

# EKONOMSKI FAKULTET – Podgorica

## Pojam i sadržaj bilansa



**Analiza je naučni metod** raščlanjivanja (razlaganja) i objašnjenja neke složene statičke ili dinamičke pojave.

Takva pojava je **finansijski izveštaj preduzeća** jer je on složen i rezultat je odluka o upotrebi resursa (kapitala).

Trajanje pojave je neograničeno, a rezultat se saopštava na određeni dan.

Analizom se utvrđuje zašto je rezultat upotrebe resursa takav kakav jeste, koji su uzroci i posledice i kako dalje.

Računovodstveni informacioni sistem zadužen je za prikupljanje podataka, obradu ili procesiranje podataka, upravljanje bazom podataka i generisanje izveštaja različitih namjena.

Sve promene se beleže hronološkim redom, na osnovu originalnih dokumenata sačinjenih u pismenoj formi u momentu nastanka poslovnog događaja.

Iz računovodstvenih dokumenata je vidljivo:

- između kojih pravnih lica se odvija transakcija,
- koja odgovorna lica u tome učestvuju, identifikacioni elementi pravnog lica,
- mjesto,
- vrijeme,
- sadržaj,
- i vrijednost transakcije.

Prezentiranje obrađenih informacija **eksternim i internim** korisnicima koji pokazuju uspešnost odlučivanja i finansijski položaj preduzeća kao posledicu odlučivanja, računovodstvo vrši u vidu bilansa ili finansijskog izveštaja.

Finansijski izveštaji predstavljaju odgovornost menadžmenta preduzeća.

**BILANS ILI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ JE RAČUNOVODSTVENA, POSLOVNO - FINANSIJSKA, STATISTIČKA, EKONOMSKA I DRUŠTVENA POJAVA.**

Zbog značaja informacija koje sadrže bilansi, za poslovno odlučivanje kako internih tako i eksternih korisnika, izvršena je harmonizacija forme i sadržaja bilansa.

Harmonizacija je proces globalnih razmera gde važnu ulogu imaju Međunarodni računovodstveni standardi (MRS) odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (MSFI).

Iz procesa harmonizacije proistekao je naziv /termin finansijski izveštaj umesto bilans.

**Prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 1- Presentacija finansijskih izveštaja „finansijski izveštaji opšte namjene su izveštaji namijenjeni zadovoljavanju potreba korisnika koji nisu u poziciji da zahtevaju od entiteta da sastavlja izveštaje namenjene njihovim određenim informacionim potrebama“**

Cilj finansijskih izveštaja je „da se obezbijede informacije o finansijskoj poziciji, finansijskom uspjehu i tokovima gotovine entiteta, koje su korisne za donošenje ekonomskih odluka šireg kruga korisnika.

Finansijski izveštaji takođe pokazuju rezultate koje je ostvarilo rukovodstvo u upravljanju resursima koji su mu povjereni“

Finansijski izveštaji pružaju informacije o:

- **imovini**
- **obavezama**
- **kapitalu**
- **prihodima i rashodima, uključujući dobitke i gubitke**
- **doprinosima od raspodjele vlasnicima koji deluju u svojstvu vlasnika**
- **tokovima gotovine entiteta**

# Kompletan set finansijskih izveštaja uključuje:

1. bilans stanja (izvještaj o finansijskoj poziciji na kraju perioda)
2. bilans uspeha (izvještaj o ukupnom rezultatu za period),
3. izvještaj o promenama na kapitalu za period,
4. izvještaj o novčanim tokovima (tokovima gotovine) za period i
5. napomene uz finansijske izvještaje.

Obavezni godišnji završni račun podrazumijeva i statistički aneks



## **U postupku izrade finansijskih izvještaja respektuju se sledeći principi:**

- **načelo računovodstvene prudenције (razboritost i opreznost) izbegavanja rizika i opterećenja neizvesnostima**
- **načelo nabavne vrednosti (istorijski trošak) za vrednovanje bilansnih pozicija, osim kada je to drugačije utvrđeno**
- **načelo obavezne saglasnosti odnosno pridržavanja pravila i postupaka**
- **međuperiodična konzistentnost primjene utvrđenih načela**
- **savjesna primena računovodstvenih načela**

**Finansijski izveštaj je integralni obuhvat svih poslovnih aktivnosti .**

Finansijsko izveštavanje o stanju preduzeća je od **javnog interesa**.

Finansijski izveštaji nemaju obeležja **savršenih izveštaja**.

Poslovni svet nije imun na lažne finansijske izveštaje koji se nazivaju „kreativni izveštaji.“

Korisnici finansijskih izveštaja su:

1. **Interni i eksterni korisnici**
2. **Korisnici sa direktnim i korisnici sa indirektnim finansijskim interesima**

## Najvažniji eksterni korisnici FI su:

- Sadašnji i potencijalni investitori, odnosno akcionari,
- Sadašnji i potencijalni povjerioci (banke i druga preduzeća),
- Vladine institucije (poreska uprava i sl.)
- Ostale vladine i nevladine institucije (KHOV, berze, državna tijela za planiranje i budžet, profesionalne asocijacije, finansijski analitičari i dr.)
- Ostali korisnici (finansijski savjetnici, revizorske kuće, sindikati, naučne ustanove i naučno – istraživačke institucije itd.)

## Najvažniji interni korisnici FI su:

- Menadžment na svim nivoima
- zaposleni

- **Investitori**, radi donošenja odluka o kupovini, zadržavanju ili prodaji akcija i procjeni sposobnosti preduzeća da isplati dividendu. Investitori se mogu posmatrati u užem i širem smislu. U užem smislu investitori su potencijalni ulagači u preduzeće. U širem smislu investitori su i **vlasnici akcija** (akcionari). Investitorima su potrebne informacije iz finansijskog izveštaja da bi mogli procijeniti sadašnju i očekivanu finansijsku poziciju preduzeća.
- **Zaposleni**, radi informacija o stabilnosti i profitabilnosti poslovanja preduzeća i mogućnosti obezbeđenja plata i izdataka vezanih za njih.

**Zajmodavci**, odnosno **kreditori** radi informacija na osnovu kojih će procijeniti da li će krediti biti blagovremeno vraćeni sa pripadajućim kamatama.

**Kreditori** koji plasiraju kratkoročno vezana sredstva procjenjuju **likvidnost** preduzeća i mogućnost kreiranja novčanog toka.

Kreditori koji plasiraju sredstva na dugi rok radije procjenjuju **profitabilnost** u budućnosti i sposobnost generisanja novčanog toka u budućnosti.

**Dobavljači** i drugi poslovni poverioci radi informacija na osnovu kojih će procijeniti kvalitet poslovnog partnera i njegove mogućnosti da plaća dospele obaveze. Svako je zainteresovan da posluje sa dobrim klijentom.

**Kupci** radi informacija na osnovu kojih će procijeniti mogućnosti dugoročne saradnje i pouzdanih dobavljača.



**Vlada, njene agencije i regulatorna tijela** određuju „pravila igre“ i zainteresovani su za što kvalitetnija pravila kojima se usmjerava ekonomski i društveni razvoj. Finansijski izveštaji mogu biti test za usvojena „pravila igre“. Regulatorna tijela utiču na raspodelu resursa, regulisanje poslovanja, monetarnu politiku, poresku politiku, politiku zapošljavanja.

**Javnost**, kao što je lokalna samouprava radi informacija na osnovu kojih će planirati i analizirati zaposlenost stanovništva i projektovati trendova razvoja okruženja.

Korisnici finansijskih izvještaja prema finansijskom interesu.

**☐ direktni finansijski interes**

- **Menadžment**
- **Sadašnji i potencijalni investitori i vlasnici**
- **Sadašnji i potencijalni povjerioci**
- **Zaposleni**

**☐ indirektan finansijski interes**

- **Vladine institucije**
- **KHOV**
- **Centralna banka, statistički zavodi i sl.**
- **Sindikati, finansijski savjetnici i analitičari**
- **Revizorske kuće i opšta javnost**

EU je počela proces harmonizacije računovodstva uvođenjem četvrte i Sedme Direktive EU, danas su one zamijenjene Direktivom 2013/34/EU od 1. juna 2013.

EU je Uredbom Evropskog parlamenta i Vijeća uvela obavezu korišćenja MSFI i MRS koje izdaje IASB (Odbor za međunarodne računovodstvene standarde) za sva preduzeća koja sastavljaju konsolidovane finansijske izvještaje i čijim akcijama se trguje na organizovanom tržištu. (01.01.2005. godine).

Harmonizacija računovodstva je postupak ujednačavanja FI različitih zemalja, kako bi se postigao zadovoljavajući stepen uporedivosti FI.

- **Regulatori**
- **Sastavljači FI**
- **Korisnici FI**

## Harmonizacija obuhvata:

- računovodstvene standarde
- izvještaje koje objavljuju javne kompanije
- revizijske standarde



## Proces harmonizacija obuhvata dva paralelna procesa:

- usklađivanje nacionalnih standarda sa MSFI i MRS
- proces usklađivanja MSFI sa američkim GAAP (američki opšteprihvaćeni računovodstveni standardi)

**Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, u kontekstu kvaliteta finansijskih izveštaja, potrebno je posvetiti pažnju pravilima sastavljanja i prezentacije finansijskih izveštaja.**

Računovodstvo kao profesija mora biti odgovorno za pravilnu primjenu standarda i na taj način je u službi akcionara i drugih korisnika finansijskih izveštaja, odnosno u javnom interesu.

Rukovodstvo treba da uspostavi sistem kontrole kvaliteta finansijskih izveštaja i njihovo javno objavljivanje.

Pravila za sastavljanje finansijskih izveštaja preporučena po MRS i MSFI su:

- Načelo uzročnosti prihoda i rashoda**
- Načelo stalnosti poslovanja (princip going concern)**
- Materijalni značaj i grupisanje**
- Prebijanje**
- Period izveštavanja**
- Uporedne informacije**
- Doslednost prezentacije**

## **Načelo uzročnosti prihoda i rashoda**

**Načelo uzročnosti prihoda i rashoda znači da se efekti transakcija i drugih poslovnih događaja priznaju onda kada se dogode, a ne kada se gotovina ili ekvivalenti gotovine prime ili isplate.**

## **Načelo stalnosti poslovanja (princip going concern)**

**Načelo stalnosti poslovanja (princip going concern) podrazumijeva da je preduzeće osnovano da posluje na neodređeno vrijeme.**

**U slučajevima kada rukovodstvo proceni da postoje materijalni uslovi za sumnju da preduzeće ne može da posluje u neograničenom trajanju, takva neizvesnost se objelodanjuje.**



## **Materijalni značaj i grupisanje**

**Materijalni značaj i grupisanje podrazumeva da se svaka materijalno značajna grupa sličnih stavki zasebno iskaže u finansijskom izveštaju.**

**Ukoliko neka stavka nije materijalno značajna, ona se grupiše sa drugim stavkama ili u napomenama uz finansijske izveštaje.**

## **Prebijanje**

**Prebijanje podrazumijeva da se imovina, obaveze, prihodi i rashodi ne prebijaju osim ako to zahtevaju MRS i MSFI. O imovini, kapitalu, prihodima, rashodima i obavezama izveštava se zasebno.**

## **Period izveštavanja**

**Preduzeće treba da prezentuje kompletan set finansijskih izveštaja najmanje jednom godišnje.**

## **Uporedne informacije**

**Za sve stavke finansijskog izveštaja tekućeg perioda obelodanjuju se uporedne informacije prethodnog perioda.**

## **Doslednost prezentacije**

**Doslednost prezentacije znači da se prezentacija i klasifikacija stavki u finansijskom izveštaju zadržava od prethodnog do sledećeg perioda.**

U skladu sa MRS i MSFI, rukovodstvo preduzeća dužno je da posebno objelodani informacije na osnovu kojih će se pravilno razumjeti i identifikovati finansijski izveštaj:

- naziv preduzeća koje sačinjava izveštaj
- da li je izveštaj pojedinačni ili za grupu
- datum izveštaja ili period na koji se izveštaj odnosi
- valutu u kojoj su iskazane vrijednosti
- stepen zaokruživanja koji se u izveštaju koristi

Da bi informacije sadržane u finansijskom izveštaju zadovoljile očekivanja korisnika, finansijski izveštaji treba da sadrže sledeća obeležja:

- 1. Razumljivost**
- 2. Relevantnost**
- 3. Važnost (značajnost - materijalnost)**
- 4. Pouzdanost**
- 5. Uporedivost**
- 6. Istinito i objektivno predstavljanje**

## Razumljivost

Informacija objelodanjena u finansijskim izveštajima korisnicima je odmah razumljiva.

## Relevantnost

Informacija je relevantna kada utiče na ekonomske odluke korisnika, tako što mu pomaže da procijeni prošle, sadašnje ili buduće poslovne događaje ili tako što ispravlja ili potvrđuje prethodne procjene.

## Važnost (značajnost - materijalnost)

Informacija je materijalno značajna ako njeno izostavljanje ili pogrešno prikazivanje ili formulisanje može uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu finansijskih izveštaja.

Materijalnost obezbeđuje prag ili tačku razgraničenja prije nego što predstavlja primarnu kvalitativnu karakteristiku koju informacija mora da ima da bi bila korisna

## Pouzdanost

Informacija je pouzdana kada ne sadrži materijalno značajne greške i predrasude i kada se na nju može osloniti.

Ona vjerno predstavlja ono što predstavlja ili se od nje očekuje da vjerno predstavlja.

Informacija može biti relevantna, ali nepouzdana pa može navesti na pogrešan zaključak.



## Informacija je pouzdana ako je:

- **vjerno predstavila transakcije**
- **suština značajnija od forme (suštinska i ekonomska realnost)**
- **neutralna (oslobodena predrasuda) tj. ne utiče na postizanje unapred zamišljenog rezultata**
- **oprezna (oslobodena neizveznosti, ne preuveličava ili ne umanjuje, ne skriva rezerve ili latentne dobitke)**
- **potpuna, u okviru granica materijalnosti i troškova**
- **kompletna**

## Uporedivost

Informacija je uporediva u vremenu i prostoru ako je sačinjena na osnovu istih načela i za jednak vremenski period.

Da bi informacija bila uporediva treba da je pravovremena, da odražava ravnotežu između koristi i troškova i da ima istovjetna kvalitativna obeležja.

Informacija je **uporediva u vremenu i prostoru** ako je sačinjena na osnovu istih načela i za jednak vremenski period.

Informacije u finansijskom izveštaju su **istinite i fer predstavljene**, ako su prilikom sastavljanja finansijskog izveštaja:

- ispoštovana načela bilansiranja,
- usvojene računovodstvene politike, regulatorni okvir i kvalitativna obeležja informacija.



**bilanx libra – vaga sa dva tasa**

**Bilan – godišnji račun**



**Del Bena 1364. godine koristi riječ bilans u svom djelu Knjigovodstvo**

**Simon Stevin 1605. godine postavio zahtjev za sastavljanjem godišnjeg računa**

**Luka Pačoli – Knjigovodstvo**

**Benedikt Kotruljić prvi objasnio suštinu dvojnog knjigovodstva 1458. godine: “Trgovina i savršeni trgovac”**



- Bilansom se mjeri i iskazuje rezultat.**
- Bilan se uvijek iskazuje u obliku dvostranog pregleda ili u štafelnoj formi (jednostrani pregled).**
- U računovodstvu se bilans koristi kada se iskazuje stanje i rezultat preduzeća, posmatrano preko novčane jedinice kao opšteg svodnog mjerila računovodstvenog iskazivanja.**



Računovodstvo tradicionalno **koristi bilans stanja i bilans uspjeha**

Bilans uspjeha je u osnovi analitički račun sopstvenog kapitala preduzeća u kom se iskazuje njegovo povećanje (prihodi) i njegovo smanjenje (rashodi).

Bilans stanja predstavlja pregled sredstava preduzeća i izvora sredstava, što znači da na jednoj strani iskazuje imovinu (aktiva) a na drugoj kapital i obaveze (pasiva)



- ❑ Bilans stanja predstavlja finansijski izvještaj koji pokazuje izvore iz kojih su pribavljena sredstva koja se tekuće koriste u poslovanju preduzeća (tj. obaveze i čista imovina) i oblike imovine i imovinska prava u koja su ta sredstva uložena (tj. aktivu).
- ❑ Bilans stanja predstavlja prevashodno izvještaj organa upravljanja preduzeća kojim oni treba da pokažu zainteresovanima šta su učinili sa sredstvima koja su im stavljena na korišćenje i upravljanje.





Aktiva	Pasiva
A. STALNA IMOVINA (I + II + III)	A. KAPITAL (I + II)
I Nematerijalna ulaganja	I Osnovni kapital
II Osnovna sredstva	II Rezervni kapital
III Dugoročni finansijski plasmani	B. OBAVEZE
B. OBRTNA IMOVINA (I + II + III)	I Dugoročne obaveze
I Zalihe	II Kratkoročne obaveze
II Kratkoročna potraživanja i plasmani	
III Gotovina	
C. AKTIVA (A + B)	C. PASIVA (A + B)



A. STALNA IMOVINA (I + II + III)
I Nematerijalna ulaganja
II Osnovna sredstva
III Dugoročni finansijski plasmani
B. OBRTNA IMOVINA (I + II + III)
I Zalihe
II Kratkoročna potraživanja i plasmani
III Gotovina
C. AKTIVA (A + B)
D. KAPITAL (I + II)
I Osnovni kapital
II Rezervni kapital
E. OBAVEZE
I Dugoročne obaveze
II Kratkoročne obaveze
F. PASIVA (D + E)



**Potrebno je razlikovati:**

- Bruto imovinu**
- Čistu imovinu (neto imovina)**
- Bilansnu imovinu**
- Imovinu preduzeća**



**Bruto imovina** je zbir imovinskih djelova iskazanih na strani aktive.

**Bilansna imovina** jednaka je bruto imovini preduzeća.

**Čista imovina, ili neto imovina** (često se naziva i neto aktiva) jeste razlika između bruto imovine i obaveza.

**Imovina preduzeća** je jednaka bruto imovini uvećanoj za latentne rezerve i umanjenoj za skrivene gubitke.