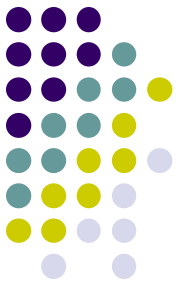


INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Ekonomika– zdroje financování majetku

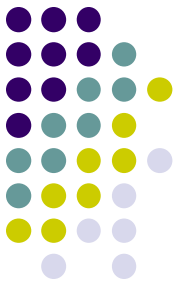
Název školy	SŠHS Kroměříž
Číslo projektu	CZ.1.07/1.5.00/34.0911
Autor	Ing. Eva Zmeškalová
Název šablony	VY_32_INOVACE EKO
Název DUMu	EKO.2612.3.F
Stupeň a typ vzdělávání	Odborné vzdělávání
Vzdělávací oblast	Ekonomická
Vzdělávací obor	Ekonomika
Vzdělávací okruh	Zdroje financování majetku
Druh učebního materiálu	Prezentace
Cílová skupina	Žák, 16 - 19 let
Anotace	Zdroje financování majetku slouží ke zjištění kapitálové struktury podniku. Základním kritériem je členění na zdroje vlastní a cizí
Speciální vzdělávací potřeby	- žádné -
Klíčová slova	Vlastní kapitál, základní kapitál., cizí zdroje,závazky, úvěry
Datum	15.08.2013

Význam financování



**Úkolem finančního managementu je zajistit
(získat) peněžní prostředky na provoz a
rozvoj firmy**

Úkoly financování



- **získat zdroj finančních zdrojů na budoucí a běžné výdaje firmy**
- **rozhodovat o rozdělení zisku**
- **musí zajistit likviditu majetku firmy (přeměnit na hotové peníze, úkolem je zajistit, aby firma neměla majetek nelikvidní těžko nebo vůbec neprodejný majetek)**
- **zajistit rentabilitu firmy (ziskovost – je to poměr zisku k celkovému kapitálu, který je potřebný k dosažení zisku)**

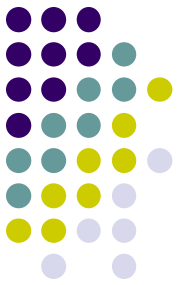


Finanční analýza (rozbor)

Podniky mají dnes k dispozici celou řadu nástrojů, které slouží ke zkoumání jejich finančního zdraví

Jedná se o celou řadu ukazatelů:

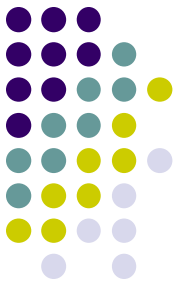
- **1. ukazatelé rentability – výnosnosti, ziskovosti**
- **2. ukazatelé produktivity např. produktivita práce -je to poměr tržeb a počet pracovníků**
- **3. ukazatelé účinnosti - poměr výnosů ke kapitálu**
- **4. ukazatelé náročnosti -poměr mzdy k tržbě**



Zdroje financování

- **Zdroje financování majetku vyjadřují, jakým způsobem (tj. z jakých finančních zdrojů) si podnik opatřil svůj majetek.**

Rozdělení podle hlediska vlastnictví



- **1. Vlastní zdroje (vlastní kapitál)**
- **2. Cizí zdroje (závazky)**

Vlastní kapitál



Vlastní kapitál je tvořen součtem

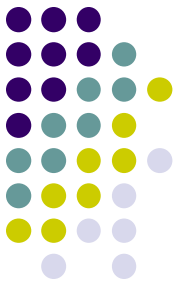
- dlouhodobého majetku,
- peněžních prostředků,
- cenin,
- zásob a pohledávek po odečtení stavu závazků (úvěry, ostatní závazky).

Vlastní kapitál (zdroje) tvoří



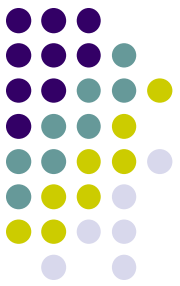
- **základní kapitál – je peněžní a nepeněžní k vyjádření vkladů všech společníků do společnosti (nepeněžní vklady musí souviset s předmětem podnikání a musí být oceněny soudním znalcem)**
- **zisk (po zdanění) a fondy tvořené ze zisku- výnosy převyšují náklady, slouží k investici, nákupu apod. (rezervační fond, fond kulturních a sociálních potřeb...)**
- **odpisy – peněžní částka, která vyjadřuje opotřebení; čím větší odpisy, tím větší náklady = nižší kladný hospodářský výsledek**
- **emisní ážio – jen u podniků, které vydávají akcie, rozdíl mezi jmenovitou hodnotou akcie a hodnotou , za kterou se poprvé prodává**

Cizí zdroje (1)



Nenávratné – dostaneme je, ale nemusí se vracet:

- **sponzorský dar (hmotný i finanční)**
- **dotace (od státu, nenávratná půjčka)**
- **příspěvky pro nadace, charity**



Cizí zdroje (2)

Návratné – musí se vrátit, dělí se na:

1. Krátkodobé – lhůta splatnosti do 1 roku

- **úvěr (poskytuje finanční instituce, musí se vrátit i s úroky se splatností do 1 roku)**
- **půjčka (bezúročná)**
- **ostatní závazky (k dodavatelům, zaměstnancům, finančnímu úřadu)**
- **faktoring – odkup krátkodobých pohledávek**

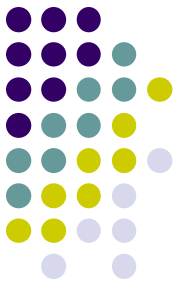
Cizí zdroje (3)



2. Dlouhodobé – lhůta splatnosti je delší než 1 rok

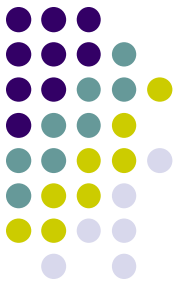
- **úvěry**
- **dluhopisy**
- **forfaiting – odkup dlouhodobých pohledávek (zahraniční obchod)**
- **rizikový kapitál**
- **směnky – obchodovatelný cenný papír vyjadřující dluh**
- **leasing- pronájem, člení se:**
 - **finanční – pronájem s následnou koupí najaté věci**
 - **operativní – předmět leasingu si půjčíme na určitou dobu a pak to vrátíme, platíme nájemné**

Závazky

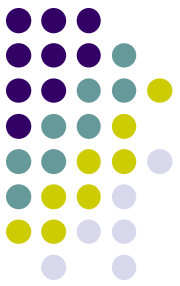


- **Závazek = dluh, tzn. závazek má podnikatel
tehdy, když jinému něco dluží.**

Druhy závazků



- **Závazky vůči dodavatelům** - tj. závazek vznikne podnikateli tehdy, pokud od jiného subjektu něco odebere (zboží, výrobky, službu) a ještě za tuto dodávku nezaplatil.
- **Závazek vůči zaměstnancům**, zdravotní pojišťovně, správě sociálního zabezpečení - tj. podnikatel má závazek vůči zaměstnancům z titulu nevyplacených mezd, správě sociálního zabezpečení z titulu neuhrazeného sociálního pojištění apod.
- **Závazek vůči finančnímu úřadu** - tj. závazek vzniká z titulu nezaplacených daní.
- **Závazek vůči peněžním ústavům (úvěry)** – jedná se o dluh podnikatele z titulu, že si od peněžního ústavu půjčil peníze. Jedná se o dluh firmy, tj. povinnost do určitého data splatit úvěr a platit úroky.

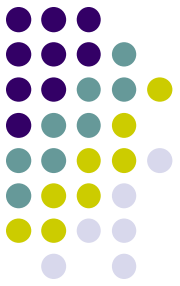


Formy financování

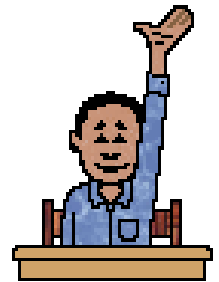
Forma zdroje může být:

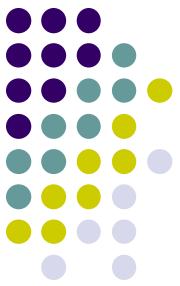
- peněžní – do financování vstupují peníze, pohledávky, směnky, obligace...
- nepeněžní – věcná – vkládáme zásoby, stroje, nemovitosti, půda...

Otázky k opakování !



1. **Jak se rozdělují zdroje pořízení majetku**
2. **Vyjmenuj vlastní zdroje pořízení majetku**
3. **Rozděl cizí zdroje pořízení majetku**
4. **Popiš cizí zdroje pořízení majetku**





Použité zdroje

- Louša , F. *Zákon o účetnictví v praxi*. 5. vyd. Praha : Grada, 2011. 144 s . ISBN:978-80-247-3848-2.
- RUBÁKOVÁ, V.; ŠLEZÁROVÁ, D. *Praktické účetnictví pro střední školy I*. Kralice na Hané : Computer Media, 2010. ISBN 9788074020186
- ŠTOHL, Pavel. *Učebnice účetnictví 2011 pro střední školy a veřejnost – I.díl*. Znojmo : Vzdělávací středisko ing. Pavel Štohl, 2011, 155 s. ISBN 978-80-87237-35-9
- www.ekonomikon.cz/ekonomika

Seznam odkazů na použité obrázky



Snímek 15 - [cit. 2013-08-15]. Dostupný pod licencí Public Domain Clip
www:<http://www.pdclipart.org/displayimage.php?album=37&pos=79>

Snímek 15 - [cit. 2013-08-15]. Dostupný pod licencí Public Domain Clip Art na www
<http://www.pdclipart.org/displayimage.php?album=37&pos=432>