

**SLOVENSKÁ POĽNOHOSPODÁRSKA UNIVERZITA  
V NITRE**

Rektor: prof. Ing. Mikuláš Látečka, PhD.

FAKULTA EKONOMIKY A MANAŽMENTU

Dekan: Dr.h.c. prof. Ing. Peter Bielik, PhD.

**Majetková a finančná situácia podnikateľov**  
**Bakalárska práca**

Katedra informačných systémov  
Vedúci katedry: doc. Ing. Milan Kučera, CSc.

Vedúci práce: doc. Ing. Žofia Hacherová , PhD.

Eva Maslenová

Nitra 2008

## ČESTNÉ VYHLÁSENIE

Čestne vyhlasujem, že som bakalársku prácu vypracovala samostatne, a že som uviedla všetku použitú literatúru súvisiacu so zameraním bakalárskej práce.

Nitra .....

.....

podpis autora BP

Touto cestou vyslovujem poďakovanie pani/pánovi doc. Ing. Žofii Hacherovej PhD.  
za pomoc, odborné vedenie, cenné rady a pripomienky pri vypracovaní mojej bakalárskej  
práce.

Nitra .....

.....  
podpis autora BP

## **Summary**

At the present time economic environment offers plenty opportunities for business activities. There are several specialists that deal with subject of possession and financial situation of enterprises.

They have made several definitions and provided various views of above mentioned subject. For every potential enterprise it is important to have theoretical knowledge of how business organization works, so that it can be applied in practical day to day running of a company.

This piece of work presents definition of enterprises in three different views that is the property, financial and capital structures. In order for business organization to work properly it is very important to analyze financial and economic background and by this analyses to form predictions for future. Analyses are necessary for correct determination of potential problems.

Every enterprise needs assets for realization of their business activities. This work considers division and valuation of assets as well as sources of funds. There are times when extra resources are needed for business organization to run and then the fund raising comes into play. On basis of formulated projects about an enterprise fund raising can be done from diversity of fonts, banks and institutions in form of loans, credits and donations. The effectiveness of using such fund is controlled by the financial department of an organization.

**Key words:** property, financial and capital structures

**Kľúčové slová:** majetková, finančná a výnosová situácia

## **Použité označenie**

Z.z.	zbierka zákonov
ÚJ	účtovná jednotka
DNM	dlhodobý nehmotný majetok
DHM	dlhodobý hmotný majetok
DFM	dlhodobý finančný majetok

## OBSAH

Úvod .....	7
1. Prehľad o súčasnom stave riešenej problematiky .....	9
2. Cieľ práce .....	15
3. Metodika práce .....	16
4. Výsledky práce .....	21
4.1. Majetková situácia podniku .....	21
4.2. Oceňovanie majetku .....	26
4.3. Kapitálová situácia podniku .....	27
4.3.1. Vlastné zdroje .....	29
4.3.2. Cudzie zdroje .....	32
4.4. Súvaha .....	31
5. Záver a návrh na využitie poznatkov .....	34
6. Použitá literatúra .....	35
7. Prílohy .....	38

## ÚVOD

Podnikateľská činnosť a výsledky hospodárenia sú významnou mierou ovplyvnené objemom a kvalitou finančných zdrojov. Od úrovne ich vývoja závisí dynamika rastu vybavenosti podnikov dlhodobým majetkom, odvíja sa požadovaný objem a štruktúra obežného majetku, prezentuje sa platobná schopnosť .

Špecifické podmienky podnikania v poľnohospodárskej prvovýrobe v komparácii s inými podnikateľskými subjektami majú konkrétny ekonomický dopad v ich majetkovej, finančnej a výnosovej situácii. Reprodukčný proces obstarávania hmotných investícií, ale aj výroba zásob vlastnej výroby a vnútro podnikových služieb kladú zvýšené požiadavky na disponibilné finančné zdroje. Finančná náročnosť vstupov do podnikateľského prostredia vo väzbe na úhradu nákladov negatívne ovplyvňuje finančné hospodárenie podnikov. Možno konštatovať , že ak je problémom zásoby vyrobiť a predat' , rovnako preukazným problémom je zabezpečiť zmluvné inkaso pohľadávok. Práve pohľadávky a záväzky z obchodného styku sú pretrvávajúcim problémom kvantitatívnej a kvalitatívnej stránky finančnej základne, sú pretrvávajúcim problémom kvantitatívnej a kvalitatívnej stránky finančnej základne

Úroveň vývoja majetku a kapitálu vo výberovom súbore poľnohospodárskych družstiev a obchodných spoločností Slovenskej republiky hodnotia Hacherová, Ž. - Bojňanský , J.- Hulík, R. (2003). Výsledok hospodárenia je komplexným ukazovateľom ekonomickej efektívnosti, platobná schopnosť je výrazom ekonomického zdravia podniku.

Základným ekonomickým cieľom existencie a dlhodobého rozvoja podnikateľskej činnosti je dosahovanie zisku, zabezpečenie finančnej stability, likvidity a efektívnosti podniku. Plnenie predmetných cieľov je podmienené požadovaným stavom majetku a jeho zdrojov financovania vyjadrujúcej finančnú situáciu podniku. Vo vzťahu k predmetu podnikania má vypovedaciu schopnosť kvantitatívna a kvalitatívna stránka finančnej základne, t.j. štruktúra jednotlivých druhov majetku a zdrojov krytia (kapitálu). Zvyšovanie cien vstupov do podnikania vo väzbe na cenovú úhradu negatívne ovplyvňuje finančné hospodárenie podnikov.

Účtovníctvo je úplným informačným systémom, ktorý zabezpečuje úplné, relevantné poznávacie informácie o priebehu a výsledkoch podnikateľskej činnosti. Zabezpečenie ustanoveného predmetu a zásad účtovníctva dáva manažmentu podniku základnú bázu časovo aktuálnych informácií pre potreby rozhodovania a riadenia.

Základnými informačnými zdrojmi za podnik ako celok je individuálna účtovná závierka. Ustanovené obsahové vymedzenie a usporiadanie účtovných výkazov, ktoré sú súčasťou účtovnej závierky prezentuje výšku a štruktúru majetkovej, finančnej a výnosovej situácie podnikateľov. Informačne vhodným doplnkom súvahy a výkazu ziskov a strát sú prehľady o peňažných tokoch a zmenách vo vlastnom imaní.

Predkladaná záverečná bakalárska práca v teoretickej rovine obsahuje vybrané okruhy problematiky s akcentom na majetok, záväzky a vlastné imanie v účtovníctve podnikateľov.



## 1. PREHLAD O SÚČASNOM STAVE RIEŠENEJ PROBLEMATIKY

Táto časť záverečnej práce je zameraná na spracovanie literárnych zdrojov z prameňov našej a zahraničnej literatúry. Prezentované sú názory, stanoviská a výsledky citovaných autorov z oblasti teoretického vymedzenia predmetnej problematiky ako aj faktografické údaje vyjadrujúce dynamiku majetkovej a kapitálovej štruktúry.

Podnik predstavuje súhrn majetkových hodnôt, ktoré patria podniku a slúžia na podnikanie. Obchodný zákonník (č. 513/91 Zb. z. v znení noviel) pod názvom podnik rozumie súbor hmotných, nehmotných a osobných zložiek podnikania. Veci, práva a majetkové hodnoty, ktoré patria podnikateľovi mu slúžia na prevádzkovanie podniku resp. majú tomuto účelu slúžiť. Podnikanie definuje ako sústavnú činnosť, vykonávanú podnikateľom, vo vlastnom mene, na vlastnú zodpovednosť a za účelom dosahovania zisku.

Podľa **Strážovskej, E. (2003)** podnik môžeme chápať v trojakom zmysle a to ako jednotku:

1. ekonomickú
2. sociálnu
3. finančnú resp. účtovnú

Pre podnik sú charakteristické v oblasti finančného riadenia tri ciele:

- dosahovanie zisku
- schopnosť uhrádzať dlhy
- hospodárnosť

Základným a nevyhnutným predpokladom pre uskutočňovanie podnikateľskej činnosti je vlastníctvo majetku.

Zákon o účtovníctve člení majetok z časového hľadiska na dlhodobý majetok a krátkodobý majetok. Dlhodobý majetok je majetok, ktorého doba použitia, dohodnutá doba splatnosti, vyrovnania iným spôsobom pri vzniku účtovného prípadu je dlhšia ako jeden rok. Krátkodobý majetok je majetok, ktorého doba použitia, dohodnutá doba splatnosti, vyrovnania iným spôsobom pri vzniku účtovného prípadu je najviac jeden rok.

Štruktúra majetku a jeho množstvo, sortiment závisí od rozsahu a charakteru uskutočňovanej činnosti tvrdí, **Pataky, J. (2004)** Zaraduje sem budovy, stroje, zariadenia, ktoré majú dlhodobý charakter ale aj veci, ktoré sa spotrebujú jednorázovo. Ide o majetok rôzneho druhu, rozličného charakteru. Pri klasifikovaní majetku z hľadiska metodického sa využívajú dve kritériá stanovenia majetku:

- doba používania majetku
- ocenenie majetku.

Pod pojmom majetok **Belica, M. (2002)** chápe súhrn hmotných, nehmotných majetkových hodnôt, oceníteľných práv, ktorými účtovná jednotka disponuje. Dynamika je charakteristická pre majetok zapojený do podnikateľskej činnosti, ktorá predstavuje premenu foriem majetku. Proces premeny sa uskutočňuje v troch fázach:

1. fáza obstarania
2. fáza výroby
3. fáza obehu.

**Hudecová, I. (2007)** píše, že dlhodobý majetok sa obstaráva najmä kúpou, vytvorením vlastnou činnosťou, získaním práv na výsledky duševnej tvorivej činnosti, bezodplatným nadobudnutím, prijatím vkladu do základného imania, prevodom podľa právnych predpisov alebo preradením z osobného užívania do podnikania. Vymedzuje dlhodobý majetok podľa postupov účtovania :

- pre podnikateľov za dlhodobý majetok sa považuje majetok, ktorého doba použiteľnosti, dohodnutá doba splatnosti alebo vyrovnania iným spôsobom pri vzniku účtovného prípadu je dlhšia ako jeden rok. Medzi najvýznamnejšie zložky dlhodobého majetku patrí dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý hmotný majetok

Fyzická osoba vkladá do svojej firmy určitý majetok s cieľom v priebehu jej podnikateľskej činnosti tento majetok zvačšovať. Podľa **Kočnera, M. (2003)** ide o obchodný majetok ako súhrn majetkových hodnôt, ktoré patria podnikateľovi a sú určené k jeho podnikaniu. Majetok predstavuje ekonomický úžitok, t.j. priniesť firme v budúcnosti ekonomický prospech. Majetok je teda to, pomocou čoho podnik uskutočňuje svoje hospodárske činnosti.

Majetok sú aktíva účtovnej jednotky, ktoré sú výsledkom minulých udalostí, je pravdepodobné, že v budúcnosti zvýšia ekonomické úžitky účtovnej jednotky, dajú sa spoľahlivo oceniť, tvrdí **Máziková, K. a kolektív (2006)**. Vykazujú sa v účtovnej závierke v súvahe (zásoby, peniaze, pohľadávky ...).

Ako konštatuje **Šlosárová A. a kolektív (2006)** aby sa aktívum mohlo považovať za majetok, musí spĺňať súčasne tri podmienky:

- je výsledkom minulých udalostí, t.j. muselo sa niečo udiat' a výsledkom toho je určitý majetok podniku,
- pravdepodobne spôsobí v budúcnosti prírastok peňažných prostriedkov alebo ekvivalentov peňažných prostriedkov,
- dá sa spoľahlivo oceniť – vyjadriť v Sk – v súlade so zákonom o účtovníctve.

**Králik, P. (2002)** uvádza, že majetok potrebuje podnikateľská jednotka, zabezpečuje výkon podnikateľskej činnosti, slúži na dosiahnutie, zabezpečenie a udržanie príjmov. Majetok predstavuje súhrn všetkých hmotných, nehmotných vecí. Kapitál podniku predstavuje zdroj krytia. Zdroje krytia predstavujú vlastnícky vzťah podnikateľskej jednotky k jednotlivým druhom majetku.

**Hudecová, I. (2007)** konštatuje, že **dlhodobý nehmotný majetok** sa oceňuje v súlade so zákona o účtovníctve nasledovne:

**a) obstarávacou cenou** sa ocení nehmotný majetok obstaraný kúpou,

**b) vlastnými nákladmi** sa ocení nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou,

**c) reprodukčnou obstarávacou cenou** sa ocení:

- bezplatne nadobudnutý nehmotný majetok (dar),
- nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, ak sú vlastné náklady vyššie ako reprodukčná obstarávacía cena tohto majetku,
- nehmotný majetok preradený z osobného vlastníctva do podnikania,
- nehmotný majetok novoizistený pri inventarizácii a v účtovníctve nezachytený,

**d) reálnou hodnotou** sa oceňuje majetok a záväzky nadobudnuté vkladom alebo kúpou podniku alebo jeho časti.

Majetkovou štruktúrou rozumieme podiel jednotlivých položiek aktív na celkovom majetku podniku, konštatujú **Bielik, P., Gurčík, E., Dvořák, M., Blcháč, J. (2002)**. Majetok podniku súvisí aj s jeho likviditou. Likvidita predstavuje schopnosť premeniť aktíva na peniaze, potrebné na úhradu krátkodobých dlhov. Likvidita na jednej strane zvyšuje finančnú stabilitu podniku, na druhej strane znižuje jeho výnosnosť.

Podľa **Zalai, K. (2004)** je potrebné pri majetkovej štruktúre vychádzať z účtovných výkazov. Súvaha predstavuje výkaz, ktorý podáva dôležité informácie o majetku podniku a finančných zdrojoch jeho krytia. Majetok predstavuje vo výkaze aktíva a finančné zdroje pasíva. Výkaz ziskov a strát podáva informácie o podnikových nákladoch a výnosoch podniku. Rozdiel nákladov a výnosov predstavuje hospodársky výsledok podniku (zisk, strata) za dané účtovné obdobie. Výkaz cash flow poskytuje prehľad o finančných tokoch, informuje podnikateľa o príjmoch a výdavkoch podniku.

**Vlachynský, K. (2002)** uvádza, že ak podnik chce dosiahnuť svoje vytýčené ciele, podnikateľský zámer, musí poznať majetkovú a finančnú štruktúru. Majetková, finančná štruktúra závisí od predmetu podnikania, náplne podnikateľskej činnosti, rozsahu činnosti a technickej, technologickej úrovne. Majetková štruktúra predstavuje pomer medzi jednotlivými zložkami majetku podniku. Majetok predstavuje aktíva a má úzke spojenie s finančnými zdrojmi, ktoré predstavujú pasíva. Kapitál podniku predstavuje súhrn finančných zdrojov, ktoré sú vynaložené na získanie majetku.

**Hacherová, Ž., Bojňanský, J., Hulík R. (2003)** zastávajú názor, že stanovenie optimálnej finančnej štruktúry patrí medzi nevyhnutné finančné rozhodnutia podnikateľských subjektov. Finančná štruktúra a jej stanovenie predstavuje pri dlhodobej finančnej stratégii dynamický problém, s ktorým súvisí množstvo faktorov a to najmä majetková štruktúra, náklady kapitálu, dostupnosť zdrojov financovania.

Podľa **Bielika, P. (2001)** je pre každý podnik dôležitá majetková a aj kapitálová štruktúra. Majetková štruktúra predstavuje podiel jednotlivých položiek aktív na celkovom majetku. Kapitálová štruktúra predstavuje podiel vlastného, cudzieho, dlhodobého, krátkodobého kapitálu na celkovom kapitály. Majetková štruktúra ovplyvňuje likviditu podniku, čo znamená schopnosť podniku premeniť aktíva na peniaze, prostredníctvom

ktorých je možné uhradiť krátkodobé dlhy podniku. Vyšší stupeň likvidity podniku zvyšuje jeho finančnú stabilitu, ale zároveň znižuje jeho výnosnosť.

**Koščo, T. (2006)** uvádza, že cieľom finančnej analýzy je hodnotiť súčasnú finančnú situáciu a nájsť faktory, ktoré ju ovplyvňujú. Ide o posúdenie vzťahu medzi majetkom a finančnými zdrojmi. Uvádza dve pravidlá:

- 1, zlaté pravidlo financovania
- 2, zlaté bilančné pravidlo

Veľkosť podnikového kapitálu je závislá od veľkosti podniku, stupňa automatizácie, od veľkosti obratu kapitálu, tvrdí **Bielik, P., Gurčík, E., Dvořák, M., Blcháč, J. (2002)**

Informácie o finančnej situácii umožňujú používateľom účtovných informácií posúdiť mieru, v akej je daná účtovná jednotka schopná vytvárať peňažné toky v požadovnom čase a v požadovanej výške. Finančná situácia podniku je ovplyvňovaná viacerými faktormi. Faktory ovplyvňujúce finančnú situáciu: solventnosť, likvidita, finančná štruktúra, ekonomické zdroje, schopnosť adaptácie hovorí **Trumpach, M. (2006)**.

Vklady spoločníkov do podniku predstavujú základný kapitál, ktorý slúži spolu s cudzím kapitálom podnikateľom k riadeniu podniku. Majetok vyjadruje čo podnik vlastní a kapitál komu čo patrí, tvrdí **Sedláček, J. (2005)**.

**Koščo, T. (2005)** uvádza, že úlohou finančnej analýzy je pomáhať splniť cieľ analyzovaného objektu. Ciele, na ktoré sa analýza zameriava, vyplývajú z funkčnej činnosti subjektu, vykonávajúceho finančnú analýzu a kontrolu. Táto finančná analýza zahŕňa údaje, informácie, ktorú umožňujú odvodiť potrebné závery pre dosiahnutie zlepšenia výsledkov z činnosti, ktoré sú podrobované analýze. Požiadavky analýzy sú dôležité a zahŕňajú: pravdivosť, dôkladnosť, presnosť, správnosť, kritickosť. Finančná analýza sa sústreďuje na okruhy:

- 1, hospodárske výsledky a výnosnosť
- 2, obrat kapitálu
- 3, hospodárska a finančná stabilita podniku

**Grunwald, R. (1999)** tvrdí, že finančná analýza charakterizuje finančné zdravie podniku proporciami medzi majetkom, kapitálom, výnosmi, nákladmi, príjmami a výdajmi. Jednotlivé proporcie sa uvádzajú pomerovými ukazovateľmi.

Obsahom finančnej analýzy sú pomerové ukazovatele skúmajúce aktíva z hľadiska štruktúry a intenzity ich využitia, spôsob ich financovania a stability, spolu so ziskovosťou, solventnosťou a likviditou uvádza **Paulata, V. (2001)**.

**Grunwald, R., Termer, T., Holečková, J. (2001)** zastávajú názor, že účelom finančnej analýzy je predovšetkým vyjadriť, pokiaľ možno komplexne, finančnú situáciu podniku čo znamená, podchytiť všetky zložky, prípadne pri podrobnejšej analýze zhodnotiť niektorú zo zložiek finančnej situácie čo predstavuje rozbor rizika platobnej neschopnosti, prípadne rozbor zadĺženosti. Finančná analýza predstavuje ohodnotenie minulosti a taktiež predpokladanej budúcnosti finančného hospodárenia podniku.

|

## **2. CIEĽ PRÁCE**

V zmysle doporučených alternatív, je predkladaná záverečná bakalárska práca spracovaná ako súbor teoretických poznatkov a znalostí nadobudnutých počas štúdia obsahovo súvisiacich s témou záverečnej práce.

Hlavným cieľom je obsahové vymedzenie majetku a zdrojov krytia, s dôrazom na súčasne platnú právnu úpravu účtovníctva podnikateľov počas účtovného obdobia a k dňu zostavenia účtovnej závierky.

K splneniu syntetického cieľa práce sú stanovené nasledovné čiastkové ciele:

- štúdium, spracovanie a komparácia vedeckých a odborných publikovaných zdrojov ako rozširujúcej základne vedomostí z uvedenej problematiky,
- vecná stránka majetku – jeho klasifikácia, oceňovanie, štruktúra
- obsahová stránka zdrojov – delenie zdrojov ich štruktúra
- vykazovanie majetku a zdrojov v súvahe
- novelizácia právnej úpravy so zameraním na skúmanú problematiku
- syntéza poznatkov v záverečnej časti práce.

### 3. METODIKA PRÁCE

Obsahovú náplň bakalárskej práce v zmysle ustanovenej štruktúry tvoria nasledujúce časti:

Úvod

Prehľad o súčasnom stave riešenej problematiky

Cieľ práce

Metodika práce a materiál

Vlastná práca

Záver

Použitá literatúra

Prílohy

**Abstrakt** – predstavuje sumarizáciu cieľa, metodiky.

**Použitie označenie** – zahŕňa zoznam použitých skratiek, symbolov, ktoré sa v práci vyskytujú.

**Úvod** – prezentuje všeobecné princípy obsahu majetkovej a finančnej situácie.

**Prehľad o súčasnom stave riešenej problematiky** – obsahuje názory, vyjadrenia, stanoviská a postoje citovaných autorov k danej problematike.

**Cieľ práce** – syntetické vymedzenie hlavných a čiastkových úloh

**Metodika práce** – obsahuje prístupy k spracovaniu pre naplnenie stanovených cieľov

**Vlastná práca** – teoretické pojednanie o predmete účtovníctva v oblasti majetku, záväzkov a rozdielu majetku a záväzkov, ich vykazovaní v účtovnom výkaze Úč POD 1 – 01.

**Záverečná časť** – tvorí súhrnný výstup záverečnej práce.

**Zoznam použitej literatúry** - zoradenie autorov a použitých literárnych prameňov.

**Prílohová časť** – je doplňujúcou súčasťou obsahu práce.

Vzhľadom na charakter tematického zamerania práce sú v postupoch spracovania použité základné ekonomické metódy:

**metóda selekcie** – je aplikovaná pri triedení a spracovaní publikovaných zdrojov, výbere okruhu problematiky z ustanovených právnej úpravy majetku a zdrojov, prezentácií konštrukcie vybraných ukazovateľov,



**metóda komparácie** – je použitá pri porovnaní stanovísk a poznatkov prezentovaných autorov, novelizácii legislatívnej úpravy predmetnej problematiky,

**metóda analýzy** – je primárnou metódou pri plnení čiastkových cieľov. Hodnotená je obsahová stránka skupín a zložiek majetku a zdrojov, ich dynamika v komparácii účtovných období,

**metóda syntézy** - sumarizuje poznatky, názory autorov, tvorí súhrn dielčích častí práce pre syntetické zhrnutie riešenej problematiky.

Metodické prístupy k naplneniu cieľa práce sú zamerané na vyjadrenie aktívnej funkcie účtovníctva ako poskytovateľa úplných informácií pre ostatné podnikové informačné systémy.

Vyjadrená je aj funkcia základných výkazov účtovníctva pre potreby vstupných údajov spracovania vybraných ukazovateľov finančnej analýzy. Keďže má záverečná práca teoretické zameranie, prezentovaná je konštrukcia základných ukazovateľov vyjadrujúcich ekonomické charakteristiky majetku a zdrojov krytia.

Z celkového rozsahu ukazovateľov sú významné hlavne:

### **Ukazovatele aktivity**

Ukazovatele aktivity vyjadrujú, ako efektívne podnik hospodári so svojím majetkom. Vyjadrujú, koľkokrát sa obráti určitý druh majetku za stanovený časový interval – počet obrátok, alebo merajú dobu obratu, počas ktorej je majetok viazaný v určitej forme. Efektívne hospodárenie je základom pre znižovanie nákladovosti a vytvára podmienky pre dosahovanie zisku, ktorý je nevyhnutný pre dlhodobú existenciu podniku.

Medzi ukazovatele aktivity patria:

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{(\text{Ø stav zásob} * 365)}{\text{tržby}}$$

Tento ukazovateľ vyjadruje, za koľko dní dôjde k jednej obrátke zásob (priemerná doba od nákupu materiálu po predaj výrobku). Krátka doba môže byť prejavom efektívnosti, je však potrebné zohľadniť charakter činnosti podniku.

$$\text{Doba obratu (inkasa) krátkodobých pohľadávok} = \frac{(\text{Ø stav pohľadávok} * 365)}{\text{tržby}}$$

Doba obratu krátkodobých pohľadávok vyjadruje, koľko dní trvá v priemere od fakturácie po prijatie inkasa. Ak za Ø stav pohľadávok dosadíme iba Ø stav pohľadávok z obchodného styku, tento ukazovateľ vyjadří platobnú disciplínu odberateľov analyzovaného podniku.

$$\text{Doba splácania záväzkov} = (\text{Ø stav záväzkov} * 365) / \text{tržby}$$

Vypovedá o vlastnej platobnej disciplíne, teda meria priemernú dobu trvania záväzku podniku (od jeho vzniku až po splatenie). Obdobne aj tu môžeme za Ø stav záväzkov dosadiť iba Ø stav záväzkov z obchodného styku a dostaneme priemernú dobu, za ktorú podnik uhrádza svoje záväzky z obchodného styku. Dôležité je tiež porovnanie doby inkasa s dobou splácania záväzkov. Doba inkasa by mala byť približne rovnaká ako doba splácania záväzkov alebo troch kratšia. Ak by bola dlhšia, podniku by vznikali problémy s platobnou schopnosťou.

$$\text{Obrat celkových aktív} = \frac{\text{tržby}}{\text{Ø stav celkových aktív}}$$

Tento ukazovateľ vyjadruje účinnosť využitia majetku (koľkokrát sa aktíva podniku obrátia za rok). Zrýchlenie obratu má priaznivý vplyv na rentabilitu podniku, pretože dochádza k lepšiemu využitiu aktív. Namiesto celkových aktív je možné dosadiť aj stále aktíva alebo obežné aktíva, a daný ukazovateľ bude vyjadrovať obrat týchto aktív.

### Ukazovatele zadĺženosti

Podiel vlastného a cudzieho kapitálu v podniku ovplyvňuje jeho finančnú stabilitu, ale aj rentabilitu vlastného kapitálu. Vysoký podiel vlastného kapitálu vytvára predpoklady pre väčšiu finančnú samostatnosť a stabilitu podniku. Vlastný kapitál je však vo všeobecnosti drahší ako cudzí, pretože akcionári požadujú vyšší výnos, ako by získali uložením svojich prostriedkov v banke. Súvisí to s rizikom, ktoré podstupujú. Použitím cudzieho kapitálu je však možné využiť finančnú páku (financial leverage) a zvýšiť rentabilitu vlastného kapitálu. Prílišné zadĺženie však zvyšuje náklady na cudzí kapitál,

podnik sa stáva labilnejším a vznikajú problémy s likviditou, pretože požičané prostriedky je nutné vrátiť aj s úrokmi.

Zadĺženosť podniku sa najčastejšie vyjadruje ako podiel cudzieho kapitálu k celkovému vloženému kapitálu:

$$\text{Zadĺženosť} = \frac{\text{celkové záväzky}}{\text{celkové aktíva}} \quad (1)$$

Tento ukazovateľ vyjadruje štruktúru finančných zdrojov. Hodnota tohto ukazovateľa by sa mala pohybovať v intervale 0,45 až 0,7 z čoho vyplýva, že podiel cudzieho kapitálu nemá presiahnuť 70 % celkového kapitálu. Požičiavanie cudzích finančných zdrojov sa môže považovať za ekonomicky výhodné vtedy, keď ich ekonomická výnosnosť prevažuje nad ťažkosťami spôsobenými zvyšujúcim sa objemom cudzieho kapitálu.

$$\text{Stupeň finančnej samostatnosti} = \frac{\text{cudzí kapitál}}{\text{vlastný kapitál}} \quad (2)$$

Ukazovateľ vypovedá mieru zadĺženosti vlastného kapitálu, teda koľko jednotiek cudzieho kapitálu pripadá na 1 jednotku vlastného kapitálu. Vyššia hodnota ako 1 je prijateľná len vo firmách s bezpečnými a stabilnými príjmami.

$$\text{Krytie úrokov 1} = \frac{\text{zisk pred zdanením} + \text{úroky}}{\text{úroky}} \quad (3)$$

alebo

$$\text{Krytie úrokov 2} = \frac{\text{zisk po zdanení} + \text{úroky}}{\text{úroky}} \quad (4)$$

Plynulý priebeh hmotných tokov z podnikateľskej činnosti podmieňujú adekvátne peňažné toky, najmä z obchodného styku. Práve tieto zúčtovacie vzťahy vyjadrujú platobnú schopnosť podnikateľa. Vo väzbe na uvedené je preto dôležité hodnotiť likviditu podniku, ktorú obsahovo vyjadrujú nasledovné ukazovatele:

**Krátkodobý finančný majetok** je položka Súvahy ( C.IV aktíva)

**Krátkodobé záväzky** je položka čerpaná zo Súvahy (B. III pasíva)

Ukazovateľ vlastne vyjadruje **solventnosť**. Jeho ideálna hodnota je 1, vtedy je k dispozícii toľko platobných prostriedkov, koľko činia záväzky. Za optimálne hodnoty sú považované hodnoty z intervalu **0,8 - 1,0**.

**Bežná likvidita** = 
$$\frac{\text{dlhodobé. a krátkodobé pohľadávky} + \text{krátkodobý finančný majetok}}{\text{krátkodobé záväzky}}$$

**Dlhodobé a krátkodobé pohľadávky** sú položky čerpané zo Súvahy (B.II.) a predstavuje súčet všetkých pohľadávok podniku.

Odporúčané hodnoty ukazovateľa sú **1 - 2**. Za optimálnu hodnotu sa považuje 1,5. Pri bežnej likvidite sa neberú do úvahy zásoby, pretože predstavujú najproblematickejšiu časť obežných aktív. S ich premenou na platobné prostriedky môžu byť spojené značné straty.

**Celková likvidita** = obežné aktíva (s028) / krátkodobé záväzky (s091+s103+s104)

**Obežný majetok** je položka čerpaná zo Súvahy ( C aktíva).

Odporúčané hodnoty ukazovateľa sú **1,5 - 4**. Optimálna hodnota ukazovateľa je **2,5**. Z tejto hodnoty možno interpretovať, že krátkodobé záväzky nemajú presiahnuť 40% hodnoty obežných aktív.

Pri hodnotení ukazovateľov likvidity treba brať do úvahy okrem odporúčaných hodnôt aj osobitosti predmetu podnikania, jeho rozvojové aktivity v danom čase, dynamiku úrovne vývoja z hľadiska dlhodobých zámerov...

Metodická stránka spracovania obsahu práce tvorí:

- analýzu neobežného majetku v jeho štruktúre, ocenení, obsahovom vymedzení a vykazovaní v súvahe,
- analýzu obežného majetku, jeho štruktúru, oceňovanie a vykazovanie v súvahe,
- kapitálovú štruktúru vykázanú v súvahe – hodnotenie vlastného imania a záväzkov,

- syntetický záver majetkovej a finančnej štruktúry podniku.

## 4. VÝSLEDKY PRÁCE

### 4.1. Majetková štruktúra podniku

Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov charakterizuje základné pojmy, ktoré tvoria predmet (obsahovú náplň) účtovníctva.

**Majetkom účtovnej jednotky sú tie aktíva, ktoré sú :**

- výsledkom minulých udalostí,
- je takmer isté, že v budúcnosti zvýšia ekonomický úžitok účtovnej jednotky,
- dajú sa spoľahlivo oceniť a vykazujú sa v účtovnej závierke v súvahe, resp. vo výkaze o majetku záväzkoch.

### **Delenie majetku**

Podľa časového hľadiska

- dlhodobý majetok (neobežný majetok)
- krátkodobý majetok (obežný majetok)

Dlhodobý majetok predstavuje podstatnú časť majetku. Doba používania (doba splatnosti, dispozičná doba) je viac ako 1 rok.

**Dlhodobý majetok - delenie podľa druhu:**

- 1) dlhodobý nehmotný majetok (DNM)
- 2) dlhodobý hmotný majetok (DHM)
- 3) dlhodobý finančný majetok (DFM)
- 4) dlhodobé pohľadávky

**Dlhodobý nehmotný majetok** - ocenenie je viac ako 50 000,- Sk a doba používania je viac ako 1 rok. Všetky zložky DNM sú odpisovaným majetkom. Účtovné náklady z odpisov sú uznanými nákladmi aj podľa zákona o dani z príjmov.

**Štruktúra DNM:**

- zriaďovacie náklady - náklady so zakladaním podniku do doby vzniku.  
Nepatria tu náklady na obstaranie dlhodobého majetku a ostatné náklady, ktoré nie sú uznané za daňové náklady,
- software – nakúpený samostatne, aj v podniku vyrobený určený na predaj alebo použitie v podniku,
- oceníteľné práva (patenty, licencie, autorské práva, technická dokumentácia, priemyselné vzory)

### **Dlhodobý hmotný majetok**

Limitné ocenenie viac ako 30 000,- Sk, doba použiteľnosti viac ako 1 rok je ustanovená iba pre samostatné hnutel'né veci. Ostatné zložky DHM sem patria bez ohľadu na ocenenie.

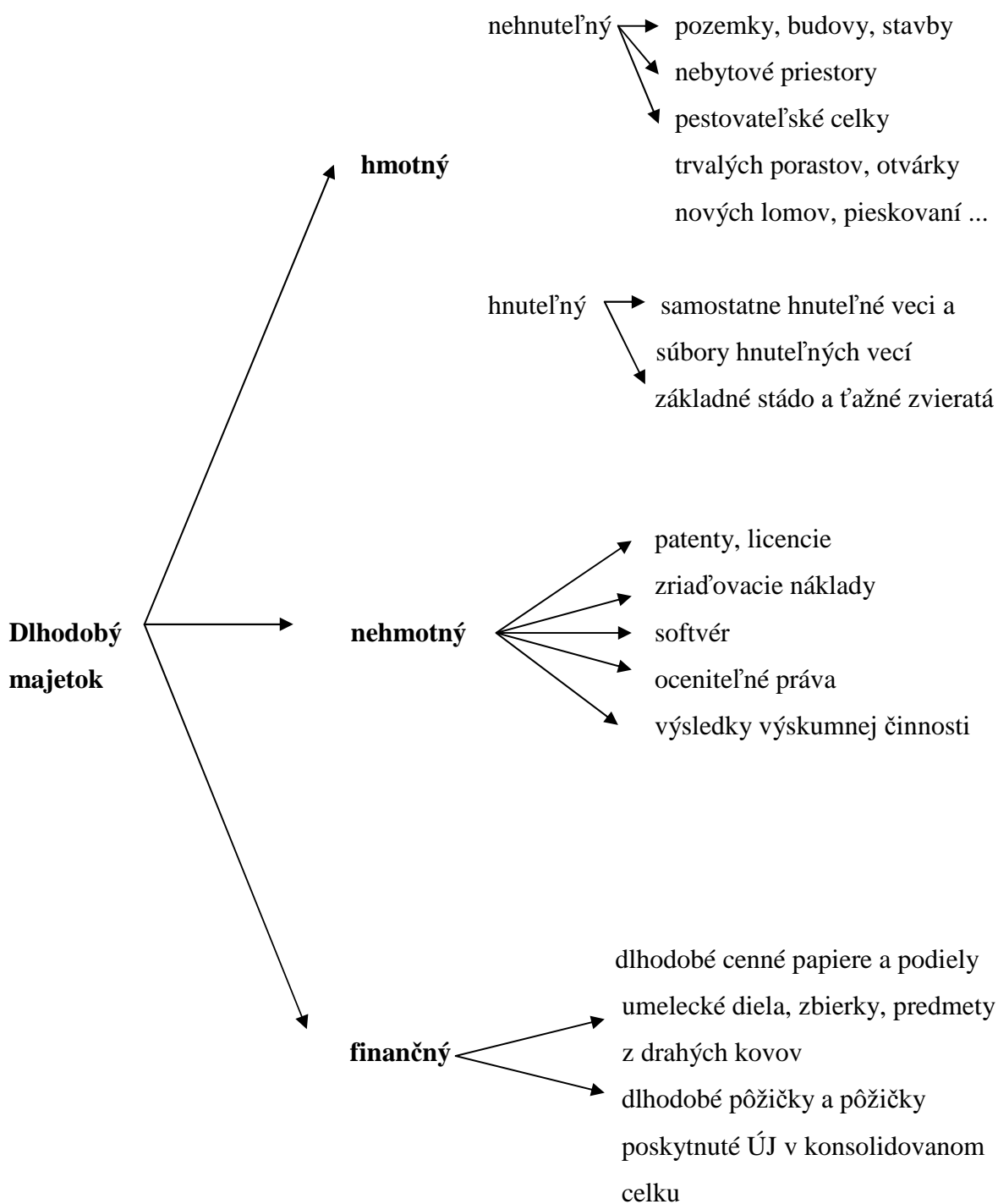
Delenie DHM:

- nehnutel'ný majetok – stavby, pôda, vinice, chmeľnice, ovocné sady
- hnutel'ný majetok – stroje, prístroje, zariadenia, zvieratá, základné stádo, ťažné zvieratá
- odpisovaný – stavby, samostatne hnutel'né veci a súbory hnutel'ných vecí ako stroje, prístroje, zariadenia, dopravné prostriedky, inventár, pestovateľské celky trvalých porastov, zvieratá, základné stádo a ťažné zvieratá
- neodpisovaný – pozemky, umelecké zbierky a diela, predmety z drahých kovov

**Dlhodobý finančný majetok** – predstavuje investovanie podniku. Štruktúra DFO vyjadruje dlhodobé finančné portfólio.

- Podstatnú zložku tvoria podielové cenné papiere a podiely, tj. Majetkové účasti v iných podnikoch. Tieto prinášajú vlastníčkovi podiel na rozhodovaní a riadení ako aj podiely na zisku.
- Rozloženie rizika dlhodobého investovania môže smerovať aj do nákupu dlhodobých úverových cenných papierov (dlhodobých dlhopisov)
- Podnikateľské prostredie v konsolidovanom celku podmieňuje aj vzájomné poskytovanie dlhodobých pôžičiek so zmluvnou dobou splatnosti viac ako 1 rok.
- Osobitnou zložkou DFM je uloženie voľných peňažných prostriedkov do nákupu pozemkov, umeleckých predmetov a predmetov z drahých kovov, ktoré sa nebudú používať na podnikanie. Cieľom takéhoto investovania je získanie finančného výnosu pri ich predaji.

### Schéma 1: Štruktúra dlhodobého majetku



## **Krátkodobý majetok (obežný majetok)**

Krátkodobý majetok je neustále v pohybe, doba splatnosti resp. vyrovnania iným spôsobom najviac 1 rok. Predstavuje majetok, ktorý sa zúčastňuje vo výrobnom procese, zásobovaní a v odbytovom procese.

### **Štruktúra krátkodobého majetku:**

- **ZÁSoby** – nakúpené zásoby a zásoby vlastnej výroby
  - nakúpené zásoby predstavujú zásoby získané do podniku v styku s okolím. Patrí sem materiál na sklade a tovar. Medzi materiál zaradujeme:
    - základný materiál – sadivá, osivá, krmivá, stavebný materiál a pod.
    - pomocný materiál – netvorí podstatu výrobku, ale prechádza výrobným procesom do výrobku a sú to napr.: farby, laky, veci zabezpečujúce dizajn majetku ...
    - prevádzkový materiál – hnojivá, mazadlá ...
    - náhradné súčiastky – prevodovka, spojka, akumulátor ...
    - obaly – slúžiace na ochranu výrobku, pri preprave, manipulácii s tovarom, poznáme vratné obaly a nevratné (dodávané spolu s tovarom, ktoré môžu byť drevené, plastické)
    - potraviny – umožňujúce výrobu jedál v jedálni
  - zásoby vlastnej výroby sú získané v priebehu výrobného procesu a zaradujeme sem:
    - nedokončená výroba – predstavuje vlastnú zásobu, ktorá neprešla vo výrobnom procese všetkými výrobnými fázami, nepredstavuje hotový výrobok ale ani už nie je materiálom (nedokončená rastlinná výroby ... )
    - polotovary vlastnej výroby – predstavujú zásobu vlastnej výroby, ktoré neprešli všetkými výrobnými fázami, ale sú skladované oddelene a sú určené na predaj, alebo sú použité na kompletizáciu výrobku v ďalšom výrobnom cykle.
    - výrobky – predstavujú výsledný produkt výrobného procesu, ktoré sú určené na predaj alebo na použitie vo vnútri podniku



- zvieratá – sú vlastnou zásobou, ktoré sú biologického charakteru a nepoužívajú sa na reprodukčné účely. Zaraďujeme sem uliahnuté zvieratá, mladé chovné zvieratá, zvieratá vo výkrme, včely, ryby, psy, pštrosy ...

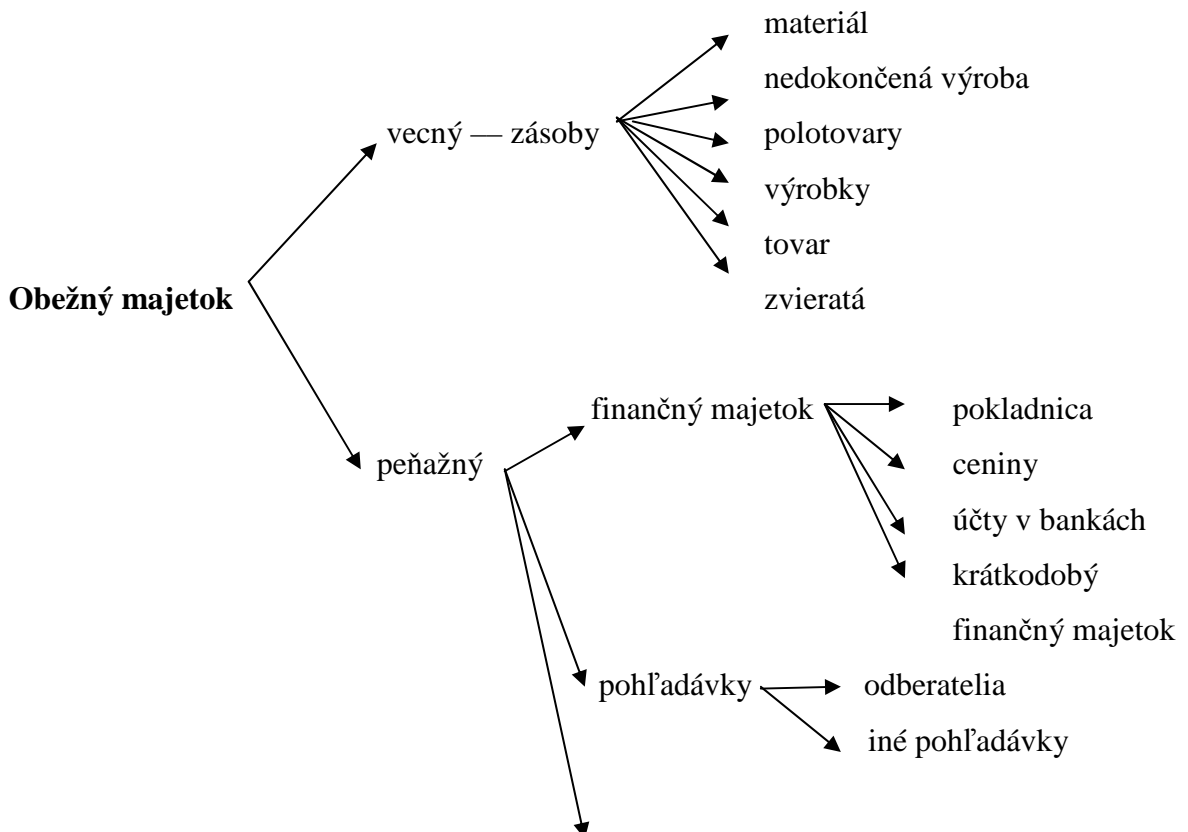
- **KRÁTKODOBÝ FINANČNÝ MAJETOK**

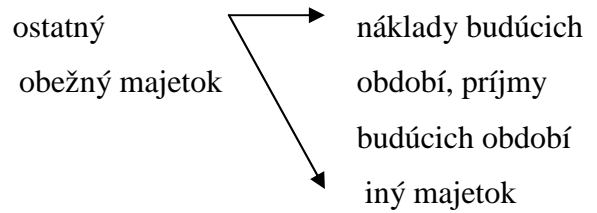
Predstavujú peňažné prostriedky v hotovosti t.j. v hotovosti, v peňažných ústavoch t.j. na bankových účtoch. Zaraďujeme sem aj ekvivalenty peňažných prostriedkov ku ktorým patria: kolky, poštové známky, kreditné karty, ak je na nich MH, telefónne karty, stravné lístky. Súčasťou sú aj nakúpené cenné papiere, ide o dočasné uloženie voľných peňažných prostriedkov, za účelom obchodovania s nimi, nakúpené krátkodobé dlhopisy

- **KRÁTKODOBÉ POHLĎÁVKY**

Krátkodobé pohľadávky s dobou splatnosti alebo vyrovnania iným spôsobom je najviac 1 rok.

**Schéma 2: Štruktúra krátkodobého (obežného) majetku**





## 4.2. Oceňovanie majetku

Ocenenie predstavuje peňažné vyjadrenie hodnoty majetku. V zmysle zákona č. 413/2002 Z.z. o účtovníctve sa jednotlivé zložky majetku oceňujú:

- obstarávacou cenou
- vlastnými nákladmi
- menovitou hodnotou
- reprodukčnou obstarávacou cenou
- reálnou hodnotou

**Obstarávacía cena** – touto cenou sa rozumie cena, za ktorú účtovná jednotka nadobudla majetok vrátane nákladov súvisiacich s jeho obstaraním. Obstarávacou cenou sa oceňuje:

- hmotný majetok s výnimkou hmotného majetku, ktorý je vytvorení vlastnou činnosťou
- zásoby kde výnimku predstavujú zásoby, ktoré sú taktiež vytvorené vlastnou činnosťou
- podiely na základnom imaní, cenné papiere
- nehmotný majetok kde výnimku predstavuje majetok vytvorení vlastnou činnosťou
- pohľadávky pri odplatnom nadobudnutí, resp. pohľadávky nadobudnuté vkladom do základného imania

**Vlastné náklady** – predstavujú cenu, ktorou sa oceňuje majetok vytvorený vlastnou činnosťou, hovoríme o nákladoch vynaložených na výrobu a inú činnosť, kde sa zahŕňajú aj nepriame náklady, vzťahujúce sa na výrobu, resp. inú činnosť. Vlastnými nákladmi sa najčastejšie oceňuje:

- hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou
- nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou
- zásoby vytvorené vlastnou činnosťou

- príchovky, prírastky zvierat

**Menovitá hodnota** – predstavuje cenu, ktorá je uvedená na ceninách a na peňažných prostriedkoch. Môže predstavovať aj cenu pohľadávok a záväzkov na ktoré znie. Patrí sem:

- peňažné prostriedky, ceniny
- pohľadávky a záväzky pri ich vzniku

**Reprodukčná obstarávacia cena** – označujú cenu, za ktorú by sa majetok obstaral v čase, keď sa o danom majetku účtuje. Reprodukčnou cenou sa oceňuje:

- majetok, ktorý je bezodplatne nadobudnutý s výnimkou peňažných prostriedkov, cenín a pohľadávok, ktoré sú ocenené menovitou hodnotou
- nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, ak sú vlastné náklady vyššie ako reprodukčná obstarávacia cena
- príchovky zvierat, ak nie je možné zistiť vlastné náklady
- prírastky zvierat, ak nie je možné zistiť vlastné náklady
- majetok preradený z osobného vlastníctva do podnikania s výnimkou peňažných prostriedkov, cenín a pohľadávok ocenených menovitými hodnotami
- hmotný, nehmotný majetok novozistený pri inventarizácii a v účtovníctve nie je doposiaľ zachytený

**Reálna hodnota** – predstavuje podľa §27 ods. 2 majetok a záväzky nadobudnuté vkladom alebo kúpou podniku resp. jeho časti.

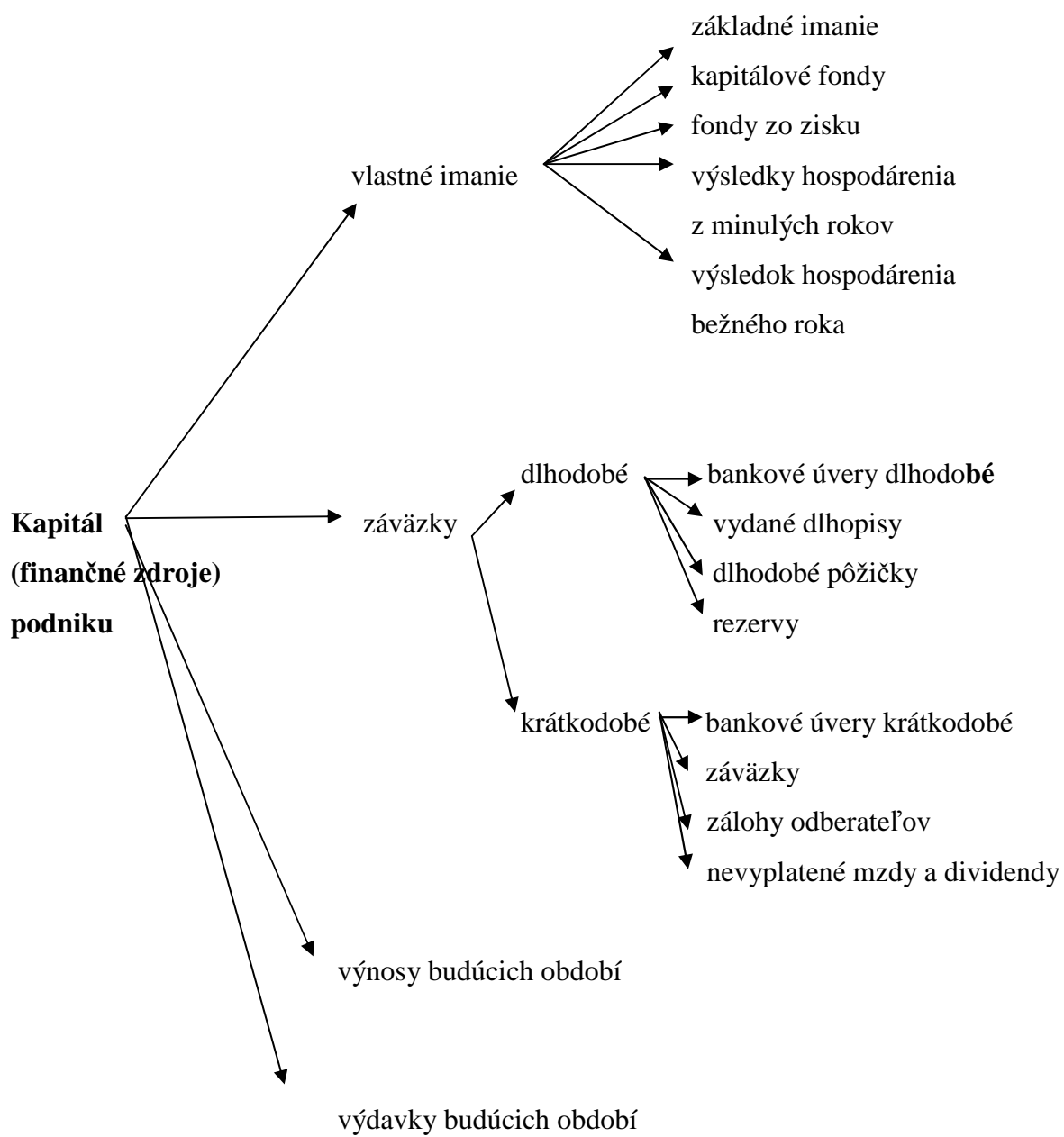
### 4.3. Kapitálová štruktúra podniku

Podnikateľský subjekt potrebuje na uskutočňovanie svojej podnikateľskej činnosti určitý druh majetku. Podnikateľský subjekt získava väčšinu majetku z vlastných vkladov peňažných prostriedkov, prípadne môže ísť o nepeňažné vklady. Často sa majetok získava aj z externých zdrojov (úvery, pôžičky). Zdroje predstavujú: vlastnícky vzťah podnikateľského subjektu k majetku, dobu používania majetku, účel jeho použitia.

Základný znak majetku vychádza z vlastníckeho vzťahu, podľa ktorého členíme zdroje na:

- 1, Vlastné zdroje
- 2, Cudzie zdroje

### Schéma 3: Kapitálová štruktúra



#### 4.3.1. Vlastné zdroje

**Vlastné imanie** – tvoria vlastné zdroje získané vkladmi do podniku, prípadne sú výsledkom podnikateľskej činnosti. Prestavuje najdôležitejšiu časť majetku. Vlastné imanie je tvorené nasledovnými položkami:

- základné imanie
- kapitálové fondy
- fondy tvorené zo zisku
- výsledky hospodárenia minulých rokov
- výsledky hospodárenia bežného roka

**A.I. Základné imanie** – predstavuje vlastný zdroj krytia majetku získaní z priamych, nepriamych vkladov zakladateľov.

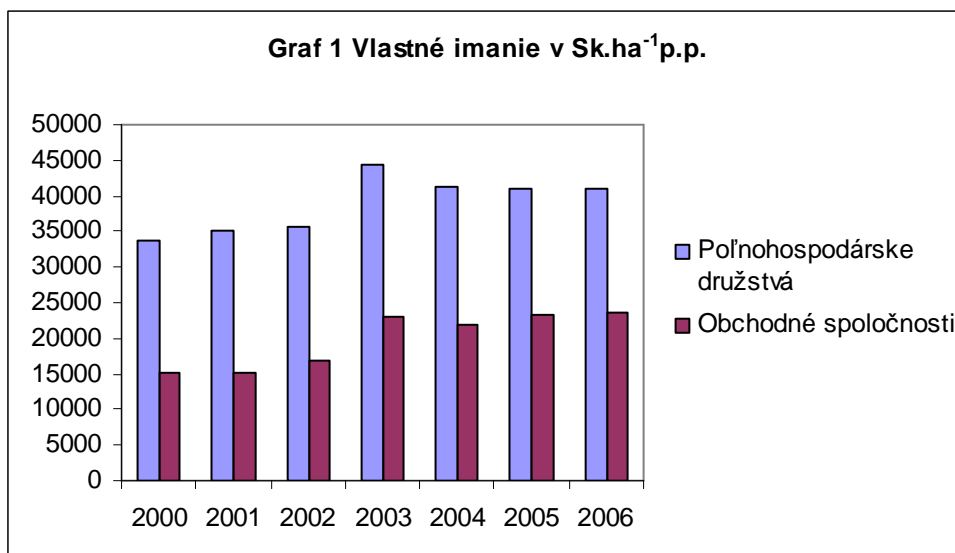
**A.II. Kapitálové fondy** - predstavuje vlastný zdroj krytia získaní inou cestou ako z rozdelenia výsledku hospodárenia.

**A.III. Fondy tvorené zo zisku** – získaného podnikateľskou aktivitou a to rozdelením výsledku hospodárenia.

**A.IV. Výsledky hospodárenia minulých rokov** – predstavuje nerozdelený zisk z minulých rokov a neuhradená strata z minulých rokov.

**A.V. Výsledok hospodárenia za bežné účtovné obdobie** – čistý zisk, strata.

Od úrovne vývoja vlastného imania závisí schopnosť samofinancovania podniku. Graf.1 dokumentuje trend tohto ukazovateľa v hodnotenom výberovom súbore podnikov.



Prameň:

Hacherová Ž. – Ferenczi-Vaňová, A. – Ondrišíková, J.: Kapitálová štruktúra v podnikoch poľnohospodárskej prvovýroby. In Zborník s vedeckého seminára s medzinárodnou účasťou " Význam a úlohy účtovníctva a financií v riadení malých a stredných podnikov v poľnohospodárstve". FEM, SPU v Nitre. 2007. s. 38-42. ISBN 978-80-8069-967-3

#### 4.3.2. Cudzie zdroje (záväzky)

Záväzky sa označujú ako cudzie zdroje. Ide o získanie majetku rôznymi cestami z okolia (banky, inštitúcie, dodávatelia a pod.). Zákon č. 413/2002 Z.z. pod záväzkom rozumie:

- existujúca povinnosť účtovnej jednotky, ktorá vznikla z minulých rokov,
- záväzok, ktorý v budúcnosti zníži ekonomický úžitok účtovnej jednotky a dá sa spoľahlivo oceniť,
- záväzok, ktorý a vykazuje v účtovnej závierke, v súvahe, vo výkaze o majetku a záväzkoch.

Záväzky členíme podľa doby použitia, splatnosti, resp. vlastníctva na: dlhodobé a krátkodobé. Tvoria ich:

- rezervy
- záväzky
- bankové úvery

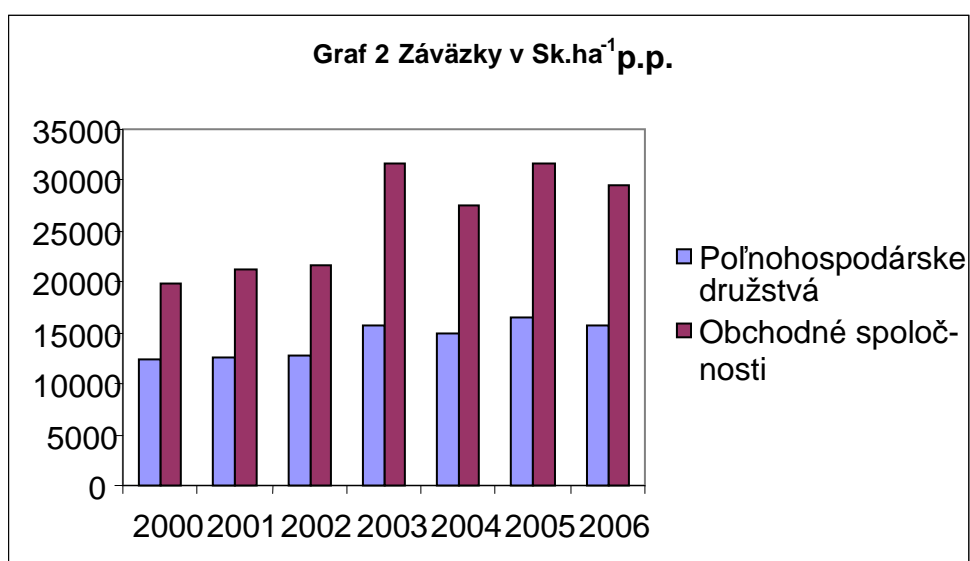
**Rezervy** – predstavujú cudzie zdroje krytia majetku, ktoré sa používajú na úhradu záväzkov. Rezervy predstavujú výdavky, ktoré neboli ešte zaúčtované, predpokladáme, že v budúcnosti vzniknú a ani nepoznáme ich výšku.

**Záväzky** – členíme na krátkodobé a dlhodobé. Vzťahujú sa na uskutočnené hospodárske operácie, ktoré hradené v čase ich splatnosti. Zaradujeme sem: vydané krátkodobé, resp.dlhodobé dlhopisy, záväzky voči zamestnancom, záväzky voči dodávateľom...

**Bankové úvery** – poznáme krátkodobé a dlhodobé. Podnikom ich poskytujú bankové inštitúcie pri splnení podmienok, ktoré si banka stanoví. Poskytuje úvery na stanovený účel, na určitú dobu. Podnik musí zabezpečiť ich návratnosť.

Rozhodovanie o štruktúre kapitálu je dôležitou úlohou finančného riadenia.

V poľnohospodárskych podnikoch SR dlhodobo pretrváva problém platobnej neschopnosti. V roku 2006 došlo k zníženiu konečných zostatkov záväzkov v oboch právnych formách podnikov. V poľnohospodárskych družstvách je index 2006/2005 95,48, v obchodných spoločnostiach medziročný index je 92,9. Aj napriek uvedenej tendencii sú záväzky v poľnohospodárskych družstvách dvakrát vyššie a v obchodných spoločnostiach takmer trikrát vyššie ako celkové pohľadávky. Naďalej pretrváva prvotná platobná neschopnosť.



Prameň:

Hacherová Ž. – Ferenczi-Vaňová, A. – Ondrišková, J.: Kapitálová štruktúra v podnikoch poľnohospodárskej prvovýroby. In Zborník s vedeckého seminára s medzinárodnou účasťou“ Význam a úlohy účtovníctva a financií v riadení malých a stredných podnikov v poľnohospodárstve“. FEM, SPU v Nitre. 2007. s. 38-42. ISBN 978-80-8069-967-3

#### 4.4. Súvaha

**Súvaha** predstavuje porovnanie majetku a zdrojov krytia, v určitom období účtovného obdobia. Ukazuje, aký má podnik majetok a aké ma zdroje krytia a odkiaľ získal majetok. Súvaha vyjadruje teda stav majetku (strana aktív) a stav zdrojov krytia majetku (strana pasív). Súvaha sa vyhotovuje k určitému dátumu. Majetkové položky sú vo výkaze členení podľa stupňa likvidity. Štruktúra aktív sa môže využiť pri analýze likvidity. Likvidita znamená schopnosť podniku uhrádzať svoje záväzky včas. Pasíva sú členené z hľadiska času na dlhodobé a krátkodobé. Štruktúra pasív je vhodná na analýzu stupňa zadĺženosti.

#### Majetok členíme podľa likvidity:

- 1, najlikvidnejšia forma – peniaze, ceniny, krátkodobé cenné papiere
- 2, majetkové súčasti realizovateľné v krátkej dobe – splatné krátkodobé pohľadávky
- 3, menej likvidné – zásoby
- 4, dlhodobo likvidné – obligácie, termínované vklady
- 5, nelikvidné formy majetku – dlhodobý hmotný majetok

#### Schéma 4: Súvaha

AKTÍVA	PASÍVA
<b>A. Pohľadávka za upísané vlastné imanie</b>	<b>A. Vlastné imanie</b>
<b>B. Neobežný majetok</b>	A.I. Základné imanie
B.I. Dlhodobý nehmotný majetok	A.II. Kapitálové fondy
B.II. Dlhodobý hmotný majetok	A.III. Fondy zo zisku
B.III. Dlhodobý finančný majetok	A.IV. Výsledok hospodárenia minulých rokov
	A.V. Výsledok hospodárenia za účtovné



	obdobie
<b>C. Obežný majetok</b> C.I. Zásoby C.II. Dlhodobé pohľadávky C.III. Krátkodobé pohľadávky C.IV. Finančné účty	<b>B. Závazky</b> B.I. Rezervy B.II. Dlhodobé záväzky B.III. Krátkodobé záväzky B.IV. Bankové úvery a výpomoci
<b>D. Časové rozlíšenie</b>	<b>C. Časové rozlíšenie</b>
<b>SPOLU = MAJETOK</b>	<b>SPOLU = Vlastné imanie + záväzky</b>

## **5. ZÁVER**

Cieľom práce bolo vymedzenie majetku a zdrojov krytia, s dôrazom na súčasne platnú právnu úpravu účtovníctva podnikateľov počas účtovného obdobia a k dňu zostavenia účtovnej závierky.

Práca informuje a zároveň poukazuje na majetok jeho klasifikáciu, oceňovanie a štruktúru. V záverečnej bakalárskej práci bolo poukázané i na delenie zdrojov krytia a vykazovanie majetku a záväzkov v súvahe.

V súčasnej dobe je potrebné venovať pozornosť zmenám v zákonoch, nakoľko podliehajú mnohým novelizáciám.

## **6. Použitá literatúra**

- 1. BELICA, M.:** Podnikové financie, Nitra: SPU, 2002, 171 s., ISBN 80-8069-006-5
- 2. BIELIK, P.:** Faktory efektívnosti majetku a kapitálu podniku, In: Zborník z medzinárodného vedeckého seminára, Nitra: SPU, 2001, s. 135-140, ISBN 80-7137-878-X
- 3. BIELIK, P. A KOL.:** Podnikovo hospodárska teória agrokomplexu, Nitra: SPU, 2001, s. 270, ISBN 80-7137-861-5
- 4. BIELIK, P., GURČÍK, L., DVOŘÁK, M., BLCHÁČ, J.:** Ekonomika podnikov, Nitra: SPU 2002, s. 15, ISBN 80-8069-069-3
- 5. BIELIK, P., GURČÍK, L., DVOŘÁK, M., BLCHÁČ, J.:** Ekonomika podnikov, Nitra: SPU 2002, s. 43, ISBN 80-8069-069-3
- 6. GRUNWALD, R.:** Finanční analýza zveřejňovaných údajů z účetní závěrky. In: Účetnictví, č. 1, 1999 s. 36-38, ISBN 80-247-0066-2
- 7. GRUNWALD, R., TERMER, T., HOLEČKOVÁ, J.:** Finanční analýza a plánování podniku, Praha VSE 2001, s.112, ISBN 80-7137-690-6
- 8. HACHEROVÁ, Ž., BOJŇANSKÝ, J., HULÍK, R.:** Majetok a kapitál v podnikoch poľnohospodárskej prvovýroby, Nitra SPU, 2003, s. 106, ISBN 80-8069-269-3
- 9. HACHEROVÁ, Ž. – FERENCZI-VAŇOÁ, A. – ONDRIŠÍKOVÁ, J.:** Kapitálová štruktúra v podnikoch poľnohospodárskej prvovýroby, SPU v Nitre 2007, s. 38-42, ISBN 978-80-8069-967-3
- 10. HUDECOVÁ, I. :** E-PORADCA Február 2008,Dane, účtovníctvo, odvody - bez chýb, pokút a penále 2007,DUO č. 2,Účtovníctvo, Obstaranie dlhodobého majetku z dotácií, CD, ISSN 1336-8870
- 11. HUDECOVÁ, I. :** E-PORADCA Február 2008,Dane, účtovníctvo, odvody - bez chýb, pokút a penále 2007,DUO č. 11,Účtovníctvo, Dlhodobý nehmotný majetok, CD, ISSN 1336-8870

- 12. KOČNER, M.:** Jednoduché účtovníctvo, ER-PRINT, 2003, str. 224, ISBN 80-969056-0-0
- 13. KOŠTÁLOVÁ, M.:** Oceňovanie a inventarizace majetku a záväzku z pohľadu novely zákona o účtovníctví, Sborník z mezinárodnej konferencie: „Firma a konkurenčné prostredie“,
- 14. KRÁLIK, P.:** Praktický sprievodca účtovníctvom, Bratislava: Verlag Dashofer, 2002, s.800, ISBN 80-967968-1-X
- 15. KOŠČO, T.:** Riziko a poisťovníctvo, Druhé prepracované vydanie, Nitra, SPU, 2005, ISBN 80-8069-539-3
- 16. MÁZIKOVÁ, K. a kolektív:** Účtovníctvo, 1. vydanie, Bratislava, s. 11, ISBN 80-8078-088-9
- 17. PATAKY, J.:** Základy účtovníctva, 1. prepracované vydanie, Nitra: SPU, s. 212, ISBN 80-8069-460-5
- 18. PAULAT, V.:** Finanční analýza v rokoch manažéra, podnikateľa a investora, 1. diel, Profess Consulting Praha 2001, s. 67, ISBN 80-7259-006-5
- 19. SEDLÁČEK, J. :** Základy finančného účtovníctví, Vydání I.-Praha 2005, s. 29, ISBN 80-86119-95-5
- 20. STRÁŽOVSKÁ, E.,:** Podnikovo-hospodárska náuka obchodu, Bratislava: SPRINT VFRA, 2003, s.358, ISBN 80-88848-83-0
- 21. ŠLOSÁROVÁ, A. :** Analýza účtovnej závierky, Bratislava, Iura Edition, 2006, ISBN 80-8078-070-6
- 22. TRUMPACH, M.:** Medzinárodné štandardy na zostavenie účtovnej závierky IFRS/IAS, Bratislava:JURA EDITION s.r.o., s. 56, ISBN 80-8078-072-2
- 23. ZALAI, K.:** Finančno-ekonomická analýza podniku, Bratislava, Sprit, 2004, s.334, ISBN 80-968227-89-1

## **PRÁVNE NORMY:**

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

**25.** Opatrenie Ministerstva financií SR č. 16317/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva

## **INTERNETOVÉ STRÁNKY:**

26. <http://www.akopodnikat.sk>

27. <http://www.derivat.sk>

28. <http://www.epi.sk>

29. <http://www.finance.gov.sk>

30. <http://www.land.gov.sk>

31. <http://www.uctovnictvo.sk>

32. <http://www.zbierka.sk>

## **7. PRÍLOHY**

### **Zoznam príloh :**

Príloha č.1	Súvaha Úč POD 1 - 01
Príloha č.2	Inventárna karta dlhodobého hmotného majetku