



## STUDIJE MENADŽMENTA – Podgorica

### Analiza bilansa uspjeha



1



### Izveštaj o ukupnom rezultatu za period - bilans uspjeha

**Bilans uspeha** ili račun dobitka – gubitka, kako se često naziva u literaturi je pregled prihoda, rashoda i finansijskog rezultata kao razlike među njima ostvarenih u konvencionalno utvrđenom obračunskom periodu.

Bilans uspeha može da bude u formi dvostranog pregleda (najčešće za naučne potrebe) ili **u formi jednostranog pregleda (u računovodstvenoj praksi)**.

2



## Povezanost bilansa stanja i bilansa uspjeha

- U procesu nastanka prihoda i rashoda**
- U procesu bilansiranja**

3



## Povezanost bilansa stanja i bilansa uspjeha

### Rashodi nastaju:

- Smanjivanjem imovine uz uslov da smanjenje nije izazvalo smanjenje obaveza.**
- Povećanjem obaveza uz uslov da to povećanje nije izazvalo povećanje imovine.**

4



## Povezanost bilansa stanja i bilansa uspjeha

Prihodi nastaju:

- Povećanjem imovine, uz uslov da to povećanje nije nastalo povećanjem obaveza**
- Smanjenjem obaveza, uz uslov da to smanjenje nije prouzrokovano smanjenjem imovine**

5



## Povezanost bilansa stanja i bilansa uspjeha

**Bilans uvek iskazuje stanje neke pojave posmatrane sa dva različita aspekta i rezultat te pojave:**

- **da bilans uspeha iskazuje pojavu ukupnog povećanja sopstvenog kapitala (prihodi) i ukupnog smanjenja sopstvenog kapitala (rashodi) u toku obračunskog perioda, a razlika između njih je rezultat koji se uključuje u bilans stanja ili kao neto povećanje sopstvenog kapitala (dobitak), ili pak, kao neto smanjenje sopstvenog kapitala (gubitak) i**
- **da bilans stanja iskazuje pojavu stanja sredstava, kapitala i obaveza na dan bilansiranja, pri čemu dobitak predstavlja povećanje imovine i sopstvenog kapitala, a gubitak predstavlja smanjenje imovine i sopstvenog kapitala.**

6



**U skladu sa ra unovodstvenom regulativom:**

- Prihodi su pove anje ekonomske koristi tokom obra unskog perioda u obliku priliva ili pove anja sredstava, ili smanjenja obaveza, što dovodi do pove anja kapitala, izuzev onih koji su povezani sa doprinosima vlasnicima kapitala.**
- Rashodi su smanjenje ekonomske koristitokom obra unskog perioda u obliku odliva ili smanjenja sredstava, ili stvaranjem obaveza što dovodi do smanjenja kapitala, izuzev onih koji su povezani sa raspodjelom vlasnicima kapitala.**

7



### **Prihodi**

**Po definiciji MRS 18, prihod se definiše: „ Prihod je bruto priliv ekonomske koristi tokom datog perioda, koji nastaje iz redovne aktivnosti entiteta, pri emu taj priliv rezultira pove anjem koje ne predstavlja porast po osnovu doprinosa u esnika kapitala.“**

**Uklju uje samo bruto prilive ekonomske koristi koje je entitet primio ili potražuje za svoj ra un**

**Iznosi prikupljeni za ra un tre ih lica nijesu ekonomske koristi koje priti u u entitet i ne rezultiraju pove anjem kapitala. – ne smatraju se prihodom (naplata PDV i sl.)**

**Prihod se mjeri po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja.**

8



## Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proisti u iz uobi ajebnih aktivnosti preduze a i gubitak.

Po definiciji rashodi su smanjenje ekonomske koristi tokom obra unskog perioda u obliku odliva ili smanjenja sredstava, ili stvaranjem obaveza što dovodi do smanjenja kapitala, izuzev onih koji su povezani sa raspodjelom vlasnicima kapitala.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju, da proisteknu iz uobi ajenih aktivnosti preduze a i kao takvi nijesu po svojoj prirodi razli iti od rashoda.



## MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja – Izvještaj o ukupnom rezultatu za period

Entitet prikazuje sve stavke prihoda i rashoda za obra unskin period kao:

1. Jedan izvještaj o ukupnom rezultatu ili

2. Dva posebna izvještaja, gdje bi se pojedina no predstavljali

- Izvještaj koji pokazuje komponente dobitka i gubitka (poseban Bilans uspjeha)
- Izvještaj koji po inje sa dobitkom ili gubitkom i pokazuje komponente ostalog rezultata (Izvještaj o ukupnom rezultatu)

Kod nas je usvojen jedan obrazac koji se satoji od dva dijela: jednog koji predstavlja klasi an bilans uspjeha i drugog koji predstavlja druge stavke rezultata povezane sa kapitalom.



## ANALIZA BILANSA USPJEHA

### Metode za sastavljanje bilansa uspjeha:

- Metod ukupnih troškova (metod po prirodi troška)**
- Metod prodatih u inaka (funkcionalna metoda)**

11



## ANALIZA BILANSA USPJEHA

### Metode prikazivanja prihoda i rashoda:

- Bruto princip**
- Neto princip**

12



### Metode prikazivanja prihoda i rashoda

U BU s injenom po bruto principu ne kompeziraju se pojedine vrste rashoda i prihoda; svaka vrsta prihoda i rashoda iskazuje se posebno.

BU sastavljen po bruto principu prikazuje ostvarene rezultate po izvorima:

- Poslovni (prihodi od prodaje - poslovni rashodi)
- Finansijski (prihodi od finansiranja – rashodi od finansiranja)
- Ostali (ostali prihodi – ostali rashodi)

Bruto princip ima ve u iskaznu mo od neto principa



### Metode prikazivanja prihoda i rashoda

BU sa injen po neto principu može da bude sastavljen na različite načine.

Saldiranje prihoda i rashoda može biti potpuno i djelimično (do mogući iskazivanja u BU samo neto dobitka ili gubitka)

Kompeziraju se viškovi i manjkovi, prihodi i rashodi.

Potpuno ili djelimično saldiranje ugrožava princip jasnosti.



## Metoda ukupnih troškova

MUT se zasniva na ideji da se rezultat jednog obra unskog perioda treba utvrditi **me usobnim su eljavanjem** svih ulaganja koja su izvršena u jednom obra unskom periodu, iskazanih u vidu troškova po vrstama, i **efekata koji su iz trošenja proistekli**.

Ulaganja u obra unskom periodu su trošenja proizvodnih faktora i gotovine uslovljena stvaranjem u inaka – proizvod ili usluga.

**Prihadima se smatra rezultat koji je nastao trošenjem faktora proizvodnje i gotovine.**

15



## Metoda ukupnih troškova

Rezultati ulaganja zavise od odnosa proizvodnje i prodaje (kod proizvodnog preduze a) u obra unskom periodu.

Kada je proizvodnja = prodaji, tada je rezultat ulaganja prihod od prodaje (svi proizvodi završeni i prodati).

Kada je prodaja > od proizvodnje, (kada su u dati period prenijete zalihe iz prethodnog perioda), prihodi od prodaje nijesu rezultat samo trošenja nastalih samo u datom periodu, ve i ulaganja koja su izvršena i u prethodnom periodu.

Kada je proizvodnja > od prodaje, tada su ulaganja dovela ne samo do prihoda koji je ostvaren prodajom proizvoda ve i do pove anja zaliha u inaka (nedovršena proizvodnja, poluproizvodi i gotovi proizvodi)

U kontnom okviru se mora predvidjeti ra uni preko kojih e se obuhvatiti troškovi po mjestu nastanka i po u incima.

Obuhvatanje troškova po mjestima nastanka i u incima vrši se u tzv. Pogonskom obra unu.

16





## Metoda prodatih u inaka

Metoda troškova prodatih u inaka polazi od toga da rezultat preduzeća ostvaren u jednom obračunskom periodu treba utvrditi međusobnim suodnosom prihoda od prodaje i onih troškova koji se odnose na proizvode. Prihod od prodaje je ostvaren prihod.

U kontnom okviru treba predvidjeti račune za obuhvatanje prihoda od prodaje i računa rashoda, koje u ovom slučaju čine cijena koštanja prodatih gotovih proizvoda.

Utvrđivanje cijene koštanja zahtijeva organizovanje pogonskog obračuna

17



## Kontni okvir

Kontni okvir predstavlja spisak svih računa koji mogu biti otvoreni u knjigovodstvu preduzeća, izabranih i klasifikovanih prema utvrđenim ciljevima knjigovodstva.

Preduzeća kontni okvir primjenjuju birajući, odnosno otvarajući i one račune koji su im potrebni.

Spisak računa koji su stvarno otvoreni u jednom preduzeću predstavlja kontni plan.

Forma kontnog okvira određena je na osnovu obilježavanja računa a sadržina izborom informacija.

18



## Kontni okvir

### Primarni cilj knjigovodstva.

- dobijanje svrsishodnih finansijskih izvještaja o rezultatu i imovini preduzeća (sredstva, kapital i obaveze).
- praćenje kružnog toka kretanja sredstava po formuli N-R-P-R1-N1



## Kontni okvir

### Dobijanje svrsishodnih finansijskih izvještaja

Sadržina klasifikacija i njihov redosled odgovara redosledu i sadržini bilansnih pozicija bilansa stanja i bilansa uspjeha

Između glavne knjige i bilansa postoji vrsta formalna i materijalna povezanost.



## Kontni okvir

### **Praćenje kružnog toka kretanja sredstava**

**Sadržina klasa prati kružni tok kretanja sredstava.**

**Postoji materijalna ali ne i formalna povezanost između u knjigovodstva (glavne knjige) i bilansa.**

21



## Kontni okvir

### **Metod bilansiranja uspjeha je drugi faktor koji određuje izbor računova (kontni okvir).**

**Pri sastavljanju kontnog okvira moraju se uvažiti potrebe za informacijama eksternih i internih korisnika.**

**Kontnim okvirom se određuje izbor i raspored računova (sadržina knjigovodstva) odnos između u finansijskog i pogonskog knjigovodstva i načina bilansiranja uspjeha.**

22



## Kontni okvir

### Kontni okvir po bilansnom principu:

- raspored ra una u svemu odgovara rasporedu bilansnih pozicija u bilansu stanja i bilansu uspjeha
- **finansijsko i pogonsko knjigovodstvo su podvojeni u dva zasebna, ali me usobno povezana sistema ra una**
- **za utvr ivanje rezultata primjenje se metoda ukupnih troškova**

23



## Kontni okvir

### Kontni okvir po funkcionalnom principu:

- **Raspored klasa ra una prati kružni tok kretanja sredstava N-R-P-R1-N1**
- **finansijsko i pogonsko ra unovodstvo su spojeni u jednu cjelinu**
- **Bilansiranje uspjeha se vrši primjenom metoda troškova prodatih u inaka**

24



ANALIZA BILANSA USPJEHA  
Metod ukupnih troškova: Bruto princip

RASHODI	PRIHODI
1. Po etne zalihe materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda	1. Krajnje zalihe materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda
2. Nabavka materijala u toku obra unskog perioda	2. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga
3. Troškovi poslovanja bez troškova materijala	3. Ukupno (1+2)
4. Ukupno (1+2+3)	4. Krajnje zalihe trgova ke robe
5. Po etne zalihe trgova ke robe	5. Prihodi od prodaje trgova ke robe
6. Nabavka trgova ke robe u toku obra unskog perioda	6. Ukupno (4+5)
7. Ukupno (5+6)	7. Poslovni gubitak
8. Bruto poslovni dobitak	8. Ostali prihodi
9. Ostali rashodi	9. Ukupan gubitak
10. Ukupan bruto dobitak	



ANALIZA BILANSA USPJEHA  
Metod ukupnih troškova:

Bruto princip

Na rashodnoj strani pozicija po etnih zaliha materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda iskazuje koliko je ulaganja u ove zalihe prenijeto iz prethodnog u teku i obra unski period.

Pozicija nabavka materijala u toku obra unskog perioda iskazuje kolika su bila ulaganja u pribavljanje materijala u teku em obra unskom periodu, a pozicija troškovi poslovanja, bez troškova materijala, iskazuje kolika su ulaganja u troškove u teku em obra unskom periodu.

Zbir ove tri pozicije, u stvari, iskazuje ukupna ulaganja u zalihe materijala, nezavršene proizvodnje, pluproizvoda i gotovih proizvoda.



ANALIZA BILANSA USPJEHA

Metod ukupnih troškova:

### Bruto princip

Naspram pomenutih pozicija na rashodnoj strani, na prihodnoj strani stoji pozicija krajnje zalihe materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda, koja pokazuje koliko se ovih zaliha prenosi u naredni obraunski period i pozicija prihoda od prodaje gotovih proizvoda i usluga.

Zbir ove dve pozicije pokazuje koliko se od ukupnih ulaganja nalazi u zalihama materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda i u prihodima od prodaje gotovih proizvoda i usluga.

27



ANALIZA BILANSA USPJEHA

Metod ukupnih troškova:

### Bruto princip

Rashodi sadržani u prodatim gotovim proizvodima i uslugama, za potrebe analize, mogu se računski utvrditi:

kao razlika između zbir pozicija po etnih zaliha materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda, nabavke materijala u toku obraunskog perioda i troškovi poslovanja, bez troškova materijala, s jedne, i pozicije krajnjih zaliha materijala, nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda, s druge strane.

28



### Bruto princip

Na rashodnoj strani pozicija po etne zalihe trgova ke robe iskazuje koliko je ulaganja u zalihe trgova ke robe prenijeto iz prethodnog u teku i obra unski period, a pozicija nabavka trgova ke robe u toku obra unskog perioda iskazuje koliko je ulaganje u pribavljanje trgova ke robe u toku obra unskog perioda.

Zbir ove dve pozicije iskazuje ukupna ulaganja u trgova ku robu.



### Bruto princip

Naspram ovih pozicija na rashodnoj strani na prihodnoj strani je pozicija krajnje zalihe trgova ke robe, koja iskazuje koliko se ovih zaliha prenosi u naredni obra unski period, i pozicija prihoda od prodaje trgova ke robe.

Zbir ove dve pozicije pokazuje koliko se od ukupnih ulaganja u trgova ku robu nalazi u obliku zaliha trgova ke robe i prihoda od prodaje trgova ke robe.



ANALIZA BILANSA USPJEHA

Metod ukupnih troškova:

**Bruto princip**

Rashodi po osnovu nabavne vrednosti prodane trgova ke robe sadržani u prihodima od prodaje trgova ke robe, za potrebe analize, mogu se utvrditi računskim putem, ako se od zbirne po etnih zaliha trgova ke robe i nabavke trgova ke robe u toku obra unskog perioda oduzmu krajnje zalihe trgova ke robe.



ANALIZA BILANSA USPJEHA

Metod ukupnih troškova:

Rashodi perioda sadržani su u proizvedenim u incima (realizovanim i nerealizovanim - koji imaju karakter zaliha)

Realizovani u inci perioda prikazuju se u visini ostvarenog prihoda a nerealizovani (zalihe) u visini cijene koštanja.

UKUPNI RASHODI  
Realizovani  
Nerealizovani

UKUPNI PRIHODI  
Realizovani  
Nerealizovani





### Neto princip

Iz bilansiranja se isključuju početne i krajnje zalihe materijala i trgovačke robe i nabavke materijala i trgovačke robe u toku obračunskog perioda.

**Rashodi:**

- Troškovi poslovanja nastali u obračunskom periodu (uključuju i troškove materijala, nabavnu vrijednost trgovačke robe)
- troškove finansiranja i
- ostale rashode

**Prihodi:**

- Prihodi od prodaje
- Prihodi od finansiranja
- Ostale prihode

- Uključuje se još i razlika između krajnjih i početnih zaliha nezavršene proizvodnje, poluproizvoda i gotovih proizvoda**

33



### Neto princip

- Neto princip metode ukupnih troškova sa korekcijom na strani prihoda**
- Neto princip metode ukupnih troškova sa korekcijom na strani rashoda**
- Neto princip metode ukupnih troškova sa korekcijom i na strani prihoda i na strani rashoda**

34



RASHODI	PRIHODI
<b>I POSLOVNI RASHODI (1+2-3)</b>	<b>I POSLOVNI PRIHODI</b>
1. Troškovi tekućeg perioda	
2. Smanjenje vrijednosti zaliha u inaka	
3. Povećanje vrijednosti zaliha u inaka	
<b>II FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>II FINANSIJSKI PRIHODI</b>
<b>III OSTALI RASHODI</b>	<b>III OSTALI PRIHODI</b>
<b>A. UKUPNI RASHODI (I+II+III)</b>	<b>A. UKUPNI PRIHODI (I+II+III)</b>
<b>B. DOBITAK</b>	<b>B. GUBITAK</b>

35



RASHODI	PRIHODI
<b>I POSLOVNI RASHODI</b>	<b>I POSLOVNI PRIHODI (1+2-3)</b>
	1. Prihod od prodaje
	2. Povećanje vrijednosti zaliha u inaka
	3. Smanjenje vrijednosti zaliha u inaka
<b>II FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>II FINANSIJSKI PRIHODI</b>
<b>III OSTALI RASHODI</b>	<b>III OSTALI PRIHODI</b>
<b>A. UKUPNI RASHODI (I+II+III)</b>	<b>A. UKUPNI PRIHODI (I+II+III)</b>
<b>B. DOBITAK</b>	<b>B. GUBITAK</b>

36



RASHODI	PRIHODI
<b>I POSLOVNI RASHODI (1+2)</b>	<b>I POSLOVNI PRIHODI (1+2)</b>
1. Troškovi tekućeg perioda	1. Prihod od prodaje
2. Smanjenje vrijednosti zaliha u inaka	2. Povećanje vrijednosti zaliha u inaka
<b>II FINANSIJSKI RASHODI</b>	<b>II FINANSIJSKI PRIHODI</b>
<b>III OSTALI RASHODI</b>	<b>III OSTALI PRIHODI</b>
A. UKUPNI RASHODI (I+II+III)	A. UKUPNI PRIHODI (I+II+III)
<b>B. DOBITAK</b>	<b>B. GUBITAK</b>

37



### Bilans uspeha po metodu prodatih u inaka

Ako se bilans uspeha sa injava po metodi prodatih u inaka na strani rashoda iskazuju se troškovi sadržani u realizovanim (prodanim) proizvodima, nabavna vrednost prodane robe, rashodi finansiranja i ostali rashodi. Na strani prihoda iskazuju se prihodi od prodaje, prihodi finansiranja i ostali prihodi.

Pri tome je moguće iskazivanje prihoda ili po bruto ili po neto principu i segmentiranje rashoda zavisno od sistema obrada troškova.

38



## Bilans uspjeha po metodu prodatih u inaka

Rezultat poslovanja predstavlja razliku između prihoda od prodaje i pripadajućeg rashoda.

U BU sa injenom po metodu prodatih u inaka ne prikazuju se prihodi i rashodi koji se odnose na neprodate u inke.

Rashodi se prema MPU računaju prema funkcijama (proizvodnja, administracija, upravljanje i prodaja) mjestima i nosiocima proizvodnje.

39



## Bilans uspjeha



<b>A. UKUPNI PRIHODI (I+II+III)</b>
I Poslovni prihodi
II Finansijski prihodi
III Ostali prihodi
<b>B. UKUPNI RASHODI (I+II+III)</b>
I Poslovni rashodi
II Finansijski rashodi
III Ostali rashodi
<b>C. DOBITAK (A – B)</b>
<b>D. GUBITAK (B – A)</b>

40



**Bilans uspjeha po metodu prodatih u inaka pri primjeni sistema obra una ukupnih troškova:**

1. Bruto fakturisani prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga
2. **Date kondicije**
3. Neto prihod od prodaje gotovih proizvoda i usluga (1 – 2)
4. Bruto prihod od prodaje trgova ke robe
5. **Date kondicije pri prodaji trgova ke robe**
6. Neto prihod od prodaje trgova ke robe (4 – 5)
7. Poslovni prihodi (3 + 6)
8. Prihodi od finansiranja
9. Ostali prihodi
10. Ukupni prihodi (7 + 8 + 9)

41



10. **Rashodi po osnovu ukupnih troškova sadržanih u gotovim proizvodima i uslugama**
11. **Nabavna vrijednost trgova ke robe**
12. **Poslovni rashodi (10 + 11)**
13. **Rashodi finansiranja**
14. **Ostali rashodi**
15. **Ukupni rashodi (12 + 13 + 14)**
16. **Bruto poslovni dobitak/gubitak (7 – 12)**
17. **Ukupan bruto dobitak/gubitak (10 – 15)**

42



**Bilans uspjeha po metodu prodatih u inaka pri primjeni sistema obra una proizvodnih troškova:**

1. Bruto fakturisani prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga
2. **Date kondicije**
3. Neto prihod od prodaje gotovih proizvoda i usluga (1 – 2)
4. Bruto fakturisani prihod od prodaje trgova ke robe
5. **Date kondicije pri prodaji trgova ke robe**
6. Neto prihod od prodaje trgova ke robe (4 – 5)
7. Poslovni prihodi (3 + 4)
8. Prihodi od finansiranja
9. Ostali prihodi
10. Ukupni prihodi (7 + 8 + 9)

43



10. **Rashodi po osnovu proizvodnih troškova sadržanih u gotovim proizvodima i uslugama**
11. **Nabavna vrijednost prodate trgova ke robe**
12. **Rashodi proizvodnje gotovih proizvoda i usluga i prodaje trgova ke robe (10+11)**
13. **Rashodi perioda po osnovu troškova uprave i prodaje**
14. **Poslovni rashodi (12 + 13)**
15. **Rashodi finansiranja**
16. **Ostali rashodi**
17. **Ukupni rashodi (14 + 15+ 16)**
16. **Bruto dobitak/gubitak proizvodnje i prodaje (7 – 14)**
17. **Ukupan bruto dobitak/gubitak (10 – 17)**

44



**Bilans uspjeha po metodu prodatih u inaka pri primjeni sistema obra una varijabilnih troškova:**

1. Bruto fakturisani prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga
2. **Date kondicije**
3. Neto prihod od prodaje gotovih proizvoda i usluga (1 – 2)
4. Bruto fakturisani prihod od prodaje trgova ke robe
5. **Date kondicije pri prodaji trgova ke robe**
6. Neto prihod od prodaje trgova ke robe (4 – 5)
7. Poslovni prihodi (3 + 4)
8. Prihodi od finansiranja
9. ostali prihodi
10. Ukupni prihodi (7 + 8 + 9)

45



10. **Rashodi po osnovu varijabilnih troškova sadržanih u gotovim proizvodima i uslugama**
11. **Nabavna vrijednost prodate trgova ke robe**
12. **Varijabilni rashodi (10+11)**
13. **Fiksni rashodi perioda**
14. **Poslovni rashodi (12 + 13)**
15. **Rashodi finansiranja**
16. **Ostali rashodi**
17. **Ukupni rashodi (14 + 15+ 16)**
18. **Marža pokriva - marginalni dobitak ili kontribuciona marža (7-12)**
16. **Poslovni dobitak (18-13)**

46