

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní

Přínosy leasingu z hlediska pronajímatele

Ilona Mikulecká

Bakalářská práce

2011

Univerzita Pardubice
Fakulta ekonomicko-správní
Akademický rok: 2010/2011

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Ilona MIKULECKÁ**
Osobní číslo: **E08158**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Ekonomika a provoz podniku**
Název tématu: **Přínosy leasingu z hlediska pronajímatele**
Zadávací katedra: **Ústav ekonomiky a managementu**

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

Stanovení cíle práce a metod zpracování
Definice a podstata leasingu
Základní pojmy, rozdělení a typy leasingu
Analýza leasingového trhu v České republice
Právní úprava leasingu ze strany pronajímatele, výhody a nevýhody
Průběh leasingové operace, účtování
Formulace závěrů


Rozsah grafických prací: -
Rozsah pracovní zprávy: cca 30 stran
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

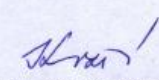
- BENDA, V. Leasing v praxi. 3. vyd. Praha: Bova Polygon, 2006. 383 s. ISBN 80-7273-132-7.
JINDROVÁ, B. Leasing: Praktický průvodce. Praha: Grada, 2001. 110 s. ISBN 80-247-0036-0.
PULZ, J. Výkladový slovník leasingu. Praha: Grada, 1995. 157 s. ISBN 80-7169-093-7.
VÁLEK, V.; BÁČA, J. Leasing. 2. vyd. Praha: Management Press, 1994. 120 s.
VALOUCH, P. Leasing v praxi. Praha: Grada, 2009. 128 s. ISBN 8024729237.
Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Vedoucí bakalářské práce: doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.
Ústav ekonomiky a managementu

Datum zadání bakalářské práce: 1. července 2010
Termín odevzdání bakalářské práce: 30. dubna 2011


doc. Ing. Renáta Myšková, Ph.D.
děkanka

L.S.


doc. Ing. Marcela Kožená, Ph.D.
vedoucí ústavu

V Pardubicích dne 12. července 2010

Prohlašuji:

Tuto práci jsem vypracovala samostatně. Veškeré literární prameny a informace, které jsem v práci využila, jsou uvedeny v seznamu použité literatury.

Byla jsem seznámena s tím, že se na moji práci vztahují práva a povinnosti vyplývající ze zákona č. 121/2000 Sb., autorský zákon, zejména se skutečností, že Univerzita Pardubice má právo na uzavření licenční smlouvy o užití této práce jako školního díla podle § 60 odst. 1 autorského zákona, a s tím, že pokud dojde k užití této práce mnou nebo bude poskytnuta licence o užití jinému subjektu, je Univerzita Pardubice oprávněna ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložila, a to podle okolností až do jejich skutečné výše.

Souhlasím s prezenčním zpřístupněním své práce v Univerzitní knihovně.

V Moravanech dne 21.04.2011

Ilona Mikulecká

Poděkování

Tímto bych ráda poděkovala paní doc. Ing. et Ing. Renátě Myškové, Ph. D. za podnětné rady a připomínky, které mi pomohly při zpracování této bakalářské práce. Dále bych chtěla poděkovat mému manželovi za podporu během mého studia na Univerzitě Pardubice.

ANOTACE

Práce je věnována problematice leasingu se zaměřením na přínosy leasingu z hlediska pronajímatele. V první části se zabývá podstatou leasingu, definuje jeho základní pojmy, rozdělení a typy. Poté se zaměřuje na analýzu leasingového trhu v České republice, právní úpravu ze strany pronajímatele, jeho výhody a nevýhody. V poslední části práce popisuje průběh leasingové operace ve společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o., jeho účtování a formulaci závěrů.

KLÍČOVÁ SLOVA

leasing, financování, pronajímatelé, přínosy, trh, účtování

TITLE

Leasing benefits on the part of landlord

ANNOTATION

This thesis is dedicated with the focus on the leasing benefits on the part of the landlord. The first part deals with essence of the lease, defines the basic terms, classification and types. Then is the graduate work focused on the analysis of the leasing market in Czech republic, legal regulation its advantages and disadvantages. The last part of the work describes the process of leasing operation in Východočeská leasingová, spol. s r. o., leasing booking and formulation of conclusions.

KEYWORDS

leasing, financing, landlords, benefits, sale, accounts

Seznam použitých zkratek

AG	- Aktien Gesellschaft
a.s.	- akciová společnost
atd.	- a tak dále
cit.	- citováno
č.	- číslo
ČLFA	- Česká leasingová a finanční společnost
ČR	- Česká republika
ČSFR	- Česká socialistická federativní republika
DPH	- daň z přidané hodnoty
DIČ	- daňové identifikační číslo
HDP	- hrubý domácí produkt
IČO	- identifikační číslo
JUDr.	- doktor práv
Kč	- koruna česká
mld.	- miliard
např.	- například
PC	- pořizovací cena
Sb.	- Sbírký
spol. s r.o.	- společnost s ručením omezeným
st.	- století
tis.	- tisíce
tzn.	- to znamená
USA	- Spojené státy americké
VIN	- výrobní
viz.	- totiž
v r.	- v roce

Seznam obrázků

Obrázek 1: Vzájemné vztahy subjektů leasingové operace	13
Obrázek 2: Schéma leasingové transakce	13
Obrázek 3: Schéma členění úrokové sazby	23
Obrázek 4: Zaměření leasingu mov. věcí v ČR v roce 2010 podle komodit (v %)	28
Obrázek 5: Logo České leasingové a finanční asociace	29
Obrázek 6: Podíl objemu PC předmětů obchodu v portfoliu investic v roce 2007	33
Obrázek 7: Logo České leasingové a finanční asociace	34
Obrázek 8: Schéma organ. struktury spol. Východočeská leasingová, spol. s r. o.	35

Seznam tabulek

Tabulka 1: Pořadí členských společností ČLFA podle vstupního dluhu v souhrnu všech produktů sloužících k financování osobních a užitkových vozidel a motocyklů v r. 2010	31
Tabulka 2: Bankovní úvěry poskytnuté společnosti VL, spol. s r. o. (v Kč)	36
Tabulka 3: Kalkulace	40
Tabulka 4: Ukazatelé rentability	43
Tabulka 5: Ukazatelé aktivity	43
Tabulka 6: Ukazatelé likvidity	44
Tabulka 7: Ukazatelé zadluženosti	45
Tabulka 8: Účtování finančního leasingu u pronajímatele	48
Tabulka 9: Účtování řádného ukončení LS	50

OBSAH

Seznam použitých zkratk	7
Seznam obrázků	8
Seznam tabulek	8
Úvod	11
1 Definice a podstata leasingu	12
2 Vymezení základních pojmů	15
3 Rozdělení leasingu	18
3.1 Operativní leasing	18
3.2 Finanční leasing	18
3.3 Zpětný leasing	19
4 Právní úprava finančního leasingu ze strany pronajímatele	20
5 Pozitiva a negativa finančního leasingu z hlediska pronajímatele	22
5.1 Pozitiva finančního leasingu	22
5.1.1 Zisk	22
5.1.2 Vztahy s bankami	23
5.2 Negativa finančního leasingu	23
5.2.1 Legislativa	24
5.2.2 Finanční krize	24
5.2.3 Konkurence	25
5.2.4 Leasingové podvody	25
5.2.5 Platební neschopnost klientů	26
6 Leasingový trh v České republice	27
6.1 Historický vývoj leasingu	27
6.2 Aktuální stav leasingového trhu	27
6.3 Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)	29
6.4 Leasingové společnosti	30
7 Informace o společnosti Východočeská leasingová, s.r.o.	32
7.1 Základní údaje o společnosti	32
7.2 Postavení společnosti na trhu, dodavatelé a odběratelé	33
7.3 Organizační struktura společnosti	34

7.4	Produkty a zdroje jejich financování	35
8	Průběh leasingové operace ve VL, spol. s r. o.	37
8.1	Žádost o nabídku leasingových služeb	37
8.2	Vypracování a zaslání kalkulace	38
8.3	Uzavření leasingové smlouvy	41
8.3.1	<i>Předložení základních informací a podkladů</i>	<i>41</i>
8.3.2	<i>Prověřování bonity budoucího klienta</i>	<i>42</i>
8.4	Převzetí předmětu leasingu	47
8.5	Účtování, odepisování DHM a kontrola splácení	47
8.6	Ukončení leasingové smlouvy	49
9	Formulace závěrů	51
	Použitá literatura	53
	Seznam příloh	55

Úvod

Financování vyžaduje obvykle rozhodnout se pro jednu z následujících variant: pořízení majetku za použití vlastních finančních prostředků, bankovní úvěr nebo leasing. Každá forma financování má své výhody a nevýhody. Podnik si musí nejprve stanovit své strategické záměry a odhad poměru vlastních a cizích zdrojů. Jedním ze způsobů zajištění dosažení podnikatelských záměrů je právě leasing.

Tato bakalářská práce se zabývá tématem leasingového financování v České republice (dále jen ČR) se zaměřením na finanční leasing a analýzu služeb, které poskytují leasingové společnosti. Snaží se dívat na přínosy leasingu z hlediska pronajímatele, jak v pozitivních, tak v negativních dopadech.

Leasing patří mezi externí zdroje dlouhodobého financování podniku. Oproti jiným formám financování má některé nesporné výhody. Možnost financovat investice prostřednictvím leasingu je jedním z východisek pro podniky, které nemají dostatek vlastního kapitálu a nechtějí či nemohou využít bankovní úvěr.

Hlavním cílem bakalářské práce „Přínosy leasingu z hlediska pronajímatele“ je analýza leasingového trhu a jeho subjektů se zaměřením na finanční leasing u leasingové společnosti působící v rámci regionu Pardubického kraje a hodnocení pozitivních a negativních jevů působících na tento subjekt.

V úvodní části bakalářské práce popisují podstatu leasingu a jeho členění. Dále definují základní pojmy, které se v této oblasti financování vyskytují. Jsou zde uvedeny přínosy a negativa, výčet výhod a nevýhod leasingu ze strany pronajímatele.

V další části práce se zaměřuji na situaci leasingového trhu v ČR a na analýzu leasingové společnosti poskytující finanční leasing. Následuje modelový příklad průběhu leasingové operace ve Východočeské leasingové, spol. s r. o. a její účtování tímto pronajímatelem. Závěr bakalářské práce tvoří shrnutí poznatků a doporučení pro leasingového poskytovatele.

1 Definice a podstata leasingu

V úvodu bylo zmíněno, že leasing řadíme mezi externí zdroje financování. Jde o takové zdroje, které podnik nevytváří svou vlastní činností, ale získává je od jiných subjektů. Pojem leasing pochází z anglického výrazu „lease“ a znamená pronájem neboli smlouvu o pronájmu. Leasing tedy definujeme jako pronájem 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 užívat.

Na leasing můžeme pohlížet ze dvou hledisek¹:

- **právní hledisko** – leasing zde představuje třístranný právní vztah mezi dodavatelem, pronajímatelem a nájemcem. Pronajímatel zde kupuje od dodavatele majetek a poskytuje jej za úplatu do užívání nájemci. Vlastníkem majetku je pronajímatel, který s nájemcem uzavírá leasingovou smlouvu na předmět leasingu,
- **finanční hledisko** – leasing je charakterizován jako alternativní speciální forma financování cizím kapitálem. Od bankovních úvěrů a jiných forem cizího kapitálu se odlišuje především tím, že vlastníkem zboží se stává pronajímatel, tzn. leasingová společnost.

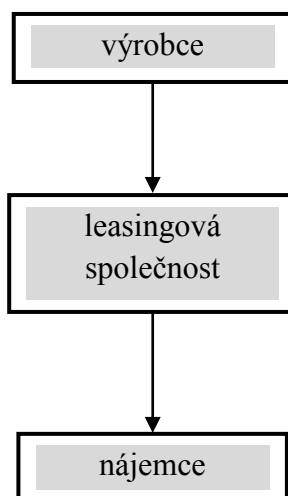
Leasingová operace má tedy tři základní subjekty (viz Obrázek 1):

- **výrobce (dodavatel),**
- **pronajímatele (leasingovou společnost) a**
- **nájemce.**

Mezi dodavatelem a leasingovou společností se uzavírá kupní smlouva, na jejíž základě přechází předmět leasingu do vlastnictví leasingové společnosti.

¹ VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2005. s. 389. ISBN 80-86929-01-9.

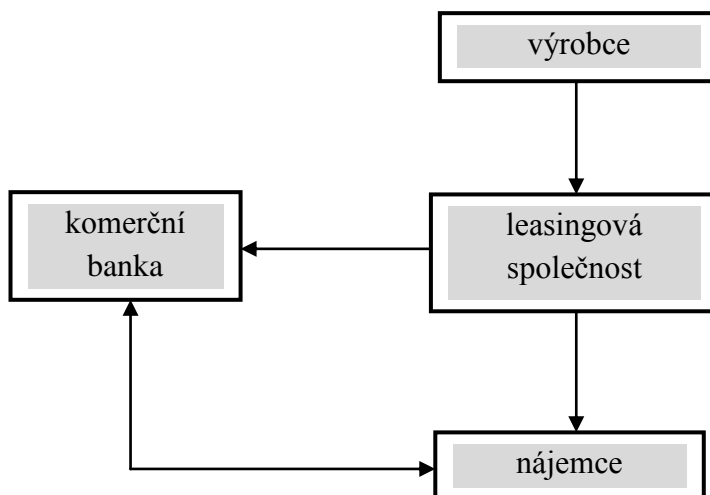
Ta ho také po celou dobu nájemního vztahu vlastní, odpisuje a eviduje. Mezi nájemcem a leasingovou společností je uzavřena leasingová smlouva, která upravuje vztahy po dobu nájmu a řeší i situaci při ukončení leasingové smlouvy.



Obrázek 1: Vzájemné vztahy subjektů leasingové operace

Zdroj: PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*, s. 17.

„Do leasingových operací se přibližně ve 20 % případů zapojují také komerční banky. Děje se tak na žádost leasingových společností, které se tak zajišťují před případnou insolventností nebo bankrotem nájemce,“ uvádí Pulz.² (viz Obrázek 2)



Obrázek 2: Schéma leasingové transakce

Zdroj: PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*, s. 18.

² PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*. Praha: Grada, 1993. s. 17. ISBN 80-7169-021-X.

Leasing jako zdroj dlouhodobého financování vznikl v 50. letech 20. st. v USA a velmi rychle se přenesl do západní Evropy. S rozvojem leasingových společností a trhu samotného došlo v roce 1972 k ustavení Leaseurope (European Federation of Leasing Company Associations) – organizace sdružující evropské národní leasingové asociace. Dnes jsou jejími členy asociace z 34 zemí.³

V České republice se leasing objevil teprve po roce 1989. Leasingové společnosti byly zakládány nejvíce v letech 1992-1995, v roce 2002 jich bylo v České republice registrováno přes 150.⁴ Na leasingovém trhu funguje mnoho leasingových společností různého druhu (nezávislé leasingové společnosti, dceřiné společnosti bank, společnosti větších výrobců a dovozců nebo přímo banky). „*Leasingové financování se v průmyslově vyspělých zemích podílí 15-30 % na financování investic do dopravních prostředků, zařízení a strojů.*“⁵

³ PULZ, Jiří. *Výkladový slovník leasingu*. Praha: Grada, 1995. s. 38. ISBN 80-7169-093-7.

⁴ iDnes: *Vývoj leasingu v České republice* [online] 2006 [cit. 27. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.finance.idnes.cz/leasing.asp?y=leasing/vyvojleas.htm/>>.

⁵ VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2005. s. 389. ISBN 80-86929-01-9.

2 Vymezení základních pojmů

Leasingové splátky mohou být fixní a pohyblivé. Je zde definována také mimořádná leasingová splátka, záloha, leasingový koeficient a další pojmy leasingu.

Mimořádná leasingová splátka

„Mimořádná leasingová splátka je první splátka zaplacená nejpozději v den podpisu smlouvy nebo převzetí předmětu leasingu.“⁶ Nejčastěji se stanovuje jako procentuální podíl z pořizovací ceny předmětu leasingu (od 0% do 50%). Výši mimořádné leasingové splátky si obvykle volí klient z několika možností. Její výše má potom samozřejmě vliv na výši pravidelné splátky, kterou klient pravidelně splácí. Někdy je nazývána také jako první zvýšená splátka.

Záloha

Může se jednat o zálohy placené leasingovým pronajímatelem dodavateli. Těmto zálohám se říká akontace. Zálohy jsou používány také ve vztahu pronajímatele a nájemce. Leasingový pronajímatel může uplatnit zálohu na nerovnoměrnou splátku. K vyúčtování zálohy dochází při zahájení nájemního vztahu, tzn. po podpisu smlouvy a po vystavení daňového dokladu od pronajímatele.

Fixní splátky

U tohoto typu leasingových splátek se výše pravidelných splátek nemění po celou dobu trvání leasingové smlouvy. Jednotlivé leasingové splátky jsou počítány s pevnou úrokovou sazbou.

Pohyblivé splátky

Pohyblivé splátky jsou platby, které se v průběhu trvání leasingu mohou měnit (nahoru i dolů). Leasingové splátky se mění podle úrokových sazeb.

⁶ PULZ, Jiří. *Výkladový slovník leasingu*. Praha: Grada, 1995. s. 124. ISBN 80-7169-093-7.

Leasingový koeficient

Leasingový koeficient je dán podílem celkové ceny leasingu a pořizovací ceny předmětu leasingu. Vyjadřuje celkové zvýšení nákladů při financování leasingem ve srovnání s pořízením obdobného předmětu za hotové peníze. Pronajímatel do něho promítá své celkové finanční náklady a zisk.

Leasingová cena

Bývá tak označována celková částka leasingu, která je postupně hrazena nájemcem, a to především v podobě splátek leasingového nájemného a případné odkupní ceny na konci leasingu. Leasingová cena zahrnuje:⁷

1. vstupní cenu předmětu leasingu,
2. finanční náklady pronajímatele (např. pojištění, refinanční úrok),
3. další režijní náklady,
4. zisk leasingové společnosti a
5. DPH.

Odkupní cena

Je to cena, kterou hradí nájemce pronajímateli po skončení finančního leasingu a po zaplacení poslední leasingové splátky. Dochází při tom k převodu vlastnického práva na leasingového nájemce. Odkupní cena může být nulová, symbolická, ve výši zůstatkové ceny, vyšší než je zůstatková cena nebo nižší než je zůstatková cena.

Předávací protokol

Jedná se o dokument, ve kterém nájemce svým podpisem stvrzuje převzetí předmětu leasingu a zmocňuje leasingového pronajímatele k zaplacení příslušné částky dodavateli.

⁷ PULZ, Jiří. *Výkladový slovník leasingu*. Praha: Grada, 1995. s. 11. ISBN 80-7169-093-7.

Předávací protokol obsahuje například tyto údaje:

- obchodní jméno, adresu sídla dodavatele (předávajícího) a nájemce (přebírajícího),
- datum a místo převzetí,
- předmět předání a jeho popis (výrobní číslo, VIN, rok výroby atd.),
- podpis předávajícího a přebírajícího.

Předmět leasingu

Za předmět leasingu se považují hmotné předměty nebo majetková práva (např. automobil, stroj nebo nemovitost), které splňují *podmínky zařazení*⁸ jako hmotný nebo nehmotný dlouhodobý majetek. V současné době jde u hmotného majetku o pořizovací cenu (dále jen PC) vyšší než 40.000,- Kč, u nehmotného o PC nad 60.000,- Kč.

Splátkový kalendář

Obsahuje přesnou výši jednotlivých splátek, jejich počet, měnu a termín jejich splatnosti. Dále obsahuje číslo účtu a název peněžního ústavu, kam má povinnost nájemce hradit leasingové splátky. Splátkový kalendář plní také funkci daňového dokladu pro účely odvodu daně z přidané hodnoty.

Vinkulace, devinkulace

Vinkulace je omezení dispozice výplaty pojistného plnění ve prospěch leasingové společnosti. Nárok na výplatu pojistky tedy nemá nájemce, ale leasingová společnost, protože je majitelem předmětu leasingu. Zrušení vinkulace se nazývá devinkulace.

⁸ stanovuje Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

3 Rozdělení leasingu

Existují různé typy leasingu. Nejčastěji se však rozlišují dva základní typy – operativní a finanční leasing. Rozdělení leasingu a jejich specifika upravuje zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.

3.1 Operativní leasing

Operativní leasing se charakterizuje jako krátkodobý pronájem, kdy doba pronájmu je kratší než ekonomická životnost majetku a nájemné formou splátek zahrnuje jen určitou část pořizovací ceny.⁹ Minimální délka tohoto druhu leasingu není limitována. Po skončení leasingu se předpokládá, že majetek bude vrácen poskytovateli. Za určitých podmínek může být i odkoupen. Pronajímatel po celou dobu operativního leasingu zajišťuje údržbu, opravy a servis majetku. Leasingová smlouva je vypověditelná a pronajímatel nese všechna rizika týkající se majetku. Operativní leasing se používá u pronájmů kopírovacích strojů, počítačů, osobních automobilů atd.

3.2 Finanční leasing

Finanční leasing se charakterizuje jako dlouhodobý pronájem majetku, kdy pronajímatel převádí ekonomicky na nájemce některá rizika a výnosy, spojené s fungováním zařízení. Doba leasingu se v podstatě kryje s dobou ekonomické životnosti pronajímaného majetku a leasingové splátky pokrývají pořizovací cenu majetku a ziskovou marži pronajímatele. Minimální dobu trvání finančního leasingu určují legislativní zákony. Leasingová smlouva není za standardních podmínek, které určují legislativní zákony, vypověditelná. O údržbu, servis, pojištění a opravy se stará nájemce. Další rozdíl mezi operativním a finančním leasingem je ten, že po skončení leasingu si nájemce majetek od poskytovatele leasingu odkoupí. Tato bakalářská práce se zabývá finančním leasingem, proto níže uvádím druhy finančního leasingu.

⁹ VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2005. s. 391-392. ISBN 80-86929-01-9.

Finanční leasing dále rozlišuje tyto typy leasingu¹⁰:

- a) přímý finanční leasing,
- b) nepřímý finanční leasing,
- c) leverage leasing.

3.3 Zpětný leasing

V rámci zpětného leasingu vlastník majetkové hodnoty (který ji užívá) prodá tuto hodnotu leasingové společnosti. Poté zpětně tutéž hodnotu na základě leasingové smlouvy pronajme. Z původního vlastníka se stane jejím leasingovým nájemcem. „Smyslem je opatřit si dodatečné finanční prostředky nebo motivem mohou být důvody daňové. Zpětný leasing může být prostředkem refinancování v případě časového nesouladu mezi úvěrem poskytnutým bankou na nákup předmětu leasingu a jeho životností. Využívá se i jako operativní nástroj.“¹¹

¹⁰ VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2005. s. 393. ISBN 80-86929-01-9.

¹¹ PULZ, Jiří. *Výkladový slovník leasingu*. Praha: Grada, 1995. s. 124. ISBN 80-7169-093-7.

4 Právní úprava finančního leasingu ze strany pronajímatele

Finanční leasing je spojen s řešením mnoha právních otázek – ať už se jedná o otázky týkající se uzavírání smluv, průběhu leasingu nebo také ukončování leasingových smluv a stavu po ukončení. Platné právo stanoví předpoklady pro leasingové podnikání, stanoví základní náležitosti leasingové smlouvy, její obsah, formu, výklad i aplikaci, vztahy mezi pronajímatelem a nájemcem atd.¹²

Finanční leasing není v platném českém soukromém právu výslovně definován. Základními právními předpisy upravujícími problematiku finančního leasingu jsou **zákon č. 40/1964 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů a zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů**. Důležitá ustanovení týkající se nájmu uvádí Valouch¹³: **§ 663 - § 723 občanského zákoníku** – vymezuje a upravuje nájemní smlouvu, nájemní vztahy, atd. Pronajímatel je povinen přenechat pronajatou věc nájemci ve stavu způsobilém smluvenému užívání nebo, nebyl-li způsob užívání smluven, užívání obvyklému, a v tomto stavu ji svým nákladem udržovat. Pronajímatel je oprávněn požadovat přístup k věci za účelem kontroly, zda nájemce užívá věc řádným způsobem. **§ 630 - § 637 obchodního zákoníku** – norma upravuje smlouvu o nájmu dopravního prostředku¹⁴, ve které se „*pronajímatel zavazuje přenechat nájemci dopravní prostředek k dočasnému užívání a nájemce se zavazuje zaplatit nájemné.*“ Musí mít opět písemnou formu.

Dalšími zákony, které upravují finanční leasing, jsou:

Zákon č. 586/1992 Sb., o dani z příjmů, ve znění pozdějších předpisů stanoví způsob a sazby zdanění příjmů, určuje daňově odpočitatelné nákladové položky včetně režimu odpisování a stanovení odpisových skupin.

Zatížení leasingových operací nepřímou daní určuje v ČR **zákon o dani**

¹² VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2005. s. 25. ISBN 80-86929-01-9.

¹³ VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi*. Praha: Grada, 2009. s. 12. ISBN 978-80-247-2923-7.

¹⁴ smlouva musí mít písemnou formu

z přidané hodnoty č. 235/2004 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Tento zákon řeší výši sazeb, způsob výpočtu a odvodu DPH při tuzemském i zahraničním finančním leasingu.¹⁵

Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů, říká, že *„poplatníkem silniční daně je osoba zapsaná v technickém průkazu jako provozovatel vozidla. V případě finančního leasingu je jako provozovatel vozidla obvykle zapsán příjemce, proto je povinen odvádět silniční daň; přitom vozidla jsou evidována v majetku poskytovatele.“*¹⁶

Pokud jde o účtování leasingu, **§ 28 zákona č. 563/91 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů** stanoví, že *„majetek odpisuje účetní jednotka, která jej úplatně nebo bezúplatně poskytuje jiné osobě k užívání na základě smlouvy o nájmu nebo na základě smlouvy o finančním leasingu.“*¹⁷

Dalšími právními normami, které nějakým způsobem upravují leasing, jsou:

- zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 338/1992 Sb., o dani z nemovitosti, ve znění pozdějších předpisů,
- zákon č. 337/1992 Sb., o správě daní a poplatků, ve znění pozdějších předpisů,
- další zákony, vyhlášky a pokyny Ministerstva financí.

¹⁵ VB Leasing: *Daňové a právní aspekty leasingu* [online] [cit. 25. března 2011]. Dostupný z WWW: <http://www.vbleasing.cz/vbleasing_cz/index.shtml>.

¹⁶ Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů

¹⁷ Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

5 Pozitiva a negativa finančního leasingu z hlediska pronajímatele

5.1 Pozitiva finančního leasingu

Do pozitivních přínosů finančního leasingu můžeme zahrnout¹⁸:

- finanční leasing rozšiřuje možnosti pro úspěšné podnikání a dosahování zisku,
- finanční leasing slouží jako doplňková finanční služba pro finanční instituce,
- finanční leasing snižuje riziko nedobytnosti pronajatého majetku,
- finanční leasing zvyšuje zisk prostřednictvím doplňkových výnosů z poskytnutých služeb,
- dokumentace finančního leasingu je jednoduchá,
- rychlost uzavření leasingové smlouvy,
- finanční leasing je konkurenceschopný – šetří čas nájemci (při obstarávání úvěru, neboť pro financování zajistí zdroje ve své vlastní režii); šetří peníze nájemci (např. s pojišťovnami má dohodnuty výhodnější podmínky),
- leasingový pronajímatel může provádět zrychlené odepisování.

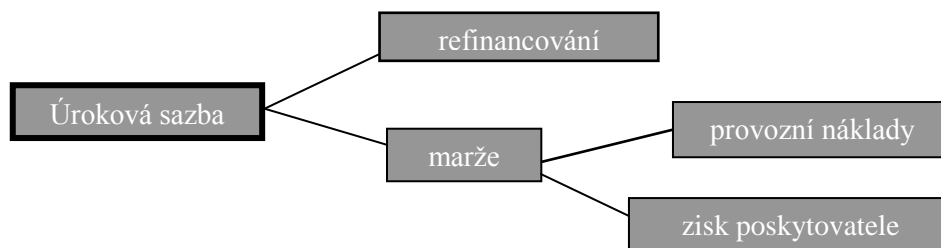
Za nejvýznamnější pozitiva finančního leasingu z hlediska pronajímatele jsou brána:

5.1.1 Zisk

Hlavní podstatou každého podnikání je zisk. Ne jinak tomu je i u finančního leasingu. Pro podnikání v oblasti financí je důležité, zda společnost financuje služby a předměty leasingu z vlastních zdrojů nebo z financí vypůjčených za nižší úrok od bankovních institucí. Společnost financující z vlastních zdrojů, je schopná profinancovat nájemci daný předmět za daleko lepších podmínek, než společnost, která finance sama čerpá u bankovních institucí. Leasingové společnosti financují předměty s rozdílnou úrokovou sazbou. Úroková sazba se skládá, jak je vidět z Obrázku 3,

¹⁸ ŠVEJDA, Milan. *Leasing*. Brno: Masarykova univerzita, 1993. s. 46. ISBN 80-210-0707-9.

z refinancování, což je splátka leasingové společnosti bankovnímu ústavu a z marže, která se dále dělí na provozní náklady leasingového poskytovatele a jeho zisk.



Obrázek 3: Schéma členění úrokové sazby

Zdroj: vlastní zpracování

Dalším zdrojem zisku leasingových společností je provize za zprostředkování povinného pojištění financovaného majetku.

5.1.2 Vztahy s bankami

Pro leasingové společnosti je výhodou velký počet bank nabízející úvěry. Ve snaze zapůjčit co největší obnos financí a být lepší než konkurence nabízejí banky stále nižší úrokové sazby a jiné výhody. Úroková sazba pro poskytovatele finančního leasingu se úměrně snižuje s rostoucím objemem profinancovaných předmětů leasingu. Pro leasingovou společnost je důležité rozšiřování a upevňování spolupráce s peněžními ústavu.

5.2 Negativa finančního leasingu

Mezi negativní přínosy finančního leasingu z hlediska pronajímatele patří:

- pro klienty bývá finanční leasing dražší než úvěr,
- leasingová společnost je většinou závislá na bankách – nemá vlastní finanční prostředky,
- nepříznivé podmínky pro leasingové podnikání – legislativa, finanční krize,
- vlastnické právo po celou dobu finančního leasingu – např. totální škoda, odcizení,
- vysoká konkurence,

- pojistné podvody,
- platební neschopnost klientů.

Za nejvýznamnější negativa jsou z hlediska pronajímatele v leasingu brána:

5.2.1 Legislativa

Leasingové pronajímatele asi nejvíce ovlivňují změny v legislativě. V České republice neustále dochází ke změnám daňových zákonů, které se dost často dotýkají právě finančního leasingu a které většinou přispívají k znevýhodnění leasingu jako takového. Leasingové společnosti musí změny v legislativě sledovat a řídit se jimi. Zaměstnanci, hlavně ti, kteří účtují o finančním leasingu, musí být pravidelně proškolení. K významné změně, která ovlivnila podmínky leasingu, došlo od 1.7.2010. Změny se týkaly daňových pravidel v oblasti odepisování osobních a užitkových vozidel. Není již tedy možné odepisovat automobil ve zkrácené době, tzn. dva roky, během nichž mohl nájemce dostat vůz do nákladů. Minimální doba finančního leasingu je změněna na pět let.¹⁹

5.2.2 Finanční krize

Ekonomická krize ovlivnila všechny trhy, tudíž i leasingový. Nejvíce se promítla v roce 2008, kdy klesla poptávka po finančním leasingu jak už ze strany podnikatelů, tak i domácností. Tento trend pokračoval i v roce 2009. „*Ačkoliv od 1.4.2009 začala platit novela Zákona o DPH, která umožňuje odpočet DPH i u nákupu osobních vozidel s vyčíslenou DPH (nová eventuálně dovezená použitá), zvýšená poptávka se nedostavila.*“²⁰ Podniky vlivem krize obnovu osobních automobilů přibrzdily. Klienti se snažili co nejvíce ušetřit náklady a tím pádem i peněžní prostředky. V leasingových společnostech se toto chování odrazilo hlavně v objemu profinancovaného majetku.

¹⁹ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

²⁰ Tamtéž.

5.2.3 Konkurence

S postupným přibýváním zájmu o leasingové služby úměrně stoupá i počet leasingových poskytovatelů. Všichni se snaží pro získání klienta nabídnout nejvýhodnější podmínky nebo doplňkové služby v ceně. Příkladem takovéto služby je například produkt FULL SERVICE LEASING. Podstata produktu spočívá v tom, že klient, který chce využít tento produkt, si na začátku převezme vozidlo, pak jej po dobu pronájmu využívá a po jeho ukončení auto vrátí poskytovateli pronájmu. Veškeré provozní i administrativní úkony spojené s provozem vozidla zajistí leasingová společnost, která je na tento typ finančního leasingu specializovaná. Další službou může být progresivní nebo degresivní průběh splátek, pojištění předmětu leasingu ve vlastní režii nájemce nebo pevná úroková sazba po celou dobu pronájmu.

5.2.4 Leasingové podvody

Z praxe jsou známé pojistné podvody nebo pokusy o ně ze strany klienta, který žádá o profinancování neexistujícího předmětu leasingu. Proto jsou v leasingových společnostech vyškolení obchodní zástupci, kteří vždy věc, která je předmětem leasingu, musí fyzicky zkontrolovat a potvrdit, že se jedná o daný předmět leasingu (např. VIN, výrobní číslo). Členové České leasingové a finanční asociace (dále jen ČLFA) se řídí nepsaným pravidlem, že pokud zjistí pokus o podvodné jednání ze strany možného klienta, obeznámí ČLFA a ta informuje ostatní členy.

Aby nedocházelo k leasingovým podvodům, prověřuje leasingová společnost bonitu klienta. *„Jedná se o prověření klienta z hlediska jeho platební schopnosti. Poskytovatelé leasingu si vybírají takové nájemce, kteří dávají záruku plynulého splácení bez zpoždění a kteří dosahují stabilně dobrých hospodářských výsledků.“*²¹ Prověřování bonity klienta probíhá tak, že žadatel je vyzván, aby k písemné žádosti o finanční leasing přiložil určité podklady. Jedná se o různé účetní a majetkové podklady, např. rozvaha, daňové přiznání, výkaz zisků a ztrát, výpis z běžného účtu, nájemní smlouva, úvěrová smlouva, výpis z obchodního rejstříku atd. Leasingová společnost na základě podkladů provede zhodnocení finanční situace budoucího klienta.

²¹ Kolektiv autorů. *Leasing od A do Z*. Praha: Grada, a.s., 1992. S. 98. ISBN 80-85300-14-1.

Výsledkem je rozhodnutí, kdy buď svolí k uzavření leasingové smlouvy, nebo žadatele odmítne. Přístupy k prověřování bonity klienta rozdělujeme na tři typy:

- pasivní přístup,
- poloaktivní přístup,
- aktivní přístup.

5.2.5 Platební neschopnost klientů

Do negativních přínosů finančního leasingu z hlediska pronajímatele patří platební neschopnost klientů, která je v současné době velká. Vliv má na její vznik složitá hospodářská situace, recese hospodářství a omezené úvěrové prostředky. Leasingové společnosti se zaměřují na takové žadatele, kteří dávají záruku bezproblémového splácení svých závazků bez prodlení.²² Leasingoví poskytovatelé v současné době více prověřují bonitu klienta i podmínky poskytování leasingu jsou přísnější. Lidé by si měli půjčovat rozumně a myslet na to, co se stane, když například ztratí zaměstnání, onemocní, manželka odejde na mateřskou dovolenou apod. Jestli i potom zvládnou splátky hradit včas. Nesplácení leasingu totiž může skončit až odebráním předmětu.

Leasingová společnost je závislá na úvěrech bankovního sektoru a většina bank si ověřuje, jak je s jejich penězi nakládáno. Úroveň rizika v leasingových společnostech je pak jedním z ukazatelů, podle nichž jsou banky ochotny poskytnout leasingovému poskytovateli úvěr.

²² Kolektiv autorů. *Leasing od A do Z*. Praha: Grada, a.s., 1992. S. 98. ISBN 80-85300-14-1.

6 Leasingový trh v České republice

6.1 Historický vývoj leasingu

„V České republice se leasing začal objevovat již v roce 1977 v podmínkách centrálně plánované československé ekonomiky. Využíval se zejména leasing ze zahraničí, jednalo se o dovoz a vývoz strojů a technologických linek. Od roku 1977 do roku 1991 bylo uzavřeno asi 200 smluv.“²³ Koncem 60. a počátkem 70. let 20. st. probíhal také pronájem různých věcí prostřednictvím specializovaných organizací, např. Multiservis – pronájem televizorů, Služba výzkumu – půjčování přístrojů).

Od poloviny 80. let 20. st. se začal uplatňovat finanční leasing a jeho bouřlivý rozvoj přišel až po roce 1989, kdy se změnila společenská podmínka – začal se rozvíjet soukromý sektor, systém cash flow atd. *„V roce 1994 byly na základě leasingových smluv, uzavřených se společnostmi se sídlem v ČR, uvedeny do užívání movité i nemovité předměty v celkové pořizovací hodnotě přes 30 mld. Kč.“²⁴*

Další vývoj finančního leasingu se odvíjel od makroekonomické situace v ČR, růstu výkonnosti naší ekonomiky, ale i světové finanční krize.

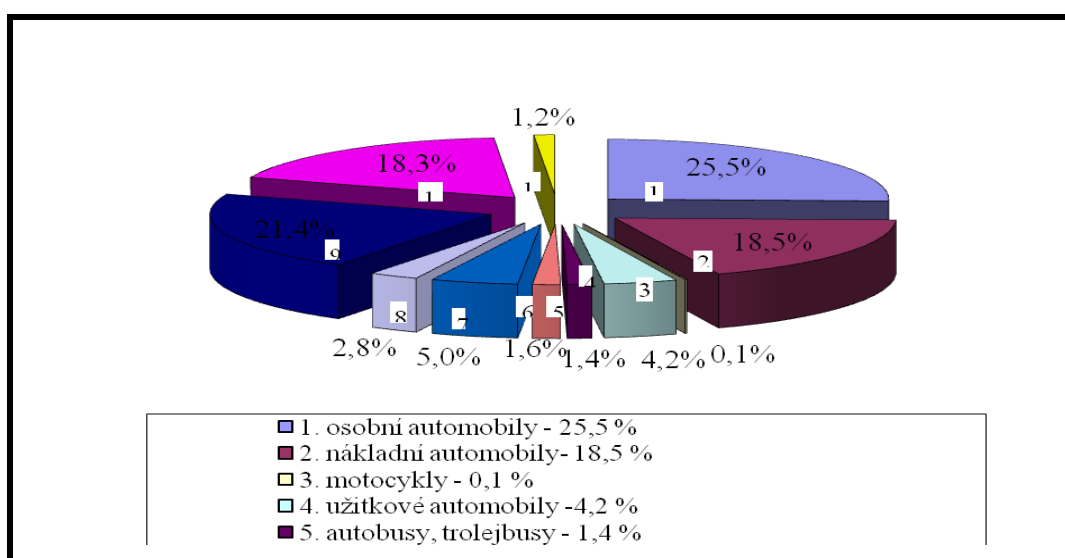
6.2 Aktuální stav leasingového trhu

V současné době došlo oživením ekonomiky k růstu poptávky po většině nebankovních finančních produktů. Poptávku po finančním leasingu nadále ovlivňuje stagnace investic a minimální růst spotřebitelských výdajů. Celkový objem finančního leasingu však meziročně vzrostl o 3,5 %. Tento stav ovlivnil růst HDP, průmyslové výroby, výdajů domácností a tržeb v maloobchodě. Společnosti poskytující nebankovní financování i loni uplatňovaly obezřetnější kritéria při hodnocení zákazníka i financované komodity.

²³ VÁLEK, V., BÁČA, J. *Leasing*. 2. vyd. Praha: Management Press, 1994. s. 68. ISBN 80-85603-57-8.

²⁴ PULZ, Jiří. *Výkladový slovník leasingu*. Praha: Grada, 1995. s. 120. ISBN 80-7169-093-7.

„Členské společnosti ČLFA financovaly v roce 2010 prostřednictvím finančního leasingu stroje, zařízení a dopravní prostředky v souhrnu pořizovacích cen za 47 mld. Kč (bez DPH). Proti roku 2009 to představuje u největších patnácti společností růst o 4,8 %. I nadále v leasingu movitých věcí u nás dominuje leasing silničních vozidel. Členské společnosti ČLFA uzavřely v roce 2010 49.009 smluv o leasingu strojů, zařízení a dopravních prostředků (viz Obrázek 4) – z toho 27.135 smluv o finančním leasingu a 21.874 smluv o operativním leasingu. V roce 2010 se dále zvýšila průměrná pořizovací cena movité věci financované leasingem, která dosáhla 959 000 korun,²⁵ uvádí Česká leasingová a finanční asociace ve Zprávě o stavu a vývoji nebankovního leasingového, úvěrového a factoringového trhu v ČR v roce 2010. Údaje týkající se finančního leasingu v Pardubickém kraji k dispozici nejsou. ČLFA sestavuje statistiky za celý trh v ČR, regionální statistiky nevede.



Obrázek 4: Zaměření leasingu movitých věcí v ČR v roce 2010 podle komodit (v %)

Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace: *Zpráva o stavu a vývoji nebankovního leasingového, úvěrového a factoringového trhu v ČR v r. 2010* [online]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=64/>>.

²⁵ Česká leasingová a finanční asociace: *Zpráva o stavu a vývoji nebankovního leasingového, úvěrového a factoringového trhu v ČR v r. 2010* [online]. c2011 [cit. 10. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=64/>>.

6.3 Česká leasingová a finanční asociace (ČLFA)

Česká leasingová a finanční asociace působí na trhu již od poloviny r. 1991 pod názvem Asociace leasingových společností ČSFR. V roce 1992 došlo k založení Asociace leasingových společností České republiky, přičemž se v dalších letech sdružení začalo zabývat i nebankovními finančními produkty a členy asociace se staly i někteří poskytovatelé spotřebitelských úvěrů, factoringu a prodejů na splátky. Na začátku roku 2005 dochází ke změně názvu asociace na Česká leasingová a finanční asociace. ČLFA je členem Evropské federace leasingových asociací (LEASEUROPE) a také členem Evropské federace asociací finančních domů (EUROFINAS). V současné době má 61 členů, kteří realizují kolem 97 % objemu všech tuzemských leasingových obchodů a většinu nebankovních úvěrů i prodejů na splátky pro spotřebitele.

Asociace plní řadu funkcí:²⁶

- podílí se na přípravě závažnějších právních předpisů týkajících se leasingu,
- prosazuje naplňování Etického kodexu jednání členských společností,
- podává informace o svých členech,
- organizuje výměnu zkušeností členů asociace,
- analyzuje problémy leasingového financování,
- zastupuje své členy ve vztazích se zahraničními sdruženími a cizími subjekty,
- informuje zahraniční partnery o podmínkách investic, leasingu a jiných finančních produktů v České republice.



Obrázek 5: Logo České leasingové a finanční asociace

Zdroj: ČLFA: *ČLFA se představuje* [online]. c2011 [cit. 2. března 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=1/>>.

²⁶ ČLFA: *ČLFA se představuje* [online]. c2011 [cit. 2. března 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=1/>>.

6.4 Leasingové společnosti

Poskytovatelem finančního leasingu se může v České republice stát jakákoliv obchodní společnost nebo fyzická osoba, která splní obecné základní podmínky pro soukromé podnikání. Pro poskytování leasingových služeb je třeba pouze běžné živnostenské oprávnění ke koupi za účelem dalšího prodeje. Banky jsou oprávněny k poskytování leasingových služeb přímo zákonem č. 21/92 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Leasingové společnosti jsou povinny řídit se zejména zákony, které jsou uvedeny v kapitole 5.

K životaschopnému fungování pronajímatelů leasingových služeb, musí poskytovatelé leasingu splňovat tyto podmínky:²⁷

- 1. nabízet služby akceptovatelné zákazníkem,**
- 2. získávat finanční zdroje prostřednictvím kapitálového a peněžního trhu,**
- 3. mít k dispozici schopný management a personál,**
- 4. mít správně nastavený systém organizace a řízení.**

Na leasingovém trhu v současné době působí velké množství leasingových subjektů, které se od sebe liší cílem, zaměřením komodit, ekonomickými podmínkami, způsobem a cenou pořízení zdrojů pro refinancování leasingu, servisem atd.

Většina leasingových společností jsou členy České leasingové a finanční asociace. Tato práce je zaměřena na problematiku finančního leasingu automobilů a strojů, proto je v Tabulce 1 uvedeno pořadí největších a nejvyhledávanějších leasingových společností v tomto oboru.

²⁷ PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*. Praha: Grada, 1993. s. 238. ISBN 80-7169-021-X.

Tabulka 1: Pořadí členských společností ČLFA podle vstupního dluhu v souhrnu všech produktů sloužících k financování osobních a užitkových vozidel a motocyklů v r. 2010

Pořadí	Název leasingové společnosti	Vstupní dluh (v mil. Kč)
1.	ŠkoFIN s.r.o.	5 605,00
2.	UniCredit Leasing CZ, a.s.	5 059,21
3.	Credium, a.s.	3 540,06
4.	ČSOB Leasing, a.s.	3 298,03
5.	GE Money Auto, s.r.o.	2 487,39
6.	s Autoleasing, a.s.	2 280,41
7.	LeasePlan Česká republika, s.r.o.	1 998,50
8.	Mercedes Benz Financial Services Česká republika s.r.o.	1 792,42
9.	ESSOX, s.r.o.	1 593,00
10.	ALD Automotive s.r.o.	1 587,88

Zdroj: Česká leasingová a finanční asociace: *Zpráva o stavu a vývoji nebankovního leasingového, úvěrového a factoringového trhu v ČR v r. 2010* [online]. c2011 [cit. 10. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=64/>>.

ŠkoFIN je jedna z největších leasingových společností na českém trhu a je stoprocentní dceřinou společností Volkswagen Financial Services AG, která byla založena v roce 1992. O úspěšnosti této instituce hovoří také trofeje, které pravidelně získává. V tomto roce získala 2. místo v anketě Zlatý Měsíc v kategorii, které nese název Nejlepší finanční instituce.²⁸

UniCredit Leasing je univerzální leasingovou společností se silným finančním zázemím renomované evropské bankovní skupiny UniCredit Group. Od svého vzniku v roce 1991 patří k nejvýznamnějším leasingovým společnostem.²⁹ Její činnost se zaměřuje na oblasti financování automobilů, jachet a lodí, strojů a nemovitostí. Poskytuje také operativní leasing a zprostředkování pojištění.

Credium poskytuje finanční i operativní leasing, účelový úvěr, splátkový prodej, RE-Leasing + komplexní pojišťovací služby. Jedná se o dceřinou společnost České pojišťovny a.s., která poskytuje leasing dopravní techniky.

²⁸ ŠkoFIN: [online]. c2011 [cit. 23. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.skofin.cz/aktuality/skofin-stribny-zlaty-mesec-2011.html>>.

²⁹ UniCredit Leasing: [online]. c2011 [cit. 23. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.unicreditleasing.cz/cz/spolecnost.html>>.

7 Informace o společnosti Východočeská leasingová, spol. s r.o.

7.1 Základní údaje o společnosti

Název:	Východočeská leasingová, spol. s r. o.
Sídlo:	Vraclavská 200/II, 566 01 Vysoké Mýto
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Datum vzniku:	13. prosince 1991
IČO:	44468105
DIČ:	CZ44468105

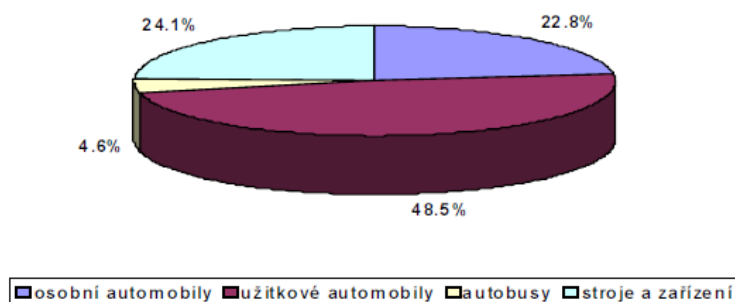
Předmět podnikání:

- leasingové služby,
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej,
- zprostředkovatelská činnost.

Východočeská leasingová, spol. s r. o. (dále jen Východočeská leasingová nebo VL) vznikla v roce 1991 jako privátní univerzální leasingová společnost s působností v rámci regionu východních Čech. Statutárním orgánem společnosti je pan JUDr. Vladislav Podzimek jako jednatel a zároveň majoritní vlastník. Základní kapitál činí 61.952.000,- Kč. Společnost zastupují také tři prokuristi v rámci udělené prokury. Od roku 1994 je společnost řádným členem Asociace leasingových společností České republiky a podílí se aktivně na její činnosti. Patří k několika nejstarším aktivním leasingovým společnostem.

Činnost společnosti je zaměřena na finanční leasing nových a v převážné míře ojetých osobních a nákladních vozidel. V současné době je velký důraz kladen na finanční leasing dopravní techniky, ale i strojů a zařízení, jak je uvedeno na Obrázku 6. Samostatnou oblastí je financování linkových autobusů. Vzhledem k tomu, že leasingová společnost sídlí stejně jako Iveco Czech Republic, a.s. ve Vysokém Mýtě, není třeba dodávat, které druhy autobusů jsou předmětem leasingových obchodů.

Podíl objemu PC předmětů obchodu
v portfoliu investic v roce 2007



Obrázek 6

Zdroj: Interní materiály firmy Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Ve své další činnosti se společnost hodlá zaměřit na upevnování pozice regionálního působení. I do budoucna bude využívat svých hlavních předností, kterými jsou kvalitní leasingové služby za přijatelných podmínek a individuální přístup. Dále chce rozšiřovat své služby v oblasti pojišťovnictví.

7.2 Postavení společnosti na trhu, dodavatelé a odběratelé

Založení společnosti bylo motivováno snahou poskytnout klientům i mimo velká města kvalitní leasingové a doprovodné služby za konkurenceschopných podmínek. Od svého vzniku se zaměřila na finanční leasing movitých věcí, především osobních a užitkových automobilů, autobusů a strojních zařízení. Společnost si postupně vybudovala stabilizovaný okruh klientů a obchodních partnerů nejen z oblasti východních Čech. Od počátku byla budována jako zákaznicky orientovaná, schopná rychle reagovat na měnící se situaci na trhu a pružně se přizpůsobovat potřebám klientů.

Investice jsou realizovány v souladu s podnikatelským záměrem prostřednictvím spolupracujících prodejců strojů a zařízení nejen v našem regionu, prodejců Škoda a jejich autorizovaných bazarů a s výrobcí autobusů SOR Libchavy a Iveco Czech Republic Vysoké Mýto. Významného objemu investic je dosahováno především díky spolupráci s dopravními společnostmi ČSAD Invest, a.s., ČSAD Autobusy Plzeň, a.s., Autobusy Karlovy Vary, a.s., ČSAD Vsetín, a.s., Obecní podnik služeb Brodek

u Prostějova, K+K dopravní společnost, s.r.o. a další dopravci zabývající se pravidelnou linkovou dopravou.³⁰

K upevnování své pozice na trhu využívá Východočeská leasingová, spol. s r. o. firemní logo, které znázorňuje Obrázek 7. Logo je umístěno na reklamních předmětech, které daruje svým klientům a poskytuje na různé společenské akce konané ve Vysokém Mýtě a jeho okolí. Má i své internetové stránky www.vychleas.cz, na kterých propaguje své služby a slouží jako kontakt pro stávající i potenciální zákazníky.



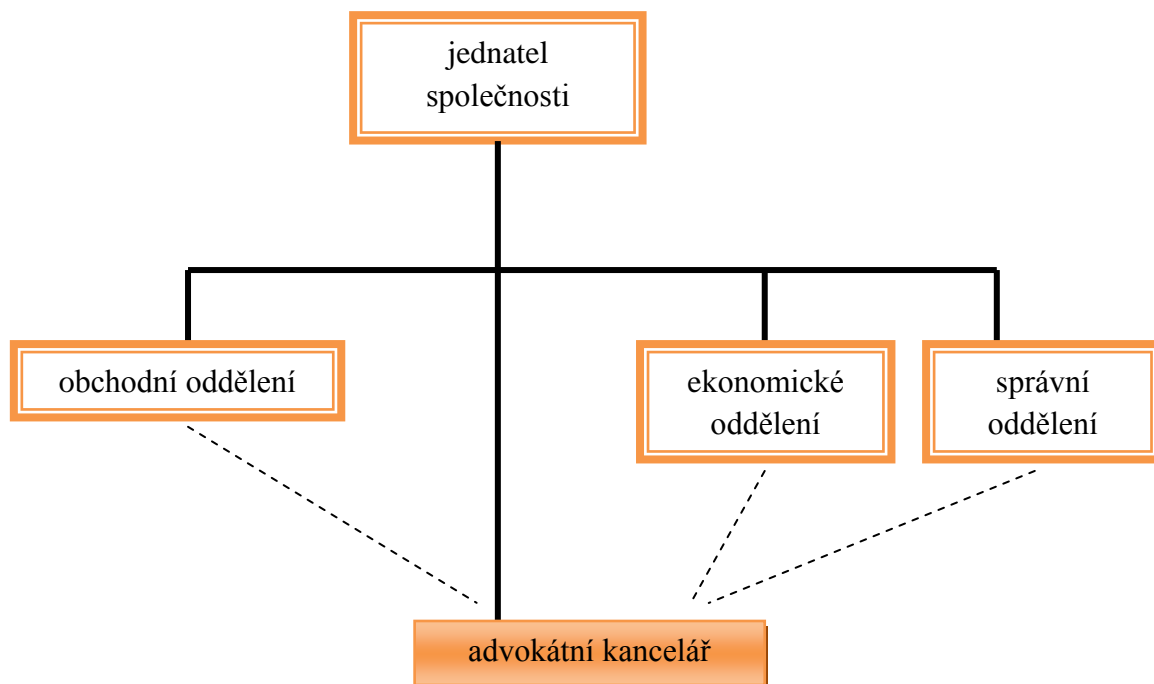
Obrázek 7: Logo společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Zdroj: Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

7.3 Organizační struktura společnosti

Společnost je rozdělena v rámci dělby práce na úsek jednatele, na obchodní, správní a ekonomické oddělení, jak ukazuje Obrázek 8. V čele stojí jednatel, který se zabývá strategickým řízením společnosti. Každé oddělení je řízeno vedoucím pracovníkem. Obchodní oddělení se zaměřuje na zpracovávání nabídek, jednání s dodavateli předmětů leasingu a uzavírání nových smluv s jednotlivými klienty. Správní oddělení provádí správu smluv, pojištění předmětů leasingu a sledování platební morálky klientů. Ekonomické oddělení se rozděluje na pracovníky, jejichž hlavní náplní práce je komunikace s bankami, provádění plateb, zpracovávání různých sestav a přehledů. Dále ekonomické oddělení zahrnuje zaměstnance, kteří provádějí účtování. Ke společnosti patří také advokátní kancelář, kterou vede jednatel společnosti a která se zabývá řešením případů souvisejících s leasingovou společností.

³⁰ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.



Obrázek 8: Schéma organizační struktury společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Zdroj: vlastní zpracování

7.4 Produkty a zdroje jejich financování

Východočeská leasingová, spol. s r. o. nabízí tyto leasingové produkty:

- **splátkový prodej** movitých věcí v případech, kdy je tato forma financování pro klienta výhodnější,
- **zpětný leasing** movitých věcí včetně individuálně dovezených vozidel, strojů a zařízení,
- **finanční leasing** nových i použitých movitých věcí.

Získávání finančních zdrojů zajišťuje společnosti činnost ekonomického oddělení. Jsou důležité pro financování obchodních případů finančního leasingu a financování nových autobusů formou kupní smlouvy na splátky. Na základě dohod o úvěrových rámcích existuje spolupráce s Českou spořitelnou, a.s., což je největší financující peněžní ústav Východočeské leasingové. Dále je udržována spolupráce s Volksbank CZ, a.s., Reiffeisen bank, a.s., GE Money Bank, a.s., ČSOB, a.s. Nejvýhodnější podmínky nabízí Komerční banka, a.s.

Pro financování své činnosti Východočeská leasingová využívá převážně cizí zdroje ve formě bankovních úvěrů, které plynou ze spolupráce výše zmiňovaných bankovních ústavů. Jedná se o střednědobé úvěry, které jsou kryty zástavním právem k pohledávkám. Závazky vůči bankovním institucím uvádí Tabulka 2. Zůstatky závazků činily k 31.12.2007 celkem 697.769 tis. Kč (k 31.12.2008 činily celkem 504.653 tis. Kč a k 31.12.2009 činily 542.997 tis. Kč). Úvěry úročené pevnou úrokovou sazbou umožňují společnosti přizpůsobit se poptávce na trhu a nabídce konkurenčních leasingových společností. V roce 2007 činily úrokové náklady 31.579 tis. Kč (v roce 2008 činily 27.961 tis. Kč a v roce 2009 činily 26.766 tis. Kč).

Tabulka 2: Bankovní úvěry poskytnuté společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o. (v Kč)

Peněžní ústav	Stav k 31.12.2007	Stav k 31.12.2008	Stav k 31.12.2009
ČSOB, a.s.	0,00	3.890.000,00	14.390.000,00
ČS, a.s.	176.435.108,00	231.281.863,00	358.173.797,00
ČS, a.s. kontokorent	27.045.125,11	6.973.360,60	12.704.753,19
GE MB, a.s.	156.655.780,00	18.834.000,00	25.128.200,00
RB, a.s.	131.100.072,00	68.771.250,00	54.078.960,00
KB, a.s.	109.184.500,00	85.274.194,00	21.776.400,00
VB CZ, a.s.	87.939.484,00	89.628.964,00	56.744.582,00
VB CZ, a.s. kontokorent	9.409.281,65	0,00	0,00
Celkem:	697.769.350,76	504.653.631,60	542.996.682,19

Zdroj: Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Zisk společnosti je použit především na posílení vlastního kapitálu firmy. Hospodářský výsledek je rozdělen přídělem do rezervního fondu a zisk je převeden na účet nerozdělený zisk minulých let. Vlastní kapitál společnosti činil k 31.12.2007 126.575 tis. Kč, k 31.12.2008 činil 81.347 tis. Kč a za rok 2009 činil 97.706 tis. Kč.³¹

³¹ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

8 Průběh leasingové operace ve VL, spol. s r. o.

V této kapitole je popsán průběh leasingové operace ve společnosti, která je předmětem této práce, tedy Východočeské leasingové, spol. s r. o. Jak je zmiňováno v předešlé kapitole, tato nezávislá, univerzální leasingová společnost s regionálním působením se snaží činit výhodu z toho, že sídlí mimo velké město. Orientuje se na klienty z východních Čech a snaží se ke každému z nich přistupovat individuálně. Individuální přístup se často promítá i do průběhu leasingové operace, ale obecně se dá její průběh z hlediska pronajímatele shrnout do následujících kroků:

- žádost o nabídku leasingových služeb a předložení základních informací,
- vypracování a zaslání nabídky leasingových služeb zájemci,
- uzavření leasingové smlouvy (včetně prověřování bonity klienta),
- uzavření kupní smlouvy s dodavatelem,
- převzetí předmětu leasingu nájemcem u dodavatele,
- účtování, odepisování dlouhodobého hmotného majetku a kontrola splácení leasingového nájemného,
- ukončení leasingové smlouvy.

8.1 Žádost o nabídku leasingových služeb

Dříve, než zájemce o leasingové služby požádá Východočeskou leasingovou, spol. s r. o. o nabídku leasingových služeb, musí se o ní nějakým způsobem dozvědět. První kontakt probíhá na základě informací získaných z reklamních kampaní. O společnosti, která je předmětem mé práce, se mohou zájemci dozvědět např. z inzerce Zlatých stránek, z billboardu, který je umístěn ve vysokomýtském plaveckém bazénu nebo na zdejším letišti jako poděkování za sponzoring. Další možností, kde nalézají zájemci kontakt, jsou dealeři, se kterými má leasingová společnost uzavřenu dohodu o spolupráci. První kontakt s leasingovou společností navazují potencionální klienti převážně telefonicky. Zájemce se ptá na poskytované služby, dokumenty požadované k uzavření smlouvy atd. V další fázi telefonického rozhovoru zaměstnanec obchodního oddělení požaduje informace ohledně budoucího předmětu leasingu, aby mohl vypracovat kalkulaci. Ty uvádím níže v kapitole 9.2.

8.2 Vypracování a zaslání kalkulace

Praktický příklad se bude týkat níže uvedeného žadatele. Na tyto informace se většinou pracovník obchodního oddělení dotazuje při prvním telefonickém či osobním kontaktu:

Název společnosti:	Brück AM spol. s r. o.
Identifikační číslo:	49685643
Sídlo:	Zámorsk 10, 565 43 Zámorsk
Předmět podnikání:	povrchová úprava a zušlechťování kovů, kovoobrábění
Rok vzniku:	1993
Předmět leasingu:	nákladní automobil Mercedes-Benz
Rok výroby:	2008
Požizovací cena:	1 474 810,- Kč bez DPH
Doba trvání leasingu:	60 měsíců
Záloha v korunách:	10 %
Pojištění:	prostřednictvím leasingové společnosti

Na základě získání těchto informací, vytváří zaměstnanec Východočeské leasingové kalkulaci pomocí programu MS Excel, který obsahuje nadefinované vzorce pro výpočty splátek leasingu. Nejdůležitějšími údaji pro vypracování nabídky je pořizovací cena a rok výroby předmětu leasingu. Po doplnění těchto údajů je třeba doplnit počet splátek, dobu trvání a zálohu v procentech. Posledním údajem, který je důležitý pro každou leasingovou společnost, je *leasingové úročení*.³² V nabídkách Východočeské leasingové se pohybuje od 9 do 15 %. Ceny povinného ručení a havarijního pojištění se počítají zvlášť a doplní se do nabídky. Klient se může o pojištění rozhodnout následujícími způsoby:

- výběr pojišťovny nechá na Východočeské leasingové,
- klient si vybere pojišťovnu, se kterou Východočeská leasingová spolupracuje a která mu vyhovuje nebo u které již má nějakou pojistku a využije bonusů (Česká pojišťovna, a.s., Kooperativa pojišťovna, a.s., Uniqa pojišťovna, a.s.),
- klient si zvolí svou pojišťovnu.

³² jedná se o rozdíl mezi leasingovou a pořizovací cenou; zahrnuje úrok z úvěru a leasingovou marži pronajímatele

Konkurence - jedno z negativ finančního leasingu z hlediska pronajímatele, které bylo probíráno v kapitole 6.2.3, se promítá také do vytváření leasingových kalkulací. Východočeská leasingová se snaží vycházet vstříc svým potencionálním klientům co nejvíce, ale konkurovat velkým bankovním institucím nabízejícím leasingové služby z hlediska nižší leasingové splátky, většinou nemůže. Může však konkurovat z hlediska individuálního přístupu ke klientovi, operativností a vstřícností.

V případě kalkulace pro společnost Brück AM, spol. s r. o. vychází leasingová splátka 26 485,20 Kč (viz Tabulka 3). Tato částka již zahrnuje havarijní pojištění v hodnotě 749,- Kč a pojištění odpovědnosti za škody způsobené provozem vozidla v hodnotě 579,- Kč. Společnosti kalkulace vyhovuje, tím se průběh leasingové operace dostane do další fáze – uzavření leasingové smlouvy.

Tabulka 3: Kalkulace společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Kalkulace leasingových služeb		
Zákazník	Brück AM, spol. s r. o.	
Vozidlo	nákladní automobil Mercedes-Benz	
PC bez DPH	1 229 008,30 Kč	
DPH 20 %	245 801,70 Kč	
PC vč. DPH	1 474 810,00 Kč	
Finanční služby (11 % z PC vč. DPH)	135 191,00 Kč	
DPH 20 %	27 038,00 Kč	
Pojištění hav. a pojištění odpovědnosti	82 680,00 Kč	
Cena leasingu bez DPH	1 446 879,00 Kč	
DPH 20 %	289 376,00 Kč	
Leasing celkem vč. DPH	1 736 255,00 Kč	
Rok výroby	2008	
Počet splátek	60	
Doba trvání leasingu	60	
Měsíční splátky		
Akontace v Kč	144 688 Kč	
Akontace v %	10%	
První zvýšená splátka bez DPH	144 688,00 Kč	
DPH 20 % ze splátky	28 937,60 Kč	
První zvýšená splátka celkem	173 626,20 Kč	
Splátka bez DPH, (tj. 2. – 59. splátka)	22 071,00 Kč	
DPH celkem	4 414,20 Kč	
Splátka vč. DPH	26 485,20 Kč	
Poslední splátka (tj. 60. splátka)	22 073,00 Kč	
DPH 20 %	4 414,80 Kč	
Celkem 60. splátka	26 487,80 Kč	
Kupní cena po ukončení doby pronájmu vč. DPH	4 800,00 Kč	
Pojištění		
Nabídka havarijního pojištění v měsíčních splátkách vč. DPH		
Česká pojišťovna, a.s.	749 Kč	
čelní sklo	50 Kč	
Nabídka poj. odp. za škodu způsobenou provozem voz. v měs. splátkách vč. DPH		
Česká pojišťovna, a.s.	1850-2550 ccm	579 Kč

Zdroj: Východočeská leasingová, spol. s r. o., výpočty vlastní

8.3 Uzavření leasingové smlouvy

Před vyhotovením leasingové smlouvy dochází nejprve k žádosti o předložení základních informací a podkladů budoucího klienta. Východočeská leasingová poté prověří jeho bonitu.

8.3.1 Předložení základních informací a podkladů

Před vyhotovením leasingové smlouvy Východočeská leasingová požaduje od budoucího nájemce Brück AM, spol. s r.o. dodání dalších informací týkajících se předmětu leasingu a podkladů společnosti. Východočeská leasingová požaduje k uzavření smlouvy od právnické osoby:

- výpis z obchodního rejstříku,
- osvědčení o registraci k DPH,
- kopii smlouvy o zřízení účtu nebo výpis z běžného účtu, účetní rozvahu,
- plnou moc (nejedná-li se o statutární orgán),
- fotokopii občanského průkazu osoby oprávněné k jednání,
- fakturu za vozidlo a originál velkého technického průkazu.

V kapitole 6.2.4 jsem psala o problematice **leasingových podvodů**. Právě podklady, které zájemce o leasing předkládá, se mohou týkat tohoto negativa. V praxi se objevují podvodníci, kteří se snaží na základě odcizených osobních dokladů (např. občanský průkaz, řidičský průkaz nebo razítka společnosti) uzavřít leasingovou smlouvu. V mnoha případech jsou odhaleni ještě dříve, než dojde k uzavření smlouvy, ale stávají se i případy, kdy se na podvodné jednání přijde později a podvodníka s předmětem leasingu se již najít nepodaří. Také se praxe setkává s těmi případy, kdy se leasingový podvod netýká osob nebo společností, ale přímo předmětů leasingu. Hlavně u zpětného leasingu je pro Východočeskou leasingovou důležité kontrolovat na přijatých fakturách VIN u vozidel nebo výrobní čísla u strojů a výrobních zařízení. I z těchto důvodů, které byly uvedeny, je dobré prověřovat bonitu budoucího klienta.

8.3.2 Prověřování bonity budoucího klienta

Leasingové společnosti prověřují bonitu klienta hlavně z důvodu zabránění podvodu a snížení rizika nesplácení. V kapitole 6.2.4 bylo zmíněno rozdělení přístupů k prověřování bonity klienta. Východočeská leasingová uplatňuje pasivní přístup na obchody do částky 1 mil. Kč a poloaktivní přístup na obchody od částky 1 mil. Kč a výše. V našem příkladě budou po společnosti Brück AM, spol. s r. o. požadovány tyto podklady: rozvaha, výkaz zisků a ztrát za poslední dvě zdaňovací období. Východočeská leasingová po předložení podkladů provede analýzu cash-flow, zkontroluje platební situaci a pohyby na účtu, v neposlední řadě zhodnotí ukazatele rentability, likvidity a struktury kapitálu. Z praxe je možno uvést tento způsob zjištění bonity: společnost si od klienta zjistí, u které jiné leasingové společnosti má uzavřeny leasingové smlouvy a poté se telefonicky dotazuje na platební morálku klienta. Další způsob je tento: pracovník společnosti se informuje u svého dlouhodobého klienta na určitého potenciálního nájemce.

Ukazatel rentability

Rentabilita je ukazatel, který hodnotí úspěšnost pro dosahování podnikatelských cílů na základě ziskovosti a je charakterizován poměrem zisku k určité základně, s jejíž pomocí bylo zisku dosaženo např. k aktivům, nákladům, tržbám apod.

Výpočty rentability:

Rentabilita celkových aktiv (ROA) = hospodářský výsledek před zdaněním / celková aktiva

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) = zisk po zdanění / vlastní kapitál

Rentabilita tržeb z čistého zisku = zisk po zdanění / tržby

Rentabilita tržeb z EBTu = zisk před zdaněním / tržby

Rentabilita tržeb z EBITu = zisk před úroky a zdaněním / tržby³³

³³ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Tabulka 4: Ukazatelé rentability

Ukazatel	2007	2008	2009	
ROA	28%	14%	-1%	Neg.
ROE	36%	26%	-3%	Neg.
Rentabilita tržeb z čistého zisku	24%	22%	-5%	Neg.
Rentabilita tržeb z EBTu	32%	25%	-5%	Neg.
Rentabilita tržeb z EBITu	33%	27%	3%	Neg.

Zdroj: Výroční zpráva společnosti Brück AM spol. s r. o. za rok 2009

Podle Tabulky 4 je zřejmé, že ukazatele od roku 2007 do roku 2009 mají velmi prudkou klesající tendenci. Nejkritičtější se jeví rok 2009, kde má pouze jeden ukazatel kladnou hodnotu. Znamená to, že společnost Brück AM, spol. s r. o. měla v roce 2009 finanční problémy, kdežto v letech 2007 – 2008 profitovala. Závěrem je to, že společnost by měla snížit náklady a zvýšit produktivitu. Rentabilita by potom měla znovu dosahovat kladných hodnot.

Ukazatel aktivity

Ukazatelé aktivity hodnotí schopnost společnosti využívat vložených prostředků, tj. rychlost obratu jednotlivých složek majetku.

Výpočty aktivity:

Doba obratu pohledávek = pohledávky / (roční tržby / 360)

Doba splatnosti závazků = závazky / (roční tržby / 360)³⁴

Tabulka 5: Ukazatelé aktivity

Ukazatel ve dnech	2007	2008	2009
Doba obratu pohledávek	59	28	26
Doba obratu závazků	40	63	84

Zdroj: vlastní výpočty

³⁴ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Z Tabulky 5 je viditelné, že průměrný počet dnů, po které odběratelé dluží, je 59 dní. V následujících letech se doba obratu pohledávek snižuje, což je dobře a doba, po kterou odběratelé dluží, činí v roce 2009 přibližně o polovinu méně, a to 26 dní. Oproti tomu ukazatel doby obratu závazků již tak příznivá čísla nepřináší, společnost se totiž stále více zadlužuje. V roce 2007 doba obratu závazků dosahovala 40 dnů, avšak v roce 2009 již 84 dnů.

Ukazatel likvidity

Ukazatelé likvidity jsou považovány za základní indikátory platební schopnosti firmy. Čím je hodnota tohoto ukazatele vyšší, tím vyšší je pravděpodobnost zachování platební schopnosti podniku.

Výpočty likvidity:

Likvidita 1. stupně = finanční majetek / krátkodobé závazky a krátkodobé úvěry

Likvidita 2. stupně = finanční majetek a krátkodobé pohledávky / krátkodobé závazky a krátkodobé úvěry

Likvidita 3. stupně = oběžná aktiva / krátkodobé závazky a krátkodobé úvěry³⁵

Tabulka 6: Ukazatelé likvidity

Ukazatel	2007	2008	2009
Likvidita 1. stupně	0,04	0,04	0,07
Likvidita 2. stupně	0,73	0,18	0,14
Likvidita 3. stupně	1,32	0,49	0,48

Zdroj: vlastní výpočty

Přijatelné hodnoty, které byly stanoveny různými autory, jsou v rozmezí 0,2 – 0,5. Tabulka 6 ukazuje, že společnost Brück AM, spol. s r. o. tyto hodnoty splňuje a je to pro ni plus. Znamená to totiž, že společnost sice není schopna okamžitě plnit své závazky vůči dodavatelům a věřitelům, ale je to pozitivní z hlediska získání peněžních

³⁵ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

prostředků od bank a leasingových společností. Pro schválení žádosti a poskytnutí leasingu je tudíž situace příznivá.

Ukazatel zadluženosti

Ukazatelé zadluženosti jsou také nazývány ukazateli finanční stability a vypovídají o finanční závislosti či nezávislosti firmy.

Výpočty zadluženosti:

Zadlužení majetku = cizí zdroje / celková pasiva

Ukazatel samofinancování = vlastní kapitál / celková pasiva

Zadluženost vlastního kapitálu = cizí zdroje / vlastní kapitál

Ukazatel úrokového krytí = EBIT / nákladové úroky³⁶

Tabulka 7: Ukazatelé zadluženosti

Ukazatel	2007	2008	2009
Ukazatel zadlužení majetku	39%	51%	62%
Ukazatel samofinancování	60%	49%	38%
Ukazatel zadlužení vlastního kapitálu	0,66	1,05	1,62
Ukazatel úrokového krytí	29,02	12,94	0,33

Zdroj: vlastní výpočty

V Tabulce 7 je uveden ukazatel zadlužení vlastního kapitálu, který má rostoucí tendenci, což je pro společnost Brück AM, spol. s r. o. nepříznivé. V roce 2007 činila hodnota ukazatele 0,66, v roce 2008 však vzrostl na hodnotu 1,05, což znamená, že na jednu korunu cizích zdrojů připadá 1,05 koruny vlastního kapitálu. V roce 2009 se hodnota ukazatele vyšplhala až na výši 1,62, což považujeme za vysokou zadluženost.

Všechny výše uvedené ukazatele jsou většinou potřeba ke schválení žádosti o leasingové financování. Údaje, z kterých se provádí výpočet, pochází z rozvahy a výkazu zisků a ztrát. Pracovník Východočeské leasingové zadá data do programu

³⁶ Interní materiály společnosti Východočeská leasingová, spol. s r. o.

a ten výsledné ukazatele vypočítá. Na základě výsledku se rozhodne, zda leasing poskytne, či nikoliv. V našem případě je evidentní, že společnost Brück AM, spol. s r. o. v současné době nedosahuje tak dobrých výsledků jako v předešlých letech. Určitě se na této situaci podílí také celosvětová finanční krize, která způsobila u společnosti nižší odbyt výrobků, nižší zisky atd. Ukazatele rentability mají velmi prudkou klesající tendenci, což znamená, že společnost Brück AM, spol. s r. o. má v současné době finanční problémy. Měla by snížit náklady a zvýšit produktivitu. Rentabilita by potom měla znovu dosáhnout kladných hodnot. Ukazatel doby obratu pohledávek se snižuje, což je pozitivní. Oproti tomu ukazatel doby obratu závazků již tak příznivý není, společnost se totiž stále více zadlužuje. Ukazatel likvidity hovoří v prospěch společnosti, protože ta je schopna okamžitě plnit své závazky. Pro poskytnutí leasingu je v tomto případě situace příznivá. Poslední ukazatel zadlužení má rostoucí tendenci, což je nepříznivý jev. Znamená, že společnost je vysoce zadlužená.

K rozhodnutí pro poskytnutí leasingu se vyjadřuje ve Východočeské leasingové ekonomické oddělení a ředitel obchodního oddělení rozhoduje o zamítnutí či schválení obchodu. V každém obchodním případě je potřeba vzít v úvahu všechny výsledky a souvislosti. V našem případě společnost Brück AM, spol. s r. o. sice nedosahuje ideálních ukazatelů, proti tomu ale stojí skutečnost, že společnost se neustále rozrůstá, buduje další haly důležité k výrobě a stává se samostatnější, protože nepotřebuje téměř žádné dodavatele, většinu potřebného materiálu si zajistí sama. V budoucnu lze tedy očekávat, že se situace na trhu zlepší, společnost bude více profitovat a ukazatele se vrátí opět k hodnotám roku 2007. Navrhovala bych tedy žádost o leasing schválit, ale s tím, že společnost Brück AM, spol. s r. o. zaplatí vyšší zálohu, než je uvedeno v kalkulaci, např. 20 % a dále je možno zajistit případné nesplácení směnkou, zástavním právem, smluvní pokutou, ručením nebo bankovní zárukou.

Po rozhodnutí o schválení profinancování uvedeného předmětu leasingu, pracovník obchodního oddělení vyhotoví leasingovou smlouvu (viz Příloha B), která je poté oběma stranami podepsána. Originál se vyhotovuje ve třech provedeních. Jedno vyhotovení náleží nájemci, druhé leasingovému poskytovateli a třetí bance.

8.4 Převzetí předmětu leasingu

Po podepsání leasingové smlouvy nájemce Brück AM, spol. s r. o. uhradí první zvýšenou splátku, která v našem případě činí 173 626,20 Kč. Po uhrazení této splátky, dochází k úhradě faktury, kterou si leasingová společnost po dohodě o uskutečnění obchodu vyžádala od dodavatele. Poté, co je částka připsána na účet dodavatele, dochází k předání předmětu leasingu nájemci. Tohoto aktu se často účastní i zástupce Východočeské leasingové. Od této chvíle je předmět leasingu pojištěn proti zcizení a živelním pohromám na výši PC. O předání předmětu leasingu nájemci se vyhotovuje Protokol o převzetí předmětu leasingu.

Východočeská leasingová tímto zařazuje předmět leasingu jako hmotný dlouhodobý majetek do užívání a začíná jej odpisovat do nákladů rovnoměrně podle § 30 odst. 4 zák. 586/92 Sb., ve znění pozdějších předpisů, po dobu trvání LS. *„Pro leasingovou společnost je velmi nebezpečné opožděné uvádění předmětu leasingu do provozu oproti předepsaným leasingovým splátkám. Leasingová společnost pak např. chybně inkasuje leasingové splátky, ale neodpisuje předmět leasingu, což zákonitě vede k vykazování neopodstatněných účetních zisků v daném období a současně k problémům při ukončení leasingové smlouvy.“³⁷*

8.5 Účtování, odepisování DHM a kontrola splácení

Účtování leasingové společnosti se řídí zejména zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, doplněný vyhláškou č. 500/2002 Sb.

V Tabulce 8 je nastíněno, jak vypadá účtování leasingu po uzavření leasingové smlouvy u pronajímatele. Uzavření leasingové smlouvy proběhlo 1.4.2011, převzetí předmětu leasingu 4.4.2011. Datum převzetí předmětu leasingu je pro každou účetní leasingové společnosti důležité z hlediska časového rozlišení a odpisů, které se právě od tohoto data vypočítávají a účtují. Karta časového rozlišení, která je uvedena v Příloze A ukazuje měsíční částky časového rozlišení během celého trvání finančního leasingu.

³⁷ PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*. Praha: Grada, 1993. s. 78. ISBN 80-7169-021-X.

Východočeská leasingová začíná odepisovat předmět leasingu na základě dodání Protokolu o převzetí předmětu leasingu, který je nájemce povinen do 7 dnů doručit pronajímateli. „V případě finančního leasingu postupuje pronajímatel při daňovém odpisování podle § 30 odst. 4 zákona o daních z příjmů, tzn., že vstupní cenu pronajatého předmětu odpisuje rovnoměrně po dobu trvání pronájmu.“³⁸

Jak již bylo výše napsáno, předmět leasingu byl převzat ke dni 4.4.2011. Jedná se o nákladní automobil, proto ho řadíme do 2. odpisové skupiny. Účetní odpisy se počítají z PC bez DPH děleno počtem dní trvání finančního leasingu, tj.

$$1\ 229\ 008,30\ \text{Kč} : 1827\ \text{dnů (60 měsíců)} = 672,70\ \text{Kč na den}$$

$$672,70\ \text{Kč} \times 30\ \text{dní} = 20\ 181,00\ \text{Kč (průměr na měsíc)}$$

Tabulka 8: Účtování finančního leasingu u pronajímatele

Účetní případ	Částka v Kč	MD	D
Faktura za pořízení předmětu	1 474 810,00		321
z toho: a) cena bez DPH	1 229 008,30	042	
b) DPH	245 801,70	343	
Převod předmětu leasingu do DHM	1 229 008,30	022	042
Úhrada faktury	1 474 810,00	321	221
Předpis 1. zvýšené splátky	173 626,20	311	
vč. DPH	144 688,00		384
	28 937,60		343
Předpis 2. - 60. splátky	26 485,20	311	
	22 071,00		384
	4 414,20		343
Úhrada splátky klientem /1. spl./	173 626,20	221	311
Úhrada 2. - 59. spl.	26 485,20	221	311
Úhrada 60. spl.	26 487,80	221	311
Časové rozlišení (za období 4.4.2011 – 30.4.2011)	23 760,00	384	601
Účetní odpis (za období 4.4.2011 – 30.4.2011)	20 181,00	551	082

Zdroj: vlastní návrh

³⁸ PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*. Praha: Grada, 1993. s. 78. ISBN 80-7169-021-X.

Kontrola splácení je pro leasingovou společnost velmi důležitá. Dalo by se říci, že na ní závisí životaschopnost leasingové společnosti. Ve Východočeské leasingové ji provádí oddělení správy smluv. Platební morálka klientů je kontrolována podle bankovních výpisů. V případě, že dojde k opoždění platby, leasingová společnost vyčíslí penále a zašle klientovi písemnou upomínku. Pokud klient nereaguje a telefonicky nekontaktuje pronajímatele, pracovníci oddělení správy smluv ho sami telefonicky kontaktují a domluví se na případném řešení situace.

8.6 Ukončení leasingové smlouvy

Leasingová smlouva může být vypovězena ze strany leasingové společnosti před řádným ukončením leasingové operace z těchto důvodů:

- 1. leasingový nájemce neplatí leasingové splátky,*
- 2. leasingový nájemce přenechává předmět leasingu jiným osobám bez vědomí leasingové společnosti,*
- 3. leasingový nájemce bez souhlasu leasingové společnosti upravuje předmět leasingu,*
- 4. leasingový nájemce zvláště hrubým způsobem nepečuje o předmět leasingu a zanedbává běžnou údržbu.³⁹*

Další možností ukončení leasingové smlouvy je zničení živelní pohromou nebo zcizení předmětu leasingu. Leasingová smlouva je pak vypovězena k datu, kdy pojišťovna vinkulovanou částku poukáže v plné výši Východočeské leasingové na běžný účet. Ukončení leasingové smlouvy před řádným koncem leasingové operace se řeší individuálně případ od případu.⁴⁰

Řádné ukončení leasingové smlouvy se řeší po uplynutí doby trvání leasingové operace. Leasingový nájemce uhradil celou pořizovací cenu, finanční nájemné a DPH. Východočeská leasingová odepsala předmět leasingu a zůstatková cena činí 0,- Kč. Předmět leasingu se tedy stává prostřednictvím kupní smlouvy

³⁹ PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi*. Praha: Grada, 1993. s. 79. ISBN 80-7169-021-X.

⁴⁰ Tamtéž.

za kupní cenu 4 800,00 Kč majetkem leasingového nájemce. Účtování je zobrazeno v Tabulce 9.

Tabulka 9: Účtování řádného ukončení LS

Účetní případ	Částka v Kč	MD	D
<i>Předpis kupní ceny vč. DPH</i>	4 800,00	311	
	4 000,00		641
	800,00		343
<i>Úhrada kupní ceny</i>	4 800,00	221	311
<i>Zaúčtování řádného ukončení LS</i>	1 229 008,30	082	022

Zdroj: vlastní návrh

9 Formulace závěrů

Cílem této bakalářské práce bylo analyzovat leasingový trh a jeho subjekty se zaměřením na finanční leasing u leasingové společnosti působící v rámci regionu Pardubického kraje a hodnocení pozitivních a negativních jevů ovlivňujících tento subjekt.

Nejprve byla provedena charakteristika leasingu. Na leasing lze pohlížet buď z právního, nebo finančního hlediska. V leasingu vystupuje výrobce, pronajímatel a nájemce. Dále byly vymezeny základní pojmy týkající se leasingu, například mimořádná leasingová splátka, fixní splátky, leasingový koeficient nebo předávací protokol. Došlo k rozdělení leasingu a vymezení operativního, finančního a zpětného leasingu. Tato bakalářská práce se zabývá druhým výše zmiňovaným druhem leasingu.

Dále jsem nastínila, kterými zákony je upraven finanční leasing. Patří sem například zákon o daních z příjmů č. 586/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů, zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, dále zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů a další zákony.

Práce se dále zaměřila na pozitiva a negativa z hlediska pronajímatele. Do pozitiv jsou řazeny například zisk a vztahy s bankami, do negativ legislativa, finanční krize, konkurence, leasingové podvody a platební neschopnost klientů, což je v současné době největší problém leasingových společností.

V šesté kapitole této práce byla provedena analýza leasingového trhu v České republice a zjištěno, že zde v současné době působí přibližně 61 leasingových společností, většina z nich jsou členy České leasingové a finanční asociace a k největším patří ŠkoFIN, UniCredit Leasing a Credium.

Byl představen leasingový pronajímatel Východočeská leasingová, spol. s r. o., organizační struktura, postavení společnosti na trhu, produkty společnosti a zdroje financování. Pomocí modelového příkladu byl popsán průběh leasingové operace právě ve výše zmiňované leasingové společnosti, který obsahuje mimo jiné i vytvoření

kalkulace a výpočet finančních ukazatelů, na jejichž základě byla hodnocena bonita společnosti žádající o leasing. Dále je nastíněno účtování finančního leasingu po uzavření leasingové smlouvy až po její řádné ukončení, jsou vypočítány účetní odpisy.

Závěrem mohu říci, že tato bakalářská práce mi dala větší přehled v problematice finančního leasingu a ujasnila mi některé termíny, se kterými jsem se již v minulosti setkala. Praktické zkušenosti, které jsem získala, budu moci použít i v dalším zaměstnání. Mohu konstatovat, že cíl této práce byl splněn.

Použitá literatura

Monografie:

BENDA, Václav. *Leasing v praxi. 3. vyd.* Praha: Bova Polygon, 2006. 383 s. ISBN 80-7273-132-7.

JINDROVÁ, B. *Leasing: Praktický průvodce.* Praha: Grada, 2001. 110 s., ISBN 80-247-0036-0.

Kolektiv autorů. *Leasing od A do Z.* Praha: Grada, a.s., 1992. 163 s. ISBN 80-85300-14-1.

PULZ, Jiří. *Leasing v teorii a praxi.* Praha: Grada, 1993. 302 s. ISBN 80-7169-021-X.

PULZ, Jiří. *Výkladový slovník leasingu.* Praha: Grada, 1995. 157 s. ISBN 80-7169-093-7.

ŠVEJDA, Milan. *Leasing.* Brno: Masarykova univerzita, 1993. 75 s. ISBN 80-210-0707-9.

TERMER, Tomáš. *Efektivnost leasingového financování.* Praha: Nad Zlato, 1993. 49 s. ISBN 80-85626-08-X.

VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování.* Praha: Nakladatelství Ekopress, s.r.o., 2005. 465 s. ISBN 80-86929-01-9.

VÁLEK, V.; BÁČA, J. *Leasing. 2. vyd.* Praha: Management Press, 1994. 120 s. ISBN 80-85603-57-8.

VALOUCH, Petr. *Leasing v praxi.* Praha: Grada, 2009. 128 s. ISBN 978-80-247-2923-7.

Zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů

Elektronické zdroje:

Česká leasingová a finanční asociace: *Zpráva o stavu a vývoji nebankovního leasingového, úvěrového a factoringového trhu v ČR v r. 2010* [online]. c2010 [cit. 10. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=64>>.

ČLFA: *ČLFA se představuje* [online]. [cit. 2. března 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.clfa.cz/index.php?textID=1>>.

Finanční noviny: *Změny v odpisech a finančním leasingu na obzoru* [online]. c2009 [cit. 15. března 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.financninoviny.cz/os-finance/leasing/zpravy/zmeny-v-odpisech-a-financnim-leasingu-na-obzoru/388942>>.

Interní materiály firmy Východočeská leasingová, spol. s r. o.

Leasing-cz: *Vše o leasingu* [online]. [cit. 27. února 2011]. Dostupný z <<http://www.leasing-cz.cz/akontace>>.

ŠkoFIN: [online]. 2011 [cit. 23. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.skofin.cz/aktuality/skofin-stribrny-zlaty-mesec-2011.html>>.

UniCredit Leasing: [online]. c2011 [cit. 23. února 2011]. Dostupný z WWW: <<http://www.unicreditleasing.cz/cz/spolecnost.html>>.

VB Leasing: *Daňové a právní aspekty leasingu* [online] [cit. 25. března 2011]. Dostupný z WWW: <http://www.vbleasing.cz/vbleasing_cz/index.shtml/>.

Výroční zpráva společnosti Brück AM spol. s r. o. za rok 2009

Seznam příloh

Příloha A: Ukázka karty časového rozlišení

Příloha B: Leasingová smlouva

Příloha C: Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu

Ukázka karty časového rozlišení

Cena leasingu	Měsíční částka ČR	Zůstatek	Datum
1 446 879,00	0,00	1 446 879,00	4.4.2011
1 446 879,00	21 383,00	1 425 496,00	30.4.2011
1 446 879,00	24 551,00	1 400 945,00	31.5.2011
1 446 879,00	23 759,00	1 377 186,00	30.6.2011
1 446 879,00	24 551,00	1 352 635,00	31.7.2011
1 446 879,00	24 551,00	1 328 084,00	31.8.2011
1 446 879,00	23 759,00	1 304 325,00	30.9.2011
1 446 879,00	24 551,00	1 279 774,00	31.10.2011
1 446 879,00	23 759,00	1 256 015,00	30.11.2011
1 446 879,00	24 551,00	1 231 464,00	31.12.2011
1 446 879,00	24 551,00	1 206 913,00	31.1.2012
1 446 879,00	22 967,00	1 183 946,00	29.2.2012
1 446 879,00	24 551,00	1 159 395,00	31.3.2012
1 446 879,00	23 759,00	1 135 636,00	30.4.2012
1 446 879,00	24 551,00	1 111 085,00	31.5.2012
1 446 879,00	23 759,00	1 087 326,00	30.6.2012
1 446 879,00	24 550,00	1 062 776,00	31.7.2012
1 446 879,00	24 550,00	1 038 226,00	31.8.2012
1 446 879,00	23 759,00	1 014 467,00	30.9.2012
1 446 879,00	24 550,00	989 917,00	31.10.2012
1 446 879,00	23 759,00	966 158,00	30.11.2012
1 446 879,00	24 550,00	941 608,00	31.12.2012
1 446 879,00	24 550,00	917 058,00	31.1.2013
1 446 879,00	22 175,00	894 883,00	28.2.2013
1 446 879,00	24 550,00	870 333,00	31.3.2013
1 446 879,00	23 758,00	846 575,00	30.4.2013
1 446 879,00	24 550,00	822 025,00	31.5.2013
1 446 879,00	23 758,00	798 267,00	30.6.2013
1 446 879,00	24 550,00	773 717,00	31.7.2013
1 446 879,00	24 550,00	749 167,00	31.8.2013
1 446 879,00	23 758,00	725 409,00	30.9.2013
1 446 879,00	24 550,00	700 859,00	31.10.2013
1 446 879,00	23 758,00	677 101,00	30.11.2013
1 446 879,00	24 550,00	652 551,00	31.12.2013
1 446 879,00	24 550,00	628 001,00	31.1.2014
1 446 879,00	22 175,00	605 826,00	28.2.2014
1 446 879,00	24 550,00	581 276,00	31.3.2014
1 446 879,00	23 758,00	557 518,00	30.4.2014
1 446 879,00	24 550,00	532 968,00	31.5.2014
1 446 879,00	23 758,00	509 210,00	30.6.2014
1 446 879,00	24 550,00	484 660,00	31.7.2014
1 446 879,00	24 550,00	460 110,00	31.8.2014
1 446 879,00	23 758,00	436 352,00	30.9.2014
1 446 879,00	24 550,00	411 802,00	31.10.2014
1 446 879,00	23 758,00	388 044,00	30.11.2014
1 446 879,00	24 550,00	363 494,00	31.12.2014
1 446 879,00	24 550,00	338 944,00	31.1.2015
Atd.			

Leasingová smlouva

číslo 0022/11

uzavřena ve smyslu § 269, odst. 2 obchodního zákoníku

I. Smluvní strany**Poskytovatel finančního leasingu:**

Východočeská leasingová , spol. s r. o. , zapsaná v OR u KS v Hradci Králové, oddíl C, vložka 9223			
Zástupce			
Adresa		Vraclavská 200/II	
		566 01 Vysoké Mýto	
IČ	44468105	DIČ	CZ44468105
Bankovní spojení		Komerční banka a.s.	
		Vysoké Mýto	
číslo účtu	673142-614/0100		

Příjemce finančního leasingu:

Brück AM spol. s r. o.			
Zástupce			
Adresa		Zámorsk 10	
		565 43 Zámorsk	
IČ	49685643	DIČ	CZ49685643
Bankovní spojení		ČSOB, a.s.	
číslo účtu	288786665/0300		

II. Předmět leasingu (PL)

Typ vozidla (předmět leasingu)	nákladní automobil Mercedes-Benz		
VIN	WAG203162YBD30855	Rok výroby	2008
Dodavatel předmětu leasingu	ČSAD Tišnov, spol. s r.o.		
Číslo faktury	6100900004		

III. Cena, doba trvání a způsob splácení leasingu

Základ DPH 0%	0.00 Kč
Základ DPH 19%	1 446 879.00 Kč
DPH 20%	289 376.00 Kč
Základ DPH 19%	0.00 Kč
DPH 19%	0.00 Kč
Cena leasingu bez DPH	1 446 879.00 Kč
Cena leasingu (CL)	1 736 255.00 Kč
Doba trvání leasingové smlouvy	60 měsíců
První splátka celkem (hrazená před převzetím PL)	173 626.20 Kč
Výše dalších řádných splátek – dle splátkového kalendáře	
Zůstatková hodnota	0.00 Kč
Kupní cena po ukončení doby pronájmu bez DPH	4 000.00 Kč

Příjemce finančního leasingu je povinen platit leasingové splátky dle splátkového kalendáře (Příloha č. 2), který je nedílnou součástí této leasingové smlouvy. Pořizovací cena bez DPH činí 1.229.008,30 Kč. U každé splátky uvádějte **variabilní symbol 02211**. První splátka bude zaplácena dne 01. 04. 2011 v částce 173 626.20 Kč v hotovosti.

IV. Plná moc

Poskytovatel finančního leasingu současně uděluje příjemci finančního leasingu plnou moc k:

- 1) Převzetí předmětu leasingu od dodavatele a jeho uvedení do provozu.
- 2) Přihlášení vozidla na příslušném úřadě - evidence motorových vozidel s tím, že příjemce finančního leasingu bude zapsán jako držitel/provozovatel vozidla a Východočeská leasingová, spol. s r. o. jako majitel vozidla.
- 3) Uplatňování všech nároků, plynoucích ze záruky, jménem Východočeské leasingové, spol. s r. o. vůči dodavateli předmětu leasingu s výjimkou odstoupení od kupní smlouvy včetně zastupování před soudy a rozhodčími orgány. Průkazem plné moci je tato smlouva.
- 4) Uzavření pojištění proti škodám a odcizení v případě individuálního pojištění a vyřizování případných pojistných událostí.

Příjemce finančního leasingu uděluje plnou moc poskytovateli finančního leasingu k:

- 1) Podání žádosti o provedení změn v evidenci motorových vozidel.
- 2) Ke všem úkonům nezbytným k provedení změny držitele/provozovatele vozidla v evidenci příslušného úřadu v případě předčasného ukončení leasingové smlouvy.
- 3) Ke všem úkonům souvisejícím s vydáním duplikátu technického průkazu a osvědčení o technickém průkazu vozidla příslušným úřadem.

V. Závěrečná ustanovení

Smluvní vztahy mezi účastníky se řídí Podmínkami leasingu Východočeské leasingové, spol. s r. o. (Příloha č.1) které jsou přílohou a nedílnou součástí smlouvy.

Právní vztahy v této smlouvě výslovně neupravené se řídí ustanoveními čs. právního řádu, zejména obchodního zákoníku.

Tato smlouva je platná a účinná dnem podpisu oprávněnými zástupci smluvních stran.

Smluvní strany shodně prohlašují, že si tuto smlouvu, včetně jejích příloh, před jejím podpisem přečetly, že byla uzavřena po vzájemném projednání podle jejich pravé a svobodné vůle a potvrzují autentičnost této smlouvy svým podpisem.

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ:

Příjemce finančního leasingu je povinen zaslat poskytovateli finančního leasingu do 30 dnů od převzetí předmětu leasingu velký technický průkaz a do 7 dnů od převzetí PL Protokol o převzetí předmětu leasingu a originál faktury, pokud ji u dodavatele převzal. Při nedodržení tohoto termínu je příjemce finančního leasingu povinen zaplatit poskytovateli finančního leasingu smluvní pokutu ve výši 25.000,- Kč a to do 14 dnů od uplynutí uvedené lhůty.

Ve Vysokém Mýtě, dne 01.04.2011

.....
razítko a podpis zástupce uvedeného
v OR nebo povolení k činnosti, ev.
vybaveného plnou mocí k podpisu

.....
razítko a podpis ověřeného
zástupce Vých. leasingové, s.r.o.

Minimální závazný výčet
informací dle přílohy č.2
vyhlášky 500/2002 Sb.
v platném znění

Výkaz zisků a ztrát v plném rozsahu

k 31.12.2009
(v celých tisících Kč)

Rok	Měsíc	IČO
2009	12	49685643

Název účetní jednotky

Brück AM spol. s r. o.

Sídlo účetní jednotky

Brück AM spol. s r. o.

Zámorsk 10

565 43 Zámorsk

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	34 881	49 364
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	19 687	37 005
+	Obchodní marže	03	15 194	12 359
II.	Výkony	04	309 162	548 146
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	287 660	532 402
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	14 497	13 141
II.3.	Aktivace	07	7 006	2 604
B.	Výkonová spotřeba	08	164 534	219 812
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	90 605	100 832
B.2.	Služby	10	73 928	118 980
+	Přidaná hodnota	11	159 823	340 694
C.	Osobní náklady	12	92 377	146 634
C.1.	Mzdové náklady	13	71 926	109 657
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	19 905	36 070
C.4.	Sociální náklady	16	546	906
D.	Daně a poplatky	17	199	176
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	73 479	54 840
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	20 201	66 380
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	969	1 007
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	19 232	65 373
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	1 288	8 421
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	354	382
F.2.	Prodaný materiál	24	933	8 038
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-4 252	-7 324
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	3 470	2 394
H.	Ostatní provozní náklady	27	7 529	20 163
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30	12 875	186 561



Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	031		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	032		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	033		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	034		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	035		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	036		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	037		
K.	Náklady z finančního majetku	038		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	039	6 418	4 376
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	040	537	18 412
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	041		
X.	Výnosové úroky	042	404	1 381
N.	Nákladové úroky	043	27 627	13 246
XI.	Ostatní finanční výnosy	044	24 057	31 493
O.	Ostatní finanční náklady	045	34 048	33 959
XII.	Převod finančních výnosů	046		
P.	Převod finančních nákladů	047		
*	Finanční výsledek hospodaření	048	-31 333	-28 367
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	049	-39	14 956
Q.1.	- splatná	050	-39	32 171
Q.2.	- odložená	051		-17 215
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	052	-18 420	143 238
XIII.	Mimořádné výnosy	053		
R.	Mimořádné náklady	054		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	055		
S.1.	- splatná	056		
S.2.	- odložená	057		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	058		
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	059		
***	Výsledek hospodaření za účetní období	060	-18 420	143 238
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	061	-18 459	158 193

Sestaveno dne:

22.04.2010

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou

Brück AM spol. s r.o.
565 43 Zámorsk č.p.10
IČO: 496 85 643
DIČ: CZ496 85 643

Právní forma účetní jednotky

s.r.o.

Předmět podnikání

Kovoobrábění

Pozn.: