



**Śląskie
Manufaktury
Przemysłów
Kultury**

Śląskie Manufaktury Przemysłów Kultury

„Zewnętrzne źródła finansowania
działalności gospodarczej”

Anna Rąplewicz



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY





I.1. Kredyt bankowy

W Polsce instytucję kredytu reguluje ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe. Zgodnie z jej przepisami przez umowę kredytu bank zobowiązuje się oddać do dyspozycji kredytobiorcy na czas oznaczony w umowie kwotę środków pieniężnych z przeznaczeniem na ustalony cel, a kredytobiorca zobowiązuje się do korzystania z niej na warunkach określonych w umowie, zwrotu kwoty wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami w oznaczonych terminach spłaty oraz zapłaty prowizji od udzielonego kredytu.



I.1. Kredyt bankowy

Umowa kredytu

Powinna być zawarta na piśmie i zawierać w szczególności:

Strony umowy (jedną ze stron umowy kredytowej zawsze będzie bank),
Kwotę i walutę kredytu (przedmiotem umowy kredytowej mogą być wyłącznie środki pieniężne),
Cel, na który kredyt został udzielony (zwłaszcza w przypadku kredytów na duże kwoty i długie okresy cel ten powinien być jasno sprecyzowany),
Zasady i termin spłaty kredytu,
Wysokość oprocentowania kredytu i warunki jego zmiany (umowa kredytu zawsze jest umową odpłatną),
Sposób zabezpieczenia spłaty kredytu,



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

- Umowa kredytu

Powinna być zawarta na piśmie i zawierać w szczególności:

Zakres uprawnień banku związanych z kontrolą wykorzystania i spłaty kredytu (wiąże się to z faktem, że właścicielem środków pieniężnych pozostaje bank, zostają one pozostawione jedynie do dyspozycji kredytobiorcy),

Terminy i sposób przedstawienie do dyspozycji kredytobiorcy środków pieniężnych (jednorazowo lub w transzach),

Wysokość prowizji, jeśli umowa ją przewiduje,

Warunki dokonywania zmian i rozwiązania umowy;



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Zdolność kredytowa

Warunkiem uzyskania kredytu jest posiadanie zdolności kredytowej przez potencjalnego kredytobiorcę.

Przez zdolność kredytową rozumie się zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie.

Kredytobiorca jest w związku z tym zobowiązany przedłożyć na żądanie banku dokumenty i informacje niezbędne do dokonania oceny tej zdolności.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI

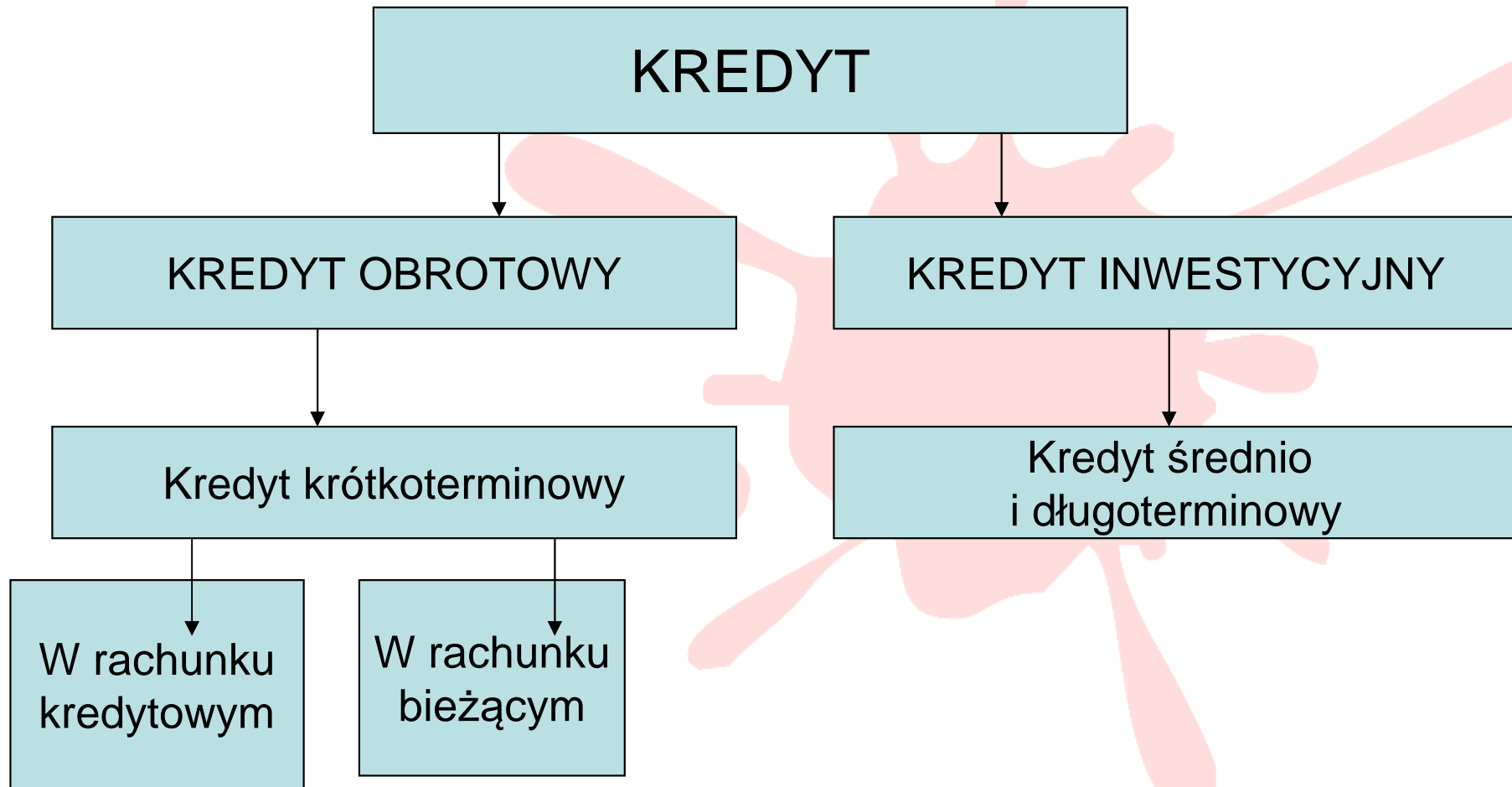



REGIONALNA IZBA GOSPODARZA
w KATOWICACH

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy



Rodzaje kredytu – kredyt płatniczy

Sposób na szybkie sfinansowanie nieprzewidzianych wydatków. Jest kredytem krótkoterminowym, stawianym do dyspozycji kredytobiorcy w rachunku kredytowym jednorazowo lub w transzach. Kredytu tego lub jego transzy nie można wykorzystać ponownie po jego spłacie. Zwykle procedura kredytowa związana z udzieleniem kredytu płatniczego jest uproszczona, co jest atutem tego produktu finansowego i stanowić może często o przewadze konkurencyjnej firmy z niego korzystającej – w dzisiejszych realiach rynkowych czas i szybkość podejmowania decyzji ma bardzo duże znaczenie. Jednak takie rozwiązanie bank stosuje wobec klientów, których dobrze zna i którzy w przeszłości nie mieli kłopotów z terminową regulacją zobowiązań.

Rodzaje kredytu – kredyt w rachunku bieżącym

Jest kredytem krótkoterminowym. Posiadacz normalnego rachunku bieżącego może dysponować jedynie środkami na nim się znajdującymi. W przypadku korzystania z kredytu w tym rachunku jego właściciel może wystawić zlecenie płatnicze nie tylko do wysokości posiadanych środków, ale także do wysokości przyznanego limitu kredytowego. W tym przypadku klient nie musi deklarować, na co przeznaczy środki, ma więc większą swobodę w dysponowaniu kapitałem. Kredyt ma charakter odnawialny, więc firma może wiele razy w okresie obowiązywania umowy zadłużyć się do wysokości przyznanego limitu. Spłata całości lub części kwoty następuje w momencie wpływu środków na rachunek bieżący firmy, a bank pobiera odsetki jedynie od wykorzystanej kwoty kredytu.



Rodzaje kredytu – kredyt inwestycyjny

Najczęściej jest kredytem średnio lub długoterminowym, przeznaczonym na finansowanie nakładów związanych ze stworzeniem nowych lub powiększeniem istniejących zdolności wytwórczych lub usługowych kredytobiorcy oraz innych przedsięwzięć o charakterze inwestycji w majątek produkcyjny. Cel kredytu musi być jednoznacznie określony w umowie. Wykorzystanie kredytu następuje w formie realizacji przez bank zleceń płatniczych kredytobiorcy w ciężar rachunku kredytu (bezpośrednio na rachunek kontrahenta) i może być wykorzystywany jednorazowo lub w transzach. Spłacany jest w ratach.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Rodzaje kredytu – kredyt obrotowy

Jest kredytem krótko i średnioterminowym udzielanym w rachunku kredytowym. Powinien on stanowić uzupełnienie środków kredytobiorcy i może być przeznaczony np. na realizację dużego kontraktu. Ewidencja na osobnym rachunku pozwala na bardziej przejrzyste kontrolowanie spłat.

Kredyt spłacany jest według wcześniej ustalonego harmonogramu spłaty lub na koniec okresu kredytowania.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI




REGIONALNA IZBA GOSPODARCZA
w KATOWICACH

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



Rodzaje kredytu – kredyt inwestycyjny

Powinien być on uzupełnieniem innych źródeł finansowania inwestycji, stąd bank może zażądać od potencjalnego kredytobiorcy minimalnego wkładu własnego (na poczet środków własnych klienta mogą być zaliczone nakłady już poniesione np. zapłacone zaliczki czy wydatki na zakup gruntu pod budowę nieruchomości).

Od wysokości tego wkładu może zależeć wysokość kredytu albo okres, na jaki może być on zaciągnięty.

Jednym z dokumentów, który trzeba przedstawić bankowi podczas oceny wniosku o taki kredyt będzie biznes plan planowanej inwestycji.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Zabezpieczenie kredytu

Warunkiem przyznania kredytu jest posiadanie przez kredytobiorcę zdolności kredytowej tj. zdolności do terminowej spłaty kredytu. Jest to warunek konieczny. Poza tym bank zgodnie z art. 93. ustawy Prawo Bankowe w celu zabezpieczenia wierzytelności, które wynikają z czynności bankowych, może żądać zabezpieczenia przewidzianego w Kodeksie Cywilnym i prawie wekslowym oraz zwyczajami przyjętymi w obrocie krajowym i zagranicznym.

Wybór zabezpieczenia jest przedmiotem negocjacji i zależy od dokonanej przez bank oceny jakości zaproponowanych przez kredytobiorcę zabezpieczeń. Katalog akceptowanych przez bank zabezpieczeń spłaty kredytu jest szeroki.



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

OSOBISTE

- Weksel własny in blanco
- Poręczenie wekslowe
- Poręczenie
- Gwarancja bankowa
- Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
- Przystąpienie do długu kredytowego
- Pełnomocnictwo
- Ubezpieczenie kredytu

RZECZOWE

- Zastaw rejestrowy
- Zastaw ogólny
- Zastaw na prawach wg k.c.
- Przewłaszczenie na zabezpieczenie
- Kaucja
- Przelew określonej kwoty na rachunek banku
- Blokada środków na rachunku bankowym
- Hipoteka
- Roszczenie o ustanowienie hipoteki
- Przeniesienie własności nieruchomości



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

Cesja wierzytelności

Dłużnik przelewa na bank wierzytelność, która mu przysługuje wobec innej osoby. Przelewu takiej wierzytelności dokonuje się z zastrzeżeniem, że bank będzie mógł się z niej zaspokoić tylko wtedy, kiedy dłużnik nie spłaci kredytu w terminie.

Zastaw

Jego przedmiotem mogą być rzeczy ruchome oraz prawa, jeżeli są zbywalne. Bank może spieniężyć przedmiot zastawu, gdy nie uzyska swojej należności.

W przypadku zastawu rejestrowego zasady są zbliżone, a do ustanowienia takiego zastawu potrzebny jest wpis do rejestru zastawów prowadzonego przez sądy rejonowe (sądy gospodarcze).



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

Hipoteka

Może być ustanowiona wyłącznie na nieruchomościach, jej ułamkowych częściach oraz na ograniczonych prawach rzeczowych, tj. użytkowaniu wieczystym, własnościowym spółdzielczym prawie do lokalu mieszkalnego, spółdzielczym prawie do lokalu użytkowego, prawie do domu jednorodzinnego w spółdzielni mieszkaniowej oraz na wierzytelności zabezpieczonej inną hipoteką.

Warunkiem jej ustanowienia jest umowa zawarta między bankiem a kredytobiorcą oraz wpis do księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości obciążonej.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

Przewłaszczenie na zabezpieczenie

Polega na tym, że na bank zostaje czasowo przeniesione prawo własności do rzeczy ruchomej z jednoczesnym zobowiązaniem go do zwrotu kredytobiorcy po ustaniu celu zobowiązania (zwrotu całości kredytu).

Przedmiot przewłaszczenia może pozostać w posiadaniu kredytobiorcy, niemniej jego właścicielem jest bank.

Blokada środków na rachunku bankowym

Blokada środków na rachunku bankowym kredytobiorcy sprowadza się do tego, że w razie nie spłacenia kredytu w terminie bank nabwva prawo do dysponowania tymi środkami.



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

Zabezpieczenia osobiste

Zakres odpowiedzialności w przypadku zabezpieczeń osobistych jest dużo szerszy i obejmuje cały majątek istniejący i przyszły osoby udzielającej zabezpieczenia.

Zabezpieczenia osobiste mogą być udzielone przez osoby trzecie (np. poręczenie).

Podstawowymi zabezpieczeniami osobistymi są poręczenie oraz weksel.



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

- Wybierając formę zabezpieczenia kredytu należy pamiętać, że bank przyjmuje skorygowaną wartość przedmiotu zabezpieczenia, która powinna być:

1. Wyższa od kwoty udzielonego kredytu i odsetek za co najmniej kwartał, a w przypadku, gdy kredyt został udzielony na okres krótszy, za okres kredytowania przy takich zabezpieczeniach jak:

Przelew wierzytelności innych niż wierzytelności z rachunku bankowego,

Przewłaszczenie rzeczy ruchomych,

Zastaw na rzeczach wartościowych,

Hipoteka;



I.1. Kredyt bankowy

Formy zabezpieczenia kredytu

- Wybierając formę zabezpieczenia kredytu należy pamiętać, że bank przyjmuje skorygowaną wartość przedmiotu zabezpieczenia, która powinna być:

2. Równa kwocie udzielonego kredytu i odsetek za co najmniej kwartał, w przypadku gdy kredyt został udzielony na okres krótszy, za okres kredytowania przy takich zabezpieczeniach jak:

Blokada środków na lokacie terminowej,
Zastaw na obligacjach Skarbu Państwa



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Rządowy program „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”

Beneficjenci i rodzaje kredytów poręczanych/gwarantowanych

Poręczenie/gwarancja jest formą zabezpieczenia spłaty kredytu, które Przedsiębiorca może otrzymać celem uzyskania kredytu inwestycyjnego lub obrotowego w szczególności na:

- realizację przedsięwzięć współfinansowanych z Unii Europejskiej
- projekty infrastrukturalne
- związane z rozwojem sektora małych i średnich przedsiębiorstw, w tym realizowane z wykorzystaniem środków publicznych.

Poręczenie/gwarancja pozwala Kredytobiorcy, który nie ma wystarczającego majątku lub nie chce go wykorzystywać, na częściowe zabezpieczenie kredytu.

Poręczeniem lub gwarancją nie mogą być objęte kredyty udzielone przez BGK.

I.1. Kredyt bankowy

Rządowy program „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”

Wysokość poręczenia/gwarancji

Poręczenia/gwarancje są udzielane w wysokości od 100.000 złotych do 10.000.000 euro (wg kursu średniego waluty Tabeli nr 1 NBP) i maksymalnie do 80% kwoty kredytu.

Poręczenia/gwarancje spłaty kredytu w walucie obcej są udzielane w złotych.

Poręczenia/gwarancje nie obejmują odsetek ani innych kosztów związanych z udzieleniem kredytu.

Poręczenia/gwarancje obowiązują od dnia wejścia w życie przez okres nie dłuższy niż okres kredytu, wydłużony o trzy miesiące.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Rządowy program „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”

Opłata prowizyjna

Z tytułu udzielenia poręczenia/gwarancji spłaty kredytu BGK pobiera opłatę prowizyjną. Jest ona wpłacana z góry za okresy roczne, naliczona od kwoty poręczenia/gwarancji spłaty kredytu aktualnej na początek roku poręczenia/gwarancji, za który należna jest opłata, z wyjątkiem kredytu odnawialnego dla którego opłata prowizyjna naliczana jest od kwoty poręczenia/gwarancji limitu kredytu.

Podstawowa stawka opłaty prowizyjnej wynosi 2,0% dla poręczenia i 2,5% dla gwarancji rocznie i ma zastosowanie do wyliczenia opłaty prowizyjnej w przypadku gdy marża Banku udzielającego kredytu Klientowi wynosi nie więcej niż 5,0%.

Jeśli marża Banku wynosi więcej niż 5,0% - opłata prowizyjna wynosi 3% dla poręczenia i 3,5% dla gwarancji.



I.1. Kredyt bankowy

Rządowy program „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”

Zabezpieczenie

Podstawowym zabezpieczeniem poręczenia/gwarancji spłaty kredytu jest weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu”. Dodatkowo Klient składa oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w którym wyraża zgodę na wystawienie przez BGK bankowego tytułu egzekucyjnego oraz oświadczenie o zgodzie na zmianę treści wpisu hipoteki w księdze wieczystej (jeśli stanowi ona zabezpieczenie kredytu, ustanowione na rzecz banku kredytującego) i oświadczenie o zgodzie na zmianę treści wpisu zastawu rejestrowego w rejestrze zastawów (jeśli stanowi on zabezpieczenie kredytu ustanowione na rzecz banku kredytującego). BGK może wystąpić o dodatkowe zabezpieczenie, jeśli ryzyko wypłaty zobowiązania jest wysokie.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.1. Kredyt bankowy

Rządowy program „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”

Wniosek o udzielenie poręczenia/gwarancji Klient składa w banku kredytującym.

Banki współpracujące, w których można składać wniosek o poręczenie/gwarancję BGK:

1. Alior Bank S.A.,
2. Bank BPH S.A.,
3. Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.,
4. Bank Millennium S.A.,
5. Bank Ochrony Środowiska S.A.,
6. Bank Pekao S.A.,
7. Bank PKO BP S.A.
8. Bank Pocztowy S.A.,





I.1. Kredyt bankowy

Rządowy program „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”

9. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.,
10. Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju,
11. Bank Zachodni WBK S.A.,
12. BRE Bank SA,
13. DNB Nord Polska S.A.,
14. DZ Bank Polska SA,
15. Fortis Bank Polska SA,
16. Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A.,
17. HSBC Bank Polska S.A.,
18. ING Bank Śląski S.A.,
19. Krakowski Bank Spółdzielczy,
20. Kredyt Bank S.A.
21. Mazowiecki Bank Regionalny SA
22. Raiffeisen Bank Polska S.A.
23. West LB Bank Polska S.A.



I.1. Kredyt bankowy

Fundusze poręczeniowe w województwie śląskim

Agencja Rozwoju Lokalnego S.A. Teatralna 9

41-200 Sosnowiec
tel. (032) 266-50-41
fax. (032) 266-37-31
e-mail: agencja1@it.com.pl
www.arl.org.pl

Bielski Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.

Cieszyńska 367
43-382 Bielsko-Biała
tel. (033) 496-02-02
fax. (033) 496-02-02
e-mail: fundusz@bfpk.pl
www.bfpk.pl

Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy sp. z o.o.

Astrów 10
40-045 Katowice
tel. (32) 785 85 85
fax. (32) 785 88 16
e-mail: biuro@rfp.pl
www.rfp.pl



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.2. Fundusze pożyczkowe

Fundusze pożyczkowe świadczą usługi finansowe w zakresie udzielania pożyczek wyłącznie na rzecz mikro, małych i średnich przedsiębiorstw prowadzących działalność na terenie funkcjonowania funduszy.

O pożyczkę może starać się przedsiębiorca, który:

- zatrudnia do 250 pracowników lub prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą,
- posiada siedzibę i prowadzi podstawową działalność na terenie działania funduszu,
- prowadzi działalność co najmniej 3 miesiące,
- posiada wyraźnie określony cel, na który zostanie wykorzystana pożyczka i dobrze przygotowaną strategię działania,
- nie działa w sektorze rolniczym, zbrojeniowym oraz nie prowadzi działalności przemysłowej określanej jako szkodliwa dla środowiska czy powszechnie uznawanej za nieetyczną.

I.2. Fundusze pożyczkowe

Zasady udzielania pożyczek:

1. pożyczka może być udzielona na cele inwestycyjne lub obrotowe
2. kwota pożyczki wynosi maksymalnie do 120 tys. zł na jeden cel
3. okres spłaty pożyczki to maksymalnie 36 miesięcy od momentu podpisania umowy. Dopuszczalny jest 6 miesięczny okres karencji w spłacie kapitału. W indywidualnych przypadkach, istnieje możliwość udzielenia pożyczki o okresie spłaty do 60 miesięcy
4. minimalny wkład własny usługobiorcy (ubiegającego się o pożyczkę) wynosi 20% wartości przedsięwzięcia
5. oprocentowanie pożyczek uzależnione jest od stóp rynkowych i jest nie niższe niż stopa referencyjna (ustalana zgodnie z metodologią określoną w Komunikacie Komisji Europejskiej)



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.2. Fundusze pożyczkowe

Zasady udzielania pożyczek:

6. od przyznanej pożyczki pobierana jest opłata manipulacyjna ustalana indywidualnie w zależności od branży działalności i stopnia ryzyka
7. z tytułu zabezpieczenia pożyczki ustanawiane jest zabezpieczenie w postaci weksla in blanco oraz w innej indywidualnie ustalonej formie, np.: poręczenie funduszu poręczeniowego, poręczenie przez osoby trzecie, hipoteka, przewłaszczenie.

I.2. Fundusze pożyczkowe

Zasady udzielania pożyczek:

6. od przyznanej pożyczki pobierana jest opłata manipulacyjna ustalana indywidualnie w zależności od branży działalności i stopnia ryzyka
7. z tytułu zabezpieczenia pożyczki ustanawiane jest zabezpieczenie w postaci weksla in blanco oraz w innej indywidualnie ustalonej formie, np.: poręczenie funduszu poręczeniowego, poręczenie przez osoby trzecie, hipoteka, przewłaszczenie.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY





I.2. Fundusze pożyczkowe - działające na terenie województwa śląskiego

- **Agencja Rozwoju Lokalnego
Spółka Akcyjna**
Teatralna 9
41-200 Sosnowiec
tel. (032) 266-50-41
fax. (032) 293-37-31
e-mail: agencja1@it.com.pl
www.arl.org.pl
**Agencja Rozwoju
Przedsiębiorczości S.A. w
Żorach**
Aleja Wojska Polskiego 4
44-240 Żory
tel. (032) 435-06-06
fax. (032) 435-06-06
e-mail: arpsa@ka.onet.pl
www.arpsa.pl
- **Fundusz Górnośląski SA**
Sokolska 8
40-086 Katowice
tel. (32) 200 84 00; 201 00 05
fax. (32) 253-88-28
e-mail: lillap@fgrn.com.pl
www.fgrn.com.pl
**Górnośląska Agencja
Przekształceń Przedsiębiorstw
S.A.**
Astrów 10
40-045 Katowice
tel. (32) 251-64-21 do 3
fax. (032) 251-58-31
e-mail: studio@gapp.pl
www.gapp.pl





I.2. Fundusze pożyczkowe - działające na terenie województwa śląskiego

- **Górnośląska Agencja Rozwoju Regionalnego**
Powstańców 17
40-039 Katowice
tel. (32) 728-58-00
fax. (32) 728-58-03
e-mail: konsultacje@garr.pl
www.konsultacje.garr.pl
- **Rudzka Agencja Rozwoju "INWESTOR" sp.z o.o.**
Wolności 6
41-700 Ruda Śląska
tel. (032) 248-77-86
fax. (032) 244-21-87
e-mail: funduszrar@op.pl
www.rarinwestor.pl
- **Stowarzyszenie Bielskie Centrum Przedsiębiorczości**
Cieszyńska 367
43-382 Bielsko-Biała
tel. (33) 496-02-00
fax. (33) 496-02-22
e-mail: owp@wizja.net
www.bcp.org.pl
- **Agencja Rozwoju Regionalnego w Częstochowie SA**
Nowowiejskiego 26
42-217 Częstochowa
tel. (34) 360-56-88
fax. (34) 360-57-47
www.arr.czestochowa.pl



I.3. Leasing

Leasing jest formą finansowania inwestycji, która umożliwia inwestorowi dostęp do środków trwałych bez konieczności ich zakupu, a więc przy ograniczonym zaangażowaniu środków własnych.

Jest on najczęściej alternatywą do kredytu bankowego, jako źródła finansowania majątku produkcyjnego firmy.

Na gruncie polskiego prawa leasing długo był umową nienazwaną. W Kodeksie Cywilnym unormowany został dopiero 9 grudnia 2000r. Zgodnie z brzmieniem artykułu 709¹ k.c. przez umowę leasingu finansujący zobowiązuje się, w zakresie działalności swojego przedsiębiorstwa, nabyć rzecz od oznaczonego zbywcy na warunkach określonych w tej umowie i oddać tę rzecz korzystającemu do używania albo używania i pobierania pożytków przez czas oznaczony, a korzystający zobowiązuje się zapłacić finansującemu w uzgodnionych ratach wynagrodzenie pieniężne, równe co najmniej cenie lub wynagrodzeniu z tytułu nabycia rzeczy przez finansującego.



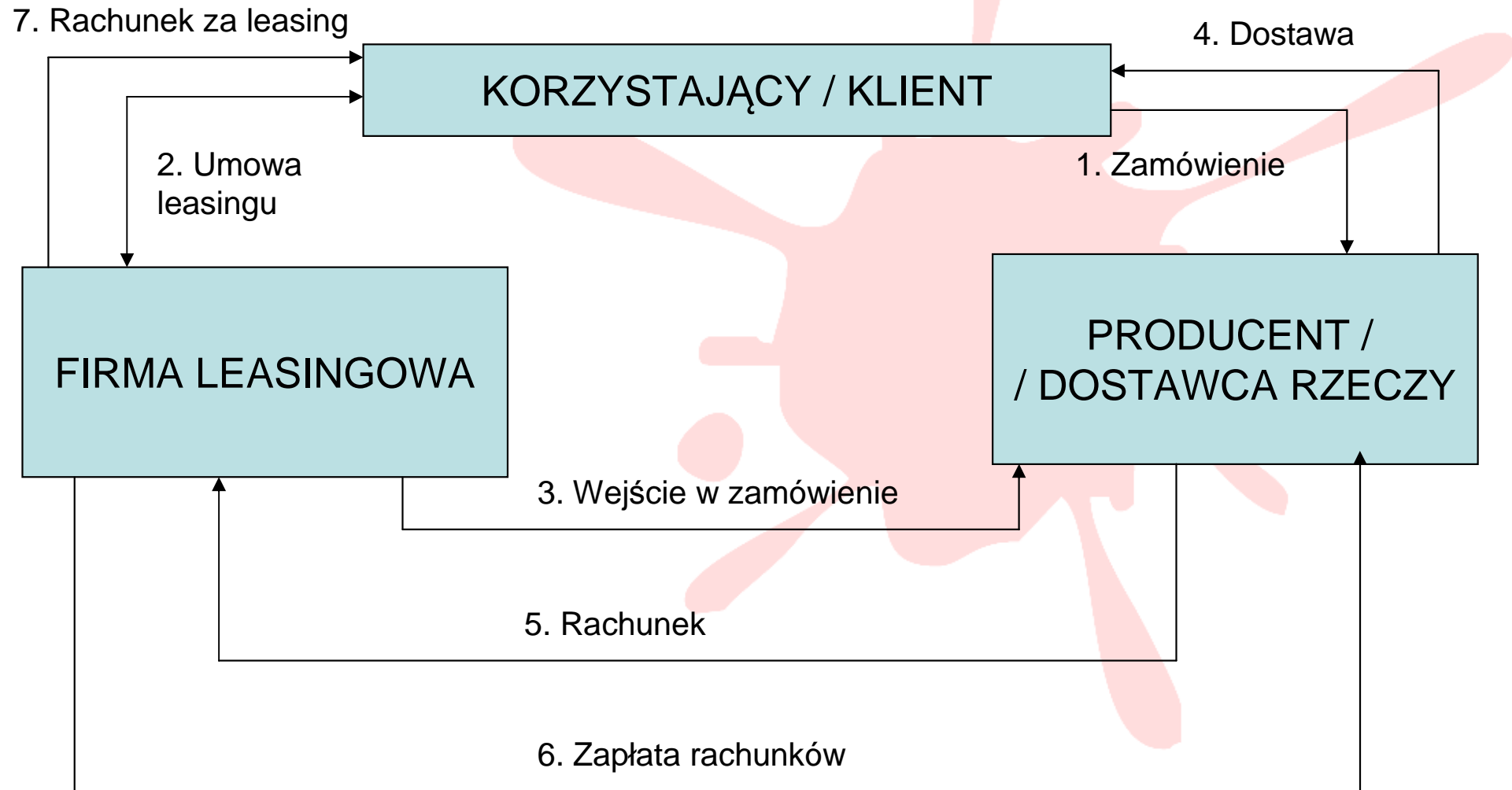
KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.3. Leasing



Procedura zawarcia umowy leasingu

Umowa leasingu w tym kształcie jest odzwierciedleniem leasingu pośredniego, gdzie leasingodawca (finansujący) nabywa przedmiot leasingu od jego producenta lub dostawcy.

W ramach umowy leasingu unormowanej przepisami Kodeksu Cywilnego dopuszczalny jest także leasing bezpośredni, w którym finansujący jest jednocześnie producentem lub dostawcą przedmiotu umowy.

W praktyce jednak bardziej powszechna jest pierwsza forma.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI




REGIONALNA IZBA GOSPODARZA
w KATOWICACH

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



Istota leasingu

Umowa leasingu jest bardzo podobna do umowy najmu oraz umowy sprzedaży na raty. Wyraz temu daje polskie ustawodawstwo. K.C. w niektórych przypadkach odsyła do stosowania przepisów o najmie (m.in. w zakresie zabezpieczenia rat leasingu i świadczeń dodatkowych korzystającego, zwrotu rzeczy przez korzystającego po zakończeniu umowy leasingu, czy też ulepszenia rzeczy przez korzystającego) oraz przepisów dotyczących umowy sprzedaży na raty – w przypadku zapłaty przez korzystającego rat przed terminem płatności.



I.3. Leasing

Niektóre obowiązki korzystającego z rzeczy

Obowiązek uzyskania zgody na dokonanie w rzeczy zmian

Obowiązek uzyskania zgody na oddanie rzeczy do używania osobie trzeciej

Obowiązek utrzymania rzeczy w należyтым stanie, a w szczególności zaś dokonywania jej konserwacji i napraw niezbędnych do zachowania rzeczy w stanie nie pogorszonym, z uwzględnieniem jej zużycia wskutek prawidłowego używania

Obowiązek ponoszenia ciężarów związanych z własnością lub posiadaniem rzeczy



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



Niektóre obowiązki korzystającego w umowie leasingu

Ryzyko utraty lub uszkodzenia rzeczy stanowiącej przedmiot leasingu ponosi korzystający. Dlatego właśnie elementem większości umów leasingowych jest obowiązek ubezpieczenia rzeczy będącej jej przedmiotem.

Ubezpieczenie gwarantuje finansującemu, że w przypadku uszkodzenia lub utraty przedmiotu leasingu otrzyma on wynagrodzenie za korzystanie z rzeczy stosownie do warunków zawartych w umowie leasingu.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



Rodzaje leasingu

Umowę leasingu zawiera się najczęściej na okres od 1 do 5 lat. Dłuższe umowy dotyczą z reguły finansowania nieruchomości. Jest ona umową, której warunki mogą być dość elastycznie kształtowane przez strony np. klient może sam decydować, czy płaci niskie raty, przez co po zakończeniu okresu umowy wartość przedmiotu jest wyższa, czy płaci wyższe miesięczne raty, a wówczas wartość wykupu na końcu trwania umowy jest niższa. Obecnie na rynku oferowanych jest wiele różnych odmian leasingu. Podstawowe dwa rodzaje to leasing finansowy i leasing operacyjny. Podział ten jest usankcjonowany również w świetle przepisów prawa – oba rodzaje wywołują nieco odmienne skutki prawne i podatkowe.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI




REGIONALNA IZBA GOSPODARZA
w KATOWICACH

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



Leasing finansowy (ustawa o rachunkowości)

Występuje w przypadku długoterminowego użytkowania majątku. Charakteryzuje się m.in. brakiem możliwości rozwiązania umowy. W leasingu finansowym przedmiot jest własnością finansującego, natomiast amortyzuje go korzystający. Przeniesienie tytułu własności może być zagwarantowane w umowie. Firma zwiększa więc wartość majątku i nie ponosi dodatkowych kosztów po zakończeniu umowy, a dzięki większej amortyzacji reguluje koszty i przychody (amortyzacja to szacowany proces stopniowej utraty wartości początkowej środka trwałego).

Wysokość dokonanych w tym okresie odpisów amortyzacyjnych stanowi koszt uzyskania przychodu.

Rata leasingowa w leasingu finansowym jest podzielona na część kapitałowa i odsetkową.



Leasing operacyjny (ustawa o rachunkowości)

- Jest podobny do umowy najmu.
- Opłaty leasingowe są uznawane jako wydatki i wykazywane jako pozycje pozabilansowe.
- Korzystający płaci raty leasingowe, zawierające podatek VAT, z przychodów przedsiębiorstwa jeszcze przed ich opodatkowaniem.
- Leasing operacyjny nie jest wliczany do wartości aktywów bilansowych, co wpływa na polepszenie wskaźników ROA (stosunek zysku do wartości aktywów). Suma aktywów nie zmienia się bowiem przy jednoczesnej zmianie zysków.
- Ułatwia administrowanie środkami trwałymi oraz upraszcza operacje księgowe, a tym samym zmniejsza koszty administracyjne firm



I.3. Leasing

Leasing operacyjny (ustawa o rachunkowości)

- Z założenia przewiduje, że rzecz jest wydawana do korzystania przez okres znacznie krótszy od gospodarczej używalności rzeczy – zazwyczaj na 3 lata.
- W okresie obowiązywania umowy następuje jedynie częściowa spłata wartości rzeczy, w związku z tym jest ona wydawana wielokrotnie do wykorzystywania.
- Odnosi się zazwyczaj do rzeczy charakteryzujących się szybką utratą wartości (np. nowe technologie).
- Korzyści podatkowe – firmy często korzystają z tej formy leasingu pod koniec roku, kiedy okazuje się, że mogą zapłacić wysokie podatki.
- Nie trzeba ewidencjonować go w bilansie, co polepsza standing finansowy firmy, bo nie zwiększa jej zobowiązań. Dzięki temu poprawia się wskaźnik płynności i wskaźnik zwrotu na aktywach (ROA).



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.3. Leasing

Leasing operacyjny

USŁUGA

Umowa zawarta na czas oznaczony, stanowiący co najmniej 40% normatywnego okresu amortyzacji, albo została zawarta na okres co najmniej 10 lat, jeśli jej przedmiotem są podlegające odpisom amortyzacyjnym nieruchomości

Leasing finansowy

DOSTAWA TOWARU

Umowa zawarta na czas oznaczony



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY





I.3. Leasing

Leasing operacyjny

USŁUGA

Suma opłat ustalonych w umowie, pomniejszona o należny VAT, nie zawsze odpowiada wartości początkowej środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych; umowa zawiera postanowienie, że odpisów amortyzacyjnych w podstawowym okresie umowy dokonuje finansujący;

Leasing finansowy

DOSTAWA TOWARU

Suma opłat ustalonych w umowie, pomniejszonych o należny VAT, odpowiada co najmniej wartości początkowej środków trwałych;



I.3. Leasing

Leasing zwrotny

Polega on na odkupieniu przez leasingodawcę przedmiotu od właściciela i oddaniu tego przedmiotu tej samej firmie w użytkowanie na podstawie umowy leasingu operacyjnego lub finansowego.

Firma leasingowa odkupuje więc środki trwałe od korzystającego, a następnie mu je wdzierżawia. Pozwala to na uwolnienie pieniędzy zamrożonych w zakupionym sprzęcie, co pozytywnie wpływa na przepływy pieniężne.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.3. Leasing

Linia leasingowa

Po przyznaniu linii leasingowej i określeniu warunków finansowania, każdy kolejny (w określonym przedziale czasowym np. 6 miesięcy) zakup inwestycyjny nie wymaga żadnych dodatkowych formalności – jest sfinansowany przez leasingodawcę w ramach zatwierdzonej linii leasingowej.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI




REGIONALNA IZBA GOSPODARCZA
w KATOWICACH

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.3. Leasing - porównanie z kredytem bankowym

Wymagania

W przypadku korzystania z leasingu, wymogi wobec leasingobiorcy są zazwyczaj łagodniejsze niż w przypadku, kiedy przedsiębiorca stara się o przyznanie kredytu w banku. W przypadku banku przywiązywana jest zazwyczaj większa waga do oceny sytuacji finansowej przedsiębiorcy, choć w ostatnim czasie wymogi te uległy znacznemu złagodzeniu (istnieją oferty kredytowe, które nie wymagają dokładnej analizy inwestycji). Zdarza się jednak, iż podmioty nie mogące korzystać z kredytów, ze względu na fakt, iż banki stwierdziły u nich brak odpowiedniej zdolności kredytowej, z powodzeniem mogą wejść w posiadanie danego środka trwałego w drodze leasingu. Do zawarcia umowy leasingu nie jest bowiem konieczne zgromadzenie środków finansowych w znacznej wysokości – wystarczające jest bowiem wykazanie braku zaległości wobec skarbu państwa (ZUS, US) i nie jest konieczne przedstawianie dokumentów potwierdzających wielkość majątku.



I.3. Leasing - porównanie z kredytem bankowym

Czas oczekiwania

Podjęcie przez firmę leasingową decyzji o możliwości podpisania umowy leasingu, przebiega z reguły znacznie szybciej, niż podjęcie decyzji o przyznaniu kredytu. Ponadto, w przypadku leasingu, okres oczekiwania na przedmiot umowy, jest znacznie krótszy, aniżeli w przypadku korzystania z kredytu. Niemniej jednak, niektóre z banków, podobnie jak firmy leasingowe, deklarują wydawanie decyzji o finansowaniu w ciągu kilku dni.



I.3. Leasing - porównanie z kredytem bankowym

Skutki dla standingu finansowego przedsiębiorstwa

- Korzystanie z kredytu powoduje, że obniża się zdolność kredytowa przedsiębiorstwa. W przypadku posiłkowania się leasingiem zależność taka nie występuje – korzystanie z leasingu nie przyczynia się bowiem do wzrostu współczynnika zadłużenia przedsiębiorstwa.
- Zarówno w przypadku kredytu, jak i w przypadku leasingu, podmioty umożliwiające przedsiębiorcy wejście w posiadanie danego środka trwałego (bank lub leasingodawca), przewidują pewne rozwiązania w sytuacji, gdy podmiot korzystający posiada problemy natury finansowej uniemożliwiające bieżące wywiązywanie się ze spłacania rat.
Formuła leasingowa przewiduje m.in. możliwość dostosowania harmonogramu i wartości rat leasingowych do struktury przychodów podmiotu korzystającego. W przypadkach, gdy problem spłaty staje się bardziej poważny, możliwe jest także przeniesienie praw i obowiązków wynikających z umowy leasingu na inny podmiot. W przypadku kredytu możliwa jest jednak renegotjacja jego warunków z bankiem, czy też otrzymanie karencji spłat rat.



I.3. Leasing - porównanie z kredytem bankowym

Dodatkowe koszty związane z finansowanym środkiem trwałym

Ze względu na fakt, iż leasingodawca jest właścicielem przedmiotu leasingu, dokonuje on także jego ubezpieczenia, a w przypadku samochodów dokonuje on także ich rejestracji. Z tego powodu podmiot korzystający zaoszczędza czas konieczny na dokonanie tego rodzaju czynności samodzielnie.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.3. Leasing - porównanie z kredytem bankowym

Upadłość podmiotu finansującego

Proste i szybkie procedury związane z zawieraniem umów leasingu, stanowiąc mogą, przy jednoczesnym zaniechaniu badania zdolności kredytowej podmiotów korzystających, pewnego rodzaju niebezpieczeństwo w przypadku, gdy większa liczba leasingobiorców posiadać będzie problemy związane ze zdolnością spłacania rat.

W tym przypadku instytucje w postaci banków, charakteryzujące się bardziej wymagającymi procedurami, wydają się być bardziej stabilne.

Dodatkowo, formuła umów kredytowych przewiduje, że w przypadku kredytu jej przedmiotem jest udostępnienie kredytobiorcy określonej kwoty pieniędzy, którą zobowiązany jest on zwrócić. Tak więc, jest on właścicielem rzeczy, którą zakupił za zaciągnięty w danym banku kredyt[1]. W przypadku leasingu zapisy umowy są nieco inne – leasingobiorca jedynie użytkuje daną rzecz i nie jest jej właścicielem. Z tego względu w przypadku upadłości firmy leasingowej, przedmiot leasingu wchodzi do masy upadłościowej

[1] Opisana sytuacja nie odnosi się do skorzystania z instytucji przewłaszczenia. W tym przypadku, następuje przeniesienie własności rzeczy na bank, do momentu spłaty całej kwoty kredytu. W konsekwencji, w przypadku upadłości banku, rzecz ta wchodzi w skład masy upadłościowej.



I.4. Faktoring

Faktoring jest formą krótkoterminowego finansowania transakcji handlowych. Polega na nabyciu od faktoranta krótkoterminowej pieniężnej wierzytelności handlowej przed terminem jej płatności z potrąceniem opłaty na rzecz faktora. Podstawą prawną współpracy z faktorem jest cesja należności. Usługa faktoringu nie jest w Polsce uregulowana prawnie. Umowa ta ma charakter umowy nienazwanej, co oznacza, że zostaje zawarta zgodnie z zasadą swobody umów. Według art. 353¹ Kodeksu Cywilnego w takiej sytuacji strony zawierają umowę wedle swojego uznania, byleby jej treść nie była sprzeczna z przepisami kodeksu.



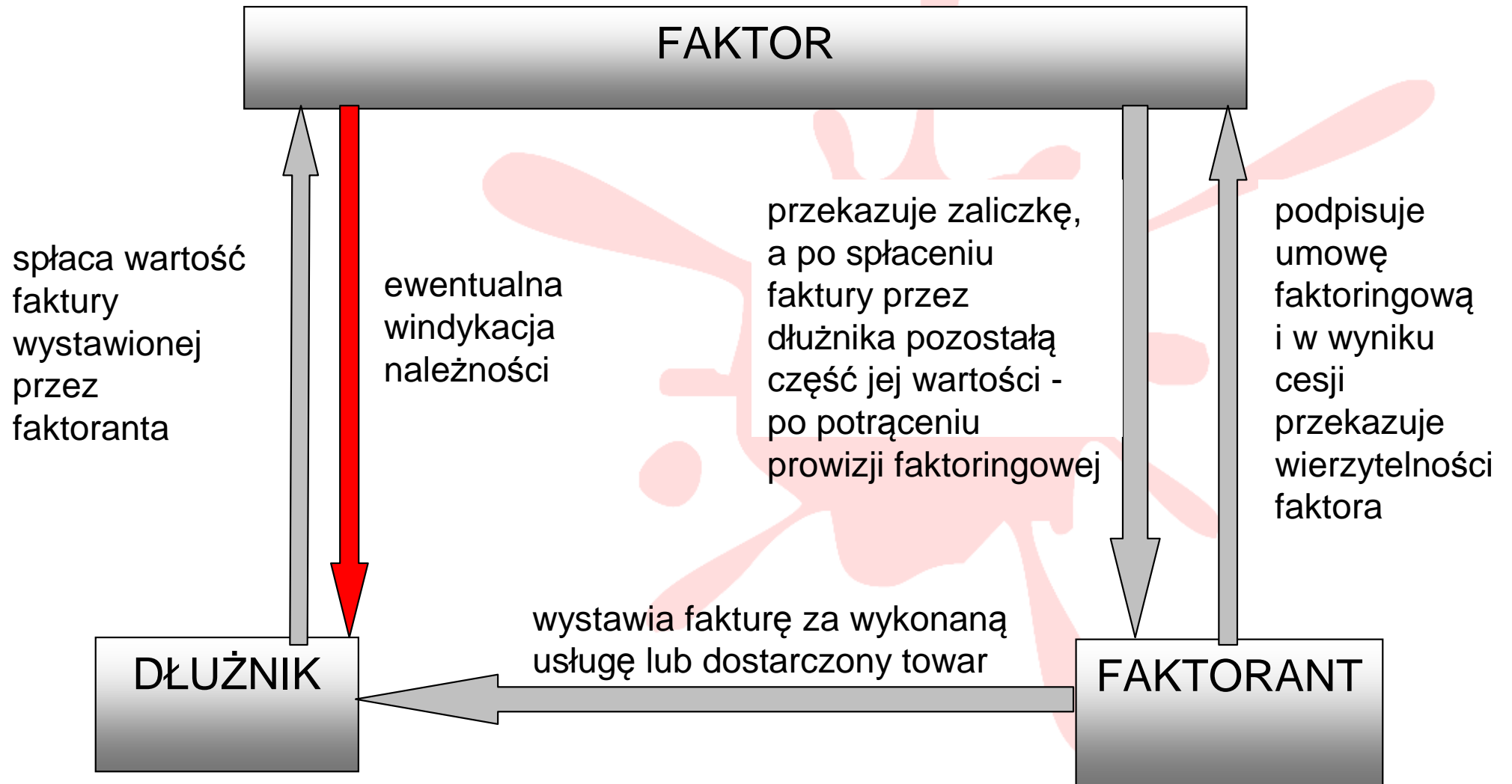
KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.4. Faktoring



RODZAJE FAKTORINGU

wg kryterium podziału ryzyka wypłacalności dłużnika

FAKTORING Z REGRESEM (NIEPEŁNY)

Faktor nabywa wierzytelności, ale nie przejmuje ryzyka związanego z niewypłacalnością dłużnika.

W konsekwencji, jeśli dłużnik nie spłaci długu, musi go pokryć faktorant.

FAKTORING BEZ REGRESU (PEŁNY)

Wraz z cesją wierzytelności na faktora przechodzi ryzyko niewypłacalności dłużnika.

Jeśli więc dłużnik nie będzie w stanie spłacić zadłużenia, to faktor nie będzie miał prawa regresu wobec faktoranta.

•FAKTORING MIESZANY

Jest to połączenie faktoringu pełnego i niepełnego. Faktor wraz z cesją wierzytelności przejmuje ryzyko niewypłacalności dłużnika, ale tylko do pewnej kwoty.

Odpowiedzialność natomiast za pozostałą część wierzytelności w dalszym ciągu spoczywa na faktorancie. Innymi słowy w faktoringu mieszanym odpowiedzialność jest rozłożona pomiędzy faktora i faktoranta.



I.4. Faktoring

Przedmiotem faktoringu mogą być wierzytelności:

- związane z obrotem gospodarczym,
- tylko pieniężne,
- krótkoterminowe, z terminem płatności do 180 dni,
- bezsporne,
- wierzytelności których faktoranci nie są zagrożeni procesem upadłościowym ani układowym, ani likwidacją,
- już istniejące lub przyszłe,
- krajowe lub zagraniczne,
- bez ograniczeń zbywalności (zakaz cesji),
- nie obciążone prawami na rzecz osób trzecich;



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY





I.5. Środki publiczne – dotacje Unii Europejskiej

Regionalny Program Operacyjny Województwa Śląskiego Działanie 1.2.4 „Mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa”

Przykładowe typy projektów:

1. Rozbudowa istniejącego przedsiębiorstwa prowadząca do wprowadzenia na rynek nowych lub ulepszonych produktów/usług.
2. Działania modernizacyjne w przedsiębiorstwach prowadzące do wprowadzenia na rynek nowych lub ulepszonych produktów/usług.
3. Dokonywanie zasadniczych zmian procesu produkcyjnego lub sposobu świadczenia usług.
4. Działania inwestycyjne związane z rozpoczęciem lub rozwojem działalności eksportowej.



I.5. Środki publiczne – dotacje Unii Europejskiej

Regionalny Program Operacyjny Województwa Śląskiego Działanie 1.2.4 „Mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa”

Przykładowe typy projektów:

5. Dostosowywanie technologii i produktów do wymagań dyrektyw unijnych, zwłaszcza norm zharmonizowanych i prawodawstwa w zakresie BHP, ochrony środowiska.
6. Zastosowanie i wykorzystanie technologii gospodarki elektronicznej (e-biznes) .
7. Zastosowanie i wykorzystanie technologii informatycznych i komunikacyjnych (ICT) w procesach zarządzania przedsiębiorstwem.
8. Udział przedsiębiorców w targach i wystawach międzynarodowych oraz misjach gospodarczych związanych z targami i wystawami za granicą.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.5. Środki publiczne – dotacje Unii Europejskiej

Regionalny Program Operacyjny Województwa Śląskiego
Działanie 1.2.3 „Innowacje w mikro, małych i średnich przedsiębiorstwach”

Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka
Działanie 8.1 „Wspieranie działalności gospodarczej w dziedzinie
gospodarki elektronicznej”

Projekty:

„KIGNET Innowacje – izbowy system wsparcia innowacyjności przedsiębiorstw”

„Wsparcie systemu kompleksowych usług informacyjnych dla przedsiębiorców oraz osób zamierzających rozpocząć działalność gospodarczą poprzez finansowanie sieci Punktów Konsultacyjnych”



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.5. Środki publiczne – dotacje z Powiatowego Urzędu Pracy

Refundowanie kosztów poniesionych z tytułu opłaconych składek na ubezpieczenia społeczne w związku z zatrudnieniem skierowanego bezrobotnego.

1. Refundacja może nastąpić w przypadku, gdy:
 - a) pracodawca zatrudniał skierowanego bezrobotnego w pełnym wymiarze czasu pracy przez okres co najmniej 12 miesięcy oraz
 - b) po upływie 12 miesięcy zatrudnienia skierowany bezrobotny jest nadal zatrudniony.
2. Kwota refundowanych składek nie może przekroczyć 300 % wysokości minimalnego wynagrodzenia za pracę obowiązującego w dniu spełnienia warunków określonych w pkt 1.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



I.5. Środki publiczne – dotacje z Powiatowego Urzędu Pracy

Refundacja podmiotowi prowadzącemu działalność gospodarczą kosztów wyposażenia lub doposażenia stanowiska pracy dla skierowanego bezrobotnego w wysokości określonej w umowie, nie wyższej jednak niż 6-krotnej wysokości przeciętnego wynagrodzenia.

WARUNEK! Przedsiębiorca musi zatrudniać na utworzonym stanowisku pracy skierowanego lub skierowanych bezrobotnych w pełnym wymiarze czasu pracy łącznie przez okres nie krótszy niż 24 miesiące.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



II.1. Konsekwencje podatkowe - kredyt

OSŁONA (TARCZA) PODATKOWA

efekt zmniejszenia obciążeń podatkowych jednostki w wyniku poniesionych pewnych kosztów uznawanych w przepisach podatkowych za koszt uzyskania przychodów.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



II.1. Konsekwencje podatkowe - leasing

Leasing operacyjny

USŁUGA

Obowiązek podatkowy (tj. obowiązek wystawienia faktury i zapłaty podatku VAT) powstaje z chwilą otrzymania całości lub części zapłaty, nie później jednak niż z upływem terminu płatności określonego w umowie lub fakturze;

Leasing finansowy

DOSTAWA TOWARU

Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wydania towaru lub wykonania usługi, a jeżeli dostawa towaru powinna być potwierdzona fakturą, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą wystawienia faktury, nie później niż 7 dni, licząc od dnia wydania towaru;



Leasing operacyjny

Koszt – wszystkie opłaty leasingowe są kosztem uzyskania przychodu; również nakłady i wydatki na przedmiot leasingu są kosztem uzyskania przychodu korzystającego; Korzystający nie ma prawa dokonywać odpisów amortyzacyjnych od przedmiotu leasingu;

Leasing finansowy

Koszt – część odsetkowa oraz odpisy amortyzacyjne od przedmiotu leasingu;





II.1. Konsekwencje podatkowe – dotacja na cele inwestycyjne

Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych Rozdział 3 Zwolnienia przedmiotowe (Art. 21.1.46)

Wolne od podatku dochodowego są dochody otrzymane przez podatnika, jeżeli:

pochodzą od rządów państw obcych, organizacji międzynarodowych lub międzynarodowych instytucji finansowych ze środków bezzwrotnej pomocy, w tym ze środków programów ramowych badań, rozwoju technicznego i prezentacji Unii Europejskiej

i z programów NATO, przyznanych na podstawie jednostronnej deklaracji lub umów zawartych z tymi państwami, organizacjami lub instytucjami przez Radę Ministrów, właściwego ministra lub agencje rządowe, w tym również w przypadkach, gdy przekazanie tych środków jest dokonywane za pośrednictwem podmiotu upoważnionego do rozdzielania środków bezzwrotnej pomocy oraz

podatnik bezpośrednio realizuje cel programu finansowanego z bezzwrotnej pomocy;



II.1. Konsekwencje podatkowe – dotacja na cele inwestycyjne

Opodatkowanie dotacji podatkiem od towarów i usług – VAT

Otrzymana dotacja, subwencja lub inna dopłata o podobnym charakterze nie mająca bezpośredniego wpływu na wartość dostawy lub usługi nie wchodzi do podstawy opodatkowania podatkiem od towarów i usług.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY



II.2. Mechanizm dźwigni finansowej

Wykorzystanie kapitałów obcych pozwala na zwiększenie przychodów ze sprzedaży w stosunku do tych, które możliwe są do osiągnięcia przy finansowaniu działalności jedynie środkami własnymi.

Do momentu, kiedy koszt kapitałów obcych jest niższy od rentowności majątku, firma osiąga dodatkowe korzyści wyrażające się wzrostem rentowności kapitałów własnych. Zjawisko to określa się jako dźwignię finansową.

Inaczej mówiąc wzrost rentowności kapitału własnego ponad rentowność kapitału ogółem, dzięki zaangażowaniu kapitału obcego, jest nazywany efektem działania dźwigni finansowej



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY

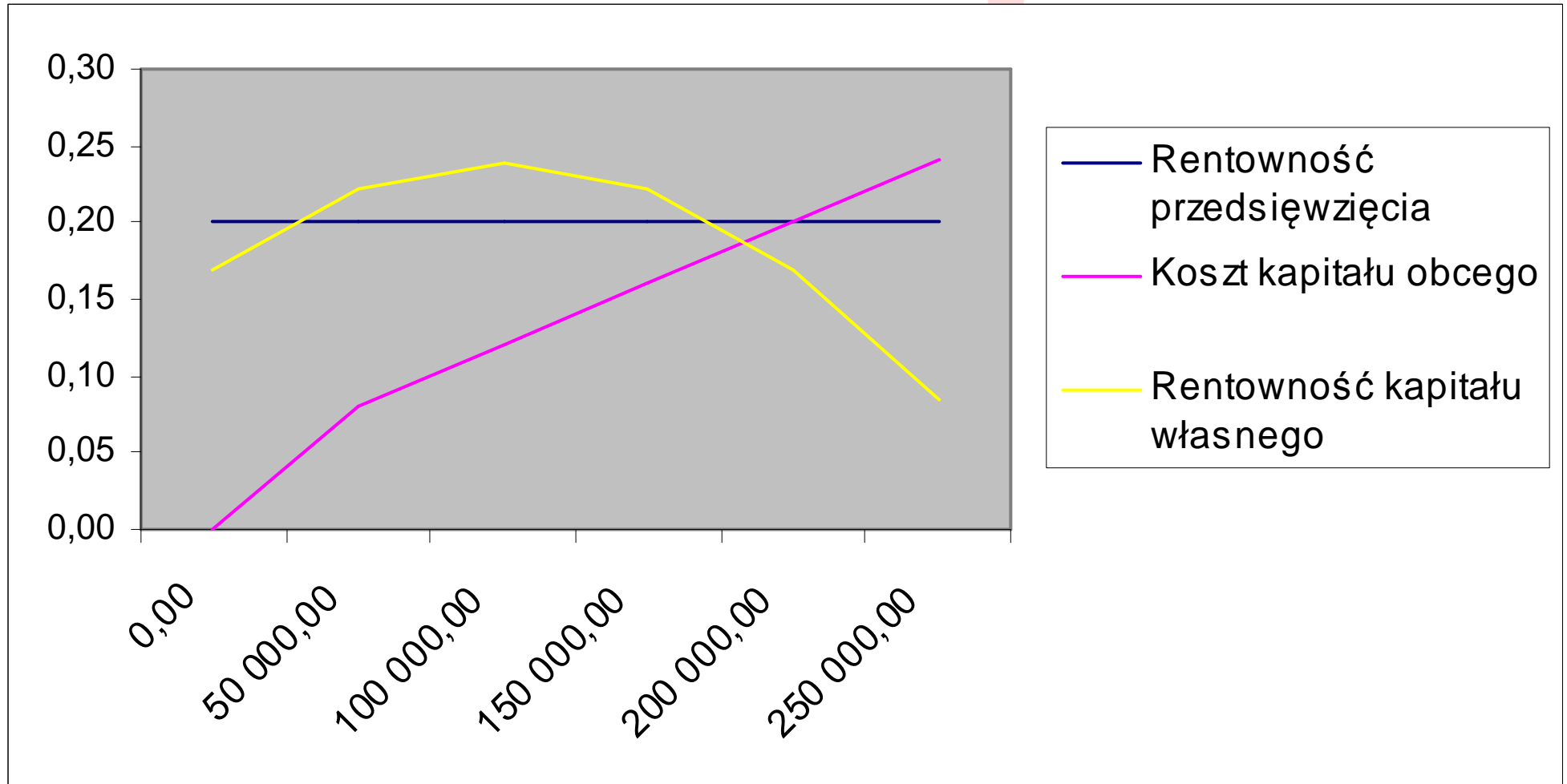


II.2. Mechanizm dźwigni finansowej

	1	2	3	4	5	6
Kapitał własny	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Kapitał obcy	0,00	50 000,00	100 000,00	150 000,00	200 000,00	250 000,00
Oprocentowanie kapitału obcego	0,00	0,08	0,12	0,16	0,20	0,24
Koszt kapitału obcego	0,00	4 000,00	12 000,00	24 000,00	40 000,00	60 000,00
Zysk bez uwzględnienia kosztu kapitału obcego na 100.000 wartości inwestycji	20 000,00	30 000,00	40 000,00	50 000,00	60 000,00	70 000,00
Rentowność inwestycji	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
Zysk brutto	20 000,00	26 000,00	28 000,00	26 000,00	20 000,00	10 000,00
Podatek - 15%	3 000,00	3 900,00	4 200,00	3 900,00	3 000,00	1 500,00
Zysk netto	17 000,00	22 100,00	23 800,00	22 100,00	17 000,00	8 500,00
Rentowność kapitału własnego	0,17	0,22	0,24	0,22	0,17	0,09



II.2. Mechanizm dźwigni finansowej



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI




REGIONALNA IZBA GOSPODARCZA
w KATOWICACH

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY





II.2. Mechanizm dźwigni finansowej

Wskaźnik dźwigni finansowej liczymy wg wzoru:

$$DFL = \frac{Z_{op}}{Z_{op} - O} = \frac{Z_{op}}{Z_{brutto}}$$

DEF – wskaźnik (stopień) dźwigni finansowej,

Z_{op} – zysk operacyjny,

O – odsetki od kapitału obcego,

$Z_{brutto} = Z_{op} - O$ – zysk brutto



II.2. Mechanizm dźwigni finansowej - z czego wynika?

Koszt długu dla przedsiębiorstwa jest z zasady mniejszy od kosztu kapitału własnego.

Inwestorzy, angażujący kapitał własny, ponoszą dużo wyższe ryzyko na zainwestowanym kapitale niż pożyczkodawcy, a w konsekwencji oczekują wyższej stopy zwrotu z zaangażowanego kapitału.

Dodatkowo, na mniejszy koszt długu w stosunku do kosztu kapitału własnego wpływa efekt osłony podatkowej.

Oddziaływanie dźwigni finansowej jest możliwe dzięki temu, że efektywny koszt wykorzystywanego kapitału obcego jest mniejszy od płaconych odsetek. Stanowią one bowiem koszt uzyskania przychodu i zmniejszają podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym.



II. 3. Rozliczenie dotacji na cele inwestycyjne

Ustawa o rachunkowości – Art. 41., punkt 1., ust. 2)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



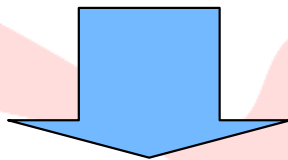
UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY





II. 3. Rozliczenie dotacji na cele inwestycyjne

D. Pozostałe przychody operacyjne
I. Dotacje



A. Prezentacja dotacji unijnej	B. Rozliczenie dotacji unijnej
1. CF (+) w pozycji DOTACJE	1. RZS (+) w pozycji DOTACJE
2. BL (+) w pozycji ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	2. CF (-) w pozycji INNE KOREKTY
-----	3. BL (-) w pozycji ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE





II. 4. Ujmowanie różnych form finansowania zewnętrznego w ewidencji

D. Pozostałe przychody operacyjne
I. Dotacje
II. Pozostałe przychody operacyjne
E. Pozostałe koszty operacyjne
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej
G. Przychody finansowe
H. Koszty finansowe
I. Zysk (strata) brutto (F + G – H)
J. Podatek dochodowy
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)
L. Zysk (strata) netto (I – J – K)





II. 4. Ujmowanie różnych form finansowania zewnętrznego w ewidencji

A. Przychody netto ze sprzedaży

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

B. Koszty działalności operacyjnej

I. Amortyzacja

II. Zużycie materiałów i energii

III. Usługi obce

IV. Podatki i opłaty

V. Wynagrodzenia

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia

VII. Pozostałe koszty rodzajowe

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)



II. 4. Ujmowanie różnych form finansowania zewnętrznego w ewidencji

AKTYWA
A. AKTYWA TRWAŁE
I. Wartości niematerialne i prawne
II. Rzeczowe aktywa trwałe:
1. Grunty
2. Budynki i budowle
3. Maszyny i urządzenia techniczne
4. Środki transportu
5. Pozostałe środki trwałe
III. Pozostałe aktywa trwałe
B. AKTYWA OBROTOWE
I. Zapasy
II. Należności krótkoterminowe
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)
IV. Pozostałe aktywa obrotowe
AKTYWA RAZEM



II. 4. Ujmowanie różnych form finansowania zewnętrznego w ewidencji

PASYWA
C. Kapitał (Fundusz) Własny
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
I. Rezerwy na zobowiązania
II. Zobowiązania długoterminowe
1. Kredyty i pożyczki
2. Pozostałe
III. Zobowiązania krótkoterminowe
1. Z tytułu dostaw i usług
2. Kredyty i pożyczki
3. Pozostałe
IV. Rozliczenia międzyokresowe
PASYWA RAZEM





**Śląskie
Manufaktury
Przemysłów
Kultury**

Dziękuję za uwagę!

Anna Rąplewicz
Konsultant Regionalnego Punktu Konsultacyjnego
przy Regionalnej Izbie Gospodarczej w Katowicach

tel. 32/351-11-97

mail: doradztwo@rig.katowice.pl



KAPITAŁ LUDZKI
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI
FUNDUSZ SPOŁECZNY

