6. prednáška – 20.3.2012

# Zdroje financovania

## a) Úvery

Úver je návratnou formou získania cudzích zdrojov na základe úverovej zmluvy medzi dlžníkom a veriteľom, kde

* veriteľ na základe úverovej zmluvy dáva k dispozícii zdroje (dlh) a spravuje tento dlh
* dlžník sa zaväzuje splatiť dlh a uhradiť úroky v dohodnutej výške a čase
* medzi ustanovenia úverovej zmluvy patrí spôsob ručenia dlžníka, výška úrokovej sadzby, lehota splatnosti, spôsob poskytovania a splácania úveru

## b) Záväzky

Záväzky sú „automaticky“ vznikajúcim dlhom, ktorý ako úverový zdroj má podnik bezplatne (bezúročne) k dispozícii na krytie svojich potrieb a patria sem:

* záväzky voči zamestnancom – zúčtovanie miezd je koncu mesiaca, ale výplatný termín je neskôr
* záväzky voči štátnemu, resp. miestnemu rozpočtu – napr. pri oneskorenej platby daní
* záväzky voči dodávateľom – termín dodávky sa nekryje s termínom platby za dodávku

# Zlaté pravidlo financovania

Dlhodobý majetok podniku by mal byť krytý dlhodobými zdrojmi podniku, t.j.:

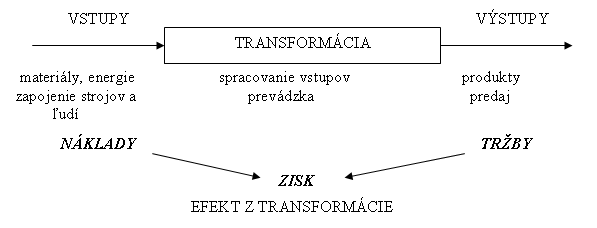
* vlastnými zdrojmi a
* dlhodobými cudzími zdrojmi *(dlhodobými úvermi a záväzkami)*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Dlhodobý majetok** |  | **Vlastné zdroje** |
| dlhodobé c.z. |
| **Krátkodobý majetok** |  | **Cudzie zdroje**  (krátkodobé c.z.) |

Podľa tohto pravidla nemôžeme výstavbu budov alebo zakúpenie nových technológií, ktorých životnosť je niekoľko rokov finančne pokrývať z krátkodobých úverov (úverov splatných v priebehu 1 roku).

# VII. Náklady v podniku

Náklady zobrazujú celkovú spotrebu produkčných faktorov (vstupov) na zabezpečenie podnikového procesu.



# Riadenie nákladov v podniku

* Náklady zobrazujú celkovú spotrebu produkčných faktorov
* Vystupujú ako syntetický ukazovateľ kvality podnikateľských aktivít a manažmentu podniku
* Nižšie náklady umožňujú:
  + pri nezmenených cenách zvyšovať zisk
  + znižovať ceny a tým zvyšovať konkurencieschopnosť

# Typológia nákladov

Pri riadení nákladov vychádzame z ich členenia:

* druhové členenie nákladov
* kalkulačné členenie nákladov
* členenie nákladov podľa závislosti od objemu výroby

# A. Druhové členenie nákladov

* zoskupovanie nákladov do ekonomicky rovnorodých druhov podľa produkčných faktorov, vypovedá o tom, čo bolo spotrebované
* používa sa v účtovníctve, vo výkaze ziskov a strát

# Základné nákladové druhy

* materiálové náklady (suroviny, materiál, energie)
* služby (opravy a udržovanie, cestovné)
* osobné náklady (mzdové, náklady na sociálne zabezpečenie)
* iné náklady na hospodársku činnosť (odpisy dlhodobého majetku, manká a škody, daň z nehnuteľností, poplatky)
* finančné náklady (nákladové úroky, kurzové straty)
* mimoriadne náklady (tvorba rezerv)

# B. Kalkulačné členenie nákladov

Ide o rozhodovanie nákladov na jednotlivé výkony (výrobky a služby).

Podľa spôsobu rozvrhovania nákladov na výkony:

* náklady priame (jednotkové), priamo súvisia s produktom, bezprostredne sa priraďujú k výkonom
* náklady nepriame (režijné), s produktom súvisia sprostredkovane, nemožno bezprostredne ich priraďovať, je nutné ich rozpočítavať (rozvrhovať)

## Kalkulačné členenie nákladov

## Priame náklady

Priamy materiál – spotreba materiálu, ktorý tvorí podstatu produktu a možno ho priradiť k produktu priamo.

Priame mzdy – mzdy výrobných robotníkov zabezpečujúcich technologický postup a možno ich priamo priradiť k produktu.

Ostatné priame náklady – nezahrnuté v predchádzajúcich položkách a možno ich priradiť k produktu priamo.

## Stanovenie priamych nákladov

Priame náklady sa stanovujú na základe noriem spotreby materiálu, spotreby času na výrobok a ceny materiálu a práce.

## Nepriame náklady

**Výrobná réžia** – všetky spoločné náklady prevádzky, dielne ako odpisy, mzdy pomocných a riadiacich pracovníkov, energie

**Správna réžia** – náklady súvisiace s riadením podniku, prípadne menšej organizačnej jednotky, ako mzdy riadiacich pracovníkov, náklady na odpisy, vykurovanie, osvetľovanie

**Odbytová réžia** – náklady súvisiace s odbytom výkonov, ako náklady predajných oddelení, na reklamu, skladovanie a dopravu

# Stanovenie nepriamych nákladov

Nepriame náklady sa stanovujú na základe režijnej prirážky, ktorá vychádza z pomeru celkových nepriamych nákladov k rozvrhovej základni, ktorou môžu byť veličiny:

* peňažné, ako priamy materiál, priame mzdy
* naturálne, ako počet výrobkov, normohodín

Pomocou režijnej prirážky sa nepriame náklady rozvrhujú do jednotlivých produktov (režijná prirážka x priame náklady u daného produktu = nepriame náklady.

# Všeobecný model kalkulácie:

Všeobecný model kalkulácie:

1. Priamy (jednotkový) materiál

2. Priame (jednotkové) mzdy

3. Ostatné priame (jednotkové) náklady

4. Prevádzková (výrobná) réžia

Prevádzkové (výrobné) náklady

5. Správna réžia

6. Odbytová réžia

Vlastné náklady výkonu

7. Zisk (strata)

Predajná cena

# C. Členenie nákladov v závislosti od objemu výroby

V závislosti od objemu výkonov sa náklady členia:

1. Náklady fixné
2. Náklady variabilné

# Náklady fixné

* súvisia so zabezpečením prevádzkovej schopnosti podniku (kapacity), napr. mzdy radiacich pracovníkov, odpisy, náklady na opravy, prenájom
* vo svojej absolútnej výške sa so zmenou objemu výroby v rámci danej kapacity nemenia
* v prepočte na jednotku produkcie majú pri zvyšovaní objemu výroby klesajúcu tendenciu (menia sa)

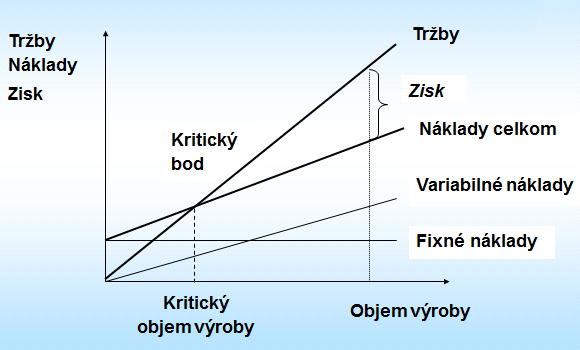
# Náklady variabilné

* pružné, priamo súvisia s danou produkciou, napr. mzdy výrobných robotníkov, spotreba základného materiálu, pomocného materiálu a pod.
* náklady sa vo svojej absolútnej výške menia so zmenou objemu výroby
* v prepočte na jednotku výroby sa pri zmene objemu výroby nemenia

# Kritický objem výroby

Kritický objem výroby predstavuje taký objem výroby, pri ktorom sú uhradene všetky náklady a podnik začína dosahovať zisk.

# Model kritického objemu výrobu



# Výpočet kritického objemu výroby

Pri výpočte kritického objemu výroby vychádzame zo vzťahu:

Z = T – N

Z = P.Q – F – V.Q

Kde: Z je zisk, P je cena jednotky výroby, T sú tržby

Za podmienky, že Z = 0 platí kritický objem výroby:

Qk = kde Qk je kritický objem výroby

# Príklad rozhodovania na základe metódy 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:

1. pri akom objeme výroby je v podniku kritický bod (BEP)
2. pri akom objeme výroby by podnik dosiahol zisk 40 000 eur
3. kritický bod, ak podnik zvýši fixné náklady na 50 000 eur
4. kritický bod, ak podnik zníži variabilné náklady na kus na 1 euro
5. kritický bod, ak sa cena výrobkov zníži na 1,80 eura.

# Výpočet:

a) kritický objem výroby v podniku Q = = = 50 000 ks

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

Z = T – N = 100 000 . 2 - (40 000 + 100 000 . 1,20) = 200 000 – 160 000 = 40 000 Sk

c) kritický objem výroby v podniku Q = = = 62 500 ks

d) kritický objem výroby v podniku Q = = = 40 000 ks

e) kritický objem výroby v podniku Q = = = 66 667 ks

# VIII. Výnosy, náklady, hospodársky výsledok podniku

Podnik podľa Obchodného zákonníka je „sústavná činnosť vykonávaná samostatne podnikateľom vo vlastnom a na vlastnú zodpovednosť za účelom dosiahnutia ZISKU.“

**Zisk** je ekonomickým výsledkom, vyjadruje rozdiel medzi výnosmi (tržby a ostatné výnosy) a nákladmi.

**Náklady a výnosy** patria popri zisku k základným ekonomickým ukazovateľom podniku.

# Tržby a výnosy podniku

Výkony predstavujú celkové výstupy podnikovej činnosti v podobe hodnoty produktov, t.j. výrobkov a služieb, ktoré poskytuje odberateľom – zákazníkom.

Tržby a výnosy sú ukazovateľom vyjadrujúcim výstupy zisťované pomocou metodiky účtovníctva.

# Podstata tržieb a výnosov

* **tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb**
* **tržby z predaja tovaru** (nakúpeného za účelom ďalšieho predaja)
* **výnosy z predaja majetku** (tržby z odpredaja nepotrebných strojov a zariadení, nepotrebného materiálu, predaj budov a pozemkov)
* **výnosy z finančných investícií** (z odpredaja cenných papierov, ostatného finančného majetku)
* **mimoriadne výnosy** (náhrada škôd)

# Podstata vzniku zisku

Zisk je rozdielový ukazovateľ, ktorý vzniká ako rozdiel medzi výnosmi a nákladmi

|  |  |
| --- | --- |
| Výnosy | |
| Náklady | **Zisk** |

Zisk je ukazovateľ, pomocou ktorého je možné kvantifikovať dosahovaný efekt z podnikovej činnosti.

# Hospodársky výsledok podniku

Hospodársky výsledok (má formu zisku alebo straty)

* vyjadruje efektívnosť používania podnikového kapitálu
* je zdrojom dôchodkov vlastníkov
* je zdrojom financovania rozvoja podniku (samofinancovanie)

# Zisk ako výsledok podniku zahrňuje

* Prevádzkový hospodársky výsledok
* Hospodársky výsledok z finančných operácií
* Mimoriadny hospodársky výsledok

# Prevádzkový hospodársky výsledok

Prevádzkový hospodársky výsledok je rozdiel medzi prevádzkovými výnosmi (tržby z predaja a ostatné výnosy) a prevádzkovými nákladmi (spotreba materiálu, osobné náklady, ostatné náklady hospodárskej činnosti)

# Hospodársky výsledok z finančných operácií

Hospodársky výsledok z finančných operácií je rozdiel medzi finančnými výnosmi (výnosy predaja cenných papierov, výnosové úroky, výnosy z predaja ostatného finančného majetku) a finančnými nákladmi (nákladové úroky, poistenie, kurzové straty)

# Mimoriadny hospodársky výsledok

Mimoriadny hospodársky výsledok je rozdiel mimoriadnych výnosov (náhrady za škody, ostatné mimoriadne výnosy) a mimoriadnych nákladov (škody na majetku, tvorba rezerv)

# Výkaz ziskov a strát

1. Prevádzkové výnosy
2. - Prevádzkové náklady
3. Výsledok hospodárenia z prevádzkových činností
4. Finančné výnosy
5. – Finančné náklady
6. Výsledok hospodárenia z finančných činností
7. (3 + 6) – daň z bežnej činnosti = Výsledok hospodárenia bežnej činnosti
8. Výnosy z mimoriadnej činnosti
9. Náklady na mimoriadnu činnosť
10. (8 - 9) – daň z príjmov z mimoriadnej činnosti = Výsledok hospodárenia z mimoriadnych činností
11. 7 + 10 = Výsledok hospodárenia za bežné obdobie

# Výkaz ziskov a strát

* poskytuje prehľad o výnosoch a nákladoch za určité časové obdobie
* zachytáva výnosy a náklady podniku v súlade s princípom aktuálneho účtovníctva (keď výnosy vznikli a náklady sa vynaložili)

# Výkaz cash flow

PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH (CASH-FLOW)

* zachytáva skutočný pohyb peňažných prostriedkov v danom období
* od výkazu ziskov a strát sa líši v dôsledku rozdielov medzi výnosmi a peňažnými príjmami a rozdielmi medzi nákladmi a peňažnými dávkami

# Peňažné príjmy a výdavky

* sumy, ktoré za určité obdobie podnik v peňažnej forme prijal a ktoré boli v peňažnej forme vydané
* zachytávajú sa vo výkaze peňažných príjmov a výdavkov, ktoré ktorý poskytuje prehľad o peňažných tokoch podniku