EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

Zajištění a řízení zdrojů pro podnikatelskou činnost

Podnikání v elektrotechnice (KET/PELT), Přednáška č. 13

FAKULTA ELEKTROTECHNICKÁ
ZÁPADOČESKÉ UNIVERZITY
V PLZNI

KET

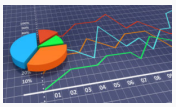




Přednášky

Přednášky

1) Úvod do podnikání
2) Současné trendy vývoje v elektrotechnice z pohledu podnikání
3) Podnikání v elektrotechnice podle živnostenského zákona
4) Podnikání v elektrotechnice podle zákona o obchodních korporacích
5) Daňová soustava České republiky
6) Tvorba podnikatelského plánu
7) Základní ekonomické aspekty podnikání, ekonomické vztahy
8) Majetková a kapitálová struktura podniku
9) Náklady a výnosy podniku
10) Marketingové strategie
11) Manažerské techniky
12) Strategie, cíle a plánování podniku
13) Zajištění a řízení zdrojů pro podnikatelskou činnost



Zajištění a řízení zdrojů

Úvod do podnikání

Po této přednášce budete umět:

- vysvětlit problematiku řízení kapitálu a majetku ve firmě
- popsat peněžní toky v podniku
- popsat zakladatelský rozpočet
- charakterizovat zdroje financování při začátku podnikání

Klíčová slova:

- Řízení kapitálu, řízení majetku, peněžní toky, zakladatelský rozpočet, zdroje financování, začátek podnikání



Zakladatelský rozpočet

Financování

- pod pojmem financování je možné si představit obstarávání kapitálu
- bez financování hrozí podniku ztráta dynamiky, omezení chodu
- principem financování je řízení kapitálu a majetku

- úkol finančního řízení:
  - zajišťovat kapitál (peníze, fondy)
  - rozhoduje o umístění kapitálu
  - rozhoduje o umístění zisku (reinvestice, dividendy)
  - plánovat, odhadovat
  - analyzovat a kontrolovat (finanční stabilita podniku)

Použitá literatura: [1]

Finanční rozhodování

Taktická rozhodnutí

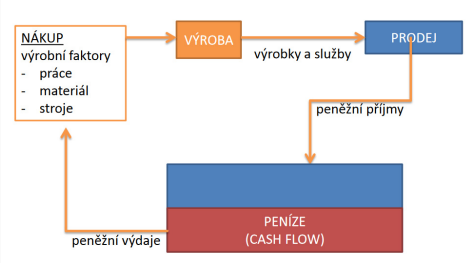
- vyžadují malé peněžní částky a nemění původní činnost podniku, patří sem například nákup strojů, pořízení větších zásob

Strategická rozhodnutí

- vyžadují velké částky peněz a přinášejí velké změny v podniku, velkuá změna sebou nese i velké riziko
- velké strategické rozhodnutí je potřeba důkladně zvážit a propočítat jednotlivé varianty

Použitá literatura: [2]

Peněžní toky v podniku



Použitá literatura: [2]

Finanční vztahy podniku a jeho okolí

- podnik má finanční vztahy k:
- **zákazníkům**
- jedná se o odběratele, dochází zde k časovému posunu mezi skutečným vyskladněním zboží a příslušnou úhradou
- **dodavatelům**
- kdy podnik se chová jako zákazník
- **státu**
- jedná se o daňové závazky, platby zdravotního a sociálního pojištění (pokud podnik nemá prostředky na tyto úhrady musí obstarat vhodný cizí kapitál)
- **vlastníkům cizího kapitálu**
- kdy podnik vystupuje jako dlužník a vlastníci cizího kapitálu jsou věřitelé (banky)

Použitá literatura: [2]

Podnikatelský plán

- jak už říká samotná definice podnikání, hlavním cílem podnikatelského snažení je dosahování zisku
- smyslem podnikání je neustálý růst hodnoty firmy a to bez dosahovaných zisků není možné
- *„kromě právního pojetí podnikání, lze tedy na podnikání také nahlížet jako na proces, který se skládá ze získávání kapitálu a jeho investování do takové struktury majetku podniku, který by vytvářela předpoklad pro realizaci myšlenky spojené s výrobou produktu nebo poskytováním služby pro určitý okruh zákazníků na trhu výrobků“*
- toto pojetí má myšlenkový původ v mikroekonomii, která pohlíží na podnik jako na základní článek ekonomiky

Použitá literatura: [3]

Podnikatelský plán

- důležitým předpokladem pro úspěšný vstup do podnikání, pro založení a úspěšný start chodu podniku je kvalitně zpracovaný podnikatelský záměr, analýza silných a slabých stránek, analýza konkurence, průzkum trhu
- každý začínající podnikatel by měl vypracovat rozvahu, která bude odpovídat na následující otázky:
  - v čem podnikat, co vyrábět
  - jak vyrábět, na jakém zařízení a s tím související dostupnost potřebných zdrojů
  - kde podnikat či vyrábět
  - výpočty nákladů na provoz podniku
  - cena vyráběného statku či poskytované služby

Použitá literatura: [3]

Zakladatelský rozpočet

- zakladatelský rozpočet je nezbytnou součástí podnikatelského plánu
- zpracování rozpočtu je tím důležitější, čím větší rozsah podnikání předpokládáme
- každý začínající podnikatel musí být připraven na počáteční fázi, kdy podnik sice bude fungovat, ale nebude mít ještě zajištěn přísun likvidních prostředků ke krytí nákupu dalšího materiálu a úhradu tzv. fixních nákladů
- v zakladatelském rozpočtu je nutné zvláště posoudit následující:
  - předpokládaný rozsah výnosů, nákladů a zisku
  - potřebný rozsah hmotného a nehmotného investičního majetku, a ostatních složek oběžných aktiv
  - propočet očekávané výnosnosti podniku jako celku, výnosnosti vlastního kapitálu a propočty návratnosti celého záměru

Použitá literatura: [3]



Zdroje financování

Zdroje financování

- podnikový management, stejně jako rodina, si klade otázku:
- ***„Jak obstarat kapitál pro uskutečnění našich záměrů ?“***
- existuje několik hledisek členění finančních zdrojů:
  - podle jejich původu – vlastní a cizí
  - podle doby , po kterou jsou zdroje užívány – krátkodobé a dlouhodobé
  - běžné a mimořádné

Vlastní kapitál

Financování pomocí vlastního kapitálu

- vlastní kapitál do firmy vstupuje vklady zakladatelů nebo navýšením základního kapitálu
- pro nově vznikající malé firmy je financování pomocí vlastního kapitálu velmi důležité, neboť má oproti financování cizími prostředky několik výhod:
  - odpadá zde splácení jistiny a úroků
  - vysoký podíl vlastního kapitálu na celkovém kapitálu umožňuje podniku opatřit si dodatečné finanční prostředky
  - vysoký podíl vlastního kapitálu přispívá k pozitivní pověsti firmy u zákazníků, dodavatelů i potencionálních investorů
  - vysoký podíl vlastního kapitálu slouží jako rezerva pro případná období ztrát

Použitá literatura: [3, 4]

Cizí kapitál

Financování pomocí cizího kapitálu

- financování prostřednictvím cizího kapitálu přináší podnikateli náklady ve formě úroků, které musí platit svým věřitelům a to i v obdobích ztráty tedy i ve fázi zahájení činnosti firmy
- dále musí splácet jistinu bez ohledu na to zda firma vykazuje výnosy
- další možnou nevýhodou je právo věřitele kontrolovat výsledky hospodaření podniku a nárok na konkursní podstatu
- oproti tomu výhodou cizího kapitálu je, že je pro podnikatele levnějším zdrojem financování než vlastní kapitál, po dohodě s věřitelem je možné měnit hodnotu úvěru a dobu jeho splatnosti a v neposlední řadě úroky z úvěru jsou daňově uznatelným nákladem

Použitá literatura: [3, 4]

Dlouhodobé finanční zdroje

Dlouhodobé cizí finanční zdroje

- dlouhodobé cizí finanční zdroje se užívají zejména při nákupu dlouhodobého majetku
- zajištění těchto úvěrů se provádí zástavou dlouhodobého majetku firmy nebo hypotékou
- dlouhodobými úvěry jsou:
  - hypoteční úvěr, který je jištěn zástavním právem k nemovitostem
  - investiční úvěr jištěný pořizovaným investičním zařízením
  - sanační úvěr určený na konsolidaci firmy

Použitá literatura: [3, 4]

Krátkodobé finanční zdroje

Krátkodobé cizí finanční zdroje

- kontokorentní úvěr
- eskontní úvěr
- lombardní úvěr

- v případě **kontokorentního úvěru** banka poskytne tzv. úvěrový limit, jenž může podnikatel kdykoliv využít v případě krátkodobého nesouladu mezi příjmy a výdaji
- úroky z úvěru pak platí pouze z té vyčerpané částky a jen za dobu čerpání
- v dnešní době existuje mnoho bankovních institutů a podmínky poskytnutí zajištění těchto úvěrů se u jednotlivých bank liší
- obvyklým typem zajištění bývá zástava majetku

Použitá literatura: [3, 4]

Krátkodobé finanční zdroje

Krátkodobé cizí finanční zdroje

- **obchodní úvěry:**
- obchodní úvěry jsou poskytovány v naturální podobě mezi firmami na základě odběratelsko-dodavatelských vztahů
- vzniká na základě časového nesouladu mezi dodávkou zboží či služeb a jejich zaplacením
- obchodní úvěr v podstatě spočívá v tom, že prodávající (věřitel) počká kupujícímu (dlužníkovi) se splacením částky za poskytnuté výrobky či služby

Použitá literatura: [3, 4]

Krátkodobé finanční zdroje

Krátkodobé cizí finanční zdroje

- o **lombardním úvěru** hovoříme v případě, kdy úvěr je poskytnutý oproti zástavě movitých tržně obchodovatelných věcí nebo práv
- jako zástava obvykle slouží cenné papíry, zboží, zásoby či pohledávky

- **eskontní úvěr** je krátkodobý úvěr, který banka poskytuje formou odkupu směnky před její splatností
- o tuto službu si banka sráží úrok tzv. diskont

Použitá literatura: [3, 4]

Další typy financování

Další typy financování

- **fondy rizikového a rozvojového kapitálu:**
- rizikový kapitál dávají k dispozici specializované investiční společnosti, které si jej opatřují od investorů a vytvářejí z něj fondy
- finanční prostředky pak poskytují podnikatelům formou např. přímým podílem na základním kapitálu podniku, formou tichého společenství nebo půjčkou charakteru vlastního kapitálu
- tyto specializované investiční společnosti poskytují firmě kapitál a další služby (například poradenskou činnost, zprostředkovávají kontakty s dalšími investory či vypracovávají finanční plány) tak aby předešly konkurzu, čímž pochopitelně snižují i vlastní riziko

Použitá literatura: [3, 4]

Další typy financování

Další typy financování

- **leasing, factoring:**
- leasingem rozumíme finanční produkt, kterým je možné financovat pořízení majetku, většinou movité věci
- poskytovatel leasingu přenechává na základě leasingové smlouvy majetkový předmět na stanovené období
- podnikatel pak za to platí určitý druh nájmu – leasing
- rozlišujeme několik druhů leasingu:
  - **finanční leasing**, kdy financovaný předmět je po celou dobu majetkem leasingové společnosti a teprve na konci leasingu přechází vlastnictví na podnikatele,
  - **operativní leasing**, kdy předmět nájmu zůstává v majetku leasingové společnosti i po skončení smlouvy

Použitá literatura: [3, 4]

Další typy financování

Další typy financování

- **leasing, faktoring:**
- faktoring je prodej pohledávek z dodávek zboží a služeb před dobou splatnosti finanční instituci.
- ta přebírá riziko, že pohledávka nebude uhrazena, a proto se ve vlastním zájmu snaží aby uhrazena byla

Použitá literatura: [3, 4]

Jednání s věřiteli

- málokterý začínající podnikatel se při financování zahájení svého podnikání vyhne nutnosti využít cizích zdrojů
- peněžních ústavů je mnoho a podnikatelů, kteří jej potřebují také
- je proto pro začínajícího podnikatele velmi důležité vybrat ten správný, kvalitně zde představit svoji firmu, vzbudit ve věřiteli důvěru a efektivně vyjednat podmínky úvěru
- nezbytným podkladem pro takové jednání je podnikatelský plán, neboť věřitel se nezajímá pouze o výši a účel úvěru, ale též o komplexní koncepci firmy
- musí být přesvědčen o bonitě dlužníka a jeho schopnosti úvěr splácet
- od toho se pak odvíjí i výše a doba splatnosti poskytnutého úvěru

Použitá literatura: [3, 4]



Závěr

Závěr

- pod pojmem financování je možné si představit obstarávání kapitálu
- principem financování je řízení kapitálu a majetku
- zakladatelský rozpočet je nezbytnou součástí podnikatelského plánu
- každý začínající podnikatel musí být připraven na počáteční fázi, kdy podnik sice bude fungovat, ale nebude mít ještě zajištěn přísun likvidních prostředků ke krytí nákupu dalšího materiálu a úhradu tzv. fixních nákladů
- existuje několik hledisek členění finančních zdrojů
  - podle jejich původu – vlastní a cizí
  - podle doby , po kterou jsou zdroje užívány – krátkodobé a dlouhodobé
  - běžné a mimořádné
- málokterý začínající podnikatel se při financování zahájení svého podnikání vyhne nutnosti využít cizích zdrojů



Kontrolní otázky

Kontrolní otázky

1) Vysvětlit problematiku řízení kapitálu a majetku ve firmě.
2) Popište peněžní toky v podniku.
3) Co všechno tvoří zakladatelský rozpočet?
4) Vyjmenujte některé zdroje, které můžete využít při začátku podnikání?
5) Co patří mezi vlastní kapitál?
6) Co patří mezi cizí kapitál?



Použitá literatura

[1] Ilievová Vladimíra: Financování podniku, podklady k přednáškám, Univerzita Jana Evangelisty Purkyně v Ústí nad Labem, 2020
[2] Táchová Ivana: Kapitálová struktura majetku a její determinující faktory, Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích, České Budějovice 2014
[3] Šteffek Ivo: Zahájení podnikání, právní a ekonomické aspekty, Moravská vysoká škola Olomouc, Olomouc 2010
[4] https://www.altaxo.cz/provoz-firmy/financovani/financovani-podnikani Financování podnikání

Děkuji za pozornost.

Máte nějaké otázky??

Ing. Tomáš Řeřicha, Ph.D.,
trericha@fel.zcu.cz

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

Vzniklo za podpory projektu Západočeské univerzity v Plzni
ESF II
(reg. č. CZ.02.2.69/0.0/0.0/18_056/0013239)

FAKULTA ELEKTROTECHNICKÁ
ZÁPADOČESKÉ UNIVERZITY
V PLZNI

KET

