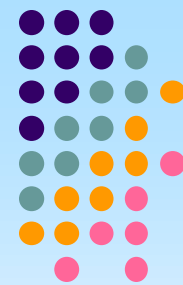


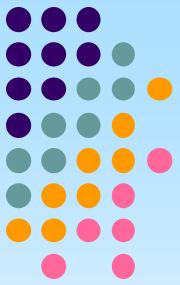
Príklad 1: Podnikateľský zámer a zakladateľský rozpočet podniku, ktorý rozširuje svoje zameranie



Podnik, ktorý má právnu formu spoločnosť s ručením obmedzeným a ktorý založili dvaja spoločníci:

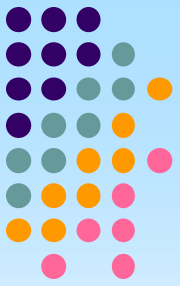
- plánuje rozšíriť svoje podnikateľské portfólio a vstúpiť do novej oblasti podnikania***
- k tomuto rozhodnutiu prišiel na základe výsledkov prieskumu trhu a svojich možností, disponuje voľnými finančnými zdrojmi vo výške 96 262 eur a voľnými kapacitami strojového zariadenia***
- ďalšie finančné zdroje chce získať úverom.***

Príklad: pokračovanie



Podnik

- *plánuje v prvom roku novej prevádzky vyrobiť a dodať na trh 10 000 kusov výrobkov*
- *v ďalšom roku zvýšiť objem výroby a predaja na 20 000 kusov keďže má dostatočné výrobné kapacity a umožňuje mu to aj situácia na trhu*
- *pri cenových úvahách vychádza z toho, že porovnateľné výrobky sa v súčasnosti predávajú na trhu za cenu 11,35 eur za 1 kus, podnik sa rozhodol stanoviť cenu na 11,30 eur za 1 kus.*

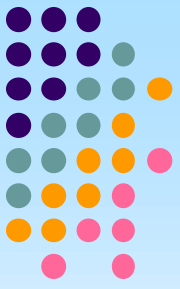


Príklad: pokračovanie

A. Kalkulácia priamych nákladov na jeden výrobok je takáto:

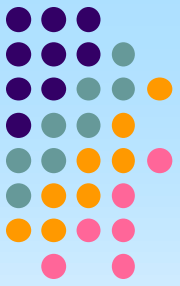
- ***suroviny a priamy materiál 1,50 eur / kus***
- ***pomocný materiál 0,50 eur / kus***
- ***ostatné priame náklady a energie 0,85 eur / kus***

Príklad: pokračovanie



B. Na zabezpečenie novej výroby podnik potrebuje zamestnať troch pracovníkov:

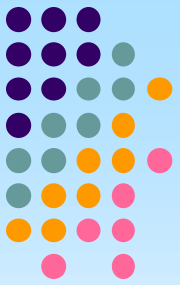
- ***dvoch robotníkov s mesačnou brutto
mzdou 398,35 eur***
- ***jedného pomocného pracovníka 298,75 eur***
- ***odvody na zákonné poistenie (zdravotné,
sociálne), ktoré hradí zamestnávateľ
predstavuje 26,9 % z brutto mzdy***
- ***podnik vytvára sociálny fond podľa zákona***



Príklad: pokračovanie

C. Podnik bude potrebovať zabezpečiť aj

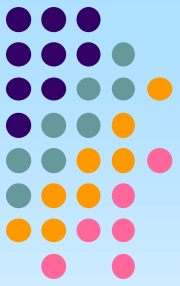
- ***spoločné režijné náklady, mesačne 664 eur***
- ***náklady na reklamu, ročne 6 639 eur***
- ***poistnú zásobu materiálu celkovo 332 eur***
- ***podnik plánuje 4 obrátky obežného majetku (prevádzkového kapitálu) v rámci roka***



Príklad: pokračovanie

D. Podnik na zabezpečenie výroby bude potrebovať:

- nové skladové priestory, ktorých obstarávacia cena je 82 985 eur, zaradené do odpisovej skupiny s dobou odpisovania 20 rokov (ročne 1/20)***
- stroje a výrobné zariadenia v hodnote s obstarávacou cenou 26 555 eur, zaradené do odpisovej skupiny s dobou odpisovania 4 roky (ročne 1/4)***
- ostatné zariadenie v obstarávacej cene 1 660 eur, doba odpisovania 6 rokov (ročne 1/6)***



Príklad: pokračovanie

- E. Na zabezpečenie novej činnosti podnik bude potrebovať aj úverové zdroje, pričom podmienky konkrétnej banky sú:***
- Splatnosť úveru je tri roky s rovnomernými splátkami úveru k 31. decembru bežného roka***
 - Úroková sadzba je 10 % so splatnosťou do konca bežného roka.***

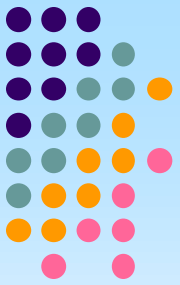


Príklad: pokračovanie

Úlohy:

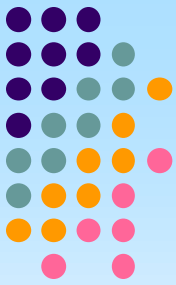
- 1. Zostavte ročný rozpočet prevádzkových nákladov***
- 2. Vypočítajte potrebu prevádzkového kapitálu***
- 3. Vypočítajte celkovú potrebu štartovacieho kapitálu***
- 4. Zistite potrebu cudzieho kapitálu a výšku úrokov***
- 5. Zostavte rozpočet nákladov, výnosov, zisku***
- 6. Zistite výšku čistého zisku (po zdanení)***
- 7. Zhodnot'te efektívnosť vloženého kapitálu***

Úloha 1: Ročný rozpočet prevádzkových nákladov



***Ročné prevádzkové náklady predstavujú súhrn
materiálových nákladov (A), mzdových a
ostatných osobných nákladov (B), režijných
nákladov (C) a odpisov (D)***

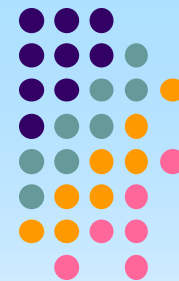
Úloha 1



**A. Materiálové náklady v eurách na plánovaný objem
10 000 kusov výrobkov:**

<i>Položky nákladov</i>	<i>Spotreba na 1 kus</i>	<i>Celková spotreba</i>
<i>Suroviny a materiál</i>	<i>1,50</i>	<i>15 000</i>
<i>Pomocný materiál</i>	<i>0,50</i>	<i>5 000</i>
<i>Ostatné priame náklady, energie</i>	<i>0,85</i>	<i>8 500</i>
<i>Spolu</i>		<i>28 500</i>

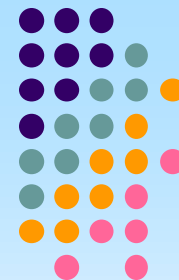
Úloha 1



B. Mzdové a ostatné osobné náklady v eurách:

<i>Pracovníci</i>	<i>Mesačná mzda na 1 pracovníka</i>	<i>Ročná mzda suma</i>
<i>2 robotníci</i>	<i>398,35</i>	<i>9 560,40</i>
<i>1 pomocný robotník</i>	<i>298,75</i>	<i>3 585,00</i>
<i>Spolu hrubá mzda</i>		<i>13 145,40</i>
<i>Odvody do poisťovní</i>	<i>26,9 %</i>	<i>4 627,18</i>
<i>Sociálny fond</i>	<i>0,6 %</i>	<i>78,87</i>
<i>Spolu</i>		<i>17 851,45</i>

Úloha 1



C. Režijné náklady v eurách:

<i>Režijné náklady za 1 mesiac</i>	<i>Počet mesiacov</i>	<i>Celková suma za daný rok</i>
--	-----------------------	-------------------------------------

<i>Spoločné režijné náklady za 1 mesiac vo výške 664</i>		
--	--	--

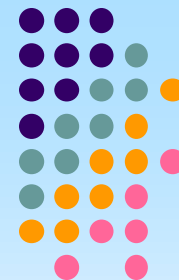
	<i>12</i>	
--	-----------	--

		<i>7 968</i>
--	--	--------------

<i>Spolu</i>		
--------------	--	--

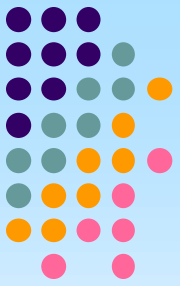
		<i>7 968</i>
--	--	--------------

Úloha 1



D. Odpisy v eurách:

<i>Položky</i>	<i>Nadobúdacia cena</i>	<i>Odpisová sadzba</i>	<i>Odpisy ročne</i>
<i>Skladové priestory</i>	82 985	1/20	4 150
<i>Stroje</i>	26 555	1/4	6 639
<i>Ostatné zariadenia</i>	1 660	1/6	277
<i>Spolu</i>	111 200		11 066



Ročný rozpočet prevádzkových nákladov

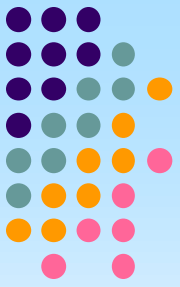
Ročné prevádzkové náklady predstavujú súhrn materiálových nákladov (A), mzdových a ostatných osobných nákladov (B), režijných nákladov (C) a odpisov (D):

$$= A + B + C + D$$

$$= 28\,500 + 17\,851,45 + 7\,968 + 11\,066$$

$$= 65\,385,45 \text{ eur}$$

Úloha 2: Potreba prevádzkového kapitálu



***Plánovaný obrat prevádzkového kapitálu = 4 obrátky
za 1 rok (1 obrátka = 3 mesiace)***

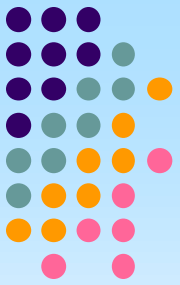
Potreba prevádzkového kapitálu na jednu obrátku

***= (ročné prevádzkové náklady – ročné odpisy) : počet
obrátok***

= (65 384,45 – 11 066) : 4

= 13 579,87 eur

Úloha 3: Celková potreba štartovacieho kapitálu



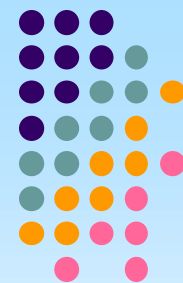
Potreba štartovacieho kapitálu (kapitál pred začatím podnikateľskej činnosti) je súhrnom:

- ***Potreby prevádzkového kapitálu***
- ***Potreby investičného kapitálu***
- ***Potreby prostriedkov určených na reklamu***
- ***Potreby prostriedkov na krytie poistnej zásoby***

$$= 13\,579,87 + 111\,200 + 6\,639 + 332$$

$$= 131\,750,87 \text{ eur}$$

Úloha 4: Potreba cudzieho kapitálu a výška úrokov



Potreba cudzieho kapitálu predstavuje rozdiel medzi celkovou potrebou štartovacieho kapitálu na realizáciu podnikovej činnosti a výškou kapitálu, ktorý má podnik k dispozícii (vlastný kapitál):

= štartovací kapitál – vlastný kapitál

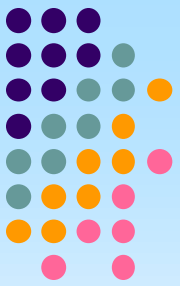
= 131 750,87 – 96 262

= 35 488,87 eur

Výška úrokov (10 % z úverovej istiny):

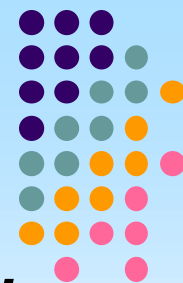
= 3 548,90 eur

Úloha 5: Ročný rozpočet výnosov, nákladov a zisku



<i>Ukazovateľ</i>	<i>Ročná suma v eurách</i>
<hr/>	
<i>Tržby (10 000 x 11,30)</i>	<i>113 000, 00</i>
<i>Prevádzkové náklady bez odpisov</i>	<i>- 54 319, 45</i>
<i>Odpisy</i>	<i>- 11 066,00</i>
<i>Náklady na reklamu</i>	<i>- 6 639,00</i>
<i>Poistná zásoba</i>	<i>- 332,00</i>
<i>Úroky platené za úver</i>	<i>- 3 548,90</i>
<hr/>	
<i>Náklady spolu</i>	<i>75 905,35</i>
<i>Zisk (tržby – náklady)</i>	<i>37 094,65</i>

Úloha 6: Výška zisku po zdanení



Výška zisku po zdanení je počítaná zo sumy zisku pri sadzbe dane z príjmov právnických osôb (21 %):

Základ dane = 37 094,65

Sadzba dane z príjmov právnických osôb = 21 %

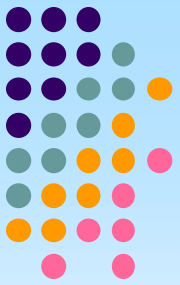
Výška dane = základ dane x sadzba

= 37 094,65 x 0,21 = 8 160,82

Výška zisku po zdanení

= 37 094,65 – 8 160,82

= 28 933,83 eur



Zisk po zdanení a hotovost'

Celkovú sumu hotovosti, s ktorou môže podnik disponovať predstavuje ukazovateľ Cash flow

Výška Cash flow = čistý zisk a odpisy

= 28 933,83 + 11 066

= 39 999,83 eur

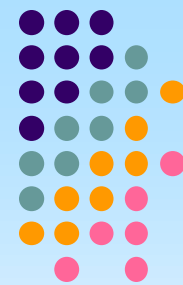
Z hotovosti spláca podnik úver 35 488,87(trojročný):

Ročná splátka úveru 35 488,87 : 3 = 11 829,62 eur

Cash flow po splatení úveru = 39 999,83 – 11 829,62

= 28 170,21 eur (skutočná suma s ktorou môže podnik disponovať)

Úloha 7: Hodnotenie efektívnosti vloženého kapitálu



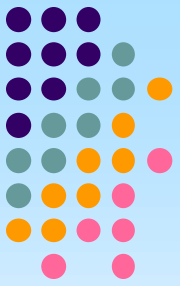
Hodnotenie efektívnosti vloženého kapitálu vychádza z ukazovateľov:

A. Rentabilita vlastného kapitálu = čistý zisk / vlastný kapitál

$$= 28\,933,83 / 96\,262 = 30,06 \%$$

B. Rentabilita celkového kapitálu = (čistý zisk + úroky) / celkový kapitál

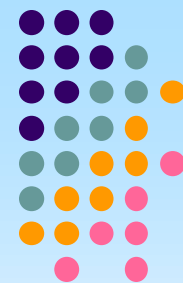
$$= (28\,933,83 + 3\,548,90) / 131\,750,87 = 24,65 \%$$



Príklad podľa

Šúbertová E. a kol.: Podnikanie v malých a stredných podnikoch pre manažérov. Vydavateľstvo Ekonóm, 2009, s. 75 - 80

K príkladu č. 1 Rozhodovanie na základe kritického objemu výroby



Informácie zo zadania príkladu:

A. Fixné náklady v eurách:

Spoločné režijné náklady 7 968,-

Odpisy 11 066,-

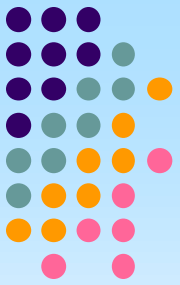
Náklady na reklamu 6 639,-

Poistná zásoba 332,-

Úroky 3 548,90

Celkové fixné náklady 29 553,90

Rozhodovanie na základe kritického objemu výroby



B. Variabilné náklady na jednotku produkcie v eurách:

Materiálové náklady **2,85**

Mzdové náklady

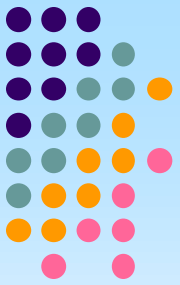
17 851,45: 10 000 kusov **1,78**

Variabilné náklady na jednotku **4,63**

C. Cena jedného výrobku je **11,30 eur**

***Úloha: Vypočítajte pri akom objeme výroby je
v podniku kritický bod***

Výpočet kritického objemu výroby

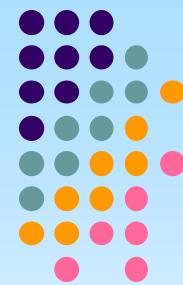


$$\text{Kritický objem výroby v podniku } Q = \frac{FN}{P - V} = \frac{29\,553,90}{11,30 - 4,63} = 4\,430 \text{ ks}$$

Kritický objem výroby predstavuje 4 430 výrobkov, čo znamená

- že pri tomto objeme produkcie podnik uhradí všetky náklady***
- a až od tohto objemu produkcie začne podnik dosahovať zisk***

Informácie k projekcii finančnej bilancie (súvahy) podniku



Dlhodobý hmotný majetok = 111 200 eur

Zásoby (na jeden obrat) = 13 579,87 eur

Poistná zásoba 332 eur

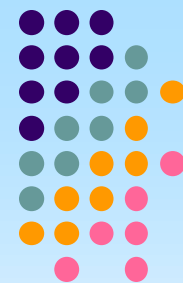
Zásoby celkom = 13 579,87 + 332 = 13 911,87 eur

Tržby po úhrade nákladov (zisk) = 37 094,65

Peniaze na zaplatenie výdavkov na reklamu = 6 639

***Finančný majetok celkom = (37 094,65 + 6 638) =
43 733,65 eur***

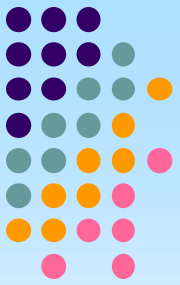
K príkladu č. 1



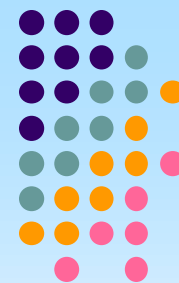
Finančná bilancia k 31.12.2016 (v eurách)

Dlhodobý NM	0	Základné imanie	96 262,00
Dlhodobý HM	111 200,00	Zisk	37 094,65
Dlhodobý FM	0		
Zásoby	13 911,87	Dlhodobé úvery	35 488,87
Pohl'adávky	0	Krátkodobé úvery	0
Fin. majetok	43 733,65		
Aktíva celkom	168 845,52	Pasíva celkom	168 845,52

Informácie k projekcii výkazu ziskov a strát



***Informácie k projekcii výkazu ziskov a strát
čerpáme z ročného rozpočtu očakávaných
výnosov, nákladov a zisku z realizácie
podnikovej činnosti***



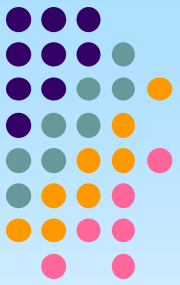
Projekcia výkazu ziskov a strát

Ukazovateľ

Ročná suma v eurách

Tržby (10 000 x 11,30)	113 000, 00
Prevádzkové náklady bez odpisov	- 54 319, 45
Odpisy	- 11 066,00
Náklady na reklamu	- 6 639,00
Poistná zásoba	- 332,00
Úroky platené za úver	- 3 548,90
<hr/>	
Náklady spolu	75 905,35
Zisk (tržby – náklady)	37 094,65

Príklad rozhodovania na základe kritického objemu výroby

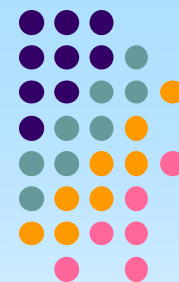


Fixné náklady sú 40 000 Eur. Cena jedného výrobku je 2 eurá a variabilné náklady na kus sú 1,20 eura.

Vypočítajte:

- a) pri akom objeme výroby je v podniku kritický bod (BEP)
- b) pri akom objeme výroby by podnik dosiahol zisk 40 000 eur
- c) kritický bod, ak podnik zvýši fixné náklady na 50 000 eur
- d) kritický bod, ak podnik zníži variabilné náklady na kus na 1 euro
- e) kritický bod, ak sa cena výrobkov zníži na 1,80 eura.

Výpočet:



a) kritický objem výroby v podniku Q = $\frac{F}{P - V} = \frac{40\,000}{2 - 1,20} = 50\,000 \text{ ks}$

b) podnik dosiahne zisk vo výške 40 000 eur pri objeme výroby 100 000 ks

$Z = T - N = 100\,000 \cdot 2 - (40\,000 + 100\,000 \cdot 1,20) = 200\,000 - 160\,000 = 40\,000 \text{ eur}$

c) kritický objem výroby v podniku Q = $\frac{F}{P - V} = \frac{50\,000}{2 - 1,20} = 62\,500 \text{ ks}$

d) kritický objem výroby v podniku Q = $\frac{F}{P - V} = \frac{40\,000}{2 - 1,0} = 40\,000 \text{ ks}$

e) kritický objem výroby v podniku Q = $\frac{F}{P - V} = \frac{40\,000}{1,80 - 1,20} = 66\,667 \text{ ks}$