

SLOVENSKÁ POĽHOSPODÁRSKA UNIVERZITA V NITRE
FAKULTA EKONOMIKY A MANAŽMENTU

1130253

VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA A ZÁKLAD DANE Z PRÍJMOV

2011

Anna PÁSTOROVÁ

SLOVENSKÁ POĽHOSPODÁRSKA UNIVERZITA V NITRE
FAKULTA EKONOMIKY A MANAŽMENTU

VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA A ZÁKLAD DANE Z PRÍJMOV
Bakalárska práca

Študijný program: Účtovníctvo
Študijný odbor: 6209700 Účtovníctvo
Školiace pracovisko: Katedra informačných systémov
Školiteľ: Ing. Alexandra Ferenczi-Vaňová, PhD.

Nitra 2011

Anna PÁSTOROVÁ

Čestné vyhlásenie

Podpísaná Anna Pástorová vyhlasujem, že som záverečnú prácu na tému „Výsledok hospodárenia a základ dane z príjmu“ vypracovala samostatne s použitím uvedenej literatúry.

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

V Nitre 06. mája 2011

.....
Anna Pástorová

Pod'akovanie

Touto cestou vyjadrujem poďakovanie vedúcej bakalárskej práce Ing. Alexandre Ferenczi-Vaňovej, PhD., vedúcej ekonomického oddelenia firmy Compex spol. s r.o. pani Ing. Ľudmile Kalinovej za ich odbornú pomoc, cenné pripomienky a rady pri písaní bakalárskej práce.

Abstrakt

Bakalárska práca sa zaoberá analýzou výsledku hospodárenia vybraného podnikateľského subjektu. Jej cieľom je analýza výsledku hospodárenia a základu dane z príjmov v spoločnosti s ručením obmedzeným. V prvej kapitole bakalárskej práce je zobrazená problematika a súčasná ekonomická situácia prostredníctvom názorov z prác vybraných domácich a zahraničných autorov. Názory týkajúce sa podnikania, podniku, finančného účtovníctva, účtovnej závierky, výsledku hospodárenia a dani z príjmov. V prvej kapitole vlastnej práce je objasnené pôsobenie vybranej spoločnosti na trhu a jej charakteristika. Ďalšia kapitola je zameraná na hodnotenie majetkovej a finančnej štruktúry podniku a jej pozitívny rast na súčasnom trhu a dosahovanie finančnej stability. Nasledujúce kapitoly sú zamerané na analýzu, porovnanie a zisťovanie výsledku hospodárenia a základu dane z príjmov daného podnikateľského subjektu. Posledná kapitola vlastnej práce je orientovaná na výpočet a hodnotenie finančných ukazovateľov spoločnosti. V závere bakalárskej práce je zhodnotenie zistení a následné návrhové opatrenia pre optimalizáciu vynaloženia nákladov spoločnosti pri dosahovaní trvalého rastu ziskovosti na trhu.

Kľúčové slová: výsledok hospodárenia, daň z príjmov, účtovný zisk, náklad, výnos

Abstract

The purpose of this bachelor work is analysis of trading income for the chosen business subject. The objective is analysis of the trading income and tax bases from the income in the company Ltd. The first chapter is centered on questions about present economic situation through the suggestions of chosen national and international authors. The suggestions are relating to enterprise, business, financial accounting, financial closing of book, trading income and income tax. For the first chapter in own work is illustrated activity of the company at the current market-place and company's characteristics. Next chapter consists of the merit rating for the company's current assets and financial structure and positive growth at the current market-place with financial stability achievement. Following chapters demonstrate analysis, comparison and detection of the trading income and tax bases from the income for the company. The last chapter own work is focused on the calculation and evaluation financial indicating instruments of the company. The conclusion of this bachelor work consists of the investigation appreciation and following purposed proposals to optimize costs through continuous steady increase in profits at the current and future market-place.

Key words: trading income, tax bases from the income, costs, gaining

Obsah

Obsah	6
Zoznam ilustrácií	7
Zoznam tabuliek	8
Zoznam skratiek a značiek.....	9
Úvod	10
1 Súčasný stav riešenej problematiky doma a v zahraničí.....	11
1.1 Podnik, podnikanie a majetok	11
1.2 Finančné účtovníctvo a účtovná uzávierka.....	12
1.3 Súvaha a výkaz ziskov a strát	14
1.4 Výsledok hospodárenia, náklady a výnosy	15
1.5 Daň z príjmov	18
2 Cieľ práce.....	22
3 Metodika práce a metódy skúmania	23
4 Výsledky práce	25
4.1 Charakteristika spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o.	25
4.2 Hodnotenie majetkovej a finančnej štruktúry spoločnosti	27
4.2.1 Analýza majetku – aktív	27
4.2.2 Analýza zdrojov krytia - pasív	29
4.3 Výsledok hospodárenia a základ dane z príjmov	30
4.3.1 Analýza výnosov – štruktúra a vývoj	30
4.3.2 Analýza nákladov – štruktúra a vývoj.....	31
4.3.3 Výsledok hospodárenia	32
4.3.4 Transformácia výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov.....	34
4.4 Finančné ukazovatele	39
5 Záver a návrhové opatrenia	43
6 Zoznam použitej literatúry.....	45
7 Prílohy	47

Zoznam ilustrácií

Obrázok 1 Súvaha a výkaz ziskov a strát.....	17
Obrázok 2 Compex-Slovakia, spol. s r.o.....	25
Obrázok 3 Compex-Slovakia, spol. s r.o. – Organizačná štruktúra.....	26
Graf 1 Porovnanie majetku 2007-2009 v [EUR].....	28

Zoznam tabuliek

Tabuľka1 Horizontálna a vertikálna analýza majetku – aktív.....	27
Tabuľka2Horizontálna a vertikálna analýza zdrojov krytia – pasív.....	29
Tabuľka3Horizontálna štruktúra výnosov.....	30
Tabuľka4Horizontálna analýza výsledku hospodárenia.....	33
Tabuľka5Transport výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov.....	34
Tabuľka6Základ dane z príjmov a daň.....	38
Tabuľka 7 Finančné ukazovatele za rok 2007.....	39
Tabuľka 8 Finančné ukazovatele za rok 2008.....	40
Tabuľka 9 Finančné ukazovatele za rok 2009.....	41

Zoznam skratiek a značiek

OECD	Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj
EUR	Euro
SK	Slovenská koruna
Z. z.	Zbierka zákonov
KM	Krátkodobý majetok
DM	Dlhodobý majetok
VH	Výsledok hospodárenia

Úvod

Pre každý podnikateľský subjekt je základný cieľ maximalizovať svoje výnosy a minimalizovať náklady. To má za cieľ dosiahnutie kladného výsledku hospodárenia. Zisk je hlavný motivačný faktor, ktorý sa odráža vo finančnej situácii účtovnej jednotky.

Spoločnosť sa neustále mení. Podniky a firmy sa môžu udržať na trhu len vtedy, ak sú stabilné, vedia porozumieť trhom a meniacim sa požiadavkám zákazníkov. Podľa toho vytvárať produkty alebo služby, inovovať a vedieť rýchle reagovať na súčasnú zmenu trhu.

Firmy sa musia zaoberať najmä tým, aby dosahovali náklady také ako ich konkurencia alebo nižšie a vedieť prilákať zákazníkov práve svojim tovarom alebo službou, presvedčiť o výhodách, kvalite, prípadne cene.

Výsledok hospodárenia vyjadruje úspešnosť hospodárenia podniku a je hlavným zdrojom pre rast jeho majetku. Výkaz ziskov a strát je základným zdrojom informácií o položkách a výsledku hospodárenia. Preto výsledok hospodárenia je prepojený so súvahou a jeho výsledok má vplyv na zníženie alebo zvýšenie vlastného imania.

Dôležitým faktorom pre tvorbu výsledku hospodárenia je výška dane z príjmov. Daň z príjmov závisí od pripočítateľných a odpočítateľných položiek k základu dane. Výsledok hospodárenia po zdanení, čistý zisk, slúži na uspokojenie potrieb podnikateľského subjektu a na ďalšie fungovanie a tvorbu hodnoty podniku dosahovaním stanovených cieľov na trhu.

Cieľom bakalárskej práce je na základe teoretických poznatkov a prostredníctvom analytickej časti vo vybranej spoločnosti poukázať na tvorbu výsledku hospodárenia a navrhnúť odporúčania, ktoré by boli priaznivé z pohľadu výsledku hospodárenia podniku.

Výsledok hospodárenia je dôležitým finančným ukazovateľom hospodárenia podniku a zdrojom informácií o jej ziskovosti, čo slúžia pre rôznych užívateľov informácií, zamestnancov, vlastníkov firiem, manažérov a pod. Pre týchto užívateľov sú informácie dôležité a nevyhnutné pre posúdenie nielen súčasnej situácie podniku, ale aj jej posúdenie v budúcnosti.

1 Súčasný stav riešenej problematiky doma a v zahraničí

1.1 Podnik, podnikanie a majetok

Podnik je určitá hospodárska jednotka, ktorá má ekonomickú samostatnosť a právnu subjektivitu, ktorá mu umožňuje podnikat', to znamená vyrábať výrobky a nakupovať výrobné faktory. Podnikanie je určitá činnosť, ktorá je zameraná na dosiahnutie podnikových cieľov.

BIELIK, P. (2006) definuje **podnik** ako ekonomickú a organizačnú formu usporiadania výroby, obchodu a služieb, ktorá je založená na dosahovaní zisku prostredníctvom podnikateľskej činnosti.

Základným podnikateľským subjektom v trhovej ekonomike je podnik a cieľové správanie podnikov vyplýva z množiny podnikateľských cieľov.

Malé a stredné podniky v súčasnosti predstavujú súčasť v rozvinutých ekonomikách. Vďaka vysokej pružnosti, nízkej kapitálovej náročnosti, inovačnej sile a schopnosti hľadať nové investičné príležitosti, či schopnosti prenikať na rôzne diferencované trhy, sú príznakom úspešného rozvoja. Napriek tomu, že na Slovensku je malé a stredné podnikanie ešte mladé, každým rokom sa zvyšuje jeho významnosť postupným zvyšovaním jeho podielu v transformujúcej ekonomike. Úspešné napredovanie malého a stredného podnikania neustále pribrzdávajú bariéry v oblasti legislatívnych noriem.

Podľa § 2 odst.(1) zákona č. 513/1991 Zb. **Obchodného zákonníka** v znení neskorších predpisov sa podnikaním rozumie sústavná činnosť vykonávaná samostatne podnikateľom vo vlastnom mene a na vlastnú zodpovednosť za účelom dosiahnutia zisku. Ďalej § 2 odst.(2) zákona č. 513/1991 Zb. **Obchodný zákonník** v znení neskorších predpisov uvádza, že **podnikateľom** podľa tohto zákona je:

- a) osoba zapísaná v obchodnom registri,
- b) osoba, ktorá podniká na základe živnostenského oprávnenia,
- c) osoba, ktorá podniká na základe iného než živnostenského oprávnenia podľa osobitných predpisov,

d) fyzická osoba, ktorá vykonáva poľnohospodársku výrobu a je zapísaná do evidencie podľa osobitného predpisu.

Podľa § 5 zákona č. 513/1991 Zb. **Obchodný zákonník** v znení neskorších predpisov **podnik a obchodné imanie** sa na účely tohto zákona 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.

1.2 Finančné účtovníctvo a účtovná uzávierka

Účtovníctvo patrí k dôležitým nástrojom v riadení každého podniku. Zaznamenáva aktuálny priebeh podnikateľskej činnosti a umožňuje hodnotenie dosiahnutých výsledkov.

Dôraz na dôležitosť informácií z účtovníctva dáva aj **PATAKY, J a kol.** (2006), kde tvrdí, že informácie z účtovníctva slúžia rôznym používateľom. Rozsah a obsah je rôzny. Hlavným cieľom je verné zobrazenie všetkých skutočností podniku, ktoré tvoria predmet účtovníctva.

ŠKORECOVÁ, E. (2010) charakterizuje účtovníctvo v trhových ekonomikách tým, že v minimálne dvoch relatívne samostatných okruhoch sa zachytávajú informácie:

- finančného účtovníctva,
- nákladového a manažérskeho účtovníctva (manažérskeho účtovníctva, účtovníctva pre vnútorné riadenie).

Informácie **finančného účtovníctva** sú potrebné pre manažérov pre riadenie podniku ako celku a taktiež sú potrebné pre externých používateľov, napr.: daňové úrady pre kontrolu základu dane z príjmov, pre banky pri poskytovaní úverov, pre štatistické orgány a pod. Informácie **nákladového a manažérskeho účtovníctva** sú dôverného charakteru, preto sa externým používateľom neposkytujú. Informácie oboch okruhov vytvárajú tzv. účtovný informačný systém v najširšom slova zmysle.

PATAKY, J. (2004) vymenováva nasledovné základné funkcie účtovníctva:

Dokumentačná – účtovníctvo poskytuje o javoch minulých, ktoré majú poznávací charakter o činnostiach a výsledkoch v podnikateľskom subjekte. Výstupy z účtovníctva umožňujú spätne dokumentovať:

-
- stav a štruktúru majetku v hodnotovom vyjadrení v rámci analytického členenia tiež v jednotkách množstva,
 - úroveň vlastníckych vzťahov k majetku,
 - nákladové a výnosové zložky,
 - tok peňažných prostriedkov,
 - objem vytvoreného výsledku hospodárenia,
 - ukazovatele hodnotiace finančnú situáciu v podniku.

Informačná – účtovníctvo poskytuje informácie, ktoré sú potrebné pre rôznych používateľov. Informácie majú dvojaké určenie pre:

- interných používateľov v podnikateľskom subjekte,
- rôznych externých používateľov.

Kontrolná – spočíva v tom, že informácie o minulých javoch, ktoré poskytuje, slúžia na porovnanie s plánovanými informáciami.

Podľa §2 odst.(1) zákona č. 431/2002 Z. z. O účtovníctve v znení neskorších predpisov sa **účtovná jednotka** účtuje v sústave podvojného účtovníctva alebo v sústave jednoduchého účtovníctva (§ 9). **Odst. (2)** Predmetom účtovníctva je účtovanie skutočností o a) stave a pohybe majetku, b) stave a pohybe záväzkov, c) rozdiel majetku a záväzkov, d) výnosoch, e) nákladoch, f) príjmoch, g) výdavkoch, h) výsledku hospodárenia účtovnej jednotky, (ďalej len „účtovné prípady“).

KLAINOVÁ, N. (2004) charakterizuje **účtovnú závierku** ako vyvrcholenie účtovných prác. Zostavená je tak, aby poskytovala čo najkomplexnejší pohľad na hospodárenie účtovnej jednotky. Účtovná uzávierka preto zahrňuje:

- súvahu (bilancia, rozvaha),
- výkaz ziskov a strát,
- poznámky.

SOUKUPOVÁ, B. a kol. (2004) zdôrazňuje, že účtovnými prácami sa zabezpečuje správnosť a úplnosť údajov zaúčtovaných v účtovných knihách bežného účtovného obdobia tak, aby verne a pravdivo zobrazovali skutočnosť, vrátane výpočtu

a zaúčtovania dane z príjmov, ďalej uzatvorenie účtovných kníh, vyhotovenie účtovnej uzávierky, archivácia účtovnej dokumentácie (dokladov, účtovných kníh a účtovných výkazov).

1.3 Súvaha a výkaz ziskov a strát

Súvaha je sumarizovaný prehľad aktív (konkrétny druh majetku) a pasív (všetok majetok z hľadiska zdrojov krytia) účtovnej jednotky, ktoré musia spĺňať určité podmienky. Podľa **DVOŘÁKOVEJ, D.** (2008) ide o bilancovanie, ktoré informuje podnikateľov o finančno-majetkovej štruktúre podniku, teda o majetku, ktorým podnik pri svojej činnosti disponuje na jednej strane a o zdrojoch krytia tohto majetku na druhej strane.

BAŠTINCOVÁ, A. a kol. (2009) objasňuje, že v **súvahe** v súčasnosti (v úprave pre zostavovanie individuálnej účtovnej závierky za účtovné obdobie, ktoré sa končí po 1.1.2009) sa záväzky ako súhrnná (súčtová) súvahová položka vykazujú v tomto základnom členení:

- Rezervy (záonné dlhodobé, záonné krátkodobé, ostatné dlhodobé, ostatné krátkodobé),
- Dlhodobé záväzky (dlhodobé záväzky v užšom poňatí v ďalšom členení),
- Krátkodobé záväzky (krátkodobé záväzky v užšom poňatí v ďalšom členení),
- Krátkodobé finančné výpomoci,
- Bankové úvery (dlhodobé, bežné).

ŠLOSÁROVÁ, A. a kol. (2003) upozorňujú na to, že sa **výkaz ziskov a strát** v Slovenskej republike považuje za druhý v poradí dôležitosti a poskytuje informácie o nákladoch, výnosoch a výsledku hospodárenia v požadovanom členení v peňažnom vyjadrení euro za účtovné obdobie. Jeho význam je daný tým, že poskytuje informácie o základnom ukazovateli ekonomickej výnosnosti podniku, ktorým je výsledok hospodárenia dosiahnutý za účtovné obdobie. Jeho funkcia spočíva v tom, že podrobnejšie charakterizuje túto položku a používateľom informácií z účtovnej závierky poskytuje informácie o jeho štruktúre.

Obdobný názor vyjadruje aj **PATAKY, J. a kol.** (2006), kde **výkaz ziskov a strát** zobrazuje ako druhý najdôležitejší účtovný výkaz. Výkaz ziskov a strát

poskytuje obraz o hospodárení podniku za účtovné obdobie. Umožňujú to náklady a výnosy, z rozdielu ktorých sa vo výkaze zisťuje výsledok hospodárenia. Významnosť výkazu je daná tým, že poskytuje informácie o základnom ukazovateli ekonomickej výnosnosti podniku, ktorým je výsledok hospodárenia za účtovné obdobie.

1.4 Výsledok hospodárenia, náklady a výnosy

Výnosy, náklady a najmä výsledok hospodárenia sú dôležitými charakteristikami podniku. V rámci základnej funkcie systému podvojného účtovníctva je preto dôležité zistiť skutočnosti o výsledku hospodárenia, to znamená zistiť či je podnik stratový alebo ziskový.

BAŠTINCOVÁ, A. a kol. (2009) vysvetľuje, že vo **výkaze ziskov a strát**, v druhej súčasti účtovnej závierky v sústave podvojného účtovníctva, sa v súlade so zákonom o účtovníctve vykazujú náklady, výnosy a výsledok hospodárenia účtovnej jednotky za účtovné obdobie (vo výkaze riadnej a mimoriadnej účtovnej závierky) alebo za vykazovanú časť účtovného obdobia a kumulatívne od začiatku účtovného obdobia do dňa, ku ktorému sa zostavuje (vo výkaze priebežnej účtovnej závierky), a za ďalšie stanovené obdobie.

Výnosy a náklady sú základnými zložkami výkazu ziskov a strát a priamo súvisia s meraním výnosnosti podniku, pričom ako meradlo výnosnosti sa používa **výsledok hospodárenia** (rozdiel výnosov a nákladov).

Výnosy predstavujú zvýšenie ekonomických úžitkov účtovnej jednotky v účtovnom období, ktoré má za následok zvýšenie majetku alebo zníženie záväzkov. Výnos sa vlastne oceňuje, vyjadruje v peňažnom vyjadrení, v nadväznosti na ocenenie majetku a ocenenie záväzkov, ktoré sa menia v súvislosti so vznikom výnosu (oceňuje sa majetok pri zvýšení jeho stavu, oceňuje sa záväzok pri znížení jeho stavu). K *druhému* členeniu výnosov patria tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb, tovaru, dlhodobého nehmotného a hmotného majetku, náhrady škôd a pod. K *základnému* členeniu podľa činností sú to výnosy z hospodárskej, finančnej alebo mimoriadnej činnosti.

Náklady predstavujú zníženie ekonomických úžitkov účtovnej jednotky v účtovnom období, ktoré má za následok zníženie majetku alebo zvýšenie záväzkov. V účtovníctve u nás sa pri účtovaní a vykazovaní nákladov uplatňuje *druhé* členenie,

ako napríklad spotreba materiálu, spotreba energie, predaný tovar, opravy, udržiavanie, cestovné, mzdové náklady a pod. V *základnom* členení podľa činností sa v jednotlivých účtovných skupinách účtujú náklady na hospodársku, finančnú alebo mimoriadnu činnosť.

Podľa **HACHEROVEJ, LÁTEČKOVEJ a KOŠOVSKÉJ**, (2009) vyjadrujú **náklady** podniku vynaloženie ekonomických zdrojov pri uskutočňovaní výkonov v peňažnom vyjadrení. Vznik nákladov je uzatvorený vytvorením finálnych výkonov (výrobkov, prác, služieb) a ich realizáciou odberateľom, zákazníkom. Náklady sa účtujú v účtovnej triede 5 – Náklady. Podnik z hľadiska efektívnosti môžeme hodnotiť na základe dosiahnutých výsledkov vo vzťahu k celkovým vynaloženým nákladom. **Výnosy** vlastne predstavujú overenie účelnosti vynaložených nákladov. Sú označované aj ako peňažný ekvivalent realizovaných výkonov. Výnosy sa účtujú v účtovnej triede 6 – Výnosy.

VEBER, J. a kol. (2008) vymedzuje, že výsledok hospodárenia zachytáva **účtovný výkaz** – výkaz ziskov a strát (výsledovka). Na základe informácií z výsledovky môžeme zistiť nasledovné:

- obrat firmy,
- pridanú hodnotu,
- externé náklady v druhovom členení,
- prevádzkové, finančné a mimoriadne výnosy a náklady,
- prevádzkový, finančný a mimoriadny výsledok hospodárenia,
- rentabilitu tržieb, rentabilitu nákladov (pomerové ukazovatele),
- základ pre vypracovanie daňového priznania (výpočet dane).

ŠLOSÁROVÁ, A a kol. (2003) rozčleňuje **výsledok hospodárenia** podľa toho, z akej činnosti vznikol, na výsledok hospodárenia:

- z hospodárskej činnosti,
- z finančnej činnosti,
- z mimoriadnej činnosti.

Hospodárska činnosť

Hospodárska činnosť je prevádzková činnosť, ktorá súvisí s predmetom podnikania účtovnej jednotky. Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti je

rozdiel výnosov účtovaných na účtoch účtovných skupín 60 a ž 65 a na účte 697 – Prevod výnosov z hospodárskej činnosti a nákladov účtovaných na účtoch účtovných skupín 50 a ž 55 a na účte 597 – Prevod nákladov na hospodársku činnosť.

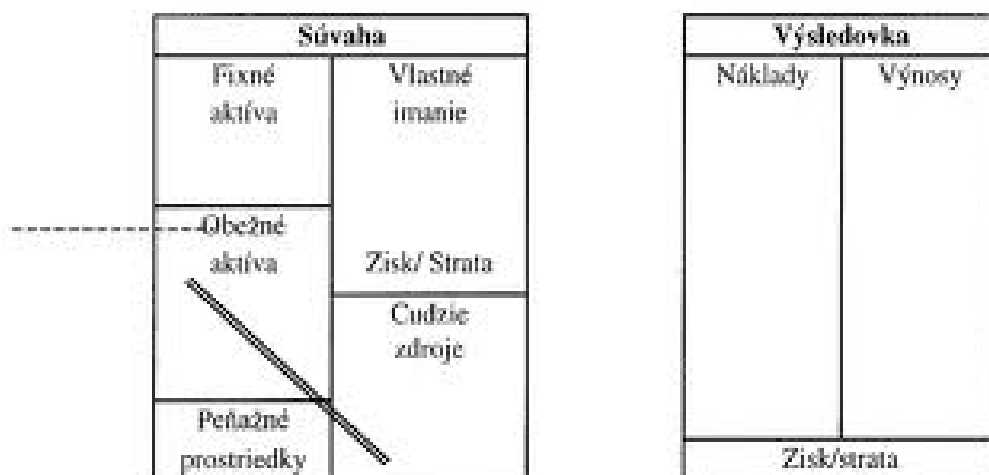
Finančná činnosť

Pod finančnou činnosťou sa rozumie činnosť s finančnými operáciami. Výsledok hospodárenia práve z finančných činností podľa postupov účtovania predstavuje rozdiel výnosov účtovaných na účtoch účtovnej skupiny 66 a na účte 698 – Prevod finančných výnosov a nákladov účtovaných na účtoch účtovej skupiny 56 a na účte 598 – Prevod finančných nákladov.

Bežná činnosť je spojenie hospodárskej s finančnou činnosťou.

Mimoriadna činnosť

Pod mimoriadnou činnosťou sa rozumie vznik nákladov a výnosov, pri ktorých je predpoklad, že sa nebudú opakovať pravidelne. Mimoriadna činnosť nesúvisí s bežnou činnosťou. Vzniká v dôsledku ostatných účtovných prípadov a udalostí mimoriadneho charakteru, najmä ako výsledok z postúpenia a ukončenia hospodárskej činnosti účtovnej jednotky. Taktiež vzniká aj v dôsledku rôznych škôd spôsobených práve živelnou pohromou. Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti je rozdiel medzi výnosmi účtovanými na účtoch účtovnej skupiny 68 a nákladmi účtovanými na účtoch účtovej skupiny 58.



Obrázok 1 Súvaha a výkaz ziskov a strát

Zdroj: www.poradca.sk

1.5 Daň z príjmov

ŠIROKÝ, J. a kol. (2008) Úloha daní v ekonomike je vo všeobecnom pohľade zrejmá. Je potrebné zaistiť príjmy do verejného rozpočtu. Pokiaľ bude existovať akýkoľvek štát, bude potrebovať ku svojmu fungovaniu určité finančné prostriedky. Vláda však nevyberá dane len na financovanie svojich výdajov, ale taktiež pre realizáciu troch základných funkcií verejných financií:

- alokačnú,
- (re)distribučnú,
- stabilizačnú.

SCHULTZOVÁ, A. a kol. (2004) sa domnieva, že daňová politika štátu zohľadňuje proces zblížovania a zjednocovania Európy. V súvislosti so snahou vytvorenia jednotného trhu v rámci štátov Európskeho spoločenstva, dochádza k ich daňovej koordinácii – k vytvoreniu určitej zmluvnej základne, ktorá slúži ako východisko na synchronizáciu jednotlivých úloh a činností v daňovej oblasti. Príkladom daňovej koordinácie je Modelová daňová zmluva OECD o príjme a kapitáli, podľa ktorej jednotlivé štáty v určitej modifikovanej podobe pripravujú zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia, v ktorých zohľadňujú určité špecifické daňové prístupy medzi štátmi.

Dane z príjmov sú podľa **BOJŇANSKÉHO, J. a kol** (2008) nosným prvkom priameho zdanenia a spoločne s daňou z pridanej hodnoty sú základom daňovej sústavy. Do skupiny daní z príjmov patria:

- daň z príjmov fyzických osôb,
- daň z príjmov právnických osôb.

KRUGMAN, P. a WELLS, R. (2009) nás oboznamujú, že v USA funguje zmes progresívnych a regresívnych daní, aj keď celková štruktúra daní je progresívna. Medzi typy daní patria dane z príjmov, odvodové dane, dane z výnosu, dane z nehnuteľností a dane z majetku.

SCHULTZOVÁ, A. a kol. (2004) V odbornej literatúre sa často stretávame s členením daní na **nepriame** a **priame** dane. Uvedené členenie zohľadňuje vplyv daní na daňové subjekty, ktoré priamo, resp. nepriamo znášajú daňovú povinnosť.

Priame dane sa vyrubujú priamo, bezprostredne z príjmu alebo majetku daňovníka.

Nepriame dane odvádzajú subjekty na určitom stupni výroby, resp. pri predaji tovaru alebo poskytnutí služby, ich dopad sa však v konečnom dôsledku presúva na konečného spotrebiteľa, ktorý daň zaplatí v cene nakúpeného výrobku alebo poskytnutej služby.

Predmet dane z príjmov fyzických osôb sú príjmy fyzických osôb z rôznych druhov činností, ako aj príjmy plynúce z nakladania s ich majetkom vo forme výnosov tohto majetku (výnosy z cenných papierov, úroky z úsporných vkladov, vkladových listov a pod.). Predmetom dane sú aj príjmy z prenájmu alebo z predaja majetku.

Príjmy fyzických osôb, ktoré sú predmetom dane, rozdeľujeme do štyroch skupín. Dôvodom na takéto podrobnejšie členenie je predovšetkým uplatňovanie určitých špecifických prvkov v rámci jednotlivých skupín príjmov, z ktorých následne vyplývajú výraznejšie rozdiely pri ich zdaňovaní. **Skupiny príjmov:**

- príjmy zo závislej činnosti,
- príjmy z podnikania, z inej samostatnej zárobkovej činnosti a z prenájmu,
- príjmy z kapitálového majetku,
- ostatné príjmy.

Základ dane z príjmov fyzických osôb na Slovensku rozlišujeme dve formy vyjadrenia základu dane z príjmov, a to:

Spoločný základ dane, ktorý je súčtom čiastkových základov dane podľa jednotlivých skupín príjmov, ktoré do spoločného základu v súlade so zákonom o dani za príjmov patria.

Základ pre zdanenie daňou vyberanou zrážkou pri niektorých príjmoch fyzických osôb, ktoré daňovníci nemusia (ale ak je to pre nich výhodnejšie môžu) zahŕňať do spoločného základu dane po skončení zdaňovacieho obdobia.

Predmet dane z príjmov právnických osôb sú ich príjmy, ktorých rozsah sa posudzuje podľa toho, či ide o právnické osoby zriadené za účelom podnikania. U daňovníkov zriadených za účelom podnikania sú predmetom dane príjmy z rôznych činností, ako aj príjmy z nakladania s majetkom ako predaj a prenájom majetku. Podobne ako je to v prípade fyzických osôb, aj u právnických nie sú niektoré príjmy predmetom dane z príjmov (príjmy získané z dedením, prijaté úvery, pôžičky, podiely na zisku a pod.).

Základ dane z príjmov právnických osôb znázorňujem nasledovne:

Základ dane = výsledok hospodárenia za určité obdobie

+ pripočítateľné položky

- odpočítateľné položky.

Základ dane z príjmov právnických osôb

Podľa **zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov** v znení neskorších predpisov u daňovníka účtujúceho v sústave **podvojného účtovníctva** z výsledku hospodárenia, u daňovníka, ktorý na základe povinnosti podľa osobitného predpisu vykazuje výsledok hospodárenia v individuálnej účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo, z tohto výsledku hospodárenia, upraveného spôsobom ustanoveným vo všeobecne záväznom právnom predpise vydanom Ministerstvom financií Slovenskej republiky (ďalej len "ministerstvo"), alebo z výsledku hospodárenia, ktorý by vyčíslil, ak by účtoval v sústave podvojného účtovníctva, pričom na účely zistenia tohto výsledku hospodárenia je povinný viesť evidenciu v rozsahu a spôsobom ustanoveným pre sústavu podvojného účtovníctva a uchovávať ju podľa osobitného predpisu; ak pri zisťovaní základu dane daňovník uplatnil postup, pri ktorom sa vychádza z výsledku hospodárenia vykázanom v individuálnej účtovnej závierke podľa medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo upravenom spôsobom ustanoveným vo všeobecne záväznom právnom predpise vydanom ministerstvom, takto uplatnený postup je daňovník povinný uplatňovať aj v nasledujúcich zdaňovacích obdobiach, u daňovníka s obmedzenou daňovou povinnosťou [§ 2 písm. e)], ktorý nemá povinnosť viesť účtovníctvo podľa osobitného predpisu¹) a nerozhodne sa postupovať podľa písmena a) alebo písmena b), z rozdielu medzi príjmami a výdavkami, ak tento zákon neustanovuje inak.

Výsledok hospodárenia alebo rozdiel medzi príjmami a výdavkami podľa odseku 1 pri zisťovaní základu dane sa:

a) zvýši o sumy, ktoré nemožno podľa tohto zákona zahrnúť do daňových výdavkov alebo ktoré boli do daňových výdavkov zahrnuté v nesprávnej výške,

b) zvýši o sumy, ktoré nie sú súčasťou výsledku hospodárenia, ale podľa tohto zákona sú zahrňované do základu dane,

c) zníži o sumy, ktoré sú súčasťou výsledku hospodárenia, ale podľa tohto zákona sa nezahrnú do základu dane.

Daň prináša rôzne bremená. Podľa **MANKIWNÁ, G** (2009) ľudia, ktorí vedú malé a stredné podniky najviac pociťujú administratívne **bremeno daňovej sústavy**. Malé podniky musia vyhovieť rovnakým zákonom ako podniky veľké. Kvôli veľkosti však stojí táto administratíva malé podniky oveľa väčšiu časťku ich príjmov. Podľa jednej štúdie je administratíva záťaž pre malé podniky desaťkrát väčšia ako pre veľké firmy.

FARKAŠ, R. (2006) nás oboznamuje, že tie účtovné jednotky, ktoré zostavujú individuálnu účtovnú závierku podľa slovenských právnych predpisov, zisťujú základ dane vychádzajúc z tejto slovenskej individuálnej účtovnej závierky. Tieto účtovné jednotky, ktoré zostavujú individuálnu účtovnú závierku podľa IAS/IFRS, zisťujú základ dane vychádzajúc z individuálnej účtovnej závierky podľa IAS/IFRS.

2 Cieľ práce

Cieľom predkladanej bakalárskej práce je posúdenie výsledku hospodárenia a základu dane z príjmov vo vybranom podniku za obdobie rokov 2007 až 2009. Zvolená problematika je skúmaná v internetovom obchode, ktorý patrí medzi najvyhľadávanejší v súčasnej dobe kvôli svojmu bohatému sortimentu ponuky.

Dosiahnutie predmetného cieľa je podmienené nasledovnými čiastkovými cieľmi práce, ktoré zodpovedajú jednotlivým podkapitolám časti Výsledky práce:

Prvým z parciálnych cieľov bolo zistenie a porovnanie majetku a zdrojov jeho financovania na základe analýzy súvahy za uvedené roky. Analýza je rozdelená na dve časti, a to na analýzu aktív a analýzu pasív. Práve ziskovosť spoločnosti vedie k jej pozitívnemu rastu na trhu a vedie k udržaniu sa na trhu aj pri veľkej konkurencii a neustále meniacim sa požiadavkám zákazníkov.

Ďalším nemenej dôležitým cieľom bolo posúdenie štruktúry a vývoja výnosov, nákladov a výsledkov hospodárenia. Bolo potrebné zistiť ako spoločnosť vynakladá s jednotlivými vymenovanými zložkami. Túto problematiku sme dosiahli pomocou získaných informácií z výkazu ziskov a strát spoločnosti, ktoré sú rozčlenené na bežnú a mimoriadnu činnosť. Výsledok hospodárenia je dôležitým ukazovateľom rastu majetku spoločnosti a je východiskovou základňou pre zistenie základu dane a daňovej povinnosti v súlade s právnymi predpismi upravujúcimi oblasť účtovníctva a daní.

Po získaní parciálnych cieľov sme sa prepracovali k jednému z hlavných, ktorým bola analýza transformácie výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov, porovnanie dane za jednotlivé obdobia.

Ďalším nevyhnutným faktorom zistenia výnosnosti a ziskovosti spoločnosti boli finančné ukazovatele. Podľa nich mohla spoločnosť porovnať nasledovné pôsobenie svojej existencie na internetovom trhu.

Pre jednotlivé zistenia danej spoločnosti boli zavedené návrhové opatrenia ku zníženiu, prípadne minimalizácii nákladov a maximalizácii zisku pri súčasných podmienkach trhu pre daný podnikateľský subjekt.

3 Metodika práce a metódy skúmania

Bakalárska práca je rozdelená na dve časti – teoretickú a vlastnú.

Teoretická časť pozostáva najmä z jednotlivých názorov autorov na podnikanie, podnik, finančné účtovníctvo, účtovnú závierku, výsledok hospodárenia, náklady, výnosy a daň z príjmov. Veľká pozornosť v tejto práci je venovaná práve výsledku hospodárenia a dani z príjmov.

Vlastná práca je zameraná na analýzu výsledku hospodárenia. V prvých kapitolách je charakteristika spoločnosti, organizačná štruktúra a samotné pôsobenie spoločnosti. V ďalších kapitolách je porovnanie účtovných období rokov 2007 až 2009 a ich jednotlivé zložky a finančné ukazovatele, ktoré ovplyvňovali výsledok hospodárenia spoločnosti.

Pri vypracovaní bakalárskej práce bola použitá analyticko – syntetická metóda. Analytická metóda bola uplatnená v rámci štúdia odbornej a vedeckej domácej a zahraničnej literatúry a syntetická v jej uplatnení vo vlastnej práci, v praktickej časti.

Použitý bol nasledovný metodologický postup:

1. Štúdium odbornej literatúry a prác domácej a zahraničnej tvorby.
2. Výber spoločnosti, podnikateľský subjekt, ktorý uskutočňuje svoje podnikateľské aktivity v rámci internetového obchodu a prevádzkovania služieb.
3. Získanie vhodných a požadovaných informácií pre riešenie danej problematiky vlastnej práce. Zhromaždenie výkazov ziskov a strát, súvah a daňových priznaní za jednotlivé obdobia.
4. Vyhodnotenie získaných údajov s pomocou teoretickej časti a odborných konzultácií pracovníka ekonomického oddelenia spoločnosti. Pomocou súvah sme vykonali horizontálno – vertikálnu analýzu majetku (aktív), zdrojov krytia (pasív), veľmi nápomocným bol aj výkaz ziskov a strát, ktorý sa podieľal na štruktúre a vývoji výnosov, nákladov, výsledkov hospodárenia. Tie boli jednotlivo prerozdelené na základe rôznych činností spoločnosti (hospodárska, finančná,

mimoriadna). K správnym interpretáciám výsledkov nám napomáhalo porovnanie jednotlivých období vypočítaním percentuálnej zmeny a bazického indexu.

5. Zhodnotenie a návrhové opatrenia pri optimalizácii dosahovania ziskovosti a pozitívneho rastu daného podnikateľského subjektu.

Použité matematicko-štatistické metódy:

Index je pomerné číslo, ktoré dáva do pomeru hodnoty určitého ukazovateľa v dvoch obdobiach v čitateli je hodnota dosiahnutá v bežnom období, v menovateli hodnota dosiahnutá v predchádzajúcom (minulom) období.

Bazický index – vyjadruje zmenu vždy k bazickému roku, v našom prípade to bol rok 2007.

$$b_T = \frac{x_T}{x_0}$$

- b_T ...pomer roku k bázi
- x_T ...hodnota pomerovaného roku
- x_0 ...hodnota roku braného ako báza

Percentuálna zmena – vyjadruje percentuálnu zmenu vždy k bazickému roku.

4 Výsledky práce

4.1 Charakteristika spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o.

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. pôsobí na českom a slovenskom trhu od roku 1995. Založila internetový obchod www.elektrocoleti.sk, a neskôr www.zdravie-sk.eu. Jej cieľom a mottom je ponúknuť široký sortiment zaujímavého a praktického tovaru pre každodenné použitie. Na všetky produkty poskytuje spoločnosť vlastný záručný a pozáručný servis. Doba možnosti vrátenia zakúpeného tovaru je zo zákona 7 dní. Nakoľko spoločnosti záleží na spokojnosti zákazníkov, v internetovom obchode, je táto doba predĺžená na 14 dní.

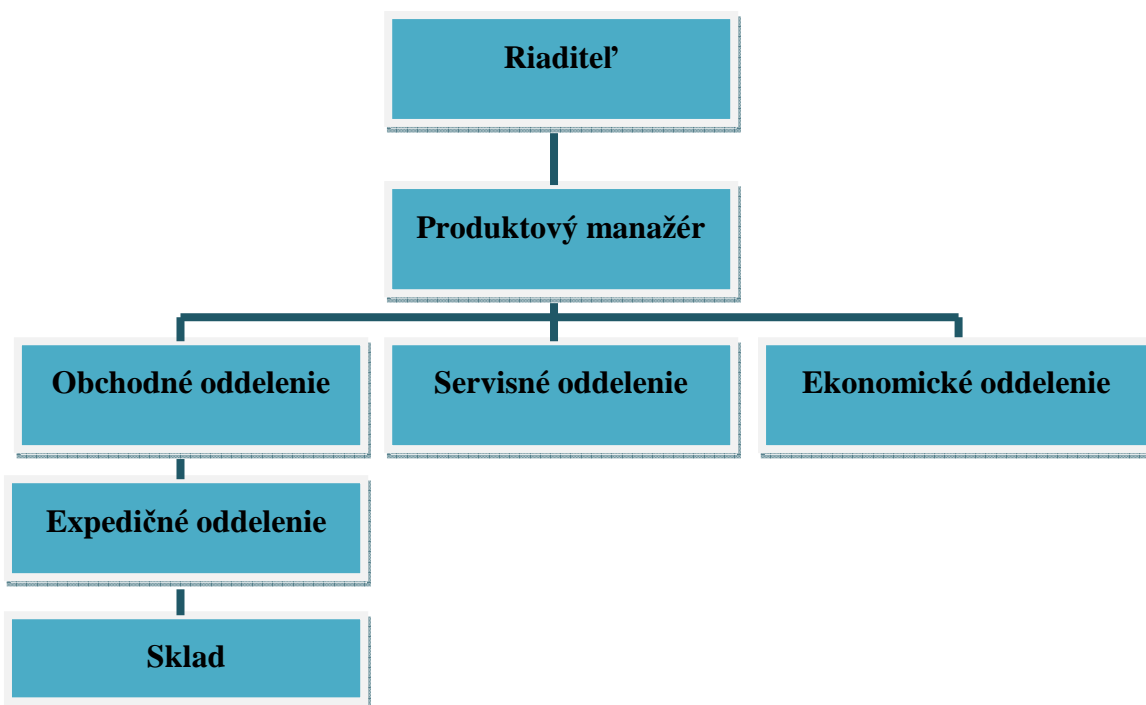


Obrázok 2 Compex-Slovakia, spol. s r.o.

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o., bola založená materskou spoločnosťou **Compex spol. s r.o. v Brne**, Českej republike.

Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným za účelom prevádzkovania internetového obchodu. Spoločnosť zamestnáva v súčasnosti 24 zamestnancov vrátane materskej spoločnosti. V Slovenskej pobočke boli spočiatku iba dvaja zamestnanci a jeden pracovník na dohodu o pracovnej činnosti a od roku 2009 má troch zamestnancov a jedného pracovníka na dohodu o pracovnej činnosti.

Základné imanie spoločnosti predstavuje sumu 6 638,80 Eur.



Obrázok 3 Compex-Slovakia, spol. s r.o. – Organizačná štruktúra

Spoločnosť využíva jednoduchú vertikálnu organizačnú štruktúru, ktorá odzrkadľuje jej vnútropodnikové procesy, ktoré sú nevyhnutné pre jej existenciu.

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. používa informačný systém, ktorý zabezpečuje prenos objednávok priamo do skladového softvéru. Následne systém zašle požiadavku do skladu, aby bol tovar expedovaný na expedičnom oddelení. V priebehu balenia tovaru spracuje softvér automatizovane daňový doklad – faktúru, ktorá je prenesená do evidencie vystavených faktúr.

Správnosť účtovania overuje ekonomické oddelenie. Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. si vedie účtovníctvo v účtovnom programe DYNAC. Ekonomické oddelenie zabezpečuje kontrolu platieb za vystavené faktúry, účtuje v zmysle zákona o účtovníctve, vedie evidenciu DPH, kontroluje efektívnosť nákladov a spracúva podklady pre manažment spoločnosti, ktorým sú riaditeľ a produktový manažér. Do širšieho vedenia spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. sú zainteresovaní aj jednotliví vedúci oddelení.

Predmet činnosti spoločnosti:

- Veľkoobchodná a maloobchodná činnosť v oblasti spotrebnej elektroniky, telekomunikačnej techniky a produktov pre zdravie a krásu
- Budovanie rozsiahlej a produktívnej siete dilerov, poskytujúcich špičkové poradenské, obchodné a servisné služby.
- Systém priameho zastúpenia zahraničných výrobcov.
- Realizácia veľtrhových expozícií na všetkých významných veľtrhoch.
- Realizácia rozsiahlych cielených reklamných kampaní a predvádzacích dní.

4.2 Hodnotenie majetkovej a finančnej štruktúry spoločnosti

4.2.1 Analýza majetku – aktív

Majetok spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. predstavuje majetok, ktorý je tvorený skladovými priestormi, kancelárskymi, servisným pracoviskom, kancelárskym vybavením, finančnými prostriedkami a službami spoločnosti. Podrobnejší prehľad nám ponúka tabuľka 1, ktorá bola vyhotovená pomocou horizontálnej a vertikálnej analýzy majetku.

Horizontálna a vertikálna analýza majetku – aktív

Tabuľka 1

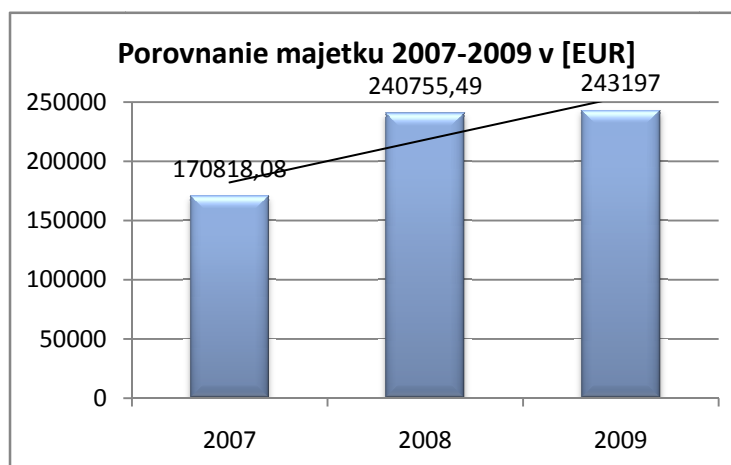
Označenie	STRANA AKTÍV (ukazovatele)	Číslo riadka v súvahe	Roky			% -tuálna zmena	Bázický index
			2007	2008	2009		
a	b	c	2007	2008	2009	2009/2007	2009/2007
	SPOLU MAJETOK r.002 + r.003 + r.032 + r. 062	001	190 533,09	219 212,64	243 197,00	27,64	1,28
A.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (353)	002	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Neobežný majetok r.004 + r. 013 + r. 023	003	2 091,21	3 817,30	2 067,00	-1,16	0,99
	B.I. Dlhodobý nehmotný majetok		2 091,21	3 817,30	2 067,00	-1,16	0,99
	B.II. Dlhodobý hmotný majetok		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	B.III. Dlhodobý finančný majetok		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Obežný majetok r. 033 + r. 041 + r. 048 + r. 056	032	188 242,71	213 802,03	238 318,00	26,60	1,27
	C.I. Zásoby		76 445,60	101 872,13	110 155,00	44,10	1,44
	C.II. Dlhodobé pohľadávky		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	C.III. Krátkodobé pohľadávky		102 901,15	42 089,89	35 575,00	-65,43	0,35
	C.IV. Finančné účty		8 895,97	69 840,00	92 888,00	944,16	10,44
D.	Časové rozlíšenie r. 063 + r. 064	062	199,16	1 593,30	2 512,00	1 161,30	12,61

Zdroj: Súvahy spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009, vlastné výpočty

Podľa definície je majetok firmy všetko, všetky veci – hmotné a nehmotné – ktoré firma vlastní. Majetok je členený na dlhodobý a krátkodobý. Dlhodobý majetok DM – zostáva v podniku viac ako 1 rok, keď podnikateľ investuje do nákupu za účelom jeho dlhodobého využitia. Krátkodobý majetok KM je majetok, ktorý sa spotrebuje do jedného roku alebo naraz pri nákupe.

Celkové aktíva spoločnosti Compex s.r.o. ku koncu roku 2009 dosiahli hodnotu 243 197 EUR, čo je o 27,64 % viac ako v roku 2007. Neobežný majetok v roku 2009 vo výške 2 067 EUR je tvorený hmotným a nehmotným majetkom, ktorý v porovnaní s rokom 2007 poklesol o 1,16 %. Obežný majetok tvorený zásobami, pohľadávkami a finančnými investíciami predstavujú hodnotu 238 318 EUR, čo je o 26,60 % viac v porovnaní s základným rokom 2007. Zásoby vo výške 110 155 EUR tvoria predovšetkým zásoby na sklade, čiže zdravotnícke pomôcky, elektronika a iné. Pohľadávky v hodnote 35 575 EUR zaznamenali pokles o 65,43 %.

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. dosahuje pozitívny vývoj v oblasti zabezpečenia majetku spoločnosti vlastnými zdrojmi, ako vidieť v tabuľke 1. Spoločnosť týmto dosahuje stabilný rast majetku a svojej celkovej hodnoty, čo dokazujú aj údaje uvedené v tabuľke 1, ktoré je vidieť na grafe 1. Rast majetku spoločnosti stabilnou úrovňou zisku, ktorý zabezpečuje vhodnú finančnú stabilitu.



Graf 1 Porovnanie majetku 2007-2009 v [EUR]

4.2.2 Analýza zdrojov krytia - pasív

Pasíva vyjadrujú spôsob, akým boli nadobudnuté aktíva t.j. pasívum je všetok majetok z hľadiska zdrojov krytia. Jeden konkrétny druh majetku sa označuje ako pasívum. Zdroje krytia sa delia na vlastné (základné imanie, emitovanie akcií, zisk z predchádzajúcich období) a cudzie (úvery, emitovanie dlhopisov).

Kapitál spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. predstavuje akékoľvek objekty, ktoré vytvárajú príjem. Detailnejšie členenie je uvedené v nasledujúcej tabuľke, ktorú sme zhotovili pomocou horizontálno - vertikálnej analýzy.

Horizontálna a vertikálna analýza zdrojov krytia - pasív

Tabuľka 2

Označenie a	STRANA PASÍV (ukazovatele) b	Číslo riadka v súvahe c	Roky			%-tuálna zmena	Index
			2007	2008	2009	2009/2007	2009/2007
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE r.066 + r.086 + r.116	065	190 533,09	219 212,64	243 197,00	27,64	1,28
A.	Vlastné imanie r. 067 + r. 071 + r. 078 + r. 082 + r. 085	066	86 569,74	163 679,21	140 823,00	62,67	1,63
	A.I. Základné imanie		6 638,78	6 638,78	6 639,00	0,00	1,00
	A.II. Kapitálové fondy		2 987,45	2 987,45	2 982,00	-0,18	1,00
	A.III. Fondy zo zisku		331,93	331,93	332,00	0,02	1,00
	A.IV. Výsledok hosp. min. rokov		4 813,12	17 227,64	0,00	-100,00	0,00
	A.V. VH za účtovné obdobie		71 798,44	136 494,89	130 870,00	82,27	1,82
B.	Závazky r. 87 + r. 91 + r. 102 + r. 112	086	103 963,35	55 533,43	102 374,00	-1,53	0,98
	B.I.Rezervy		2 755,10	4 680,34	3 068,00	11,36	1,11
	B.II.Dlhodobé záväzky		33,19	132,78	147,00	342,90	4,43
	B.III.Krátkodobé záväzky		101 175,06	50 720,30	99 159,00	-1,99	0,98
	B.IV. Bankové úvery a výpomoci		0,00	0,00	0,00	-100,00	0,00
C.	Časové rozlíšenie r. 117+ r. 118	116	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00

Zdroj: Súvahy spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009, vlastné výpočty

Pasíva majú značnú rastovú tendenciu počas celého sledovaného obdobia.

Najvyššou položkou v roku 2009 je vlastné imanie s hodnotou 243 197 EUR, čo je v porovnaní s rokom 2007 o 27,64 % viac predovšetkým vplyvom priaznivého hospodárskeho výsledku spoločnosti. Základné imanie zostalo počas rokov 2007 až 2009 v nezmenenej výške 6 639 EUR. Najvýraznejší nárast nastal pri dlhodobých záväzkoch, kde je index zmeny s hodnotou 4,43. Spoločnosť nemala potrebu brania bankových úverov a výpomocí, čo dokazuje samostatnosť spoločnosti. Môžeme tvrdiť, že podnik nie je podkapitalizovaný a je schopný samofinancovania.

4.3 Výsledok hospodárenia a základ dane z príjmov

4.3.1 Analýza výnosov – štruktúra a vývoj

Cieľom analýzy výnosov je zistiť činitele ovplyvňujúce výšku a štruktúru výnosov v spoločnosti COMPLEX SLOVAKIA s.r.o. a odhaliť tak silné stránky v jeho hospodárení. Spoločnosť člení výnosy podľa zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a účtuje o nich v účtovej triede 6 – Výnosy. Výnosy spôsobujú zvýšenie ekonomických úžitkov spoločnosti v účtovnom období a je ich možné jednoznačne oceniť. Podrobnejší popis nám znázorňuje horizontálna štruktúra v tabuľke 3.

Horizontálna štruktúra výnosov

Tabuľka 3

VÝNOSY	Roky			% -tuálna zmena	Bázický index
	2007	2008	2009		
Položka výnosov	2007	2008	2009	2009/2007	2009/2007
Tržby z predaja tovaru	455 752,50	594 540,00	615 528,00	35,06	1,35
Tržby z predaja vl. výrobkov a služieb	3 485,36	4 414,80	6 438,00	84,72	1,85
Ostatné výnosy z hosp. činnosti	3 087,03	232,36	19,00	-99,38	0,01
Výnosy z hospodárskej činnosti 60x až 65x (-697)	462 324,89	599 187,16	621 985,00	34,53	1,35
Výnosové úroky	33,20	66,38	42,00	26,51	1,27
Kurzové zisky	7 070,30	12 846,00	2 473,00	-65,02	0,35
Výnosy z finančnej činnosti 66x až 67x (-698)	7 103,50	12 912,38	2 515,00	-64,59	0,35
Výnosy z bežnej činnosti	469 428,39	612 099,54	624 500,00	33,03	1,33
Mimoriadne výnosy 68x	0,00	0,00	10,00	0,00	0,00
Spolu výnosy	469 428,39	612 099,54	624 510,00	33,04	1,33

Zdroj: Výkazy ziskov a strát spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009,

vlastné výpočty

Za sledované obdobie spoločnosť dosahovala narastajúcu mieru výšky výnosov. Toto sa darilo spoločnosti zabezpečiť aj napriek ťažkostiam s vývojom v hospodárstve a zmenou cien tovarov zahrnutých v sortimente ponúkanom na internetových stránkach spoločnosti. Pozitívne výšku výnosov ovplyvnil rast internetového predaja v lokalite Slovenska. Analyzované výnosy spoločnosti sú výsledkom správnych marketingových postupov a ich využitia.

Najväčšou položkou so sumou 615 528 EUR je účet 604 – Tržby za tovar, na ktorom spoločnosť účtuje prijatú tržbu za predaný tovar na súvzťažný účet 311 – Odberatelia. Nárast o 35,06 % v porovnaní s rokom 2007 sa podarilo zabezpečiť vhodnou zmenou sortimentu a efektívnym marketingom, ktorý sa snažil zaujať zákazníkov tak, aby boli ochotní kúpiť tovar z vyššou maržou. Druhou najvyššou položkou je 602 – Tržby z predaja služieb s hodnotou 6 438 EUR, čo predstavuje nárast

oproti roku 2007 s hodnotou 1,85 t.j. o 84,72 %. Najvýraznejší pokles výnosov sledujeme na účte 663 – Kurzové zisky, kde výnosnosť klesla až o 65,02 % a pri ostatných výnosoch z hospodárskej činnosti, kde činil až 99,38 %.

V krízovom roku 2009 sa spoločnosti mierne znížil podiel pridanej hodnoty na tržbách o 1,75%. Tento pokles bol ovplyvnený zníženým počtom noviniek v oblasti elektroniky a väčšou citlivosťou zákazníkov na ceny tovarov, čomu sa musela prispôbiť aj cenotvorba v podniku. Uvedená hodnota, bola aj tak na veľmi priaznivej úrovni.

4.3.2 Analýza nákladov – štruktúra a vývoj

Cieľom analýzy nákladov je zistiť činitele ovplyvňujúce výšku a štruktúru nákladov v spoločnosti COMPLEX SLOVAKIA s.r.o. a odhaliť tak rezervy v jeho hospodárení. Spoločnosť člení náklady podľa zákon č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve a účtuje o nich v účtovej triede 5 – Náklady. Náklady spôsobujú zníženie ekonomických úžitkov spoločnosti v účtovnom období a je ich možné jednoznačne oceniť. Detailnejší popis nám zobrazuje tabuľka 4 zostavená horizontálnou metódou.

Horizontálna štruktúra nákladov

Tabuľka 4

NÁKLADY	Roky			% -tuálna zmena	Bázický index
	2007	2008	2009		
Položka nákladov	2007	2008	2009	2009/2007	2009/2007
N vynaložené na obstaranie predaného tovaru	242 747,13	249 057,00	279 698,00	15,22	1,15
Spotreba mat., spotreba energie a ost.	13 808,67	18 522,20	16 411,00	18,85	1,19
Služby	69 043,35	118 701,45	115 853,00	67,80	1,68
Osobné náklady	31 600,61	45 442,50	41 213,00	30,42	1,30
Mzdové náklady	23 302,13	33 326,70	31 032,00	33,17	1,33
Náklady na sociálne poistenie	7 468,63	10 190,53	9 090,00	21,71	1,22
Sociálne náklady	829,84	1 925,25	1 091,00	31,47	1,31
Dane a poplatky	298,75	232,36	216,00	-27,70	0,72
Odpisy DNM a DHM	896,24	1 759,30	1 747,00	94,93	1,95
Tvorba opr. Položiek	0,00	0,00	-8 728,00	-100,00	0,00
Ostatné N na hosp. činnosť	16 696,54	5 078,67	11 917,00	-28,63	0,71
Náklady na hospodársku činnosť 50x až 55x (-597)	406 691,89	484 235,96	499 540,00	22,83	1,23
Kurzové straty	41 492,40	4 448,00	2 410,00	-94,19	0,06
Náklady na finančnú činnosť 56x až 57x (-598)	41 492,40	4 448,00	2 410,00	-94,19	0,06
Náklady na BČ pred zdanením daňou z príjmov	448 184,29	488 683,96	501 950,00	12,00	1,12
Splatná daň z príjmov z bežnej činnosti	18 389,43	32 364,00	32 903,00	78,92	1,79
Mimoriadne náklady 58x	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spolu náklady	448 184,29	488 683,96	501 950,00	12,00	1,12

Zdroj: Výkazy ziskov a strát spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009, vlastné výpočty

Najväčšou položkou je účet 504 – Predaný tovar, na ktorom spoločnosť účtuje predaný tovar zákazníkom, so súvzťažným zápisom na účte 132 – Tovar na sklade.

S hodnotou 279 698 EUR z roku 2009 je zachytený nárast o 15,22 % oproti roku 2007. V rámci účtovej triedy 5 účtuje aj o ostatných prijatých službách, ktoré sa účtujú na účte 518 – Ostatné služby, ktorý je ďalej analyticky členený. Na tomto účte spoločnosť účtuje nájomné, daňové a ekonomické poradenstvo, poštovné. Spoločnosť účtuje o nákladoch na zamestnancov a spoločníkov na účtoch 521 – Mzdové náklady, 522 – Príjmy spoločníkov a členov zo závislej činnosti. V súvislosti z účtovaním miezd je spoločnosť povinná účtovať o zákonom sociálnom poistení na účte 524 – Zákonné sociálne poistenie. Najvýraznejší pokles nákladov môžeme vidieť na účtoch 563 – Kurzové straty, kde jeho nižšia hodnota je o 94,19 %. Najvyšší nárast nákladov spoločnosť eviduje pri odpisoch DHM a DNM až o 94,93 %.

Náklady spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. sa v sledovanom období v rokoch 2007 až 2009 pohybovali v intervale 78% až 85%. Z pohľadu financovania spoločnosti je pozitívny poznatok.

V roku 2007 sa na dosiahnutých výnosoch podieľali náklady 85%. Tento údaj nadobudol odporúčanú hodnotu. V roku 2008 dosiahla spoločnosť výnosy, ktorých nákladovosť predstavovala 78%. Podobne ako v roku 2007 aj tento údaj nadobudol odporúčanú hodnotu. V roku 2009 nákladovosť výnosov vzrástla o jeden percentuálny bod na hodnotu 79%.

4.3.3 Výsledok hospodárenia

Výsledok hospodárenia je výsledný efekt podnikovej činnosti, ktorý sa vypočíta ako rozdiel medzi výnosmi a nákladmi za určité časové obdobie. Zisk dosiahne podnik vtedy, ak sú výnosy vyššie ako náklady. Stratú dosiahne podnik vtedy, ak sú náklady vyššie ako výnosy. Výsledok hospodárenia je základným ukazovateľom efektívnosti podniku. Zdrojom informácií pre vyčíslenie výsledku hospodárenia je účtovníctvo. Kladný výsledok hospodárenie môže spoločnosť využiť na financovanie potrieb spoločnosti, alebo ho použije na prerozdelenie medzi spoločníkov.

Štruktúra výsledku hospodárenia sa analyzuje podľa modelu rozdelenia, ktorý rešpektuje formu jeho vyčíslenia vo výkaze ziskov a strát.

Výsledok hospodárenia sa vyčísluje tejto štruktúre:

Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (VHHČ)

+Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (VHFČ)

= Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (VHBČ)
 + Výsledok hospodárenia z mimoriadnej činnosti (VHMČ)
 = Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (VHUO)

Hospodárska činnosť je prevádzková činnosť, ktorá súvisí s predmetom podnikania a činnosť vykonávaná na podporu prevádzkovej činnosti.

Finančná činnosť je činnosť, ktorá súvisí s finančnými operáciami. Ak napríklad účtovná jednotka získa od banky úver a platí za to banke úroky, náklad na úroky súvisí s finančnou činnosťou.

Mimoriadna činnosť spôsobuje vznik nákladov a výnosov, ktoré nesúvisia s bežnou činnosťou, a preto sa nepredpokladá, že sa budú opakovať často alebo pravidelne.

Horizontálna analýza výsledku hospodárenia

Tabuľka 4

VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA	Roky			%-tuálna zmena	Bázický index
	2007	2008	2009	2009/2007	2009/2007
Ukazovateľ					
VH z hospodárskej činnosti	87 233,60	160 375,00	163 658,00	87,61	1,88
VH z finančnej činnosti	2 954,26	8 479,00	105,00	-96,45	0,04
VH z bežnej činnosti pred zdanením	90 187,86	168 854,00	163 763,00	81,58	1,82
VH z bežnej činnosti po zdanení	71 798,44	136 495,00	130 860,00	82,26	1,82
VH z mimoriadnej činnosti pred zdanením	0,00	0,00	10,00	0,00	0,00
VH z mimoriadnej činnosti po zdanení	0,00	0,00	10,00	0,00	0,00
VH za účtovné obdobie pred zdanením	90187,86	168 854,00	163 773,00	81,59	1,82
VH hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	71798,44	136 495,00	130 870,00	82,27	1,82

Zdroj: Výkazy ziskov a strát spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009

Spoločnosť dosahovala v účtovnom období 2009 nárast výsledku hospodárenia z hospodárskej činnosti o 87,61% v porovnaní z rokom 2007. Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením kopíroval vývoj výsledku hospodárenia z hospodárskej činnosti. Najväčší pokles až o 96,45 % dosahovala v roku 2009 oproti roku 2007 pri VH z finančnej činnosti. Spoločnosť nezaznamenávala v skúmanom období žiadny mimoriadny výsledok hospodárenia mimoriadnej činnosti.

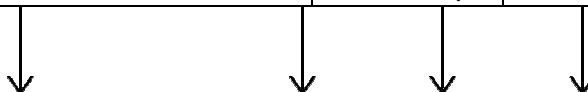
4.3.4 Transformácia výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov

Výsledok hospodárenia pred zdanením daňou z príjmov tvorí východiskový údaj pre výpočet základu dane z príjmov a samotnej dane z príjmov. Daň z príjmov je súčasťou nákladov spoločnosti, ide však o náklad, ktorý nie je uznaný za daňový výdavok. Výsledok hospodárenia sa na účely základu dane sa zvýši o sumy, ktoré nemožno podľa platnej legislatívy zahrnúť do daňových výdavkov, alebo sú zahrnuté do daňových výdavkov v správnej výške a zníži o sumy, ktoré sú súčasťou výsledku hospodárenia, ale nezahrňujú sa do základu dane. Vyčíslenie základu dane, daňového preplatku alebo nedoplatku nám zobrazuje tabuľka 5.

Transport výsledku hospodárenia na základ dane z príjmov

Tabuľka 5

ÚČTOVNÝ SYSTÉM	2007	2008	2009
Výnosy účtovného obdobia (6xx)	469 402,34	612 099,61	624 509,75
Náklady účtovného obdobia (5xx)	379 216,82	443 246,76	460 736,72
VH pred zdanením -ZISK	90 185,52	168 852,85	163 773,03



DAŇOVÝ SYSTÉM	2007	2008	2009
VH pred zdanením -ZISK	90 185,50	168 852,85	163 773,03
+ Pripočítateľné položky k základu dane	6 844,32	1 514,80	9 402,02
- odpočítateľné položky k základu dane	191,31	62,60	0,00
Základ dane (daňová strata)	96 838,81	170 305,00	173 175,05
- daňová strata	0,00	0,00	0,00
Sadzba dane v %	19	19	19
Daň pred uplatnením úľav na dani	18 399,35	32 358,00	32 903,25
- úhrn zaplatených preddavkov	16 928,50	18 393,10	32 344,08
- daň vyberaná zrážkou	5,90	13,70	7,91
Nedoplatok/preplatok dane	1 464,90	13 951,00	551,26

Zdroj: Daňové priznania spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009, vlastná práca

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. dosahuje vzrastajúci vývoj v oblasti výsledku hospodárenia v rokoch 2007 až 2009, ako je vidieť v tabuľke 5. V roku 2009 je zisk pred zdanením nižší ako v roku 2008, čo je zapríčinené pretrvávajúcou hospodárskou krízou z roku 2008. Aj napriek tomu je spoločnosť zisková.

Rok 2007 – Výsledok hospodárenia pred zdanením

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. dosiahla v roku 2007 súčet prevádzkových finančných a mimoriadnych výnosov v sume 469 428,39 EUR. V tom istom období dosiahla súčet prevádzkových finančných a mimoriadnych nákladov vo výške 448 184,29 EUR. Výsledok hospodárenia pred zdanením bol vo výške 90 185,52 EUR.

Spoločnosť si v zmysle §21 uplatnila výdavky, ktoré nie sú daňovými výdavkami v sume 3 276,79 EUR o čo bola povinná upraviť základ dane ako položku zvyšujúcu výsledok hospodárenia. To znamená základom dane sa pre rok 2007 stala suma 86 818,62 EUR.

Pripočítateľné položky v roku 2007 sú v sumách:

Na riadku daňového priznania 15 suma 3 276,79 EUR:

- účet 549 Manká a škody presahujúce prijaté náhrady (strata zásielky) 2 886,35 EUR,
- bola prijatá úhrada škody 1 147,56 EUR (nedaňový náklad) riadok 8 1 738,80 EUR

Na riadku daňového priznania 14 suma 1 537,98 EUR:

- 603,96 EUR pokuty a penále (nedaňový náklad),
- 253,07 EUR odpis pohľadávky (nedaňový náklad),
- 680,95 EUR opravná položka k nevyžiadanej pohľadávke (nedaňový náklad).

Na riadku daňového priznania 160 suma 96 082,- EUR kurzové rozdiely (nedaňové).

Odpočítateľné položky

Na riadku daňového priznania 240 suma 5 755,- EUR ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (stará pohľadávka odpísaná, ale potom ju aj tak spoločnosť uhradila).

Spoločnosť si v zdaňovacom období 2007 zahrnula odpisy hmotného majetku, zahrnuté do základu dane v sume 1 746,98 EUR. Účtovné odpisy dlhodobého majetku boli v rovnakej výške ako odpisy hmotného majetku zahrnuté do základu dane.

Spoločnosť následne vyčíslila zo základu dane daň z príjmu právnických osôb vo výške 16 495,52 EUR.

V zmysle §42 zákona o dani z príjmov spoločnosť uhradila rozdiel medzi zaplatenými preddavkami na daň a daňou vypočítanou v daňovom priznaní do štátneho rozpočtu.

Rok 2008 – Výsledok hospodárenia pred zdanením

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. dosiahla v roku 2008 súčet prevádzkových finančných a mimoriadnych výnosov v sume 612 099,61 EUR. V tom istom období dosiahla súčet prevádzkových finančných a mimoriadnych nákladov vo výške 443 246,76 EUR. Výsledok hospodárenia pred zdanením bol vo výške 168 852,85 EUR.

Spoločnosť si v zmysle §21 uplatnila výdavky, ktoré nie sú daňovými výdavkami v sume 1 514,77 EUR o čo bola povinná upraviť základ dane ako položku zvyšujúcu výsledok hospodárenia. To znamená základom dane sa pre rok 2008 stala suma 170 304,98 EUR.

Pripočítateľné položky v roku 2008 uvádza spoločnosť v týchto sumách:

Riadok daňového priznania 130 suma 1 514,77 EUR z toho:

- riadok daňového priznania 8 suma 250,28 EUR - Manká a škody (strata tovaru pri preprave a krádež),
- riadok daňového priznania 13 suma 256,52 EUR - odpis DPH bez nároku na vrátenie od daňového úradu (z r.2004)
- riadok daňového priznania 11 suma 1 007,96 EUR - Rezerva na odchodné do dôchodku (nedaňový náklad) zaúčtovaný na strane Má dať účtu 527/1 a strane dal účtu 459/1.

Odpočítateľné položky

v riadku daňového priznania 290 suma 62,63 EUR - výnosy odpísaných záväzkov.

Spoločnosť si v zdaňovacom období 2008 zahrnula odpisy hmotného majetku, zahrnuté do základu dane v sume 1 746,99 EUR. Účtovné odpisy dlhodobého majetku boli v rovnakej výške ako odpisy hmotného majetku zahrnuté do základu dane.

Spoločnosť následne vyčíslila zo základu dane daň z príjmu právnických osôb vo výške 32 357,93 EUR.

V zmysle §42 zákona o dani z príjmov spoločnosť uhradila rozdiel medzi zaplatenými preddavkami na daň a daňou vypočítanou v daňovom priznaní do štátneho rozpočtu.

Rok 2009 – Výsledok hospodárenia pred zdanením

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. dosiahla v roku 2009 súčet prevádzkových finančných a mimoriadnych výnosov v sume 624 509, 75 EUR. V tom istom období dosiahla súčet prevádzkových finančných a mimoriadnych nákladov vo výške 460 736,72 EUR. Výsledok hospodárenia pred zdanením bol vo výške 163 773,03 EUR.

Spoločnosť si v zmysle §21 uplatnila výdavky, ktoré nie sú daňovými výdavkami v sume 9 402,02 EUR o čo bola povinná upraviť základ dane ako položku zvyšujúcu výsledok hospodárenia. To znamená základom dane sa pre rok 2009 stala suma 173 175,05 EUR.

Na riadku 10 daňového priznania sú sumárom uvedené tieto sumy:

- 5 894,46 EUR tvorba opravných položiek neuznaná na daňový výdavok,
- 140,64 EUR tvorba rezerv neuznaných na daňové výdavky – zákonné sociálne náklady na nevyčerpané dovolenky (nedaňový náklad),
- 3 366,92 EUR ostatné nedaňové položky:
 - 398,28 EUR - účet 545 – pokuta daňovému úradu,
 - 2 968,64 EUR - účet 546/1 odpis nevymožiteľných pohľadávok.

Spoločnosť si v zdaňovacom období 2009 zahrnula odpisy hmotného majetku, zahrnuté do základu dane v sume 1 746,98 EUR. Účtovné odpisy dlhodobého majetku boli v rovnakej výške ako odpisy hmotného majetku zahrnuté do základu dane.

Spoločnosť následne vyčíslila zo základu dane daň z príjmu právnických osôb vo výške 32 903,25 EUR.

V zmysle §42 zákona o dani z príjmov spoločnosť uhradila rozdiel medzi zaplatenými preddavkami na daň a daňou vypočítanou v daňovom priznaní do štátneho rozpočtu. Zjednodušený pohľad na vývoj dane nám umožňuje tabuľka 6.

Základ dane z príjmov a daň

Tabuľka 6

Rok	2007	2008	2009
Základ dane v EUR	86 818,62	170 305,00	173 175,10
Daň v EUR	16 495,52	32 357,93	32 903,25

Zdroj: Daňové priznania spoločnosti Compex s.r.o. od r. 2007 do r. 2009, vlastná práca

Spoločnosť Compex-Slovakia, spol. s r.o. dosahuje pozitívny vývoj v oblasti základu dane z príjmov v rokoch 2007 až 2009.

V odborných literatúrach sa daň z príjmov člení na daň z príjmov splatnú za bežné účtovné a zdaňovacie obdobie a na daň z príjmov odloženú do budúcich účtovných a zdaňovacích období.

Splatná daň z príjmov predstavuje externý zúčtovací vzťah, o ktorom sa účtuje na účte 341 – Daň z príjmov. Pri účtovaní do nákladov sa musí rozčleniť na časť, ktorá sa vzťahuje: a) na VH z bežnej činnosti, účtuje sa na účte 591 – Splatná daň z príjmov z bežnej činnosti, b) na VH z mimoriadnej činnosti, účtuje sa na účte 593 – Splatná daň z príjmov z mimoriadnej činnosti.

Odložená daň z príjmov predstavuje interný zúčtovací vzťah, o ktorom sa účtuje na účte 481 – Odložený daňový záväzok a odložená daňová pohľadávka. Výpočet tvorí jednu z uzávierkových prác, musí sa uskutočniť pred výpočtom splatnej dane na podklade údajov z daňovej analýzy. Pri účtovaní do nákladov sa musí rozčleniť na časť, ktorá sa vzťahuje: a) na VH z bežnej činnosti, účtuje sa na účte 592 – Odložená daň z príjmov z bežnej činnosti, b) na VH z mimoriadnej činnosti, účtuje sa na účte 594 – Odložená daň z príjmov z mimoriadnej činnosti.

4.4 Finančné ukazovatele

Pre správne manažérske rozhodovanie potrebuje každý finančný manažér, či už na úrovni konateľa alebo ekonomického riaditeľa poznať finančné ukazovatele na to, aby dokázal zhodnotiť finančnú situáciu a podľa takto zistenej situácie vedel prijímať kvalifikované rozhodnutia, ktoré zabezpečia stabilitu v stále meniacom sa podnikateľskom prostredí.

Pre jednotlivé obdobia rokov 2007 až 2009 sú vypočítané finančné ukazovatele a znázornené tabuľkovou formou.

Finančné ukazovatele spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. za rok 2007

Ukazovateľ	Jednotka	Hodnota
Likvidita		
Čistý pracovný kapitál	EUR	87 067,65
Čistý peňažný majetok	EUR	10 622,06
Čistý peňažno-pohľadávkový fond	EUR	10 622,05
Likvidita bežná	Pomer	1,10
Likvidita celková	Pomer	1,86
Zadlženosť		
Dlhodobá zadlženosť aktív	%	0,02
Úverová zadlženosť aktív	%	0,00
Celková zadlženosť	%	54,56
Stupeň prekapitalizovania	Pomer	0,00
Koeficient samofinancovania	%	45,44
Vlastné imanie	EUR	86 569,74
Zadlženosť vlastného kapitálu	Pomer	1,20
Úverová zadlženosť vlastného kapitálu	%	0,00
Rentabilita		
Čistá rentabilita nákladov	Pomer	0,18
Prevádzková rentabilita tržieb	%	19,00
Rent. celk. vloženého kapitálu	Pomer	0,38
Hrubá rentabilita aktív	Pomer	0,47
Čistá rent. vlast. kapitálu	Pomer	0,83
Čistá rentabilita tržieb	Pomer	0,16
Čistá rentabilita výnosov	Pomer	0,15
Aktivita		
Doba obratu zásob z tržieb	Deň	59,93
Dĺžka peňažného cyklu	Deň	74,52
Doba splatnosti krátkodobých pohľadávok	Deň	80,66
Doba splatnosti krátkodobých záväzkov	Deň	66,07
Obrat aktív	Pomer	2,41

Tabuľka 7 Finančné ukazovatele za rok 2007

Na základe analýzy vybraných finančných ukazovateľov vypočítaných z účtovných výkazov za rok 2007 bolo zistené, že spoločnosť dosahuje dobré výsledky.

Spoločnosť bola v roku 2007 zadlžená podľa ukazovateľa celkovej zadlženosti na 54,56%. Spoločnosť dosahovala v danom roku odporúčanú výšku celkovej likvidity, čo sa rovná pomeru 1,86. Z tabuľky 10 je vidieť, že dosahuje prípustnú hodnotu čistej rentability vlastného kapitálu. Podobne aj v ďalších vypočítaných finančných ukazovateľoch dosahuje firma dobré výsledky.

Finančné ukazovatele spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. za rok 2008

Ukazovateľ	Jednotka	Hodnota
Likvidita		
Čistý pracovný kapitál	EUR	163 081,72
Čistý peňažný majetok	EUR	61 209,59
Čistý peňažno-pohľadávkový fond	EUR	61 209,58
Likvidita bežná	Pomer	2,21
Likvidita celková	Pomer	4,25
Zadlženosť		
Dlhodobá zadlženosť aktív	%	0,06
Úverová zadlženosť aktív	%	0,00
Celková zadlženosť	%	25,33
Stupeň prekapitalizovania	Pomer	0,00
Koeficient samofinancovania	%	74,67
Vlastné imanie	EUR	163 679,21
Zadlženosť vlastného kapitálu	Pomer	0,34
Úverová zadlženosť vlastného kapitálu	%	0,00
Rentabilita		
Čistá rentabilita nákladov	Pomer	0,29
Prevádzková rentabilita tržieb	%	26,78
Rent. celk. vloženého kapitálu	Pomer	0,62
Hrubá rentabilita aktív	Pomer	0,77
Čistá rent. vlast. Kapitálu	Pomer	0,83
Čistá rentabilita tržieb	Pomer	0,23
Čistá rentabilita výnosov	Pomer	0,22
Aktivita		
Doba obratu zásob z tržieb	Deň	61,23
Dĺžka peňažného cyklu	Deň	77,17
Doba splatnosti krátkodobých pohľadávok	Deň	25,08
Doba splatnosti krátkodobých záväzkov	Deň	9,14
Obrat aktív	Pomer	2,73

Tabuľka 8 Finančné ukazovatele za rok 2008

Spoločnosť v roku 2008 si počínala v niektorých odvetviach podobne ako v roku 2007, ako vidieť v tabuľke 11. Z vypočítaných finančných ukazovateľov je zrejmé, že v roku 2008 spoločnosť nedosiahla úroveň rentability takú, aká bola v roku 2007. Na tento stav poukazujú aj ukazovatele celkovej a bežnej likvidity, ktoré neboli priaznivé.

V spoločnosti sa v roku 2008 pozitívne menili doby obratu zásob z tržieb a takisto doba splatnosti krátkodobých pohľadávok. Likvidita spoločnosti bola ovplyvnená aj vývojom trhu elektronickým tovarom, ktorý ovplyvnila začínajúca hospodárska kríza v roku 2008.

Finančné ukazovatele spoločnosti Compex-Slovakia, spol. s r.o. za rok 2009

Ukazovateľ	Jednotka	Hodnota
Likvidita		
Čistý pracovný kapitál	EUR	139 459,00
Čistý peňažný majetok	EUR	29 304,00
Čistý peňažno-pohľadavkový fond	EUR	29 304,00
Likvidita bežná	Pomer	1,30
Likvidita celková	Pomer	2,43
Zadlženosť		
Dlhodobá zadlženosť aktív	%	0,06
Úverová zadlženosť aktív	%	0,00
Celková zadlženosť	%	42,10
Stupeň prekapitalizovania	Pomer	0,00
Koeficient samofinancovania	%	57,90
Vlastné imanie	EUR	140 823,00
Zadlženosť vlastného kapitálu	Pomer	0,73
Úverová zadlženosť vlastného kapitálu	%	0,00
Rentabilita		
Čistá rentabilita nákladov	Pomer	0,27
Prevádzková rentabilita tržieb	%	26,31
Rent. celk. vloženého kapitálu	Pomer	0,54
Hrubá rentabilita aktív	Pomer	0,67
Čistá rent. vlast. Kapitálu	Pomer	0,93
Čistá rentabilita tržieb	Pomer	0,21
Čistá rentabilita výnosov	Pomer	0,21
Aktivita		
Doba obratu zásob z tržieb	Deň	63,76
Dĺžka peňažného cyklu	Deň	81,57
Doba splatnosti krátkodobých pohľadávok	Deň	20,37
Doba splatnosti krátkodobých záväzkov	Deň	2,56
Obrat aktív	Pomer	2,56

Tabuľka 9 Finančné ukazovatele za rok 2009

V roku 2009 sa spoločnosť plne prispôsobila hospodárskej kríze začínajúcej v roku 2008, ako je uvedené v tabuľke 12. Správnou cenovou politikou a riadením skladových zásob dosiahla spoločnosť lepšie výsledky než v roku 2008. Spoločnosti sa podarilo zvýšiť celkovú aj bežnú likviditu, ale poklesol stupeň samofinancovania

spoločnosti. V roku 2009 sa pozitívne vyvíjala doba splatnosti krátkodobých pohľadávok, ktorú sa podarilo skrátiť takmer o 5 dní.

5 Záver a návrhové opatrenia

Spoločnosť Compex-Slovakia spol. s r.o. dlhodobo dosahuje pozitívny majetkový rast. Pri výpočtoch a porovnaní jednotlivých účtovných období v rokoch 2007 až 2009 a v rámci finančných ukazovateľov sme zistili, že spoločnosť má zvýšené náklady na základe vlastnej daňovej povinnosti.

Spoločnosť môže optimalizovať výšku svojej daňovej povinnosti efektívnejším vynakladaním nákladov, ktoré zvyšujú jej trhovú hodnotu a zároveň poukazujú na existenciu spoločnosti.

Spoločnosť pôsobí v odvetví, ktoré závisí od informovanosti zákazníkov, preto prostriedky vynaložené na reklamu pomáhajú znižovať daňovú povinnosť a sú daňovo uznaným nákladom. Reklama a marketingové nástroje patria medzi najlepšie a najefektívnejšie zdroje pre informovanosť a zaistenia stability a zvýšenia konkurencieschopnosti súčasného trhu, a takýmto spôsobom prilákania a uspokojenia neustále meniacich sa potrieb zákazníkov.

Na základe zistených finančných ukazovateľov odporúčam spoločnosti upevňovať svoju pozíciu na trhu pomocou moderných marketingových nástrojov ako je SMS marketing, direct mail, bannery, reklama v médiách a sponzorované linky.

SMS marketing umožňuje rýchlo, jednoducho a ekonomicky realizovať reklamnú kampaň, zvýšiť predaj a povedomie o značke pre akúkoľvek činnosť. Ide o tzv. priamy marketing.

Direct mail – adresná poštová zásielka patrí medzi najzákladnejšie a zároveň najúčinnnejšie spôsoby priameho oslovenia v rámci akýchkoľvek kampaní. List s menným oslovením adresáta tvorí základ priamej mailovej zásielky, vyvoláva v prijímateľovi pocit jedinečnosti a zároveň vytvára osobnejší vzťah medzi odosielateľom a príjemcom. Je vhodným médiom na priame prihovorenie sa potenciálnemu zákazníkovi.

Bannery na záujmových stránkach vedú k možnosti získania nových potenciálnych zákazníkov. Pri kliknutí sa možný, potenciálny zákazník dostane priamo na internetový obchod spoločnosti.

Reklama v slovenských internetových médiách umožňuje zvýšiť povedomie spoločnosti a tak zvýšiť možnosti pre získanie ďalších zákazníkov.

Sponzorované linky umožňujú zákazníčkovi získať mnohé informácie o spoločnosti u iného internetového provajdera, na inej internetovej stránke, a tak zaistiť možnosť získania nového zákazníka.

Spoločnosť má taktiež implementovaný informačný systém, ktorý nekontroluje odkiaľ prichádzajú klienti. Táto spoločnosť je známa, čo bolo preukázané jej dosahovaním a rastu ziskovosti. Pre takúto firmu by bolo vhodné a odporúčam použiť technológiu **Google analytics**, ktorá predstavuje riešenie webovej analýzy pre podniky, a poskytuje podrobné prehľady o návštevnosti webovej stránky a o efektívite jej marketingu.

K optimalizácii výšky daňovej povinnosti navrhujeme spoločnosti vykonať zmeny v spôsobe odpisovania dlhodobého hmotného majetku. Využitie zrýchleného odpisovania v zmysle Zákona o dani z príjmov, kým v účtovníctve má účtovné odpisy na dobu predpokladaného využívania majetku.

Jedným z ďalších krokov k dosiahnutiu efektivity vynakladania svojich nákladov odporúčame spoločnosti odmeňovať zamestnancov a konateľov ročnými odmenami vyplácanými v decembri v zmysle Zákona o dani z príjmov. Vytváranie rezerv, prípadne ich účelové nahodnocovanie s cieľom znížiť základ dane.

6 Zoznam použitej literatúry

- BAŠTINCOVÁ, A. 2007. *Výsledok hospodárenia z účtovného a daňového hľadiska*. 1.vyd. Bratislava: IURA EDITION, 2007, 197 s.
- BAŠTINCOVÁ, A. a kol. 2007. *Účtovníctvo a dane podnikateľských subjektov II*. 1.vyd. Bratislava: EKONÓM, 2007, 218 s. ISBN 978-80225-2357-8.
- BAŠTINCOVÁ, A. a kol. 2009. *Aktuálne problémy v oblasti účtovníctva, audítorstva a daní*. 1.vyd. Bratislava: EKONÓM, 2009, 162 s. ISBN 978-80-225-2741-5.
- BIELIK, P. 2006. *Podnikové hospodárstvo*. Nitra: SPU, 2006, 179 s. ISBN 80-8069-698-5.
- BOJŇANSKÝ, J. a kol. 2008. *Dane podnikateľských subjektov*. 2. vyd. Nitra: SPU, 2008, 249 s. ISBN 978-80-552-0116-0
- DVOŘÁKOVÁ, D. 2008. *Základy účetnictví: Náklady a výnosy* In: *Účetnictví č.11* : 1.vyd. Praha: Bilance, 2008, 28 s. ISSN 0139-5661.
- FARKAŠ, R. 2006. *Účtovná zvierka obchodných spoločností v Slovenskej republike*. Bratislava: Iura Edition, 2006, ISBN 80-8078-120-6
- JACKOVÁ, A. – ĎURIŠOVÁ, M. 2008. *Finančné účtovníctvo*. 1. vyd. Žilina: EDIS, 2008. 264 s. ISBN 978-80-8070-875-7.
- HACHEROVÁ, LÁTEČKOVÁ, KOŠOVSKÁ, I. 2009. *Účtovníctvo podnikateľov*. 1. vyd. Nitra: SPU, 2009, 256 s. ISBN 978-80-552-0293-8
- KISLINGEROVÁ, E. – HNILICA, J. 2005. *Finanční analýza*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2005. 137 s. ISBN 80-7179-321-3.
- KLAINOVÁ, N. 2004. *Schvalujeme účetní závěrku SVJ za rok 2004* In: *Účetnictví* : 1.vyd. Praha: Bilance, 2004, č.4, 28 s.
- KOTULIČ, R. – KIRÁLY, P. – RAJČANIOVÁ, M. 2007. *Finančná analýza podniku*. 1. vyd. Bratislava: IURA EDITION, 2007. 206 s. ISBN 978-80-8078-117-0.
- KOVANICOVÁ, D. a kol. 2005. *Finanční účetnictví - Světový koncept*. Praha: Polygon, 2005. 536 s. ISBN 80-7273-090-8.
- KRUGMAN, Paul – WELLS, Robin. 2009. *Microeconomics*. New Yoork, USA: by Worth Publishers, 2009 ISBN 978-0-7167-7159-3. ISBN 0-7167-7159-4
- MANKIW GREGORY, N. 2009. *Základy ekonomie*. Grada Publishing. ISBN 978-80-7169-891-3

PASTIERIK, V. 2007. *Podvojné účtovníctvo pre podnikateľov a dane v praxi*. Žilina: Poradca podnikateľa, spol. s r.o., 2007, 91 s.

PATAKY, J. a kol. 2006. *Základy účtovníctva*. Nitra: SPU, 2006, 193 s. ISBN 80-8069-668-3.

RUČKOVÁ, P. 2008. *Finanční analýza – Metódy, ukazovatele, využití v praxi*. 2. vyd. Praha: GRADA Publishing, 2008. 120 s. ISBN 978-80-247-2481-2.

SCHULTZOVÁ, A. a kol. 2004. *Daňovníctvo v Slovenskej republike*. 1.vyd. Bratislava: SÚVAHA, 2004, 331 s. ISBN 80-88727-77-4.

SOUKOPOVÁ, B. a kol. 2004. *Účtovníctvo*. 2.vyd. Bratislava: IURA EDITION, 2004, 147 s. ISBN 80-8078-020-X.

ŠIROKÝ, J. a kol. 2008. *Daňové teórie s praktickou aplikáci: 2.vyd.* Praha: C.H. Beck, 2008, 301 s. ISBN 978-80-7400-005-8.

ŠKORECOVÁ, E. 2010. *Nákladové účtovníctvo*. 1.vyd. Nitra: SPU, 2010, 121 s. ISBN 978-80-552-0353-9

ŠLOSÁROVÁ, A. a kol. 2003. *Doplňujúce učebné texty k štátnym záverečným skúškam*: 1.vyd. Bratislava: EKONÓM, 2003, 179 s. ISBN 80-225-1668-6.

ŠLOSÁROVÁ, A. a kol. 2006. *Analýza účtovnej závierky*: 1. Vyd. Bratislava: IURA EDITION, 2006, 478 s. ISBN 80-8078-070-6

VEBER, J. a kol. 2008. *Podnikání malé a středné firmy*. 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2008, 152 s. ISBN 978-80-247-2409-6.

Zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení.

Zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov.

Internetové zdroje:

<http://www.poradca.sk/>

<http://www.wikipedia.sk/>

7 Prílohy

Príloha A: CD médium – Daňové priznania, Súvahy, Výkazy ziskov a strát za roky
2007-2009