



Bilancia

BILANCA

- sistematiziran pregled stanja:
 - imovine (aktiva),
 - obveza (pasiva) i
 - kapitalana određeni dan
- to je temeljni financijski izvještaj koji pokazuje financijski položaj poduzeća i koji služi kao podloga za ocjenu sigurnosti poslovanja
- daje odgovore na sljedeća pitanja:
 - kakva je financijska snaga poduzeća
 - kakva je likvidnost
 - hoće li poduzeće moći podmiriti obveze
 - kakva je horizontalna financijska struktura
 - kakav je položaj poduzeća u odnosu na druge
 - itd.

Imovina ili aktiva

- imovina čini ekonomske resurse od koje poduzeće može ostvariti određene ekonomske koristi
- dvije osnovne grupe:
 - kratkotrajna = tekuća = obrtna
 - dugotrajna = fiksna = stalna
- podjela prema približnom stupnju unovčivosti imovine
- kratkotrajna se pretvara u novac u razdoblju kraćem od 1 godine
- dugotrajna se pretvara u novaca u razdoblju dužem od 1 godine

KRATKOTRAJNA IMOVINA

- NOVAC
- POTRAŽIVANJA
- FINANCIJSKA IMOVINA
- ZALIHE

DUGOTRAJNA IMOVINA

- MATERIJALNA IMOVINA
- NEMATERIJALNA IMOVINA
- FINANCIJSKA IMOVINA
- POTRAŽIVANJA

Kratkotrajna imovina – NOVAC

- gotovina u blagajni
- novac na žiro-računu
- novac na deviznom računu

Kratkotrajna imovina – POTRAŽIVANJA

- potraživanja od kupaca
- potraživanja od zaposlenih
- potraživanja od države
- potraživanja od poduzetnika unutar grupe
- potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom
- ostala potraživanja

Kratkotrajna imovina – ZALIHE

- sirovine, materijal
- proizvodnja u tijeku – nedovršeni proizvodi i poluproizvodi
- gotovi proizvodi
- trgovačka roba
- dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Kratkotrajna imovina – FINANCIJSKA IMOVINA

[plasmani novca na kraći rok od jedne godine]

- dani kratkoročni krediti
- dionice (KUPLJENE OD DRUGIH)
- poslovni udjeli
- dani depoziti
- dužnički kratkoročni vrijednosni papiri

Dugotrajna imovina – MATERIJALNA IMOVINA

[ima fizički oblik]

- prirodna bogatstva (zemljišta, šume, predujmovi za šume i zemljišta)
- zgrade
- postrojenja i oprema
- alati, uredski i pogonski inventar
- transportna sredstva
- namještaj
- materijalna imovina u pripremi
- itd.

Dugotrajna imovina – **NEMATERIJALNA IMOVINA**

[nema opipljivi oblik]

- izdaci za istraživanje i razvoj
- patenti, licence, koncesije
- goodwill
- predujmovi za nematerijalnu imovinu

Dugotrajna imovina – FINANCIJSKA IMOVINA

[ulaganja novčanih sredstava na rok duži od 1 godine]

- dani krediti, depoziti
- dionice (KUPLJENE OD DRUGIH)
- poslovni udjeli
- obveznice i drugi dužnički dugoročni vrijednosni papiri – (KUPLJENE OD DRUGIH)

Dugotrajna imovina – POTRAŽIVANJA

- prodaja na kredit
- potraživanja od poduzetnika unutar grupe
- ostala potraživanja

UKUPNA AKTIVA

- nastaje kao zbroj svih navedenih stavki
- pored njih, mogu se još pojaviti:
 - plaćeni troškovi budućeg razdoblja
 - izvanbilančni zapisi

OBVEZE (PASIVA) I KAPITAL

- sva imovina kojom poduzeće raspolaže ima svoje porijeklo, način stjecanja odnosno izvore od kojih je pribavljeno
- svaka stavka u aktivi ima svoju stavku u pasivi
- npr. kupljena je roba – povećava se zaliha, povećavaju se obveze prema dobavljačima
- zavisno od toga tko je uložio novac u poduzeće – vlasnik ili neki drugi subjekt, izvore sredstava dijelimo prema vlasništvu:
 - vlastiti izvori: kapital
 - tuđi izvori: obveze
- izvore sredstava dijelimo i prema roku dospijeća:
 - kratkoročni izvori odnosno obveze
 - dugoročni izvori odnosno obveze
 - trajni izvori odnosno kapital

KAPITAL I REZERVE

- razlika između ukupne imovine i ukupnih obveza
- sve što imam – sve što dugujem = moja neto vrijednost ili kapital
- to je vlastiti izvor imovine i trajni je izvor
- kapital se primarno formira ulaganjem vlasnika pri osnivanju poduzeća, a uvećava se u slučaju uspješnog poslovanja odnosno zadržavanja profita
- kapital se sastoji od:
 - uloženog kapitala
 - zarađenog kapitala

KAPITAL I REZERVE

- upisani odnosno temeljni kapital
- rezerve iz dobiti
- revalorizacijske rezerve
- zadržana dobit
- preneseni gubitak
- dobit/gubitak tekuće godine

KAPITAL I REZERVE

- promjene na kapitalu:

| Povećanje | Smanjenje |
|------------------|-----------------------|
| dodatna ulaganja | raspodjela vlasnicima |
| zadržana dobit | ostvareni gubici |

DUGOROČNE OBVEZE

[obveze koje dospijevaju na naplatu u roku duljem od 1 godine]

- obveze za zajmove, depozite i slično
- obveze prema bankama
- obveze po obveznicama (ZA OBVEZNICE KOJE JE PODUZEĆE IZDALO)
- obveze prema dobavljačima
- obveze prema poduzetnicima unutar grupe

KRATKOROČNE OBVEZE

[obveze koje dospijevaju na naplatu u roku do 1 godine]

- obveze prema bankama
- obveze za zajmove, depozite i jamstva
- emitirani kratkoročni vrijednosni papiri
- obveze prema dobavljačima za materijal, robu
- obveze za izvršene usluge
- obveze za plaće
- obveze za poreze, doprinose i druga javna davanja

Veza između imovine, obveza i kapitala

- bilanca prikazuje stanje imovine, obveza i kapitala na određeni dan
- bilanca pokazuje sve što imamo i odakle nam to



- s obzirom da bilanca pokazuje imovinu poduzeća s dva aspekta, to upućuje na nužnost postojanja vrijednosne jednakosti odnosno bilančne ravnoteže:

$$\text{AKTIVA} = \text{OBVEZE} + \text{KAPITAL}$$

- razlika između tekuće aktive i tekućih obveza je neto radni kapital ili neto obrtni kapital

Zadatak I.

- Poduzeće ima tekuću imovinu od 100, fiksnu od 500, kratkoročne obveze 70, dugoročne 200. Sastavite bilancu. Koliko iznosi neto obrtni kapital?

Zadatak 2.

- Poduzeće raspolaže sa sljedećom aktivom i pasivom: novac 800, obveze prema dobavljačima 1300, zalihe robe 2000, oprema 1200, dugoročne obveze za kredite 500. Sastavite bilancu.

Zadatak 3.

- Na datum 31.12.2018. poduzeće je imalo sljedeće stanje:
- Gotovina 110.000 kn. Patenti 750.000 kn. Kratkoročne obveze prema dobavljačima 200.000 kn. Kratkotrajna potraživanja 300.000 kn. Dugotrajna materijalna imovina 2.000.000 kn. Zalihe 400.000 kn. Kratkoročne obveze za kredite 300.000 kn. Kapital se sastoji od temeljnog kapitala i zadržane dobiti. Zadržana dobit iznosi 2.500.000 kn. Dugoročne obveze su 175.000 kn. Sastavite bilancu.

Zadatak 4.

- Poduzeće ima dugotrajnu materijalnu imovinu u iznosu od 20.000 kn, dugotrajnu financijsku imovinu u iznosu od 3.000 kn. Nadalje, zalihe su 7.000 kn, kratkotrajna potraživanja 10.000 kn, a novac 3.000 kn. Neto obrtni kapital iznosi 7.000 kn, a obveze za dugoročne kredite 5.000 kn. Sastavite bilancu. Koliko iznosi aktiva? Koliko iznosi kapital? Koliko iznosi kratkotrajna imovina? Koliko iznosi dugotrajna imovina? Koliko iznosi dugoročno financiranje? Koliki postotak je iz vlastitih izvora? Kako ocjenjujete taj postotak? Koliki je omjer ‘obveze prema kapitalu’?

Financijska poluga

- upotreba obveza u kapitalnoj strukturi zove se financijska poluga
- što poduzeće ima više obveza, kao postotak od imovine, to je veći stupanj financijske poluge
- upotreba obveza može donijeti i dobitke i gubitke
- financijska poluga povećava potencijalnu nagradu vlasnicima, ali i mogućnost financijskih problema

Zadatak 5.

| | | | |
|-----------------------|------|---------------------------|------|
| Gotovina | 160 | Dobavljači | 266 |
| Potraživanja | 688 | Obveze za kredite | 123 |
| Zalihe | 555 | | |
| Ukupna tekuća imovina | 1403 | Ukupne kratkoročne obveze | 389 |
| Oprema | 1709 | | |
| Ukupna fiksna imovina | 1709 | Ukupne dugoročne obveze | 454 |
| | | Dividende | 640 |
| | | Zadržana dobit | 1629 |
| Ukupna imovina | 3112 | Ukupna pasiva | 3112 |

- Izračunajte koliko u postotku iznosi financiranje dugoročnim obvezama.