

**SLOVENSKÁ POĽNOHOSPODÁRSKA UNIVERZITA
V NITRE
FAKULTA EKONOMIKY A MANAŽMENTU**

1125851

ZÁVÄZKY VO VYBRANEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

2010

Anita MAKOVNÍKOVÁ

**SLOVENSKÁ POĽNOHOSPODÁRSKA UNIVERZITA
V NITRE
FAKULTA EKONOMIKY A MANAŽMENTU**

ZÁVÄZKY VO VYBRANEJ ÚČTOVNEJ JEDNOTKE

Bakalárska práca

Študijný program:	Ekonomika podniku
Študijný odbor:	3. 3. 16 ekonomika podniku
Školiace pracovisko:	Katedra informačných systémov
Školiteľ:	Ing. Ivaná Váryová, PhD.
Konzultant:	Angelika Csanková, Ing.

Nitra 2010

Anita Makovníková

Podpísaná Anita Makovníková vyhlasujem, že som záverečnú prácu na tému „Závazky vo vybranej účtovnej jednotke“ vypracovala samostatne s použitím uvedenej literatúry.

Som si vedomá zákonných dôsledkov v prípade, ak uvedené údaje nie sú pravdivé.

V Nitre 21. apríla 2010

Anita Makovníková

Touto cestou vyslovujem poďakovanie pani Ing. Ivane Váryovej, PhD. za pomoc, odborné vedenie, cenné rady a pripomienky pri vypracovaní mojej bakalárskej práce.

Abstrakt

Každý podnikateľský subjekt by mal podľa zákona o účtovníctve viesť účtovníctvo, presne, jasne a výstižne. Účtovné jednotky by si mali ustrážiť svoj vlastný majetok ako aj cudzí majetok podniku. V bakalárskej práci sme sa zamerali na záväzky ako cudzí zdroj krytia, kde sme podrobne rozobrali záväzky, ktoré sú tak isto ako aj aktíva neodmysliteľnou súčasťou každej podnikateľskej jednotky. Záväzky sú povinnosťou účtovnej jednotky (dĺžníka) voči veriteľovi (dodávateľovi). Bakalárska práca sa skladá z teoretickej časti, ktorá je postupne aplikovaná do praxe vo vybranej spoločnosti. V kapitole číslo štyri sme sa zamerali na finančno – ekonomickú analýzu podniku, kde sme si vybrali štyri ukazovatele a to celková likvidita, platobná neschopnosť, doba splácania záväzkov a doba splácania záväzkov z obchodného styku. V závere bakalárskej práce sme navrhli opatrenia na zlepšenie pomeru pohľadávok a záväzkov, aby záväzky boli približne na rovnakej úrovni ako pohľadávky.

klúčové slová: záväzky účtovnej jednotky, rezervy, platobná neschopnosť, celková likvidita, doba splácania záväzkov

Abstrakt

Jedes Unternehmersubjekt sollte laut dem Gesetz die Buchhaltung präzise, klar und deutlich führen. Die Buchhaltungseinheiten sollten nicht nur eigenes Vermögen sondern auch das Firmenvermögen überwachen. In unserer Arbeit haben wir uns auf die Verpflichtungen wie fremde Deckungsquelle konzentriert, wo wir uns im Detail die Pflichten angesehen haben, die ebenfalls wie die Aktiven einen festen Bestandteil jeder Unternehmereinheit bilden. Verpflichtungen sind obligatorische Leistungen jeder Buchhaltungseinheiten (Schuldner) gegenüber dem Gläubiger (Lieferant). Die Bachelorarbeit besteht aus einem theoretischen Teil, der schrittweise in die Praxis in der ausgewählten Gesellschaft angewendet wird. In dem IV. Kapitel haben wir uns auf die wirtschaftlich-ökonomische Analyse des Unternehmens konzentriert, es wurden vier Parameter gewählt und das sind folgende Gesamtliquidität, Zahlungsinsolvenz, Zahlungsfrist für die Verpflichtung und Zahlungsfrist für die Verpflichtung aus dem Geschäftsverkehr. Im Schlusskapitel unserer Arbeit haben wir Maßnahmen zur Verbesserung des Verhältnisses zwischen den Forderungen und Verpflichtungen vorgeschlagen, um die Verpflichtungen ungefähr auf dem gleichen Niveau wie die Forderungen zu halten.

Schlüsselwörter: Verpflichtungen der Buchhaltungseinheit, Reserven, Zahlungsinsolvenz, Gesamtliquidität, Zahlungsfrist für die Verpflichtung

Obsah

Úvod.....	6
1 Prehľad o súčasnom stave riešenej problematiky	7
1.1 Pohľady jednotlivých autorov na podnik.....	7
1.2 Účtovníctvo ako podnikový informačný systém	8
1.3 Pohľady jednotlivých autorov na majetok	10
1.4 Súvaha ako forma usporiadania majetku, vlastného imania a záväzkov	13
1.5 Záväzky ako cudzí zdroj krytia majetku.....	14
2 Cieľ práce.....	19
3 Metodika práce a metodika skúmania	20
4 Vlastná práca a diskusia.....	22
4.1 Všeobecná charakteristika podniku	22
4.1.1 Základné údaje o podniku.....	22
4.1.2 Podmienky podnikania v spoločnosti	22
4.1.3 Prehľad výsledkov hospodárenia v spoločnosti v rokoch 2005 – 2008.....	23
4.1.4 Personálny a organizačný vývoj v spoločnosti	24
4.2 Pohľad na aktíva vo vybranej spoločnosti	25
4.3 Pohľad na pasíva vo vybranej spoločnosti.....	27
4.4 Záväzky ako neodmysliteľná súčasť spoločnosti	28
4.4.1 Oceňovanie záväzkov	29
4.4.2 Obsahové vymedzenie záväzkových účtov používaných v účtovníctve spoločnosti	29
4.5 Vývoj a štruktúra celkových záväzkov	33
4.5.1 Rezervy	34
4.5.2 Dlhodobé záväzky.....	35
4.5.3 Krátkodobé záväzky	36
4.5.4 Bankové úvery a finančné výpomoci.....	38
4.6 Vývoj krátkodobých pohľadávok a krátkodobých záväzkov	39
4.6.1 Krátkodobé záväzky a pohľadávky celkom.....	40
4.6.2 Prehľad krátkodobých pohľadávok a krátkodobých záväzkov podľa lehoty splatnosti	40
4.7 Vybrané ukazovatele finančnej analýzy spoločnosti	42
4.8 Zlaté bilančné pravidlo v spoločnosti	44
5 Záver	45
Zoznam použitej literatúry	47
Prílohy.....	50

Úvod

Aktuálne globálne ekonomické prostredie s prudko klesajúcou mierou rastu a extrémne kolísavými finančnými trhmi sa silne dotýka aj národných hospodárstiev v strednej a východnej Európe.

Bakalárska práca Závazky vo vybranej účtovnej jednotke je z ekonomického, ale aj účtovného hľadiska veľmi zaujímavá, pretože pre každú spoločnosť je dôležité sledovanie vývoja záväzkov, pretože neodmysliteľnou súčasťou každej podnikateľskej jednotky sú pohľadávky a záväzky. Práca je zameraná na vývoj krátkodobých a dlhodobých záväzkov spoločnosti podnikajúcej v oblasti tepelnej energetiky ako aj na ich celkový podiel na majetku.

Na nasledujúcich stranách je prezentovaný ucelený pohľad na záväzky spoločnosti, kde sa rozborom prechádza od majetku spoločnosti celkom, cez aktíva, pasíva a pasíva sú zamerané na záväzky tak ako krátkodobé so splatnosťou do jedného roka tak aj dlhodobé so splatnosťou nad jeden rok. Väčšia časť práce je zameraná na krátkodobé záväzky.

Treba však podotknúť, že veľký vplyv na vývoj záväzkov či už krátkodobých alebo dlhodobých mala a aj v súčasnosti má finančná kríza. Ďalším faktorom, ktorý mal výrazný vplyv na záväzky bola plynová kríza, ktorá nastala 7. januára 2009, táto však nijakým spôsobom neovplyvnila odberateľov spoločnosti TEKOR, spol. s r.o., Rožňava.

Spoločnosť TEKOR – R, spol. s r.o., Rožňava podniká na Slovenskom trhu od roku 1993. Je najväčším dodávateľom tepla a teplej úžitkovej vody v Rožňave a blízkom okolí. Tak ako súčasťou každého podnikateľského subjektu, aj súčasťou tejto spoločnosti sú nepochybne pohľadávky a záväzky.

Táto práca je jednou z možností, ako lepšie spoznať a pochopiť vplyv záväzkov na podnikateľský sektor, sledovať vývoj či už krátkodobých, alebo dlhodobých záväzkov.

1 Prehľad o súčasnom stave riešenej problematiky

1.1 Pohľady jednotlivých autorov na podnik

Podľa zákona č. 513/1991 Z.z. **Obchodného zákonníka** sa pod pojmom podnik rozumie súbor hmotných, ako aj osobných a nehmotných zložiek podnikania. K podniku patria veci, práva a iné majetkové hodnoty, ktoré patria podnikateľovi a slúžia na prevádzkovanie podniku alebo vzhľadom na svoju povahu majú tomuto účelu slúžiť.

MAJDÚCHOVÁ, H. - NEUMANNOVÁ, A. (2004) uvádzajú, že podnikom rozumieme ekonomicky a právne samostatnú jednotku založenú za účelom podnikania. V praxi sa však vyskytujú rôzne formy podnikania síce bez právnej subjektivity, ale s prísne vymedzeným ekonomickým účelom. K pojmu podnik sa viažu aj nasledovné pojmy: obchodný majetok, obchodné imanie, čisté obchodné imanie a vlastné imanie. Obchodný majetok je súhrn majetkových hodnôt, pod ktorým rozumieme všetky veci, pohľadávky a iné práva a peniazmi ocenené hodnoty, ktoré patria podnikateľovi a slúžia alebo sú určené na jeho podnikanie.

Podľa **BIELIKA, P. - GURČÍKA, E. - GAJDOŠA, I. (2003)** medzi najaktuálnejšie problémy súčasných podnikov v súvislosti so stavom majetku a kapitálu patrí:

- majetkové vybavenie podnikov a jeho obnova,
- účinnosť využívania fixného majetku,
- miera reprodukcie fixného majetku,
- efektívnosť využitia majetku,
- kapitálové zdroje reprodukcie majetku.

Medzi základné zdroje financovania obnovy majetku budú aj naďalej patriť vlastné zdroje reprezentované hlavne ziskom, odpismi a finančnými rezervami. Využitelnosť vlastných zdrojov pre financovanie obnovy majetku je závislá od úrovne dôchodkovosti podnikov.

BIELIK, P. (2004) uvádza, že úspešnosť podnikovej sféry závisí od toho, ako podnik efektívne odráža vnútorný vývoj a stav vonkajšieho prostredia. Úroveň podnikovej výkonnosti je determinovaná jednak faktormi vnútorného vývoja, akými sú strategické ciele podniku a jej zdroje, fáza životného cyklu a veľkosť organizácie, používaná technológia, kvalifikácia a zručnosť zamestnancov, štýl riadenia. Druhú skupinu tvoria faktory vonkajšieho prostredia, hlavne stabilita ekonomických podmienok,

rozvoj jednotlivých sektorov ekonomiky, podniková konkurencia a pod. Všetky faktory ovplyvňujúce úspešnosť podniku nepôsobia nikdy izolovane, ale v určitej kombinácii a ich vplyv sa mení v priebehu času. Podniky po roku 1900 vo svojom vývoji prechádzali zmenami, ktorých rozsah bol determinovaný snahou adaptovať sa na podmienky trhovej ekonomiky.

Podľa **SOUKUPOVEJ, B. (2000)** na to, aby podnik mohol uskutočňovať hospodársku činnosť, potrebuje vecné (hmotné) prostriedky napr. budovy, stroje, zariadenia, materiál a iné. Proces uskutočňovania podnikových výkonov prebieha však prostredníctvom peňazí. Vecné zložky majetku podniku sú v priebehu hospodárskej činnosti v podniku v neustálom pohybe. Ich pohyb je charakterizovaný premenou z jednej formy do inej. Ak teda chceme k určitému dňu zobrazit' hodnotovú štruktúru podniku, musíme zachytiť existujúce stavy finančných prostriedkov a pohľadávok, ako aj obstaraných výrobných prostriedkov, ktoré uvedieme podľa ich druhu a formy v hodnotovom vyjadrení. Pri charakteristike jednotlivých konkrétnych druhov majetku "aktívne činného" sa berie rôzny spôsob ich pôsobenia v hospodárskom procese. Na jednej strane ide o také druhy majetku, ktoré dlhodobo, počas viacerých období pôsobia v hospodárskom procese a po častiach odovzdávajú svoju úžitkovú hodnotu (budovy, stroje, dopravné prostriedky, zariadenia, inventár a iné). Na druhej strane do hospodárskeho procesu vstupujú prostriedky, ktoré sa jednorázovo spotrebujú.

VIESTOVÁ, K. (2006) definuje podnik ako trhový subjekt, spravidla zakladaný a prevádzkovaný podnikateľom na dosahovanie zisku, resp. zvyšovanie hodnoty majetku, čo je cieľom podnikateľa. Zmyslom podniku je výroba a predaj tovaru a poskytovanie služieb.

1.2 Účtovníctvo ako podnikový informačný systém

HACHEROVÁ, Ž. (2004) chápe účtovníctvo ako komplexný informačný systém, ktorý zabezpečuje úplné a preukázané informácie o priebehu a výsledkoch podnikateľskej činnosti. Je významným zdrojom relevantných informácií potrebných pre finančné rozhodovanie a riadenie podnikateľských subjektov. Pre externých používateľov je to hlavne účtovné výkazníctvo – individuálna účtovná závierka.

V konfrontácii s uvedeným názorom **CHRASTINOVÁ, Z. (2000)** zdôrazňuje, že finančná situácia sa spravidla transformuje do viditeľnej podoby, t.j. schopnosti (alebo neschopnosti) podniku splácať záväzky. Autorka ďalej uvádza, že finančná

situácia poľnohospodárskych podnikov nie je jav krátkodobý. Tento jav vznikol z viacerých vplyvov predchádzajúcich rokov. Predovšetkým je to výsledok:

- dekoncentrácie kapitálu, t.j. špekulatívne prelievania likvidných aktív veľkých podnikov na menšie nástupnícke celky záväznej prvotnej a druhotnej platobnej neschopnosti, vyplývajúcej z nedostatku disponibilných finančných zdrojov,
- neriešenej zaťažnosti „starým blokom“ úverov,
- technickej a technologickej zaostalosti,
- absencie vlastných reštrukturalizačných a revitalizačných programov,
- nedostatočného prístupu k úverovému kapitálu, vzhľadom na rizikovosť odvetvia a cenu úverov,
- pomalého procesu privatizácie štátnych majetkov.

LIPTOVSKÝ, J. (2003) zhodne konštatuje, že účinnosť a efektívnosť rozhodovacích a riadiacich procesov je priamo závislá od objemu a kvality dostupných informácií. Informačným zdrojom, ktorý zabezpečuje úplné, relevantné a preukazné informácie je účtovný informačný systém. Vypovedacia schopnosť údajov bežného účtovníctva a účtovnej závierky prezentuje verný a pravdivý obraz o skutočnostiach, ktoré tvoria predmet účtovníctva. Plnenie princípov a zásad účtovníctva v národnom meradle podmieňuje aplikáciu jeho zákonnej regulácie. Aktuálny proces súčasnej globalizácie, vyžadujú harmonizáciu národného účtovného systému s európskou a medzinárodnou účtovnou legislatívou.

PATAKY, J. – ŠKORECOVÁ, E. (2005) zdôrazňujú, že základným cieľom účtovníctva je podať verný a pravdivý obraz o majetkovej výnosovej a finančnej situácii podniku. Majetková situácia predstavuje prehľad o štruktúre majetku a zdrojov. Výnosovú situáciu zabezpečujú informácie o nákladoch, výnosoch a vytvorení jednotlivých druhov výsledku hospodárenia. Hodnotenie finančnej situácie umožňuje analýza založená na porovnávaní vzťahov medzi majetkom a zdrojmi, z ktorých bol získaný resp. ich vzťahmi k dosiahnutému výsledku hospodárenia, prípadne k zložkám, ktoré ho vytvárajú. Vychádzajúc zo základného cieľa účtovníctva možno odvodiť predmet účtovníctva.

ČERNÝ, M. – KRUPOVÁ, L. – DŽIPINKA, M. (2006) uvádzajú, že IAS/IFRS vnášajú do slovenského účtovného uvažovania nový prvok. Pod pojmom účtovníctvo nechápu len účtovnú evidenciu teda detailnú evidenciu majetku, záväzkov, peňažných tokov, zdaniteľného výsledku. To rozhodne nie je pohľad medzinárodných účtovných štandardov. Zmyslom Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva je podať čo najlepší obraz ekonomickej reality. Pri jej zobrazení zďaleka nemusí ísť

o presnosť zachytenia všetkých operácií a transakcií, ale musí ísť o zachytenie podstatného a nevynechanie žiadnej dôležitej informácie. Pri vykazovaní podľa IAS/IFRS sa vždy zásadný dôraz kladie na vecnú podstatu vykazovaných položiek. A to predovšetkým tých, ktoré používateľ účtovných výkazov považuje za významné. Uvedený pohľad nie je formalistický a ponecháva vykazujúcemu podniku značnú voľnosť. Na druhej strane však kladie na podnik a jeho audítora nemalú zodpovednosť.

Podobný názor pri uplatňovaní IAS/IFRS má aj **TUMPACH, M. (2005)**, ktorý konštatuje, že z hľadiska zostavovania účtovnej závierky má nepochybný význam najmä vymedzenie požiadavky na verné zobrazenie. V IAS 1. 12 je uvedené, že verné zobrazenie si vyžaduje objektívnu prezentáciu účinkov transakcií, iných udalostí a okolností v súlade s definíciami a kritériami na vykazovanie aktív, záväzkov, nákladov a výnosov uvedenými v rámcovej osnove. Tento cieľ sa spravidla dosahuje uplatňovaním štandardov IAS/IFRS.

Účtovníctvo predstavuje relatívne uzatvorený a vnútorne usporiadaný systém informácii, ktorý poskytuje informácie v peňažnom vyjadrení o hospodárskej činnosti podniku a o výsledku tejto činnosti. t.j. poskytuje informácie o majetku podniku, vlastnom imaní, záväzkoch, výnosoch, nákladoch, príjmoch, výdavkoch a výsledku hospodárenia. (**SOUKUPOVÁ, B. – ŠLOSÁROVÁ, A. – BAŠTINCOVÁ., A., 2004**)

1.3 Pohľady jednotlivých autorov na majetok

Zhodne so Zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve aj **OBERREITNER, M. (2003)** definuje majetok ako podnikom kontrolovaný zdroj, ktorý je výsledkom minulých udalostí a od neho sa očakáva, že prinesie podniku budúci ekonomický prospech. Majetok však by nemal byť v súvahe uznaný bez splnenia nasledujúcich podmienok:

- že prinesie budúci ekonomický úžitok,
- majetok musí byť spoľahlivo oceneľný.

Budúcim ekonomickým prospechom z majetku sa rozumie jeho potenciál prispieť priamo alebo nepriamo k toku peňazí a peňažných ekvivalentov priamo do podniku. Majetok môže plynúť do podniku rôznymi spôsobmi, napríklad:

- výmenou za iný majetok,
- použitím vo výrobe alebo poskytovaním služieb, ktoré bude podnik predávať,
- použitím na vysporiadanie záväzkov,
- rozdelením medzi vlastníkov,

- o darovaním.

Podľa **SOUKUPOVEJ, B. – ŠLOSÁROVEJ, A. – BAŠTINCOVEJ, A. (2004)** sa v IAS aj v US GAAP uvádza, že za investičný majetok sa považuje také aktívum, ktoré je „vlastnené podnikom na zväčšenie jeho bohatstva prostredníctvom takých výnosov, ako je úrok, licenčné poplatky, dividendy a nájomné, na kapitálové zhodnotenie alebo na iné úžitky investujúceho podniku, získané napr. prostredníctvom obchodných vzťahov“. Majetok členia z dvoch hľadísk:

1. z hľadiska formy, v ktorej sa majetok nachádza,
2. z hľadiska zdrojov, z ktorých sú jednotlivé zložky majetku financované.

Takéto chápanie majetku vyplýva zo skutočnosti, že každý druh majetku, s ktorým podnik hospodári, musel byť nadobudnutý z určitých konkrétnych zdrojov. Dvojaký pohľad na jediné podstatu je základom účtovníctva ako systému, je jeho ústrednou charakteristikou a východiskovým metodickým znakom, označovaným ako bilančný princíp. To znamená, že súčet majetku podľa formy sa musí rovnať súčtu zdrojov majetku v peňažnom vyjadrení. Bilančný prístup je základom konštrukcie jedného zo základných účtovných výkazov – súvahy.

Dvojaký pohľad na majetok uvádza **ZOBORSKÝ, I. M. (2001)**. Keď majetok sledujeme podľa jeho formy, druhov a účelu, na ktorý sa používa, označujeme ho ako aktíva a keď podľa zdrojov krytia (odkiaľ sa majetok získal), potom ide o pasíva. Vlastné i cudzie zdroje krytia majetku predstavujú pasíva v širšom slova zmysle. Ak ide len o cudzie zdroje, hovoríme o pasívach v užšom ponímaní. Vlastný kapitál môže mať investičný a prevádzkový charakter. Podiel vlastného kapitálu na celkovom kapitále udáva mieru finančnej samostatnosti. Jej hodnota by nemala poklesnúť pod 40%. Podiel cudzieho kapitálu na celkovej hodnote kapitálu udáva výšku celkovej zadlženosti a jej hodnota by sa mala pohybovať od 30 % do maximálne 50%. Okrem toho sa vyjadruje úverová zadlženosť, čo je podiel bankových úverov na celkom kapitáli.

MÜLLEROVÁ, L. (2006) definuje majetok ako súhrn prostriedkov, ktoré podnik používa pri svojej hospodárskej činnosti. Zahŕňa nielen veci hmotnej povahy, ale aj nehmotné majetkové hodnoty. Pre účtovníctvo je charakteristické, že majetok možno členiť z dvoch hľadísk – z hľadiska konkrétnej formy, v ktorej je viazaný (aktíva) a z hľadiska zdrojov, ktorými je financovaný (pasíva). Chápanie majetku z týchto dvoch hľadísk vyjadruje skutočnosť, že každý druh majetku, s ktorým podnik hospodári, musel byť financovaný z určitého finančného zdroja. Práve táto súbežná klasifikácia majetku predstavuje uholný kameň, na ktorom je založené podvojné účtovníctvo ako systém. Jeho

hlavnou charakteristikou a najdôležitejším metodickým prvkom je bilančný princíp. Z hľadiska vykazovania majetku v súvahe sa majetok účtovnej jednotky člení na krátkodobý a dlhodobý. Dlhodobý majetok (dlhodobé aktíva) slúži na zabezpečenie činnosti účtovnej jednotky po dobu dlhšiu ako 1 rok. Zahŕňa nehmotný, hmotný a finančný majetok, prípadne aj dlhodobé pohľadávky. Nehmotný a hmotný dlhodobý majetok sa odpisuje do nákladov po celú dobu predpokladanej životnosti. Krátkodobý majetok (krátkodobé alebo obežné aktíva) slúži k činnosti účtovnej jednotky po dobu kratšiu ako 1 rok a do nákladov sa dostáva jednorázovo pri spotrebe alebo použití. Patria sem zásoby (materiál, nedokončená výroba, polotovary, výrobky a tovar), finančný majetok a krátkodobé pohľadávky).

Aby položka spĺňala definíciu majetku, musia byť podľa **EPSTEINA, B.J. – MIRZU, A.A. (2005)** splnené nasledujúce tri charakteristiky:

1. majetok musí prinášať budúci ekonomický úžitok, ktorý predstavuje budúci čistý peňažná tok,
2. účtovná jednotka je schopná tento úžitok prijať a zabrániť ďalším účtovným jednotkám získať tento úžitok,
3. udalosť, ktorá poskytuje účtovnej jednotke právo získať úžitok, sa stratila.

Ďalšie požiadavky na uznanie majetku sú dostatočná istota budúceho ekonomického prospechu a spoľahlivá oceníteľnosť daného druhu majetku.

Podľa **HACHEROVEJ. Ž. – PATAKYHO. J. – LÁTEČKOVEJ, A. (2006)** pohľadávky predstavujú právny nárok dodávateľa na peňažné prostriedky za predané výrobky, tovary a služby. Pohľadávky sú súčasťou majetku, preto môžu vzniknúť a zaúčtovať sa len vtedy, ak sú výsledkom minulých udalostí, ak je pravdepodobné, že v budúcnosti zvýšia ekonomické úžitky účtovnej jednotky a dajú sa spoľahlivo oceniť.

Majetok vystupuje v účtovnej jednotke v rozličných formách, pričom je pre majetok príznačná neustála premena týchto foriem – je v neustálom kolobehu. Podľa toho, ako sa majetok zúčastňuje výrobného procesu, možno potom vymedziť dve veľké skupiny majetku (z hľadiska vzťahu k prevádzkovému cyklu) – neobežný a obežný majetok. Takto vníma **MÁZIK, J. (2004)** majetok podniku.

1.4 Súvaha ako forma usporiadania majetku, vlastného imania a záväzkov

Pre zhodnotenie majetkovej štruktúry podniku je nutné vychádzať z účtovných výkazov. **ZALAI, K. (2008)** ich charakterizuje nasledovne. Bilancia (súvaha) je výkaz sprostredkujúci informácie o podnikovom majetku a finančných zdrojoch jeho krytia. Súvaha vlastne charakterizuje podmienky, za akých sa realizoval reprodukčný proces. Majetok podniku predstavujú v súvahe jeho aktíva, finančné zdroje a pasíva. Výkaz ziskov a strán (výsledovka) je výkaz sprostredkujúci informácie o podnikových výnosoch a nákladoch. Z ich rozdielu vyplýva hospodársky výsledok podniku (zisk alebo strata) za analyzované (účtovné) obdobie. Výsledovka vlastne vypovedá o priebehu a výsledkoch reprodukčného procesu.

Súvaha podľa **HACHEROVEJ, Ž. (2005)** ako základný výkaz účtovnej závierky vyjadruje majetkovú a finančnú situáciu účtovnej jednotky. Vypovedacia schopnosť súvahy je v priamej väzbe na uplatnení právnych zásad vedenia bežného účtovníctva a opatrení pre konštrukciu účtovnej závierky. Informácie zo súvahy musia spĺňať kvalitatívne charakteristiky zrozumiteľnosti, relevantnosti, spoľahlivosti a porovnateľnosti údajov. Uvedené požiadavky sú významné pre manažérov podniku i externých používateľov. Prioritným princípom harmonizácie účtovníctva je zosúladiť obsahovej stránky účtovného výkazníctva, umocnenie vypovedacej schopnosti pre tuzemských i zahraničných používateľov. Prezentuje obsah, formu a usporiadanie súvahy v slovenskom účtovníctve v komparácii so IV smernicou EÚ a Medzinárodným účtovným štandardom IAS I – Prezentácia účtovnej závierky.

PATAKY, J. – HACHEROVÁ, Ž. – KOČNER, M. (2006) definujú súvahu ako špecifický metodický prostriedok na vyjadrenie stavu majetku podnikateľského subjektu z dvoch hľadísk:

- z hľadiska konkrétneho zloženia (druhu, formy a štruktúry) majetku,
- z hľadiska ich zdrojov krytia, t.j. abstraktného vyjadrenia v peňažných jednotkách k určitému dňu.

Súvaha (bilancia) patrí k základným účtovným výkazom v podniku. Pragmaticky predstavuje formu usporiadania majetku a zdrojov, z ktorých majetok pochádza z peňažnom vyjadrení k určitému dňu. Z hľadiska obsahu sú v súvahe prezentované:

1. aktíva – majetok,

2. pasíva v členení na vlastné imanie a záväzky v užšom vymedzení (okrem iných pasív).

EÚ presne stanovuje požiadavky na účtovné výkazy, v ktorej je uvedená formálna stránka (podoba) súvahy a jej podobná štruktúra, IAS/IFRS aj US GAAP neuvádzajú konkrétny štandardizovaná formát súvahy – **KOVANICOVÁ, D. A KOL. (2003)**. Nechávajú na podniku, aby si sám zvolil tú najvhodnejšiu formu s cieľom zabezpečiť externým používateľom taký rozsah informácií a v takej forme, aby si mohli urobiť správny názor na finančnú pozíciu, výkonnosť a peňažné toky podniku. Preto podniky toho istého odvetvia majú isté tendencie k vyhotovovaniu podobných formátov účtovných výkazov, čo možno len uvítať. Zodpovednosť za formu a štruktúru výkazov má manažment podniku. Pokiaľ ide o formálne usporiadanie súvahy, v praxi sa ustálili dve základe podoby:

- vertikálna forma (report forma) – kde sú jednotlivé položky súvahy usporiadané v stĺpci (v súvahe sú pasíva uvedené za aktívami, preto sa hovorí o stĺpcovej súvahe),
- T – forma (účtovná, finančná forma) – súvaha má podobu dvojstrannej tabuľky.

Aktíva sú uvádzané vľavo, pasíva vpravo (ale môžu byť aj naopak).

NORDHAUS, W. – SAMUELSON, P.A. (2000) tvrdia, že podnikové účtovné výkazy zahŕňajú tiež súvahu, ktorá je obrazom finančných podmienok k určitému dátumu. Tento dokument zaznamenáva, aká je hodnota firmy, osoby alebo krajiny k danému termínu. Na jednej strane súvahy sú aktíva (hodnota majetku alebo práva, ktoré firma vlastní). Na druhej strane sú dve položky – pasíva (peňažné záväzky firmy) a čistá hodnota firmy (ktorá sa rovná celkové aktíva mínus celkové záväzky).

ZALAI, K. (2008) definoval súvahu, že charakterizuje podmienky, za akých sa uskutočňoval reprodukčný proces podniku. Informácie o nich sú sprostredkované poznatkami o majetku a finančných zdrojoch jeho krytia.

1.5 Záväzky ako cudzí zdroj krytia majetku

ZÁKON č. 431/2002 Z.z.. ZÁKON O ÚČTOVNÍCTVE definuje záväzok ako existujúcu povinnosť účtovnej jednotky, ktorá vznikla z minulých udalostí, je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži ekonomické úžitky účtovnej jednotky a dá sa spoľahlivo oceniť podľa § 24 až 28; vykazuje sa v účtovnej závierke v súvahe alebo vo výkaze o majetku a záväzkoch.

Podľa **MEDZINÁRODNÝCH ÚČTOVNÝCH ŠTANDARDOV 2000 (2000)**

základnou charakteristikou záväzku je skutočnosť, že podnik má súčasnú povinnosť. Povinnosť je nutnosť alebo zodpovednosť jednať alebo konať určitým spôsobom. Záväzky môžu byť právne vymáhateľné ako následok záväznej zmluvy alebo právnych predpisov. To je spravidla napríklad prípad splatných súm, ktoré je potrebné zaplatiť za dodané tovary a služby. Záväzky však tiež vznikajú z bežnej obchodnej praxe, zvyklosti a snáh udržiavať dobré obchodné vzťahy alebo jednať korektným spôsobom. Ak sa napríklad podnik rozhodne v rámci svojej podnikateľskej politiky uznávať chyby svojich výrobkov, aj keď sa prejavia až po uplynutí záručnej lehoty, sú záväzkami sumy, u ktorých sa očakáva, že budú vynaložené v súvislosti s už predanými výrobkami. Vysporiadanie súčasnej povinnosti obvykle vedie k tomu, že sa podnik vzdá prostriedkov stelesňujúcich ekonomické úžitky, aby uspokojil nároky druhej strany. K vysporiadanie súčasnej povinnosti môže dôjsť rôznymi spôsobmi, napríklad:

- platbou peňažnými prostriedkami,
- prevodom iného majetku,
- poskytnutím služieb,
- nariadením tejto povinnosti inou povinnosťou, alebo
- premenou povinnosti na vlastné imanie.

Povinnosť môže byť tiež vysporiadaná iným spôsobom, napríklad tým že sa veriteľ vzdá svojich práv alebo ich nechá prepadnúť.

Záväzky sú výsledkom minulých transakcií alebo iných minulých udalostí. Tak napríklad nadobudnutie tovaru a použitie služieb spôsobuje vznik obchodných záväzkov (pokiaľ neboli zaplatené vopred alebo pri dodaní) a získanie bankového úveru vedie k vzniku povinnosti splatiť úver. Podnik môže tiež vykázať ako záväzky budúce zľavy spojené s ročnými nákupmi zákazníkov, v tomto prípade je predaj tovaru v minulosti transakciou, ktorá zapríčiňuje vznik záväzku. Niektoré záväzky sa môžu oceniť len s použitím značného stupňa odhadu. Niektoré podniky označujú tieto záväzky ako rezervy.

CINGELOVÁ, Z. (2005) definuje záväzky ako povinnosť účtovnej jednotky (dlžníka) uskutočniť plnenie svojho záväzky voči druhej osobe (veriteľovi). Podľa § 12 postupov účtovania, záväzky účtovnej jednotky sa z časového hľadiska členia na dlhodobé a krátkodobé. Dlhodobý záväzok je záväzok, ktorého dohodnutá doba splatnosti alebo vyrovnania iným pri vzniku účtovného prípadu je dlhšia ako jeden rok. Krátkodobý záväzok je záväzok, ktorého dohodnutá doba splatnosti alebo vyrovnania iným spôsobom

pri vzniku účtovného prípadu je najviac jeden rok. Dohodnutá doba splatnosti záväzkov je doba dohodnutá v zmluve alebo iným spôsobom, v ktorej sa majú záväzky splatiť.

TUMPACH, M. (2006) pod pojmom záväzok (dlh) chápe existujúcu povinnosť podniku poskytnúť nejaké plnenie:

- ktorá vznikla v dôsledku minulých udalostí,
- ktorej vyrovnanie bude pravdepodobne viesť k zníženiu podnikových zdrojov s ekonomickým potenciálom.

Záväzkom sa rozumie aj povinnosť (zodpovednosť) konať (postupovať) určitým spôsobom, pričom môže vychádzať z formálnych (najčastejšie právnych), ale aj z neformálnych vzťahov (napr. v dôsledku existencie spoločného tlaku). Keďže záväzky vznikajú tak na základe formálnych, ako aj neformálnych vzťahov medzi účtovnými jednotkami a tretími stranami dochádza v praxi často k situácii, že záväzok sa nedá jednoznačne posúdiť a kvantifikovať.

Zhodne s autorom aj **KOVANICOVÁ, D. A KOL. (2003)** konštatuje, že podstatnou charakteristickou črtou záväzkov je tá skutočnosť, že predstavujú prítomné (súčasnú) povinnosť podniku konať alebo postupovať spôsobom, ktorého dôsledkom bude zníženie ekonomického prospechu. Záväzky z titulu zmlúv, zákonných a štatutárnych požiadaviek môžu byť právne vymáhateľné. Ide o klasické prípady dlhov (záväzkov) za nakúpený tovar a prijaté služby. Avšak niekto záväzky vznikajú aj ako dôsledok bežnej obchodnej praxe, zvykov a prání udržiavať dobré obchodné vzťahy alebo jednať prijateľným spôsobom (t.j. niektoré záväzky možno merať len pomocou určitého stupňa odhadu). Je treba tiež rozlišovať medzi súčasnými a budúcimi záväzkami. Rozhodnutie manažmentu podniku získať v budúcnosti majetok samo o sebe ešte nevyvolá vznik záväzku v prítomnosti. Záväzok vzniká v súvislosti s dodaním majetku alebo ak podniku vstúpil do neodvolateľne zmluvy o odobraní tovaru.

Pre každý zdroj sú charakteristické tri atribúty – vlastnosti, ktoré zároveň slúžia ako kritéria pre klasifikáciu zdrojov krytia majetku, konštatuje **PATAKY, J. – ŠKORECOVÁ, E. (2005)**.

Zdroj krytia majetku vyjadruje:

1. vlastnícky vzťah podnikateľského subjektu k majetku,
2. dobu používania (vlastníctva, splatnosti) majetku,
3. účel jeho používania (podstatu – charakter zdroja).

Základným kritériom pre klasifikáciu zdrojov je atribút vyjadrujúci vlastnícky vzťah podnikateľského subjektu k majetku. Podľa tohto kritéria poznáme vlastné a cudzie

zdroje. Cudzie zdroje (v súčasne platnej legislatívne sú označované aj pojmom záväzky) sú zdroje krytia majetku získaného v styku s vonkajším svetom (okolím) od rôznych právnických a fyzických osôb do doby ich splatnosti (úhrady). K záväzkom možno zaradiť finančné záväzky – bankové úvery poskytnuté peňažnom ústavom do doby ich splatenia. Ďalej môžu tu byť rôzni dodávatelia, voči ktorým u odberateľov vznikajú záväzky (dlhy). Vznik záväzku súvisí s uplatňovaním bezhotovostného platobného styku v praxi.

ŠLOSÁROVÁ, A. (2006) člení cudzie zdroje krytia resp. záväzky jednotlivých súvahových položiek na:

- rezervy,
- bankové úvery a finančné výpomoci,
- záväzky v užšom slova zmysle a
- iné záväzky, pričom vystupujú ako krátkodobé a dlhodobé.

Rezervy definuje ako cudzí zdroj krytia majetku, pretože predstavujú záväzky z neurčitým časovým vymedzením alebo výškou. Keďže sú záväzkom, znamenajú povinnosť účtovnej jednotky, ktorá vznikla z minulých udalostí a od ktorej plnenia sa očakáva, že bude mať za následok zníženie ekonomických úžitkov účtovnej jednotky. Ak sa napríklad vytvorí rezerva na mzdy zamestnancov za nevyčerpané dovolenky, tak v budúcom období, keď sa táto rezerva použije, splní sa povinnosť účtovnej jednotky voči zamestnancom, ktorá vznikla z minulého účtovného obdobia. Z časového hľadiska sa člení na krátkodobé a dlhodobé.

Bankové úvery a finančné výpomoci predstavujú cudzí zdroj krytia majetku, lebo ide o finančné pôžičky, ktoré účtovnej jednotke poskytne komerčná banka – ide o bankový úver, alebo iná (tretia) osoba – ak ide o finančnú výpomoc, za určitých zmluvne stanovených podmienok.

Záväzky v užšom slova zmysle predstavujú povinnosť plniť záväzok, spravidla peňažnou úhradou. Vznikajú najmä v obchodných vzťahoch, ide tiež o záväzky voči daňovému úradu z doteraz nezaplatených daní, voči orgánom sociálneho a zdravotného poistenia, voči zamestnancom, záväzky voči spoločníkom pri rozdeľovaní zisku a iné, ktoré vznikajú peňažnou úhradou.

Inými záväzkami sú všetky ostatné povinnosti účtovnej jednotky, ktoré spĺňajú definíciu záväzkov a nie sú rezervami a záväzkami v užšom slova zmysle. Ide o položky časového rozlíšenia – výdavky budúcich období, výnosy budúcich období, odložený daňový záväzok.

Rezervy teda plnia špecifické funkcie, konštatuje **DOBŠOVIČ, D. (2005)**, ktorými sa zabezpečuje správanie vykazovania výsledku hospodárenia. Pre rezervy je charakteristické, že ich účel je známy, neistá je suma ich použitia a neistý je aj čas ich použitia. Vychádzajúc zo zákona o účtovníctve je možné rezervy definovať ako povinnosť účtovnej jednotky vyplývajúce z minulých udalostí, ktoré budú mať na následok zníženie ekonomických úžitkov účtovnej jednotky v budúcnosti.

Jednou z foriem financovania činnosti podnikateľov predstavujú aj dotácie. Podľa **MINTÁLA, J. (2005)** dotácia predstavuje pre účtovnú jednotku v čase jej príjmu externý zdroj financovania. Prijatím dotácie teda vzniká záväzok voči subjektu, ktorý dotáciu poskytol. Záväzok účtovnej jednotky z titulu poskytovania dotácie sa vykazuje dovedy, kým nie je splnená podmienka účelu, na ktorý sa dotácia poskytla. Potrebné je poznamenať, že záväzok účtovnej jednotky z titulu poskytovania dotácie sa vyrovnáva len účtovne, t.j. bez pohybu peňažných prostriedkov. K pohybu peňažných prostriedkov pri zaúčtovaní dotácie dôjde iba v prípade vrátenia peňažných prostriedkov, pričom k ich vráteniu dochádza pri nesplnení podmienok poskytnutia dotácie, alebo keď suma prijatej dotácie prevyšuje výšku jej skutočného použitia.

2 Cieľ práce

Hlavným cieľom bakalárskej práce je zhodnotiť záväzky v spoločnosti TEKO – R, spol. s r.o., Rožňava vo väzbe na celkový majetok podniku. Obsahová a metodická stránku hlavného cieľa práce tvoria nasledovné čiastkové ciele:

- prezentácia majetku, vlastného imania a záväzkov po stránke teoretickej v nadväznosti na platnú legislatívu, vymedzenie pojmov a ich zosúladenie s Medzinárodným účtovným štandardom IAS,
- analyzovať záväzky ako cudzie zdroje krytia majetku vybranej spoločnosti (štruktúru záväzkov, celkovú likviditu, zadlženosť, dobu splácania záväzkov),
- zhodnotenie úrovne vývoja vybraných ukazovateľov finančno-ekonomickej analýzy v spoločnosti sledovaných počas štyroch vybraných rokov,
- na základe výsledkov bakalárskej práce sformulovať návrhy pre spoločnosť, ktoré by prispeli k skvalitneniu finančnej situácií spoločnosti.

3 Metodika práce a metódy skúmania

Bakalárska práca je spracovaná na základe podkladových údajov spoločnosti TEKO-R, spol. s r.o., Rožňava, pričom časovým horizontom pre hodnotenie záväzkov spoločnosti bolo obdobie rokov 2005 – 2008. Základné informácie pre naplnenie vecnej stránky vlastnej práce sú čerpané z:

- výkazov individuálnej účtovnej závierky (súvaha, výkaz ziskov a strát, poznámky),
- výročnej správy,
- interných smerníc spoločnosti,
- výpisu z Obchodného registra,
- rozborov hospodárenia,
- rozhovorov so zamestnancami ekonomického úseku.

Pre vypracovanie finančno - ekonomickej analýzy spoločnosti (4. kapitola) sme použili štyri základne ukazovatele:

Doba splácania záväzkov – kvantifikuje dobu trvania úhrady záväzku od momentu jeho vzniku (vlastná platobná disciplína).

$$\text{doba splácania záväzkov} = \frac{\text{krátkodobé záväzky}}{\text{tržby}} = \frac{S (102 + 91)}{V (01 + 05 + 19)} * (365)$$

- do 30 dní: optimálne,
- od 30 do 90 dní: prijateľné,
- nad 90 dní: negatívne.

Celková likvidita - vypovedá o schopnosti podniku hradiť svoje dlhy vo výške krátkodobého cudzieho kapitálu prostredníctvom krátkodobého majetku, t.j. či má podnik dostatok krátkodobých prostriedkov na riadenie svojej bežnej prevádzky.

$$\text{celková likvidita} = \frac{\text{krátkodobý majetok}}{\text{krátkodobý cudzí kapitál}} = \frac{S (33 - 36 + 48 + 56 - 59 + 62)}{S (90 + 102 + 114 + 115 + 116)}$$

- interval optima je 1,5 až 2,5

Platobná neschopnosť - je pomerový ukazovateľ, ktorý sa vypočíta ako pomer záväzkov (v užšom slova zmysle) a pohľadávok. Vyjadruje, z akej časti sú kryté pohľadávky záväzkami (v užšom zmysle) a nepriamo napovedá z akej časti by mohli byť v prípade okamžitej nutnosti splatenia dlhov vyrovnané záväzky (v užšom zmysle) pohľadávkami. Ak je platobná neschopnosť vyššia ako 1 hovoríme o primárnej platobnej neschopnosti, v prípade, že je platobná neschopnosť nižšia ako 1 hovoríme o sekundárnej platobnej neschopnosti.

$$\text{platobná neschopnosť} = \frac{\text{záväzky}}{\text{pohľadávky}} = \frac{S (91 + 102)}{S (41 + 48)}$$

Doba splácania záväzkov z obchodného styku - vyjadruje priemernú dobu od vzniku záväzku (dodania tovaru alebo služby) po jeho zaplatenie. V tomto prípade ide o obchodný úver, kým od realizácie dôjde k zaplateniu.

$$\text{doba splácania záväzkov z obchodného styku} = \frac{\text{záväzky z obchodného styku}}{\text{náklady}} = \frac{S (92 + 103)}{V (02 + 08)} * (365)$$

4 Vlastná práca a diskusia

4.1 Všeobecná charakteristika podniku

4.1.1 Základné údaje o podniku

Názov organizácie:	TEKO-R, spol. s r.o., Rožňava
Sídlo spoločnosti:	Páterová 8, 048 01 Rožňava
IČO:	31 673 660
Predmet činnosti:	- správa, údržba a oprava tepelných zdrojov a rozvodov, - výroba tepla, rozvod tepla, - montáž meračov v pretečeného množstva vody, meračov tepla a ich členov,
Spoločníci:	STEFE SK, a.s. Banská Bystrica (63,30 %) Mesto Rožňava (36,70 %)
Základné imanie spoločnosti:	1 544 000,00 € (46 514 544,00 Sk)

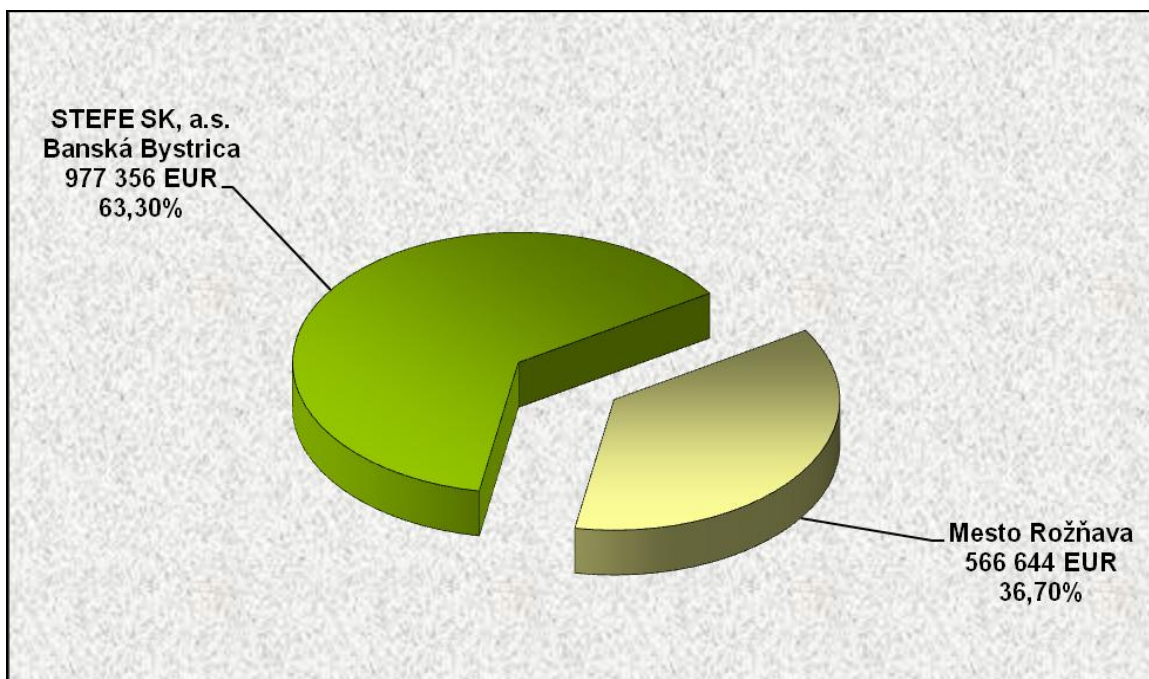
4.1.2 Podmienky podnikania v spoločnosti

Spoločnosť bola založená 3.5.1993 mestom Rožňava. Vznikla odčlenením tepelného hospodárstva od bytového podniku. Výška základného imania pri vzniku spoločnosti bola vo výške 100 tis. Sk.

V roku 1996 mesto Rožňava predalo 51 % svojho podielu na základnom imaní spoločnosti HEATCO, s.r.o. (dnes STEFE Sk, a.s.).

Vlastníkom STEFE SK, a.s. je rakúsky teplárenský podnik ESTEG Steiemark Holding AG, ktorý má podielové účasti v teplárenských spoločnostiach v Rakúsku, na Slovensku, v Českej republike a v Maďarsku.

Spoločnosť má povolenie na podnikanie vo výrobe a rozvoze tepla v zmysle zákona č. 657/2004 Z. z.. o tepelnej energetike. Vyrába tepelnú energiu na území mesta Rožňavy v 16 tepelných zdrojoch s celkovým výkonom 63,25 MW. Spoločnosť venuje nemalú pozornosť technickému rozvoju a priebežne investuje do modernizácie technológie. Má dobudovaný riadiaci systém na prevádzku kotolní, ako aj centrálny dispečing. Tepelné zdroje sú na spaľovanie zemného plynu. Zdroje sa vybavujú termokondenzátormi na využitie teploty spalín.



Graf 1
Štruktúra spoločníkov

4.1.3 Prehľad výsledkov hospodárenia v spoločnosti v rokoch 2005 – 2008

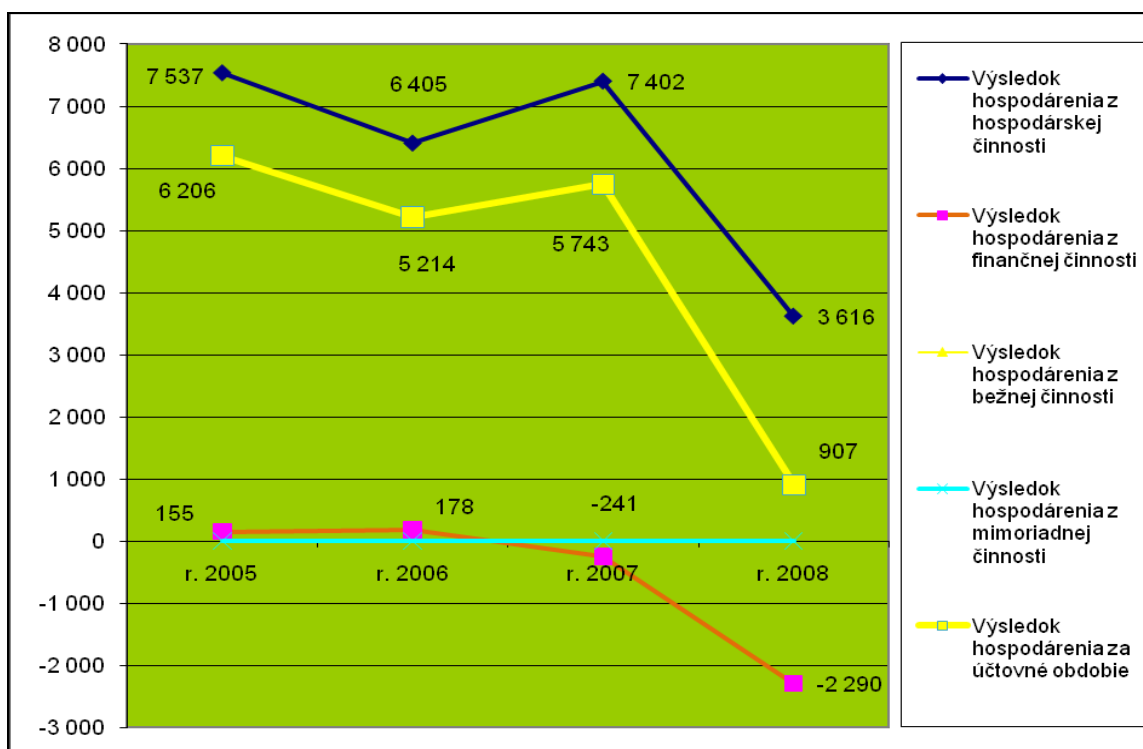
Spoločnosť dlhodobo dosahuje kladný hospodársky výsledok z hospodárskej a z bežnej činnosti. Na negatívny vývoj výsledku hospodárenia z finančnej činnosti vplyvajú nákladové úroky z bankového úveru.

Tab. 1

Prehľad výsledkov hospodárenia

Výsledok hospodárenia (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	7 537	6 405	7 402	3 616
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti	155	178	-241	-2 290
Daň z príjmov z bežnej činnosti	-1 486	-1 369	1 418	419
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	6 206	5 214	5 743	907
Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti	0	0	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	6 206	5 214	5 743	907

Zdroj: Súvaha spoločnosti



Graf 2
Výsledok hospodárenia

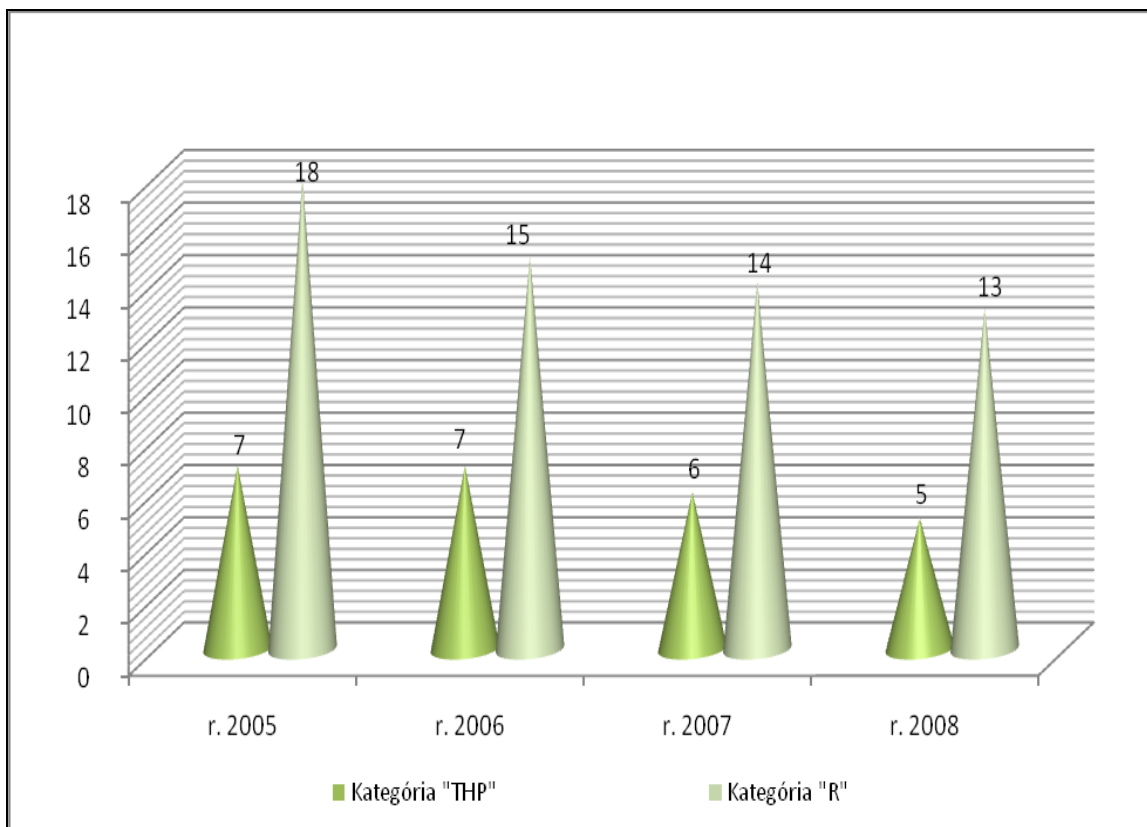
4.1.4 Personálny a organizačný vývoj v spoločnosti

Reorganizácia organizačnej štruktúry spoločnosti sa uskutočnila v r. 2005 , ktorá je v súčasnosti stabilizovaná. V roku 2007 sa znížil stav zamestnancov z dôvodu ukončenia pracovného pomeru s 1 zamestnancom zo zdravotných dôvodov (odchod do invalidného dôchodku) a s 1 zamestnancom dohodou. V roku 2008 sa znížil počet o 2 zamestnancov, a to ich odchodom do dôchodku.

Tab. 2
Stav zamestnancov

	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Počet zamestnancov (fyzický stav)	25	22	20	18
<i>z toho - THP</i>	7	7	6	5
<i>- R</i>	18	15	14	13

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti



Graf 3
Počet zamestnancov

4.2 Pohľad na aktíva vo vybranej spoločnosti

Pojem *aktíva* sa používa v účtovníctve na označenie majetku účtovnej jednotky, ktorý sa vykazuje na ľavej strane súvahy. Je prevzatý z latinčiny a v preklade znamená byť činný, fungovať. Aktíva predstavujú rôzne druhy a formy majetku, ktoré slúžia podniku buď dlhodobo (stály majetok), nakupujú sa na kratší čas a spotrebúvajú sa (zásoby), sú schopné premeniť sa na peniaze (pohľadávky, krátkodobý finančný majetok), alebo sú peňažnými prostriedkami.

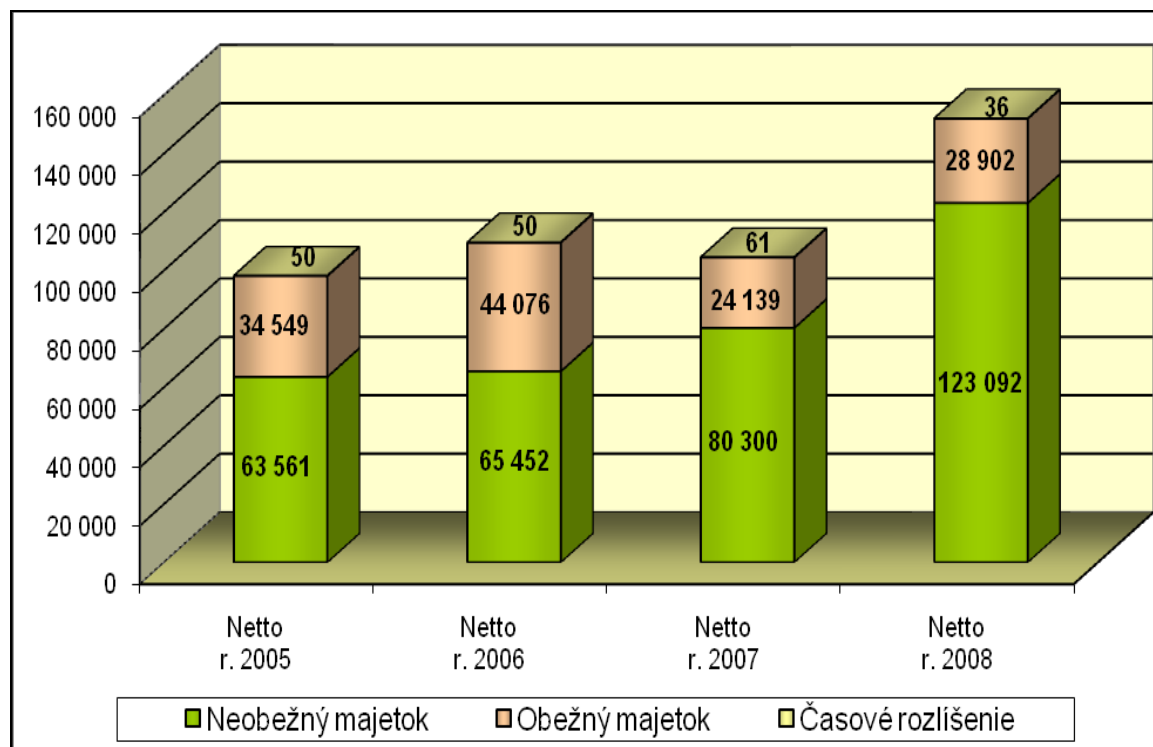
Na vývoj aktív v spoločnosti má najvýznamnejší vplyv prírastok dlhodobého hmotného majetku.

Tab. 3

Prehľad aktív spoločnosti

A K T Í V A (tis. Sk)	Netto	Netto	Netto	Netto
	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Spolu majetok	98 160	109 578	104 500	152 030
Pohľadávky za upísané vlastné imanie	0	0	0	0
Neobežný majetok	63 561	65 452	80 300	123 092
Dlhodobý nehmotný majetok	57	273	203	136
Dlhodobý hmotný majetok	63 504	65 179	80 097	122 956
Dlhodobý finančný majetok	0	0	0	0
Obežný majetok	34 549	44 076	24 139	28 902
Zásoby	0	0	0	66
Dlhodobé pohľadávky	0	0	0	0
Krátkodobé pohľadávky	15 660	8 420	7 420	13 909
Finančné účty	18 889	35 656	16 719	14 927
Časové rozlíšenie	50	50	61	36

Zdroj: Súvaha spoločnosti



Graf 4

Aktíva

4.3 Pohľad na pasíva vo vybranej spoločnosti

Na zdroji krytia majetku v účtovníctve predstavuje vyjadrenie majetku prostredníctvom ktorého bol získaný, alebo financovaný. V súvislosti s týmto sa používa pojem *pasíva*. Základom pre klasifikáciu zdrojov je faktor vyjadrujúci vlastnícky vzťah podnikateľského subjektu k majetku, a na základe toho rozoznávame:

- **vlastné zdroje** – sú to zdroje, ktoré sú získané vkladmi zakladateľov do podniku a z dosiahnutých výsledkov hospodárenia z podnikateľskej činnosti. Tieto vlastné zdroje krytia sú v súčasnej právnej legislatíve o účtovníctve definované ako vlastné imanie.
- **cudzí zdroje** - sú to zdroje, ktoré sú získané z vonkajšieho okolia od rôznych právnických či fyzických osôb do doby ich splatnosti. Tieto cudzie zdroje krytia sú v súčasnej právnej legislatíve o účtovníctve definované ako záväzky.

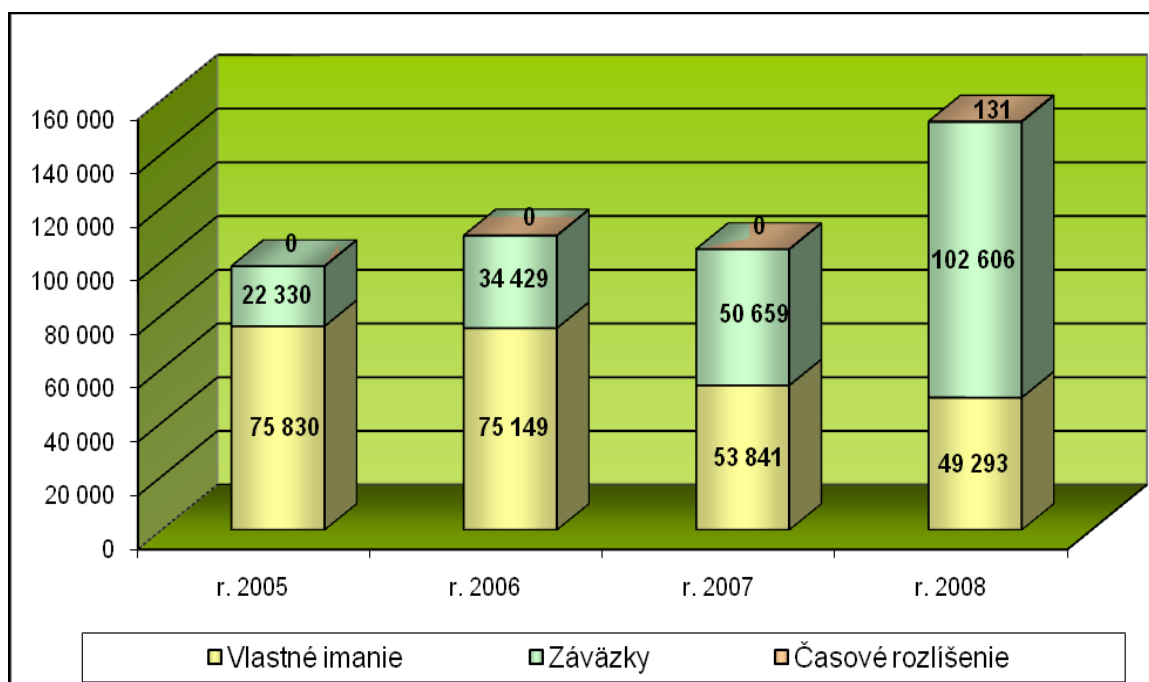
Stručný prehľad zdrojov krytia v sledovanej spoločnosti počas štyroch za sebou nasledujúcich rokov nám dáva tabuľka číslo 4.

Tab. 4

Prehľad pasív spoločnosti

P A S Í V A	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008	Index vývoja 2008/2007
Spolu vlastné imanie a záväzky	98 160	109 578	104 500	152 030	1,45
Vlastné imanie	75 830	75 149	53 841	49 293	0,92
Základné imanie	46 499	46 499	46 499	46 499	1,00
Kapitálové fondy	22 097	22 097	0	0	0,00
Fondy zo zisku	1 028	1 339	1 599	1 887	1,18
Výsledok hospodárenia minulých rokov	0	0	0	0	0,00
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie /+ - /	6 206	5 214	5 743	907	0,16
Záväzky	22 330	34 429	50 659	102 606	2,03
Rezervy	888	1 030	1 070	1 160	1,08
Dlhodobé záväzky	4 113	4 160	4 584	6 300	1,37
Krátkodobé záväzky	17 329	16 140	29 305	25 550	0,87
Bankové úvery a výpomoci	0	13 099	15 700	69 596	4,43
Časové rozlíšenie	0	0	0	131	0,00

Zdroj: Súvaha spoločnosti, vlastné prepočty



Graf 5
Pasíva

4.4 Závazky ako neodmysliteľná súčasť spoločnosti

Závazky možno definovať ako povinnosť účtovnej jednotky (dlžníka) uskutočniť plnenie svojho záväzku voči druhej osobe (veriteľovi). Kvalitatívne znaky záväzku v zmysle zákona o účtovníctve sú, že môže vzniknúť a zaúčtovať sa len vtedy, keď je výsledkom minulých udalostí, je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži ekonomické úžitky účtovnej jednotky a dá sa spoľahlivo oceniť.

Z časového hľadiska sa záväzky členia na:

krátkodobé - krátkodobými zdrojmi majetku sú krátkodobé záväzky. Krátkodobý záväzok je záväzok, ktorého dohodnutá doba splatnosti alebo vyrovnania iným spôsobom (napr. zúčtovaním krátkodobej rezervy, krátkodobej nevyfakturovanej dodávky) pri vzniku účtovného prípadu je najviac jeden rok,

dlhodobé - dlhodobými zdrojmi majetku sú: vlastné imanie a dlhodobé záväzky. Dlhodobý záväzok je záväzok, ktorého dohodnutá doba splatnosti alebo vyrovnania iným

spôsobom (napr. zúčtovaním dlhodobej rezervy, dlhodobej nevyfakturovanej dodávky) pri vzniku účtovného prípadu je dlhšia ako jeden rok.

4.4.1 Oceňovanie záväzkov

Podľa § 25 ods. 1 písm. c) zákona o účtovníctve, **záväzky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou**. Podľa § 25 ods. 4 písm. d) zákona o účtovníctve, **menovitou hodnotou** je cena, na ktorú záväzok znie. Podľa § 25 ods. 1 písm. a) bod 6 zákona o účtovníctve, záväzky pri ich prevzatí sa oceňujú **obstarávacou cenou**, ktorou je cena za ktorú sa záväzok obstaral a náklady súvisiace s jeho obstaraním

Podľa § 25 ods. 1 písm. e) zákona o účtovníctve, záväzky nadobudnuté vkladom alebo kúpou podniku alebo jeho časti a záväzky nadobudnuté zámenou, sa ocenia **reálnou hodnotou**, ktorou sa rozumie:

- trhovú cenu,
- ocenenie kvalifikovaným odhadom alebo posudkom znalca v prípade, že trhovú cenu nie je k dispozícii alebo nevyjadruje správne reálnu hodnotu,
- ocenenie ustanovené podľa osobitného predpisu (§ 95 zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov), ak nie je možné stanoviť trhovú cenu alebo kvalifikovaný odhad, či posudok znalca.

4.4.2 Obsahové vymedzenie záväzkových účtov používaných v účtovníctve spoločnosti

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 32

V tejto účtovnej skupine sa účtujú krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov, a to predovšetkým krátkodobé záväzky voči dodávateľom, prijaté krátkodobé preddavky od odberateľov, krátkodobé zmenky na úhradu a krátkodobé rezervy.

Najčastejšie používaným účtom z účtovej skupiny 32 je účet **321 – Dodávatelia**. Na tomto účte sa účtuje vznik a úhrada krátkodobých záväzkov voči dodávateľom za dodávky nakupovaných zásob, služieb, dlhodobého majetku a pod. Vznik záväzku sa účtuje na základe vystavených faktúr, alebo na základe dokladov ich nahrádzajúcich, alebo na základe zmluvy.

Účet 323 – **Krátkodobé rezervy** - Podľa § 19 postupov účtovania, rezerva sa tvorí na základe zásady opatrnosti na riziká a straty. Na uvedený účet sa účtujú rezervy s predpokladanou dobou vyrovnania pri vzniku najviac jeden rok.

Účet 324 – **Prijaté preddavky** – účtujú sa prijaté krátkodobé preddavky od odberateľov, teda na účte 324 účtuje účtovná jednotka preddavok, ktorý prijala od svojho obchodného partnera, ktorému dodá výrobky, práce alebo služby. Účet 324 je v podstate zrkadlovým účtom k účtu 314, na ktorom účtuje odberateľ o poskytnutom preddavku svojmu dodávateľovi. Po splnení dodávky účtovná jednotka pristúpi k zúčtovaniu preddavku.

Účet 325 – **Ostatné záväzky** – účtujú sa ostatné krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov, napr. odberateľmi uplatnené reklamácie, záväzok voči obchodnému partnerovi, ktorý preberá záručné záväzky za predané výrobky.

Účet 326 – **Nevyfakturované dodávky** – účtujú sa položky neúčtované ako obvyklé záväzky, napríklad nevyfakturované dodávky, prijaté služby, ak účtovná jednotka na základe zmluvy, dodacieho listu alebo iného dokladu pozná výšku záväzku do dňa zostavenia účtovnej závierky.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 33

Účtová skupina 33 obsahuje najmä zúčtovanie so zamestnancami a zúčtovanie s orgánmi sociálneho poistenia a zdravotného poistenia (§ 51 postupov účtovania).

Účet 331 – **Zamestnanci** – účtujú sa záväzky z pracovnoprávných vzťahov vrátane sociálneho poistenia voči zamestnancom alebo iným fyzickým osobám a ich zúčtovanie, okrem záväzkov voči spoločníkom a členom družstiev zo závislej činnosti (tie sa účtujú na účte 366).

Účet 333 – **Ostatné záväzky voči zamestnancom** – účtujú sa rôzne záväzky voči zamestnancom, napríklad nárok zamestnancov na náhradu cestovných výdavkov.

Účet 336 – **Zúčtovanie s orgánmi sociálneho poistenia a zdravotného poistenia** - v prospech tohto účtu záväzky zo sociálneho poistenia voči Sociálnej poisťovni a príslušnej zdravotnej poisťovni platené zamestnávateľom so súvzťažnými zápismi buď na ľarchu účtov 524 – *Zákonné sociálne poistenie* alebo 525 – *Ostatné sociálne poistenie*. Sumy plnené za fyzickú osobu – podnikateľa sa účtujú súvzťažne na ľarchu účtu 526 – *Sociálne náklady fyzickej osoby* – podnikateľa a sumy plnené zamestnancom sa účtujú na ľarchu účtu 331 – *Zamestnanci* alebo 366 – *Záväzky voči spoločníkom a členom zo závislej činnosti*, na ľarchu tohto účtu nároky na výplaty sociálnych dávok

so súvzťažnými zápismi v prospech účtu 331 – *Zamestnanci* a 366 – *Závazky voči spoločníkom a členom zo závislej činnosti*.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 34

Táto účtová skupina slúži najmä na účtovanie daní (daň z príjmov, daň zo závislej činnosti, daň z pridanej hodnoty, spotrebné dane, daň z motorových vozidiel, daň z nehnuteľnosti atď.), dotácií a poplatkov (§ 52 postupov účtovania).

Účet 341 – *Daň z príjmov* - účtujú sa platené preddavky na daň z príjmov účtovnej jednotky v priebehu roka a zrazená daň z príjmov podľa osobitného predpisu (daň vybraná zrážkou), ak sa podľa osobitného predpisu zrazená daň z príjmov započíta ako preddavok na daňovú povinnosť za celé zdaňovacie obdobie (osobitným zákonom je zákon o dani z príjmov).

Účet 342 – *Ostatné priame dane* - účtuje sa daň z príjmov, ktorá sa odvádza daňovému úradu účtovnou jednotkou ako platiteľom dane z príjmov vybraná od daňovníka alebo zrazená daňovníkovi dane z príjmov.

Účet 343 – *Daň z pridanej hodnoty* – účtovanie na uvedenom účte sa vzťahuje iba na zdaniteľné osoby. Na ľarchu účtu sa účtuje nárok na odpočet dane z pridanej hodnoty a v prospech účtu sa účtuje daňová povinnosť účtovnej jednotky.

Účet 345 – *Ostatné dane a poplatky* – daňovník na uvedenom účte účtuje predpis dane z nehnuteľnosti, predpis cestnej dane vyplývajúce z príslušných zákonných predpisov so súvzťažným zápisom na účtoch z účtovnej skupine 53.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 36

Na účte 361 – *Závazky v rámci konsolidovaného celku* sa účtujú krátkodobé záväzky, napríklad z dôvodu prijatých pôžičiek od účtovnej jednotky v konsolidovanom celku.. Konsolidovaný celok podľa § 22 zákona o účtovníctve vytvára materská účtovná jednotka a dcérske účtovné jednotky. Z definície vyplýva, že na týchto účtoch sa budú účtovať krátkodobé pôžičky, ktoré materská účtovná jednotka poskytla dcérskym účtovným jednotkám alebo dcérska účtovná jednotka poskytla materskej účtovnej jednotke, alebo dcérske účtovné jednotky navzájom.

Na účte 364 – *Závazky voči spoločníkom a členom pri rozdeľovaní zisku* sa účtujú záväzky voči spoločníkom vrátane akcionárov v obchodných spoločnostiach alebo členom družstiev vo výške ich podielov na zisku spoločnosti.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 37

Účet **379 Iné záväzky** – účtujú sa tu krátkodobé záväzky, ktoré nie sú obsiahnuté v predchádzajúcich účtoch záväzkov v účtovnej triede 3. Napríklad záväzok voči colnému orgánu z dôvodu cla, dane z pridanej hodnoty a záväzok za spotrebných daní pri dovoze, a na analytických účtoch sa sleduje osobitne zúčtovanie ciel a zúčtovanie dane z pridanej hodnoty a jednotlivých spotrebných daní pri dovoze. V nadväznosti na daňové priznanie k dani z pridanej hodnoty a spotrebnej dani je evidovanie na analytických účtoch k účtu 379 usporiadané tak, aby sa preukázalo platenie dane z pridanej hodnoty a spotrebnej dane colnému orgánu a nárok na odpočet dane z pridanej hodnoty a na vrátenie spotrebnej dane voči daňovému úradu.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 45

Účet **459 Ostatné rezervy** - účtujú sa tu ostatné dlhodobé rezervy, ktoré účtovná jednotka tvorí v súlade so zásadou opatrnosti a so zásadou nezávislosti účtovných období, vyplývajúcich zo zákona.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 46

Účet **461 Bankové úvery** – účtujú sa tu bankové úvery vrátane eskontných úverov, ktorých dohodnutá doba splatnosti pri ich vzniku je dlhšia ako 1 rok. Úver môže byť poskytnutý prevodom peňažných prostriedkov na bankovú účet účtovnej jednotky alebo úhradou faktúr priamo z bankového úveru. Dlhodobé záväzky vrátane dlhodobých úverov sa v účtovnej závierke vykazujú podľa zostatkovej doby ich splatnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Za týmto účelom pri uzavieraní účtovných kníh sa prevedie na osobitných analytický účet časť dlhodobého úveru, t.j. suma splátok, ktorých splatnosť nie je dlhšia ako jeden rok odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka a ktoré sa vykazujú v súvahe ako krátkodobé bankové úvery, pričom v účtovníctve ostávajú naďalej na účtoch dlhodobých záväzkov, tak ako boli zaúčtované pri ich vzniku.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 47

Účet **472 Záväzky zo sociálneho fondu** – účtuje sa tu tvorba a použitie sociálneho fondu. Povinný prídelenie do sociálneho fondu podľa osobitného predpisu sa účtuje v prospech tohto účtu. Sociálny fond podľa zákona č. 152/1994 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších

predpisov sa okrem povinného prídeltu tvorí aj z ďalších zdrojov ako sú dary, dotácie a prídely z použiteľného zisku účtovnej jednotky.

Obsahové vymedzenie účtovej skupiny 48

Účet *481 Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka* – na tomto účte sa účtuje odložená daň z príjmov. Odložená daň z príjmov sa účtuje pri dočasných rozdieloch medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou.

4.5 Vývoj a štruktúra celkových záväzkov

Na krytí majetku cudzími zdrojmi sa v najvyššej miere podieľajú krátkodobé záväzky a ich objem je v jednotlivých rokoch kolísavý. Nárast krátkodobých záväzkov v roku 2008 oproti roku 2007 vzrástol až o 87%, čo môžeme hodnotiť negatívne a v podniku sa prejavujú príznaky prvotnej platobnej neschopnosti.

Bankové úvery a výpomoci sa neustále zvyšovali. Dôvodom, prečo spoločnosť zvyšovala bankové úvery, bolo investovanie do modernizácie technológie na výrobu tepla. Bankové úvery a výpomoci v roku 2008 sa podieľajú na záväzkoch spoločnosti vo výške 43%.

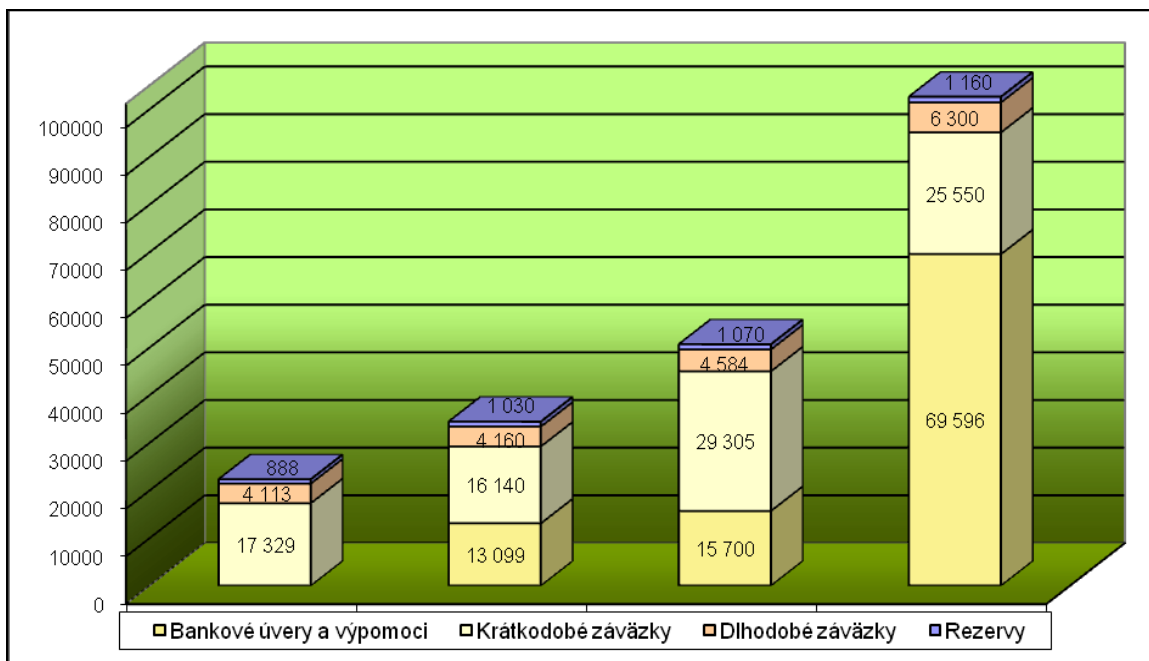
Rezervy, ktoré vzrástli v roku 2008 oproti roku 2007 v priemere o 8%, tvoria rezervy na nevyčerpanú dovolenku, rezervy na odmeny a rezervy na audit účtovnej závierky.

Tab. 5

Celkové záväzky spoločnosti

Záväzky (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008	Index 2008 / 2007
Rezervy	888	1 030	1 070	1 160	1,08
Dlhodobé záväzky	4 113	4 160	4 584	6 300	1,37
Krátkodobé záväzky	17 329	16 140	29 305	25 550	0,87
Bankové úvery a výpomoci	0	13 099	15 700	69 596	4,43
Záväzky celkom	22 330	34 429	50 659	102 606	2,03

Zdroj: Súvaha spoločnosti, vlastné prepočty



Graf 6
Závazky

4.5.1 Rezervy

Rezerva je záväzok a preto ho spoločnosť oceňuje ku dňu uskutočnenia účtovného prípadu obstarávacou cenou (záväzky pri ich prevzatí) a menovitou hodnotou (záväzky pri ich vzniku). Ak pri tvorbe rezervy pozná spoločnosť presnú sumu záväzku, oceňuje ju menovitou hodnotou a v prípade, že túto výšku nepozná stanoví ju odhadom.

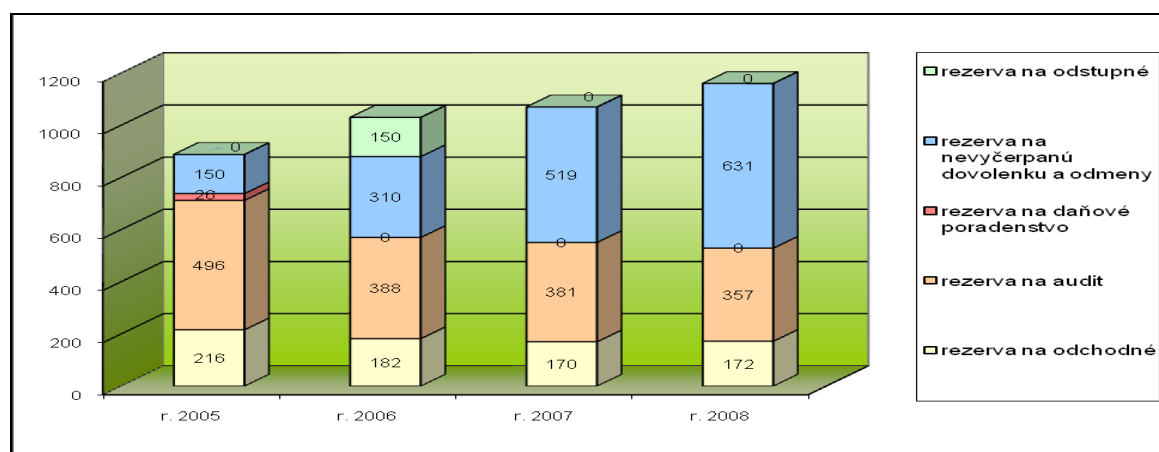
Spoločnosť vytvára krátkodobé rezervy s predpokladanou dobou vyrovnania do jedného roka.

Spoločnosť účtuje aj o dlhodobých rezervách a to rezervy na odchodné. Podľa Zákonníka práce majú zamestnanci spoločnosti nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného dôchodku, alebo do invalidného dôchodku vo výške priemernej mesačnej mzdy a práve na účely dodržania tohto zákona spoločnosť vytvára dlhodobé rezervy na odchodné.

Tab. 6
Rezervy spoločnosti

Položka	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Rezervy zákonné	0	0	0	0
Ostatné dlhodobé rezervy	216	182	170	172
<i>rezerva na odchodné</i>	216	182	170	172
Krátkodobé rezervy	672	848	900	988
<i>rezervy na audit</i>	496	388	381	357
<i>rezerva na daňové poradenstvo</i>	26	0	0	0
<i>rezervy na nevyčerpanú dovolenku a odmeny</i>	150	310	519	631
<i>odstupné</i>	0	150	0	0
REZERVY celkom	888	1 030	1 070	1 160

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti



Graf 7
Rezervy

4.5.2 Dlhodobé záväzky

Na dlhodobých záväzkoch spoločnosť vykazuje záväzky zo sociálneho fondu, dlhodobé záväzky z obchodného styku a odložený daňový záväzok.

Sociálny fond spoločnosť tvorí a požíva podľa zákona č. 152/1944 Z. z. o sociálnom fonde v znení neskorších predpisov.

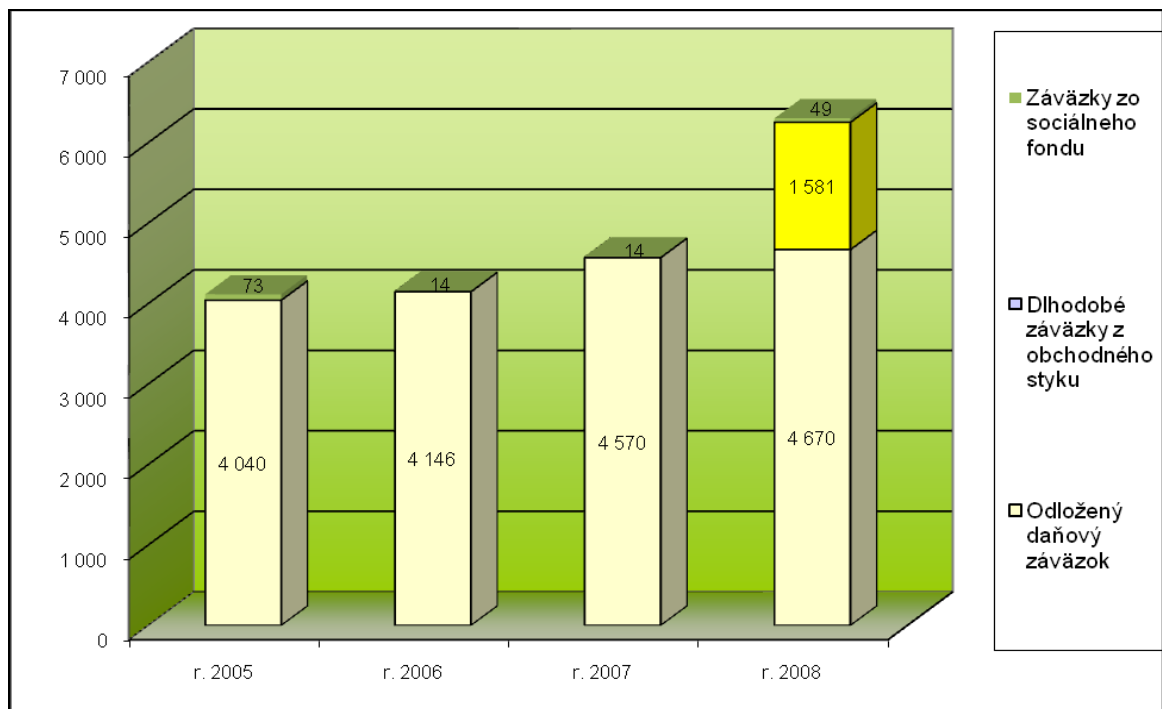
Spoločnosť má odložený daňový záväzok zo zdaniteľných dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou.

Prehľad dlhodobých záväzkov spoločnosti nám dáva tabuľka číslo 7.

Tab. 7**Dlhodobé záväzky**

Dlhodobé záväzky (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Záväzky zo sociálneho fondu	73	14	14	49
Odložený daňový záväzok	4 040	4 146	4 570	4 670
Dlhodobé záväzky z obchodného styku	0	0	0	1 581
Dlhodobé záväzky celkom	4 113	4 160	4 584	6 300

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti

**Graf 8****Dlhodobé záväzky****4.5.3 Krátkodobé záväzky**

Najväčší objem v krátkodobých záväzkoch predstavujú **krátkodobé záväzky z obchodného styku**. Vývoj záväzkov z obchodného styku je kolísavý. V roku 2008 sa záväzky z obchodného styku oproti roku 2007 znížili o 83 %. Nárast záväzkov z obchodného styku v spoločnosti nastal v roku 2007 oproti roku 2006 o 42%.

Najväčší výkyv počas sledovaného obdobia nastal v **nevyfakturovaných dodávkach**. Dôvodom tohto výkyvu je, že spoločnosť pri fakturácii poskytovania svojich

služieb používala maximálnu cenu tepla určenú Úradom pre reguláciu sieťových odvetví pričom ku koncu účtovného obdobia spoločnosť zistila, že celkové ekonomicky oprávnené náklady kalkulované v cene tepla boli nižšie ako priebežne fakturovala pre odberateľov tepla. Tento záväzok spoločnosť vyrovnala v roku 2008.

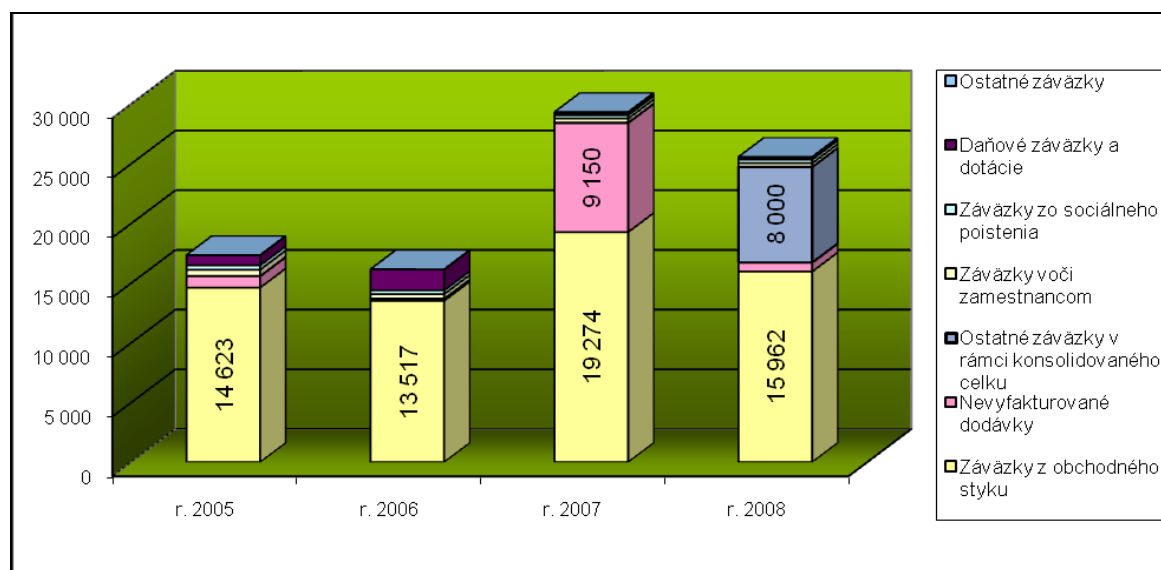
Závazky voči zamestnancom a záväzky zo sociálneho poistenia klesajú a to z dôvodu znižovania počtu zamestnancov v jednotlivých rokoch.

Tab. 8

Krátkodobé záväzky spoločnosti

Krátkodobé záväzky (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008	Index 2008 / 2007
Závazky z obchodného styku	14 623	13 517	19 274	15 962	0,83
Nevyfakturované dodávky	966	156	9 150	758	0,08
Ostatné záväzky v rámci konsol. celku	0	0	0	8 000	0,00
Závazky voči zamestnancom	531	402	352	321	0,91
Závazky zo sociálneho poistenia	367	308	278	296	1,06
Daňové záväzky a dotácie	835	1 751	144	96	0,67
Ostatné záväzky	7	6	107	117	1,09
Krátkodobé záväzky spolu	17 329	16 140	29 305	25 550	1,82

Zdroj: Súvaha spoločnosti, vlastné prepočty



Graf 9

Krátkodobé záväzky

4.5.4 Bankové úvery a finančné výpomoci

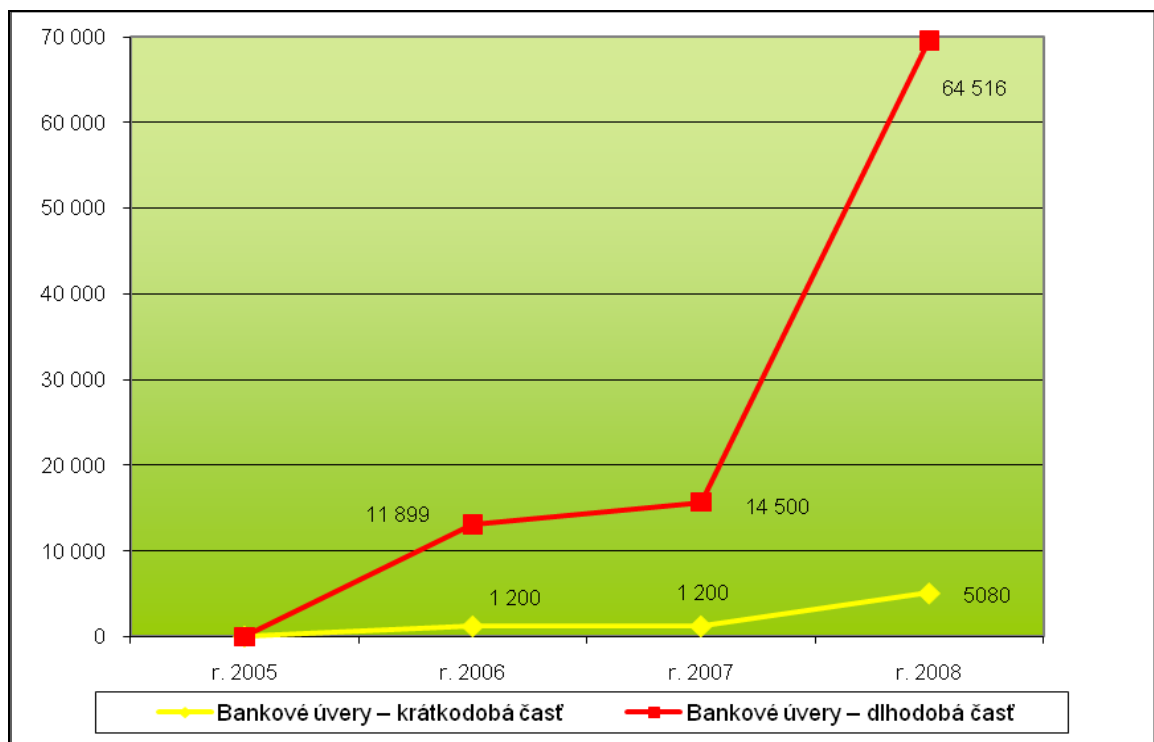
Spoločnosť v roku 2005 neúčtuje o žiadnom bankovom úvere, ani finančnej výpomoci. V roku 2006 a 2008 spoločnosť čerpala bankový úver na financovanie investičných nákladov. Investície boli zamerané na modernizáciu technológie na výrobu a rozvod tepla.

Tab. 9

Bankové úvery a výpomoci

Bankové úvery a výpomoci (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Bankové úvery – krátkodobá časť	0	1 200	1 200	5 080
Bankové úvery – dlhodobá časť	0	11 899	14 500	64 516
Bankové úvery celkom	0	13 099	15 700	69 596

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti



Graf 10
Bankové úvery

4.6 Vývoj krátkodobých pohľadávok a krátkodobých záväzkov

4.6.1 Krátkodobé záväzky a pohľadávky celkom

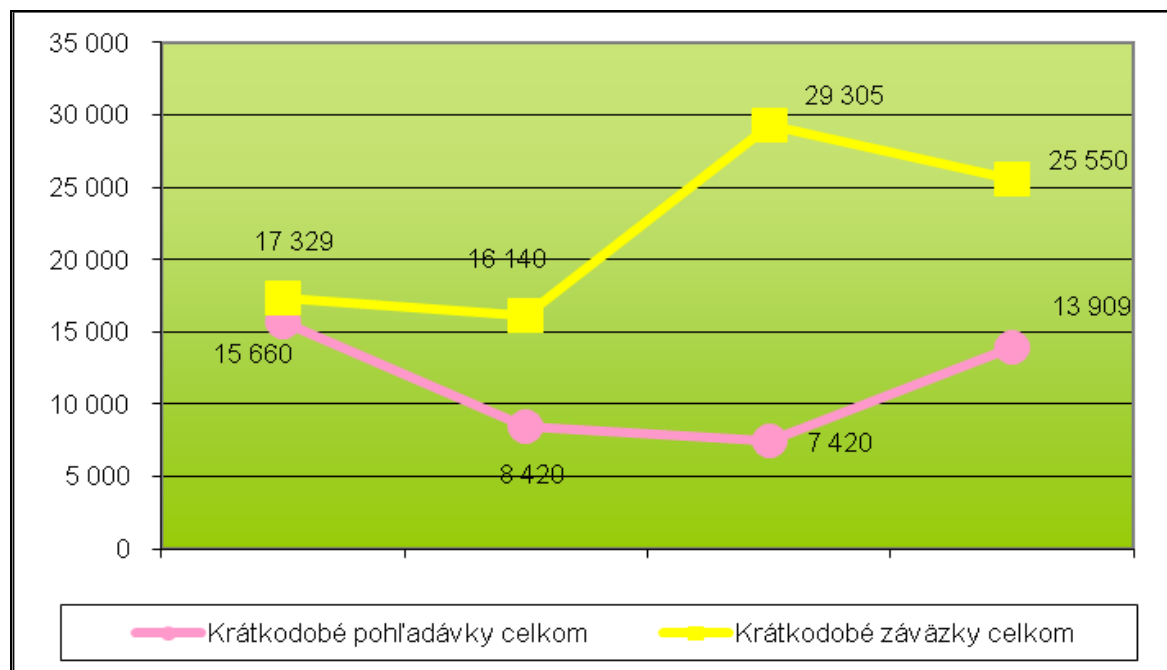
Z grafu číslo 11 možno vidieť, že počas sledovaného obdobia krátkodobé záväzky boli výrazne vyššie ako krátkodobé pohľadávky z čoho vyplýva, že spoločnosť je v prvotnej platobnej neschopnosti. Krátkodobé záväzky sú kryté krátkodobými pohľadávkami, čo v praxi znamená, že kým odberatelia nezaplatia pohľadávky, spoločnosť nemá dostatok finančných prostriedkov na splácanie svojich záväzkov. Pre spoločnosť je to nepriaznivá situácia.

Tab. 10

Krátkodobé pohľadávky a záväzky

Súvahové položky (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008	Index 2008 / 2007
Krátkodobé pohľadávky celkom (Netto)	15 660	8 420	7 420	13 909	1,87
Krátkodobé záväzky celkom	17 329	16 140	29 305	25 550	0,87

Zdroj: Súvaha spoločnosti, vlastné prepočty



Graf 11

Krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky

4.6.2 Prehľad krátkodobých pohľadávok a krátkodobých záväzkov podľa lehoty splatnosti

Záväzky spoločnosť spláca do lehoty splatnosti čo sa však o pohľadávkach voči spoločnosti nedá povedať. Dôvodom prečo pohľadávky nie sú splatené do doby splatnosti, alebo doba splatnosti presiahla 360 dní je, že odberatelia spoločnosti TEKO-R, spol. s r.o., Rožňava, ktorí nemajú vyrovnané pohľadávky sa nachádzajú v konkurze, alebo v likvidácii. Spoločnosť má tieto svoje pohľadávky pri takýchto odberateľoch prihlásené v konkurze.

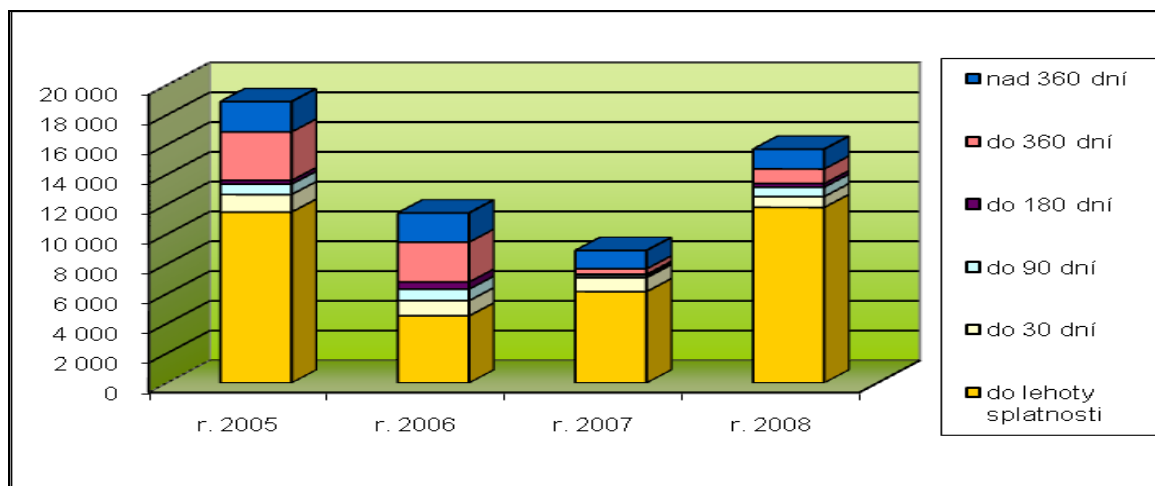
Prehľad krátkodobých pohľadávok do doby splatnosti a po dobe splatnosti je zobrazený v tabuľke číslo 11.

Tab. 11

Krátkodobé pohľadávky podľa lehoty splatnosti

Kategória pohľadávok (tis. Sk)	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Krátkodobé pohľadávky celkom	18 880	11 409	8 893	15 686
do lehoty splatnosti	11 470	4 506	6 135	11 785
do 30 dní	1 179	1 021	933	725
do 90 dní	695	773	146	634
do 180 dní	250	474	81	237
do 360 dní	3 255	2 679	370	979
nad 360 dní	2 031	1 956	1 228	1 326

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti



Graf 12

Krátkodobé pohľadávky

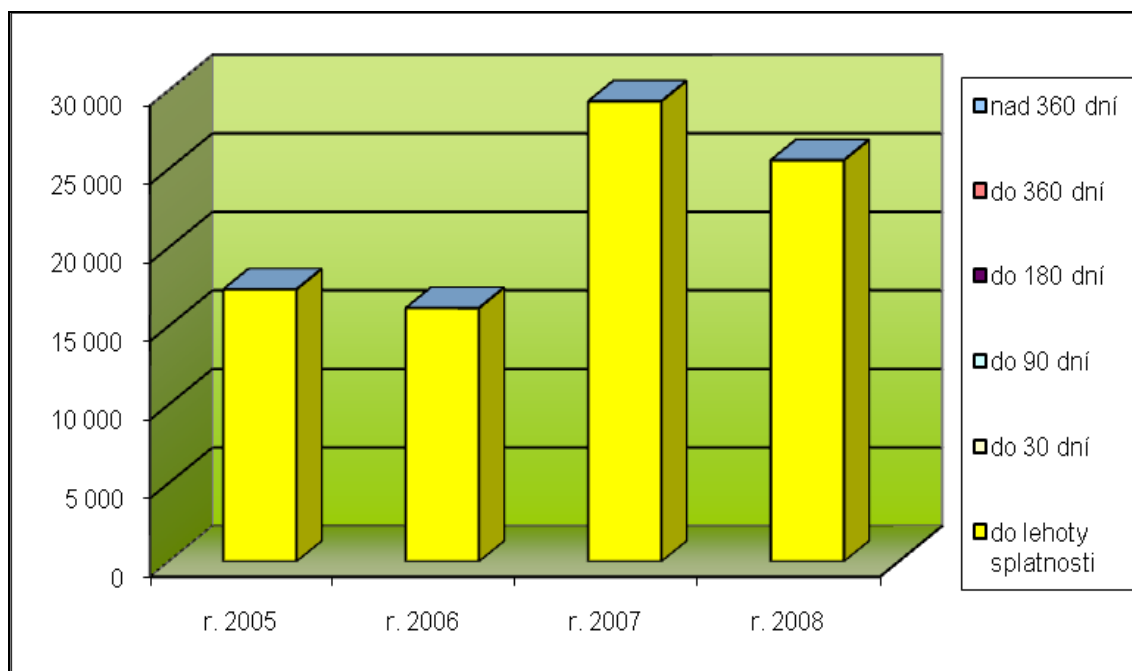
Prehľad krátkodobých záväzkov do doby splatnosti a po dobu splatnosti je zobrazený v tabuľke 12.

Tab.12

Krátkodobé záväzky podľa lehoty splatnosti

Katégoria záväzkov	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Krátkodobé záväzky celkom	17 329	16 140	29 305	25 550
do lehoty splatnosti	17 329	16 140	29 305	25 550
do 30 dní	0	0	0	0
do 90 dní	0	0	0	0
do 180 dní	0	0	0	0
do 360 dní	0	0	0	0
nad 360 dní	0	0	0	0

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti



Graf 13

Krátkodobé záväzky

4.7 Vybrané ukazovatele finančnej analýzy spoločnosti

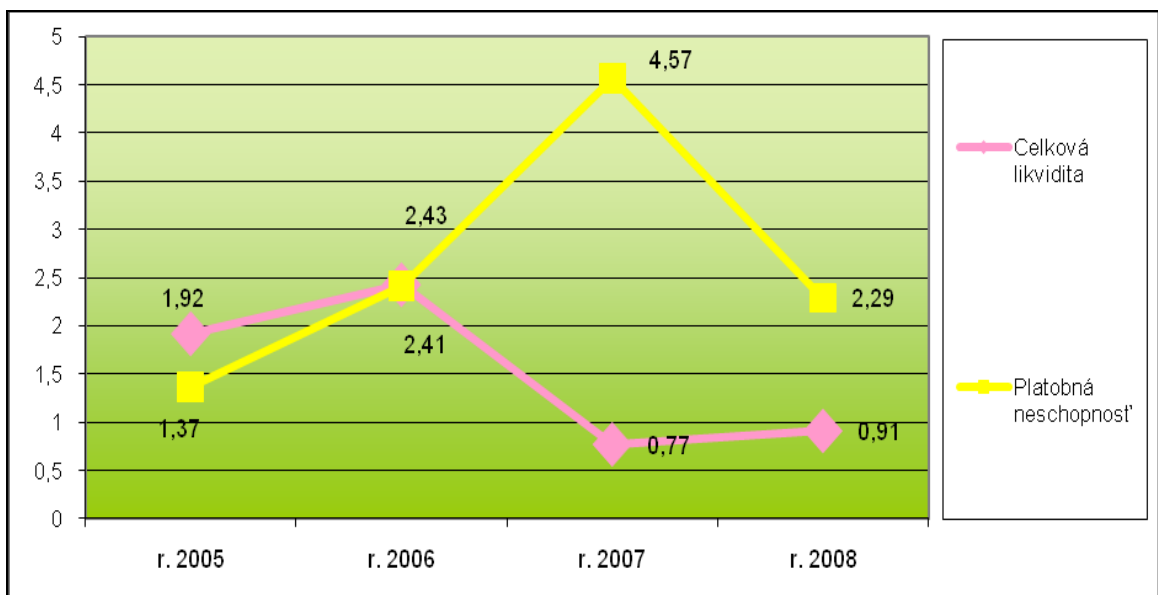
Na základe finančných veličín, ktoré sú vykazované v súvahe a výkaze ziskov a strát, sa hodnotí a zisťuje finančná situácia podniku.

Tab. 13

Finančná analýza spoločnosti

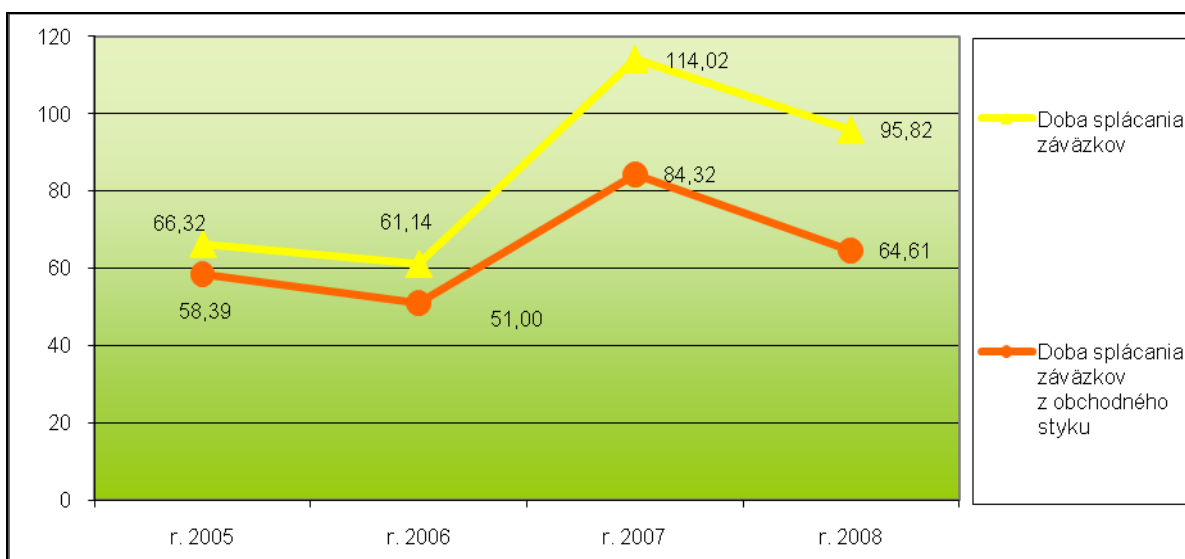
Ukazovateľ	MJ	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Celková likvidita	koeficient	1,92	2,43	0,77	0,91
Platobná neschopnosť	koeficient	1,37	2,41	4,57	2,29
Doba splácania záväzkov	dni	66,32	61,14	114,02	95,82
Doba splácania záväzkov z obchodného styku	dni	58,39	51,00	84,32	64,61

Zdroj: Vlastné prepočty



Graf 14

Likvidita a platobná neschopnosť



Graf 15
Doba splácania záväzkov

Celková likvidita v roku 2007 a v roku 2008 dosahuje hodnotu nižšiu ako je optimálna hodnota, čo je pre spoločnosť nevýhodné. V rokoch 2005 a 2006 je hodnota celkovej likvidity v intervale optimálnej hodnoty, čo je pre spoločnosť priaznivá situácia.

Platobná neschopnosť vyjadruje pomer medzi pohľadávkami a záväzkami. V spoločnosti počas celého sledovaného obdobia platobná neschopnosť neklesla pod úroveň 1. Spoločnosť je v primárnej platobnej neschopnosti počas celého sledovaného obdobia.

Doba splácania záväzkov sa počas sledovaného obdobia v dvoch rokoch 2005 a 2006 pohybovala okolo 65 dní. V roku 2007 však tento ukazovateľ zvýšil oproti ostatným rokom sledovaného obdobia v priemere o 63 dní. Výrazný výkyv nastal v roku 2008 kde sa doba splácania záväzkov vyšplhala až na úroveň 114 dní, čo je veľmi nepriaznivá situácia pre spoločnosť.

Doba splácania záväzkov z obchodného styku bola v prvých dvoch rokoch sledovaného obdobia približne rovnaká (55 dní), mierny výkyv nastal v roku 2008. Doba splácania záväzkov z obchodného styku sa oproti roku 2007 znížila v priemere o 20 dní čo je pre podnik vyhovujúci jav. Ak to takto bude pokračovať do budúcnosti, tak sa podnik dostane do platobnej schopnosti a bude svoje záväzky splácať včas.

4.8 Zlaté bilančné pravidlo v spoločnosti

Podľa zlatého bilančného pravidla je prípustné použiť na finančné krytie dlhodobých neobežných majetkov len také finančné zdroje, ktoré má podnik dlhodobo k dispozícií, ako sú napríklad vlastné imanie a dlhodobé záväzky.

Tab.14
Zlaté bilančné pravidlo

Ukazovateľ (tis. Sk)	Hodnota ukazovateľa			
	r. 2005	r. 2006	r. 2007	r. 2008
Obežný majetok - dlhodobé pohľadávky	34 549	44 076	24 139	28 909
Krátkodobý cudzí kapitál	17 329	17 340	30 505	20 470
ČPK, ND	17 220	26 736	- 6 366	8 439

Zdroj: Poznámky k účtovnej závierke spoločnosti, vlastné prepočty

V roku 2005, 2006 a 2008 prevyšuje hodnota obežného majetku, znížená o hodnotu dlhodobých pohľadávok (spoločnosť dlhodobé pohľadávky nevykazuje), hodnotu krátkodobého cudzieho kapitálu, čo znamená, že spoločnosť je prekapitalizovaná a tvorí sa čistý pracovný kapitál. V roku 2007 sa však v spoločnosti situácia mení a je podkapitalizovaná a začína tvoriť nekrytý dlh.

Aby sa spoločnosť dostala do rovnosti medzi prekapitalizáciou a čistým prevádzkovým kapitálom v roku 2005, 2006 a 2008 je potrebné, aby znížila obežné aktíva o dlhodobé pohľadávky a tieto pripočítala k neobežnému majetku a týmto spôsobom sa dosiahne rovnosť.

5 Záver

Spoločnosť TEKO-R, spol. s r.o., Rožňava je popredným výrobcom a dodávateľom tepla a teplej úžitkovej vody v Rožňavskom okrese. Je súčasťou národného holdingu STEFE SK, a.s. pôsobiaceho v oblasti tepelného hospodárstva.

Bakalárska práca je vypracovaná za účelom zhodnotenia a sledovania vývoja záväzkov v spoločnosti, ako súčasť podnikateľskej činnosti.

Hlavným cieľom práce bolo vypracovať komplexný obraz na záväzky spoločnosti zo zameraním sa na krátkodobé záväzky a bankové úvery. Na základe dielčích analýz skúmanej spoločnosti je v tejto bakalárske práci prezentovaný ucelený obraz o záväzkoch spoločnosti a vybraných finančno-ekonomických ukazovateľoch. Keďže finančno-ekonomická analýza ponúka veľké množstvo ukazovateľov, vybrali sme si z nášho pohľadu štyri základné ukazovatele, ktoré sú zamerané na sledovanie vývoja záväzkov. Pre lepšiu výpovednú hodnotu tejto bakalárskej práce sa za sledované obdobie zobrali štyri po sebe idúce roky, a to roky 2005, 2006, 2007 a 2008.

Najväčší podiel na celkových záväzkoch predstavujú krátkodobé záväzky, ktoré vzrástli v roku 2008 oproti roku 2007 o 87%. Dlhodobé záväzky spoločnosti vzrástli v roku 2008 oproti roku 2007 o 37%, čo je spôsobené navýšením úveru. V roku 2005 spoločnosť neúčtuje o žiadnom bankovom úvere, ani finančnej výpomoci. V roku 2006, 2007 a 2008 spoločnosť čerpala bankový úver na financovanie investičných akcií.

Prvé dva sledované ukazovatele finančno-ekonomickej analýzy sme vyhodnocovali ako koeficienty. Prvým sledovaným ukazovateľom bola celková likvidita spoločnosti, ktorá v rokoch 2005 a 2006 sa pohybovala v intervale optimálnej hodnoty. V rokoch 2007 a 2008 spoločnosť už nedosiahla optimálne hodnoty celkovej likvidity.

Ďalším sledovaným ukazovateľom finančno – ekonomickej analýzy je platobná neschopnosť, ktorá ani v jednom zo štyroch po sebe nasledujúcich rokov neklesla pod úroveň 1, čo je pre podnik príznakom prvotnej platobnej neschopnosti.

Posledné dve sledované ukazovatele sú vyjadrené v dňoch. Doba splácania záväzkov určuje, koľko dní prešlo od vystavenia faktúry až po jej úhradu. V roku 2005 a 2006 sa táto hodnota pohybovala na približne rovnakej úrovni nad 60 dní. V roku 2007 však doba splácania záväzkov bola podstatne vyššia. V roku 2008 klesla oproti roku 2007 v priemere o 20 dní.

Doba splácania záväzkov z obchodného styku sa tiež pohybuje v prvých dvoch rokoch v približne rovnakom intervale, ale v roku 2007 doba splácania sa výrazne

predlžuje. V roku 2008 však aj tento ukazovateľ klesol v priemere o 20 dní. Oba sledované ukazovatele vyjadrené v dňoch majú priaznivý vývoj pre spoločnosť TEKO – R, spol. s r.o., Rožňava. Pri oboch sledovaných ukazovateľoch v dňoch sa doba splácania záväzkov znížila v priemere o 20 dní, čo znamená, že podnik je schopný skôr splácať svoje záväzky.

Spoločnosť v roku 2005 vykazovala krátkodobé pohľadávky a krátkodobé záväzky približne na rovnakej úrovni. V ďalších dvoch sledovaných rokoch pomer medzi krátkodobými záväzkami a krátkodobými pohľadávkami sa negatívne vyvíjal, čo je pre spoločnosť nepriaznivá situácia.

Spoločnosť bola počas celého analyzovaného obdobia zisková aj napriek nepriaznivému trendu vo vývoji záväzkov. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie bol v roku 2005 vyšší oproti rokom 2006, 2007 a 2008 čoho príčinou je vývoj ceny energií.

Na základe uskutočnených analýz a výsledkov dielčích cieľov sme navrhli opatrenia, ktoré prispievajú k zlepšeniu finančnej situácii spoločnosti a k skvalitneniu reprodukčného procesu analyzovanej spoločnosti:

- Vzhľadom na vysoké investície do modernizácie, preskúmať možnosti čerpania dotácie z eurofondov.
- Nenavyšovať úverové zaťaženie spoločnosti, ale hľadať iné zdroje na financovanie investičných akcií (napr. navýšenie ostatných kapitálových vkladov alebo základného imania zo strany spoločníkov).

Zoznam použitej literatúry

1. BIELIK, P – GURČÍK, E. – GAJDOŠ, I.: Faktory výkonnosti a dôchodkovosti poľnohospodárskych podnikov v Slovenskej republike, Nitra: SPU, 2003, s. 5 - 11, ISBN 80-8069-220-3
2. BIELIK, P: Podnikové hospodárstvo, Nitra: SPU, 2003, s. 9, ISBN 80-8069-698-5
3. CENIGOVÁ, A: Podvojný účtovníctvo podnikateľov, Ivanka pri Dunaji: Ing. Ľudovít Ceniga – Edoceo, 2007, ISBN 978-80-969696-0-9
4. CINGELOVÁ, Z.: Dane – účtovníctvo, vzory a prípady, súvzťažnosti, Žilina: Poradca s.r.o., 2005, s 416, SSN 1335-9630
5. ČERNÝ, M. – KRUPOVÁ, L. – DŽUPINKA, M.: Prechod na IAS/IFRS – mýty a realita. In.: Účtovníctvo, audítorstvo, daňovníctvo v teórii a praxi, ročník XIV, 2006. s. 158, ISSN 1335-2024
6. DOBŠOVIČ, D.: Zákonné a ostatné rezervy v podvojnom účtovníctve, In: Dane a účtovníctvo v praxi, JURA EDITION, 205, s. 45, ISSN 1335-7034
7. EPSTEIN, B.J. – MIRZA, A.A.: Wiley IFRS 2005 Interpretation and Application of International Accounting and Financial Reporting Standards, New Jersey: 2005, s.29
8. HACHEROVÁ, Ž.: Vlastné imanie a záväzky v účtovníctve podnikateľov. Obchod, jakost a finance v podnikách – determinanty konkurencieschopnosti 3, In: Sborník príspevku v medzinárodnej vedeckej konferencii, Praha, september 2004, Česká zemědělská univerzita v Praze, ISBN 80-213-1162-2
9. HACHEROVÁ, Ž.: Súvaha podnikateľov a jej harmonizácia s medzinárodnou právnou úpravou, In.: Zborník z vedeckého seminára s medzinárodnou účasťou „Faktory podnikovej úspešnosti v podmienkach európskeho agrárneho trhu“, CD, Nitra: SPU, 2005, ISBN 80-8069-615-2
10. HACHEROVÁ, Ž. – PATAKY, J. – LÁTEČKOVÁ, A.: Účtovníctvo podnikateľov, Nitra: SPU, 2006, s. 137, ISBN 80-8069-772-8
11. CHRASTINOVÁ, Z: Financovanie poľnohospodárstva bankovou sférou, In: Zborník vedeckých prác v MVD 2000, SPU, 200, s. 168 – 172, ISBN 80-7137-717-1
12. KOVANICOVÁ D. A KOL.: Finanční účetnictví, světový koncept, Praha 2003, s. 49, ISBN 80-7273-090-8

13. KOVANICOVÁ D. A KOL.: Finanční účetnictví, světový koncept, Praha 2003, s. 435 – 447, ISBN 80-7273-090-8
14. KOLUTIČ, R. – KIRÁLY, P. – RAJČÁNIOVÁ, M.: Finančná ekonomická analýza, Bratislava: JURA EDITION, 2007, ISBN 978-80-8078-117-0
15. MINTÁL, J.: Dotácie podnikateľom a ich zobrazenie v účtovníctve, In.: Dane a účtovníctvo v praxi, JURA EDITION, 2005, s.22, ISSN 1335-7034
16. MÁZIK, J.: Účtovníctvo I., Suvaha, spol. s r.o., Bratislava, s. 38, ISBN 80-88727-76-6
17. MEDZINÁRODNÉ ÚČTOVNÉ ŠTANDARDY 2000, str. 65, ISBN 80-88715-89-X
18. MÜLLEROVÁ, L.: Česko – anglický glosár finančného a manažerského účetnictví, In.: Účetnictví, č. 6, 2006, s. 70
19. NORDHAUS, W.D. – SAMUELSON, P.A.: Ekonómia, Bratislava: Elita, 2000, s.129 -130, ISBN 80-8044-059-X
20. PATAKY, J. – HACHEROVÁ, Ž. – KOČNER, M.: Základy účtovníctva, Nitra SPU, 2006., s.50, ISBN 80-8069-668-3
21. PATAKY, J. – ŠKORECOVÁ, E.: Podvojný účtovníctvo pre samoukov, Nitra: SPU, 2005. s. 8 ISBN 80-969113-7-6
22. PATAKY, J. – ŠKORECOVÁ, E.: Podvojný účtovníctvo pre samoukov, Nitra: SPU, 2005, s. 44 – 46. ISBN 80-969113-7-6
23. OBERREITER, M.: Majetek a závazky kontra aktiva a dlouhy účetních jednotek., přístup k vymezení, In.: Účetnictví, 2007, č.7, s. 14
24. PRÁVNE PREDPISY
 - Zákon č. 513/1991 Z.z. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov
 - Zákon č. 431/2002 Z.z.. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
25. SOUKUPOVÁ, B.: Účtovníctvo, Bratislava: Elita, 200, 530 s., ISBN 80-8044-040-9
26. SOUKUPOVÁ, B. – ŠLOSÁROVÁ, A. – BAŠTINCOVÁ.A.: Účtovníctvo, Bratislava: JURA EDITION, 2004, s. 11, 638, ISBN 80-8078-020-X
27. ŠLOSÁROVÁ, A.. Analýza účtovnej závierky, Bratislava: JURA EDITION, 2006, s. 226 – 229, ISBN 80-8078-070-6
28. TUMPACH, M.: Účtovná jednotka v kontexte novelizácie štandardu IAS 1. In.: Účtovníctvo, audítorstvo, daňovníctvo, 2005, č.2, s. 45, ISBN 80-8078-072-2

29. TUMPACH, M.: Medzinárodné štandardy na zostavenie účtovnej závierky IFRS/IAS, Bratislava: JURA EDITION, 2006, s. 54, ISBN 80-8078-072-2
30. ÚČTOVNÉ ZÁZNAMY HODNOTENEJ s.r.o.
- výkazy riadnej účtovnej závierky za roky 2005, 2006, 2007
 - poznámky účtovnej závierky
 - výročná správa za hodnotené obdobia
31. VIESTOVÁ, K.: Lexikón obchodu (2) Predajňa, obchodný podnik, Bratislava, Ekonóm, 2006, s. 117, ISBN 80-225-2131-0
32. ZALAI, K.: Finančno-ekonomická analýza podniku, Bratislava: Sprint vfra, 2008, s. 63, 334, ISBN 978-80-89085-99-6
33. ZOBORSKÝ, I.M.: Ekonomika poľnohospodárstva. Nitra: SPU, 2001, s. 258, ISBN 80-7137-941-7

Prílohy

- Príloha 1 - Výpis z Obchodného registra Okresného súdu Košice I
- Príloha 2 - Povolenie na podnikanie v energetike
- Príloha 3 - Organizačná štruktúra spoločnosti
- Príloha 4 - Súvaha spoločnosti r.2005, r.2006, r.2007, r. 2008
- Príloha 5 - Výkaz ziskov a strát spoločnosti r. 2005, r.2006, r.2007, r. 2008
- Príloha 6 – CD médium

Výpis z Obchodného registra Okresného súdu Košice I

Tento výpis má len informatívny charakter a nie je použiteľný pre právne úkony !

Oddiel: Sro		Vložka číslo: 3185/V
Obchodné meno:	TEKO - R, spol. s r.o., Rožňava	(od: 15.06.1993)
Sídlo:	Páterová 8 Rožňava 048 01	(od: 15.06.1995)
IČO:	31 673 660	(od: 15.06.1993)
Deň zápisu:	15.06.1993	(od: 15.06.1993)
Právna forma:	Spoločnosť s ručením obmedzeným	(od: 15.06.1993)
Predmet činnosti:	správa, údržba a oprava tepelných zdrojov a rozvodov výroba tepla, rozvod tepla montáž meračov pretečeného množstva vody, meračov tepla a ich členov	(od: 15.06.1993) (od: 06.11.2004) (od: 11.08.2005)
Spoločníci:	STEFE SK, a.s. Zvolenská cesta 1 Banská Bystrica 974 05 Mesto Rožňava Šafárikova 29 Rožňava 048 01	(od: 10.10.2006) (od: 27.06.2009)
Výška vkladu každého spoločníka:	STEFE SK, a.s. Vklad: 977 356 EUR Splatené: 977 356 EUR Mesto Rožňava Vklad: 566 644 EUR Splatené: 566 644 EUR	(od: 27.06.2009) (od: 27.06.2009)
Štatutárny orgán:	konatelia Ing. Július Slovák J. Brocku 23 Rožňava 048 01 Vznik funkcie: 28.02.2007 Ing. Ján Letko Horská 6095/6 Ružomberok 034 05 Vznik funkcie: 02.06.2009	(od: 02.10.2003) (od: 03.04.2007) (od: 27.06.2009)
Konanie menom spoločnosti:	Písomnosti zakladajúce práva a povinnosti spoločnosti podpisuje a za spoločnosť konajú konatelia spoločne a to tak, že k obchodnému menu spoločnosti pripoja svoje podpisy.	(od: 02.10.2003)

Základné imanie:	1 544 000 EUR Rozsah splatenia: 1 544 000 EUR	(od: 27.06.2009)
Dozorná rada:	Ing. <u>Ondrej Bolaček</u> Ružová 2 Rožňava 048 01 Vznik funkcie: 28.02.2007	(od: 03.04.2007)
	<u>Peter Jakobej</u> Edelényska 28 Rožňava 048 01 Vznik funkcie: 28.02.2007	(od: 03.04.2007)
	<u>Tomáš Lázár</u> Útulná 17 Rožňava 048 01 Vznik funkcie: 28.02.2007	(od: 03.04.2007)
	<u>Peter Legnár</u> Edelényska 2 Rožňava 048 01 Vznik funkcie: 28.02.2007	(od: 03.04.2007)
	Dipl. Ing. <u>Clemens Hackl</u> Münzgrabenstraße 183b Graz 8010 Rakúsko Vznik funkcie: 31.12.2008	(od: 31.12.2008)
Ďalšie právne skutočnosti:	Spoločnosť s ručením obmedzeným bola založená notárskou zápisnicou N 103/93, Nz 97/93 dňa 3.5.1993 v zmysle zák. č. 513/91 Zb.	(od: 15.06.1993)
	Zmena zakladateľskej listiny napísaná vo forme notárskej zápisnice N 119/95, Nz 98/95 v Rožňave dňa 1.6.1995.	(od: 15.06.1995)
	Dodatok k spoločenskej zmluve zo dňa 5.2. 1996.	(od: 18.03.1996)
	Dodatok č.1 k spoločenskej zmluve zo dňa 27.12.1996.	(od: 19.03.1997)
	Dodatok č. 2 k spoločenskej zmluve zo dňa 29.7.1998 v znení zák.. č. 11/98 Z.z.	(od: 03.11.1998)
	Dodatok č. 3 k spoločenskej zmluve zo dňa 22.4.1999.	(od: 07.07.1999)
	Zápisnica z VZ konaného dňa 4.5.2000.	(od: 27.07.2000)
	Dodatok č. 4 k spoločenskej zmluve zo dňa 21. 8. 2000.	(od: 14.05.2001)
	Dodatok č. 5 k spoločenskej zmluve zo dňa 25. 4. 2001.	
	Dodatok č. 6 k spoločenskej zmluve zo dňa 27.9.2001. Dodatok č. 7 k spoločenskej zmluve zo dňa 28.9.2001.	(od: 16.10.2001)
Dodatok č. 8 k spoločenskej zmluve zo dňa 17. 1. 2003.	(od: 20.06.2003)	
Zápisnica z valného zhromaždenia s.r.o. zo dňa 20.3.2003 a 10.4.2003.	(od: 02.10.2003)	
Zápisnica z valného zhromaždenia s.r.o. zo dňa 10.4.2003.	(od: 16.03.2004)	

ÚRAD PRE REGULÁCIU SIETOVÝCH ODVETVÍ
Bajkalská 27, P.O. BOX 12, 820 07 Bratislava

Císlo: 0061/2009/T-PE

ROZHODNUTIE

Úrad pre reguláciu sieťových odvetví, odbor regulácie tepelnej energetiky, ako vecne príslušný správny orgán, podľa § 5 zákona c. 71/1967 Zb. o správnom konaní (správny poriadok), podľa § 5 zákona c. 276/2001 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a podľa § 8 zákona c. 657/2004 Z. z. o tepelnej energetike v znení zákona c. 99/2007 Z. z. vo veci žiadosti o zmenu v povolení evidovanú pod číslom: 2234-2009-BA vykonal zmenu povolenia c. 2006T 0287 – 4. zmena zo dňa 30.04.2009 a vydáva

povolenie c. 2006T 0287 - 5. zmena

právnickej osobe

obchodné meno: **TEKO - R, spol. s r.o., Rožnava**

ICO: 31 673 660 sídlo: Páterová 8, 048 01 Rožnava

na predmet podnikania:

výroba tepla, rozvod tepla

Rozsah predmetu podnikania:

výroba tepla: celkový inštalovaný výkon 63,26 MW; z toho plynné palivo 63,26 MW

rozvod tepla: maximálny výkon pre dodávku tepla 73,98 MW

Miesto podnikania a technický popis tepelných zariadení: príloha c. 1

Vymedzené územie: príloha c. 2

Zodpovedný zástupca: Peter Vanacký

Konatelia alebo členovia štatutárneho orgánu: Ing. Július Slovák
Ing. Ján Letko

Doba začatia výkonu podnikania: 01.01.2007

Doba platnosti povolenia do: 31.12.2027

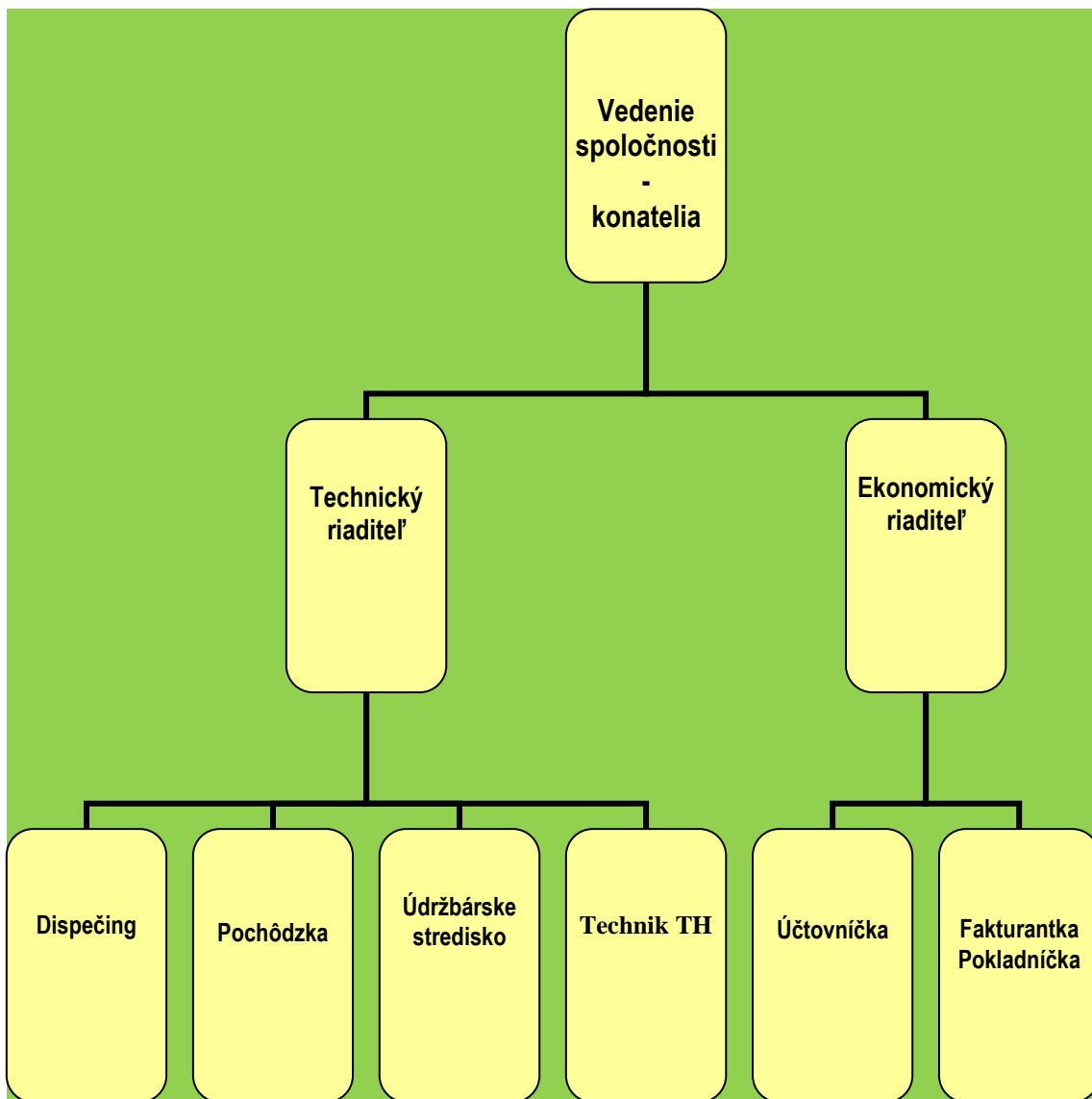
Povinnosti a technické podmienky vykonávania povolenej činnosti: Držiteľ povolenia je povinný dodržiavať všetky ustanovenia zákona c. 657/2004 Z. z. o tepelnej energetike v znení zákona c. 99/2007 Z. z. a zákona c. 276/2001 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a všeobecne záväzné predpisy vydané na ich základe. Povolenie sa vzťahuje len na technické zariadenia, na ktoré držiteľ povolenia preukázal technické predpoklady na vykonávanie povolenej činnosti. Týmto rozhodnutím sa mení rozhodnutie o vydaní povolenia c. 2006T 0287 – 4. zmena vydané dňa 30.04.2009 Úradom pre reguláciu sieťových odvetví.

Odôvodnenie: Držiteľ povolenia požiadal dňa 17.06.2009 Úrad pre reguláciu sieťových odvetví podľa § 8 zákona c. 657/2004 Z. z. o tepelnej energetike v znení zákona c. 99/2007 Z. z. o vykonanie zmeny zodpovedného zástupcu v povolení c. 2006T 0287 – 4. zmena zo dňa 30.04.2009. Úrad pre reguláciu sieťových odvetví posúdil žiadosť ako odôvodnenú a rozhodol vykonať zmenu a vydať povolenie na podnikanie v tepelnej energetike tak, ako je uvedené vo výrokovvej časti. Pretože účastníkovi konania bolo vyhovené v plnom rozsahu, podrobnejšie odôvodnenie rozhodnutia podľa § 47 ods. 1 zákona c. 71/1967 Zb. o správnom konaní nie je potrebné.

Poučenie: Proti tomuto rozhodnutiu vydanému v prvom stupni môžu účastníci konania podľa § 53 zákona c. 71/1967 Zb. o správnom konaní podať odvolanie v lehote 15 dní odo dňa oznámenia rozhodnutia na Úrad pre reguláciu sieťových odvetví, odbor regulácie tepelnej energetiky, Bajkalská 27, 820 07 Bratislava. Rozhodnutie, ktoré po vyčerpaní riadnych opravných prostriedkov nadobudlo právoplatnosť, je preskúmateľné súdom.

Bratislava, vydané dňa 07. júla 2009

Organizačná štruktúra spoločnosti



SÚVAHA

Príloha 4

	AKTÍVA	číslo riadku	2005	2006	2007	2008
	Spolu majetok r.002 + r.003 + r.032 + r.062	001	98 160	109 578	104 500	152 030
A.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (353)	002				
B.	Neobežný majetok r.004 + r.013 + r.023	003	63 561	65 452	80 300	123 092
B. I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r.005 až 012)	004	57	273	203	136
B. I. 1.	Zriaďovacie výdavky (011) - /071, 091A/	005				
2.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	006				
3.	Softvér (013) - /073, 091A/	007	57	23	16	11
4.	Oceniteľné práva (014) - /074, 091A/	008				
5.	Goodwill (015) - /075, 091A/	009				
6.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	010			187	125
7.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - 093	011		250		
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - 095A	012				
B. II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r.014 až r.022)	013	63 504	65 179	80 097	122 956
B. II. 1.	Pozemky (031) - 092A	014	575	575	575	575
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	015	34 715	34 590	33 332	40 611
3.	Samostatné hnutelné veci a súbory hnutelných vecí (022) - /082,092A/	016	24 616	20 157	35 239	73 146
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	017				
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	018				
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	019	765	485	246	988
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - 094	020	2 833	9 372	10 705	4 643
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - 095A	021				2 993
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	022				
B.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r.024 až 031)	023	0	0	0	0
C.	Obežný majetok r.033 + r.041 + r.048 + r.056	032	34 549	44 076	24 139	28 902
C.I.	Zásoby súčet (r.034 až r.040)	033	0	0	0	66
C.I.1	Materiál (111, 119, 11X) - /191, 19X/		0	0	0	66
C.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r.042 až 047)	041	0	0	0	0
C.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r.049 až 055)	048	15 660	8 420	7 420	13 909
C.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - 391A	049	15 652	8 413	7 118	12 203
2.	Pohľadávky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (351A) - 391A	050				
3.	Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku (351A) - 391A	051				
4.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - 391A	052				
5.	Sociálne zabezpečenie (336) - 391A	053				
6.	Daňové pohľadávky (341, 342, 343, 345) - 391A	054			294	1 697
7.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 373A, 374A, 375A, 376A, 378A) - 391A	055	8	7	8	9
C.IV.	Finančné účty súčet (r.057 až r.061)	056	18 889	35 656	16 719	14 927
C.IV.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	057	29	36	70	65
2.	Účty v bankách (221A, 22X +/- 261)	058	18 860	35 620	16 649	14 862
3.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok 22XA	059				
4.	Krátkodobý finančný majetok (251, 253, 256, 257, 25X) - /291, 29X/	060				
5.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259) - 291	061				
D.	Časové rozlíšenie r.063 až 064	062	50	50	61	36
D. 1.	Náklady budúcich období (381, 382)	063	50	50	42	36
2.	Príjmy budúcich období (385)	064			19	

	PASÍVA	číslo riadku	2005	2006	2007	2008
	Spolu vlastné imanie a záväzky r.066 + r.086 + r.116	065	98 160	109 578	104 500	152 030
A.	Vlastné imanie r.067 + r.071 + r.078 + r.082 + r.085	066	75 830	75 149	53 841	49 293
A. I.	Základné imanie súčet (r.068 až 070)	067	46 499	46 499	46 499	46 499
A. I. 1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	068	46 499	46 499	46 499	46 499
2.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (/-/ 252)	069				
3.	Zmena základného imania +/- 419	070				
A. II.	Kapitálové fondy súčet (r.072 až 077)	071	22 097	22 097	0	0
A. II. 1.	Emisné ážio (412)	072				
2.	Ostatné kapitálové fondy (413)	073	22 097	22 097		
3.	Zákonný rezervný fond (Nedeliteľný fond) z kapitálových vkladov (417, 418)	074				
4.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	075				
5.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín (+/- 415)	076				
6.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri splnutí a rozdelení (+/- 416)	077				
A.III.	Fondy zo zisku súčet (r.079 až r.081)	078	1 028	1 339	1 599	1 887
A.III.1.	Zákonný rezervný fond (421)	079	1 028	1 339	1 599	1 887
2.	Nedeliteľný fond (422)	080				
3.	Štatutárne fondy a ostatné fondy (423, 427, 42X)	081				
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r.083 až 084	082	0	0	0	0
A.V.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie +/- r.001 - (r.067 + r.071 + r.078 + r.082 + r.086 + r.116)	085	6 206	5 214	5 743	907
B.	Cudzie zdroje z r.087 + r.091 + r.102 + r.112	086	22 330	34 429	50 659	102 606
B.I.	Rezervy súčet (r.088 až r.090)	087	888	1 030	1 070	1 160
B.I.1.	Rezervy zákonné (451 A)	088				
2.	Ostatné dlhodobé rezervy (459A, 45XA)	089	216	182	170	172
3.	Krátkodobé rezervy (323, 32X, 451A, 459A, 45XA)	090	672	848	900	988
B.II.	Dlhodobé záväzky súčet (r.092 až r.101)	091	4 113	4 160	4 584	6 300
B.II.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku (479A)	092				1 581
2.	Dlhodobé nevyfakturované dodávky (476A)	093				
3.	Dlhodobé záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (471A)	094				
4.	Ostatné dlhodobé záväzky v rámci konsolidovaného celku (471A)	095				
5.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	096				
6.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	097				
7.	Vydané dlhopisy (473A /-/ 255A)	098				
8.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	099	73	14	14	49
9.	Ostatné dlhodobé záväzky (474A, 479A, 47XA, 372A, 373A, 377A)	100				
10.	Odložený daňový záväzok (481A)	101	4 040	4 146	4 570	4 670
B.III.	Krátkodobé záväzky súčet (r.103 až r.111)	102	17 329	16 140	29 305	25 550
B.III.1.	Záväzky z obchodného styku (321, 322, 324, 325, 32X, 475A, 478A, 479A, 47XA)	103	14 623	13 517	19 274	15 962
2.	Nevyfakturované dodávky (326, 476A)	104	966	156	9 150	758
3.	Záväzky voči ovládanej osobe a ovládajúcej osobe (361A, 471A)	105				
4.	Ostatné záväzky v rámci konsolidovaného celku (361A, 36XA, 471A, 47XA)	106				8 000
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	107				
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	108	531	402	352	321
7.	Záväzky zo sociálneho zabezpečenia (336, 479A)	109	367	308	278	296
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	110	835	1 751	144	96
9.	Ostatné záväzky (372A, 373A, 377A, 379A, 474A, 479A, 47X)	111	7	6	107	117
B.IV.	Bankové úvery a výpomoci súčet (r.113 až r.115)	112	0	13 099	15 700	69 596
B.IV.1.	Bankové úvery dlhodobé (461A, 46XA)	113		11 899	14 500	64 516
2.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	114		1 200	1 200	5 080
3.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	115				
C.	Časové rozlíšenie súčet (r.117 až r.118)	116	0	0	0	131
C.I.1.	Výdavky budúcich období (383)	117				
C.I.2.	Výnosy budúcich období (384)	118				131

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Príloha 5

	Text	číslo riadku	2005	2006	2007	2008
I.	Tržby za predaj tovaru (604)	01				
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504)	02				
+	Obchodná marža r.01 - r.02	03	0	0	0	0
II.	Výroba r.05 + r.06 + r.07	04	118 353	121 198	109 007	121 305
II. 1.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb (601, 602)	05	117 991	121 198	108 477	120 571
2.	Zmena stavu vnútroorganizačných zásob (+/- účtovná skupina 61)	06				
3.	Aktivácia (účtovná skupina 62)	07	362		530	734
B.	Výrobná spotreba r.09 + r.10	08	91 405	96 735	83 434	98 921
B. 1.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	09	83 904	88 994	74 380	89 794
2.	Služby (účtovná skupina 51)	10	7 501	7 741	9 054	9 127
+	Pridaná hodnota r. 03 + r.04 - r.08	11	26 948	24 463	25 573	22 384
C.	Osobné náklady (súčet r.13 až r.16)	12	10 161	9 244	9 526	10 420
C. 1.	Mzdové náklady (521, 522)	13	6 943	6 296	6 017	6 398
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	14	39	72	635	1 032
3.	Náklady na sociálne zabezpečenie (524, 525, 526)	15	2 486	2 342	2 310	2 417
4.	Sociálne náklady (527, 528)	16	693	534	564	573
D.	Dane a poplatky (účtovná skupina 53)	17	230	238	257	289
E.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	18	7 741	8 524	9 460	7 781
III.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu (641, 642)	19	12		5	748
F.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	20	12			590
IV.	Použitie a zrušenie rezerv do výnosov z hospodárskej činnosti a účtovanie vzniku komplexných nákladov budúcich období (652, 654, 655)	21	745			
G.	Tvorba rezerv na hospodársku činnosť a zúčtovanie komplexných nákladov budúcich období (552, 554, 555)	22	672			
V.	Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z hospodárskej činnosti (657, 658, 659)	23	580			
H.	Tvorba opravných položiek do nákladov na hospodársku činnosť (557, 558, 559)	24	1 491			
VI.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648)	25	29	2 047	205	72
I.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (544, 545, 546, 548)	26	470	2 099	-862	508
VII.	Prevod výnosov z hospodárskej činnosti (-)(697)	27				
J.	Prevod nákladov na hospodársku činnosť (-)(597)	28				
*	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti r.11 - r.12 - r.17 - r.18 + r.19 - r.20 + r.21 - r.22 + r.23 - r.24 + r.25 - r.26 + (-r.27) - (-r.28)	29	7 537	6 405	7 402	3 616
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30				
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	31				
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku r.33 + r.34 + r.35	32				
IX. 1.	Výnosy z cenných papierov a podielov v ovládanej osobe a v spoločnosti s podstatným vplyvom (665A)	33				
2.	Výnosy z ostatných dlhodobých cenných papierov a podielov (665A)	34				
3.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku (665A)	35				
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku (666)	36				
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	37				
XI.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (644, 667)	38				
M.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	39				
XII.	Výnosové úroky (662)	40	220	452	577	82
N.	Nákladové úroky (562)	41		236	775	2 280
XIII.	Kurzové zisky (663)	42				
O.	Kurzové straty (563)	43				
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44				
P.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	45	65	38	43	92
XV.	Použitie a zrušenie rezerv do výnosov z finančnej činnosti (674)	46				
Q.	Tvorba rezerv na finančnú činnosť (574)	47				
XVI.	Zúčtovanie a zrušenie opravných položiek do výnosov z finančnej činnosti (679)	48				
R.	Tvorba opravných položiek do výnosov z finančnej činnosti (579)	49				
XVII.	Prevod finančných výnosov (-)(698)	50				
S.	Prevod finančných nákladov (-)(598)	51				
*	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti r.30 - r.31 + r.32 + r.36 - r.37 + r.38 - r.39 + r.40 - r.41 + r.42 - r.43 + r.44 - r.45 + r.46 - r.47 + r.48 - r.49 + (-r.50) - (-r.51)	52	155	178	-241	-2 290

	Text	číslo riadku	2005	2006	2007	2008
T.	Daň z príjmov z bežnej činnosti r.54 + r.55	53	1 486	1 369	1 418	419
T. 1.	- splatná (591, 595)	54	374	1 263	993	319
2.	- odložená (+/- 592)	55	1 112	106	425	100
**	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti r.29 + r.52 - r.53	56	6 206	5 214	5 743	907
XVIII.	Mimoriadne výnosy (účtovná skupina 68)	57				
U.	Mimoriadne náklady (účtovná skupina 58)	58				
V.	Daň z príjmov z mimoriadnej činnosti r.60 + r.61	59	0	0	0	0
V. 1.	- splatná (593)	60				
2.	- odložená (+/- 594)	61				
*	Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti r.57 - r.58 - r.59	62	0	0	0	0
Z.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	63				
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)r.56 + r.62 - r.63	64	6 206	5 214	5 743	907