



MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ,
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY



OP Vzdělávání
pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

EKONOMIKA KAPITÁL a FINANCOVÁNÍ

***Projekt POMOC PRO TEBE
CZ.1.07/1.5.00/34.0339***

Ing. Viera Sucháčová



INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Označení Název DUM	VY_32_INOVACE_EKO-11 KAPITÁL a FINANCOVÁNÍ
Anotace	Prezentace poskytuje ucelený přehled poznatků pasiv rozvahy a způsobů financování podle právních forem. Žáci tento materiál využívají při opakování a ověřování svých znalostí při zpracování finanční analýzy v oblasti pasiv.
Autor	Ing. Viera Sucháčová
Jazyk	čeština
Klíčová slova	vlastní K, cizí K, rizikový K, reálný, peněžní K, fiktivní K, zlaté pravidlo financování
Cílová skupina	žáci
Stupeň vzdělávání	středoškolské odborné vzdělávání
Studijní obor	Ekonomika a podnikání (zaměření Obchodní manager)

Rozvaha

AKTIVA

1. Dlouhodobý majetek

- a) hmotný dlouhodobý – movitý
 - nemovitý
- b) nehmotný dlouhodobý
- c) finanční dlouhodobý majetek

2. Oběžný majetek

- a) zásoby – materiálu
 - nedokončené výroby
 - polotovary
 - výrobků
 - zboží
 - b) pohledávky vůči odběratelům
 - c) finanční majetek – peníze v bance (na účtu)
 - peníze v hotovosti (v pokladně)
 - ceniny
- krátkodobé cenné papíry

ROZVAHA (BILANCE)

1. Vlastní kapitál

- a) základní kapitál
- b) hospodářský výsledek
- c) rezervní fond
- d) ostatní kapitálové fondy

2. Cizí kapitál

- a) úvěry
- b) půjčky
- c) rezervy
- d) závazky vůči:
 - zaměstnancům
 - dodavatelům
 - státu:
 - zdrav. pojišťovnam
 - správě sociál. zabezpečení
 - finančnímu úřadu

PASIVA

Pasiva rozvahy

Vlastní kapitál

- a) Základní jmění*
- b) Kapitálové fondy*
- c) Rezervní fondy*
- d) Hospodářský výsledek*

Cizí kapitál

- a) Úvěry*
- b) Půjčky*
- c) Rezervy*
- d) Závazky*

- vůči dodavatelům*
- vůči zaměstnancům*
- vůči státu*
 - k finančnímu úřadu*
 - ke správě sociálního zabezpečení*
 - k zdrav. pojišťovnám*

Kapitál

- *Vlastní kapitál*
- *Cizí kapitál*
- *reálný kapitál*
- *finanční (peněžní) kapitál*
 - *fiktivní kapitál*
- *rizikový kapitál*



Kapitál podle formy vkladu

REÁLNÝ

- *Do podnikání se vkládá majetek, například auto nebo budova*

FIKTIVNÍ

- *Forma vkladu - akcie, obligace*

PENĚŽNÍ

- *Vklad hotových peněz*

Vlastní kapitál

a) Základní jmění

b) Kapitálové fondy

c) Rezervní fond

d) Hospodářský výsledek



Cizí kapitál

a) Úvěry

b) Půjčky

c) Rezervy

d) Závazky

- vůči dodavatelům

- vůči zaměstnancům

- vůči státu

- k finančnímu úřadu

- ke správě sociálního zabezpečení

- k zdrav. pojišťovnám



Základní kapitál

- **Definice**

- *vklady podnikatelů, pro některé společnosti Obchodní zákoník stanoví jejich minimální výši*

- **Výše základního kapitálu**

- *Akciová společnosti*

- *2.000.000,- u neveřejné nabídky*
- *20.000.000,- u veřejné nabídky*

- *Společnost s ručením omezeným*

- *200.000,-*
- *20.000,- minimum na jednoho společníka*

- *Komanditní společnosti*

- *5.000,- minimální vklad jednoho komandisty*

Základní jmění obchodních společností

Osobní společnosti

V.O.S.

- Rozdělování zisku mezi společníky rovným dílem a nebo podle společenské smlouvy
- Zdroj kapitálu jsou vklady společníků

K.S.

- Rozdělování zisku půl na půl mezi komplementáře a komanditisty
- Zdroj kapitálu jsou vklady společníků, výše vkladu komanditistů (min. 5.000,-)

Kapitálové společnosti

S.R.O.

Zdroj kapitálu musí dohromady činit Kč 200.000,-, vklad jednoho společníka Kč 20.000,-
Rozdělování zisku je dle výše vkladu nebo dle ustanovení společenské smlouvy

A.S.

• Bez veřejné nabídky musí činit základní kapitál Kč 2.000.000,- a s veřejnou nabídkou Kč 20.000.000,-
• Rozdělení zisku: akcionáři dostávají dividendy a dozorčí rada a představenstvo tantiémy

společnost	a.s.	s.r.o.	v.o.s.	k.s.	družstvo
vlastníci	min. 2 FO nebo 1 PO	1 - 50 osob	min. 2 osoby	min 2. osoby (komandista+komplementář)	min. 5 osob
založení	Společenská smlouva zakladatelská listina	Společenská smlouva zakladatelská listina	Společenská smlouva	Společenská smlouva	Ustanovující schůze
vznik	zápis do OR	zápis do OR	zápis do OR	zápis do OR	zápis do OR
ZK	2.000.000,- (20.000.000,-)	200.000,-	není stanoven	5.000,-	50.000,-
ZRF	20%	10%	není stanoven	není stanoven	není stanoven
nejvyšší orgán	Valná hromada	Valná hromada	Valná hromada	Valná hromada	Členská schůze
statutární orgán	Představenstvo	Jednatelé	1/více společníků	komplementář	Představebnstvo
kontrolní orgán	Dozorčí rada	Dozorčí rada	není stanoven	komandista	kontrolní komise
ručení společnosti	celým majetkem	celým majetkem	celým majetkem	celým majetkem	celým majetkem
ručení společníka	neručí	Do výše nesplacených upsaných vkladů	celým majetkem	komandista - do výše nespl. upsaného kapitálu komplementář - celým majetkem	neručí

Ostatní kapitálové fondy

- *Vklady společníků, které nezvyšují základní kapitál*
- *Přijaté dary*
- *Dotace na kapitálové dovybavení*



Hospodářský výsledek

- *Počáteční stav = Výnosy – Náklady*
- *o jeho rozdělení rozhoduje valná hromada*



Hospodářský výsledek

Celkové V - Celkové N = HV hrubý

(před zdaněním)

- daň

= HV po zdanění

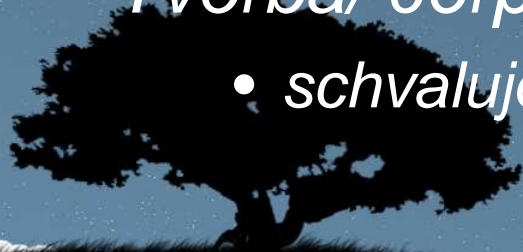
- rezervní fond

= HV nerozdělený



Zákonný rezervní fond

- *Zákonná úprava – Obchodní zákoník*
 - *vytváří se ze zisku*
 - *slouží ke krytí ztát společnosti*
- *Výše*
 - *a. s. 20% ze základního kapitálu*
 - *s. r. o. 10% ze základního kapitálu*
- *Tvorba/ čerpání*
 - *schvaluje valná hromada*



Ostatní fondy

- *jsou tvořeny nad rámec zákona, pro potřeby podniku (např. na dárky k významnému výročí zaměstnance – svatba, narozeniny, odchod do důchodu, příspěvek na rekreaci, kulturní a sportovní vyžití zaměstnanců, atd.)*
- *Tvorba a čerpání - na základě rozhodnutí valné hromady*

Rezervy

- **Účel** – krytí budoucích výdajů, eliminace rizika ztráty
- **Dělení**
 - zákonné – daňově uznatelný náklad
 - dle *Zákona o rezervách*
 - např. oprava dlouhodobého majetku, který je minimálně ve 2.odpisové skupině
 - ostatní – daňově neuznatelný náklad
 - nad rámec *Zákona o rezervách*

Financování

- **Vnitřní financování:** představuje získávání kapitálu v podobě nerozděleného hospodářského výsledku, který se použije na obnovu a rozvoj firmy a představuje výsledek vlastní aktivity podnikatelské činnosti výrobní a obchodní (samofinancování)
- **Vnější financování:** financuje se vlastním a cizím kapitálem
- **Podílnické financování:** je závislé od výše vkladu.
- **Uvolněním kapitálu:** představuje způsob získání finančních prostředků prodejem nepotřebného zařízení, prostředky se mohou použít na nákup jiného majetku.

Výrobní činitelé

- *Práce*

- *Půda*

- *Kapitál*

- *informace*

