dei Paschi di Siena, která je považovaná za nejstarší veřejně kontrolovanou úvěrovou instituci na světě. Tato instituce přijímala vklady od soukromých osob a veřejných institucí a proti zástavě poskytovala i úvěry.

Na počátku 19. století začaly působit první banky i v Českých zemích. Pro drobné zájemce o malé úvěry měla velký význam i poštovní spořitelna. Rozvoj českého bankovníctví oproti ostatním státům byl v té době ale opožděný. V roce 1926 byla založena Národní banka Československá, což přineslo zásadní změny pro bankovní systém. Za první republiky bylo u nás 301 obchodních akciových bank, ale jejich počet se výrazně snížil v období okupace. V devadesátých letech byl český bankovní systém ovlivněn zavedením dvoustupňových bankovních systémů. (Palouček, 2006).

3.1.3 Druhy úvěrů

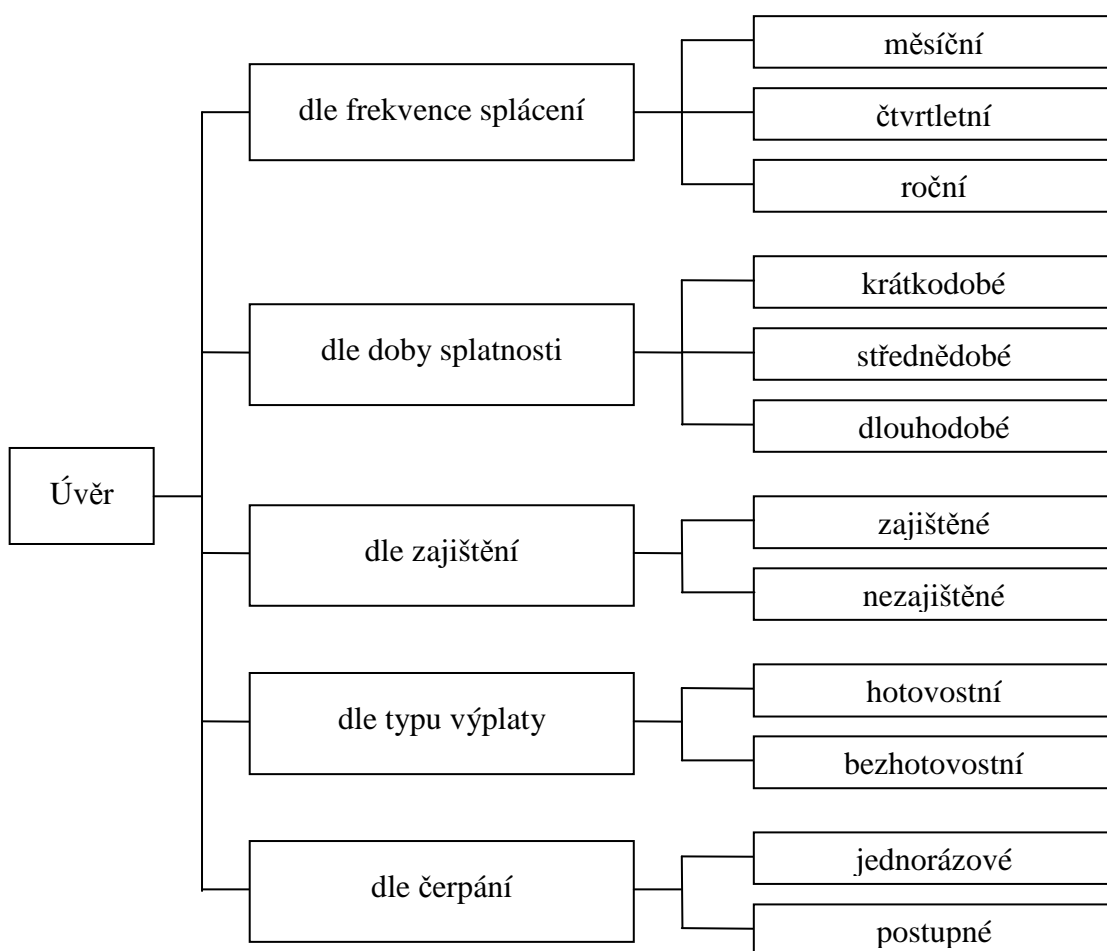
Nejčastější dělení úvěru je podle účelovosti na účelové a neúčelové.

Neúčelový úvěr je poskytován klientovi buď převodem na jeho bankovní účet nebo výplatou v hotovosti. Klient nemusí poskytovateli dokládat účel použití peněžních prostředků.

Účelový úvěr je určen zejména k úhradě ceny zboží či služeb přímo v místě jejich prodeje. U tohoto typu úvěru je předem znám účel použití peněžních prostředků. (ČLFA, 2009)

Úvěry se mohou členit ještě podle několika hledisek, které jsou uvedeny na *Obrázku 3*.

Obrázek 3 – Další dělení úvěru



Zdroj: Autor¹⁰

3.1.4 Úvěr z hlediska daňového a účetního

Z účetního hlediska nás bude zejména zajímat, zda se jedná o úvěr krátkodobý či dlouhodobý.

Z hlediska daňového je důležitá daňová uznatelnost nákladů (výdajů). Dle ZDP je u bankovního úvěru vlastníkem pořízené věci nabyvatel. Pořízený majetek vlastník odepisuje. Dle § 24 odst. 2 písm. zi) ZDP jsou úroky z úvěru daňově uznatelným nákladem (výdajem). Subjekt tedy za vypůjčené peníze získává právo uplatňovat

10 Čerpáno z SFinance [online]. c1996-2007 [cit. 2009-12-26]. Dostupný z WWW: <<http://www.sfinance.cz/osobni-finance/informace/spotrebitelske-uvery/druhy/>>.

do daňově uznatelných nákladů odpisy majetku a také placené úroky. Daňově uznatelné náklady jsou také další bankovní poplatky související s poskytnutým úvěrem.

U financování prostřednictvím úvěru je výhoda oproti leasingu v tom, že se můžou do daňových nákladů zahrnout daňové odpisy. Daňově uznatelnými budou pouze v případě, že budou splněny podmínky dle § 26 až § 33 ZDP.

3.1.5 Úvěr z hlediska zákona o DPH

Od DPH je osvobozeno poskytnutí úvěru, jeho splácení, placení úroků a poplatků. Při pořízení věci má nárok na odpočet daně na vstupu účetní jednotka (plátce DPH) na základě příslušného daňového dokladu. Poté se majetek eviduje v ceně bez DPH. V případě, že je nabyvatel věci neplátce DPH, vstupuje do pořizovací ceny i daň z přidané hodnoty.

3.1.6 Výhody a nevýhody úvěrového financování

Výhody úvěru:

- Pořizovaný majetek je ve vlastnictví zákazníka.
- Pořízení majetku s minimem vlastních prostředků.
- Možnost zvolit si mezi účelovým a neúčelovým typem úvěru.
- U neúčelového úvěru lze peníze použít na cokoli.
- U účelových úvěrů nižší úročení.
- Možnost volby délky splácení a předčasného splacení úvěru.

Nevýhody úvěru:

- Nutnost vynakládat další náklady na koupi – úroky, poplatky spojené s vedením úvěrového účtu, poplatky za vyřízení žádosti o úvěr.
- U vyšších částek může být časově náročnější peníze získat a někdy je vyžadováno ručení.
- Klient musí prokazovat, že má pravidelný příjem a také jeho výši.
- U bank je někdy povinnost zřídit si běžný účet.

- Přijmutím bankovního úvěru dochází k účetnímu zadlužení podniku, neboť výše úvěru se objeví přímo v rozvaze podniku jako položka cizích zdrojů. To poněkud zhoršuje pozici firmy v případě hodnocení rizikovosti investory, obchodními partnery.
- Průběh žádosti o úvěr je administrativně a časově náročný.
- Při předčasném splácení se často platí administrativní poplatek. (Valouch, 2008)

3.1.7 Průběh úvěru – úvěrový proces

Dříve než se klient rozhodne pro uzavření úvěrové smlouvy, měl by si nejdříve zjistit jaké jsou úvěrové podmínky u jednotlivých společností, tzn. výše úvěru a jeho předpokládané čerpání, jakou úrokovou míru společnost nabízí, jaké jsou podmínky splácení, co se stane v případě, že nebude klient schopen platit, atd.

Před uzavřením úvěrové smlouvy vyplní klient na předem vytvořeném formuláři žádost o poskytnutí úvěru, kde uvádí svoje identifikační údaje a další údaje týkající se úvěru (druh, výše, navrhovaný způsob splácení, atd.). Se žádostí o úvěr předkládá klient doklady totožnosti, přičemž u soukromých osob to je občanský průkaz či pas a u podnikatelů je to výpis z obchodního rejstříku či živnostenský list. Někdy poskytovatel úvěru požaduje od soukromých osob potvrzení o výši příjmu a od podnikatelů přiznání k dani z příjmů potvrzené od finančního úřadu, včetně všech příloh a také předběžné ekonomické výsledky.

Na základě těchto dokumentů se prověřuje bonita a úvěroschopnost potenciálního úvěrového dlužníka, tj. jeho ekonomická situace ovlivňující schopnost splácet půjčené finanční prostředky. Cílem je vyhodnotit rizika úvěru a na základě výsledku stanovit podmínky, za jakých bude úvěr poskytnut. Při posuzování žádosti klienta o úvěr jsou také využívány jako u leasingu informace z Nebankovního registru klientských informací a z Bankovního registru klientských informací. V případě, že výsledek zhodnocení klienta vyjde kladný, může být uzavřena úvěrové smlouva.

Úvěrová smlouva by měla obsahovat tyto údaje:

1. Identifikaci klienta a společnosti, která nabízí úvěr (název, adresa, sídlo, jméno a příjmení fyzické osoby, bydliště, IČO, DIČ)

2. Účel úvěru, je-li účelový
3. Výši úvěru
4. Výši úrokové sazby a termíny úhrady
5. Termíny a částky čerpání a splácení úvěru
6. Způsob čerpání úvěru
7. Způsob úhrady splátek
8. Konečnou splatnost úvěru
9. Způsob zajištění úvěru
10. Podmínky úvěru
11. Práva a povinnosti klienta a banky
12. Datum a místo uzavření úvěrové smlouvy
13. Podpisy a razítka obou smluvních stran (Kipielová, 1998)

Někteří poskytovatelé úvěrů požadují zajištění úvěru. Zajištění je vyžadováno zejména u vyšších úvěrů. Účelem zajištění je možnost uspokojit své pohledávky v případě, že klient nemůže splnit své závazky. (Šenkýřová, 1998)

Formy zajištění:

- a) Zástavní právo – předmětem zástavy mohou být movité i nemovité věci.
- b) Ručení – třetí osoba na sebe převezme závazek, že uspokojí pohledávky věřitele, pokud tak neučiní dlužník.
- c) Směnka – zejména se jedná o blanko směnky, které vystavuje ve prospěch banky příjemce úvěru.
- d) Postoupení pohledávky (cese) – převedení pohledávky na nového věřitele.
- e) Bankovní záruka – jedna banka se zavazuje, že uhradí jiné bance za svého klienta nesplacený úvěr. (Kipielová, 1998)

Banka průběžně kontroluje po dobu trvání úvěrové smlouvy hospodaření dlužníka a sleduje zda-li dodržuje podmínky úvěrové smlouvy. Zejména sledují zda je dodržena výše a termín splátek úvěru a úroků, zda je úvěr používán na sjednaný účel, zda jsou plněny další podmínky stanoveny bankou. V případě, že dlužník neplatí včas splátky

úvěru a úroky nebo nedodrží stanovené podmínky, banka ho postihuje tak, že mu předepíše smluvní pokutu nebo sankční úroky. (Šenkýřová, 1998)

Úvěry, které dlužník včas nebo vůbec nesplácí, jsou nevyhnutelným důsledkem půjčování peněz. Při každém poskytnutí úvěru nese banka či jiná společnost poskytující úvěr riziko, že se stane něco nepředvídaného, co znemožní dlužníkovi dodržet podmínky úvěrové smlouvy. Banka se ale musí snažit co nejméně minimalizovat ztráty z úvěru. Bankovní poradci proto neustále sledují finanční situaci dlužníka, aby mohli včas odhalit problémové úvěry. (Kipielová, 1998)

3.2 Splátkový prodej

3.2.1 Charakteristika splátkového prodeje

Splátkový prodej je další možná forma externího financování osobního automobilu. Tuto formu financování nabízí zejména leasingové společnosti. Tento druh financování dříve nahrazoval úvěr, jelikož leasingové společnosti nemohli nabízet úvěrové služby. V současné době však již tento způsob financování není tak rozšířen jako dříve. Je to způsobeno tím, že od chvíle, kdy bylo leasingovým společnostem umožněno nabízet úvěrové produkty¹¹, již splátkový prodej poskytují pouze výjimečně.

Splátkový prodej spočívá v tom, že leasingová společnost odkoupí předmět od dodavatele a poté ho zákazníkovi prodá za cenu, která obsahuje kupní cenu, úroky a režijní náklady leasingové společnosti. Předmět splátkového prodeje přechází do vlastnictví klienta okamžikem převzetí. Tento druh financování je učen především pro ty, kteří potřebují získat požizovaný majetek do svého vlastnictví, aby např. získali dotaci. (Komerční banka, 2006)

Prostřednictvím splátkového prodeje se financují osobní, užitkové a nákladní automobily, investice, ke kterým je možné čerpat dotace (např. čistírny odpadních vod), investice, které nelze financovat leasingem (např. modernizace a rekonstrukce zařízení), softwarové licence atd. Doba trvání splátkového prodeje není zákonem stanovená. Obvyklá doba financování u dopravní techniky je 12 – 45 měsíců, u strojů a zařízení

¹¹ Dříve mohli poskytovat úvěry pouze bankovní společnosti.

12 – 36 měsíců, u výpočetní techniky 12 – 36 měsíců, u software 12 – 24 měsíců a u ostatních předmětů 12 – 36 měsíců. (UniCredit Leasing, 2010)

3.2.2 Daňová hlediska splátkového prodeje

Dle ZDP je u splátkového prodeje vlastníkem pořízené věci nabyvatel. To znamená, že si nabyvatel pořízený majetek odepisuje a tyto odpisy (rovnoměrné nebo zrychlené) si může uplatnit do nákladů. Součástí pořizovací ceny je kupní cena navýšená o úroky, režijní náklady leasingové společnosti a také smluvní poplatek.

Z hlediska ZDPH má plátce DPH při pořízení věci nárok na odpočet daně na vstupu na základě příslušného daňového dokladu, kterým je v tomto případě faktura od leasingové společnosti. U neplátce DPH vstupuje do pořizovací ceny i daň z přidané hodnoty. (Lemberková, 2007)

3.2.3 Výhody a nevýhody splátkového prodeje

Výhody splátkového prodeje:

- Pořizovaný majetek přechází do vlastnictví zákazníka.
- Možnost jednorázového odpočtu DPH na počátku splácení.
- Možnost volby délky splácení.
- Financování může být v tuzemských i zahraničních měnách
- Účetní jednotka může majetek odepisovat a tím jí vzniká daňová úspora dle ZDP

Nevýhody splátkového prodeje:

- Kupní cena sjednaná ve splátkách je obvykle vyšší, než cena při hotovostním zaplacení.
- Společnost vyžaduje záruku jako podmínku zajištění závazku.
- Účetní jednotka se zadlužuje, neboť výše závazku se objeví v účetních výkazech. (Lamberková, 2007)

3.2.4 Průběh splátkového prodeje

Dříve než zákazník uzavře smlouvu o splátkovém prodeji, vybere si věc u dodavatele s nímž dojedná také technické parametry, cenu a podmínky dodání. Před uzavřením smlouvy prostřednictvím splátkového prodeje požaduje leasingová společnost doklady totožnosti, tzn. výpis z obchodního rejstříku či živnostenský list, dále požaduje přiznání k dani z příjmů potvrzené od finančního úřadu včetně všech příloh a také předběžné ekonomické výsledky. Prostřednictvím těchto dokumentů prověřuje zda-li je zákazník bonitní. Když leasingová společnost zjistí, že je klient schopen splácet uzavře s ním smlouvu o splátkovém prodeji – kupní smlouvu.

Tato smlouva je uzavřena na základě § 409 obchodního zákoníku a musí obsahovat:

1. Identifikaci klienta a společnosti, která nabízí splátkový prodej (název, adresa, sídlo, jméno a příjmení fyzické osoby, bydliště, IČO, DIČ)
2. Předmět smlouvy – identifikace předmětu
3. Údaj o ceně a platební podmínky
4. Datum a místo předání
5. Dobu trvání splátkového prodeje
6. Sankce za porušení podmínek
7. Ustanovení o pojištění předmětu
8. Ostatní ujednání
9. Podpisy a razítka obou smluvních stran

Leasingová společnost uzavírá kupní smlouvu i s dodavatelem předmětu a dostává se tak do pozice kupujícího. Jakmile je předmět dodán, musí zákazník podepsat přijímací protokol a tímto současně dochází k prodeji předmětu od leasingové společnosti na zákazníka. Zákazníkovi vzniká nyní povinnost splácet kupní cenu dle splátkového kalendáře. Jelikož se při prodeji stává vlastníkem věci kupující, ale nadále musí splácet leasingové společnosti splátky, vyžaduje společnost zajištění většinou prostřednictvím blankosměnky. Blankosměnku společnost může okamžitě použít v případě, že zákazník neplatí splátky. (Komerční banka, 2006)

3.3 Koupě za hotové

Nejsnadnější způsob pořízení majetku je koupit ho za svoje vlastní peníze. Předpokladem ale je, že má subjekt k dispozici volné finanční prostředky. Tento způsob pořízení majetku nemusí být vždy nejvhodnější. Subjekt by měl zvážit další formy pořízení (leasing, úvěr) a také náklady obětované příležitosti. (Valouch, 2008) Náklady obětované příležitosti jsou obětované užitky, které by podnikatel mohl mít v druhé nejlepší příležitosti. (Holman, 2002)

3.3.1 Daňová hlediska u koupě za hotové

Vlastníkem věci je v tomto případě nabyvatel, ale dle § 25 odst. 1 písm. a) ZDP nelze za výdaje pro daňové účely uznat výdaje na pořízení hmotného a nehmotného majetku. Daňovými náklady jsou v tomto případě pouze daňové odpisy, které jsou vypočtené dle příslušných ustanoveních ZDP. Což znamená, že to z ekonomického hlediska není nejefektivnější, jelikož jednorázový výdaj hotovosti uskutečněný v jednom roce, je nutno rozložit do více zdaňovacích období. (Valouch, 2008)

Z hlediska ZDPH má při pořízení věci nárok na odpočet daně na vstupu pouze plátc DPH. U neplátce DPH vstupuje do pořizovací ceny i daň z přidané hodnoty.

3.3.2 Výhody a nevýhody koupě za hotové

Výhody koupě za hotové:

- Subjekt se stává okamžitě vlastníkem pořízeného majetku.
- Možnost jednorázového odpočtu DPH u plátce DPH.
- Subjekt není omezován při nakládání s majetkem.
- Nemusí se hradit další náklady spojené s alternativními formami pořízení majetku.

Nevýhody koupě za hotové:

- Kupující musí mít v okamžiku koupě potřebné finanční prostředky.
- Jednorázový výdaj není daňově uznatelný. Daňově uznatelné jsou pouze daňové odpisy, které se musí rozložit do více zdaňovacích období.

4. Metodika práce

Záměrem praktické části diplomové práce na téma Leasing osobního automobilu je posoudit výhody a nevýhody leasingu s alternativními způsoby financování osobních automobilů. Jako alternativní způsoby financování byl vybrán úvěr, splátkový prodej a koupě za hotové.

Zhodnocení jednotlivých způsobů financování bylo děláno pro konkrétního podnikatele, který nechce být jmenován. Podnikatel působí zejména v kraji Vysočina a zabývá se truhlářskou výrobou. Má zájem o koupi osobního automobilu značky Škoda Octavia II FL 1,9 TDi Ambiente Plus. Jelikož dodavatel automobilu spolupracuje s různými společnostmi poskytující leasing a úvěr, doporučil pro financování společnosti UniCredit Leasing, CZ, a. s., ČSOB Leasing, a. s. a Credium, a. s. Dále pro srovnání byla vybrána Komerční banka, a. s., jelikož je podnikatel klientem této společnosti a nemá zájem žádat o úvěr v jiné bankovní společnosti.

Pro získání všech potřebných informací pro tuto práci bylo nutné navštívit osobně jednotlivé společnosti, jelikož na písemné žádosti žádná společnost nereagovala. Společnosti byly požádány o zodpovězení otázek, týkajících se financování. Bohužel nebylo možné získat informace ani žádné nabídky splátkového prodeje, proto se další část této práce již tímto druhem financování nebude zabývat.

V první části této práce jsou popsány jednotlivé společnosti a jejich produkty. Tyto produkty jsou navzájem porovnány z hlediska jejich jednotlivých podmínek a poplatků.

Dále se tato práce zabývá konkrétními nabídkami na osobní automobil od vybraných společností. Je zde vyčíslena celková finanční náročnost související s pořízením osobního automobilu prostřednictvím leasingu, úvěru a koupě za hotové. Jsou to veškeré peněžní prostředky, které by podnikatel musel vynaložit na pořízení vybraného majetku. Není zde zohledněné vrácené DPH ani daňová úspora. U úvěru od Komerční banky je nutné sestavit umořovací plán. Součástí umořovacího plánu je i splátka úvěru, která se počítá dle vzorce:

$$U = \frac{(1+i)^n * i}{(1+i)^n - 1}, \text{ kde}$$

U- umořovatel

i – roční úroková sazba

n – počet let¹²

Dalším výpočtem je metoda diskontovaných peněžních výdajů, tzn. abychom mohli srovnávat vynaložené peněžní prostředky, přepočteme peněžní výdaje na současnou hodnotu. U leasingu jsou peněžní výdaje všechny zaplacené částky nájemného, akontace, která musí být rozlišená a kupní cena. U úvěru jsou nákladem úroky z úvěru, odpisy a další poplatky spojené s tímto produktem. U nákupu za hotové jsou nákladem pouze odpisy. Odpisy se mohou počítat buď rovnoměrným nebo zrychleným způsobem. Rovnoměrné odepisování upravuje § 31 ZDP, tzn. odpisy majetku se stanoví ve výši jedné setiny součinu jeho vstupní ceny a přiřazené roční odpisové sazby (osobní automobil patří do 2. odpisové skupiny). Zrychlené odepisování upravuje § 32 ZDP, tzn. odpis v prvním roce se stanoví jako podíl vstupní ceny a přiřazeného koeficientu, v dalších letech se stanoví jako podíl dvojnásobku jeho zůstatkové ceny a rozdílu mezi přiřazeným koeficientem a počtem let, po které byl již odepisován. Na základě vypočtených nákladů se stanoví současná hodnota, která se počítá dle vzorce:

$$I = \frac{K}{(1+r)^n}, \text{ kde}$$

I – současná hodnota peněz

K – hodnota peněz v budoucích obdobích

r – úroková míra

n – počet úrokovacích období¹³

Poslední část se zabývá srovnáním jednotlivých způsobů financování osobního automobilu na základě provedených výpočtů. Dále je pro podnikatele doporučena nejlepší varianta pořízení osobního automobilu.

12 Čerpáno z VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 2. přepracované vydání. Praha : Ekopress, 2006. 465 s. ISBN 80-86929-01-9.

13 Čerpáno z JINDROVÁ, Blanka. *Leasing: chyby a problémy*. 2. aktualiz. vyd. Praha : Grada Publishing, 2002. 95 s. ISBN 80-247-0132-4.

5. Porovnání podmínek u vybraných společností

Tato část diplomové práce se zabývá popisem vybraných společností působících na trhu v České republice. Jsou zde popsány podrobně produkty, které tyto společnosti nabízí. Jaké musí být při financování dodrženy podmínky, jaké mají poplatky, atd. Abychom mohli zvolit nejlepší produkt s nejvýhodnějšími podmínkami, bylo nutné udělat dotazníky, ve kterých je tázáno na podmínky jednotlivých produktů. Na základě těchto podmínek u jednotlivých produktů bude doporučeno financování osobního automobilu pro fyzickou osobu podnikatele.

Pro praktickou část tedy zvažujeme následující situaci: Podnikatel (jméno na přání nebude uváděno), podnikající na základě živnostenského oprávnění, provozuje svoji činnost v kraji Vysočina. Je plátcem daně z přidané hodnoty. Zaměstnává jednoho zaměstnance. Podnikatel uvažuje o pořízení nového osobního automobilu značky Škoda Octavia II FL 1,9 TDi Ambiente Plus v pořizovací ceně 419 990 Kč včetně DPH.

Nejdříve je zpracován přehled podmínek produktů u jednotlivých společností. Vybrány tedy byly společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s., ČSOB Leasing, a. s. a Credium, a. s., které nabízí financování prostřednictvím leasingu i úvěru. Pro srovnání úvěrového financování byla ještě vybrána jedna bankovní společnost a to Komerční banka, a.s. V současné době již tyto vybrané společnosti nenabízí financování osobního automobilu prostřednictvím splátkového prodeje. Tento produkt nabízí pouze při financování strojů a zařízení. Od té doby co mohou společnosti nabízet úvěrové financování, tak splátkový prodej na osobní automobily již není výhodný. Proto se tímto druhem produktu dále nebudeme zabývat.

5.1 Popis společnosti UniCredit Leasing CZ, a.s. a jejích produktů

Tato společnost působí na českém trhu již více než 19 let. Byla založena 27. února 1991, původně pod názvem Československo-rakouská společnost pro leasing a obchodní služby a.s. V lednu 1992 se přejmenovala na CAC LEASING Československá-rakouská společnost pro leasing a obchodní služby a.s. a za další dva roky se přejmenovala na CAC LEASING, a.s. UniCredit Leasing CZ, a.s. je univerzální leasingovou společností se silným finančním zázemím renomované evropské bankovní

skupiny UniCredit Group. Když tato společnost 5. listopadu 2007 přijala značku UniCredit Leasing, zdůraznila tak svoje příslušnost k vedoucí evropské finanční skupině. S dalšími leasingovými společnostmi v zemích střední a východní Evropy, v Německu, Rakousku a Itálii tvoří největší evropskou leasingovou skupinu, která vystupuje pod křídly subholdingové společnosti UniCredit Leasing S.p.A. Mezi její dceřiné společnosti patří UniCredit Fleet Management, UniCredit pojišťovací makléřská, RCI Financial Services, DBL LEASING, a UniCredit Leasing Slovakia. Společnost UniCredit Leasing CZ, a.s. má na celém území České republiky devět poboček a šest kanceláří. Společnost zaujímá v současnosti druhé místo na celkovém leasingovém trhu v České republice. (UniCredit Leasing, 2010)

Prostřednictvím finančního leasingu, operativního leasingu či úvěru poskytuje financování osobních a užitkových automobilů a ostatní dopravní techniky, financování jachet a lodí, strojů, technologií a nemovitostí. Dále nabízí financování strojů a zařízení prostřednictvím splátkového prodeje. Nabízí také operativní leasing prostřednictvím dceřiné společnosti UniCredit Fleet Management a zprostředkování pojištění prostřednictvím dceřiné společnosti UniCredit pojišťovací makléřská.

5.1.1 Leasingové financování

U finančního leasingu nesmí být automobil starší více jak 10 let po skončení financování, tzn. pokud si klient pořídí automobil a délka leasingu bude 6 let, tak potom automobil nesmí být starší než 4 roky. Minimální cena automobilu, který společnost financuje musí být 100 000 Kč, maximální cena není stanovena. Minimální doba splácení je dle legislativy 24 měsíců. Toto platí v případě, že je leasingová smlouva uzavřena do 30. 6. 2010, po tomto datu by se mělo pokračovat dle starého zákona, tzn. minimální délka by měla být 54 měsíců. Maximální délku si společnost stanovila na 84 měsíců. Klient má také povinnost sjednat si havarijní pojištění bez ohledu na výši leasingu. Záleží na něm, zda se rozhodne sjednat si pojištění individuální, či prostřednictvím společnosti. Ale většina společností má díky své pozici na trhu sjednané výhodnější sazby jak povinného ručení tak i havarijního pojištění, než kdyby si klient vyřizoval pojištění individuálně. Je zde i možnost pojistit se pro neschopnost splácet, nebo využít pojištění EuroGAP. Klient má také možnost si zřídit po skončení leasingu levnější pojištění, prostřednictvím dceřiné společnosti UniCredit pojišťovací

makléřská spol. s r.o. Výše akontace může být sjednaná mezi 0 až 70 % z pořizovací ceny vozidla. Je zřejmé, že čím vyšší akontace bude, tím nižší budou jednotlivé splátky v průběhu doby splácení. Za uzavření smlouvy si tato společnost bere poplatek ve výši 0 až 1 % z kupní ceny vozu. Klient má také možnost v případě, že není schopen splácet požádat o odklad splátek, což je bez jakéhokoliv poplatku. Je to v případě, když klient například ztratí zaměstnání a nemůže nějakou dobu splácet. Odklad splátek se poskytuje pouze vzorným klientům bez dluhů. Společnost požaduje další poplatky jako je například poplatek za převod smlouvy (cese) a za předčasné ukončení ve výši 10 000 Kč + DPH. Pokud klient neplatí splátky, společnost si účtuje 0,05 % z dlužné částky (tzn. ze splátky) za každý den prodlení. Jelikož je vozidlo financované prostřednictvím leasingu majetkem leasingové společnosti, zůstává VTP v leasingové společnosti. Když klient potřebuje například udělat STK, musí požádat společnost o půjčení. V případě, že si VTP klient vyzvedne osobně neplatí žádný poplatek. U půjčení prostřednictvím poštovní zásilky si společnost účtuje poplatek 80 Kč.

5.1.2 Financování prostřednictvím úvěru

Minimální cena vozidla financovaného prostřednictvím úvěru musí být 30 000 Kč, maximální není stanovena. Klient při uzavření úvěrové smlouvy podepisuje také smlouvu o zajištění závazků, tzn. když nebude platit, může mu společnost odebrat vozidlo. Podmínka stáří vozidla je stejná jako u leasingu, tzn. maximálně 10 let po skončení úvěru. Společnost také požaduje akontaci ve výši od 0 do 70 %. Výše záleží zejména na bonitě klienta. Doba splácení úvěru se pohybuje od 6 do 84 měsíců. Proto je úvěr výhodný pro ty, kteří nechtějí být tak dlouho zadluženi. Leasingová společnost požaduje i u úvěru povinné a havarijní pojištění. Je zde možnost i další pojištění jako u leasingu. Při uzavření smlouvy je někdy nutné zaplatit poplatek za uzavření smlouvy a to maximálně do výše 1 %. Další poplatky a penále, které společnost má jsou stejné jako u leasingu.

5.2 Popis společnosti ČSOB Leasing, a.s. a jejích produktů

Tato společnost byla založena 31. října 1995 pod názvem OB Leasing, a.s. V červnu 1999 byla privatizována skupinou KBC Group. Za další dva roky změnila název na ČSOB Leasing, a.s. Od roku 1991 zaujímá na leasingovém trhu první příčku s největším obratem a největším tržním podílem. Společnost je stoprocentní dceřinou

společností Československé obchodní banky, a.s. a členem mezinárodní bankovní a pojišťovací skupiny KBC Group. Dceřinou společností ČSOB Leasing, a.s. je ČSOB Leasing, a.s., Slovensko, kterou vlastní společně s ČSOB, dále pak ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o., která se zabývá zprostředkováním pojištění. Se svými dvanácti pobočkami a dvěma obchodními kanceláři patří mezi největší leasingovou společnost v České republice. Společnost je držitelem mezinárodně uznávaného certifikátu ISO 9001:2000.

ČSOB Leasing, a.s. je univerzální leasingová společnost, která nabízí financování všech druhů dopravních prostředků (osobních, užitkových, nákladních a motocyklů), strojů a zařízení, jak podnikatelským tak i nepodnikatelským subjektům. Financování nabízí prostřednictvím finančního leasingu, operativního leasingu, nebo spotřebitelského úvěru. Ke všem těmto produktům dále poskytuje související služby, zejména komplexní pojištění, daňové a ekonomické poradenství týkající se financování. (ČSOB Leasing, 2007)

5.2.1 Leasingové financování

U této společnosti nesmí být u finančního leasingu automobil starší více jak 8 let při uzavření smlouvy, avšak ne více jak 11 let po ukončení financování. Minimální ani maximální cena automobilu není stanovena. Minimální doba splácení je dle legislativy 24 měsíců. Toto platí v případě, že je leasingová smlouva uzavřena do 30. 6. 2010. Po tomto datu by se mělo pokračovat dle starého zákona, tzn. minimální délka by měla být 54 měsíců. Maximální délku si společnost stanovila na 84 měsíců. Klient si také musí sjednat havarijní pojištění bez ohledu na výši leasingu. Také u této společnosti má klient možnost sjednat si pojištění individuálně. Je zde i možnost pojistit se pro neschopnost splácet, nebo využít pojištění GAP. Výhodou také je, že při pořízení automobilu na leasing je možné po skončení leasingu pokračovat v placení pojistného za výhodnějších podmínek. Dceřiná společnost ČSOB Leasing pojišťovací makléř, s.r.o. totiž nabídne klientovi levnější pojištění, než kdyby si je klient sjednával sám na pojišťovně. Výše akontace může být sjednaná mezi 0 až 70 % z pořizovací ceny vozidla. Je zřejmé, že čím vyšší akontace bude, tím nižší budou jednotlivé splátky v průběhu doby splácení. Za uzavření smlouvy si tato společnost bere poplatek ve výši 0 až 1 % z kupní ceny automobilu. Pokud má klient problém s placením splátek, má

možnost požádat o odklad splátek, což je bez poplatku. Je to v případě, když klient například ztratí zaměstnání a nemůže nějakou dobu splácet. Podmínkou ale je, že je to klient, který před tím řádně platil a nemá žádné dluhy vůči leasingové společnosti. Poplatek, který společnost požaduje je poplatek za převod smlouvy (cese), u kterého si účtuje 6 000 Kč + DPH v případě, že je cese provedena do 15 kalendářních dnů od přijetí žádosti, ale v případě, že klient podá žádost přes internet, platí pouze 5 400 Kč včetně DPH. Kdyby chtěl klient provést změnu do 8 kalendářních dnů, zaplatí poplatek 9 000 Kč + DPH. Za předčasné ukončení zaplatí klient částku ve výši 6 000 Kč + DPH. Když je klient v prodlení se splátkou je mu účtován poplatek ve výši 0,15 % z dlužné částky za každý den prodlení. Jelikož je vozidlo financované prostřednictvím leasingu majetkem leasingové společnosti, zůstává VTP v leasingové společnosti. Když klient potřebuje například udělat STK, musí požádat společnost o půjčení. Tato služba je zdarma.

5.2.2 Financování prostřednictvím úvěru

Podmínka stáří vozidla financovaného prostřednictvím úvěru je stejná jako u leasingu, tzn. maximálně 8 let při uzavření, ale aby to nebylo více než 11 let po skončení financování. Minimální cena vozidla musí být 70 000 Kč, maximální cena není stanovena. Společnost také požaduje akontaci ve výši od 0 do 70 %. Výše akontace záleží zejména na bonitě klienta, tzn. když klient nemá dobrou bonitu, společnost mu neposkytne úvěr např. s nulovou akontací. Doba splácení úvěru se pohybuje od 6 do 84 měsíců. U úvěru se požaduje také povinné a havarijní pojištění. Klient má možnost pojistit se pro neschopnost splácet, či pojistit se proti ztrátě hodnoty vozidla (GAP). Je-li klient v prodlení se splacením splátky déle než 60 dnů, je společnost oprávněna zesplatnit všechny dosud neuhrazené splátky úvěru, tzn. že klient musí okamžitě doplatit všechny nezaplacené splátky. I u úvěru si společnost připočítává nějaké poplatky, jako je například poplatek za uzavření smlouvy a to maximálně do výše 1 %, poplatek za předčasné ukončení ve výši 5 000 Kč, nebo poplatek za změnu subjektu, který je ve stejné výši jako u leasingu.

5.3 Popis společnosti Credium, a.s. a jejích produktů

Společnost Credium, a. s. vstoupila na český leasingový trh v roce 1997. V současnosti zaujímá v oblasti financování dopravní techniky přední pozici na trhu leasingových a

úvěrových společností v České republice. Prostřednictvím dceřiné společnosti Credium Slovakia, a. s. působí od roku 2009 i na Slovensku. Je ze 100 % vlastněna francouzskou společností SOFINCO S. A. Společnost Credium, a. s. patří se společností SOFINCO S. A. do skupiny Crédit Agricole, která je jedna z největších bankovních skupin světa.

Společnost Credium, a.s. je univerzální finanční společnost, která má na celém území České republiky dvanáct poboček. Poskytuje finanční leasing, operativní leasing, spotřebitelský úvěr a splátkový prodej (pouze na stroje a zařízení) jak podnikatelským tak i nepodnikatelským subjektům. Společnost je jako předchozí dvě uvedené společnosti také členem České leasingové a finanční asociace. (Credium, 2010)

5.3.1 Leasingové financování

Automobil financovaný prostřednictvím leasingu musí mít minimální hodnotu 100 000 Kč, maximální cena není omezená. Společnost požaduje akontaci v rozmezí od 0 do 70 procent. Výše akontace, kterou společnost požaduje, také záleží na bonitě zákazníka. Minimální doba splácení je opět dána legislativou a to 24 měsíců v případě, že si klient pořídí automobil do 30. 6. 2010. Maximální doba splácení závisí na stáří vozidla. Financovat automobil prostřednictvím leasingu je možné jen v případě, že nebude starší více než 9 let po ukončení smlouvy. Možné kombinace stáří vozidla a maximální délky smlouvy jsou uvedeny v *Tabulce 3*.

Tabulka 3 – Kombinace stáří automobilu a maximální délky leasingové smlouvy

Stáří automobilu (roky)	Maximální délka smlouvy (měsíce)
1	72
2	72
3	72
4	60
5	48
6	36

Zdroj: Autor¹⁴

Společnost také samozřejmě požaduje jak povinné ručení tak, havarijní pojištění. I u této společnosti si klient může pojištění sjednat individuálně a má možnost se pojistit

¹⁴ Informace čerpány z interních zdrojů společnosti Credium, a. s.

pro neschopnost splácet nebo využít pojištění GAP. Poplatek za sjednání smlouvy je individuální. Většinou se pohybuje v rozmezí od 1 do 2,5 procenta z výše kupní ceny vozidla. V případě, že klient nemůže splácet, může požádat o odklad splátek. Poplatek, který pak zaplatí je ve výši 10-ti procent z celkové výše měsíční splátky včetně DPH (bez pojištění) za každý odložený měsíc. Minimálně je to však 2 000 Kč a maximálně 20 000 Kč + DPH. Když ale klient neplatí, účtuje mu společnost smluvní úrok ve výši 0,11 procent z dlužné částky za každý den prodlení od prvního dne prodlení do dne zaplacení. Další poplatek je za převod smlouvy. Když se smlouva převede do 15-ti kalendářních dnů od přijetí žádosti, je to ve výši 6 000 Kč + DPH. Jestliže chce klient převést smlouvu ve zkrácené lhůtě, tj. do 5-ti pracovních dnů od přijetí žádosti, je to ve výši 12 000 + DPH. V případě, že je to převod v rámci jedné osoby z fyzické osoby nepodnikatele na fyzickou osobu podnikatele a obráceně, je to ve výši 3 000 Kč + DPH. Za předčasné ukončení klient zaplatí částku 10 000 Kč + DPH, jestliže smlouvu ukončí do 24 měsíců od uzavření smlouvy. V případě, že smlouvu ukončí po 24 měsících od uzavření smlouvy zaplatí 5 000 Kč + DPH. I tato společnost si u sebe ponechává VTP. Půjčení VTP není zpoplatněno.

5.3.2 Financování prostřednictvím úvěru

Aby mohlo být vozidlo financované prostřednictvím úvěru, musí být jeho cena vyšší jak 50 000 Kč. Maximální cena není stanovena. Podmínka stáří vozidla je stejná jako u leasingu, tzn. maximálně 9 let po ukončení úvěru. Společnost také požaduje akontaci ve výši od 0 do 70 procent. Výše akontace záleží na ekonomické situaci klienta. Minimální doba splácení úvěru je 6 měsíců a maximální je individuální (záleží na stáří vozidla). Leasingová společnost požaduje povinné ručení. Havarijní pojištění požaduje společnost jen v případě, že je úvěr uzavřen na částku převyšující 150 000 Kč. Společnost také nabízí možnost dalšího pojištění jako u leasingu. V případě prodlení s úhradou splátky je klient povinen zaplatit smluvní úrok z prodlení ve výši 0,10 % z dlužné částky za každý započatý den prodlení. Poplatek za odklad splátek je stejný jako u leasingu. Poplatek za předčasné ukončení je 7 % z nesplacené jistiny v případě, že klient splatí dluh do dvanácti měsíců od uzavření smlouvy a v případě, že klient zaplatí až po dvanácti měsících od uzavření smlouvy, je poplatek 5 %. Minimálně je to však 10 000 Kč a maximálně 30 000 Kč.

5.4 Popis Komerční banky, a.s. a jejích produktů

Komerční banka, a. s. je univerzální bankovní společnost, která nabízí služby v oblasti drobného, podnikového a investičního bankovníctví. Společnosti finanční skupiny Komerční banky nabízí další služby, mezi které patří např. penzijní připojištění, stavební spoření, spotřebitelské úvěry, pojištění nebo factoring. Nabízí také služby prostřednictvím telefonního, internetového nebo mobilního bankovníctví. Komerční banka, a. s. má na území celé republiky 394 poboček a 673 bankomatů. V rámci pobočkové sítě Banka vybudovala 20 specializovaných business center pro střední podniky a municipality a 4 centra pro velké podniky.

Od října 2001 je Komerční banka, a. s. součástí skupiny Sociéte Générale. Skupina Sociéte Générale je jednou z největších finančních skupin v eurozóně. Komerční banka je důležitou součástí úseku retailového bankovníctví této skupiny. (Komerční banka, 2006)

5.4.1 Financování prostřednictvím úvěru

Komerční banka, a. s. nabízí podnikateli k financování osobního automobilu tři typy úvěru: Profi úvěr FIX, Profi úvěr splácený a Investiční úvěr. Banka nenabízí žádný úvěr bez zajištění, vždy požaduje zajištění blankosměnkou nebo bankovní záruku či zástavu nemovitosti. Maximální ani minimální výši úvěru nemá banka stanovenou. Banka nepožaduje ani žádnou akontaci, jak je to většinou u leasingových společností. Úroková sazba se pohybuje u Profi úvěru FIX v rozmezí od 10,5 - 12,2 %, u Profi úvěru spláceného od 9 – 12,5 % a u Investičního úvěru od 5 – 11 %. Bance nezáleží na stáří automobilu. Minimální dobu úvěru nemá banka stanovenou, ale maximální je u Investičního úvěru 15 let a u zbývajících dvou produktů 5 let. Banka však požaduje poplatek za vedení účtu ve výši 600 Kč za měsíc u Investičního úvěru, a u zbývajících dvou 300 Kč za měsíc. Další poplatek, který banka požaduje u Investičního úvěru je poplatek, který se váže k posouzení úvěru a to ve výši 0,3 %, minimálně však 5 000 Kč. Když banka zamítne poskytnout úvěr, nebere si žádné poplatky. Při uzavření smlouvy si banka účtuje poplatek za uzavření v hodnotě 0,6 % z uzavřené částky, minimálně je to však 1 000 Kč u Profi úvěru spláceného a minimálně 5 000 Kč u Investičního úvěru. U Profi úvěru FIX není uzavření úvěru zpoplatněno. U Profi úvěru FIX nelze provádět odklad splátek, avšak u dalších dvou produktů si banka účtuje za odklad splátek 0,6 %,

ale minimálně 5 000 Kč. Profi úvěr FIX je i pojištěn proti neschopnosti splácet. V případě, že bude podnikatel v prodlení se splátkami, banka si náúčtuje 25 % z dlužné částky.

5.5 Vzájemné porovnání kritérií financování osobního automobilu u vybraných společností

5.5.1 Leasing

V této části jsou porovnávány jednotlivá kritéria u vybraných společností financující osobní automobil prostřednictvím leasingu. V *Tabulce 4* jsou uvedeny jednotlivé podmínky při financování leasingem. Zeleně podbarvená okénka označují nejlepší možnou variantu, oproti tomu červená okénka nejhorší. Nepodbarvená okénka jsou stejně výhodná.

Leasingové společnosti většinou mají stanovenou minimální cenu leasingu. U těchto vybraných společností si dvě shodně určily minimální cenu na 100 000 Kč, ale ČSOB Leasing, a. s. nemá stanovenou žádné minimum. Takže pro klienta, který si chce pořídit auto za méně než 100 000 Kč je lepší si zvolit ČSOB Leasing, a. s., jelikož u dalších dvou by neuspěl. Maximální cenu nemá ani jedna společnost stanovenou. Ve shodné výši požadují akontaci, a to v rozmezí 0 – 70 %. S požadavkem na stáří automobilu to má každá společnost jinak. Nejlepší je v tomto ohledu ČSOB Leasing, a. s., jelikož v podmínce mají, že automobil nesmí být po skončení smlouvy starší více než 11 let, kdežto Credium, a. s. má pouze 9 let. Minimální doba leasingu mají společnosti stanovenou dle zákona na 24 měsíců. Tato délka je možná jen v případě, že si klient sjedná leasing do 30. 6. 2010. Nejdelší možný leasing v délce 108 měsíců poskytuje společnost Credium, a. s. Většina společností si za uzavření smlouvy bere určité procento z dlužné částky. Jen ve výjimečných případech mají nulový poplatek. UniCredi Leasing CZ, a. s. a ČSOB Leasing, a. s. si berou poplatek za uzavření maximálně ve výši 1 %. U společnosti Credium, a. s. je tento poplatek individuální, tzn. záleží většinou na prodejci toho automobilu, jaký poplatek si započítá. Odklad splátek má zpoplatněná pouze společnost Credium, a. s., další dvě to mají zdarma. Nejvyšší poplatek za převod smlouvy a za předčasné ukončení zaplatí klient u společnosti UniCredi Leasing CZ, a. s. Za předčasné ukončení zaplatí nejméně u společnosti

Credium, a. s. Zapůjčení VTP je u všech společností zdarma. Společnost UniCredit Leasing CZ, a. s. má zpoplatněno zapůjčení v případě, že se klientovi VTP zasílá poštou. Nejmenší penále za prodlení splátek má společnost UniCredit Leasing CZ, a. s., a to ve výši 0,05 % z dlužné částky za každý den prodlení. Nejvíce si účtuje společnost ČSOB Leasing, a. s. ve výši 0,15 % z dlužné částky za každý den prodlení.

Tabulka 4 – Srovnání podmínek společností poskytujících leasing

Kritéria	Společnost	UniCredit Leasing CZ, a. s.	ČSOB Leasing, a. s.	Credium, a. s.
Min. cena automobilu		100 000 Kč	není omezeno	100 000 Kč
Max. cena automobilu		není omezeno	není omezeno	není omezeno
Výše akontace v %		0 – 70 %	0 – 70 %	0 – 70 %
Stáří automobilu		max. 10 let po skončení smlouvy	max. 11 let po skončení smlouvy	max. 9 let po skončení smlouvy
Min. doba leasingu ¹⁵		24 měsíců	24 měsíců	24 měsíců
Max. doba leasingu		84 měsíců	84 měsíců	108 měsíců
Poplatek za uzavření smlouvy		0 – 1 %	0 – 1 %	individuální
Poplatek za odklad splátek		zdarma	zdarma	10 % z celkové výše měsíční splátky, min. 2 000 Kč, max. 20 000 Kč + DPH
Poplatek za převod smlouvy (cese)		10 000 Kč + DPH	6 000 Kč + DPH	6 000 Kč + DPH
Poplatek za předčasné ukončení		10 000 Kč + DPH	6 000 Kč + DPH	5 000 Kč + DPH
Poplatek za zapůjčení VTP		80 Kč (při zaslání poštou)	zdarma	zdarma
Penále při prodlení splátek		0,05 % ze splátky	0,15 % ze splátky	0,11 % ze splátky

Zdroj: Autor

Při porovnání jednotlivých podmínek a poplatků u vybraných společností lze říci, že je na tom nejlépe společnost ČSOB Leasing, a. s. Většinou si účtuje nejmenší poplatky a i některé podmínky má lepší než další dvě srovnávané společnosti. Ve většině případů je na tom nejhůře společnost UniCredit Leasing CZ, a. s. jelikož má nejvyšší poplatky, ostatní podmínky má srovnatelné s ostatními společnostmi.

¹⁵ Minimální délku leasingu 24 měsíců lze uplatnit pouze při pořízení nového automobilu do 30. 6. 2010.

5.5.2 Úvěr

Tato část se zabývá srovnáním podmínek a poplatků u úvěru u jednotlivých společností. V *Tabulce 5* jsou vyznačeny zeleně nejlepší varianty a červeně nejhorší. U nepodbarvených políček jsou podmínky na stejné úrovni, tzn. varianta není nejlepší, ale také ne nejhorší. Leasingové společnosti mají většinou stanovenou minimální cenu úvěru, např. společnost ČSOB Leasing, požaduje minimální hodnotu úvěru ve výši 70 000 Kč. Kdežto banka nepožaduje žádné minimum a je jí jedno jak, velký úvěr si klient vezme. Leasingové společnosti také u úvěru požadují nějakou akontaci. Výše akontace záleží na tom, jak dobrou má klient ekonomiku a bonitu. Banka žádnou mimořádnou splátku nepožaduje a ani jí nezáleží na stáří automobilu oproti leasingovým společnostem. V tomto ohledu je na tom nejhůř společnost Creditum, a. s., která má v podmínkách, že automobil nesmí být starší více než 9 let po skončení smlouvy. Leasingové společnosti mají stanovenou minimální dobu úvěru na 6 měsíců, kdežto banky žádnou minimální dobu úvěru nemají. Maximální dobu však má banka stanovenou u produktu Profi úvěr FIX a Profi úvěr splácený na 60 měsíců, což je nejkratší možná délka ze všech uvedených produktů. U investičního úvěru má pak maximální délku 180 měsíců. Většina leasingových společností si za uzavření úvěrové smlouvy účtuje maximálně 1 % z dlužné částky. Banka si neúčtuje u Profi úvěru FIX nic, ale u Investičního úvěru si banka účtuje 0,6 % z dlužné částky, avšak minimálně 5 000 Kč. Banka také požaduje poplatek za vedení účtu 300 Kč za měsíc u Profi úvěru FIX a Profi úvěru spláceného. U investičního úvěru banka požaduje 600 Kč za měsíc. UniCredit Leasing CZ, a. s. a ČSOB Leasing, a. s. si neúčtují žádný poplatek za odklad splátek, avšak Komerční banka si u Profi úvěru spláceného a u Investičního úvěru účtuje 0,6 %, minimálně však 5 000 Kč. Odklad splátek nelze provádět u Profi úvěru FIX. V případě, že bude chtít klient předčasně úvěr splatit tak si Komerční banka u Profi úvěru spláceného a Investičního úvěru neúčtuje žádný poplatek. Nejvyšší poplatek si účtuje společnost Creditum, a. s. a to ve výši 10 000 až 30 000 Kč. Nejvyšší penále ve výši 25 % z dlužné částky u všech uvedených produktů má Komerční banka. Nejnižší penále ve výši 0,05 % má UniCredit Leasing CZ, a. s. Havarijní pojištění u automobilů požadují většinou všechny leasingové společnosti. Některé společnosti tuto podmínku mají omezenou výší úvěru. Banky žádné havarijní pojištění nepožadují.

Dle uvedených srovnání lze podnikateli doporučit Profi úvěr FIX nebo Profi úvěr splácený od Komerční banky. Většina srovnávaných podmínek u těchto produktů vyšla jako nejlepší varianta, i když i tyto produkty mají i nějaké zápory.

Tabulka 5 – Srovnání podmínek společností poskytujících úvěr

Společnost Kritéria	UniCredit Leasing CZ, a. s.	ČSOB Leasing, a. s.	Credium, a. s.	Komerční banka, a. s.	Komerční banka, a. s.	Komerční banka, a. s.
Název produktu	<i>Credit</i>	<i>Úvěr</i>	<i>Úvěr</i>	<i>Profi úvěr FIX</i>	<i>Profi úvěr splácený</i>	<i>Investiční úvěr</i>
Min. výše úvěru	30 000 Kč	70 000 Kč	50 000 Kč	není stanoveno	není stanoveno	není stanoveno
Max. výše úvěru	není omezeno	není omezeno	není omezeno	není omezeno	není omezeno	není omezeno
Výše akontace	0 – 70 %	0 – 70 %	0 – 70 %	nepožadují	nepožadují	nepožadují
Stáří automobilu	max. 10 let po skončení smlouvy	8 let při uzavření, max. 11 let po skončení smlouvy	max. 9 let po skončení smlouvy	není stanoveno	není stanoveno	není stanoveno
Minimální doba úvěru	6 měsíců	6 měsíců	6 měsíců	není stanoveno	není stanoveno	není stanoveno
Maximální doba úvěru	84 měsíců	84 měsíců	108 měsíců	60 měsíců	60 měsíců	180 měsíců
Poplatek za uzavření smlouvy	0 – 1 %	0 – 1 %	individuální	0 %	0,6 %, min. 1 000 Kč	0,6 %, min. 5 000 Kč
Poplatek za vedení účtu	zdarma	zdarma	zdarma	300 Kč	300 Kč	600 Kč
Poplatek za odklad splátek	zdarma	zdarma	10 %, min. 2 000 Kč, max. 20 000 Kč	Nelze provádět odklad splátek	0,6 %, min. 5 000 Kč	0,6 %, min. 5 000 Kč
Poplatek za předčasné splacení	10 000 Kč	5 000 Kč	min. 10 000 Kč, max. 30 000 Kč ¹⁶	dle fáze splacení	není stanoven	není stanoven
Penále při prodlení splátek	0,05 %	neuveдено	0,10 %	25 %	25 %	25 %
Je nutné havarijní pojištění	ano	ano	u úvěru do 150 000 Kč nemusí být	ne	ne	dle uvážení

Zdroj: Autor

¹⁶ Výše dána procentem z nesplacené jistiny. Popsáno v kapitole 4.3.2.

6. Financování osobního automobilu

Všechny nabídky financování od vybraných společností, které jsou v této práci zveřejněny, jsou zpracovány v měsíci březnu 2010. Proto je nutné podotknout, že v současné době již tyto společnosti budou pravděpodobně nabízet jiné kalkulace.

Podnikatel se tedy rozhodl pro financování vozidla značky Škoda Octavia II FL 1,9 TDi Ambiente Plus v pořizovací ceně 419 990 Kč včetně DPH v délce pěti let.

V následujících kapitolách jsou provedeny výpočty celkových finančních náročností souvisejících s pořízením osobního automobilu. Jsou to veškeré peněžní prostředky, které by podnikatel musel vynaložit na pořízení vybraného majetku. Není zde zohledněné vrácené DPH ani daňová úspora.

Dalším výpočtem je metoda diskontovaných peněžních výdajů, tzn. abychom mohli srovnávat vynaložené peněžní prostředky, přepočteme peněžní výdaje na současnou hodnotu.

6.1 Nabídky společností na financování konkrétního osobního automobilu

6.1.1 Leasingové financování

Podnikatel je ochoten dát první mimořádnou splátku (akontaci) ve výši od 50 000 do 200 000 Kč. Proto bychom podnikateli mohli doporučit dát akontaci v rozmezí od 20 % do 40 %, jelikož jak lze vidět v *Tabulce 6*, akontace ve výši více než 40 % by již přesahovala požadovanou částku.

Tabulka 6 – Výše akontace v Kč

Akontace	0 %	10 %	20 %	30 %	40 %	50 %	60 %	70 %
60 měsíců	0	41 990	83 980	125 970	167 960	209 950	251 940	293 930

Zdroj: Autor

Abychom mohli porovnat leasingové financování s dalšími formami, oprostíme leasingové nabídky od pojištění (povinné ručení a havarijní pojištění), které nabízí společnosti ve svých kalkulacích. Je to z toho důvodu, že bankovní společnosti tuto službu neposkytují.

Podnikatel může uzavřít leasingovou smlouvu u společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s. na základě níže uvedených skutečností (*Tabulka 7*).

Tabulka 7 – Leasing od UniCredit Leasing CZ, a. s.

Pořizovací cena v Kč	419 900	419 900	419 900
Akontace v %	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátky	měsíčně	měsíčně	měsíčně
Doba leasingu	5 let	5 let	5 let
Výše splátky v Kč	7 050	6 191	5 331
Zůstatková hodnota v Kč	1 200	1 200	1 200

Zdroj: Autor

Společnost požaduje kupní cenu ve výši 1 200 Kč včetně DPH. Je to tzv. symbolická kupní cena. V případě, že si bude chtít podnikatel zahrnout leasingové splátky do nákladů, musí být kupní cena nižší, než zůstatková hodnota vypočtená ze vstupní ceny bez DPH (v tomto případě z částky 349 917 Kč) při rovnoměrném odpisování. V následujícím výpočtu je tato skutečnost ověřena. Osobní automobil patří do 2. odpisové skupiny, proto bude odepisován 5 let.

Tabulka 8 – Výpočet zůstatkové ceny (v Kč)

Rok	Odpisová sazba	Roční odpis	Zůstatková cena
2010	11,00	38 491	311 426
2011	22,25	77 857	233 569
2012	22,25	77 857	155 712
2013	22,25	77 857	77 855
2014	22,25	38 929	38 926

Zdroj: Autor

Dle § 26 odst. 7 písm. a) bod 1 ZDP musí vlastník v posledním roce odepisování uplatnit pouze poloviční odpis. Celkové odpisy k datu prodeje budou činit 310 991 Kč a zůstatková cena 38 926 Kč. Takže podmínka dle § 24 odst. 4 písm. b) ZDP je splněna.

Společnost ČSOB Leasing, a. s. by nabídla podnikateli leasingové financování na základě podmínek uvedených v *Tabulce 9*.

Tabulka 9 – Leasing od ČSOB Leasing, a. s.

Pořizovací cena v Kč	419 900	419 900	419 900
Akontace v %	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátky	měsíčně	měsíčně	měsíčně
Doba leasingu	5 let	5 let	5 let
Výše splátky v Kč	6 613	5 786	4 983
Zůstatková hodnota v Kč	1 200	1 200	1 200

Zdroj: Autor

I tato společnost požaduje kupní cenu v hodnotě 1 200 Kč. Z výpočtu, který byl aplikován u společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s., je jasné, že kupní cena je nižší než zůstatková cena, tudíž je § 24 odst. 4 písm. b) ZDP také splněn.

U společnosti Credium, a. s. by si mohl podnikatel uzavřít leasingovou smlouvu za těchto uvedených podmínek (*Tabulka 10*).

Tabulka 10 – Leasing od Credium, a. s.

Pořizovací cena v Kč	419 900	419 900	419 900
Akontace v %	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátky	měsíčně	měsíčně	měsíčně
Doba leasingu	5 let	5 let	5 let
Výše splátky v Kč	6 834	5 969	5 104
Zůstatková hodnota v Kč	1 200	1 200	1 200

Zdroj: Autor

Jako dvě předchozí společnosti tak i tato požaduje kupní cenu v hodnotě 1 200 Kč. Opět je splněna podmínka § 24 odst. 4 písm. b) ZDP, tzn. že kupní cena je nižší než zůstatková cena při rovnoměrném odepisování. Tento výsledek byl ověřen již výpočtem u společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s.

6.1.2 Financování prostřednictvím úvěru

Leasingové společnosti u úvěru většinou požadují akontaci v rozmezí 0 – 70 %. Abychom mohli srovnávat tuto variantu pořízení, bereme opět v úvahu první mimořádnou splátku ve výši 20 %, 30 % a 40 %. Také většinou požadují, aby byl automobil pojištěn, ale pro srovnání nebude pojištění uvažováno.

Jaké podmínky nabídla podnikateli společnost UniCredit Leasing CZ, a. s. uvádí *Tabulka 11*.

Tabulka 11 – Úvěr od UniCredit Leasing CZ, a. s.

Požizovací cena v Kč	419 900	419 900	419 900
Akontace v %	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Výše úvěru v Kč	335 920	293 930	251 940
Splátky	měsíčně	měsíčně	měsíčně
Doba leasingu	5 let	5 let	5 let
Výše splátky v Kč	7 043	6 179	5 315

Zdroj: Autor

Společnost ČSOB Leasing, a. s. nabízí podnikateli úvěr za podmínek uvedených v *Tabulce 12*. I tato společnost požaduje určitou výši akontaci.

Tabulka 12 – Úvěr od ČSOB Leasing, a. s.

Požizovací cena v Kč	419 900	419 900	419 900
Akontace v %	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Výše úvěru v Kč	335 920	293 930	251 940
Splátky	měsíčně	měsíčně	měsíčně
Doba leasingu	5 let	5 let	5 let
Výše splátky v Kč	6 699	5 862	5 039

Zdroj: Autor

Podmínky úvěru od společnosti Credium, a. s. jsou zobrazeny v *Tabulce 13*.

Tabulka 13 – Úvěr od Credium, a. s.

Požizovací cena v Kč	419 900	419 900	419 900
Akontace v %	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Výše úvěru v Kč	335 920	293 930	251 940
Splátky	měsíčně	měsíčně	měsíčně
Doba leasingu	5 let	5 let	5 let
Výše splátky v Kč	6 809	5 936	5 076

Zdroj: Autor

Komerční banka, a. s. nabízí klientovi tři typy úvěru. Abychom úvěry mohli porovnávat s úvěry a leasingy od leasingových společností, je nutné odečíst od celkové pořizovací ceny automobilu výši akontace, kterou bychom zaplatili u leasingové společnosti.

V následujících *Tabulkách 14 – 16* jsou uvedeny údaje o jednotlivých úvěrových produktech.

Tabulka 14 – Profi úvěr FIX od Komerční banky, a. s.

Pořizovací cena v Kč	419 900		
Výše úvěru v Kč	335 920	293 930	251 940
Úroková sazba v %	12,2		
Splatnost	5 let		
Splátky	měsíční		
Poplatek za posouzení úvěru v Kč	0	0	0
Poplatek za uzavření smlouvy v Kč	0	0	0
Poplatek za vedení účtu v Kč	300		

Zdroj: Autor

Tabulka 15 – Profi úvěr splácený od Komerční banky, a. s.

Pořizovací cena v Kč	419 900		
Výše úvěru v Kč	335 920	293 930	251 940
Úroková sazba v %	12,5		
Splatnost	5 let		
Splátky	měsíční		
Poplatek za posouzení úvěru v Kč	0	0	0
Poplatek za uzavření smlouvy v Kč	2 016	1 764	1 512
Poplatek za vedení účtu v Kč	300		

Zdroj: Autor

Tabulka 16 – Investiční úvěr od Komerční banky, a. s.

Pořizovací cena v Kč	419 900		
Výše úvěru v Kč	335 920	293 930	251 940
Úroková sazba v %	11,0		
Splatnost	5 let		
Splátky	měsíční		
Poplatek za posouzení úvěru v Kč	5 000	5 000	5 000
Poplatek za uzavření smlouvy v Kč	5 000	5 000	5 000
Poplatek za vedení účtu v Kč	600		

Zdroj: Autor

Za posouzení úvěru se u produktu Investiční úvěr platí ve výši 0,3 % z celkové výše úvěru, minimálně však 5 000 Kč. Poplatek za uzavření úvěrové smlouvy se platí u Profi úvěru FIX ve výši 0,6 % z celkové výše úvěru, minimálně je to částka 1 000 Kč, u Investičního úvěru je to ve výši 0,6 %, minimálně však 5 000 Kč. Banka také požaduje u všech produktů poplatek za vedení účtu ve výši 300 Kč.

6.2 Celková finanční náročnost

Celková finanční náročnost vyjadřuje veškeré vynaložené peněžní prostředky na koupi osobního automobilu. Vracené DPH ani daňová úspora v těchto výpočtech není zohledněna.

6.2.1 Celková finanční náročnost na leasing

Leasing u UniCredit Leasing CZ, a. s.

Celkovou částku, kterou by podnikatel vynaložil na pořízení automobilu u jednotlivých akontací v případě, kdyby se rozhodl pro společnost UniCredit Leasing CZ, a. s. je uvedeno v *Tabulce 17*.

Tabulka 17 – Celkové nájemné v Kč u UniCredit Leasing CZ, a. s.

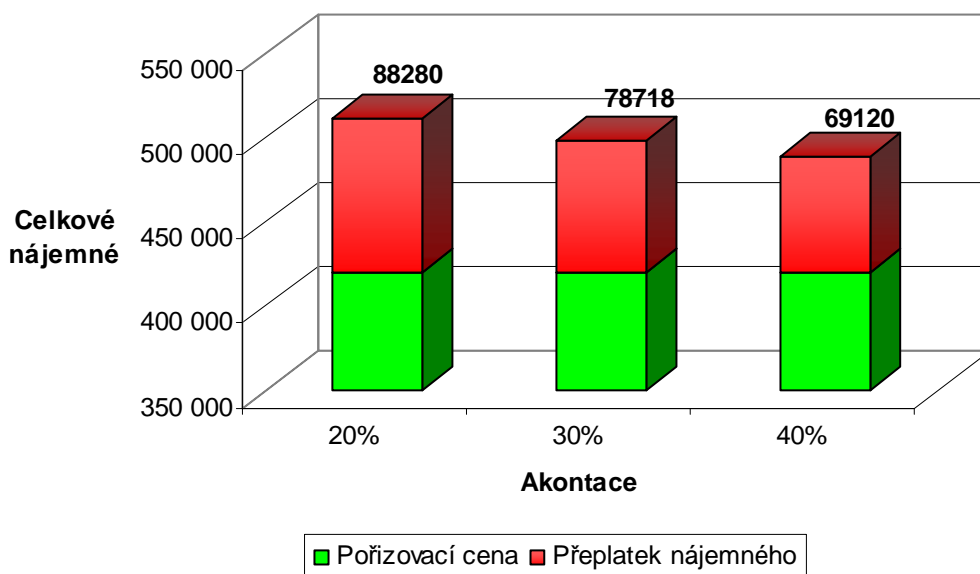
Akontace	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátka nájemného v Kč	7 050	6 191	5 331
Zůstatková hodnota v Kč	1 200	1 200	1 200
Celkové nájemné v Kč	508 180	498 618	489 020

Zdroj: Autor

Celkové nájemné se vypočítá jako součet akontace, splátky násobené dobou trvání leasingu a poté se připočítá zůstatková hodnota. Z výše uvedené tabulky je patrné, že čím vyšší akontace, tím méně podnikatel zaplatí. Když pracovník leasingové společnosti udělá klientovi nabídku leasingu, okamžitě se mu ukáže, u jaké akontace musí klient doložit ekonomické výsledky a u jakých ne. Většinou u nižších akontací požadují po klientovi ekonomické výkazy. Zejména nulovou akontaci poskytují pouze zákazníkům s výbornou ekonomikou a někdy také požadují podepsanou směnku. U vyšších akontací ekonomické výsledky dokládat nemusí, v těchto případech stačí pouze doklady totožnosti. Ale vše také záleží na hodnotě a délce financování.

Kolik tedy klient přeplatí u jednotlivých akontací zobrazuje *Graf 3*. Zelené části grafu představují pořizovací cenu 419 900 Kč a červené části grafu zobrazují přeplatky (nad sloupci jsou uvedeny hodnoty přeplatku). Celkové zaplacené nájemné zobrazují celé sloupce.

Graf 3 – Část přeplaceného nájemného u UniCredit Leasing CZ, a. s.



Zdroj: Autor

Leasing u ČSOB Leasing, a. s.

Jak vysokou částku by musel podnikatel vynaložit na pořízení osobního automobilu u společnosti ČSOB Leasing, a. s. je uvedeno v *Tabulce 18*.

Tabulka 18 – Celkové nájemné v Kč u ČSOB Leasing, a. s.

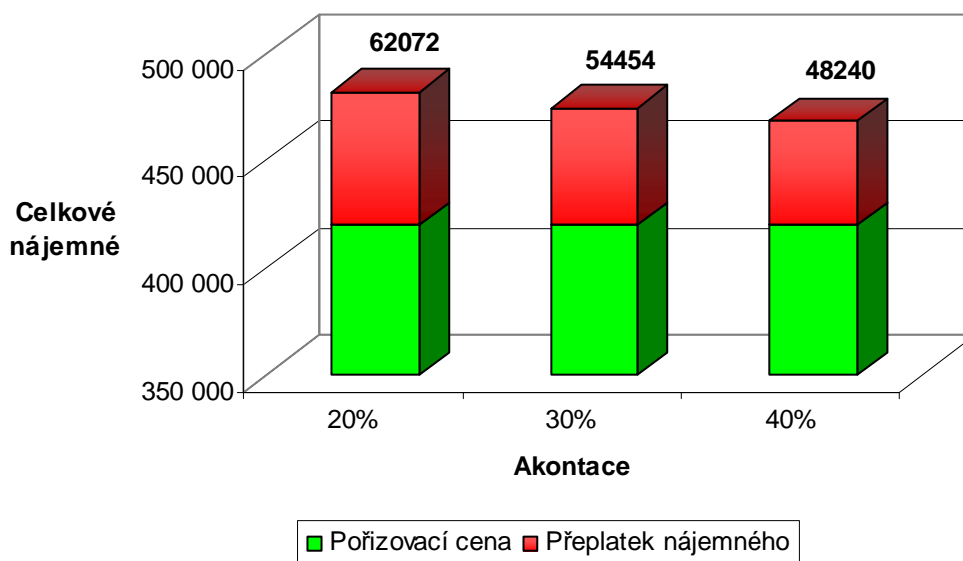
Akontace	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátka nájemného v Kč	6 613	5 783	4 983
Zůstatková hodnota v Kč	1 200	1 200	1 200
Celkové nájemné v Kč	481 972	474 354	468 140

Zdroj: Autor

I u této společnosti je u výpočtů stejný postup jako u předchozí společnosti. Celkové nájemné se vypočítá jako součet akontace, splátky násobené dobou trvání leasingu a poté se připočítá zůstatková hodnota.

Graf 4 opět ukazuje, kolik by podnikatel přeplatil u je u jednotlivých akontací.

Graf 4 – Část přepaceného nájemného u ČSOB Leasing, a. s.



Zdroj: Autor

Leasing u Credium, a. s.

Kolik tedy podnikatel musí celkem zaplatit u jednotlivých akontacích v případě, že by si vybrat společnost Credium, a. s. ukazuje *Tabulka 19*.

Tabulka 19 – Celkové nájemné v Kč u Credium, a. s.

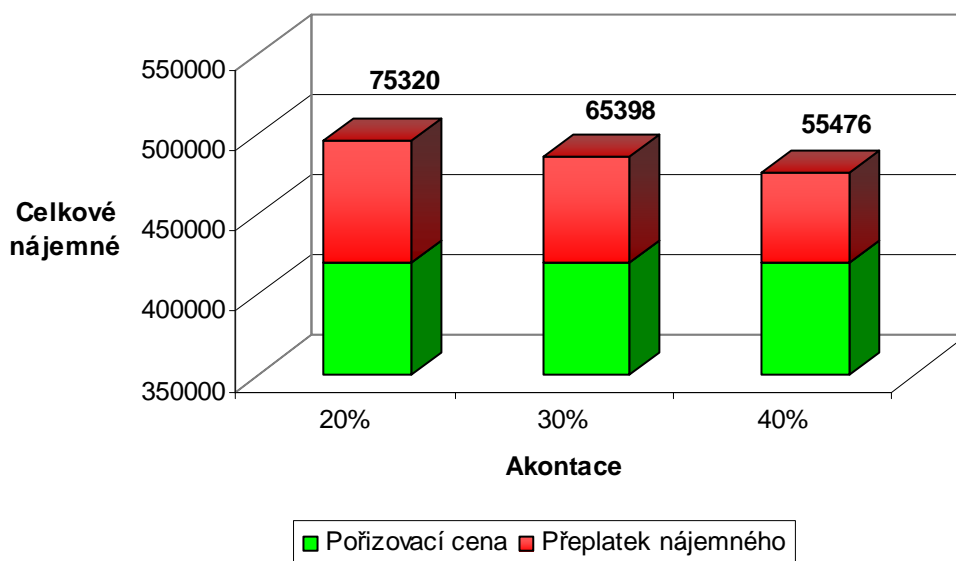
Akontace	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátka nájemného v Kč	6 834	5 969	5 104
Zůstatková hodnota v Kč	1 200	1 200	1 200
Celkové nájemné v Kč	495 220	485 298	475 376

Zdroj: Autor

Celkové nájemné se tedy vypočítá jako součet akontace, jednotlivých splátek za dobu trvání leasingové smlouvy a nakonec se připočítá zůstatková hodnota.

Na *Grafu 5* jsou u jednotlivých akontací opět zobrazeny částky, které by podnikatel přeplatil.

Graf 5 – Část přepřaceného nájemného u Credium, a. s.



Zdroj: Autor

6.2.2 Celková finanční náročnost na úvěr

Úvěr u UniCredit Leasing CZ, a. s.

Kolik tedy podnikatel vynaloží peněžních prostředků v případě pořízení osobního automobilu na úvěr u této společnosti uvádí *Tabulka 20*. Společnost nepožaduje žádný poplatek za uzavření smlouvy.

Tabulka 20 – Celková finanční náročnost v Kč u UniCredit Leasing CZ, a. s.

Akontace	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátka úvěru v Kč	7 043	6 179	5 315
Celková finanční náročnost v Kč	506 560	496 710	486 860

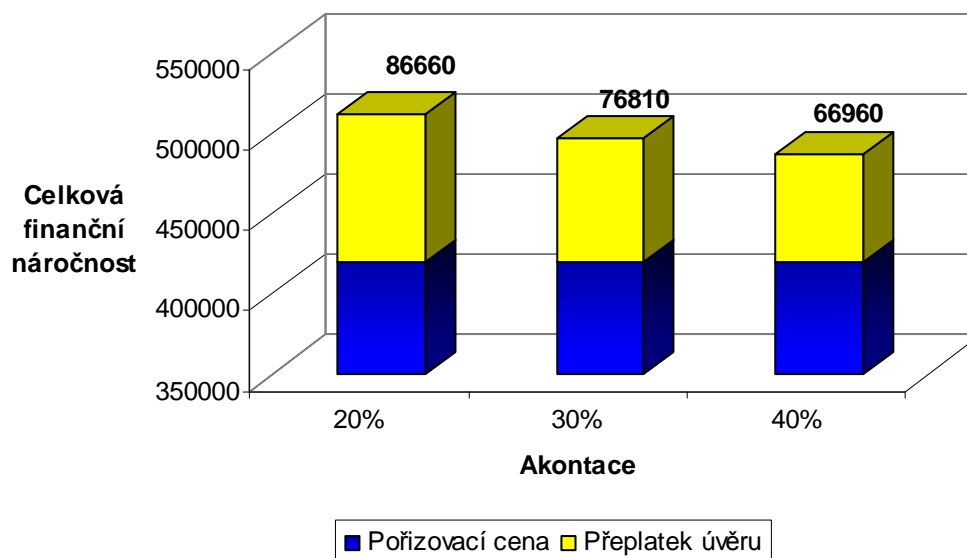
Zdroj: Autor

Celková finanční náročnost se vypočítá jako součet akontace a jednotlivých splátek, které se násobí počtem měsíců. U úvěru leasingové společnosti nepožadují žádnou kupní cenu. Stejně jako u leasingu tak i u úvěru platí pravidlo čím vyšší akontace tím menší celkové náklady.

Jaká je výše přepřatku u jednotlivých akontací ukazuje *Graf 6*. Modré části grafu zobrazují pořizovací cenu 419 900 Kč. Žluté části ukazují výši přepřatku nájemného

(nad sloupci je uvedena hodnota). Celé sloupce ukazují celkovou výši úvěru, kterou by podnikatel musel zaplatit.

Graf 6 – Výše přeplaceného úvěru u UniCredit Leasing CZ, a. s.



Zdroj: Autor

Úvěr u ČSOB Leasing, a. s.

Celková finanční náročnost při pořízení osobního automobilu na úvěr prostřednictvím společnosti ČSOB Leasing, a. s. ukazuje *Tabulka 21*. Opět zde není požadován žádný poplatek za uzavření smlouvy.

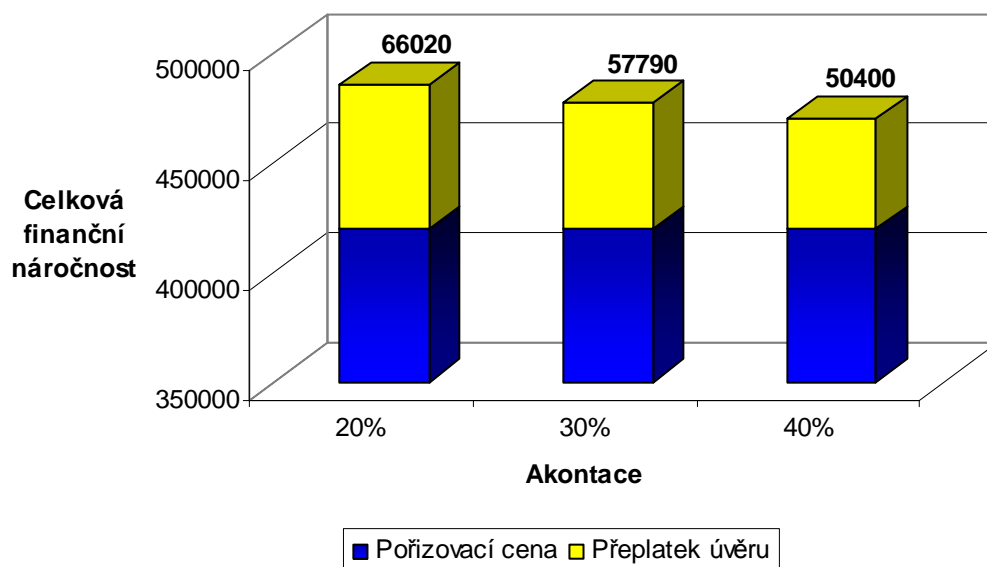
Tabulka 21 – Celková finanční náročnost v Kč u ČSOB Leasing, a. s.

Akontace	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátka úvěru v Kč	6 699	5 862	5 039
Celková finanční náročnost v Kč	485 920	477 690	470 300

Zdroj: Autor

Výši přeplatku u úvěru zobrazuje *Graf 7*. Modré části grafu zobrazují výši pořizovací ceny automobilu a žluté části výši přeplatku úvěru. Celé grafy ukazují celkové finanční prostředky vynaložené na úvěr.

Graf 7 – Výše přeplaceného úvěru u ČSOB Leasing, a. s.



Zdroj: Autor

Úvěr u Credium, a. s.

Tabulka 22 zobrazuje celkovou finanční náročnost při pořízení osobního automobilu na úvěr prostřednictvím společnosti Credium, a. s. Ani tato společnost by si při poskytnutí úvěru neúčtovala žádný poplatek.

Tabulka 22 – Celková finanční náročnost v Kč u Credium, a. s.

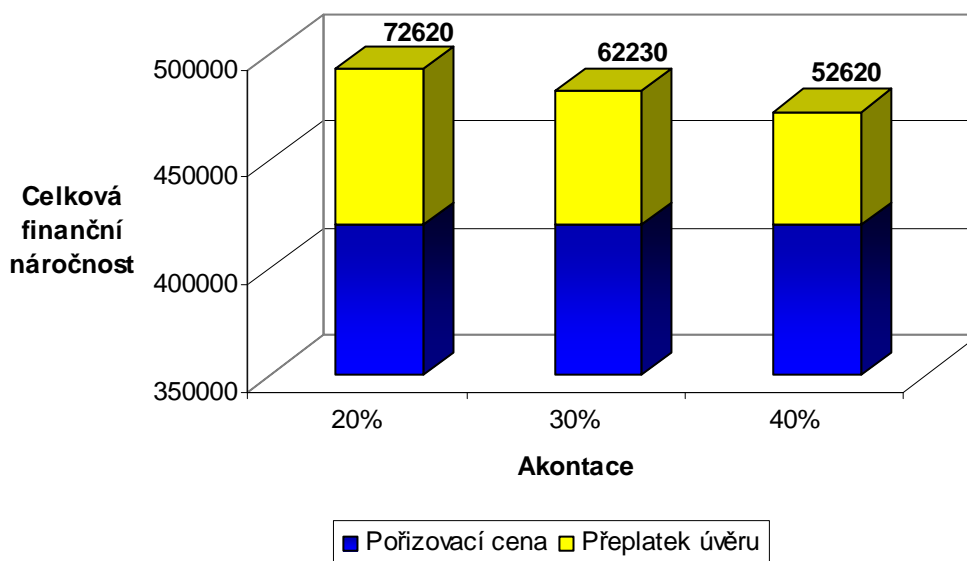
Akontace	20 %	30 %	40 %
Akontace v Kč	83 980	125 970	167 960
Splátka úvěru v Kč	6 809	5 936	5 076
Celková finanční náročnost v Kč	492 520	482 130	472 520

Zdroj: Autor

Když sečteme akontaci s jednotlivými splátkami dostaneme celkovou finanční náročnost.

V Grafu 8 jsou vyobrazeny přeplatky u jednotlivých akontací.

Graf 8 – Výše přeplaceného úvěru u Credium, a. s.



Zdroj: Autor

Úvěry u Komerční banky, a. s.

Abychom mohli vyčíslit celkovou finanční náročnost, je nejdříve nutné sestavit měsíční umořovací plán (Příloha č. 7 - 9). Splátka úvěru se vypočítala pomocí umořovatele (vzorec v kapitole 4. Metodika). Výše splátky tedy bude násobkem umořovatele a výše úvěru. Měsíční úrok se vypočte jako násobek měsíční úrokové sazby (např. u Profi úvěru Fix se vypočte měsíční úroková sazba: $12,2/12 = 1,01667\%$) a počátečního stavu úvěru. Měsíční úmor je dán rozdílem měsíční splátky a úroku. V dalším měsíci je výše úvěru snížena o úmor. Abychom dostali konečnou částku úroků za 5 let, je nutné sečíst měsíční úroky. Poplatek za vedení účtu je 600 Kč za měsíc u Investičního úvěru. U zbývajících dvou produktů se platí 300 Kč za měsíc. Celkovou finanční náročnost u úvěrů od Komerční banky ukazují *Tabulky 23 - 25*. Do celkové finanční náročnosti je nutné započítat i částku, kterou by podnikatel musel ještě zaplatit při pořízení automobilu, tzn. částku, kterou dává u leasingových společností jako akontaci.

Tabulka 23 – Celková finanční náročnost u Profi úvěru FIX (v Kč)

Výše úvěru	335 920	293 930	251 940
Výše předem zaplacené částky	83 980	125 970	167 960
Výše úroků	114 461	100 153	85 846
Poplatek za posouzení úvěru	0	0	0
Poplatek za uzavření smlouvy	0	0	0
Poplatek za vedení úvěrového účtu	18 000	18 000	18 000
Celkem	552 361	538 083	523 746

Zdroj: Autor

Tabulka 24 – Celková finanční náročnost u Profi úvěru spláceného(v Kč)

Výše úvěru	335 920	293 930	251 940
Výše předem zaplacené částky	83 980	125 970	167 960
Výše úroků	117 530	102 839	88 148
Poplatek za posouzení úvěru	0	0	0
Poplatek za uzavření smlouvy	2 016	1 764	1 512
Poplatek za vedení úvěrového účtu	18 000	18 000	18 000
Celkem	557 446	542 503	527 560

Zdroj: Autor

Tabulka 25 – Celková finanční náročnost u Investičního úvěru(v Kč)

Výše úvěru	335 920	293 930	251 940
Výše předem zaplacené částky	83 980	125 970	167 960
Výše úroků	102 303	89 515	76 727
Poplatek za posouzení úvěru	5 000	5 000	5 000
Poplatek za uzavření smlouvy	5 000	5 000	5 000
Poplatek za vedení úvěrového účtu	36 000	36 000	36 000
Celkem	568 203	555 415	542 627

Zdroj: Autor

Z výše uvedených tabulek je zřejmé, že čím vyšší úvěr, tím vyšší i celková finanční náročnost. V *Tabulce 26* jsou vypočítány přeplatky u jednotlivých úvěrů.

Tabulka 26 – Výše přeplatků u úvěrů od Komerční banky, a. s. (v Kč)

	Výše úvěru		
Druh úvěru	335 920	293 930	251 940
Profi úvěr FIX	132 461	118 183	103 846
Profi úvěr splácený	137 546	122 603	107 660
Investiční úvěr	148 303	135 515	122 727

Zdroj: Autor

6.2.3 Celková finanční náročnost u koupi za hotové

V případě, že si podnikatel koupí vybraný osobní automobil za hotové, bude celková finanční náročnost rovna ceně pořízení, tj. 419 900 Kč včetně DPH.

6.3 Metoda diskontovaných peněžních výdajů

Postup při této metodě:

1. U jednotlivých způsobů financování se určí výdaje, které vzniknou v souvislosti s leasingem a sníží se o daňovou úsporu,
2. tyto výdaje se sníží o vliv daně,
3. vypočítá se současná hodnota vynaložených výdajů,
4. vybere se ta varianta financování, která má nejnižší celkové diskontované výdaje.

Pro daňovou sazbu budeme předpokládat, že se po celou dobu financování její výše nezmění a zůstane na hodnotě 15 %, jelikož v současné době není znám žádný jiný návrh na změnu sazby daně z přidané hodnoty. Pro výpočet současné hodnoty budeme používat úrokovou míru 11 %, tj. nejnižší úroková míra, kterou nabídla Komerční banka při poskytnutí úvěru. Abychom mohli počítat současnou hodnotu měsíční, je nutné úrokovou míru přepočítat na měsíční a ještě ji očistit o vliv daně. Měsíční úroková sazba je 0,92 %, očištěná o vliv daně je $0,0092 * (1 - 0,15) = 0,00782$, tzn. 0,782 %.

6.3.1 Diskontované výdaje u leasingu

Abychom zjistili současnou hodnotu jednotlivých nabídek od leasingových společností, je nutné nejdříve vyčíslit celkové náklady spojené s leasingem. Příklad výpočtu je uveden u společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s. v Příloze č. 10. Náklady spojené s leasingem jsou zejména splátky nájemného, akontace a kupní cena. Akontace, neboli první mimořádná splátka se musí časově rozlišit po celou dobu trvání leasingu. Daňovou úsporu vypočítáme tak, že celkové náklady na leasing vynásobíme daňovou sazbou (v tomto případě sazbou 15 %). Když daňovou úsporu odečteme od celkových nákladů, dostaneme náklady na leasing po zdanění.

Současnou hodnotu zjistíme, když diskontujeme náklady na leasing po zdanění. Vzorec pro současnou hodnotu je uveden v kapitole 4. Metodika. Výpočty současných hodnot u jednotlivých společností jsou uvedeny v Příloze č. 11. V *Tabulce 27* jsou uvedeny

výsledky současných hodnot. Barevně je vyznačeno, jaká hodnota je nejlepší (zelené pozadí) a nejhorší (červené pozadí). Nejnižší současná hodnota je u společnosti ČSOB Leasing, a. s. u akontace 40 %, naopak nejhorší u společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s. u akontace 20 %.

Tabulka 27 – Současná hodnota nákladů u leasingu (v Kč)

Společnost	Výše akontace		
	20 %	30 %	40 %
UniCredit Leasing CZ, a. s.	286 308	280 914	275 528
ČSOB Leasing, a. s.	271 504	267 219	263 687
Credium, a. s.	279 000	273 380	267 794

Zdroj: Autor

6.3.2 Diskontované výdaje u úvěru

Při diskontování úvěru budeme vycházet opět z nákladů na úvěr, tzn. náklady na úvěr jsou úroky z úvěru, odpisy, poplatky za zpracování a posouzení úvěru a poplatky za vedení účtu. Odpisy počítáme z částky bez DPH, tj. 349 917 Kč. Můžeme mít odpisy buď rovnoměrné, které se počítají dle § 31 ZDP, nebo zrychlené dle § 32 ZDP. Abychom mohli počítat s měsíčním splácením, je nutné vyjádřit i měsíční odpis (toto je pouze úprava pro naše výpočty). V *Tabulce 28 – 29* jsou vypočítány odpisy.

Tabulka 28 – Rovnoměrné daňové odpisy

Rok	Odpisová sazba	Roční odpis	Měsíční odpis
2010	11,00	38 491	3 208
2011	22,25	77 857	6 488
2012	22,25	77 857	6 488
2013	22,25	77 857	6 488
2014	22,25	77 855	6 488
Celkem	----	349 917	----

Zdroj: Autor

V posledním roce odepisování je částka ročního odpisu nižší. Je to způsobeno zaokrouhlováním.

Tabulka 29 – Zrychlené daňové odpisy

Rok	Koeficient	Roční odpis	Zůstatková cena	Měsíční odpis
2010	5	69 984	279 933	5 832
2011	6	111 974	167 959	9 331
2012	6	83 980	83 979	6 998
2013	6	55 986	27 993	4 666
2014	6	27 993	0	2 333
Celkem	----	349 917	----	----

Zdroj: Autor

Nejdříve je opět nutno vyčíslit náklady, které jsou spojeny s úvěrem. Příklad výpočtu je uveden u Profí úvěru FIX od Komerční banky, a. s. (Příloha č. 12). Nejprve jsme vypočítali daňovou úsporu. Sečetli jsme úroky, poplatky za vedení účtu, za posouzení úvěru, za uzavření smlouvy a odpisy. Tento výsledek jsme násobili daňovou sazbou 15 %. Náklad na úvěr po zdanění se vypočítá jako rozdíl mezi splátkou úvěru (včetně poplatků za uzavření a za vedení účtu) a daňovou úsporou.

Nakonec vypočítáme současnou hodnotu, kterou zjistíme když diskontujeme náklady na úvěr po zdanění. Vzorec pro současnou hodnotu je stejný jako v případě leasingu. Výpočty současných hodnot úvěrů jak u rovnoměrného tak u zrychleného odepisování jsou uvedeny v Přílohách č. 13 – 14. Jelikož si nepůjčujeme v tomto případě celou částku, kterou potřebujeme na koupi osobního automobilu, ale jen část, je nutné k současným hodnotám přičíst i částky, které se rovnají akontacím v případě leasingu, abychom to s leasingovým financováním mohli poté porovnávat. V *Tabulce 30* jsou uvedeny konečné výsledky současných hodnot u jednotlivých společností dle akontací. Je tam i barevně vyznačeno jaká hodnota je nejlepší (zelené pozadí) a nejhorší (červené pozadí). Nejnižší současná hodnota vyšla u zrychlených odpisů u společnosti ČSOB Leasing, a. s. při částce úvěru 251 940 Kč. Naopak nejhorší u rovnoměrných odpisů u Investičního úvěru při částce úvěru 251 940 Kč.

Tabulka 30 – Současná hodnota nákladů u úvěru (v Kč)

Společnost \ Výše úvěru	Rovnoměrné odepisování			Zrychlené odepisování		
	335 920	293 930	251 940	335 920	293 930	251 940
Předem zaplacená částka	83 980	125 970	167 960	83 980	125 970	167 960
UniCredit Leasing CZ,a.s.	368 339	370 312	372 302	365940	367913	369904
ČSOB Leasing,a.s.	354 533	357 598	361 237	352134	355199	358839
Credium,a.s.	358 927	360 569	362 727	356529	358171	360329
KB - Profi úvěr FIX	399 090	398 107	397 124	396691	395708	394726
KB - Profi úvěr splácený	402 844	401 391	399 939	400445	398993	397541
KB – Investiční úvěr	411 565	411 599	411 633	409 167	409 201	409 234

Zdroj: Autor

6.3.3 Diskontované výdaje u koupě za hotové

Nejdříve je nutné vyčíslit náklady jež vzniknou podnikateli v případě, že si osobní automobil koupí za hotové. Nákladem jsou pouze odpisy a to buď rovnoměrné nebo zrychlené (Tabulky 28 – 29). V Příloze č. 15 jsou uvedeny výpočty současné hodnoty nákladů jak v případě používání rovnoměrných odpisů, tak i zrychlených odpisů. Daňovou úsporu vypočítáme tak, že náklady (odpisy) vynásobíme daňovou sazbou 15 %. Náklad po zdanění je pak v prvním roce rozdíl mezi pořizovací cenou 349 917 Kč a vypočtenou daňovou úsporou pro daný rok. V dalších letech je náklad pouze odpis. Tyto náklady poté diskontujeme na současnou hodnotu. V tomto případě použijeme úrokovou sazbu roční, kterou očistíme o vliv daně: $11,00 * (1 - 0,15) = 9,35 \%$, jelikož daňové odpisy počítáme roční. Současná hodnota při koupi za hotové vyšla u rovnoměrných odpisů 280 382 Kč a u zrychlených odpisů 278 157 Kč.

7. Srovnání jednotlivých způsobů financování

Při srovnání jednotlivých způsobů financování budeme vycházet z výpočtů celkové finanční náročnosti a také z výpočtů metody diskontovaných peněžních výdajů.

7.1 Srovnání produktů z hlediska celkové finanční náročnosti

Celkovou finanční náročnost u vybraných společností nabízející leasing uvádí *Tabulka 31*. V tabulce jsou vyznačeny buňky s nejlepší hodnotou (zelené) a s nejhorší hodnotou (červené).

Tabulka 31 – Celková finanční náročnost u leasingu (v Kč)

Společnost \ Akontace	20 %	30 %	40 %
	UniCredit Leasing CZ, a. s.	508 180	498 618
ČSOB Leasing, a. s.	481 972	474 354	468 140
Credium, a. s.	495 220	485 298	475 376

Zdroj: Autor

Z uvedených údajů je patrné, že největší finanční náročnost je u společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s. a to zejména u akontace 20 %. Nejnižší naopak u ČSOB Leasing, a. s. u akontace 40 %. Samozřejmě, že čím vyšší akontace tím nižší i přeplatek. Zajímavé ale je, že i u akontace 20 % je u společnosti ČSOB Leasing, a. s. nižší finanční náročnost jak u UniCredit Leasing CZ, a. s. u akontace 40 %. Z toho plyne, že UniCredit Leasing CZ, a. s. má u těchto služeb nejvyšší marži a tím pádem je nejdražší.

Tabulka 32 uvádí celkovou finanční náročnost u úvěru jednotlivých společností. Opět je zde vyznačena nejlepší a nejhorší hodnota.

Tabulka 32 – Celková finanční náročnost u úvěru (v Kč)

Společnost \ Výše úvěru	335 920	293 930	251 940
	UniCredit Leasing CZ, a. s.	506 560	496 710
ČSOB Leasing, a. s.	485 920	477 690	470 300
Credium, a. s.	492 520	482 130	472 520
KB - Profi úvěr FIX	552 361	538 083	523 746
KB - Profi úvěr splácený	557 446	542 503	527 560
KB – Investiční úvěr	568 203	555 415	542 627

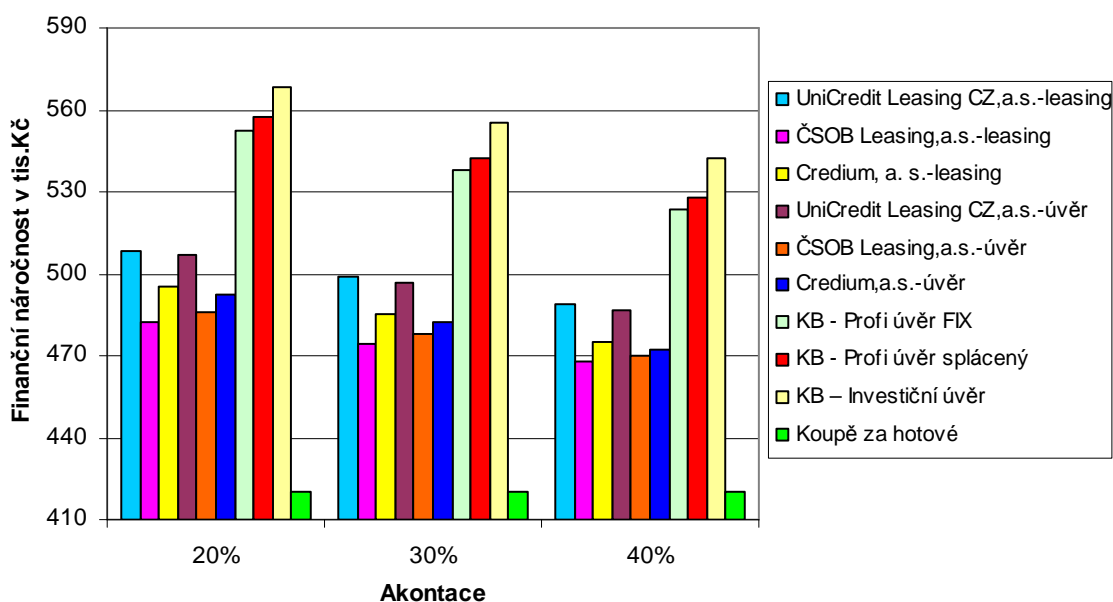
Zdroj: Autor

I v případě úvěrového financování vyšla nejlépe společnost ČSOB Leasing, a. s., a to u výše úvěru 251 940 Kč. Největší celková finanční náročnost by byla u Komerční banky, a. s. u Investičního úvěru. Je zde opět vidět, že u společnosti ČSOB Leasing, a. s. je celková finanční náročnost u úvěru na 335 920 Kč nižší než u většiny ostatních společností v případě nejnižšího požadovaného úvěru 251 940 Kč. Komerční banka, a. s. je oproti leasingovým společnostem podstatně dražší.

Jak již bylo řečeno v kapitole 6.2.3 celková finanční náročnost při pořízení osobního automobilu za hotové je pořizovací cena 419 900 Kč včetně DPH.

Srovnání celkové finanční náročnosti u všech produktů zobrazuje *Graf 9*.

Graf 9 – Celková finanční náročnost u všech produktů



Zdroj: Autor

Je zřejmé, že nejvýhodnější je, když si podnikatel pořídí osobní automobil za vlastní finanční prostředky, jelikož nezaplatí navíc další peníze. Určitě pro něho ale není výhodné půjčit si peníze v Komerční bance jak je vidět na grafu. U této společnosti by zaplatil nejvíce, zejména u Investičního úvěru. Vysoká částka celkové finanční náročnosti u Investičního úvěru je způsobena zejména vysokými poplatky, které jsou součástí tohoto produktu. V případě, že by podnikatel neměl takový obnos finančních prostředků na koupi automobilu za hotové, určitě bychom mu doporučili leasingové financování od společnosti ČSOB Leasing, a. s., jelikož z grafu je patrné, že celková finanční náročnost u této společnosti je nejnižší.

7.2 Srovnání produktů na základě metody diskontovaných výdajů

Současné hodnoty jednotlivých druhů financování lze vidět v *Tabulce 33* při rovnoměrném odepisování a v *Tabulce 34* při zrychleném odepisování.

Tabulka 33 – Současné hodnoty všech produktů – rovnoměrné odepisování (v Kč)

Společnost \ Akontace	20 %	30 %	40 %
UniCredit Leasing CZ, a. s. - leasing	286 308	280 914	275 528
ČSOB Leasing, a. s. - leasing	271 504	267 219	263 687
Credium, a. s. - leasing	279 000	273 380	267 794
UniCredit Leasing CZ, a. s. - úvěr	368 339	370 312	372 302
ČSOB Leasing, a. s. - úvěr	354 533	357 598	361 237
Credium, a. s. - úvěr	358 927	360 569	362 727
KB - Profi úvěr FIX	399 090	398 107	397 124
KB - Profi úvěr splácený	402 844	401 391	399 939
KB – Investiční úvěr	411 565	411 599	411 633
Koupě za hotové	280 382	280 382	280 382

Zdroj: Autor

Tabulka 34 – Současné hodnoty všech produktů – zrychlené odepisování (v Kč)

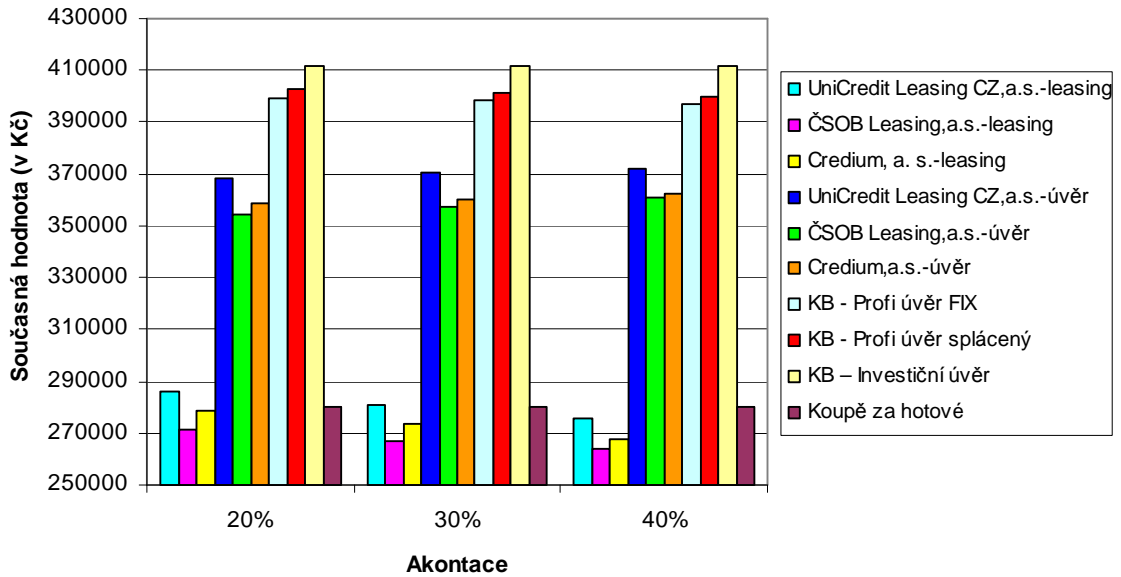
Společnost \ Akontace	20 %	30 %	40 %
UniCredit Leasing CZ, a. s. - leasing	286 308	280 914	275 528
ČSOB Leasing, a. s. - leasing	271 504	267 219	263 687
Credium, a. s. - leasing	279 000	273 380	267 794
UniCredit Leasing CZ, a. s. - úvěr	365 940	367 913	369 904
ČSOB Leasing, a. s. - úvěr	352 134	355 199	358 839
Credium, a. s. - úvěr	356 529	358 171	360 329
KB - Profi úvěr FIX	396 691	395 708	394 726
KB - Profi úvěr splácený	400 445	398 993	397 541
KB – Investiční úvěr	409 167	409 201	409 234
Koupě za hotové	278 157	278 157	278 157

Zdroj: Autor

Jak již bylo řečeno (kapitola 6.3), vybere se ta varianta s nejnižší současnou hodnotou. Z tabulek je patrné, že nejnižší současnou hodnotu má společnost ČSOB Leasing, a. s. a to u leasingu s akontací 40 %. Nejvyšší hodnotu má Investiční úvěr od Komerční banky, a. s. Grafické znázornění současných hodnot u jednotlivých společností ukazuje *Graf 10* u rovnoměrného odepisování a *Graf 11* u zrychleného odepisování. Je zde vidět i rozdíl u rovnoměrného a zrychleného odepisování. Současné hodnoty jsou nižší

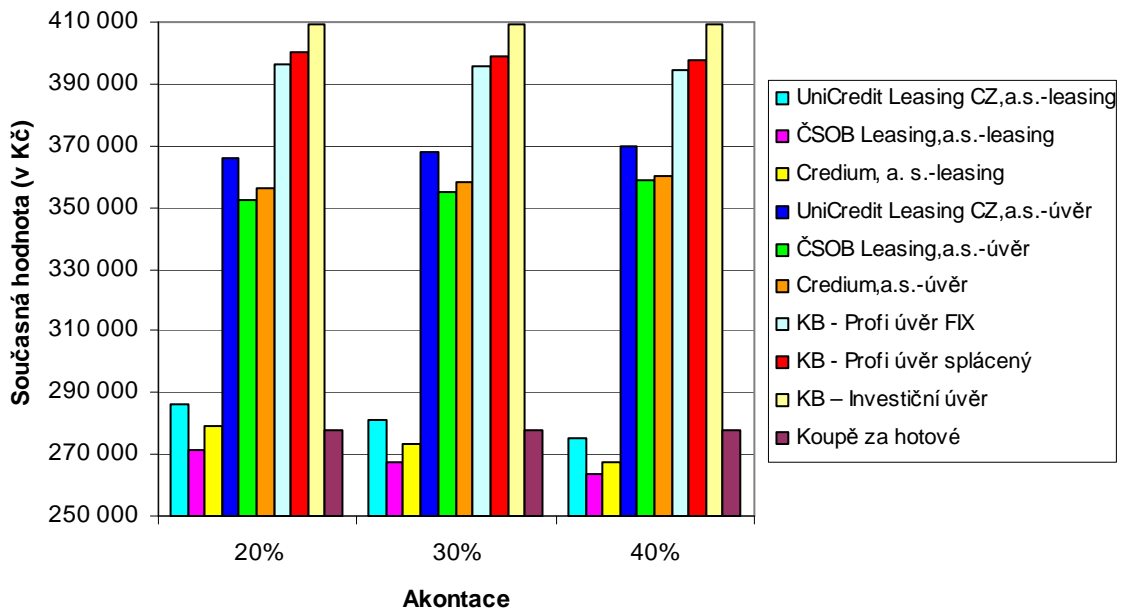
u zrychleného odepisování, proto by bylo pro podnikatele dobré používat tuto metodu odepisování.

Graf 10 – Současné hodnoty všech produktů u rovnoměrného odepisování



Zdroj: Autor

Graf 11 – Současné hodnoty všech produktů u zrychleného odepisování



Zdroj: Autor

7.3 Výsledky srovnání

Dle výpočtů celkové finanční náročnosti se jeví jako nejlepší varianta pořízení osobního automobilu z vlastních finančních prostředků. Avšak tento způsob pořízení by pro podnikatele mohl být rizikový, jelikož během jedné chvíle musí vynaložit větší obnos peněžních prostředků a poté by mohla být ohrožena jeho platební morálka. V případě, že srovnáme všechny uvedené produkty na základě metody diskontovaných výdajů, zjistíme, že by pro podnikatele byla nejlepší varianta pořízení prostřednictvím leasingu.

Zejména společnost ČSOB Leasing, a. s. nabízí výhodné leasingové financování. Jak je vidět při výpočtech celkové finanční náročnosti i současné hodnoty, ze všech uvedených společností by u této společnosti byla u akontace 40 % nejmenší finanční náročnost i současná hodnota.

Nevýhodné financování osobního automobilu se jeví u úvěrů od Komerční banky, a. s. U všech tří typů produktů byly hodnoty celkové finanční náročnosti i současných hodnot nejhorší. Je to způsobeno tím, že banky mívají vysoké poplatky při sjednání úvěru a za vedení účtu.

Je nutno poznamenat, že leasingové společnosti i banky mívají různé akce na financování dlouhodobého majetku, zejména leasingové společnosti mají různé slevy. Tyto nabídky, byly vypracovány na konkrétní automobil a samozřejmě, že v případě jiného automobilu může být nabídka jiná. Leasingové společnosti určitě mohou klientovi leasing ušít přímo na míru. Při dnešním konkurenčním boji se společnosti snaží stále snižovat svoje marže.

Při rozhodování klienta, jakou společnost si vybrat, by měl brát v úvahu všechny podmínky, které společnosti nabízí. Někdy bývá zvykem, že když má už klient u jedné společnosti již nějakou smlouvu uzavřenou a je se společností spokojen, rád se k ní vrátí i když je třeba o něco dražší než konkurence.

Pro podnikatele může být v tomto případě doporučeno leasingové financování u společnosti ČSOB Leasing, a. s., jelikož ve všech uvedených výpočtech vyšla jako nejlepší varianta. I při srovnání podmínek (kapitola 5.5.1) vyšla tato společnost u leasingového financování jako nejlepší.

8. Závěr

Cílem této práce bylo na základě nabídek a dalších podmínek, které vybrané společnosti nabízejí, posoudit výhody a nevýhody leasingu s alternativními způsoby financování osobního automobilu.

Při rozhodování o koupi dlouhodobého majetku jakoukoliv formou, bychom si měli klást otázky nejen typu kolik celkem vynaložíme finančních prostředků, ale také za jakých podmínek. V některých případech bychom mohli pořídit automobil velmi levně, ale další podmínky financování by mohli být nevyhovující. Zejména u podnikatelů jsou tyto otázky na místě, neboť v důsledku špatného rozhodnutí by se mohli dostat do finanční tísně. V současné době se již v rámci podnikání při pořízení dlouhodobého majetku ustupuje od koupě za hotové, ale rozšířenější formy jsou leasing, úvěr či splátkový prodej. Splátkový prodej společnosti nabízí většinou pouze na stroje a zařízení, kdežto leasing a úvěr jsou plně k dispozici při financování téměř jakéhokoliv druhu dlouhodobého majetku.

Leasingové financování je v dnešní době již velmi rozšířenou formou pořizování dlouhodobého majetku, zejména automobilů. Je to z toho důvodu, že si podnikatelé mohou, za stanovených podmínek, zahrnovat splátky do nákladů a tím snižovat základ daně. U leasingu se také nezvyšuje míra zadluženosti podniku, ale to pouze v rámci rozvahy, jelikož ve skutečnosti má podnikatel závazek, který musí hradit. U úvěru a splátkového prodeje tomu tak není, neboť se toto financování dostává do rozvahy jako závazek a tím zvyšuje i bilanční sumu. Další velká výhoda leasingu je, že je méně časově a administrativně náročný než úvěr od banky. Většina bank totiž podrobně zkoumá finanční situaci klienta. V současnosti je však rozšířenější úvěrové financování od leasingových společností, jelikož v těchto případech je úvěr stejně administrativně náročný jako leasing. Vystává zde i otázka vlastnictví. U leasingu je vlastníkem věci leasingová společnost přitom je v běžném užívání zákazníka. Při pořízení věci za hotové, u úvěru a splátkového prodeje je vlastníkem kupující. Vlastník předmětu může věc odepisovat a tím i snižovat základ daně. Velkou nevýhodou u koupi za hotové je, že kupující musí mít v daný okamžik dostatek finančních prostředků.

Při porovnání jednotlivých podmínek financování osobního automobilu u vybraných společností nelze jednoznačně říci, která společnost je nejlepší, neboť podmínky

financování mají většinou velmi podobné. U leasingového financování nabízí nejlepší podmínky společnost ČSOB Leasing, a. s. Při srovnání vyšla nejhůře společnost UniCredit Leasing CZ, a. s., protože má nejvyšší poplatky. U úvěrového financování může být doporučen produkt Profi úvěr FIX od Komerční banky, a. s., neboť většinou nemá stanoveny žádné omezující podmínky, jako jsou např. minimální či maximální výše akontace, nebo minimální dobu úvěru atd.

Aby bylo srovnání efektivnější, je nutné porovnat produkty také z hlediska celkové finanční náročnosti. U leasingu i úvěru by podnikatel nejméně celkem zaplatil u společnosti ČSOB Leasing, a. s. Samozřejmě nejmenší finanční náročnost je za podmínek, kdy si podnikatel automobil koupí za hotové, jelikož nezaplatí nic navíc.

Při srovnání současných hodnot u leasingového a úvěrového financování vyšla nejnižší hodnota opět u ČSOB Leasing, a. s. V tomto případě by koupě za hotové nebyla tak výhodná jako leasing, protože odpisy využívané při koupi za hotové nemají při konečném zúčtování takovou finanční výhodnost jako celkové výdaje na leasing. Svoji roli zde sehraje také časové rozvržení výdajů. Při koupi za hotové dochází k výdaji ihned na začátku kupního vztahu, kdežto u leasingu dochází k výdajům postupně celou dobu trvání leasingové smlouvy.

Na závěr lze tedy říci, že při porovnání všech podmínek a nabídek na osobní automobil Škoda Octavia II FL 1,9 TDi Ambiente Plus, se prokázalo, že by bylo pro podnikatele nejlepší, kdyby uzavřel leasingovou smlouvu u společnosti ČSOB Leasing, a. s., jelikož při všech srovnáních, které byly prováděny, byla hodnocena lépe než konkurence. Určitě by pro podnikatele nebylo dobré si vzít úvěr od Komerční banky, a. s., protože u této společnosti by nejvíce přeplatil. Pochopitelně všechny společnosti poskytují různé slevy a mají širokou škálu různých akcí, při kterých se může situace změnit a nyní levnější společnost může být o dost dražší.

Použité zdroje

Literatura

- [1] BENDA,V., Kelblová,H., PULZ,J., VESELÁ,M. *Leasing – právní, účetní a daňové postupy v praxi včetně příkladů*, III. akt. vyd. Praha : RNDr. Ivana Exnerová - BOVA POLYGON, 2006. s. 341. ISBN 80-7273-132-7
- [2] DOUBRAVA,M. *Leasingová smlouva tuzemská i mezinárodní*, 1.vyd. Praha : LINDE nakladatelství s.r.o., 2003. s. 11. ISBN 80-86131-47-5
- [3] DVOŘÁK, Petr. *Komerční bankovníctví pro bankéře a klienty*. Praha : Linde Praha, 1999. 475 s. ISBN 80-7201-141-3.
- [4] FARSKÁ, Petra, KOFROŇ, Martin, NOVOTNÝ, Marek [et al.]. *Finanční leasing v právní praxi*. 1. vyd. Praha : C. H. Beck, 2003. 248 s. ISBN 80-7179-836-3.
- [5] HOLMAN, Robert. *Mikroekonomie : Středně pokročilý kurz*. Praha : C. H. Beck, 2002. 591 s. ISBN 80-7179-737-5.
- [6] JINDROVÁ, Blanka. *Leasing: chyby a problémy*. 2. aktualiz. vyd. Praha : Grada Publishing, 2002. 95 s. ISBN 80-247-0132-4.
- [7] JINDROVÁ, Blanka. *Leasing: praktický průvodce*. 2. aktualiz. vyd. Praha : Grada Publishing, 2002. 112 s. ISBN 80-247-0036-0.
- [8] KIPIELOVÁ, Ivana. *Bankovníctví : pro střední školy a veřejnost*. Praha : Fortuna, 1998. 216 s. ISBN 80-7168-535-6.
- [9] LAMBERKOVÁ, Jana. *Pořízení movitého majetku formou leasingu, splátkového prodeje nebo úvěru*. [s.l.], 2007. 49 s. Bakalářská práce. Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích.
- [10] MATULOVÁ, Věra. *Leasing*. Jihlava, 2008. 59 s. Bakalářská práce. Vysoká škola polytechnická Jihlava.
- [11] POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. Praha : Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.

- [12] PULZ, Jiří, et al. *Leasing v teorii a praxi*. Praha : Grada a.s., 1993. 320 s. ISBN 80-7169-021-X.
- [13] REVENDA, Zbyněk, et al. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. Praha : Management Press, 2002. 634 s. ISBN 80-7261-031-7.
- [14] ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava, et al. *Bankovníctví II.* Praha : Grada Publishing, 1998. 304 s. ISBN 80-7169-663-3.
- [15] VALENTOVÁ, Markéta. *Leasingové financování*. [s.l.], 2005. 98 s. Diplomová práce.
- [16] VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 2. přepracované vydání. Praha : Ekopress, 2006. 465 s. ISBN 80-86929-01-9.
- [17] VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi : praktický průvodce*. 3. aktualiz. vyd. Praha : GRADA Publishing, a.s., 2008. 120 s. ISBN 978-80-247-2557-4.
- [18] VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi : praktický průvodce*. 4. aktualit. vyd. Praha : GRADA Publishing, a.s., 2009. 128 s. ISBN 978-80-247-2923-7.
- [19] VENCOVSKÝ, František, et al. *Dějiny bankovníctví v českých zemích*. Praha : Bankovní institut, 1999. 594 s. ISBN 80-7265-030-0.

Internetové zdroje

- [20] *Credium : finance* [online]. c2010 [cit. 2010-03-08]. Profil společnosti. Dostupné z WWW: <<http://www.credium.cz/credium-leasing-uvery-pujcky/o-spolecnosti/profil-spolecnosti>>.
- [21] *Česká leasingová a finanční asociace* [online]. c2003-2009 [cit. 2009-10-29]. Dostupné z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=2>>.
- [22] *Česká leasingová a finanční asociace* [online]. c2003-2009 [cit. 2009-12-29]. Dostupné z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=48>>.
- [23] *Česká leasingová a finanční asociace* [online]. c2003-2009 [cit. 2010-02-19]. Dostupné z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=65>>.

- [24] *ČSOB Leasing, a.s.* [online]. c2007 [cit. 2010-02-10]. Dostupné z WWW: <<http://www.csobleasing.cz/cz/spolecnost/profil-spolecnosti>>.
- [25] *Finanční noviny* [online]. 21.7.2009 [cit. 2010-03-01]. Změny v odpisech a finančním leasingu na obzoru. Dostupné z WWW: <<http://www.financninoviny.cz/os-finance/leasing/zpravy/zmeny-v-odpisech-a-financnim-leasingu-na-obzoru/388942>>.
- [26] *FinExpert* [online]. [2002] [cit. 2009-10-29]. Dostupné z WWW: <<http://www.finexpert.cz/Rozhovory/Pro-sve-investice-pouzijte-financi-leasing/KAPITOLA-1/sc-25-sr-1-a-20775-ch-10305/default.aspx>>.
- [27] *FinExper.cz* [online]. 2008 [cit. 2010-02-02]. Dostupné z WWW: <<http://www.finexpert.cz/default.aspx?section=29&server=1&article=22474>>.
- [28] *IDnes.cz* [online]. c1999-2009 [cit. 2009-11-15]. Dostupné z WWW: <http://finance.idnes.cz/jak-vybrat-leasingovou-spolecnost-dtv-uver.asp?c=A050428_184644_fi_osobni_sti>.
- [29] *IHNed.cz* [online]. c1996-2009 [cit. 2009-11-15]. Dostupné z WWW: <http://finance.finweb.ihned.cz/uvery_a_leasing/leasing/leasing_abc/>.
- [30] *IPodnikatel.cz* [online]. c2008 [cit. 2009-11-15]. Dostupné z WWW: <<http://ipodnikatel.cz/leasing-zakladni-informace-ktere-se-vam-budou-hodit.html>>.
- [31] *Komerční banka* [online]. c2006 [cit. 2010-02-03]. Dostupné z WWW: <http://www.kb.cz/cs/seg/seg5/products/hire_purchase.shtml>.
- [32] *Komerční banka* [online]. c2006 [cit. 2010-03-28]. Profil. Dostupné z WWW: <<http://www.kb.cz/cs/com/profile/index.shtml>>.
- [33] *SFinance* [online]. c1996-2007 [cit. 2009-11-15]. Dostupné z WWW: <<http://www.sfinance.cz/osobni-finance/informace/leasing/zpetny-leasing/>>.
- [34] *SFinance* [online]. c1996-2007 [cit. 2009-11-15]. Dostupné z WWW: <<http://www.sfinance.cz/zpravy/finance/207561-leasing-podle-noveho-zakona-o-dph/>>.

- [35] *SFinance* [online]. c1996-2007 [cit. 2009-11-15]. Dostupné z WWW: <<http://www.sfinance.cz/firmy-a-podnikani/informace/leasingovy-pruvodce/vyhody-nevyhody-rizika/>>.
- [36] *SFinance* [online]. c1996-2007 [cit. 2009-12-26]. Dostupné z WWW: <<http://www.sfinance.cz/osobni-finance/informace/spotrebitelske-uvery/druhy/>>.
- [37] *UniCredit Leasing CZ, a.s.* [online]. c2010 [cit. 2010-02-03]. Dostupné z WWW: <<http://www.unicreditleasing.cz/cz/produkty/financovani-stroju-a-zarizeni/splatkovy-prodej.html>>.
- [38] *UniCredit Leasing CZ, a.s.* [online]. c2010 [cit. 2010-02-10]. Dostupné z WWW: <<http://www.unicreditleasing.cz/cz/spolecnost.html>>.

Zákonné normy

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

Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

Zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník

Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník

Seznam použitých zkratk

ČLFA – Česká leasingová a finanční asociace

ZDP – Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

ZDPH – Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

DPH – Daň z přidané hodnoty

VTP – Velký technický průkaz

STK – Státní technická kontrola

Seznam grafů

Graf 1 – Uzavřené leasingové obchody členů ČLFA (v mld. Kč)	16
Graf 2 – Zaměření leasingu movitých předmětů v ČR v roce 2009 podle komodit.....	17
Graf 3 – Část přeplaceného nájemného u UniCredit Leasing CZ, a. s.	60
Graf 4 – Část přeplaceného nájemného u ČSOB Leasing, a. s.	61
Graf 5 – Část přeplaceného nájemného u Credium, a. s.	62
Graf 6 – Výše přeplaceného úvěru u UniCredit Leasing CZ, a. s.	63
Graf 7 – Výše přeplaceného úvěru u ČSOB Leasing, a. s.	64
Graf 8 – Výše přeplaceného úvěru u Credium, a. s.	65
Graf 9 – Celková finanční náročnost u všech produktů.....	72
Graf 10 – Současné hodnoty všech produktů u rovnoměrného odepisování.....	74
Graf 11 – Současné hodnoty všech produktů u zrychleného odepisování	74

Seznam tabulek

Tabulka 1 – Deset největších leasingových společností (členů ČLFA) podle souhrnu pořizovacích cen leasovaných věcí v souhrnu všech leasingových produktů v roce 2009 (v mil. Kč).....	15
Tabulka 2 – Minimální doba finančního pronájmu	22
Tabulka 3 – Kombinace stáří automobilu a maximální délky leasingové smlouvy	46
Tabulka 4 – Srovnání podmínek společností poskytujících leasing	50
Tabulka 5 – Srovnání podmínek společností poskytujících úvěr	53
Tabulka 6 – Výše akontace v Kč	54
Tabulka 7 – Leasing od UniCredit Leasing CZ, a. s.	55
Tabulka 8 – Výpočet zůstatkové ceny (v Kč).....	55
Tabulka 9 – Leasing od ČSOB Leasing, a. s.	56
Tabulka 10 – Leasing od Credium, a. s.	56
Tabulka 11 – Úvěr od UniCredit Leasing CZ, a. s.	57
Tabulka 12 – Úvěr od ČSOB Leasing, a. s.	57
Tabulka 13 – Úvěr od Credium, a. s.	57
Tabulka 14 – Profi úvěr FIX od Komerční banky, a. s.	58
Tabulka 15 – Profi úvěr splácený od Komerční banky, a. s.	58
Tabulka 16 – Investiční úvěr od Komerční banky, a. s.	58

Tabulka 17 – Celkové nájemné v Kč u UniCredit Leasing CZ, a. s.	59
Tabulka 18 – Celkové nájemné v Kč u ČSOB Leasing, a. s.	60
Tabulka 19 – Celkové nájemné v Kč u Credium, a. s.	61
Tabulka 20 – Celková finanční náročnost v Kč u UniCredit Leasing CZ, a. s.	62
Tabulka 21 – Celková finanční náročnost v Kč u ČSOB Leasing, a. s.	63
Tabulka 22 – Celková finanční náročnost v Kč u Credium, a. s.	64
Tabulka 23 – Celková finanční náročnost u Profi úvěru FIX (v Kč)	66
Tabulka 24 – Celková finanční náročnost u Profi úvěru spláceného(v Kč)	66
Tabulka 25 – Celková finanční náročnost u Investičního úvěru(v Kč)	66
Tabulka 26 – Výše přeplatků u úvěrů od Komerční banky, a. s. (v Kč)	66
Tabulka 27 – Současná hodnota nákladů u leasingu (v Kč)	68
Tabulka 28 – Rovnoměrné daňové odpisy	68
Tabulka 29 – Zrychlené daňové odpisy	69
Tabulka 30 – Současná hodnota nákladů u úvěru (v Kč)	70
Tabulka 31 – Celková finanční náročnost u leasingu (v Kč)	71
Tabulka 32 – Celková finanční náročnost u úvěru (v Kč)	71
Tabulka 33 – Současné hodnoty všech produktů – rovnoměrné odepisování (v Kč)	73
Tabulka 34 – Současné hodnoty všech produktů – zrychlené odepisování (v Kč)	73

Seznam obrázků


Obrázek 1 - Vztah mezi účastníky leasingové transakce.....	12
Obrázek 2 – Další rozdělení leasingu	19
Obrázek 3 – Další dělení úvěru.....	31

Seznam příloh

- Příloha č. 1 – Kalkulace leasingu od UniCredit Leasing CZ, a. s.
- Příloha č. 2 – Kalkulace leasingu od ČSOB Leasing, a. s.
- Příloha č. 3 – Kalkulace leasingu od Credium, a. s.
- Příloha č. 4 – Kalkulace úvěru od UniCredit Leasing CZ, a. s.
- Příloha č. 5 – Kalkulace úvěru od ČSOB Leasing, a. s.
- Příloha č. 6 – Kalkulace úvěru od Credium, a. s.
- Příloha č. 7 – Umořovací plán (Profi úvěr FIX)
- Příloha č. 8 – Umořovací plán (Profi úvěr splácený)
- Příloha č. 9 – Umořovací plán (Investiční úvěr)
- Příloha č. 10 – Výdaje u leasingu společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s.
- Příloha č. 11 – Současné hodnoty u leasingu
- Příloha č. 12 – Výdaje na úvěr (Komerční banka, a.s. – Profi úvěr FIX)
- Příloha č. 13 – Současná hodnota úvěru při rovnoměrném odepisování
- Příloha č. 14 – Současná hodnota úvěru při zrychleném odepisování
- Příloha č. 15 – Současná hodnota při pořízení za hotové


Příloha č. 1 – Kalkulace leasingu od UniCredit Leasing CZ, a. s.

500191 > LeaseAuto Škoda

		UniCredit Leasing CZ, a. s. Radlická 14/3201, 150 00 Praha 5 IČ: 15886492, DIČ: CZ15886492 Banka: UniCredit Bank Czech Republic, a. s., č.ú. 46009/2700 OR: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 546	POŠTOVNÍ ADRESA Pobočky UniCredit Leasing CZ, a. s. Kancelář Jihlava Masarykovo náměstí 54/1222, 585 01 Jihlava tel: ++420 567 128 010-12, fax: ++420 567 31 1248		
PRONAJÍMATEL		PRODÁVAJÍCÍ Obchodní firma: UniCredit Leasing CZ, a. s. Adresa prodávající: Masarykovo nám. 1222/54, 586 01 Jihlava E-mail prodávající: jiri.mahel@unicreditleasing.cz jaroislava.jakubcova@unicreditleasing.cz			
IČ: 15886492 Prodejna (tel, fax): 567 128 011 - 14, 724 109 460, 603 487 188					
PŘEDMĚT LEASINGU, LEASING, POJIŠTĚNÍ Předmět: ŠKODA OCTAVIA Druh předmětu: osobní automobil (plátce DPH)-nový Způsob použití: podnikatelský - fyzické osoby Cena bez DPH: 349 917 Kč Cena vč. DPH: 419 900 Kč DPH z PL: 69 983 Kč DPH z PL (marže) ⁸⁾ : 20,0% (20,0%) PAP ¹⁰⁾ : 0,00%, tj. 0 Kč Typ splátek: pevné					
Údaje o pojištění ^(HROM) pojištění zajištěné pronajímatelem ^(HP) součástí splátek					
UNIQA pojišťovna, a. s. havarijní pojištění (H) ¹⁾ (HRCM)	Roční sazba: 2,42% = 8 468 Kč	Podmínky pojištění (PČ = pojistná částka): PČ = 349 917 Kč; , spoluúčast 10% min. 2% PČ, u vozidel z PČ nad 500 000,- Kč 10% m.n. 10 000,-Kč, rozsah KOMPI-FIT Stáří předmětu: Do 1 roku, Zabezpečení vozidla: Imobilizér			
Allianz pojišťovna, a. s. povinné ručení (H) ¹⁾ (HRCM) (1851 cen - 2500 cen)	Roční sazba: 7 085 Kč	Podmínky pojištění: , limit na věcné škody a ušlý zisk 35 mil. Kč/limit na škody na zdraví a usmrcením 35 mil. Kč Užití vozidla: Normální			
500191 > 5-letý leasing, měsíční splátky, dle mimořádné splátky					
14) Režim ³⁾	Mimoř. spl. (MLS) bez DPH - vč. DPH ²⁾	Splátka	bez DPH+DPH+DPHFC ⁴⁾ =vč. DPH	K úhradě ⁵⁾	Zůstatková hodnota ¹¹⁾
60 = 60 x 1	0,0000%	0	2,0884%	7 308 + 1 163 + 298 = 8 769 Kč	10 065 Kč
60 = 60 x 1	5,0000%	17 496	1,9862%	6 950 + 1 105 + 205 = 8 340 Kč	9 636 Kč
60 = 60 x 1	10,0000%	34 992	1,8837%	6 591 + 1 046 + 272 = 7 910 Kč	9 206 Kč
60 = 60 x 1	15,0000%	52 488	1,7815%	6 234 + 988 + 259 = 7 481 Kč	8 777 Kč
60 = 60 x 1	20,0000%	69 983	1,6789%	5 875 + 930 + 245 = 7 050 Kč	8 346 Kč
60 = 60 x 1	25,0000%	87 479	1,5768%	5 517 + 871 + 232 = 6 621 Kč	7 917 Kč
60 = 60 x 1	30,0000%	104 975	1,4743%	5 159 + 813 + 219 = 6 191 Kč	7 487 Kč
60 = 60 x 1	35,0000%	122 471	1,3721%	4 801 + 755 + 205 = 5 761 Kč	7 058 Kč
60 = 60 x 1	40,0000%	139 967	1,2697%	4 443 + 697 + 192 = 5 331 Kč	6 628 Kč
60 = 60 x 1	45,0000%	157 463	1,1675%	4 085 + 638 + 179 = 4 902 Kč	6 198 Kč
60 = 60 x 1	50,0000%	174 958	1,0818%	3 785 + 580 + 177 = 4 542 Kč	5 839 Kč
60 = 60 x 1	55,0000%	192 454	0,9928%	3 474 + 522 + 173 = 4 169 Kč	5 485 Kč
60 = 60 x 1	60,0000%	209 950	0,9010%	3 153 + 463 + 167 = 3 783 Kč	5 079 Kč
60 = 60 x 1	65,0000%	227 446	0,8000%	2 799 + 405 + 155 = 3 359 Kč	4 655 Kč
60 = 60 x 1	70,0000%	244 942	0,6973%	2 440 + 347 + 141 = 2 928 Kč	4 224 Kč
1) Paušální poplatek bez DPH. 2) Režim splátek (délka leasingu = počet splátek x modálita). 3) DPH z FC vyčíslije DPH z finanční činnosti (marže). 4) K úhradě zahrnuje leasingovou splátku včetně DPH a platby pojistného (e-li sjednáno ve splátkách). 5) DPH označení kurzivou (sklonem písmo) je odpovídající pro uvedený předmět leasingu (je-li nejmenše plátcem DPH). 6) Základem pro výpočet uvedené hodnoty je cena bez DPH. 7) Základem pro výpočet uvedené hodnoty je cena vč. DPH. 8) Zůstatková hodnota je uvedena bez DPH. 9) Slopec specifikuje, jakým schvalovacím procesem je případná smlouva projit. Symbol ① znamená běžný schvalovací proces, jehož součástí je posouzení ocnity klienta, symbol ✓ znamená tzv. rychlý (zjednodušený) schvalovací proces, symbol ✓✓ znamená tzv. super rychlý schvalovací proces bez nutnosti dohlázení ekonomických říší. Excluzivně. 10) Nabídka byla vytvořena 1. března 2010 9:43:21 a je platná do 15. března 2010 Verze FORDEAL: 2.30.021 (20100301084035)		Pojistná Nájemní bude v případě pojištění zajištěného pronajímatelem odčítáno pojistné za havarijní pojištění a povinné ručení za dobu od předání předmětu leasingu do doby začátku leasingu. U variabilního povinného ručení je možno zohlednit bonus za bezškodní průběh z předcházejícího pojištění. Povolení o průběhu; předcházejícího pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (marž na bonus) předeje při plnění vozidla k zajištění uplatnění. Při pozdějším předání bude v souladu s podmínkami pojistitele bonus uplatněn k následujícímu pojistnému období. Zkratky použité v souvislosti s pojištěním PČ = pojistná částka (cena); CC = časová cena; PP = pojistné plnění; FH = cena vč. DPH - MLS vč. DPH Tato nabídka je zveřejněna a nezavazuje zájemce ze stran uzavření leasingové smlouvy.			
Poznámka pro původního adresáta této nabídky:					

Zdroj: UniCredit Leasing CZ, a. s.

Příloha č. 2 – Kalkulace leasingu od ČSOB Leasing, a. s.

	Kalkulace splátek pro osobní vozidla (finanční leasing s akontací)			
	ČSOB Leasing, a.s. Adresa: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4 IČO: 63998980 DIČ: CZ63998980 zaps. v OR vedeném MŠ v Praze, oddíl B, vložka 3491 Banka: ČSOB, a.s. Praha 2, č.ú. 1816016173/0300		Pobočka Adresa: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4 tel: 222 012 111, fax: 222 012 360 E-mail: info@csobleasing.cz	
Dodavatel: Dealeři spolupracující s ČSOB Leasing, a.s.				
Adresa: ŠKODA OCTAVIA		iČO: 63998980 DIČ: CZ63998980		E-mail: info@csobleasing.cz
Předmět smlouvy		Typ: Octavia		E-mail:
Pořizovací cena(PC) bez DPH 349 917 Kč		Smluvní popl.: 0,00%		zaps. tel/fax:
DPH 20% 69 983 Kč		0		Kč + DPH 0 Kč
Pořizovací cena(PC) vč.DPH 419 900 Kč		Kupní cena: 1 000 Kč + DPH 200 Kč		Kč
Akce ŠKODA OCTAVIA - osobní a užitkové vozy, ČSOBL DISKONT				

osobní vozidla **začátkem** **fixní** **počet: 60** **délka smlouvy: 60 měsíců** **dobu splácení: 60 měsíců**

JSP z PC bez DPH	0,0%	10,0%	15,0%	20,0%	25,0%	30,0%	35,0%	40,0%	50,0%	60,0%
Jednoráz. spl. předem(JSP)	0	34 992	52 488	69 983	87 479	104 975	122 471	139 967	174 958	209 950
DPH k JSP	0	6 998	10 498	13 997	17 496	20 995	24 494	27 993	34 992	41 990
JSP včetně DPH	0	41 990	62 985	83 980	104 975	125 970	146 965	167 960	209 950	251 940
Nájemné bez DPH(60x)	6 904	6 214	5 855	5 511	5 166	4 822	4 488	4 152	3 460	2 819
Nájemné v % z PC bez DPH	1,973%	1,776%	1,673%	1,575%	1,476%	1,378%	1,283%	1,187%	0,989%	0,806%
DPH 20% k pořiz.ceně	1 166	1 050	991	933	875	816	758	700	583	467
DPH 20% k finanč. službě	214	193	180	169	158	148	139	131	109	97
Splátka vč.DPH bez pojistn.	8 285	7 457	7 026	6 613	6 200	5 786	5 385	4 983	4 152	3 383
Splátka k úhradě	9 561	8 732	8 302	7 889	7 475	7 062	6 661	6 258	5 428	4 659
Koeficient	1,130	1,117	1,109	1,102	1,096	1,089	1,084	1,079	1,066	1,059

Verze: 10.10.04
 Sezónní sazba: 443
 Akce: LCX100046

číslo akce: 582
 varianta spláče: 708
 kód vozidla: všechny modely
 měna: CZK

0,00
0,00
0

Jednoráz. spl. předem(JSP) a první splátka včetně pojistného jsou splatné předem.

Nájemce je podnikatel, plátce DPH
 Pojištění:

Pojištěno na cenu: **349 917 Kč**

Doplňkové pojištění bez DPH (Kč ročně):

- ve splátce -

ŠKODA OCTAVIA

U plátce DPH pojištěno na cenu bez DPH

Pojišťovna	spoluúčast	min.spol.	sazba p.a.	roč.pojistné	ve splátce	DPH	vč.DPH
ČSOB Pojišťovna	1%	1 000	3,5200%	12 317	1 026	0	1 026
ČSOB Pojišťovna	5%	5 000	2,5700%	8 993	749	0	749
ČSOB Pojišťovna	10%	10 000	2,2000%	7 698	642	0	642
-	0%	0	0,0000%	0	0	0	0

Povinně smluvní pojištění osobní vozidla sleva/bonus OPV: 0 0% nad 1850 do 2500 ccm

Pojišťovna	skupina	limity	roč.pojistné	DPH	celkem	ve splátce
ČSOB Pojišťovna	OA4	62/62	7608	0	7 608	634

float

Zabezpečení ke zvolenému pojištění: do 1 mil. Kč imobilizer, nad 1 mil. do 1,5 mil. Kč imobilizer + pevné mechanické zabezpečení

Další informace získáte na naší pobočce, nebo u dealera.

Tato nabídka je nezávazná. Koeficient v tabulce kalkulačky splátek je stanoven podle vzorce:

$[JSP \text{ (jednoráz. splátka předem vč. DPH)} + (Nájemné + DPH) \cdot k \cdot PL] \cdot počet \text{ splátek} = \text{Pojistné zaplacené během doby leasingu}$

$[\text{Prosejná cena vč. DPH} + \text{Pojistné zaplacené během doby leasingu}] \text{ beze slev dohodnutých leas spol.}$

Děkujeme za Váš zájem o nabídku ČSOB Leasing, a.s.

Zpracoval: 0
 E-mail: 0
 Datum vystavení: 05.03.2010

F0 0,0% F0 0,00

Zdroj: ČSOB Leasing, a. s.

Příloha č. 3 – Kalkulace leasingu od Credium, a. s.

expozitura Jihlava
 Žižkova 89, 586 01 Jihlava
 tel.: 567 331 283
 fax.: 567 331 284
 e-mail: jihlava@credium.cz



Credium, a.s.
 Office Park, Bucharova 2657/12, 158 00 Praha 13
 tel.: 233 06 4685
 fax.: 233 06 4343
 e-mail: info@credium.cz

Nabídka kalkulace finančního leasingu

Zákazník : ...

Typ osoby: Fyzická osoba - podnikatel

Značka : Škoda Octavia 1,9 TDI Ambiente Plus

Druh vozidla : osobní automobil (do 3.5t)

Stav vozidla : nové

Cena bez DPH : 349 916,67 Kč

DPH : 20,00% : 69 983,33 Kč

Celkem : 419 900,00 Kč

Variant 090 A

60 měsíců / 60 měsíců / měsíčně

Odkupní hodnota bez DPH : 1000 Kč + DPH

Výše akontace	20%	25%	30%	35%	40%	45%	50%	55%	60%	65%
DPH 0. splátky	13 997	17 496	20 995	24 494	27 993	31 493	34 992	38 491	41 990	45 489
0. splátka celkem	83 981	104 976	125 970	146 966	167 961	188 955	209 951	230 946	251 940	272 936
Paušální poplatek vč. DPH + fixace splátek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Splátka z PC	4 666	4 374	4 082	3 791	3 499	3 208	2 916	2 624	2 333	2 041
DPH splátky	933	875	817	758	700	642	583	525	467	408
Finanční služba	1 029	960	891	822	753	684	616	547	478	409
DPH finanční služby	206	192	178	165	151	137	123	109	96	82
Leasingová splátka	6834	6401	5969	5536	5104	4671	4238	3806	3373	2941
Leasingová splátka + pojištění dle požadavku zájemce k úhradě	8 060	7 627	7 195	6 762	6 330	5 897	5 464	5 032	4 599	4 167

Paušální poplatek obsahuje 20% DPH

000-004199-0746

Složit při podpisu : 133 165 Kč

Pojištění dle požadavku zájemce, úhrada s leasingovou splátkou

Povinné ručení : 6 948 Kč

Havarijní pojištění : 7 764 Kč

Spoluúčast : 10% minimálně 10000 Kč

Sjednaná doplňková pojištění HAV:

poj. asistence

Ostatní pojištění : 0 Kč

Pojištěno u Česká pojišťovna, a.s.


Pojištěno u Česká pojišťovna, a.s.

Sleva za zabezpečení : 0%

Zdroj: Credium, a. s.

Příloha č. 4 – Kalkulace úvěru od UniCredit Leasing CZ, a. s.

200081 > CreditAuto

SPOLEČNOST  UniCredit Leasing CZ, a. s. Radlická 74/3201, 150 00 Praha 6 IČ: 15886492, DIČ: CZ15886492 Banka: UniCredit Bank Czech Republic, a. s., č.ú. 46009/2700 OR: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 546								KORESPONDENČNÍ ADRESA Pobočky UniCredit Leasing CZ, a. s. kancelář Jihlava Masarykovo náměstí 54/1222, 586 01 Jihlava tel: ++420 567128010-12, fax: ++420 567311248															
DODAVATEL Obchodní firma: UniCredit Leasing CZ, a. s. Adresa prodejny: Masarykovo nám. 1222/54, 586 01 Jihlava E-mail prodejny: Jiri.mahel@unicreditleasing.cz Jaroslava.jakubcova@unicreditleasing.cz								IČ: 15886492 Prodejna (tel. fax): 567 128 011 - 14, 724 109 460, 603 487 188															
PŘEDMĚT A PODMÍNKY FINANCOVÁNÍ Předmět: ŠKODA OCTAVIA 1,9 TDI Druh předmětu: osobní automobil (plátce DPH)-nový Cena bez DPH: 349 917 Kč Cena vč. DPH: 419 900 Kč								Způsob použití: podnikatelský - fyzické osoby DPH: 69 983 Kč SMLPO ¹⁾ : 0,00% Typ splátek: pevné															
Údaje o pojištění UNQA pojišťovna, a. s. havarijní pojištění (HF)/ROM)								Roční sazba: 2,42% = 8 468 Kč								Podmínky pojištění (PC = pojistná částka): PC = 349 917 Kč, spoluúčast 10% min. 2% PC, u vozidel z PC nad 500 000,- Kč 10% min. 10 000,- Kč. rozsah KOMPLET Stáří předmětů: Do 1 roku, Zabezpečení vozidla: Imobilizor							
Allianz pojišťovna, a. s. povinné ručení (FR)/ROM) (1851 ccmi - 2500 ccmi)								Roční sazba: 7 085 Kč								Podmínky pojištění: limit na věcné škody a ušlý zisk 35 mil. Kč/limit na škody na zdraví a usmrcení 35 mil. Kč Užití vozidla: Normální							
200081 > 5-letý úvěr se splátkou na konci spl. období, měsíční splátky, dle částky hrazené klientem																							
14)	Režim ³⁾	Část kupní ceny hrazená klientem ⁴⁾	Maximální výše úvěru ⁵⁾	Pravidelná splátka ⁶⁾	K úhradě ¹¹⁾	SMLPO vč. DPH	Nevýšená posádková splátka ⁸⁾																
⊕	60 = 60 x 1	0,0000%	0 Kč	419 900 Kč	2,0895%	= 8 774 Kč	10 070 Kč	0 Kč	0 Kč														
⊕	60 = 60 x 1	5,0000%	20 995 Kč	398 905 Kč	2,0910%	= 8 341 Kč	9 637 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	10,0000%	41 990 Kč	377 910 Kč	2,0923%	= 7 907 Kč	9 203 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	15,0000%	62 985 Kč	356 915 Kč	2,0943%	= 7 475 Kč	8 771 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	20,0000%	83 980 Kč	335 920 Kč	2,0968%	= 7 043 Kč	8 339 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	25,0000%	104 975 Kč	314 925 Kč	2,0992%	= 6 611 Kč	7 907 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	30,0000%	125 970 Kč	293 930 Kč	2,1022%	= 6 179 Kč	7 475 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	35,0000%	146 965 Kč	272 935 Kč	2,1056%	= 5 747 Kč	7 043 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	40,0000%	167 960 Kč	251 940 Kč	2,1096%	= 5 315 Kč	6 611 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	45,0000%	188 955 Kč	230 945 Kč	2,1139%	= 4 882 Kč	6 178 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	50,0000%	209 950 Kč	209 950 Kč	2,1548%	= 4 524 Kč	5 820 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	55,0000%	230 945 Kč	188 955 Kč	2,1973%	= 4 152 Kč	5 448 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	60,0000%	251 940 Kč	167 960 Kč	2,2422%	= 3 766 Kč	5 062 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	65,0000%	272 935 Kč	146 965 Kč	2,2713%	= 3 338 Kč	4 634 Kč	0 Kč	0 Kč														
✓	60 = 60 x 1	70,0000%	293 930 Kč	125 970 Kč	2,3053%	= 2 904 Kč	4 200 Kč	0 Kč	0 Kč														
1) Smluvní poplatek bez DPH. 2) Režim splácaní = počet splátek x měsíčně. 3) Pravidelná splátka zahrnuje anuitní splátku jistiny včetně sjevaných úroků. Základem pro její výpočet je výše úvěru. 4) Základem pro výpočet uvedené hodnoty je cena bez DPH. 5) Základem pro výpočet uvedené hodnoty je cena vč. DPH. 6) Základem pro výpočet uvedené hodnoty je výše úvěru. 7) Kupní částka specifikuje souhrnnou výši plátby vč. pojistného, je-li sjednáno. 8) Stupeň specifikuje, jakým schvalovacím procesem by případná smlouva musela projít. Symbol ⊕ znamená běžný schvalovací proces, jehož součástí je posouzení bonity klienta, symbol ✓ znamená tzv. rychlý (jednodušší) schvalovací proces, symbol ✓✓ znamená tzv. superrychlý schvalovací proces bez nutnosti doložení ekonomických dat žadatele. 9) Pojistné Návratí bude v případě pojištění zajištěného Společností dočtováno pojistné za havarijní pojištění a povinné ručení za dobu od předání předmětu do doby začátku splácaní. U vanab/linch povinného ručení je možno zohlednit bonus za bezškodní průběh z předcházejícího pojištění. Potvrzení o průběhu předcházejícího pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla (záruk na bonus), předaje při převzetí vozidla k zajištění uplatnění. Při pozdějším předání bude v souladu s podmínkami pojistitelé bonus upraven k následujícímu pojistnému období. Tato nabídka je otevírací a nezavazuje záhodou ze strany k uzavření Smlouvy o úvěru. V případě dalších dotazů se, prosím, obraťte na naše obchodní na korespondenční adrese uvedené v záhlaví této nabídky. Vychází licence: UniCredit Leasing CZ, a. s. (SUPERUSER) Nabídka byla vytvořena 1. března 2010 9:23:43 a je platná do 15. března 2010 Verze FORDFAI - 2.35.021 (20100301084035)																							
Poznámka pro původního adresáře této nabídky.																							

Zdroj: UniCredit Leasing CZ, a. s.

Příloha č. 5 – Kalkulace úvěru od ČSOB Leasing, a. s.



Kalkulace splátek pro osobní vozidla (zákaznický úvěr)

ČSOB Leasing, a.s.
 Adresa: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4
 IČO: 63989880 DIČ: CZ63989880
 zaps. v OR vedeném MS v Praze, oddíl B, vložka 3491
 Banka: ČSOB, a.s. Praha 2, č.ú. 1816016173/0300

Pobočka
 Adresa: Na Pankráci 310/60, 140 00 Praha 4
 tel: 222 012 111, fax: 222 012 360
 E-mail: info@csobleasing.cz

Dodavatel: Dealeři spolupracující s ČSOB Leasing, a.s.		IČO:	zaps. tel/fax:	E-mail:
Adresa: ŠKODA OCTAVIA		DIČ:	Typ: Octavia	
Předmět smlouvy	ŠKODA OCTAVIA	Smluvní popl.:	0,00%	0 Kč + DPH 0 Kč
Poživovací cena(PC) bez DPH	349 917 Kč			
DPH 20%	69 983 Kč			
Poživovací cena(PC) vč.DPH	419 900 Kč			
Akce	ŠKODA OCTAVIA - osobní a užitkové vozy - ČSOBL DISKONT - zákaznický úvěr			
Platnost do 31.3.yyyy				

osobní vozidla

Splátky **měsíční** **fixní** počet: **60** délka smlouvy: **60 měsíců** doba spláčení: **60 měsíců**

PZ z PC vč. DPH	0,0%	10,0%	15,0%	20,0%	25,0%	30,0%	35,0%	40,0%	50,0%	60,0%
podíl.zák. (PZ) na PC	0	41 990	62 985	83 980	104 975	125 970	146 965	167 960	209 950	251 940
Splátka(60x)	8 554	7 582	7 118	6 699	6 281	5 862	5 443	5 039	4 172	3 378
Spl.v. % z PC vč. DPH	2,037%	1,806%	1,695%	1,595%	1,496%	1,396%	1,296%	1,200%	0,994%	0,804%
pojistné	1 276	1 276	1 276	1 276	1 276	1 276	1 276	1 276	1 276	1 276
Splátka k úhradě	9 830	8 857	8 393	7 975	7 556	7 137	6 719	6 314	5 448	4 653
Koeficient	1,222	1,183	1,167	1,157	1,147	1,138	1,128	1,120	1,096	1,083

Podíl zákazníka na pořizovací ceně je hrazen u dodavatele.

Nájemce je podnikatel, plátce DPH

Pojištění:

Pojištěno na cenu: **349 917** Kč

Doplňkové pojišt.bez DPH (Kč ročně):

- ve splátce -

ŠKODA OCTAVIA

U plátce DPH pojištěno na cenu bez DPH

Pojišťovna	spoluúčast	min.spol.	sazba p.a.	roč.pojistné	ve splátce	DPH	vč.DPH
ČSOB Pojišťovna	1%	1 000	3,5200%	12 317	1 026	0	1 026
ČSOB Pojišťovna	5%	5 000	2,5700%	8 993	749	0	749
ČSOB Pojišťovna	10%	10 000	2,2000%	7 698	642	0	642
-	0%	0	0,0000%	0	0	0	0

Povinné smluvní pojištění

osobní vozidla

sleva/bonus OPV:

0

0% nad 1850 do 2500 ccm

Pojišťovna	skupina	limity	roč.pojistné	DPH	celkem	ve splátce
ČSOB Pojišťovna	OA4	62/62	7608	0	7 608	634

float

Zabezpečení ke zvolenému pojištění: do 1 mil. Kč imobilizer, nad 1 mil. do 1,5 mil. Kč imobilizer + pevné mechanické zabezpečení

Další informace získáte na naší pobočce, nebo u dealera

Tato nabídka je nezávazná. Koeficient v tabulce kalkulačky splátek je stanoven podle vzorce:

$$IPZ(\text{ocel.zák.na.poc.ceně}) = (\text{Splátka} / \text{poc.splátek}) \cdot (\text{Pořizovací cena vč.DPH})$$

Děkujeme za Váš zájem o nabídku ČSOB Leasing, a.s.

Zpracoval: 0
 E-mail: 0
 Datum vystavení: 05.03.2010

F0 0,0% P0 0,00

Verze:	10.10.04
Sezónní sazba:	443
Akce:	UCX100048
číslo akce:	2724
varianta spláček:	750

0,00
0,00
0,073000014

Zdroj: ČSOB Leasing, a. s.

Příloha č. 6 - Kalkulace úvěru od Credium, a. s.

Credium, a. s.
Office Park, Bucharova 2657/12, 158 00 Praha 13
tel.:
fax.: +420 233 06 4343
e-mail: info@credium.cz



Credium, a. s.
Office Park, Bucharova 2657/12, 158 00 Praha 13
tel.: +420 233 06 4343
fax.: +420 233 06 4343
e-mail: info@credium.cz

Nabídka kalkulace účelového úvěru

Jméno osoby: ...

Typ osoby: Fyzická osoba - podnikatel

Druh vozidla: osobní automobil (do 3,5 t)

Značka: Škoda

Stav vozidla: nové

Model: Octavia II

Cena bez DPH: 349 916,66 Kč
DPH: 89 983,34 Kč
Celkem: 419 900,00 Kč

Délka (měsíců): 60
Druh splácení: měsíční
Počet splátek: 60

C384B - KOLDS

000-100000001852507

Přímá platba v %	0,00	10,00	20,00	30,00	40,00	50,00	60,00	70,00	-	-
Přímá platba v Kč	0	41 990	83 980	125 970	167 960	209 950	251 940	293 930	-	-
Paušální poplatek bez DPH	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
DPH paušálního poplatku	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Paušální poplatek	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-
Výše úvěru	419 900	377 910	335 920	293 930	251 940	209 950	167 960	125 970	-	-
Pravidelná splátka	8 541	7 669	6 809	5 936	5 076	4 215	3 344	2 479	-	-
Pojištění POV	579	579	579	579	579	579	579	579	-	-
Pojištění HAV	647	647	647	647	647	647	647	647	-	-
Splátka s pojištěním	9 767	8 895	8 035	7 162	6 302	5 441	4 570	3 705	-	-

Paušální poplatek obsahuje DPH.

RPSN = Roční procentní sazba nákladů

Složité při podpisu : 0,00 Kč

Pojištění je hrazeno společně se splátkou.

Poslane rčení (POV): 6 948,00 Kč ročně Pojištění: Česká pojišťovna a.s. (VIP) - 2010

Hazardní pojištění (HAV): 7 764,00 Kč ročně Pojištění: Česká pojišťovna a.s.

Sleva za zabezpečení: 0 %

Spláčka: HAV: 10 %, minimálně 10 000 Kč

Polisná částka: 349 916,7 Kč (nová cena)

Pojištění skla:

0,00 Kč ročně

Pojištění částka: Kč

Urazové pojištění:

0,00 Kč ročně

Násobek hrazení: ---

Pojištění zázraky a účel osobní potřeby:

0,00 Kč ročně

Pojištění částka: ---

Asistence:

1,00 Kč ročně

Rozsah: «Special»

Pojištění příčinné ložníkem opravy:

0,00 Kč ročně

Rozsah: ---

Pojištění právní ochrany:

0,00 Kč ročně

Rozsah: ---

Zdroj: Credium, a. s.

Příloha č. 7 – Umořovací plán (Profi úvěr FIX)

Výše úvěru	335 920					293 930					251 940				
	Měsíc	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor
1	335920	7506	3415	4091	331829	293930	6568	2988	3580	290350	251940	5630	2561	3068	248872
2	331829	7506	3374	4133	327696	290350	6568	2952	3616	286734	248872	5630	2530	3100	245772
3	327696	7506	3332	4175	323521	286734	6568	2915	3653	283081	245772	5630	2499	3131	242641
4	323521	7506	3289	4217	319304	283081	6568	2878	3690	279391	242641	5630	2467	3163	239478
5	319304	7506	3246	4260	315044	279391	6568	2840	3728	275664	239478	5630	2435	3195	236283
6	315044	7506	3203	4303	310741	275664	6568	2803	3765	271898	236283	5630	2402	3228	233055
7	310741	7506	3159	4347	306393	271898	6568	2764	3804	268094	233055	5630	2369	3260	229795
8	306393	7506	3115	4391	302002	268094	6568	2726	3842	264252	229795	5630	2336	3294	226502
9	302002	7506	3070	4436	297566	264252	6568	2687	3881	260370	226502	5630	2303	3327	223175
10	297566	7506	3025	4481	293085	260370	6568	2647	3921	256449	223175	5630	2269	3361	219814
11	293085	7506	2980	4527	288558	256449	6568	2607	3961	252489	219814	5630	2235	3395	216419
12	288558	7506	2934	4573	283986	252489	6568	2567	4001	248487	216419	5630	2200	3430	212989
13	283986	7506	2887	4619	279367	248487	6568	2526	4042	244446	212989	5630	2165	3464	209525
14	279367	7506	2840	4666	274700	244446	6568	2485	4083	240363	209525	5630	2130	3500	206025
15	274700	7506	2793	4714	269987	240363	6568	2444	4124	236238	206025	5630	2095	3535	202490
16	269987	7506	2745	4761	265225	236238	6568	2402	4166	232072	202490	5630	2059	3571	198919
17	265225	7506	2696	4810	260415	232072	6568	2359	4209	227864	198919	5630	2022	3607	195312
18	260415	7506	2648	4859	255557	227864	6568	2317	4251	223612	195312	5630	1986	3644	191668
19	255557	7506	2598	4908	250648	223612	6568	2273	4295	219317	191668	5630	1949	3681	187986
20	250648	7506	2548	4958	245690	219317	6568	2230	4338	214979	187986	5630	1911	3719	184268
21	245690	7506	2498	5008	240682	214979	6568	2186	4382	210597	184268	5630	1873	3756	180511
22	240682	7506	2447	5059	235622	210597	6568	2141	4427	206170	180511	5630	1835	3795	176717
23	235622	7506	2395	5111	230512	206170	6568	2096	4472	201698	176717	5630	1797	3833	172884
24	230512	7506	2344	5163	225349	201698	6568	2051	4517	197180	172884	5630	1758	3872	169012
25	225349	7506	2291	5215	220134	197180	6568	2005	4563	192617	169012	5630	1718	3911	165100
26	220134	7506	2238	5268	214865	192617	6568	1958	4610	188007	165100	5630	1679	3951	161149
27	214865	7506	2184	5322	209543	188007	6568	1911	4657	183350	161149	5630	1638	3991	157157
28	209543	7506	2130	5376	204167	183350	6568	1864	4704	178646	157157	5630	1598	4032	153125
29	204167	7506	2076	5431	198737	178646	6568	1816	4752	173895	153125	5630	1557	4073	149052
30	198737	7506	2020	5486	193251	173895	6568	1768	4800	169094	149052	5630	1515	4114	144938
31	193251	7506	1965	5542	187709	169094	6568	1719	4849	164246	144938	5630	1474	4156	140782

32	187709	7506	1908	5598	182111	164246	6568	1670	4898	159347	140782	5630	1431	4198	136583
33	182111	7506	1851	5655	176456	159347	6568	1620	4948	154399	136583	5630	1389	4241	132342
34	176456	7506	1794	5712	170744	154399	6568	1570	4998	149401	132342	5630	1345	4284	128058
35	170744	7506	1736	5770	164973	149401	6568	1519	5049	144352	128058	5630	1302	4328	123730
36	164973	7506	1677	5829	159144	144352	6568	1468	5100	139251	123730	5630	1258	4372	119358
37	159144	7506	1618	5888	153256	139251	6568	1416	5152	134099	119358	5630	1213	4416	114942
38	153256	7506	1558	5948	147308	134099	6568	1363	5205	128894	114942	5630	1169	4461	110481
39	147308	7506	1498	6009	141299	128894	6568	1310	5258	123637	110481	5630	1123	4507	105974
40	141299	7506	1437	6070	135229	123637	6568	1257	5311	118326	105974	5630	1077	4552	101422
41	135229	7506	1375	6132	129098	118326	6568	1203	5365	112960	101422	5630	1031	4599	96823
42	129098	7506	1312	6194	122904	112960	6568	1148	5420	107541	96823	5630	984	4645	92178
43	122904	7506	1250	6257	116647	107541	6568	1093	5475	102066	92178	5630	937	4693	87485
44	116647	7506	1186	6320	110327	102066	6568	1038	5530	96536	87485	5630	889	4740	82745
45	110327	7506	1122	6385	103942	96536	6568	981	5587	90949	82745	5630	841	4789	77956
46	103942	7506	1057	6450	97492	90949	6568	925	5643	85306	77956	5630	793	4837	73119
47	97492	7506	991	6515	90977	85306	6568	867	5701	79605	73119	5630	743	4886	68233
48	90977	7506	925	6581	84396	79605	6568	809	5759	73846	68233	5630	694	4936	63297
49	84396	7506	858	6648	77747	73846	6568	751	5817	68029	63297	5630	644	4986	58310
50	77747	7506	790	6716	71031	68029	6568	692	5876	62152	58310	5630	593	5037	53274
51	71031	7506	722	6784	64247	62152	6568	632	5936	56216	53274	5630	542	5088	48185
52	64247	7506	653	6853	57394	56216	6568	572	5997	50220	48185	5630	490	5140	43046
53	57394	7506	584	6923	50471	50220	6568	511	6057	44162	43046	5630	438	5192	37853
54	50471	7506	513	6993	43478	44162	6568	449	6119	38043	37853	5630	385	5245	32608
55	43478	7506	442	7064	36414	38043	6568	387	6181	31862	32608	5630	332	5298	27310
56	36414	7506	370	7136	29277	31862	6568	324	6244	25618	27310	5630	278	5352	21958
57	29277	7506	298	7209	22069	25618	6568	260	6308	19310	21958	5630	223	5407	16552
58	22069	7506	224	7282	14787	19310	6568	196	6372	12938	16552	5630	168	5461	11090
59	14787	7506	150	7356	7431	12938	6568	132	6437	6502	11090	5630	113	5517	5573
60	7431	7506	76	7431	0	6502	6568	66	6502	0	5573	5630	57	5573	0
Celkem	----	450381	114461	335920	----	----	394083	100153	293930	----	----	337786	85846	251940	----

Zdroj: Autor

Příloha č. 8 – Umořovací plán (Profi úvěr splácený)

Výše úvěru	335 920					293 930					251 940				
Měsíc	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru
1	335920	7558	3499	4058	331862	293930	6613	3062	3551	290379	251940	5668	2624	3044	248896
2	331862	7558	3457	4101	327761	290379	6613	3025	3588	286791	248896	5668	2593	3075	245821
3	327761	7558	3414	4143	323618	286791	6613	2987	3625	283165	245821	5668	2561	3107	242713
4	323618	7558	3371	4186	319431	283165	6613	2950	3663	279502	242713	5668	2528	3140	239573
5	319431	7558	3327	4230	315201	279502	6613	2911	3701	275801	239573	5668	2496	3173	236401
6	315201	7558	3283	4274	310927	275801	6613	2873	3740	272061	236401	5668	2463	3206	233195
7	310927	7558	3239	4319	306608	272061	6613	2834	3779	268282	233195	5668	2429	3239	229956
8	306608	7558	3194	4364	302245	268282	6613	2795	3818	264464	229956	5668	2395	3273	226683
9	302245	7558	3148	4409	297835	264464	6613	2755	3858	260606	226683	5668	2361	3307	223377
10	297835	7558	3102	4455	293380	260606	6613	2715	3898	256708	223377	5668	2327	3341	220035
11	293380	7558	3056	4501	288879	256708	6613	2674	3939	252769	220035	5668	2292	3376	216659
12	288879	7558	3009	4548	284331	252769	6613	2633	3980	248789	216659	5668	2257	3411	213248
13	284331	7558	2962	4596	279735	248789	6613	2592	4021	244768	213248	5668	2221	3447	209801
14	279735	7558	2914	4644	275091	244768	6613	2550	4063	240705	209801	5668	2185	3483	206318
15	275091	7558	2866	4692	270399	240705	6613	2507	4105	236599	206318	5668	2149	3519	202799
16	270399	7558	2817	4741	265658	236599	6613	2465	4148	232451	202799	5668	2112	3556	199244
17	265658	7558	2767	4790	260868	232451	6613	2421	4191	228260	199244	5668	2075	3593	195651
18	260868	7558	2717	4840	256028	228260	6613	2378	4235	224025	195651	5668	2038	3630	192021
19	256028	7558	2667	4891	251138	224025	6613	2334	4279	219745	192021	5668	2000	3668	188353
20	251138	7558	2616	4941	246196	219745	6613	2289	4324	215422	188353	5668	1962	3706	184647
21	246196	7558	2565	4993	241203	215422	6613	2244	4369	211053	184647	5668	1923	3745	180902
22	241203	7558	2513	5045	236158	211053	6613	2198	4414	206638	180902	5668	1884	3784	177119
23	236158	7558	2460	5098	231061	206638	6613	2152	4460	202178	177119	5668	1845	3823	173295
24	231061	7558	2407	5151	225910	202178	6613	2106	4507	197671	173295	5668	1805	3863	169432
25	225910	7558	2353	5204	220706	197671	6613	2059	4554	193117	169432	5668	1765	3903	165529
26	220706	7558	2299	5258	215447	193117	6613	2012	4601	188516	165529	5668	1724	3944	161585
27	215447	7558	2244	5313	210134	188516	6613	1964	4649	183867	161585	5668	1683	3985	157600
28	210134	7558	2189	5369	204765	183867	6613	1915	4698	179170	157600	5668	1642	4026	153574
29	204765	7558	2133	5425	199341	179170	6613	1866	4746	174423	153574	5668	1600	4068	149506

30	199341	7558	2076	5481	193860	174423	6613	1817	4796	169627	149506	5668	1557	4111	145395
31	193860	7558	2019	5538	188322	169627	6613	1767	4846	164781	145395	5668	1515	4154	141241
32	188322	7558	1962	5596	182726	164781	6613	1716	4896	159885	141241	5668	1471	4197	137044
33	182726	7558	1903	5654	177072	159885	6613	1665	4947	154938	137044	5668	1428	4241	132804
34	177072	7558	1844	5713	171359	154938	6613	1614	4999	149939	132804	5668	1383	4285	128519
35	171359	7558	1785	5773	165586	149939	6613	1562	5051	144888	128519	5668	1339	4329	124190
36	165586	7558	1725	5833	159753	144888	6613	1509	5104	139784	124190	5668	1294	4374	119815
37	159753	7558	1664	5893	153860	139784	6613	1456	5157	134628	119815	5668	1248	4420	115395
38	153860	7558	1603	5955	147905	134628	6613	1402	5210	129417	115395	5668	1202	4466	110929
39	147905	7558	1541	6017	141888	129417	6613	1348	5265	124152	110929	5668	1156	4513	106416
40	141888	7558	1478	6080	135809	124152	6613	1293	5320	118833	106416	5668	1109	4560	101857
41	135809	7558	1415	6143	129666	118833	6613	1238	5375	113458	101857	5668	1061	4607	97250
42	129666	7558	1351	6207	123459	113458	6613	1182	5431	108027	97250	5668	1013	4655	92594
43	123459	7558	1286	6271	117188	108027	6613	1125	5488	102539	92594	5668	965	4704	87891
44	117188	7558	1221	6337	110851	102539	6613	1068	5545	96995	87891	5668	916	4753	83138
45	110851	7558	1155	6403	104448	96995	6613	1010	5602	91392	83138	5668	866	4802	78336
46	104448	7558	1088	6470	97979	91392	6613	952	5661	85731	78336	5668	816	4852	73484
47	97979	7558	1021	6537	91442	85731	6613	893	5720	80012	73484	5668	765	4903	68581
48	91442	7558	953	6605	84837	80012	6613	833	5779	74232	68581	5668	714	4954	63628
49	84837	7558	884	6674	78163	74232	6613	773	5840	68393	63628	5668	663	5005	58622
50	78163	7558	814	6743	71420	68393	6613	712	5900	62492	58622	5668	611	5057	53565
51	71420	7558	744	6814	64606	62492	6613	651	5962	56530	53565	5668	558	5110	48455
52	64606	7558	673	6885	57722	56530	6613	589	6024	50506	48455	5668	505	5163	43291
53	57722	7558	601	6956	50765	50506	6613	526	6087	44420	43291	5668	451	5217	38074
54	50765	7558	529	7029	43737	44420	6613	463	6150	38270	38074	5668	397	5272	32803
55	43737	7558	456	7102	36635	38270	6613	399	6214	32055	32803	5668	342	5326	27476
56	36635	7558	382	7176	29459	32055	6613	334	6279	25777	27476	5668	286	5382	22094
57	29459	7558	307	7251	22208	25777	6613	269	6344	19432	22094	5668	230	5438	16656
58	22208	7558	231	7326	14882	19432	6613	202	6410	13022	16656	5668	174	5495	11162
59	14882	7558	155	7402	7480	13022	6613	136	6477	6545	11162	5668	116	5552	5610
60	7480	7558	78	7480	0	6545	6613	68	6545	0	5610	5668	58	5610	0
Celkem	-----	453450	117530	335920	-----	-----	396769	102839	293930	-----	-----	340088	88148	251940	-----

Zdroj: Autor

Příloha č.9 – Umořovací plán (Investiční úvěr)

Výše úvěru	335 920					293 930					251 940				
	Měsíc	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor	Konečný stav úvěru	Počáteční stav úvěru	Měsíční splátka	Měsíční úrok	Měsíční úmor
1	335920	7304	3079	4224	331696	293930	6391	2694	3696	290234	251940	5478	2309	3168	248772
2	331696	7304	3041	4263	327432	290234	6391	2660	3730	286503	248772	5478	2280	3197	245574
3	327432	7304	3001	4302	323130	286503	6391	2626	3764	282739	245574	5478	2251	3227	242348
4	323130	7304	2962	4342	318788	282739	6391	2592	3799	278940	242348	5478	2222	3256	239091
5	318788	7304	2922	4381	314407	278940	6391	2557	3834	275106	239091	5478	2192	3286	235805
6	314407	7304	2882	4422	309985	275106	6391	2522	3869	271237	235805	5478	2162	3316	232489
7	309985	7304	2842	4462	305523	271237	6391	2486	3904	267333	232489	5478	2131	3347	229142
8	305523	7304	2801	4503	301020	267333	6391	2451	3940	263393	229142	5478	2100	3377	225765
9	301020	7304	2759	4544	296476	263393	6391	2414	3976	259416	225765	5478	2070	3408	222357
10	296476	7304	2718	4586	291890	259416	6391	2378	4013	255403	222357	5478	2038	3440	218917
11	291890	7304	2676	4628	287262	255403	6391	2341	4050	251354	218917	5478	2007	3471	215446
12	287262	7304	2633	4670	282591	251354	6391	2304	4087	247267	215446	5478	1975	3503	211943
13	282591	7304	2590	4713	277878	247267	6391	2267	4124	243143	211943	5478	1943	3535	208408
14	277878	7304	2547	4757	273121	243143	6391	2229	4162	238981	208408	5478	1910	3567	204841
15	273121	7304	2504	4800	268321	238981	6391	2191	4200	234781	204841	5478	1878	3600	201241
16	268321	7304	2460	4844	263477	234781	6391	2152	4239	230542	201241	5478	1845	3633	197608
17	263477	7304	2415	4889	258589	230542	6391	2113	4277	226265	197608	5478	1811	3666	193941
18	258589	7304	2370	4933	253655	226265	6391	2074	4317	221948	193941	5478	1778	3700	190241
19	253655	7304	2325	4979	248677	221948	6391	2035	4356	217592	190241	5478	1744	3734	186508
20	248677	7304	2280	5024	243653	217592	6391	1995	4396	213196	186508	5478	1710	3768	182739
21	243653	7304	2233	5070	238582	213196	6391	1954	4436	208760	182739	5478	1675	3803	178937
22	238582	7304	2187	5117	233466	208760	6391	1914	4477	204282	178937	5478	1640	3838	175099
23	233466	7304	2140	5164	228302	204282	6391	1873	4518	199764	175099	5478	1605	3873	171226
24	228302	7304	2093	5211	223091	199764	6391	1831	4560	195205	171226	5478	1570	3908	167318
25	223091	7304	2045	5259	217832	195205	6391	1789	4601	190603	167318	5478	1534	3944	163374
26	217832	7304	1997	5307	212525	190603	6391	1747	4644	185960	163374	5478	1498	3980	159394
27	212525	7304	1948	5356	207170	185960	6391	1705	4686	181274	159394	5478	1461	4017	155377
28	207170	7304	1899	5405	201765	181274	6391	1662	4729	176545	155377	5478	1424	4053	151324
29	201765	7304	1850	5454	196311	176545	6391	1618	4772	171772	151324	5478	1387	4091	147233
30	196311	7304	1800	5504	190807	171772	6391	1575	4816	166956	147233	5478	1350	4128	143105
31	190807	7304	1749	5555	185252	166956	6391	1530	4860	162096	143105	5478	1312	4166	138939

32	185252	7304	1698	5606	179647	162096	6391	1486	4905	157191	138939	5478	1274	4204	134735
33	179647	7304	1647	5657	173990	157191	6391	1441	4950	152241	134735	5478	1235	4243	130492
34	173990	7304	1595	5709	168281	152241	6391	1396	4995	147246	130492	5478	1196	4282	126211
35	168281	7304	1543	5761	162520	147246	6391	1350	5041	142205	126211	5478	1157	4321	121890
36	162520	7304	1490	5814	156706	142205	6391	1304	5087	137118	121890	5478	1117	4360	117529
37	156706	7304	1436	5867	150838	137118	6391	1257	5134	131984	117529	5478	1077	4400	113129
38	150838	7304	1383	5921	144917	131984	6391	1210	5181	126803	113129	5478	1037	4441	108688
39	144917	7304	1328	5975	138942	126803	6391	1162	5228	121574	108688	5478	996	4481	104207
40	138942	7304	1274	6030	132912	121574	6391	1114	5276	116298	104207	5478	955	4523	99684
41	132912	7304	1218	6085	126827	116298	6391	1066	5325	110973	99684	5478	914	4564	95120
42	126827	7304	1163	6141	120686	110973	6391	1017	5373	105600	95120	5478	872	4606	90514
43	120686	7304	1106	6197	114488	105600	6391	968	5423	100177	90514	5478	830	4648	85866
44	114488	7304	1049	6254	108234	100177	6391	918	5472	94705	85866	5478	787	4691	81175
45	108234	7304	992	6312	101922	94705	6391	868	5523	89182	81175	5478	744	4734	76442
46	101922	7304	934	6369	95553	89182	6391	818	5573	83609	76442	5478	701	4777	71665
47	95553	7304	876	6428	89125	83609	6391	766	5624	77984	71665	5478	657	4821	66844
48	89125	7304	817	6487	82638	77984	6391	715	5676	72309	66844	5478	613	4865	61979
49	82638	7304	758	6546	76092	72309	6391	663	5728	66581	61979	5478	568	4910	57069
50	76092	7304	698	6606	69486	66581	6391	610	5780	60800	57069	5478	523	4955	52114
51	69486	7304	637	6667	62819	60800	6391	557	5833	54967	52114	5478	478	5000	47114
52	62819	7304	576	6728	56091	54967	6391	504	5887	49080	47114	5478	432	5046	42068
53	56091	7304	514	6790	49302	49080	6391	450	5941	43139	42068	5478	386	5092	36976
54	49302	7304	452	6852	42450	43139	6391	395	5995	37144	36976	5478	339	5139	31837
55	42450	7304	389	6915	35535	37144	6391	340	6050	31093	31837	5478	292	5186	26652
56	35535	7304	326	6978	28557	31093	6391	285	6106	24988	26652	5478	244	5233	21418
57	28557	7304	262	7042	21515	24988	6391	229	6162	18826	21418	5478	196	5281	16137
58	21515	7304	197	7106	14409	18826	6391	173	6218	12608	16137	5478	148	5330	10807
59	14409	7304	132	7172	7237	12608	6391	116	6275	6333	10807	5478	99	5379	5428
60	7237	7304	66	7237	0	6333	6391	58	6333	0	5428	5478	50	5428	0
Celkem	-----	438223	102303	335920	-----	-----	383445	89515	293930	-----	-----	328667	76727	251940	-----

Zdroj: Autor

Příloha č. 10 – Výdaje u leasingu společnosti UniCredit Leasing CZ, a. s.

Výše akontace	20%						30%						40%					
Splátka	Leas. splátka	Rozlišená akontace	Kupní cena	Celkové náklady na leasing	Daňová úspora	Náklady na leasing po zdanění	Leas. splátka	Rozlišená akontace	Kupní cena	Celkové náklady na leasing	Daňová úspora	Náklady na leasing po zdanění	Leas. splátka	Rozlišená akontace	Kupní cena	Celkové náklady na leasing	Daňová úspora	Náklady na leasing po zdanění
0	69983	----	----	----	----	----	104975	----	----	----	----	----	139967	----	----	----	----	----
1	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
2	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
3	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
4	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
5	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
6	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
7	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
8	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
9	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
10	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
11	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
12	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
13	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
14	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
15	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
16	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
17	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
18	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
19	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
20	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
21	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
22	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
23	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
24	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
25	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
26	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
27	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
28	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
29	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760

30	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
31	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
32	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
33	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
34	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
35	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
36	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
37	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
38	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
39	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
40	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
41	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
42	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
43	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
44	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
45	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
46	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
47	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
48	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
49	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
50	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
51	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
52	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
53	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
54	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
55	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
56	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
57	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
58	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
59	5875	1167	----	7042	1056	5986	5159	1750	----	6909	1036	5873	4443	2333	----	6776	1016	5760
60	5875	1130	1000	8005	1201	6804	5159	1725	1000	7884	1183	6701	4443	2320	1000	7763	1164	6599
Celkem	422483	69983	1000	423483	63505	359978	414515	104975	1000	415515	62307	353208	406546	139967	1000	407547	61108	346439

Zdroj: Autor

Příloha č. 11 – Současné hodnoty u leasingu

Splátka	Odúročitel	Současná hodnota leasingu								
		UniCredit Leasing CZ,a.s.			ČSOB Leasing,a.s.			Credium,a.s.		
		20%	30%	40%	20%	30%	40%	20%	30%	40%
1	0,992241	5940	5827	5715	5632	5543	5469	5788	5671	5555
2	0,984542	5893	5782	5671	5588	5500	5427	5743	5627	5511
3	0,976902	5848	5737	5627	5545	5457	5385	5698	5583	5469
4	0,969322	5802	5693	5583	5502	5415	5343	5654	5540	5426
5	0,961801	5757	5649	5540	5459	5373	5301	5610	5497	5384
6	0,954338	5713	5605	5497	5417	5331	5260	5567	5454	5342
7	0,946933	5668	5561	5454	5375	5290	5219	5523	5412	5301
8	0,939585	5624	5518	5412	5333	5249	5179	5481	5370	5260
9	0,932295	5581	5475	5370	5292	5208	5139	5438	5328	5219
10	0,925061	5537	5433	5328	5251	5167	5099	5396	5287	5178
11	0,917883	5494	5391	5287	5210	5127	5059	5354	5246	5138
12	0,910761	5452	5349	5246	5169	5088	5020	5312	5205	5098
13	0,903694	5410	5307	5205	5129	5048	4981	5271	5165	5059
14	0,896682	5368	5266	5165	5090	5009	4943	5230	5125	5020
15	0,889724	5326	5225	5125	5050	4970	4904	5190	5085	4981
16	0,882821	5285	5185	5085	5011	4931	4866	5149	5045	4942
17	0,87597	5244	5145	5046	4972	4893	4828	5110	5006	4904
18	0,869174	5203	5105	5006	4933	4855	4791	5070	4967	4866
19	0,862429	5163	5065	4968	4895	4818	4754	5031	4929	4828
20	0,855737	5122	5026	4929	4857	4780	4717	4992	4891	4790
21	0,849098	5083	4987	4891	4819	4743	4680	4953	4853	4753
22	0,842509	5043	4948	4853	4782	4706	4644	4914	4815	4716
23	0,835972	5004	4910	4815	4745	4670	4608	4876	4778	4680
24	0,829485	4965	4872	4778	4708	4634	4572	4838	4741	4643
25	0,823049	4927	4834	4741	4672	4598	4537	4801	4704	4607
26	0,816663	4889	4796	4704	4635	4562	4501	4764	4667	4572
27	0,810326	4851	4759	4667	4599	4526	4467	4727	4631	4536
28	0,804038	4813	4722	4631	4564	4491	4432	4690	4595	4501
29	0,7978	4776	4685	4595	4528	4457	4397	4654	4559	4466
30	0,791609	4739	4649	4560	4493	4422	4363	4617	4524	4431
31	0,785467	4702	4613	4524	4458	4388	4329	4582	4489	4397
32	0,779372	4665	4577	4489	4424	4354	4296	4546	4454	4363
33	0,773325	4629	4542	4454	4389	4320	4263	4511	4420	4329
34	0,767324	4593	4506	4420	4355	4286	4229	4476	4385	4295
35	0,76137	4558	4472	4385	4322	4253	4197	4441	4351	4262
36	0,755463	4522	4437	4351	4288	4220	4164	4407	4317	4229
37	0,749601	4487	4402	4318	4255	4187	4132	4372	4284	4196
38	0,743784	4452	4368	4284	4222	4155	4100	4338	4251	4164
39	0,738013	4418	4334	4251	4189	4123	4068	4305	4218	4131
40	0,732287	4383	4301	4218	4156	4091	4036	4271	4185	4099
41	0,726605	4349	4267	4185	4124	4059	4005	4238	4153	4068
42	0,720967	4316	4234	4153	4092	4027	3974	4205	4120	4036
43	0,715372	4282	4201	4121	4060	3996	3943	4173	4088	4005
44	0,709822	4249	4169	4089	4029	3965	3913	4140	4057	3974
45	0,704314	4216	4136	4057	3998	3934	3882	4108	4025	3943
46	0,698849	4183	4104	4025	3967	3904	3852	4076	3994	3912
47	0,693426	4151	4072	3994	3936	3873	3822	4045	3963	3882
48	0,688046	4119	4041	3963	3905	3843	3793	4013	3932	3852
49	0,682707	4087	4010	3932	3875	3814	3763	3982	3902	3822
50	0,67741	4055	3978	3902	3845	3784	3734	3951	3871	3792
51	0,672153	4024	3948	3872	3815	3755	3705	3921	3841	3763

52	0,666938	3992	3917	3842	3786	3726	3676	3890	3812	3734
53	0,661763	3961	3887	3812	3756	3697	3648	3860	3782	3705
54	0,656628	3931	3856	3782	3727	3668	3619	3830	3753	3676
55	0,651533	3900	3826	3753	3698	3639	3591	3800	3724	3647
56	0,646478	3870	3797	3724	3669	3611	3563	3771	3695	3619
57	0,641461	3840	3767	3695	3641	3583	3536	3742	3666	3591
58	0,636484	3810	3738	3666	3613	3555	3508	3713	3638	3563
59	0,631545	3780	3709	3638	3585	3528	3481	3684	3609	3535
60	0,626645	4264	4199	4135	4070	4020	3980	4168	4101	4034
Celkem	----	286308	280914	275528	271504	267219	263687	279000	273380	267794

Zdroj: Autor

Příloha č. 12 – Výdaje na úvěr (Komerční banka, a.s. – Profi úvěr FIX)

Výše úvěru		335 920							293 930							251 940						
Měsíc	Poplatky	Úrok	Odpisy		Daňová úspora		Náklad po zdanění		Úrok	Odpisy		Daňová úspora		Náklad po zdanění		Úrok	Odpisy		Daňová úspora		Náklad po zdanění	
			Rovn.	Zrychl.	Rovn.	Zrychl.	Rovn.	Zrychl.		Rovn.	Zrychl.	Rovn.	Zrychl.	Rovn.	Zrychl.		Rovn.	Zrychl.	Rovn.	Zrychl.	Rovn.	Zrychl.
1	300	3415	3208	5832	1038	1432	6768	6374	2988	3208	5832	974	1368	5894	5500	2561	3208	5832	910	1304	5019	4626
2	300	3374	3208	5832	1032	1426	6774	6381	2952	3208	5832	969	1363	5899	5505	2530	3208	5832	906	1299	5024	4630
3	300	3332	3208	5832	1026	1420	6780	6387	2915	3208	5832	963	1357	5905	5511	2499	3208	5832	901	1295	5029	4635
4	300	3289	3208	5832	1020	1413	6787	6393	2878	3208	5832	958	1351	5910	5517	2467	3208	5832	896	1290	5034	4640
5	300	3246	3208	5832	1013	1407	6793	6400	2840	3208	5832	952	1346	5916	5522	2435	3208	5832	891	1285	5038	4645
6	300	3203	3208	5832	1007	1400	6800	6406	2803	3208	5832	947	1340	5921	5528	2402	3208	5832	887	1280	5043	4650
7	300	3159	3208	5832	1000	1394	6806	6413	2764	3208	5832	941	1334	5927	5534	2369	3208	5832	882	1275	5048	4655
8	300	3115	3208	5832	993	1387	6813	6419	2726	3208	5832	935	1329	5933	5539	2336	3208	5832	877	1270	5053	4660
9	300	3070	3208	5832	987	1380	6820	6426	2687	3208	5832	929	1323	5939	5545	2303	3208	5832	872	1265	5058	4665
10	300	3025	3208	5832	980	1374	6826	6433	2647	3208	5832	923	1317	5945	5551	2269	3208	5832	867	1260	5063	4670
11	300	2980	3208	5832	973	1367	6833	6440	2607	3208	5832	917	1311	5951	5557	2235	3208	5832	861	1255	5068	4675
12	300	2934	3208	5832	966	1360	6840	6446	2567	3208	5832	911	1305	5957	5563	2200	3208	5832	856	1250	5074	4680
13	300	2887	6488	9331	1451	1878	6355	5929	2526	6488	9331	1397	1824	5471	5044	2165	6488	9331	1343	1769	4587	4160
14	300	2840	6488	9331	1444	1871	6362	5936	2485	6488	9331	1391	1817	5477	5051	2130	6488	9331	1338	1764	4592	4166
15	300	2793	6488	9331	1437	1864	6369	5943	2444	6488	9331	1385	1811	5483	5057	2095	6488	9331	1332	1759	4597	4171
16	300	2745	6488	9331	1430	1856	6376	5950	2402	6488	9331	1378	1805	5490	5063	2059	6488	9331	1327	1753	4603	4176
17	300	2696	6488	9331	1423	1849	6384	5957	2359	6488	9331	1372	1799	5496	5069	2022	6488	9331	1322	1748	4608	4182
18	300	2648	6488	9331	1415	1842	6391	5965	2317	6488	9331	1366	1792	5502	5076	1986	6488	9331	1316	1743	4614	4187
19	300	2598	6488	9331	1408	1834	6398	5972	2273	6488	9331	1359	1786	5509	5082	1949	6488	9331	1310	1737	4619	4193
20	300	2548	6488	9331	1400	1827	6406	5979	2230	6488	9331	1353	1779	5515	5089	1911	6488	9331	1305	1731	4625	4198
21	300	2498	6488	9331	1393	1819	6413	5987	2186	6488	9331	1346	1772	5522	5096	1873	6488	9331	1299	1726	4631	4204
22	300	2447	6488	9331	1385	1812	6421	5995	2141	6488	9331	1339	1766	5529	5102	1835	6488	9331	1293	1720	4636	4210
23	300	2395	6488	9331	1378	1804	6429	6002	2096	6488	9331	1333	1759	5535	5109	1797	6488	9331	1288	1714	4642	4216
24	300	2344	6488	9331	1370	1796	6437	6010	2051	6488	9331	1326	1752	5542	5116	1758	6488	9331	1282	1708	4648	4221
25	300	2291	6488	6998	1362	1438	6444	6368	2005	6488	6998	1319	1395	5549	5473	1718	6488	6998	1276	1352	4654	4577
26	300	2238	6488	6998	1354	1430	6452	6376	1958	6488	6998	1312	1388	5556	5480	1679	6488	6998	1270	1346	4660	4583
27	300	2184	6488	6998	1346	1422	6460	6384	1911	6488	6998	1305	1381	5563	5487	1638	6488	6998	1264	1340	4666	4589
28	300	2130	6488	6998	1338	1414	6469	6392	1864	6488	6998	1298	1374	5570	5494	1598	6488	6998	1258	1334	4672	4595
29	300	2076	6488	6998	1330	1406	6477	6400	1816	6488	6998	1291	1367	5577	5501	1557	6488	6998	1252	1328	4678	4602

30	300	2020	6488	6998	1321	1398	6485	6409	1768	6488	6998	1283	1360	5585	5508	1515	6488	6998	1246	1322	4684	4608
31	300	1965	6488	6998	1313	1389	6493	6417	1719	6488	6998	1276	1353	5592	5515	1474	6488	6998	1239	1316	4691	4614
32	300	1908	6488	6998	1304	1381	6502	6425	1670	6488	6998	1269	1345	5599	5523	1431	6488	6998	1233	1309	4697	4620
33	300	1851	6488	6998	1296	1372	6510	6434	1620	6488	6998	1261	1338	5607	5530	1389	6488	6998	1226	1303	4703	4627
34	300	1794	6488	6998	1287	1364	6519	6443	1570	6488	6998	1254	1330	5614	5538	1345	6488	6998	1220	1297	4710	4633
35	300	1736	6488	6998	1279	1355	6528	6451	1519	6488	6998	1246	1323	5622	5546	1302	6488	6998	1213	1290	4716	4640
36	300	1677	6488	6998	1270	1346	6537	6460	1468	6488	6998	1238	1315	5630	5553	1258	6488	6998	1207	1283	4723	4646
37	300	1618	6488	4666	1261	988	6545	6819	1416	6488	4666	1231	957	5637	5911	1213	6488	4666	1200	927	4730	5003
38	300	1558	6488	4666	1252	979	6554	6828	1363	6488	4666	1223	949	5645	5919	1169	6488	4666	1193	920	4736	5010
39	300	1498	6488	4666	1243	970	6564	6837	1310	6488	4666	1215	941	5653	5927	1123	6488	4666	1187	913	4743	5016
40	300	1437	6488	4666	1234	960	6573	6846	1257	6488	4666	1207	933	5661	5935	1077	6488	4666	1180	907	4750	5023
41	300	1375	6488	4666	1224	951	6582	6855	1203	6488	4666	1199	925	5669	5943	1031	6488	4666	1173	900	4757	5030
42	300	1312	6488	4666	1215	942	6591	6865	1148	6488	4666	1190	917	5678	5951	984	6488	4666	1166	893	4764	5037
43	300	1250	6488	4666	1206	932	6601	6874	1093	6488	4666	1182	909	5686	5959	937	6488	4666	1159	885	4771	5044
44	300	1186	6488	4666	1196	923	6610	6884	1038	6488	4666	1174	901	5694	5968	889	6488	4666	1152	878	4778	5051
45	300	1122	6488	4666	1186	913	6620	6893	981	6488	4666	1165	892	5703	5976	841	6488	4666	1144	871	4785	5059
46	300	1057	6488	4666	1177	903	6630	6903	925	6488	4666	1157	884	5711	5984	793	6488	4666	1137	864	4793	5066
47	300	991	6488	4666	1167	894	6639	6913	867	6488	4666	1148	875	5720	5993	743	6488	4666	1130	856	4800	5073
48	300	925	6488	4666	1157	884	6649	6923	809	6488	4666	1140	866	5728	6002	694	6488	4666	1122	849	4808	5081
49	300	858	6488	2333	1147	524	6659	7283	751	6488	2333	1131	508	5737	6360	644	6488	2333	1115	491	4815	5438
50	300	790	6488	2333	1137	514	6670	7293	692	6488	2333	1122	499	5746	6369	593	6488	2333	1107	484	4823	5446
51	300	722	6488	2333	1127	503	6680	7303	632	6488	2333	1113	490	5755	6378	542	6488	2333	1099	476	4830	5454
52	300	653	6488	2333	1116	493	6690	7313	572	6488	2333	1104	481	5764	6387	490	6488	2333	1092	468	4838	5461
53	300	584	6488	2333	1106	482	6701	7324	511	6488	2333	1095	472	5773	6397	438	6488	2333	1084	461	4846	5469
54	300	513	6488	2333	1095	472	6711	7334	449	6488	2333	1086	462	5783	6406	385	6488	2333	1076	453	4854	5477
55	300	442	6488	2333	1085	461	6722	7345	387	6488	2333	1076	453	5792	6415	332	6488	2333	1068	445	4862	5485
56	300	370	6488	2333	1074	450	6733	7356	324	6488	2333	1067	444	5801	6425	278	6488	2333	1060	437	4870	5493
57	300	298	6488	2333	1063	440	6744	7367	260	6488	2333	1057	434	5811	6434	223	6488	2333	1052	428	4878	5501
58	300	224	6488	2333	1052	429	6754	7378	196	6488	2333	1048	424	5820	6444	168	6488	2333	1043	420	4886	5510
59	300	150	6488	2333	1041	417	6766	7389	132	6488	2333	1038	415	5830	6453	113	6488	2333	1035	412	4895	5518
60	300	76	6485	2330	1029	406	6777	7401	66	6485	2330	1028	404	5840	6464	57	6485	2330	1026	403	4904	5527
Celkem	18000	114461	349917	349917	72357	72357	396024	396024	100153	349917	349917	70211	70211	341873	341873	85845	349917	349917	68064	68064	287721	287721

Zdroj: Autor

Příloha č. 13 – Současná hodnota úvěru při rovnoměrném odepisování

Splátka	Odúročitel	Současná hodnota úvěru																	
		UniCredit Leasing CZ,a.s.			ČSOB Leasing,a.s.			Credium,a.s.			Profi úvěr FIX			Profi úvěr splácený			Investiční úvěr		
		335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940
1	0,992241	6118	5306	4493	5866	5073	4290	5946	5127	4318	6715	5848	4980	8454	7369	6284	15251	14403	13554
2	0,984542	6076	5269	4462	5824	5037	4260	5904	5091	4287	6669	5808	4946	6707	5841	4975	6770	5927	5085
3	0,976902	6034	5233	4431	5783	5002	4230	5863	5055	4257	6624	5768	4913	6662	5801	4941	6723	5886	5050
4	0,969322	5992	5197	4401	5743	4966	4201	5822	5020	4228	6579	5729	4879	6616	5762	4907	6677	5846	5015
5	0,961801	5951	5161	4371	5702	4932	4171	5781	4985	4198	6534	5690	4846	6571	5723	4874	6631	5805	4980
6	0,954338	5910	5125	4341	5662	4897	4142	5741	4950	4169	6489	5651	4813	6527	5684	4841	6585	5765	4946
7	0,946933	5869	5090	4311	5622	4863	4113	5701	4916	4140	6445	5613	4780	6482	5645	4808	6540	5726	4912
8	0,939585	5829	5055	4281	5583	4828	4084	5661	4881	4111	6401	5575	4748	6438	5607	4776	6495	5686	4878
9	0,932295	5789	5020	4252	5544	4795	4056	5621	4847	4082	6358	5537	4716	6395	5569	4743	6450	5647	4844
10	0,925061	5749	4986	4223	5505	4761	4027	5582	4813	4054	6315	5499	4684	6351	5531	4711	6406	5609	4811
11	0,917883	5709	4952	4194	5466	4728	3999	5543	4780	4026	6272	5462	4652	6309	5494	4679	6362	5570	4778
12	0,910761	5670	4918	4166	5428	4695	3971	5505	4747	3998	6230	5425	4621	6266	5457	4648	6318	5532	4745
13	0,903694	5187	4439	3693	4945	4217	3499	5022	4269	3525	5743	4944	4145	5779	4976	4172	5831	5049	4268
14	0,896682	5151	4410	3668	4911	4188	3475	4987	4240	3501	5705	4911	4118	5741	4943	4145	5791	5015	4240
15	0,889724	5117	4380	3643	4877	4159	3451	4953	4211	3477	5667	4879	4090	5703	4910	4117	5752	4982	4211
16	0,882821	5082	4350	3619	4843	4130	3428	4919	4182	3453	5629	4846	4063	5665	4878	4090	5713	4948	4183
17	0,87597	5048	4321	3595	4810	4102	3404	4885	4153	3430	5592	4814	4037	5627	4845	4063	5675	4915	4155
18	0,869174	5014	4292	3571	4776	4074	3381	4852	4125	3406	5555	4783	4010	5590	4813	4037	5637	4882	4127
19	0,862429	4980	4263	3547	4743	4046	3358	4819	4096	3383	5518	4751	3984	5553	4782	4010	5599	4849	4099
20	0,855737	4946	4235	3524	4711	4018	3335	4786	4068	3360	5482	4720	3958	5517	4750	3984	5561	4816	4072
21	0,849098	4913	4206	3500	4678	3990	3312	4753	4041	3337	5446	4689	3932	5481	4719	3958	5524	4784	4045
22	0,842509	4880	4178	3477	4646	3963	3289	4720	4013	3314	5410	4658	3906	5445	4688	3932	5487	4752	4018
23	0,835972	4847	4150	3454	4614	3935	3267	4688	3986	3292	5374	4627	3881	5409	4658	3907	5450	4720	3991
24	0,829485	4815	4123	3431	4582	3908	3244	4656	3959	3270	5339	4597	3855	5374	4627	3881	5414	4689	3964
25	0,823049	4783	4095	3408	4551	3882	3222	4624	3932	3247	5304	4567	3830	5339	4597	3856	5378	4658	3938
26	0,816663	4751	4068	3386	4519	3855	3200	4593	3905	3225	5269	4537	3805	5304	4567	3831	5342	4627	3912
27	0,810326	4719	4041	3363	4488	3829	3179	4562	3878	3204	5235	4508	3781	5269	4538	3806	5306	4596	3886
28	0,804038	4687	4014	3341	4457	3802	3157	4531	3852	3182	5201	4479	3756	5235	4509	3782	5271	4566	3860
29	0,7978	4656	3988	3319	4427	3776	3136	4500	3826	3160	5167	4450	3732	5201	4479	3758	5236	4535	3835
30	0,791609	4625	3961	3297	4396	3751	3114	4469	3800	3139	5134	4421	3708	5167	4450	3733	5201	4505	3809

31	0,785467	4594	3935	3276	4366	3725	3093	4439	3774	3118	5100	4392	3684	5134	4422	3710	5167	4476	3784
32	0,779372	4564	3909	3254	4336	3700	3072	4409	3749	3097	5067	4364	3661	5101	4393	3686	5133	4446	3759
33	0,773325	4533	3883	3233	4307	3674	3051	4379	3723	3076	5035	4336	3637	5068	4365	3662	5099	4417	3735
34	0,767324	4503	3858	3212	4277	3649	3031	4349	3698	3055	5002	4308	3614	5036	4337	3639	5065	4388	3710
35	0,76137	4474	3832	3191	4248	3624	3010	4320	3673	3035	4970	4280	3591	5003	4310	3616	5032	4359	3686
36	0,755463	4444	3807	3170	4219	3600	2990	4291	3648	3014	4938	4253	3568	4971	4282	3593	4999	4330	3662
37	0,749601	4415	3782	3149	4190	3575	2970	4262	3624	2994	4906	4226	3545	4940	4255	3570	4966	4302	3638
38	0,743784	4385	3757	3129	4162	3551	2950	4233	3599	2974	4875	4199	3523	4908	4228	3548	4934	4274	3614
39	0,738013	4357	3732	3109	4133	3527	2930	4204	3575	2954	4844	4172	3500	4877	4201	3525	4901	4246	3591
40	0,732287	4328	3708	3088	4105	3503	2910	4176	3551	2934	4813	4146	3478	4846	4174	3503	4869	4218	3567
41	0,726605	4299	3684	3068	4077	3479	2890	4148	3527	2914	4782	4119	3456	4815	4148	3481	4838	4191	3544
42	0,720967	4271	3660	3049	4049	3456	2871	4120	3503	2895	4752	4093	3435	4785	4122	3459	4806	4164	3521
43	0,715372	4243	3636	3029	4022	3432	2852	4092	3480	2876	4722	4068	3413	4755	4096	3438	4775	4137	3498
44	0,709822	4215	3612	3009	3995	3409	2832	4065	3457	2856	4692	4042	3392	4725	4070	3416	4744	4110	3476
45	0,704314	4188	3589	2990	3967	3386	2813	4038	3433	2837	4662	4016	3370	4695	4045	3395	4713	4083	3453
46	0,698849	4160	3565	2971	3941	3363	2795	4011	3410	2818	4633	3991	3349	4666	4020	3374	4683	4057	3431
47	0,693426	4133	3542	2952	3914	3340	2776	3984	3388	2800	4604	3966	3328	4636	3995	3353	4652	4031	3409
48	0,688046	4106	3519	2933	3887	3318	2757	3957	3365	2781	4575	3941	3308	4607	3970	3332	4622	4005	3387
49	0,682707	4080	3497	2914	3861	3295	2739	3931	3342	2762	4546	3917	3287	4579	3945	3311	4592	3979	3365
50	0,67741	4053	3474	2895	3835	3273	2721	3904	3320	2744	4518	3892	3267	4550	3921	3291	4563	3953	3344
51	0,672153	4027	3452	2877	3809	3251	2702	3878	3298	2726	4490	3868	3247	4522	3896	3271	4534	3928	3322
52	0,666938	4001	3429	2858	3783	3229	2684	3853	3276	2708	4462	3844	3227	4494	3872	3251	4505	3903	3301
53	0,661763	3975	3407	2840	3758	3208	2666	3827	3254	2690	4434	3821	3207	4466	3849	3231	4476	3878	3280
54	0,656628	3949	3385	2822	3732	3186	2649	3801	3233	2672	4407	3797	3187	4439	3825	3211	4447	3853	3259
55	0,651533	3923	3364	2804	3707	3165	2631	3776	3211	2654	4380	3774	3168	4412	3802	3192	4419	3829	3239
56	0,646478	3898	3342	2786	3682	3143	2613	3751	3190	2637	4352	3750	3148	4384	3778	3172	4391	3804	3218
57	0,641461	3873	3321	2769	3658	3122	2596	3726	3169	2619	4326	3727	3129	4358	3755	3153	4363	3780	3198
58	0,636484	3848	3299	2751	3633	3101	2579	3701	3148	2602	4299	3705	3110	4331	3733	3134	4335	3756	3178
59	0,631545	3823	3278	2734	3609	3081	2562	3677	3127	2585	4273	3682	3091	4305	3710	3115	4308	3733	3158
60	0,626645	3799	3258	2717	3585	3060	2545	3653	3107	2568	4247	3660	3073	4279	3688	3097	4281	3709	3138
Celkem	----	284359	244341	204342	270553	231627	193277	274947	234599	194767	315110	272137	229164	318864	275421	231979	327585	285629	243672

Zdroj: Autor

Příloha č. 14 – Současná hodnota úvěru při zrychleném odepisování

Splátka	Odúročitel	Současná hodnota úvěru																	
		UniCredit Leasing CZ,a.s.			ČSOB Leasing,a.s.			Credium,a.s.			Profi úvěr FIX			Profi úvěr splácený			Investiční úvěr		
		335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940	335920	293930	251940
1	0,992241	5728	4915	4103	5475	4682	3900	5555	4736	3927	6325	5457	4590	8063	6979	5894	14861	14012	13164
2	0,984542	5689	4881	4075	5437	4650	3873	5517	4704	3900	6282	5420	4559	6320	5454	4587	6383	5540	4697
3	0,976902	5650	4848	4047	5399	4617	3846	5478	4671	3873	6239	5384	4528	6277	5417	4557	6339	5502	4665
4	0,969322	5611	4815	4019	5361	4585	3819	5440	4639	3846	6197	5347	4498	6235	5380	4526	6295	5464	4633
5	0,961801	5572	4782	3992	5324	4553	3793	5403	4606	3819	6155	5311	4467	6193	5344	4495	6252	5427	4601
6	0,954338	5534	4750	3965	5287	4521	3766	5365	4575	3793	6114	5275	4437	6151	5308	4465	6210	5390	4570
7	0,946933	5496	4717	3938	5250	4490	3740	5328	4543	3767	6072	5240	4408	6110	5272	4435	6167	5353	4539
8	0,939585	5459	4685	3912	5213	4459	3714	5291	4511	3741	6031	5205	4378	6068	5237	4406	6125	5317	4508
9	0,932295	5422	4653	3885	5177	4428	3689	5255	4480	3715	5991	5170	4349	6028	5202	4376	6083	5280	4477
10	0,925061	5385	4622	3859	5141	4397	3663	5218	4449	3690	5951	5135	4320	5987	5167	4347	6042	5244	4447
11	0,917883	5348	4590	3833	5105	4366	3638	5182	4419	3664	5911	5101	4291	5947	5133	4318	6001	5209	4417
12	0,910761	5312	4559	3807	5069	4336	3613	5146	4388	3639	5871	5067	4262	5908	5099	4290	5960	5173	4387
13	0,903694	4801	4054	3307	4560	3832	3114	4637	3884	3140	5358	4559	3760	5394	4590	3787	5445	4664	3883
14	0,896682	4769	4027	3285	4529	3806	3093	4605	3857	3119	5322	4529	3735	5358	4560	3762	5409	4633	3857
15	0,889724	4737	4000	3264	4498	3780	3072	4574	3831	3098	5287	4499	3711	5323	4531	3738	5373	4602	3832
16	0,882821	4706	3974	3243	4467	3754	3051	4543	3805	3077	5253	4470	3687	5288	4501	3714	5337	4571	3806
17	0,87597	4674	3948	3221	4436	3728	3030	4512	3780	3056	5218	4441	3663	5254	4472	3690	5301	4541	3781
18	0,869174	4643	3921	3200	4406	3703	3010	4481	3754	3036	5184	4412	3639	5220	4443	3666	5266	4511	3756
19	0,862429	4612	3896	3179	4376	3678	2990	4451	3729	3015	5150	4383	3616	5186	4414	3642	5231	4481	3731
20	0,855737	4581	3870	3159	4346	3653	2970	4421	3704	2995	5117	4355	3593	5152	4385	3619	5196	4451	3707
21	0,849098	4551	3844	3138	4316	3628	2950	4391	3679	2975	5084	4327	3570	5119	4357	3596	5162	4422	3682
22	0,842509	4521	3819	3118	4287	3603	2930	4361	3654	2955	5051	4299	3547	5085	4329	3573	5128	4393	3658
23	0,835972	4491	3794	3097	4257	3579	2910	4332	3629	2935	5018	4271	3524	5052	4301	3550	5094	4364	3634
24	0,829485	4461	3769	3077	4228	3555	2891	4302	3605	2916	4985	4243	3502	5020	4274	3528	5060	4335	3610
25	0,823049	4720	4032	3345	4488	3819	3159	4562	3869	3184	5241	4504	3767	5276	4534	3793	5315	4595	3875
26	0,816663	4688	4006	3323	4457	3793	3138	4530	3842	3163	5207	4475	3743	5241	4505	3769	5279	4564	3849
27	0,810326	4657	3979	3301	4426	3767	3117	4500	3816	3142	5173	4446	3719	5207	4476	3744	5244	4534	3824
28	0,804038	4626	3953	3280	4396	3741	3096	4469	3790	3120	5139	4417	3695	5174	4447	3720	5209	4504	3799
29	0,7978	4595	3927	3258	4366	3715	3075	4439	3765	3099	5106	4389	3671	5140	4418	3697	5175	4474	3774
30	0,791609	4565	3901	3237	4336	3690	3054	4409	3739	3078	5073	4360	3648	5107	4390	3673	5141	4445	3749

31	0,785467	4534	3875	3216	4306	3665	3033	4379	3714	3058	5040	4332	3624	5074	4362	3649	5107	4415	3724
32	0,779372	4504	3849	3195	4277	3640	3013	4349	3689	3037	5008	4304	3601	5041	4334	3626	5073	4386	3700
33	0,773325	4474	3824	3174	4248	3615	2992	4320	3664	3017	4976	4277	3578	5009	4306	3603	5040	4358	3675
34	0,767324	4445	3799	3153	4219	3591	2972	4291	3639	2996	4944	4249	3555	4977	4279	3580	5007	4329	3651
35	0,76137	4415	3774	3133	4190	3566	2952	4262	3615	2976	4912	4222	3533	4945	4251	3558	4974	4301	3628
36	0,755463	4386	3749	3112	4161	3542	2932	4233	3590	2956	4880	4195	3510	4914	4224	3535	4941	4273	3604
37	0,749601	4619	3987	3354	4395	3780	3175	4467	3828	3199	5111	4431	3750	5145	4460	3775	5171	4507	3843
38	0,743784	4589	3960	3332	4365	3754	3153	4436	3802	3177	5078	4402	3726	5111	4431	3751	5137	4477	3817
39	0,738013	4558	3934	3310	4335	3729	3131	4406	3777	3156	5046	4374	3702	5079	4403	3727	5103	4448	3792
40	0,732287	4528	3908	3289	4305	3703	3110	4376	3751	3134	5013	4346	3678	5046	4375	3703	5069	4418	3767
41	0,726605	4498	3882	3267	4276	3678	3089	4347	3726	3113	4981	4318	3655	5014	4347	3680	5036	4389	3743
42	0,720967	4468	3857	3246	4246	3653	3068	4317	3700	3092	4949	4290	3632	4982	4319	3656	5003	4361	3718
43	0,715372	4439	3831	3224	4217	3628	3047	4288	3675	3071	4917	4263	3609	4950	4292	3633	4970	4332	3694
44	0,709822	4409	3806	3203	4189	3603	3026	4259	3651	3050	4886	4236	3586	4919	4264	3610	4938	4304	3670
45	0,704314	4380	3781	3182	4160	3578	3006	4230	3626	3030	4855	4209	3563	4888	4237	3587	4906	4276	3646
46	0,698849	4351	3756	3162	4132	3554	2986	4202	3601	3009	4824	4182	3540	4857	4211	3565	4874	4248	3622
47	0,693426	4323	3732	3141	4103	3530	2965	4173	3577	2989	4793	4156	3518	4826	4184	3542	4842	4220	3598
48	0,688046	4294	3707	3121	4075	3506	2945	4145	3553	2969	4763	4129	3496	4795	4158	3520	4810	4193	3575
49	0,682707	4505	3922	3339	4287	3721	3164	4356	3768	3188	4972	4342	3713	5004	4371	3737	5018	4404	3791
50	0,67741	4475	3896	3317	4257	3695	3143	4327	3742	3166	4940	4315	3689	4972	4343	3713	4985	4376	3766
51	0,672153	4446	3870	3296	4228	3670	3121	4297	3717	3145	4909	4287	3666	4941	4315	3690	4953	4347	3741
52	0,666938	4416	3845	3274	4199	3645	3100	4268	3692	3123	4878	4260	3642	4910	4288	3666	4920	4319	3717
53	0,661763	4387	3820	3253	4170	3620	3079	4239	3667	3102	4847	4233	3619	4879	4261	3643	4888	4290	3693
54	0,656628	4358	3795	3231	4142	3595	3058	4211	3642	3081	4816	4206	3596	4848	4234	3620	4856	4262	3669
55	0,651533	4329	3770	3210	4113	3571	3037	4182	3617	3060	4786	4180	3574	4818	4208	3598	4825	4235	3645
56	0,646478	4301	3745	3189	4085	3546	3016	4154	3593	3040	4755	4153	3551	4787	4181	3575	4794	4207	3621
57	0,641461	4273	3720	3168	4057	3522	2996	4126	3569	3019	4725	4127	3529	4757	4155	3553	4763	4180	3598
58	0,636484	4245	3696	3148	4030	3498	2976	4098	3544	2999	4696	4101	3507	4728	4129	3531	4732	4153	3574
59	0,631545	4217	3672	3127	4002	3474	2955	4071	3521	2979	4666	4076	3485	4698	4103	3509	4701	4126	3551
60	0,626645	4190	3648	3107	3975	3451	2936	4043	3497	2959	4637	4050	3463	4669	4078	3487	4671	4100	3529
Celkem	----	281960	241943	201944	268154	229229	190879	272549	232201	192369	312711	269738	226765	316465	273023	229581	325187	283230	241274

Zdroj: Autor

Příloha č. 15 – Současná hodnota při pořízení za hotové

Měsíc	Odúročitel	Investice	Rovnoměrné odepisování				Zrychlené odepisování			
			Odpis	Daňová úspora	Náklad po zdanění	Současná hodnota	Odpis	Daňová úspora	Náklad po zdanění	Současná hodnota
1	0,914495	349 917	38491	5774	344143	314717	69984	10498	339419	310397
2	0,836301	0	77857	11679	-11679	-9767	111974	16796	-16796	-14047
3	0,764793	0	77857	11679	-11679	-8932	83980	12597	-12597	-9634
4	0,699399	0	77857	11679	-11679	-8168	55986	8398	-8398	-5873
5	0,639596	0	77855	11678	-11678	-7469	27993	4199	-4199	-2686
Celkem			349917	52488	297429	280382	349917	52488	297429	278157

Zdroj: Autor