

Co-funded by the  
Erasmus+ Programme  
of the European Union



## Blok 2 - Modul 2

# ZDROJE ZÍSKAVANIA A FINANCOVANIA INVESTÍCIÍ VO VIDIECKYCH OBLASTIACH

Vypracoval: VuS

# PREDNÁŠKA 3: FINANČNÉ VÝKAZY





# VÝSLEDKY VZDELÁVANIA

- Účastníci budú vedieť identifikovať základné účtovné výkazy a vysvetliť rozdiel medzi nimi.
- Účastníci budú vedieť vysvetliť hlavné prvky základného finančného výkazu.

# OBSAH VZDELÁV ACEJ AKTIVITY

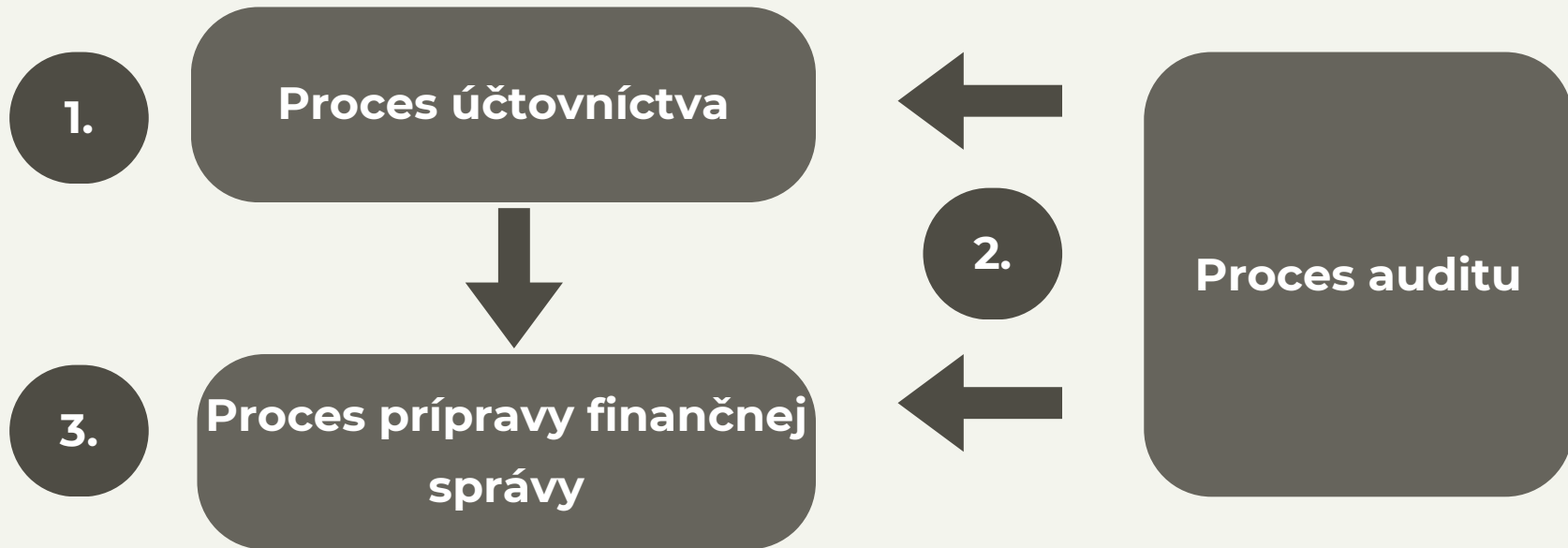
## Finančné výkazy

- Používatelia účtovných závierok,
- Súvaha,
- Výkaz ziskov a strát..

# ÚVOD..

- Pri podnikaní je nevyhnutná adekvátna informačná základňa. Významná časť takýchto informácií sa nachádza vo finančných výkazoch.
- Spoločnosti musia pripravovať účtovné závierky, aby monitorovali zdravie svojho podnikania a poskytovali pravdivý a pravdivý obraz o svojej finančnej situácii.
- Účtovné výkazy bežne používajú banky pri rozhodovaní o úveroch.

# FINANČNÉ VYKAZOVANIE



# FINANČNÉ VÝKAZY

- Účtovná závierka je obrazom finančného zdravia spoločnosti, záznamom o finančnej činnosti, ktorá sa uskutočnila za určité obdobie, a prehľadom finančných operácií.
- Účtovná závierka je dôležitá, pretože poskytuje informácie o aktívach, dlhu, výnosoch, nákladoch a ziskovosti spoločnosti.
- Typy účtovných závierok:
  - súvaha
  - výkaz ziskov a strát
  - výkaz peňažných tokov
  - výkaz vlastného imania
  - poznámky k účtovnej závierke.
- Účtovná závierka sa spravidla zostavuje ročne.

# POUŽÍVATELIA ÚČTOVNÝCH ZÁVIEROK A ICH ZÁUJEM

## VEDENIE SPOLOČNOSTI

informácie na prijímanie rozhodnutí o financovaní a každodenných prevádzkových činností.

## INVESTORI

zhodnotiť finančné zdravie a výnosový potenciál spoločnosti.

## VERITELIA

bezpečnosť prevádzky spoločnosti.

## ZAMESTNANCI

aby zvýšili svoje chápanie podnikania.



# POUŽÍVATELIA ÚČTOVNÝCH ZÁVIEROK A ICH ZÁUJEM

## ZÁKAZNÍKOV

kvalitné a včasné dodanie produktov a služieb, ktoré od spoločnosti nakupujú.

## DODÁVATELIA

chcú obchodovať so „zdravými“ spoločnosťami.

## VLÁDA

na zabezpečenie presnosti na daňové účely.

## VEREJNÉ

zamestnanosť, istotu zamestnania, podnikanie v súlade s environmentálnymi požiadavkami.



# PRAVIDLÁ EÚ O FINANČNOM VÝKAZNÍCTVE

- Pri príprave pre externých používateľov by sa účtovná závierka mala riadiť nariadeniami a príslušnými **účtovnými štandardmi**.
- **Smernica 2013/34/EÚ alias „účtovná smernica“ nariaďuje:**
- Všetky spoločnosti s ručením obmedzeným, ktoré podnikajú v EÚ, bez ohľadu na ich veľkosť, musia pripravovať ročné účtovné závierky a ukladať ich do príslušného národného obchodného registra, aby mohli sledovať stav ich podnikania a poskytovať pravdivý a pravdivý obraz o svojej finančnej situácii.
  - **Kótované spoločnosti** (tie, ktorých cenné papiere sa obchodujú na regulovanom trhu) musia zostaviť svoje konsolidované účtovné závierky podľa jednotného súboru medzinárodných štandardov nazývaných Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.
  - **Malé a stredné podniky** uplatňujú zjednodušený režim vykazovania a mikropodniky (do 10 zamestnancov) využívajú takzvaný superzjednodušený režim - zostavujú súvahu, výkaz ziskov a strát a poznámky.



# SÚVAHA



	2018	2017	2016	2015
Investing				
Additions to property, plant and equipment	208	660	544	837
Acquisition of companies, cash acquired, and purchases of intangible and other assets	(1,042)	(5,052)	(2,976)	(9,451)
Purchases of investments	(1,683)	(1,363)	(3,024)	(7,390)
Maturities of investments	(2,513)	(6,751)	(5,382)	(1,055)
Sales of investments	(498)	(491)	(934)	(69)
Securities lending payable			(9,502)	(13,313)
Net cash used in investing	(8,627)	(5,896)	(21,346)	2,706
Cash and cash equivalents, end of period	(10,047)	1,836	8,886	4,030
	6,061	2,603	15,371	1,174
	7,835	447	(358)	(6,527)
	(292)	447	(7,883)	
	(5,568)	(1,570)		
			\$ 10,610	\$ 4,023

Súvaha je finančná správa, ktorá systematicky zobrazuje stav aktív, pasív a vlastného imania v určitom časovom bode – podobne ako momentka.

# INFORMÁCIE O SÚVAHE

## FINANČNÚ SILU

schopnosť spoločnosti generovať príjmy a mať dostatočný cash flow.

## ZDROJOV FINANCIÍ

v akom pomere spoločnosť využívala vlastné a iné zdroje financovania.

## LIKVIDITA

schopnosť podniku použiť svoj obežný majetok na splnenie svojich krátkodobých záväzkov.

## POSTAVENIE SPOLOČNOSTI

v porovnaní s predchádzajúcim obdobím a s podobnými spoločnosťami v odvetví.

# PRVKY SÚVAHY

Aktívum je súčasný ekonomický zdroj kontrolovaný spoločnosťou v dôsledku minulých udalostí. Ekonomický zdroj je právo, ktoré má potenciál prinášať ekonomické výhody. Tieto práva sa týkajú práva na používanie, predaj alebo zálohovanie predmetu, ako aj iné nedefinované práva.

Závazok je súčasná povinnosť spoločnosti previesť ekonomický zdroj v dôsledku minulých udalostí. Povinnosť je povinnosť alebo zodpovednosť, ktorej sa spoločnosť prakticky nemôže vyhnúť.

Vlastné imanie je zostatkový podiel na majetku spoločnosti po odpočítaní všetkých jej záväzkov.

# AKTÍVA

- Aktívum je zdroj s ekonomickou hodnotou, ktorý spoločnosť vlastní alebo kontroluje s očakávaním, že prinesie budúci úžitok.
- Kupujú sa alebo vytvárajú, aby zvýšili hodnotu podniku alebo priniesli prospech z prevádzky podniku.
- Aktívum možno považovať za niečo, čo v budúcnosti môže generovať peňažný tok, znižovať výdavky alebo zlepšovať predaj, bez ohľadu na to, či ide o výrobné zariadenie alebo patent.
- Vo výkaze o finančnej situácii (súvahe) sa vyžaduje, aby bol majetok klasifikovaný ako obežný alebo dlhodobý (dlhodobý) majetok.

# DLHODOBÝ MAJETOK

- Neobežný majetok je dlhodobý a má dobu použiteľnosti dlhšiu ako jeden rok.
- Majetok, ktorý je určený na nepretržité používanie pre činnosti spoločnosti.
- Príklady dlhodobého majetku zahŕňajú
  - ochranné známky,
  - pozemky, nehnuteľnosti, stroje a zariadenia a
  - dlhodobé investície.

- **NEHMOTNÝ  
MAJETOK**
- **HMOTNÝ  
MAJETOK**
- **FINANČNÉ  
AKTÍVA**

# OBEŽNÝ MAJETOK

- Obežný majetok zahŕňa všetky aktíva vo vlastníctve spoločnosti, ktoré je možné previesť na hotovosť do jedného roka.
- Tieto položky podnik používa vo svojich každodenných operáciách na generovanie peňažných tokov.
- Môžu sa rýchlo premeniť na hotovosť na financovanie existujúcich operácií a pokrytie bežných výdavkov.

- **ZÁSoby**
- **POHLĎÁVKY**
- **KRÁTKODOBÉ INVESTÍCIE**
- **HOTOVOŠŤ**



# ROZLOŽENIE SÚVAHY - AKTÍVA

- Aktíva sú zoradené podľa ich relatívneho stupňa likvidity (t. j. ich blízkosti k hotovosti – ako ľahko sa dajú premeniť na hotovosť).
- Vzostupné poradie likvidity.
- Hotovosť je najvyššou likviditou, preto sa v súvahe objavuje ako posledná. Čím ďalej je aktívum oddelené od hotovosti, tým je menej likvidné.

Popis	Vysvetlenie
<b>Dlhodobý majetok</b>	dlhodobé aktíva, ktorých použitie alebo predaj sa neočakáva do jedného roka
nehmotný majetok	koncesie, patenty, licencie, ochranné známky, softvér a podobné práva
hmotný majetok	pozemky, budovy, závod, stroje, iné príslušenstvo a montážne nástroje a zariadenia
finančné aktíva	akcie a pôžičky prepojeným podnikom, investície držané ako fixné aktíva
<b>Obežný majetok</b>	hotovosť a položky, ktoré sú pravdepodobne zameniteľné na hotovosť do 1 roka
investície	suroviny, rozpracovaná práca a hotové ciele
dlžníci	častičky, ktoré spoločnosti dlhujú zákazníci
hotovosť	hotovosť v banke a na ruku
<b>Celkové aktíva</b>	aktíva=pasíva+vlastné imanie

# ROZLOŽENIE SÚVAHY - AKTÍVA

- Ukazuje, odkiaľ pochádzajú peniaze na nákup aktív.
- Kapitál je vlastným zdrojom financovania majetku podniku a predstavuje zvyšok majetku po vyrovnaní záväzkov.
- Záväzky – peniaze, ktoré spoločnosť dlhuje (rezervy a veritelia).

<b>Kapitál a rezervy</b>	upísaný kapitál, rezervy, prenesený zisk alebo strata, zisk alebo strata za účtovný rok rezervy na dôchodky a podobné záväzky. Ustanovenia o zdaňovaní.
<b>Provízie</b>	Záväzky voči úverovým inštitúciám.
<b>Veritelia</b>	platby prijaté na účet, obchodní veritelia, splatné zmenky, ostatní veritelia
dlhodobé záväzky	dlh sa stane splatným po viac ako 1 roku
krátkodobé záväzky	dlhy sa stanú splatnými do jedného roka
<b>Celkové imanie a pasíva</b>	súčet vlastného imania a pasív sa rovná aktívam

- Vlastné imanie alias čisté imanie alebo čisté aktíva sa skladá z dvoch základných častí: časť, ktorá bola investovaná, a časť, ktorá bola zarobená (vytvorená) v obchodných operáciách.
- Inými slovami, vlastný kapitál pozostáva z: investovaného kapitálu a zarobeného kapitálu.

# VLASTNÝ KAPITÁL MAJITEĽA

## ZVÝŠIŤ

- Nerozdelený zisk
- Dodatočná investícia

## • ZNÍŽIŤ

- Strata
- Distribúcia vlastníkom

# ÚČTOVNÁ ROVNICA



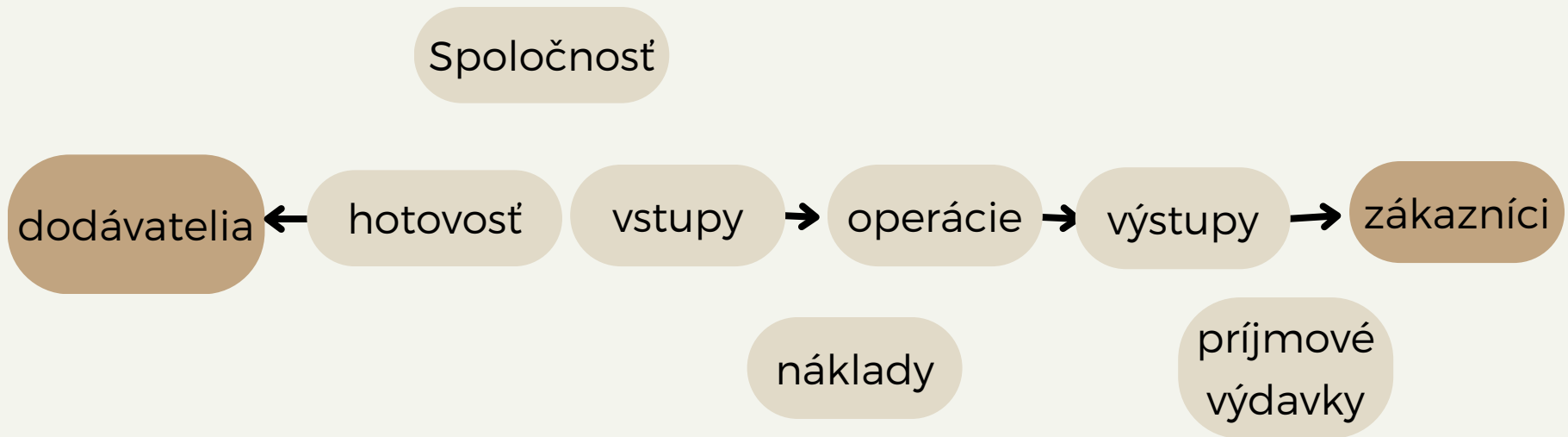
- Súvaha je založená na účtovnej rovnici. Táto rovnica hovorí, že aktíva spoločnosti sa rovnajú súčtu jej vlastného imania a záväzkov.
- Ak si napríklad firma vezme od banky päťročný úver vo výške 4 000 eur, jej majetok (konkrétne hotovostný účet) sa zvýši o 4 000 eur. Jeho pasíva (konkrétne účet dlhodobého dlhu) sa tiež zvýšia o 4 000 eur, čím sa obe strany rovnice vyrovnajú.

# ROZLOŽENIE SÚVAHY

Aktíva	Záväzky
<b>Dlhodobý majetok</b>	vlastné imanie
nehmotný majetok	kmeňové akcie
hmotný majetok	ostatné dotácie
Ostatný dlhodobý majetok	neobežné záväzky
<b>Obežný majetok</b>	dlhodobé záväzky
zásoby	ostatné dlhodobé záväzky
dlžníci	provízie
ostatný obežný majetok	krátkodobé záväzky
<b>hotovosť</b>	pôžičky
	veritelia
	ostatné krátkodobé záväzky
<b>Celkové aktíva</b>	vlastné imanie + záväzky

# VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

- Finančný výkaz, ktorý ukazuje, koľko príjmov a výdavkov bolo vynaložených za konkrétne obdobie.
- Je to výkaz o finančnej výkonnosti, ktorý poskytuje informácie o výnosoch, nákladoch a výsledku hospodárenia.
- Tieto záznamy poskytujú informácie o schopnosti alebo neschopnosti spoločnosti generovať zisk zvýšením výnosov, znížením nákladov alebo oboje.



## OBCHODNÝ PROCES

Príjmy a výdavky vznikajú v súvislosti s rozvojom podnikových procesov, t. j. v súvislosti so zmenami v majetku a zdrojoch majetku.

# PRVKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

## PRÍJMY

Zvýšenie aktív alebo zníženie pasív, ktoré má za následok zvýšenie vlastného imania, iné ako tie, ktoré súvisia s príspevkami od držiteľov majetkových pohľadávok.

## VÝDAVKY

Zníženie aktív alebo zvýšenie pasív, ktoré má za následok zníženie vlastného imania, iné ako tie, ktoré sa týkajú rozdelenia držiteľom majetkových pohľadávok.

## FINANČNÝ VÝSLEDOK

Príjmy - náklady = finančný výsledok

Príjem > Náklady = zisk

Výdavky > Príjem = strata



# VÝKAZ ZISKOV A STRÁT - PRVKY

Čisté tržby	čiasťky prijatej alebo pohľadávky od zákazníkov priamo súvisí s prevádzkovými úrovňami, mzdami, surovinami, zásobami a výrobnou réžiou
cena predaného tovaru	zisk po odpočítaní všetkých nákladov priamo súvisiacich s výrobou a predajom produktov alebo služieb
hrubý zisk	provízie pre predajcov, inzercia, platy úradníkov atď
predajné, všeobecné, administratívne náklady	provízie pre predajcov, inzercia, platy úradníkov atď
prevádzkový zisk/strata	odráža reziduálny príjem, ktorý zostane po zaúčtovaní všetkých nákladov na podnikanie
finančný príjem	náklady na požičané prostriedky
zaplatené úroky	náklady na požičané prostriedky
iné finančné výdavky	straty z predaja finančného majetku atď
zisk/strata pred zdanením	zdaniteľný príjem
daň	daň zo zisku alebo straty. Daň z príjmu právnických osôb
zisk/strata po zdanení	čistý príjem. suma zarobená pre vlastníkov

# DVE ROZLOŽENIA VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

## podľa povahy nákladov

príjem  
iný príjem  
zmeny stavu zásob hotových výrobkov  
a nedokončenej výroby  
použitú surovinu a spotrebný materiál  
výdavky na zamestnanecké požitky  
náklady na odpisy a amortizáciu  
iný výdavok  
celkový výdavok  
zisk pred zdanením

## podľa funkcie nákladov

príjem  
náklady na predaj  
hrubý zisk  
iný príjem  
distribučných nákladov  
administratívne výdavky  
ďalšie výdavky  
zisk pred zdanením

1	čistý obrat
2	zmeny v zásobách hotových výrobkov a nedokončenej výroby
3	práce vykonávané podnikom pre jeho vlastný účel a kapitalizované
4	ostatné prevádzkové príjmy
5a	suroviny a spotrebný materiál
5b	ostatné externé výdavky
6	personálne náklady
6a	mzdy a platy
6b	náklady na sociálne zabezpečenie s osobitným uvedením nákladov súvisiacich s dôchodkami
7a	opravné položky týkajúce sa zriaďovacích nákladov a príslušného hmotného a nehmotného investičného majetku
7b	úpravy hodnoty v súvislosti s obežnými aktívami v rozsahu, v akom presahujú sumu úprav hodnoty, ktorá je v podniku bežná
8	ostatné prevádzkové náklady
9	príjem z majetkových účastí so samostatným označením príjmu z pridružených podnikov
10	príjmy z iných investícií a pôžičiek tvoriacich súčasť fixných aktív so samostatným označením príjmov z pridružených podnikov
11	ostatné prijaté úroky a podobné príjmy so samostatným uvedením príjmov z prepojených podnikov
12	úpravy hodnoty finančných aktív a investícií držaných ako obežný majetok
13	splatné úroky a podobné výdavky so samostatným uvedením súm splatných pridruženým podnikom
14	daň zo zisku alebo straty
15	zisk zo straty po zdanení
16	ostatné dane neuvedené v položkách 1 až 15
17	zisk alebo strata za účtovný rok

# ROZLOŽENIE PODĽA POVAHY NÁKLADOV

# ROZLOŽENIE PODĽA FUNKCIE NÁKLADOV

1	čistý obrat
2	náklady na predaj
3	hrubý zisk alebo strata
4	distribučných nákladov
5	administratívne výdavky
6	ostatné prevádzkové príjmy
7	príjem z majetkových účastí, s osobitným uvedením príjmov z pridružených podnikov
8	príjmy z iných investícií a pôžičiek tvoriacich súčasť fixných aktív so samostatným označením príjmov z pridružených podnikov
9	ostatné prijaté úroky a podobné príjmy so samostatným uvedením príjmov z prepojených podnikov
10	opravné položky týkajúce sa finančného majetku a investícií držaných ako obežný majetok
11	splatné úroky a podobné výdavky so samostatným uvedením súm splatných prepojeným podnikom
12	daň zo zisku alebo straty
13	zisk alebo strata po zdanení
14	ostatné dane neuvedené v položkách až 13
15	zisk alebo strata za účtovný rok

# KLÚČOVÉ BODY

- **Súvaha** – Súhrn finančnej pozície firmy k danému dátumu, ktorý zobrazuje celkové aktíva = celkové pasíva + vlastné imanie.
- **Výkaz ziskov a strát** – Súhrn príjmov a výdavkov firmy za určité obdobie, končiaci čistým príjmom alebo stratou za dané obdobie.
- **Poznámky k účtovnej závierke** – poskytujú informácie potrebné na verné zobrazenie finančnej situácie a výsledkov podnikania, ktoré nie sú priamo viditeľné zo samotnej účtovnej závierky alebo v nej nie sú zahrnuté.

- Účtovná závierka poskytuje informácie o finančnom stave spoločnosti, poskytuje celkový obraz o zdraví podniku.
- Poskytujú informácie o štruktúre majetku spoločnosti, zdroji financií, úrovni dlhu, príjmoch, výdavkoch, výkonnosti a iné druhy informácií, ako sú aplikované účtovné zásady, očakávania manažmentu a plány do budúcnosti.
- Analýzou účtovnej závierky môžeme zistiť finančnú situáciu a ziskovosť podniku. Finančná analýza bude témou našej nasledujúcej prednášky.



# ZÁVER

# ZDROJE

- Van horne, J.C., Wachowicz, J.M. (2009). Fundamentals of Financial Management. Prentice Hall.
- Žager, K. et al. (2008). Analiza financijskih izvještaja. Zagreb: Masmedia d.o.o.
- Budai, E., Denich, E., Hajdu, D. (2021). Financial reporting quality at SMEs – A theoretical approach. Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica, 23(1), 109-121.
- Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on the annual financial statements, consolidated financial statements and related reports of certain types of undertakings (<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A02013L0034-20211221>)
- European Commission (2015). SME taxation in Europe – An empirical study of applied corporate income taxation for SMEs compared to large enterprises.
- [https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting\\_en](https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en)
- [https://www.iasplus.com/en/publications/global/ifrs-in-your-pocket/2021/at\\_download/file/IFRS%20in%20your%20pocket%202021.pdf](https://www.iasplus.com/en/publications/global/ifrs-in-your-pocket/2021/at_download/file/IFRS%20in%20your%20pocket%202021.pdf)
- <https://www.investopedia.com/terms/a/asset.asp>
- <https://www.investopedia.com/ask/answers/042915/what-difference-between-current-and-noncurrent-assets.asp>
- <https://www.investopedia.com/terms/c/currentassets.asp>
- <https://www.investopedia.com/terms/b/balancesheet.asp>

# PROJEKT WOBIS

Posilnenie vidieckých  
ženských združení  
ako šanca pre rast  
podnikania žien

**WEBOVÁ  
STRÁNKA:**  
[www.wobis2022.eu](http://www.wobis2022.eu)  
**FACEBOOK  
STRÁNKA:**  
WOBIS



INFO