

Izbrana poglavja iz  
računovodstva in poslovnih financ  
za člane sveta delavcev

1. Izhodišča računovodske obravnave poslovanja
2. Poslovne finance – izhodišča
3. Zagotavljanje finančne bonitete (kapitalska ustreznost / finančna varnost)
4. Obvladovanje finančnih tveganj – OFT ( hitri avti morajo imeti dobre zavore)
5. Priporočila za aktivnosti svetov delavcev v podjetjih
6. Poslovno finančni nadzor podjetja – streha se popravlja, ko sije sonce
7. Zaveze delodajalca na področju obveščanja SD po ZSDU( 89. člen)

## Terminologija

- Prihodek, pritek, prejemek
- Odhodek, odtok, izdatek
- Finančni tok in denarni tok
- Računovodski, finančni in ekonomski dobiček
- EBITDA ... DENAR ...
- Poštena vrednost
- Finančna konkurenčnost
- Finančna moč ... kapitalska ustreznost ... KAPITAL?
- Finančni in poslovni vzvod ... POSOJILO / NETO DOLG
- Profil tveganja
- Računovodstvo - Poslovne finance?
- Standard skrbnosti
- DELEŽNIKI

dr. Jožko Peterlin

3

## Kaj lahko naredimo, kaj potrebujemo in kdo bo plačal?

IPI	SREDSTVA	VIRI SREDSTEV
<b>PRIHODKI</b> - Strošek materiala - NV prodanega blaga - <u>Strošek dela</u> <b>EBITDA</b> - Amortizacija - Odpisi OBS - Obresti - <u>Davki</u> <b>ČISTI DOBIČEK</b>	<b>Nepremičnine</b> <b>Oprema</b>  <b>ZALOGE</b> <b>TERJATVE</b> <b>DENAR</b> <b>AČR</b>	<b>KAPITAL</b> <b>ČISTI DOBIČEK</b> DOLGOROČNA POSOJILA KRATKOROLNA POSOJILA <b>OBVEZNOSTI DO</b> <b>DOBAVITELJEV</b> <b>PČR</b>

dr. Jožko Peterlin

# Računovodstvo

preprosto, razumljivo in uporabno

Izbrana področja iz računovodske prakse

## Računovodska obravnava poslovanja

- Temeljni računovodski izkazi in njihove posebnosti
- Likvidatura dokumentacije ali kdo oblikuje bilance
- Poti in stranpoti vrednotenja sredstev in dolgov ter njihov vpliv na poslovni izid in finančno boniteto podjetja
- Pomembne (bistvene) stvari, ki jih v bilancah ni
- Računovodska obravnava posamezne poslovne funkcije; nabava, prodaja, finance, proizvodnja/storitev
- Računovodsko analiziranje za potrebe posloводства, za banke in za potrebe bonitetnih ocen
- Kje so meje računovodske kreativnosti?

## Uspeh podjetja?

- Prihodek, rast zaposlenih, tehnična opremljenost dela, število izdelkov, število kupcev, tržni delež, preživetje, ...
- Dobiček
- Denarni tok...vrednost podjetja

Poslovne odločitve se sprejemajo decentralizirano, posledice se centralizirajo na računu podjetja.

Največji denarni tokovi gredo mimo IPI.

## Računovodske prakse, ki škodijo finančnemu odločanju

- Slovenski podjetniški trg je trg SME
- Finančno - poslovodno računovodstvo
- Davčni predpisi (odpisi terjatev, amortizacija,...)
- Ključni?
- Odprtost predpisov in ozkost izvajalcev
- Prevrednotovanja – pomen poštene vrednosti netržnega blaga
- Osredotočenost v preteklost
- Goljufije ali kreativnost? prihodki/odhodki/sredstva/kapital
- Časovna vrednost denarja

- Osnove računovodskih izkazov ... računovodstvo : knjigovodstvo
  - ZGD, - 8.poglavje, Standardi SRS in MSRP , Pravila skrbnega računovodenja, - objavljena na SIR, pravilnik o računovodstvu, davki – vrednotenje
- Logika dvostavnega knjigovodstva; aktivni in pasivni konti
  - Aktivni ; sredstva in odhodki,... se povečujejo v breme
  - Pasivni; obveznosti kapital in prihodki, ... se povečujejo v dobro
- Dokumenti in beleženje poslovnih dogodkov – verodostojna knjigovodska listina
  - Osnovna , izvedena , ( račun , priloge, temeljnice, ...)
- Pomembne stvari, ki jih v bilancah ni ... blagovna znamka , ljudje, trg,
- Izbrana odločitev, .... izvedeni poslovni dogodki in ..... posledice v bilancah ... "timing"

Sklenitev posla → priprava na izvedbo posla → nabava materiala, ljudi,... →odprema →  
 PRIPOZNAVA → ZAČETNO MERJENJE → KASNEJŠE MERJENJE → ODPRAVA PRIPOZNAVE

#### OBLIGACIJE

Nastanek obveznosti, učinki obveznosti , prenehanje obveznosti

- Prodaja in nabava v bilancah
  - Prihodki, terjatve, ... odhodki /zaloge
  - Obveznosti / zaloga, strošek odhodek
- Proizvodnja v bilancah
  - Zaloga materiala, surovin, Zaloga blaga
  - Oprema : najeta, lastniška, amortizacija/najemnina ??? Kakor za koga?
  - Stroški / odhodki
- Investicije v bilancah
  - Sredstvo , ki ni odhodek je pa izdatek
  - Amortizacija / prevrednotenje
  - Veliki zneski, ki ne gredo skozi IPI
- Kreditiranje in bilance in druge oblike financiranja v bilancah
  - Terjatev / obveznost
  - Zadolževanje: izdatek, prejemek , ki ni strošek ali prihodek
  - Druge oblike poravnavanja obveznosti ( factoring in dobaviteljski factoring)
  - Veliki zneski, ki ne gredo skozi IPI

- Finančna boniteta in bilance
- Računovodska analiza za banke
  
- Organizacija računovodstva z likvidaturo
  - Verodostojna knjigovodska listina
  - Operativna tveganja računovodenja?
  
- Računovodski cikel;
  - pripoznava, ugotovitev NV (začetne vrednosti) ,kasnejše merjenje/prevrednotovanje, odprava pripoznave
  - RAČUNOVODSKA ENAČBA
  
- Kje so meje računovodske kreativnosti
  - Primeri prevrednotovanja .... Ne spoštovanje lastnih usmeritev ....
  
- Osnove davkov v bilancah
  - Direktni in indirektni davki
  - Direktni; dohodnina, davek na dobiček, davek od premoženja, ....zmanjšujejo dohodek ali premoženje davčnega zavezanca in ne zvišujejo cen; nasprotje posrednih davkov
  - Odloženi davki?
  
  - Indirektni davki; DDV, uvozne dajatve, trošarine, prometni davek, ... zvišujejo cene obdavčenega blaga ali storitev in so nasprotje neposrednih davkov

## Kontni načrt in okvir

(Uradni list RS, št. 107/15 in 1/16)

**PASIVNI KONTI – V DOBRO – KREDIT**

**AKTIVNI KONTI – V BREME - DEBET**

**RAZRED 0 – DOLGOROČNA SREDSTVA**

**RAZRED 1 – KRATKOROČNA SREDSTVA, RAZEN ZALOG, IN KRATKOROČNE AČR**

**RAZRED 2 – KRATKOROČNE OBVEZNOSTI (DOLGOVI) IN KRATKOROČNE PČR**

**RAZRED 3 – ZALOGE SUROVIN IN MATERIALA**

**RAZRED 4 – STROŠKI**

**RAZRED 5 - prosto**

**RAZRED 6 –ZALOGE PROIZVODOV, STORITEV, BLAGA IN NEKRATKOROČNIH SREDSTEV ZA PRODAJO**

**RAZRED 7 – ODHODKI IN PRIHODKI**

**Odhodki 70 -75 , Prihodki 76 - 78**

**RAZRED 8 – POSLOVNI IZID – dobiček ali izguba**

**RAZRED 9 – KAPITAL, DOLGOROČNE OBVEZNOSTI (DOLGOVI) IN DOLGOROČNE REZERVACIJE**

**RAZRED 1 – KRATKOROČNA SREDSTVA, RAZEN ZALOG, IN KRATKOROČNE AČR****10 – Denarna sredstva v blagajni in takoj udenarljivi vrednostni papirji****11 – Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah****12 – Kratkoročne terjatve do kupcev**

120 – Kratkoročne terjatve do kupcev v državi

121 – Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini

122 – Kratkoročni blagovni krediti, dani kupcem v državi

123 – Kratkoročni blagovni krediti, dani kupcem v tujini

124 – Kratkoročni potrošniški krediti, dani kupcem v državi

125 – Kratkoročne terjatve do članov

126 – Kratkoročne terjatve za nezaračunano blago in storitve

129 – Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev

**13 – Dani kratkoročni predujmi in varščine****14 – Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun****15 – Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki****16 – Druge kratkoročne terjatve****17 – Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil****18 – Kratkoročna posojila in kratkoročne terjatve za nevplačani kapital****19 – Kratkoročne aktivne časovne razmejitve**

$$\text{SREDSTVA} = \text{KAPITAL} + \text{OBVEZNOSTI} + (\text{PRIHODKI} - \text{ODHODKI})$$

AKTIVA V BREME	PASIVA V DOBRO)
SREDSTVA  0, 1, 3, 6	KAPITAL 9  OBVEZNOSTI 2, 9
ODHODKI  4, 7	PRIHODKI  7

## Računovodski standardi

Slovenski računovodski standardi (2016) (Uradni list RS, št. 95/15, 74/16 – popr., 23/17, 57/18 in 81/18)

- Uvod v SRS ...
- SRS 1 do SRS 17 - posamezne kategorije v računovodskih izkazih
- SRS 20 do SRS 24 - računovodski izkazi
- SR 30 do SRS 39 - posebnosti za posamezne dejavnosti

## Računovodski standardi

Slovenski računovodski standardi (2016) (Uradni list RS, št. 95/15, 74/16 – popr., 23/17, 57/18 in 81/18)

SRS 1 –Opredmetena osnovna sredstva	SRS 16 –Ugotavljanje in merjenje poštene vrednosti
SRS 2 –Neopredmetena sredstva	SRS 17 –Oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev
SRS 3 –Finančne naložbe	SRS 20 –Oblike bilance stanja za zunanje poslovno poročanje
SRS 4 –Zaloge	SRS 21 –Oblike izkaza poslovnega izida za zunanje poslovno poročanje
SRS 5 –Terjatve	SRS 22 –Oblike izkaza denarnih tokov za zunanje poslovno poročanje
SRS 6 –Naložbene nepremičnine	SRS 23 –Oblike izkaza gibanja kapitala za zunanje poslovno poročanje
SRS 7 –Denarna sredstva	SRS 30 –Računovodske rešitve pri samostojnih podjetnikih posameznikih
SRS 8 –Kapital	SRS 31 –Računovodske rešitve v zadrugah
SRS 9 –Dolgovi	SRS 32 –Računovodske rešitve za izvajalce gospodarskih javnih služb
SRS 10 –Rezervacije	SRS 33 –Računovodske rešitve v društvih in invalidskih organizacijah
SRS 11 –Časovne razmejitve	SRS 34 –Računovodske rešitve v nepridobitnih organizacijah – pravnih osebah zasebnega prava
SRS 12 –Stroški materiala in storitev	SRS 35 –Računovodske rešitve v socialnih podjetjih
SRS 13 –Stroški dela in stroški povračil	SRS 39 –Računovodske rešitve v organizacijah v stečaju ali likvidaciji
SRS 14 –Odhodki	
SRS 15 –Prihodki	
Varovanje pred tveganji neposredno MSRP.	

## Primer: Terjatve – SRS 5

- razvrščanje terjatev; do kupcev, dobaviteljev, do države, kratkoročne/dolgoročne, do tujine / domače, ...
- priznavanje in odpravljanje pripoznanj terjatev; ob prodaji, za odložene davke,
- začetno računovodsko merjenje terjatev;
- prevrednotovanje terjatev,
- uskupinjevanje terjatev ter
- razkrivanje terjatev.
- .....
- Poštena vrednost je tista po kateri je mogoče terjatev vnovčiti.
- Odplačna vrednost je tista, ki se izmeri ob začetnem pripoznanju, zmanjšana za že plačan del terjatve
- Kratkoročne / dolgoročne
- Dvomljive terjatve .. Domneva da ne bo plačana v celoti ali delno
- Sporne terjatve

## PSR – PRAVILA SKRBNEGA RAČUNOVODENJA

Pravila niso objavljena v uradnem listu in so priporočila, navodila objavljena na spletni strani SIR. Niso predpisana kot računovodski standardi.

1. KNJIGOVODSKE LISTINE
2. POSLOVNE KNJIGE
3. STROŠKI PO VRSTAH, MESTIH IN NOSILCIH
4. VRSTE POSLOVNEGA IZIDA IN DENARNEGA IZIDA
5. RAČ. PREDRAČUNAVANJE IN RAČ. PREDRAČUNI
6. RAČ. OBRAČUNAVANJE IN RAČ. OBRAČUN
7. RAČUNOVODSKO NADZIRANJE
8. RAČUNOVODSKO ANALIZIRANJE
9. RAČUNOVODSKO IFORMIRANJE
10. KONSOLIDACIJE – navodila za prostovoljno sestavitev konsolidiranih izkazov

## Velikost družbe - ZGD

Majhna družba je družba, ki ni mikro družba po prejšnjem odstavku, in ki izpolnjuje dve od teh meril:

- povprečno število delavcev v poslovnem letu ne presega 50, (mikro 10, srednja do 250 ljudi)
- čisti prihodki od prodaje ne presegajo 8.000.000 eurov, in (mikro 700t, srednja do 40mio)
- vrednost aktive ne presega 4.000.000 eurov. (mikro 350t, srednja do 20 mio)

Za srednje velike in velike družbe veljajo dodatne zaveze; revizija, obširno letno poročilo, knjiženje najemnin

- Mikro ; BS in IPI
- Majhna; BS, IPI in priloga s pojasnili
- Srednje velika in velika; BS, IPI, priloga s pojasnili, IDT, IGK, poslovno poročilo

Uporaba SRS in MRS ali MSRP (širše)

## Vrednost ?

- Poštena vrednost
  - OBJAVLJENA CENA NA TRGU
  - POOBLAŠČENI OCENJEVALCI VREDNOSTI
  - OBSTOJ MODELA VREDNOTENJA

Poštena vrednost je vrednost, ki jo je mogoče prejeti za sredstvo ob upoštevanju največje in najboljše rabe sredstva (izhodna cena).

- Odplačna vrednost (NV – že odplačano G +o)
- Nabavna vrednost
- Izvirna vrednost
  - dejanski znesek denarja danega v trenutku pridobitve sredstva; pri količinski enoti materiala, trgovskega blaga ali nabavljene storitve isto kot dejanska nabavna cena, pri osnovnih sredstvih pa isto kot njihova dejanska nabavna vrednost, ker se ta izraz uporablja tudi pri njihovi količinski enoti; razlikuje se od dnevne vrednosti sredstva, iztržljive vrednosti sredstva in sedanje vrednosti sredstva, ki so ocenjene
- Likvidacijska vrednost

## Verodostojna knjigovodska listina

Če račun ne vsebuje sestavin, določenih v SRS (SRS 21) ni verodostojna knjigovodska listina. Odhodkov, ki so knjiženi na podlagi listin, ki niso verodostojne listine v smislu SRS 21 pa ni mogoče šteti za priznane odhodke.

KL so praviloma v posebni obliki sestavljeni zapisi o poslovnih dogodkih (tudi o tistih, ki so izkazani v zunajbilančnih razvidih), ki spreminjajo sredstva, obveznosti do njihovih virov, prihodke in odhodke. Uporabljajo se za prenašanje knjigovodskih podatkov.

Knjigovodske listine morajo izkazovati poslovne dogodke verodostojno in pošteno.

KL vsebuje; podatke o podjetju, pri katerem nastajajo poslovni dogodki, in o odgovornih osebah, podatke o poslovnem dogodku, denarju izražen obseg sprememb poslovnega dogodka, podatke o kraju in datumu izdaje KL, pooblaščenca oseba za podpisovanje takih knjigovodskih listin.

Izvirne KL (račun, odločbe plačilni kazni) in izpeljane KL (evidence)

## Račun (VKL) - ddv

- Datum izdaje računa;
  - Zaporedno številko, ki omogoča identifikacijo računa;
  - ID za DDV, pod katero je davčni zavezanec dobavil blago ali storitev;
  - ID za DDV kupca oziroma naročnika, pod katero je kupec ali naročnik prejel dobavo blaga ali storitev, za katero je dolžan plačati DDV, ...
  - Ime in naslov davčnega zavezanca in njegovega kupca ali naročnika;k
  - Količino in vrsto dobavljenega blaga oziroma obseg in vrsto opravljenih storitev;
  - Datum, ko je bila opravljena dobava blaga, ali datum, ko je bila storitev opravljena oziroma končana, ali datum, ko je bilo opravljeno, če se ta datum lahko določi in je različen od datuma izdaje računa;
  - Davčno osnovo, od katere se obračuna DDV po posamezni stopnji oziroma na katero se nanaša oprostitev, ceno na enoto brez DDV ter kakršna koli znižanja cen in popuste, ki niso vključeni v ceno na enoto;
  - Stopnjo DDV;
  - Znesek DDV, razen v primerih, kjer se uporablja posebna ureditev, za katero ta zakon ta podatek izključuje;
- .....
- Drugo za posebne primere

## TEMELJNI RAČ. IZKAZI

- Bilanca stanja – izkaz finančnega položaja
- Izkaz poslovnega izida
- Izkaz drugega vseobsegajočega donosa
- Izkaz gibanja kapitala
- Izkaz denarnega toka
- Pojasnila k računovodskim izkazom

## BILANCA STANJA

**SREDSTVA = OBVEZNOSTI + KAPITAL**

- Sredstva = kaj podjetje ima
- Obveznosti = kaj podjetje dolguje
- Kapital = obveznost ??? do lastnikov

## AČR in PČR

AČR – aktivne časovne razmejitve sestavljajo vnaprej plačani stroški in odhodki ter prehodno nezaračunani prihodki. So terjatve v širšem pomenu, saj se razlikujejo tako od denarnih sredstev kot od stvari. Mednje spadajo kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki, kratkoročno nezaračunani prihodki, vrednotnice in DDV od prejetih predujmov.

KPČR - kratkoročne pasivne časovne razmejitve so udolgovljene časovne razmejitve za obdobje, krajše od leta dni: kratkoročno vnaprej vračunani stroški, kratkoročno vnaprej vračunani odhodki, kratkoročno odloženi prihodki.

### Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije so sedanja obveza, katere čas in/ali znesek poravnave sta negotova. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve pa so odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

## BILANCA STANJA

□ Dolgoročna sredstva	Neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva	Kapital	← Vnos dobička tekočega leta
	Naložbene nepremičnine		
	Dolgoročne finančne naložbe		
□ Kratkoročna sredstva	Zaloge	Rezervacije	□ Obveznosti
	Kratkoročne finančne naložbe	Dolgoročne obveznosti	
	Kratkoročne terjatve	Kratkoročne obveznosti	
	Denarna sredstva		

GD, Z, N	00, 01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 30, 31, 32, 60, 61, 63, 65, 66, 67	<b>SREDSTVA (002+032+053)</b>
GD, Z, N	00, 01, 02, 03, 04, 05, 06, del 07, del 08, 09, del 13	<b>A. DOLGOROČNA SREDSTVA (003+010+018+019+027+031)</b>
GD, Z, SP, D, N	del 00, del 08, del 13	<b>I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev (004+009)</b>
GD, Z	del 00, del 08, del 13	1. Neopredmetena sredstva (005 do 008)
GD, Z	del 00	a) Dolgoročne premoženske pravice
GD, Z	del 00	b) Dobro ime
GD, Z	del 00	c) Dolgoročno odloženi stroški razvijanja
GD, Z	del 00, del 08, del 13	c) Druga neopredmetena sredstva
GD, Z, SP, D, N	del 00	2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve
GD, Z, N	del 00, 02, 03, 04, 05, del 08, del 13	<b>II. Opredmetena osnovna sredstva (011 do 017)</b>
GD, Z, N	del 00, del 02, del 03	1. Zemljišča
GD, Z, N	del 00, del 02, del 03	2. Zgradbe
GD, Z, N	del 04, del 05	3. Proizvajalne naprave in stroji
GD, Z, N	del 04, del 05	4. Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmetena osnovna sredstva
GD, Z, N	del 04, del 05	5. Ekološka sredstva
GD, Z, N	del 02, del 04	6. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi
GD, Z, N	del 08, del 13	7. Predjuri za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev
GD, Z, SP, D, N	01	<b>III. Naložbene nepremičnine</b>
GD, Z, SP, D, N	06, del 07	<b>IV. Dolgoročne finančne naložbe (020+024)</b>
GD, Z	06	1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil (021 do 023)
GD, Z	del 06	a) Delnice in deleži v družbah v skupini
GD, Z	del 06	b) Druge delnice in deleži
GD, Z	del 06	c) Druge dolgoročne finančne naložbe
GD, Z	del 07	2. Dolgoročna posojila (025+026)
GD, Z	del 07	a) Dolgoročna posojila družbam v skupini
GD, Z	del 07	b) Druga dolgoročna posojila
GD, Z	del 08	<b>V. Dolgoročne poslovne terjatve (028 do 030)</b>
GD, Z	del 08	1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini
GD, Z	del 08	2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev
GD, Z	del 08	3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih
GD, Z, N	09	<b>VI. Odložene terjatve za davke</b>

GD, Z, SP, D, N	del 07, del 08, 10, 11, 12, del 13, 14, 15, 16, 17, 18, 30, 31, 32, 60, 61, 63, 65, 66, 67	<b>B. KRATKOROČNA SREDSTVA (033+034+040+048+052)</b>
GD, Z, SP, D, N	67	<b>I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo</b>
GD, Z, SP, N	del 13, 30, 31, 32, 60, 61, 63, 65, 66	<b>II. Zaloge (035 do 039)</b>
GD, Z, SP, N	30, 31, 32	1. Material
GD, Z, SP, N	60	2. Nedokončana proizvodnja
GD, Z, SP, N	61, 63	3. Proizvodi
GD, Z, SP, N	65, 66	4. Trgovsko blago
GD, Z, SP, N	del 13	5. Predjuri za zaloge
GD, Z, SP, D, N	del 07, 17, 18	<b>III. Kratkoročne finančne naložbe (041+045)</b>
GD, Z	17	1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil (042 do 044)
GD, Z	del 17	a) Delnice in deleži v družbah v skupini
GD, Z	del 17	b) Druge delnice in deleži
GD, Z	del 17	c) Druge kratkoročne finančne naložbe
GD, Z	del 07, 18	2. Kratkoročna posojila (046+047)
GD, Z	del 07, del 18	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini
GD, Z	del 07, del 18	b) Druga kratkoročna posojila
GD, Z	del 08, 12, del 13, 14, 15, 16	<b>IV. Kratkoročne poslovne terjatve (049 do 051)</b>
GD, Z	del 08, del 12, del 13, del 15	1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini
GD, Z	del 08, del 12, del 13, del 15	2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev
GD, Z	del 08, del 13, 14, del 15, 16	3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih
GD, Z, SP, D, N	10, 11	<b>V. Denarna sredstva</b>
GD, Z, SP, D, N	19	<b>C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>
GD, Z, SP, D, N	del 99	<b>Zunajbilančna sredstva</b>

GD, Z	21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 29, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b> (056+072+075+085+095)
GD, Z	90, 91, 92, 93, 94, 95	<b>A. KAPITAL</b> (057+060+061+067+301+068.069+070.071)
GD,	90	<b>I. Vpoklicani kapital</b> (058.059)
GD,	del 90	1. Osnovni kapital
GD,	del 90	2. Nepochlicani kapital (kot odbitna postavka)
GD, Z	91	<b>II. Kapitalske rezerve</b>
GD,	92	<b>III. Rezerve iz dobička</b> (062+063.064+065+066)
GD, Z	del 92	1. Zakonske rezerve
GD,	del 92	2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže
GD,	del 92	3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)
GD,	del 92	4. Statutarne rezerve
GD,	del 92	5. Druge rezerve iz dobička
GD, Z, SP	94	<b>IV. Revalorizacijske rezerve</b>
GD, Z, SP	95	<b>V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenih vrednostih</b>
GD, Z	del 93	<b>VI. Preneseni čisti dobiček</b>
GD, Z	del 93	<b>VII. Prenesena čista izguba</b>
GD, Z	del 93	<b>VIII. Čisti dobiček poslovnega leta</b>
GD, Z	del 93	<b>IX. Čista izguba poslovnega leta</b>
GD, Z, SP, D, N	96	<b>B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b> (073+074)
GD, Z, SP, D, N	del 96	1. Rezervacije
GD, Z, SP, D, N	del 96	2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve
GD, Z, N	del 97, del 98	<b>C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b> (076+080+084)
GD, Z	del 97	<b>I. Dolgoročne finančne obveznosti</b> (077 do 079)
GD, Z	del 97	1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini
GD, Z	del 97	2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank
GD, Z	del 97	3. Druge dolgoročne finančne obveznosti
GD, Z	del 98	<b>II. Dolgoročne poslovne obveznosti</b> (081 do 083)
GD, Z	del 98	1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini
GD, Z	del 98	2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev
GD, Z	del 98	3. Druge dolgoročne poslovne obveznosti
GD, Z, N	del 98	<b>III. Odložene obveznosti za davke</b>

GD, Z, SP, D, N	21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, del 97, del 98	<b>Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b> (086+087+091)
GD, Z, SP, D, N	21	<b>I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev</b>
GD, Z	27, del 97	<b>II. Kratkoročne finančne obveznosti</b> (088 do 090)
GD, Z	del 27, del 97	1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini
GD, Z	del 27, del 97	2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank
GD, Z	del 27, del 97	3. Druge kratkoročne finančne obveznosti
GD, Z	22, 23, 24, 25, 26, 28, del 98	<b>III. Kratkoročne poslovne obveznosti</b> (092 do 094)
GD, Z	del 22, del 23, del 28, del 98	1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini
GD, Z	del 22, del 23, del 28, del 98	2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev
GD, Z	del 23, 24, 25, 26, del 28, del 98	3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti
GD, Z, SP, D, N	29	<b>D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>
GD, Z, SP, D, N	del 99	<b>Zunajbilančne obveznosti</b>

## OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

KAKO VREDNOTIMO?

KDAJ IN ALI MORAMO SLABITI?

NA KAJ MORAMO ŠE BITI POZORNI?

NAJEMI PO NOVEM

### OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ima podjetje, da jih uporablja pri proizvodnji proizvodov ali opravljanju storitev, daje v najem ali uporablja za pisarniške namene;</li> <li>• bo podjetje po pričakovanju uporabljalo v več kot enem obračunskem obdobju.</li> </ul>
<b>Naložbena nepremičnina</b>	Je nepremičnina, posedovana (pri naložbeniku ali najemniku pri finančnem najemu), da bi prinašala najemnino ali povečevala dolgoročno vrednost naložbe ali za oboje.

## OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Začetno merjenje: po nabavni vrednosti (nakupna cena, nevračljive dajatve, popusti...)</li> <li>• Kasnejše merjenje: nabavna vrednost ali model revaloriziranja (sprememba PV na kapitalu)</li> </ul>
<b>Naložbena nepremičnina</b>	<p>Začetno merjenje: enako kot za osnovna sredstva</p> <p>Kasnejše merjenje: nabavna vrednost ali poštena vrednost (sprememba PV v izidu tekočega leta)</p>

Ko je izbran model poštene vrednosti ni mogoče iti nazaj na model nabavne vrednosti!

## OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Določitev nabavne vrednosti

Stroški izposojanja

Amortiziranje

Določitev dobe koristnosti

Pričetek amortiziranje

Ustavitev oziroma prenehanje amortiziranja

## DOBRO IME

- Primer nakupa podjetja:
  - Vrednost podjetja presega vrednost sredstev
  - Slabitev dobrega imena (se ne amortizira)

## OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

### SLABITEV

- potrebna ne glede na izbrano politiko vrednotenja!
- presoja se vsaj na koncu poslovnega leta
- se ne uporablja za naložbene nepremičnine po modelu poštene vrednosti

## NAJEMI

- Veljavnost 1.1.2019
- Spremenjen sistem računovodenja za najemnejmalce (najemodajalci skoraj brez sprememb)
- Na BS pravica do uporabe sredstva in celotna obveznost
- Vpliv na DDPO;
  - Najemnejmalec: obresti, amortizacija
  - Najemodajalec: Najemnina
  - Najemnina (izdatek) ni enaka priznanim stroškom
- Finančne zaveze

## NAJEMI

### IZJEME

- Kratkoročni najemi – do 1 leta
- Najemi manjših vrednosti – do 10.000 SRS, cca. 4.000 MSRP
- Mikro in majhne organizacije po SRS
- Pripoznavanje:
  - Strošek najema
  - Obveznost iz najema

<b>Identificiranje sredstva</b>			
Pogodba št.:	478-26-209-13		
Najemodajalec:	Vzorec		
Predmet najema:	xxxxxxxx		
Datum sklenitve pogodbe:	1.01.2021		
Letni znesek najemnine:	300.000,00 EUR		
Izpoljeni pogoji za računovodsko priznanje najema skladno s SRS 1.27:	DA		
Inventarna številka	xxx		
Stroškovno mesto	0		
<b>Trajanje najema</b>			
Obdobje najema po pogodbi:		od	do
(trajanje v mesecih)	60	1.01.2021	31.12.2025
Možnost podaljšanja:	ne		
Preostala doba najema* (v mesecih):	60	od	do
		1.01.2021	31.12.2025
Število let	5		
* ocena posloводства, ali bo pogodba o najemu podaljšana			
<b>Vhodni podatki za izračun</b>			
		Mesečno	
Najemnina		25.000,00	
Obdobje najema - celotno obdobje		60	
Obdobje najema - preostanek		60,0	
<b>Skupaj najem</b>		<b>1.500.000,00</b>	
Obrestna mera - ob sklenitvi	2,0%	0,1667%	
Obrestna mera - ob prehodu	2,00%	0,1667%	
<b>Sedanja vrednost obveznosti ob prehodu</b>		1.426.308,89	
<b>Sedanja vrednost sredstva ob prehodu</b>		1.426.308,89	
Amortizacijska stopnja - preostala doba najema	20,00%	1,67%	

<b>Temeljnica za knjiženje v GK</b>			
Datum: 01.01.2021			
Opis knjižbe	Konto	Znesek	
		Breme	Dobro
<b>Aktiviranje sredstva</b>			
Pravica do uporabe sredstva	021016	1.426.308,89	
Obveznosti iz najema - dolgoročni del*	975016		1.500.000,00
Obveznosti iz najema - dolgoročni del - OBRESTI*	975516	73.691,11	
<b>SKUPAJ</b>		<b>1.500.000,00</b>	<b>1.500.000,00</b>
Datum: 31.12.2021			
<b>Obresti v letu 20021</b>			
Odhodki iz finančnih obveznosti - MSRP 16	743016	26.023,79	
Obveznosti iz najema - dolgoročni del - OBRESTI*	975516		26.023,79
<b>SKUPAJ</b>		<b>26.023,79</b>	<b>26.023,79</b>
* ob koncu leta je potrebno del obveznosti, ki zapade v plačilo v naslednjem letu, v izkazu stanja izkazati med kratkoročnimi obveznostmi (konti 275); prenos v knjigovodstvu ni obvezen			
	PRAVICA UPORABE		
	01012021	1.426.309sv	
	PRAVICA UPORABE		
	31122021	1.141.047	
	amortizacija 2021	285.262	
	obresti 2021	26.024	
	odhodki		
	najemnika2021	311.286	
	prihodek		
	najemodajalca	300.000	

**Amortizacijski načrt obveznosti iz najema**

Znesek najema 1.426.308,89  
 Obrestna mera 0,1667%

Obdobje	Začetno stanje	Obrok	Obresti	Razdolžnina	Stanje glavnice
jan.21	1.426.308,89	25.000,00	2.377,18	22.622,82	1.403.686,07
feb.21	1.403.686,07	25.000,00	2.339,48	22.660,52	1.381.025,55
mar.21	1.381.025,55	25.000,00	2.301,71	22.698,29	1.358.327,26
apr.21	1.358.327,26	25.000,00	2.263,88	22.736,12	1.335.591,14
maj.21	1.335.591,14	25.000,00	2.225,99	22.774,01	1.312.817,12
jun.21	1.312.817,12	25.000,00	2.188,03	22.811,97	1.290.005,15
jul.21	1.290.005,15	25.000,00	2.150,01	22.849,99	1.267.155,16
avg.21	1.267.155,16	25.000,00	2.111,93	22.888,07	1.244.267,08
sep.21	1.244.267,08	25.000,00	2.073,78	22.926,22	1.221.340,86
okt.21	1.221.340,86	25.000,00	2.035,57	22.964,43	1.198.376,43
nov.21	1.198.376,43	25.000,00	1.997,29	23.002,71	1.175.373,73
dec.21	1.175.373,73	25.000,00	1.958,96	23.041,04	1.152.332,68
jan.22	1.152.332,68	25.000,00	1.920,55	23.079,45	1.129.253,24
feb.22	1.129.253,24	25.000,00	1.882,09	23.117,91	1.106.135,32
mar.22	1.106.135,32	25.000,00	1.843,54	23.156,44	1.082.978,88
apr.22	1.082.978,88	25.000,00	1.804,96	23.195,04	1.059.783,85
maj.22	1.059.783,85	25.000,00	1.766,31	23.233,69	1.036.550,15
jun.22	1.036.550,15	25.000,00	1.727,58	23.272,42	1.013.277,74
jul.22	1.013.277,74	25.000,00	1.688,80	23.311,20	989.966,53
avg.22	989.966,53	25.000,00	1.649,94	23.350,06	966.616,48
sep.22	966.616,48	25.000,00	1.611,03	23.388,97	943.227,51
okt.22	943.227,51	25.000,00	1.572,05	23.427,95	919.799,55
nov.22	919.799,55	25.000,00	1.533,00	23.467,00	896.332,55

300.000,00 najemina  
 26.023,79 obrestil  
 273.976,21 razdolžnina  
 300.000,00 izdatki + ddv  
 311.285,57 priznani stroški najem  
 285.261,78 amortizacija  
 14.738,22 razlika???

**Amortizacija pravice do uporabe sredstva**

pravica do uporabe 1.426.308,89  
 mesečna am. stopnja 1,67%

Obdobje	Neodpisana vrednost na začetku obdobja	Mesečni znesek amortizacije	Neodpisana vrednost na koncu obdobja	
1	jan.21	1.426.308,89	23.771,81	1.402.537,08
2	feb.21	1.402.537,08	23.771,81	1.378.765,26
3	mar.21	1.378.765,26	23.771,81	1.354.993,45
4	apr.21	1.354.993,45	23.771,81	1.331.221,63
5	maj.21	1.331.221,63	23.771,81	1.307.449,82
6	jun.21	1.307.449,82	23.771,81	1.283.678,00
7	jul.21	1.283.678,00	23.771,81	1.259.906,19
8	avg.21	1.259.906,19	23.771,81	1.236.134,37
9	sep.21	1.236.134,37	23.771,81	1.212.362,56
10	okt.21	1.212.362,56	23.771,81	1.188.590,74
11	nov.21	1.188.590,74	23.771,81	1.164.818,93
12	dec.21	1.164.818,93	23.771,81	1.141.047,11
13	jan.22	1.141.047,11	23.771,81	1.117.275,30
14	feb.22	1.117.275,30	23.771,81	1.093.503,48
15	mar.22	1.093.503,48	23.771,81	1.069.731,67
16	apr.22	1.069.731,67	23.771,81	1.045.959,85

285.261,78

## FINANČNE NALOŽBE

- Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe ter skupni podvigi
- Ostalo:
  - Po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
  - V posesti do zapadlosti
  - Terjatve in posojila
  - Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

43 |

## ZALOGE

KAKO VPLIVAJO METODE VREDNOTENJA?

## Zaloge

- Namenjene prodaji ali namenjene proizvodnji proizvodov/blaga, ki je namenjeno prodaji
- Trgovsko podjetje – ena vrsta zaloge (gotovi proizvodi), proizvodno podjetje – tri vrste zaloge (material, nedokončana proizvodnja, gotovi izdelki)

## Zaloge

Metoda vrednotenja zalog:

- FIFO
- Povprečne tehtane za obdobje
- Drseče cene , se spremeni ob vsaki nabavi

Problem v primeru inflacije

## REZERVACIJE

- Obveznost z negotovim časom nastanka ali zneskom
- Posledica preteklega poslovnega dogodka
- Najboljša ocena negotovosti in tveganj
- Sedanja vrednost, če je časovna vrednost denarja pomembna

47 |

## IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Načelo nastanka poslovnega dogodka

Prihodki in odhodki

„Uspešnost“ poslovanja v določenem obdobju

Dobiček/izguba je izračunljiva kategorija!

*Davčna osnova*

## Izkaz poslovnega izida

Prihodek (prodano blago ali storitve + drugo) ... DDV?,  
 -Stroški blaga, materiala in storitev  
 - stroški dela  
 = **EBITDA** ... EBITDA marža,  
 - odpisi vrednosti (amortizacija)  
 = **EBIT** ali dobiček iz poslovanja  
 + finančni prihodki  
 - finančni odhodki (obresti)  
 + / - drugi prihodki in odhodki  
 = **CELOTNI DOBIČEK**  
 - davki  
**ČISTI DOBIČEK**

GD, Z, SP	del 76	<b>A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE (111+115+118)</b>
GD, Z	del 76	<b>I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu (112 do 114)</b>
GD, Z	del 76	1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin
GD, Z	del 76	2. Čisti prihodki od najemnin
GD, Z	del 76	3. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala
GD, Z	del 76	<b>II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU (116+117)</b>
GD, Z	del 76	1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev
GD, Z	del 76	2. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala
GD, Z	del 76	<b>III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU (119+120)</b>
GD, Z	del 76	1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev
GD, Z	del 76	2. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala
GD, Z, SP, D, N	60, 61, 63	<b>B. POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE</b>
GD, Z, SP, D, N	60, 61, 63	<b>C. ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE</b>
GD, Z, SP, D, N	79	<b>Č. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE</b>
GD, Z, SP, D, N	del 76	<b>D. SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI</b>
GD, Z, SP, D, N	del 76	<b>E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI</b>
GD, Z, SP, D, N	60, 61, 63, 76, 79	<b>F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA (110+121-122+123+124+125)</b>

GD, Z, SP, D, N	40, 41, 43, 44, 47, 48, del 70, 72	<b>G. POSLOVNI ODHODKI (128+139+144+148)</b>
GD, Z, SP, D, N	40, 41, del 70	<b>I. Stroški blaga, materiala in storitev (129+130+134)</b>
GD, Z, SP, D, N	del 70	1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala
GD, Z	40	2. Stroški porabljenega materiala (131 do 133)
GD, Z	del 40	a) stroški materiala
GD, Z	del 40	b) stroški energije
GD, Z	del 40	c) drugi stroški materiala
GD, Z	41	3. Stroški storitev (135 do 138)
GD, Z	del 41	a) transportne storitve
GD, Z	del 41	b) najemnine
GD, Z	del 41	c) povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom
GD, Z	del 41	č) drugi stroški storitev
GD, Z, SP, D, N	47	<b>II. Stroški dela (140 do 143)</b>
GD, Z, SP, D, N	del 47	1. Stroški plač
GD, Z, SP, D, N	del 47	2. Stroški pokojninskih zavarovanj
GD, Z, SP, D, N	del 47	3. Stroški drugih socialnih zavarovanj
GD, Z, SP, D, N	del 47	4. Drugi stroški dela
GD, Z, SP, D, N	43, 72	<b>III. Odpisi vrednosti (146 do 147)</b>
GD, Z, SP, D, N	43	1. Amortizacija
GD, Z, SP, D, N	del 72	2. Prevednotovani poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih
GD, Z, SP, D, N	del 72	3. Prevednotovani poslovni odhodki pri obratnih sredstvih
GD, Z, N	44, 48	<b>IV. Drugi poslovni odhodki (149+150)</b>
GD, Z, N	44	1. Rezervacije
GD, Z, N	48	2. Drugi stroški
GD, Z, SP	60, 61, 63, 76, 79, 40, 41, 43, 44, 47, 48, del 70, 72	<b>H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA (126-127)</b>
GD, Z, SP	60, 61, 63, 76, 79, 40, 41, 43, 44, 47, 48, del 70, 72	<b>I. IZGUBA IZ POSLOVANJA (127-126)</b>

GD, Z, SP, D, N	77	<b>J. FINANČNI PRIHODKI (155+160+163)</b>
GD, Z	del77	Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III.)
GD, Z	del77	<b>I. Finančni prihodki iz deležev (156 do 159)</b>
GD, Z	del77	1. Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini
GD, Z	del77	2. Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah
GD, Z	del77	3. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah
GD, Z	del77	4. Finančni prihodki iz drugih naložb
GD, Z	del77	<b>II. Finančni prihodki iz danih posojil (161+162)</b>
GD, Z	del77	1. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini
GD, Z	del77	2. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim
GD, Z	del77	<b>III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev (164+165)</b>
GD, Z	del77	1. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini
GD, Z	del77	2. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih
GD, Z, SP, D, N	74	<b>K. FINANČNI ODHODKI (168+169+174)</b>
GD, Z, SP	del74	Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)
GD, Z, SP, D, N	del74	<b>I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>
GD, Z	del74	<b>II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti (170 do 173)</b>
GD, Z	del74	1. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini
GD, Z	del74	2. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank
GD, Z	del74	3. Finančni odhodki iz izdanih obveznic
GD, Z	del74	4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti
GD, Z	del74	<b>III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti (175 do 177)</b>
GD, Z	del74	1. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini
GD, Z	del74	2. Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti
GD, Z	del74	3. Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti
GD, Z, SP	78	<b>L. DRUGI PRIHODKI (178+180)</b>
GD, Z, SP	del78	I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki
GD, Z, SP	del78	II. Ostali prihodki
GD, Z, SP, D, N	75	<b>M. DRUGI ODHODKI</b>
GD, Z	80	<b>N. CELOTNI DOBIČEK (151+152+153+166+178+181)</b>
GD, Z	80	<b>O. CELOTNA IZGUBA (152+151+153+166+178+181)</b>
GD, Z	del81	<b>P. DAVEK IZ DOBIČKA</b>
GD, Z, N	del81	<b>R. ODLOŽENI DAVKI</b>
GD, Z	del81	<b>S. ČISTI DOBIČEK OBRACUN SKE GA OBD OBJA (182-184-185)</b>
GD, Z	89	<b>S. ČISTA IZGUBA OBRACUN SKE GA OBD OBJA (183+184+185 op. 184-182+185)</b>
GD, Z, SP, D, N		***POVPREČNO ŠTEVILLO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRACUN SKE MOBDOBJU (na dve decimalki)
GD, Z, SP, D, N		ŠTEVILLO ME SE VE POSLOVANJA

## IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

- Povezano z drugo dovoljeno rešitvijo merjenja sredstev
- Učinki merjenja:
  - Revaloriziranje opredmetenih osnovnih sredstev
  - Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo
  - Aktuarski dobitki/izgube za rezervacije za odpravnine

## STROŠKI/ODHODKI

- Določene vrste stroškov moramo vključiti v nabavno vrednost sredstva- npr. opredmetena osnovna sredstva
- Stroški, ki so vedno odhodek obdobja
- Stroški, ki povečujejo zalogo

## ODLOŽENI DAVKI

<b>Računovodski dobiček</b>	Je poslovni izid v posameznem obdobju pred odštetjem odhodka za davek.
<b>Obdavčljivi dobiček (davčna izguba)</b>	Je dobiček/izguba v obdobju, na podlagi katerega je treba plačati davek iz dobička. Ugotovi se s predpisi davčnih oblasti.
<b>Odloženi davek</b>	Zneski davka, ki bodo v prihodnosti povrnjeni ali jih bo potrebno plačati.

## ODLOŽENI DAVKI

- V večini pravnih sistemov se računovodski in obdavčljivi dobiček razlikujeta.
- Do razlik prihaja zaradi dejstva, da davčne oblasti pri izračunavanju obdavčljivega dobička upoštevajo drugačna pravila kot sprejete računovodske usmeritve.
- Poslom, ki so v določenem obdobju pripoznani v računovodskih knjigah, se davčni učinek odloži na kasnejše obdobje.

## **DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB**

### **DAVČNA OSNOVA**

Osnovo predstavlja poslovna bilanca (dobiček pred obdavčitvijo, ugotovljen po računovodskih standardih) in popravljen:

- Izvzeti/dodani prihodki
- Izvzeti/dodani odhodki
- Davčne olajšave

## POSLOVNI IN DAVČNI IZID

- Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in zalog
- Amortizacija
- Popravki in odpisi terjatev
- Rezervacije
- Finančne naložbe
- Povezane osebe

## IZKAZ DENARNEGA TOKA

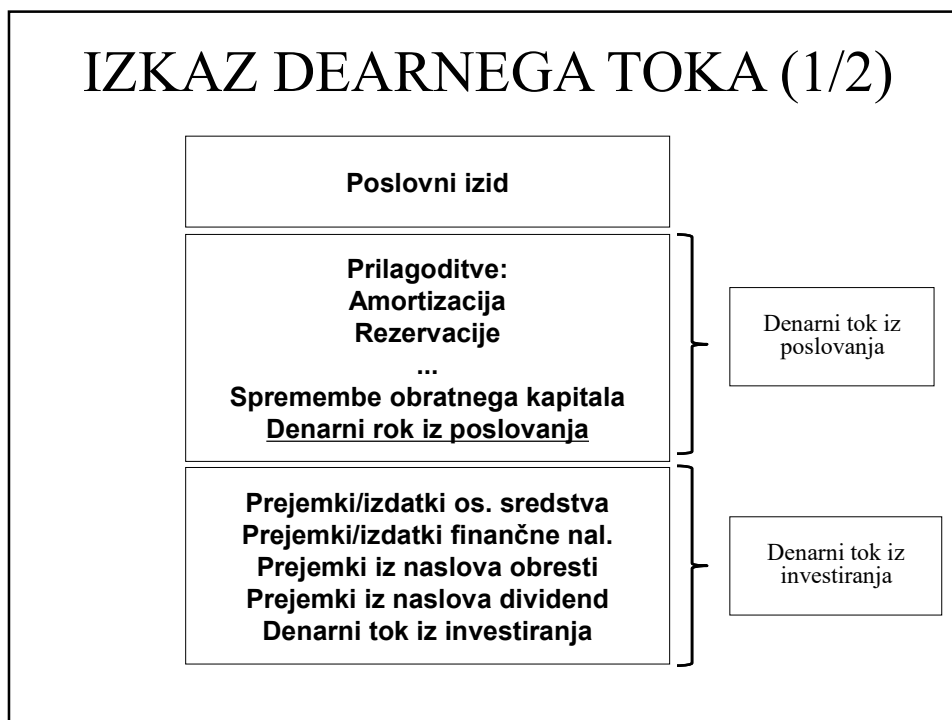
Spremembe denarnih sredstev

Tri vrste – iz poslovanja, iz investiranja, iz financiranja

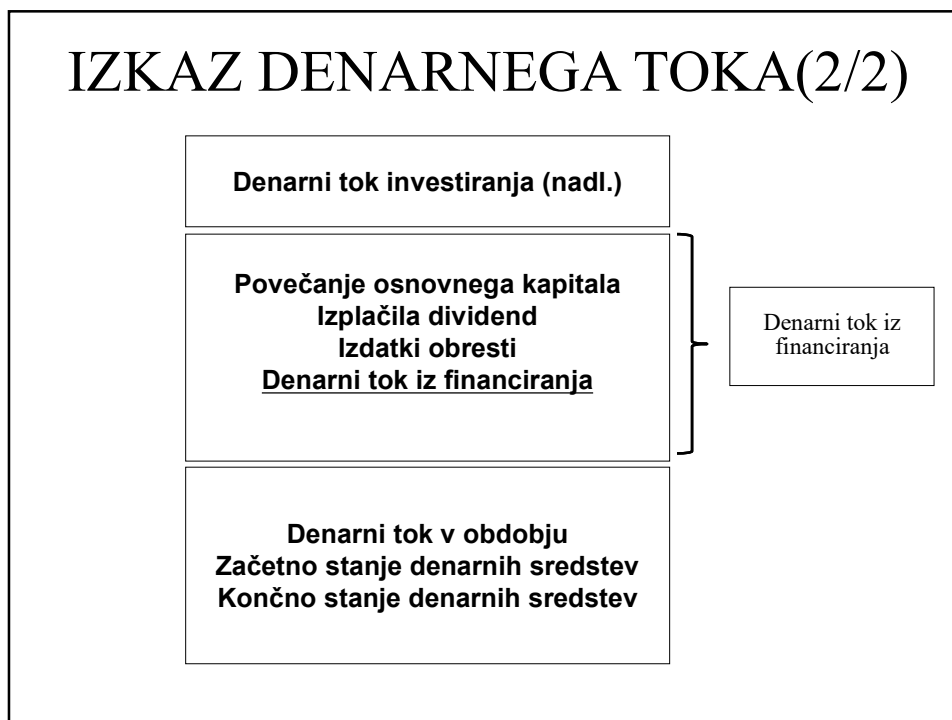
Dve metodi sestavitve: posredna, neposredna

	Zaračunana realizacija	Plačana realizacija
Prihodki:	Ob prenosu tveganj in koristi	Ob prejemu denarja
Stroški:	Ko nastanejo	Ob plačilu

## IZKAZ DEARNEGA TOKA (1/2)



## IZKAZ DENARNEGA TOKA(2/2)



## FINANČNI TOK

- **FINANČNI TOK : DENARNI TOK**

Finančni tok	Denarni tok
Spremembe v sredstvih in dolgovih podjetja	Spremembe <b>denarnih</b> sredstev
Pritoki: odtoki	Prejemki: izdatki

Finančni tok

- Pritoki- povečanja obveznosti do virov (financiranje)  
zmanjšanja nenedenarnih sredstev (dezinvestiranje)
- Odtoki- zmanjšanja obveznosti do virov (definanciranje)  
povečanje nenedenarnih sredstev (naložbenje)

## IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Prikaz sprememb kapitalskih postavk po vrstah  
Bilančni dobiček

## POJASNILA

Pripravljajo srednje in velike družbe  
Jasen, pregleden in resničen prikaz transakcij

- skladno z računovodskimi sodili za priznavanje sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov
- izbira ustrezne računovodske usmeritve

Neustrezno računovodsko ravnanje se ne popravi s pojasnilom!

### Primeri sprememb med sredstvi in viri financiranja

- Ustanovitev podjetja
- Nakup sredstva na kredit ali z obveznostjo do dobavitelja
- Vračilo posojila ali plačilo obv dobavitelju
- Podjetje se zadolži pri banki
- Kupcu prodamo storitev
- Kupec nam plača račun
- Kaj pa če nam nekdo drug plača terjatev do kupca?
- Lastnik se odloči, da si bo izplačal del kapitala ali dobiček

SREDSTVA 0, 1, 3, 6	KAPITAL 9 OBVEZNOSTI 2, 9
ODHODKI 4, 7	PRIHODKI 7

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### NAKUP OSNOVNEGA SREDSTVA

	debet/kredit
1.osnovno sredstvo	100
1.obveznost do dobavitelja	100

### PLAČILO OS

2.obveznost do dobavitelja	100
2.denarna sredstva	100

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### AMORTIZACIJA OS

	debet/kredit
3.osnovno sredstvo	20
3.strošek amortizacije	20

### PRODAJA OS

4.terjatev do kupca	120
4.izločitev OS iz evidenc	80
4. učinek pri prodaji/dobiček	40

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### PLAČILO OPRAVLJENE STORITVE

	debet/kredit
1.strošek storitve	20
1.obveznost dobavitelj	20
2.obveznost dobavitelj	20
2.denarna sredstva	20

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### NAKUP TRGOVSKEGA BLAGA

	debet/kredit
1.zaloga	60
1.obveznost dobavitelj	60
2.obveznost dobavitelj	60
2.denarna sredstva	60

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### PRODAJA TRGOVSKEGA BLAGA

	debet/kredit
1.zaloga	80
1.nabavna vred.prod.blaga	80
2.terjatev do kupca	100
2.prihodek od prodaje	100

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### PRODAJA TRGOVSKEGA BLAGA

	debet/kredit
3.popravek terjatve	20
3.odhodek	20
4.plačilo terjatve	60
4.denarna sredstva	60

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### PRODAJA TRGOVSKEGA BLAGA

	debet/kredit
5.popravek terjatve	20
5.odhodek	20

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### OBLIKOVANJE REZERVACIJ ZA TOŽBE

	debet/kredit
1.odhodek	10
1.rezervacija	10
2.odhodek	5
2.rezervacija	5

## Kako se v RI odražajo dogodki?

### OBLIKOVANJE REZERVACIJ ZA TOŽBE

	debet/kredit
3.rezervacija	15
3.denarna sredstva	15

## OCENE

**RAČUNOVODSKE OCENE** nastanejo, ker je določene postavke v računovodskih izkazih nemogoče meriti na drugačen način kot da se postavka oceni na osnovi vseh dostopnih informacij, ki so ob sestavitvi računovodskih izkazov na voljo.

## USMERITVE

**RAČUNOVODSKA USMERITEV** je skupek pravil in navad, ki se jih podjetje drži pri pripravljanju računovodskih izkazov in jih dosledno spoštuje iz obdobja v obdobje

Uporabljenih računovodskih usmeritev ni dovoljeno spreminjati med obdobji razen:

- če je sprememba obvezna po standardu ali pojasnilu
- računovodski izkazi podajajo zanesljivejše in ustrežnejše informacije

## NAPAKE

### POPRAVEK NAPAKE

Napaka je posledica neupoštevanja/napačnih informacij, ki:

- so bile na voljo
- za katere je razumljivo pričakovati, da jih je mogoče pridobiti

preden so bili računovodski izkazi odobreni.

## Kaj lahko pričakujemo od računovodje?

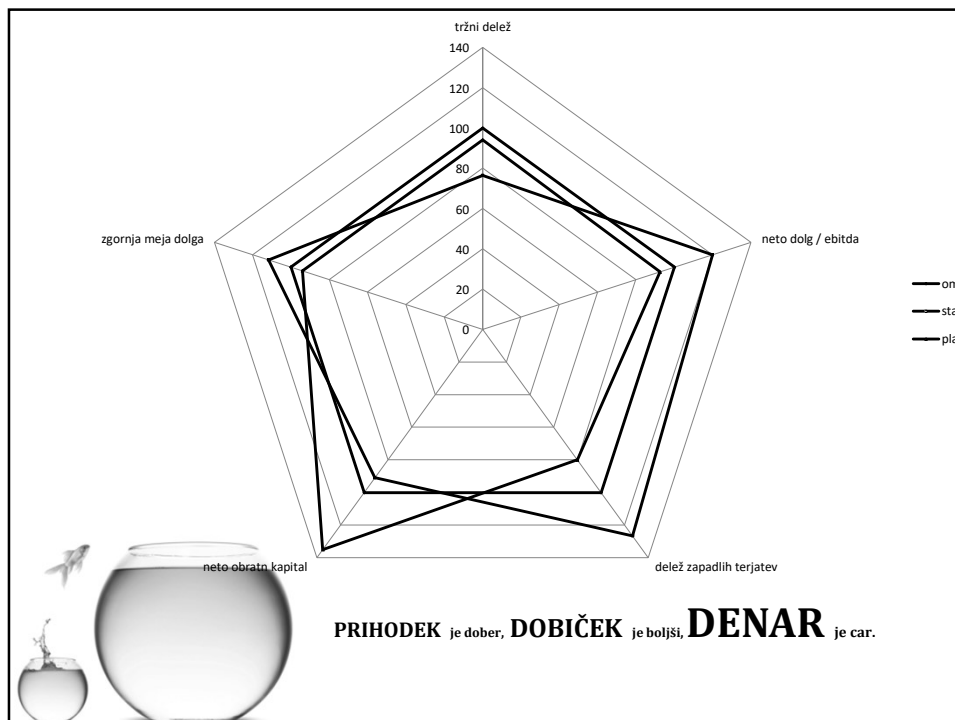
Vprašanja, ki jih lahko postavite računovodji:

1. Ali so računovodske usmeritve, ki jih ima podjetje, ustrezne?
2. Kakšen bo učinek na poslovni izid, če izvedem transakcijo X?
3. Kako lahko optimiziram davčno obveznost za leto?
4. Cilj je X. Kako je računovodsko najbolj smiselno zapeljati transakcijo?

## Kdaj, zakaj in kako analizirati in načrtovati poslovanje podjetja?

Da si omogočimo finančni nadzor  
nad poslovanjem

dr. Jožko Peterlin



## Kaj, zakaj in kdaj analizirati?

- Trg, panogo, primerjalne prednosti,...
- Prihodki, ekonomika poslovanja
- Optimalna sestava sredstev in financiranje
- Primerjava s konkurenco / panogo
- Postaviti omejitve
- Preventiva ali kurativa
- Investiranje / dezinvestiranje
- Obvladovanje tveganj
- Financiranje po odsekih / programih
- Poslovno - finančno prestrukturiranje
- TRENDI GIBANJA!

## Računovodska analiza

- Računovodske usmeritve in standardi – pravilnik o računovodstvu
- Primerljivost računovodskih izkazov (BS; IPI, IF(D)T, IGK)
- Bilančna in zunaj bilančna sredstva in dolgovi
- Primerjalna ocena sestave sredstev
- Skladnost sredstev z dolgovi
- Sestava prihodkov
- Analiza poslovnega vzvoda
- Analiza uspeha; dobiček, DT in EVA
- Primerne in manj primerne oblike "popravljanja" bilanc

## Finančna analiza

Nujna korekcija računovodskih podatkov

- Učinkovitost sredstev in obratnega kapitala
- Donosnost družbe, odvisne družbe ali programa/blagovne znamke
- Likvidnost podjetja
- Plačilna sposobnost
- Uporaba ali zloraba finančnega vzvoda
- Analiza dejavnikov tveganja
- Analiza primernosti opravljanja aktivnosti finančna službe: obvladovanje tveganj, obratnega kapitala, kapitalske ustreznosti, zadolževanja in investiranja

## Analiza potenciala

- Posojilna / Naložbena sposobnost
- Kapitalska ustreznost
- Uresničljivost poslovnega načrta
- Kupna moč kupcev za blago ali storitve
- Občutljivost naložbe glede na možen obseg naložbe
- Občutljivost na dejavnike tveganja – stres test
- Analiza tega odločevalcev

## Izhodiščna podatkovna podlaga za analizo podjetja

Bilance lažejo!  
Denarni tok nikoli.

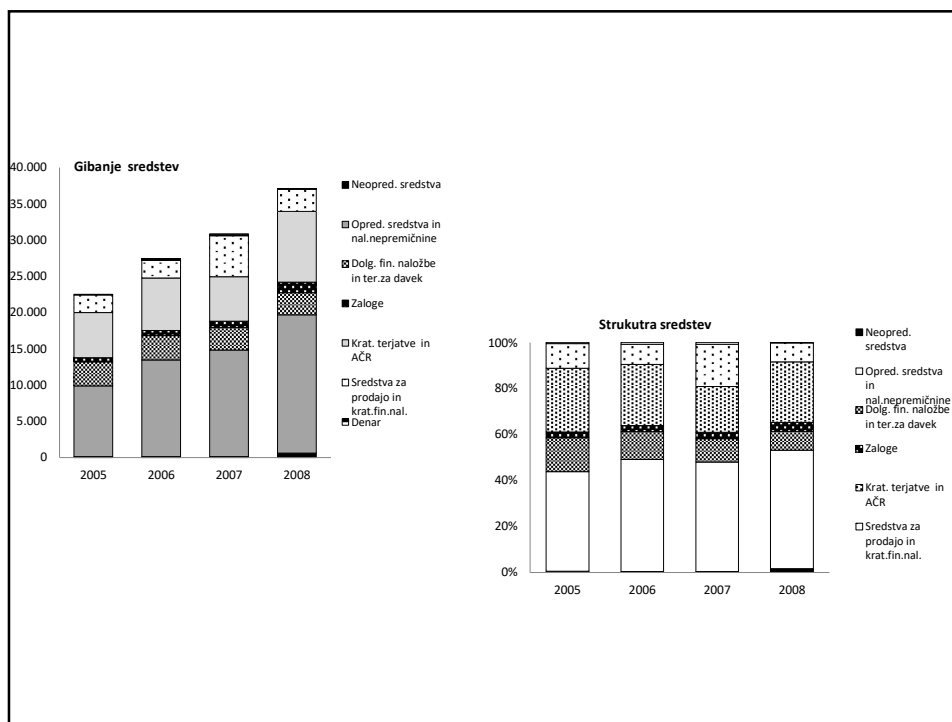
## Podatkovna podlaga

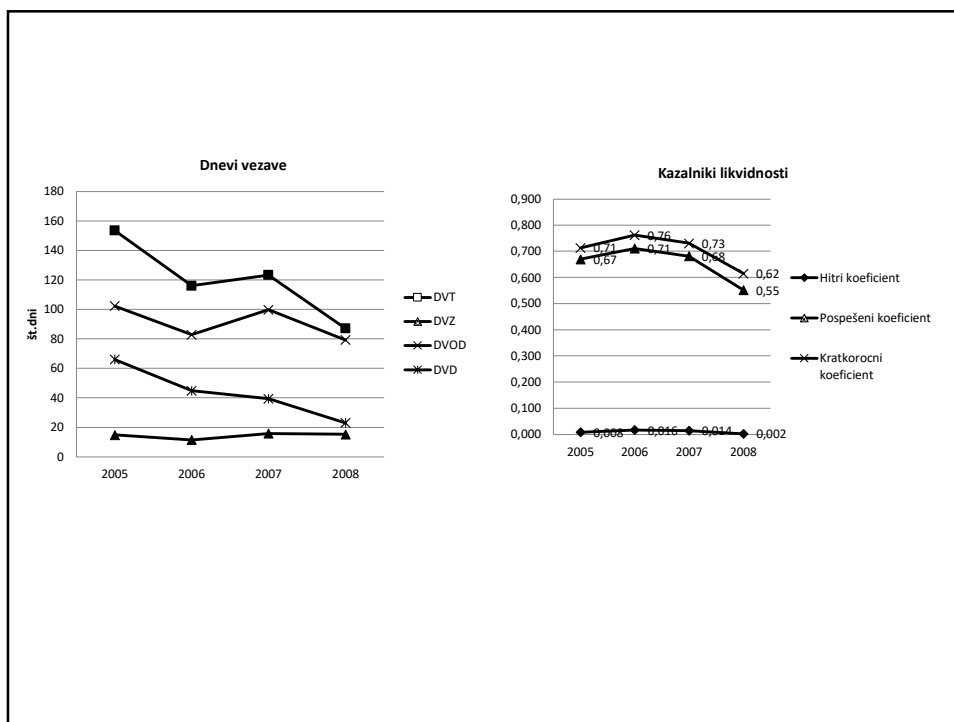
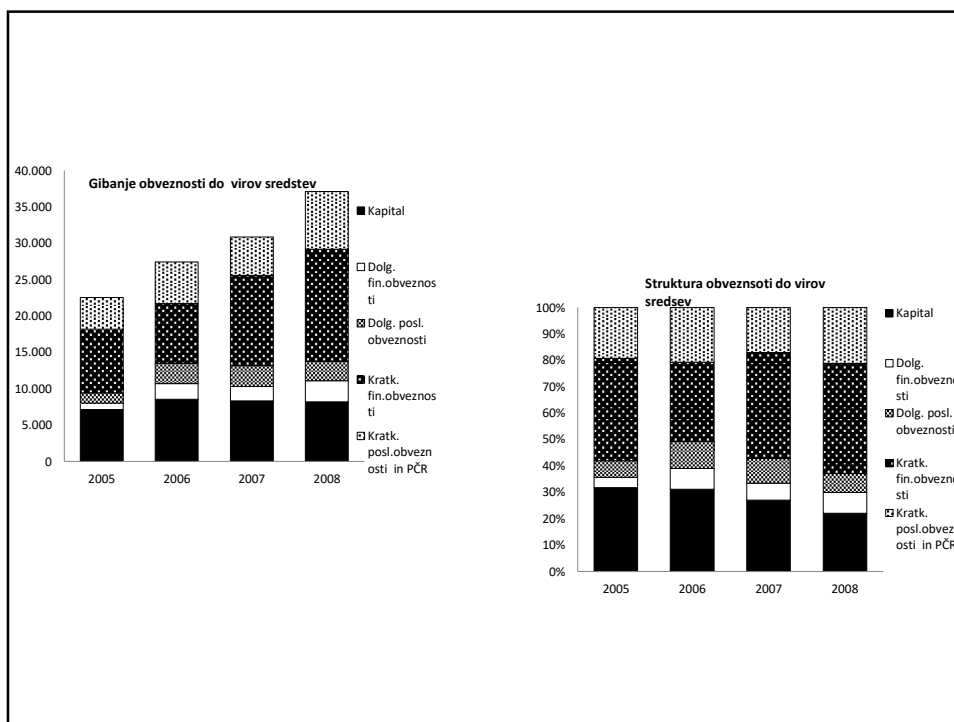
- Sklenjeni dogovori/pogodbe, zakonodajne zaveze
- Bonitete / finančne zmožnosti poslovnih partnerjev
- Listine, računovodski izkazi (namen/likvidnost)
- SWOT analiza
- Strateški načrt
- Poslovni / operativni načrt
- Finančni načrt
- Načrt denarnih tokov

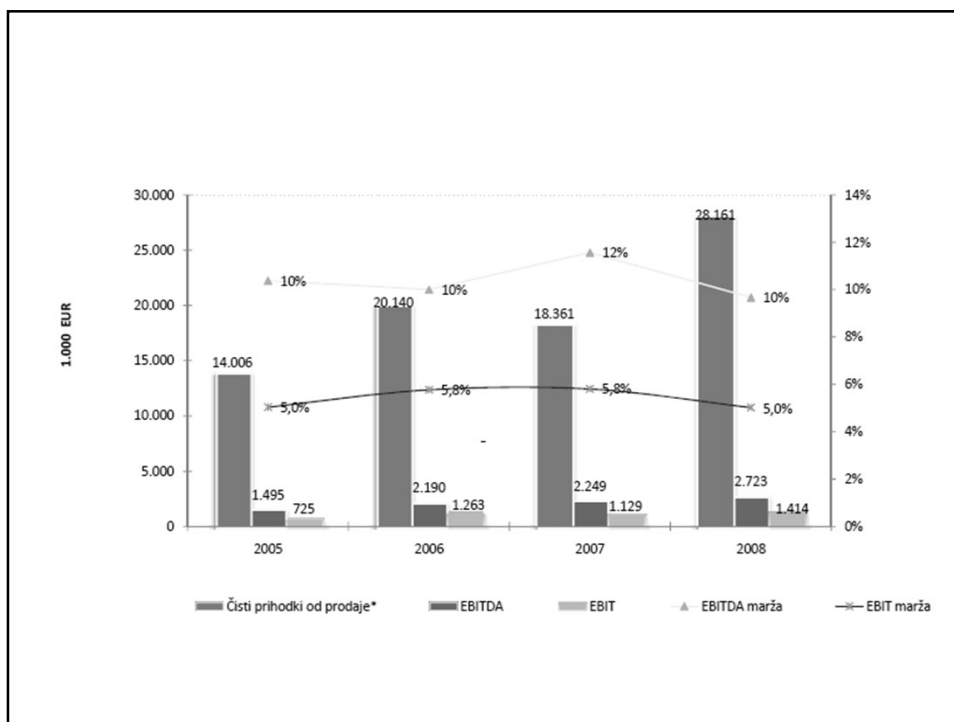
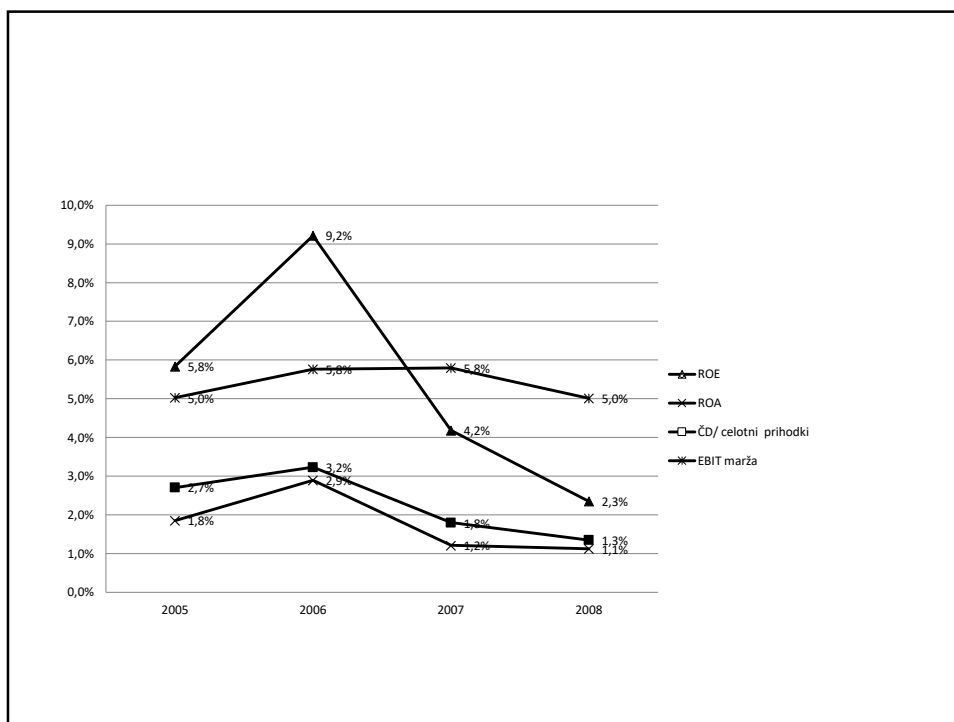
- Računovodske usmeritve
- Metode vrednotenja
- Terjatve; tveganja DT in PV
- Strošek OS, popravek vrednosti OS
- Materialne in nematerialne "naložbe"
- Amortizacija
- Leasing (2) in kapitalizacija obresti
- Nobeno posojilo ni absolutno dolgoročno

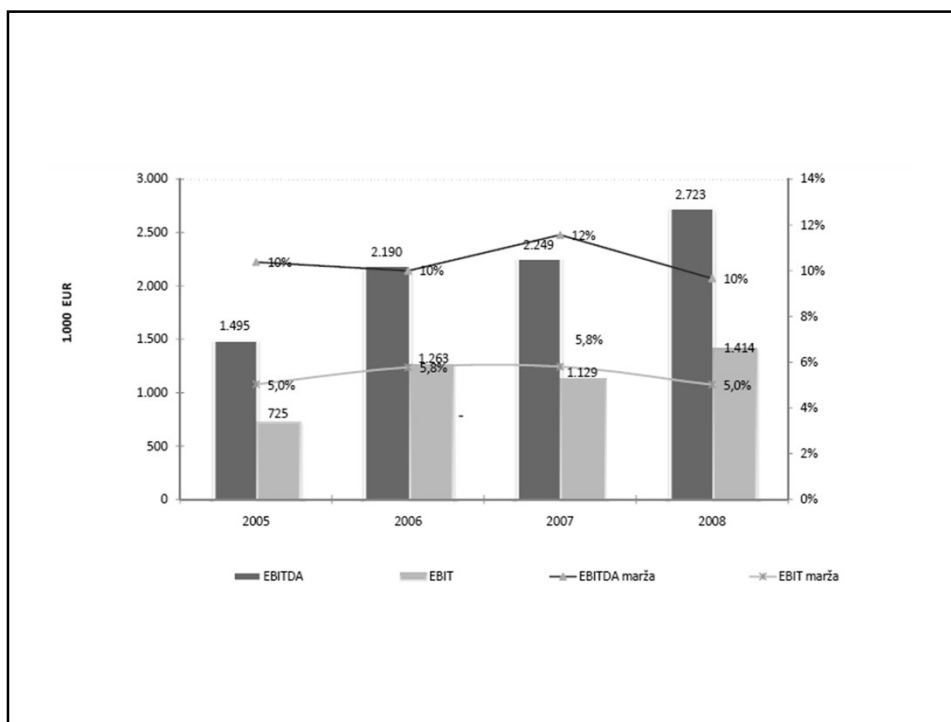
## Ali je podjetje res tako dobro, kot menite vi?

Včasih je dobro stvari pogledati  
"iz distance"









## FINANČNI TOK

### • FINANČNI TOK : DENARNI TOK

Finančni tok	Denarni tok
Spremembe v sredstvih in dolgovih podjetja	Spremembe <b>denarnih</b> sredstev
Pritoki: odtoki	Prejemki: izdatki

#### Finančni tok

- Pritoki- povečanja obveznosti do virov (financiranje)  
zmanjšanja nedenarnih sredstev (deinvestiranje)
- Odtoki- zmanjšanja obveznosti do virov (definanciranje)  
povečanje nedenarnih sredstev (naložbenje)

## DENARNI TOK

- Ugotavljamo prejemke in izdatke v krajših časovnih obdobjih; po kupcih, programih, trgih,...
- Bistvene informacije za odločanje pri poslovanju, financiranju in investiranju
- Namenjen notranjim uporabnikom (podrobni podatki o gibanju denarja v podjetju)

Načrtovanje denarnih tokov v krizi (rasti) NEIZOGIBNO.

- Cilj: načrtujemo plačilno sposobnost podjetja oz. zagotavljamo kapitalsko ustreznost – zgodnje opozorilni znaki

## Ocena denarnega toka

EBITDA

-- stroški financiranja in davki

DT iz poslovanja

+ - Spremembe v obratnem kapitalu

Operativni denarni tok

+ - Investicije (CAPEX) / dezinvestiranje

PROSTI DENARNI TOK

+ - Dividende, zmanjšanje/povečanje kapitala

+ - Spremembe pri zadolževanju

Sprememba v stanju denarja

Kaj moramo, kaj smemo in kaj si lahko privoščimo?

## Lepšanje bonitete

- Prevrednotenje osnovnih sredstev (OS)
- Prodaja in povratni najem (sale and lease back)
- Spreminjanje računovodskih usmeritev; amortizacijske stopnje, vrednotenje zalog, ravnanje s terjatvami
- Fiktivno ustvarjanje prihodkov (izdajanje faktur pred koncem leta)
- Kapitalizacija obresti
- Razmejitev med popravki vrednosti OS in tekočim vzdrževanjem
- Računanje kazalnikov... dolg?/EBITDA
  - Finančni dolg – denar na računu??
  - Čemu je namenjen denar na računu



Banka ti da dežnik, ko sije sonce in ...  
Zalivanje po potrebi je v pristojnosti podjetja.