

UNIVERZA V LJUBLJANI  
EKONOMSKA FAKULTETA

ZAKLJUČNA STROKOVNA NALOGA VISOKE POSLOVNE ŠOLE

**PRIMERJAVA POSLOVANJA SAMOSTOJNEGA PODJETNIKA IN  
DRUŽBE Z OMEJENO ODGOVORNOSTJO NA IZBRANEM  
PRIMERU**

## IZJAVA O AVTORSTVU

Podpisani Nejc Kogovšek, študent Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, avtor predloženega dela z naslovom Primerjava poslovanja samostojnega podjetnika in družbe z omejeno odgovornostjo na izbranem primeru, pripravljene v sodelovanju s svetovalcem viš. pred. mag. Aleksandrom Iglíčarjem

### IZJAVLJAM

1. da sem predloženo delo pripravil samostojno;
2. da je tiskana oblika predloženega dela istovetna njegovi elektronski obliki;
3. da je besedilo predloženega dela jezikovno korektno in tehnično pripravljeno v skladu z Navodili za izdelavo zaključnih nalog Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, kar pomeni, da sem poskrbel, da so dela in mnenja drugih avtorjev oziroma avtoric, ki jih uporabljam oziroma navajam v besedilu, citirana oziroma povzeta v skladu z Navodili za izdelavo zaključnih nalog Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani;
4. da se zavedam, da je plagiatstvo – predstavljanje tujih del (v pisni ali grafični obliki) kot mojih lastnih – kaznivo po Kazenskem zakoniku Republike Slovenije;
5. da se zavedam posledic, ki bi jih na osnovi predloženega dela dokazano plagiatstvo lahko predstavljalo za moj status na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani v skladu z relevantnim pravilnikom;
6. da sem pridobil vsa potrebna dovoljenja za uporabo podatkov in avtorskih del v predloženem delu in jih v njem jasno označil;
7. da sem pri pripravi predloženega dela ravnal v skladu z etičnimi načeli in, kjer je to potrebno, za raziskavo pridobil soglasje etične komisije;
8. da soglašam, da se elektronska oblika predloženega dela uporabi za preverjanje podobnosti vsebine z drugimi deli s programsko opremo za preverjanje podobnosti vsebine, ki je povezana s študijskim informacijskim sistemom članice;
9. da na Univerzo v Ljubljani neodplačno, neizključno, prostorsko in časovno neomejeno prenašam pravico shranitve predloženega dela v elektronski obliki, pravico reproduciranja ter pravico dajanja predloženega dela na voljo javnosti na svetovnem spletu preko Repozitorija Univerze v Ljubljani;
10. da hkrati z objavo predloženega dela dovoljujem objavo svojih osebnih podatkov, ki so navedeni v njem in v tej izjavi.

V Ljubljani, dne \_\_\_\_\_

Podpis študenta: \_\_\_\_\_

# KAZALO

<b>UVOD</b> .....	<b>1</b>
<b>1 OPREDELITEV SAMOSTOJNEGA PODJETNIKA IN DRUŽBE Z OMEJENO ODGOVORNOSTJO</b> .....	<b>2</b>
<b>1.1 Zagotovitev ustanovitvenega kapitala</b> .....	<b>2</b>
<b>1.2 Prezemanje odgovornosti za obveznosti poslovnega subjekta</b> .....	<b>3</b>
<b>1.3 Razpolaganje z denarnimi sredstvi poslovnega subjekta</b> .....	<b>3</b>
<b>1.4 Obračun plač</b> .....	<b>3</b>
<b>1.5 Obračun prispevkov za socialno zavarovanje</b> .....	<b>4</b>
<b>1.6 Vodenje poslovnih knjig</b> .....	<b>5</b>
<b>1.7 Obdavčitev dohodkov iz dejavnosti</b> .....	<b>6</b>
1.7.1 Načina ugotavljanja davčne osnove za obračun davku od dohodka iz dejavnosti za proučevana poslovna subjekta .....	7
1.7.2 Davčne stopnje za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti .....	7
1.7.3 Obračun in plačilo akontacije dohodkov iz dejavnosti.....	9
1.7.4 Davčne olajšave pri davku od dohodkov iz dejavnosti .....	9
<b>2 Opredelitev novoustanovljenega poslovnega subjekta</b> .....	<b>9</b>
<b>2.1 Analiza trga</b> .....	<b>10</b>
<b>2.2 Načrtovanje poslovanja</b> .....	<b>10</b>
<b>3 OCENA UPRAVIČENOSTI INVESTICIJE</b> .....	<b>11</b>
<b>3.1 Diskontirana doba vračanja</b> .....	<b>11</b>
<b>3.2 Neto sedanja vrednost</b> .....	<b>12</b>
<b>3.3 Notranja stopnja donosa</b> .....	<b>13</b>
<b>4 PRIMERJAVA MED POSLOVNIMA SUBJEKTOMA SKOZI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA</b> .....	<b>13</b>
<b>4.1 Načrtovana izkaza poslovnega izida</b> .....	<b>15</b>
4.1.1 Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij.....	15
4.1.2 Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij.....	16
<b>4.2 Načrtovana izkaza poslovnega izida z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva</b> .....	<b>17</b>
4.2.1 Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij z upoštevanjem investicije .....	17
4.2.2 Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij z upoštevanjem investicije .....	18
<b>4.3 Primerjava čistega poslovnega izida po scenarijih</b> .....	<b>19</b>
<b>5 PREOBLIKOVANJE SAMOSTOJNEGA PODJETNIKA V DRUŽBO Z OMEJENO ODGOVORNOSTJO</b> .....	<b>21</b>

5.1.1	Prenos samostojnega podjetnika na novoustanovljeno kapitalsko družbo ....	21
5.1.2	Prenos samostojnega podjetnika na prevzemno kapitalsko družbo.....	21
5.1.3	Smiselnost preoblikovanje samostojnega podjetnika v družbo z omejeno odgovornostjo v proučevanem primeru .....	21
<b>SKLEP .....</b>		<b>23</b>
<b>LITERATURA IN VIRI .....</b>		<b>24</b>

## **KAZALO TABEL**

Tabela 1: Mesečni pavšalni prispevki za popoldanski s. p. v letu 2020.....	5
Tabela 2: Višina prispevkov za socialno varnost pri s. p. in d. o. o. v letu 2020 .....	5
Tabela 3: Dohodninska lestvica za leto 2020 .....	8
Tabela 4: Prikaz diskontiranega denarnega toka po letih za predvideno investicijo.....	12
Tabela 5: Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij za leto 2020 .....	16
Tabela 6: Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij za leto 2020 .....	17
Tabela 7: Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij za leto 2020 z upoštevanjem investicije...	18
Tabela 8: Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij za leto 2020 z upoštevanjem investicije...	19
Tabela 9: Primerjava čistega poslovnega izida za 1. scenarij za 1. leto poslovanja.....	20
Tabela 10: Primerjava čistega poslovnega izida za 2. scenarij za 1. leto poslovanja.....	20
Tabela 11: Primerjava izkaza poslovnega izida za leto 2020, ki izkazuje smiselnost preoblikovanja s. p. v d. o. o.....	22

## **KAZALO SLIK**

Slika 1: Prihodki od prodaje konkurentov za obdobje od 2014 do 2019 .....	10
---	----

## **SEZNAM KRATIC**

**S. P.** – Samostojni podjetnik

**D. O. O.** – Družba z omejeno odgovornostjo

**RS** – Republika Slovenija

**DDPO** – Davek od dohodkov pravnih oseb

**NSV** – Neto sedanja vrednost

**ZGD-1** – Zakon o gospodarskih družbah

**ZDoh-2** – Zakon o dohodnini

**ZDDPO-2** – Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb

**ZPIZ-2** – Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju

## UVOD

Vstop v podjetniški svet predstavlja za podjetnika sprejetje številnih odločitev, ki lahko različno vplivajo na poslovanje poslovnega subjekta in višino ustvarjenega čistega dobička, ki predstavlja glavni cilj podjetništva oziroma namen ustanovitve poslovnega subjekta. Eno izmed ključnih odločitev predstavlja izbiro najustreznejše pravnoorganizacijske oblike delovanja, ki najbolj ustreza interesom podjetnika in dejavnosti, s katero se poslovni subjekt namerava ukvarjati. Razlike med pravnoorganizacijskimi oblikami delovanja predstavljajo prednosti in slabosti na različnih področjih in so tako v očeh podjetnika različno privlačne (Slovenska poslovna točka, 2020a).

Namen zaključne naloge je proučiti ustanovitev in poslovanje samostojnega podjetnika in družbe z omejeno odgovornostjo na primeru dejanskega poslovnega izziva izbranega podjetnika, ki se namerava ukvarjati z razmnoževanjem rastlin ter urejanjem in vzdrževanjem zelenih površin.

Cilj zaključne naloge je primerjati proučevani pravnoorganizacijski obliki poslovnega subjekta z upoštevanjem ključnih dejavnikov ter ugotoviti, katera oblika delovanja je najprimernejša pri določenem scenariju.

Primerjava med proučevanima poslovnima subjektoma je izvedena s pomočjo pripravljenih izkazov poslovnega izida, ki so sestavljeni na podlagi določenih predpostavk ter upoštevanjem dveh možnih scenarijev. Pri tem je treba omeniti, da je obseg poslovanja v posameznem scenariju enak za proučevana poslovna subjekta, saj oblika poslovnega subjekta nima vpliva na obseg poslovanja. Glavni cilj naloge je odgovoriti na vprašanje, katera proučevana pravnoorganizacijska oblika poslovnega subjekta je najprimernejša pri določenem obsegu poslovanja z upoštevanjem možnosti, da je podjetnik zaposlen oziroma obvezno zavarovan v novoustanovljenem poslovnem subjektu za polni delovni čas, na drugi strani predstavlja možnost opravljanja dejavnosti kot postranski poklic, kjer je podjetnik zaposlen oziroma obvezno zavarovan drugje. Naslednje vprašanje, ki se postavlja ob ustanovitvi poslovnega subjekta, je sprejemanje investicijskih odločitev ter upravičenost predvidenih investicij. Zato bo del zaključne naloge posvečen tudi oceni upravičenosti predvidene investicije.

Zaključna naloga je zasnovana v treh poglavjih. V prvem poglavju so opredeljene ključne alternativne možnosti, ki vplivajo na odločitev o naklonjenosti k ustanovitvi 1. oziroma 2. proučevane pravnoorganizacijske oblike. Drugo poglavje je namenjeno oceni upravičenosti investicije, kjer bom s pomočjo različnih metod vrednotenja upravičenosti investicije proučil, ali je predvidena investicija upravičena. V zadnjem poglavju so predstavljeni izkazi poslovnega izida z upoštevanjem predpostavk ter dveh možnih scenarijev za proučevana poslovna subjekta. V tem delu je za vsak scenarij izbrana tista

pravnoorganizacijska oblika, s katero podjetnik doseže najboljši rezultat oziroma najvišji čisti dobiček ob upoštevanju predpostavk.

## **1 OPREDELITEV SAMOSTOJNEGA PODJETNIKA IN DRUŽBE Z OMEJENO ODGOVORNOSTJO**

Eno izmed ključnih začetnih odločitev predstavlja izbira najustrežnejše pravnoorganizacijske oblike poslovnega subjekta. Pravnoorganizacijske oblike poslovnih subjektov se med seboj razlikujejo na različnih področjih in tako prinašajo različne prednosti in slabosti, ki nas usmerijo v ustanovitev določene oblike poslovnega subjekta. V Sloveniji je bilo na dan 31. 3. 2020 registriranih 220.490 poslovnih subjektov, od tega je bilo 98.077 samostojnih podjetnikov (v nadaljevanju s. p.) in 71.683 družb z omejeno odgovornostjo (v nadaljevanju d. o. o.) (Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve, 2020).

Delovanje s. p. in d. o. o. je podrobneje opredeljeno v Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD-1), Ur. l. RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C in 18/21, ki v 6. odstavku 3. člena, opredeljuje s. p., kot fizično osebo, ki na trgu samostojno opravlja pridobitno dejavnost v okviru organiziranega podjetja, medtem ko je d. o. o., v prej omenjenem členu, opredeljena kot pravna oseba oziroma kapitalska družba, ki na trgu opravlja dejavnost. Pri tem lahko družba opravlja zgolj pridobitno ali zgolj nepridobitno dejavnost, ali opravlja pridobitno in nepridobitno dejavnost hkrati. Oba poslovna subjekta zasledujeta cilj, ki je ustvarjanje dobička.

V nadaljevanju se bom osredotočil na dejavnike, ki vplivajo na naklonjenost k ustanovitvi prve oziroma druge proučevane pravnoorganizacijske oblike.

### **1.1 Zagotovitev ustanovitvenega kapitala**

Ustanovitev poslovnega subjekta je tesno povezana z zagotovitvijo ustanovitvenega kapitala, ki je predpisan za posamezne kapitalske družbe. Kapitalske družbe morajo ob ustanovitvi zagotoviti predpisani ustanovitveni kapital, ki je lahko vložen v denarni ali stvarni obliki. Ustanovitelj d. o. o. mora ob ustanovitvi zagotoviti vložek v skupni višini vsaj 7500 €, s katerim lahko družba po ustanovitvi prosto razpolaga v okviru opravljanja dejavnosti. Za ustanovitev s. p. ni predpisanega ustanovitvenega kapitala (Slovenska poslovna točka, 2020b).

Zagotovitev ustanovitvenega kapitala v proučevanem primeru ne predstavlja ključne odločitve, saj je ob ustanovitvi poslovnega subjekta predvidena investicija v višini 10.000 €, kar lahko predstavlja ustanovitveni kapital v primeru ustanovitve d. o. o. (Slovenska poslovna točka, 2020b).

## **1.2 Prezemanje odgovornosti za obveznosti poslovnega subjekta**

Odgovornost podjetnika oziroma družbenika za obveznosti poslovnega subjekta predstavlja eno izmed pomembnejših odločitev podjetnika, ki je v večji meri povezana s preferencami in naklonjenostjo k tveganjem posameznika. Slabost s. p. v primerjavi z d. o. o. predstavlja odgovornost podjetnika za obveznosti poslovnega subjekta z vsem svojim osebnim premoženjem, kar pomeni, da lahko podjetnik v primeru finančnih težav izgubi osebno premoženje, ki je v njegovi lasti, medtem ko pri d. o. o., družba odgovarja za obveznosti družbe z vsem svojim premoženjem; družbeniki praviloma ne odgovarjajo za obveznosti družbe oziroma lahko izgubijo le vplačani kapital. Družbenik odgovarjajo za obveznosti družbe z vsem svojim osebnim premoženjem v primeru spregleda pravne osebnosti, kjer družbenik dokazano ravna v škodo družbe oziroma njihovih upnikov (ZGD-1).

## **1.3 Razpolaganje z denarnimi sredstvi poslovnega subjekta**

Razpolaganje z denarnimi sredstvi pri s. p. ne predstavlja omejitve, saj lahko podjetnik prosto razpolaga z denarjem tako za zasebne kot tudi poslovne namene. Po navadi pri podjetnikih osebni račun predstavlja tudi transakcijski račun s. p., kar pomeni, da se denarna sredstva prosto pretakajo za osebne in poslovne namene. Prenos sredstev iz s. p. na posameznika tako ni podvržen dodatni davčni obremenitvi, saj je dohodek s. p. že obdavčen na podlagi dohodnine (Setnikar, 2014).

Denarna sredstva d. o. o. predstavljajo sredstva družbe, kar pomeni, da družbeniki ne morejo prosto razpolagati z denarnimi sredstvi družbe za zasebne namene, zato morajo za vsako izplačilo zagotoviti ustrezno listino, ki opravičuje transakcijo. Listine, s katerimi lahko opravičujemo transakcije, so: pogodba o poslovanju, avtorska in podjemna pogodba, izplačilo potnih stroškov in izplačilo dobička oziroma dividend (Setnikar, 2017).

## **1.4 Obračun plač**

Pri razlikovanju med proučevanima poslovnima subjektoma se moramo osredotočiti tudi na obračunavanje plač, ki lahko pri novoustanovljenih poslovnih subjektih predstavljajo zajeten strošek. Prednost s. p. je v tem, da si podjetnik ne obračunava plače in tako nima stroškov dela iz naslova obračunanih plač, medtem ko pri d. o. o., obračunane plače na podlagi sklenjene pogodbe o zaposlitvi med družbo in delavcem, predstavljajo strošek podjetja (Slovenska poslovna točka, 2020b).

Zaposlenemu pripada osnovna plača, ki je nadgrajena z različnimi dodatki in nadomestili, kot so: dodatek za delovno uspešnost, dodatek za posebne pogoje dela, dodatek za delovno dobo ter povračilo za prehrano med delom in prevoz na in z dela. Prav tako mora delodajalec izplačati regres za letni dopusti zaposlenim, ki imajo pravico do letnega

dopusta. Minimalna višina regresa je enaka minimalni plači tekočega leta, kar pomeni, da zaposlenemu v letu 2020 pripada regres za letni dopust vsaj v višini 940,58 € (Mercina, 2019).

## **1.5 Obračun prispevkov za socialno zavarovanje**

Podjetnik oziroma delavec se mora pred opravljanjem dejavnosti oziroma dela vključiti v obvezno zavarovanje, ki omogoča vključitev v sistem obveznega zavarovanja skozi različne zavarovalne podlage. Zavarovalno podlago za vključitev podjetnika v obvezno zavarovanje pri s. p. predstavlja samozaposlitev, medtem ko je delavec v d. o. o. vključen na podlagi sklenjenega delovnega razmerja (Slovenska poslovna točka, 2020b).

Prispevki za socialno varnost se obračunavajo in plačujejo na mesečni ravni glede na zavarovalno osnovo. Način ugotavljanja zavarovalne osnove ter posledično višina prispevkov, se med proučevanima poslovnima subjektoma razlikuje. Zavarovalna osnova je pri s. p. izračunana, kot razlika med prihodki in odhodki, doseženimi v preteklem letu oziroma na podlagi dobička preteklega leta, ki je preračunan na mesečno raven. Pri tem je treba omeniti, da je zavarovalna osnova navzdol in navzgor omejena glede na zadnje znano povprečno letno bruto plačo v Republiki Sloveniji (v nadaljevanju RS), kar pomeni, da zavarovalna osnova ne sme biti nižja od 60 % oziroma ne sme biti višja od 3,5 - kratnika zadnje znane povprečne letne bruto plače, ki je preračunana na mesečno raven. Novoustanovljeni s. p. obračunava prispevke na podlagi minimalne zavarovalne osnove. Podjetnik, ki prvič registrira opravljanje dejavnosti, lahko uveljavlja oprostitev plačila prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje v višini 50 % v prvem letu ter 30 % v drugem letu poslovanja, oprostitev plačila prispevkov ne velja za popoldanski s. p. (Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), Ur. l. RS, št. 96/12, 39/13, 99/13 – ZSVarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 44/14 – ORZPIZ206, 85/14 – ZUJF-B, 95/14 – ZUJF-C, 90/15 – ZIUPTD, 102/15, 23/17, 40/17, 65/17, 28/19, 75/19, 139/20, 189/20 – ZFRO in 51/21).

V primeru, da je ustanovitelj s. p. že obvezno zavarovan po drugi podlagi (po navadi na podlagi delovnega razmerja) in dejavnost opravlja kot postranski poklic, je upravičen do plačila mesečnih pavšalnih prispevkov. S. p., ki ga ustanovi podjetnik, ki opravlja dejavnost kot postranski poklic, imenujemo popoldanski s. p. (Blatnik, 2020).

V tabeli 1 so prikazani mesečni pavšalni prispevki v letu 2020 za ustanovitelja s. p., ki je obvezno zavarovan na drugi podlagi in opravlja dejavnost kot postranski poklic.



*Tabela 1: Mesečni pavšalni prispevki za popoldanski s. p. v letu 2020*

	Januar - marec	April - december
Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje	35,05 €	36,56 €
Prispevki za zdravstveno zavarovanje	36,92 €	36,92 €
Višina prispevkov skupaj	71,97 €	73,48 €

*Prirejeno po Blatnik (2020).*

Pri d. o. o., kjer ima delavec z družbo sklenjeno pogodbo o zaposlitvi, predstavlja omenjena pogodba podlago za obvezno zavarovanje. Osnovo za obračun prispevkov iz delovnega razmerja predstavlja bruto plača zaposlenega. Višina zavarovalne osnove je navzdol omejena z minimalno zavarovalno osnovo, ki predstavlja 58 % zadnje znane povprečne letne bruto plače v RS, ki je preračunana na mesečno vrednost (ZPIZ-2, 2021). Minimalna osnova za obračun prispevkov za obdobje 1. 1. 2020 – 29. 2. 2020 znaša 975,30 € bruto, medtem ko osnova za obdobje 1. 3. 2020 - 31. 12. 2020 znaša 1.017,23 € bruto, kar se posledično izkaže, da se višina prispevkov med letom spremeni. V tabeli 2 je prikazana višina prispevkov za socialno varnost pri s. p. in d. o. o. v letu 2020 (Finančna uprava Republike Slovenije, 2020c).

*Tabela 2: Višina prispevkov za socialno varnost pri s. p. in d. o. o. v letu 2020*

	Prispevki zavarovanca	Prispevki delodajalca
Prispevki za pokojninsko in invalidsko zavarovanje	15,50 %	8,85 %
Prispevki za zdravstveno zavarovanje	6,36 %	6,56 %
Prispevki za starševsko varstvo	0,10 %	0,10 %
Prispevki za zaposlovanje	0,14 %	0,06 %
Prispevki za poškodbe pri delu in poklicne bolezni	-	0,53 %
Višina prispevkov skupaj	22,10 %	16,10 %

*Prirejeno po Mercina (2019).*

## **1.6 Vodenje poslovnih knjig**

Vodenje poslovnih knjig pri poslovnih subjektih predstavlja pomemben proces, saj se na podlagi poslovnih knjig pripravljajo letna poročila poslovnih subjektov za preteklo obdobje. Poslovne knjige je mogoče voditi po sistemu enostavnega ali dvostavnega knjigovodstva, kjer ima s. p. možnost izbiranja med oblikama vodenja poslovnih knjig,

medtem ko morajo gospodarske družbe voditi po sistemu dvostavnega knjigovodstva. Za vodenje poslovnih knjig po sistemu enostavnega knjigovodstva lahko s. p. izpolnjuje največ dve izmed naslednjih meril (ZGD-1):

- povprečno število zaposlenih ne presega treh oseb,
- letni prihodki ne presegajo meje 50.000 €,
- povprečna vrednost aktive na prvi in zadnji dan poslovnega leta ne presega 25.000 €.

Vodenje poslovnih knjig po sistemu enostavnega knjigovodstva predstavlja poenostavljeno obliko vodenja poslovnih knjig, kar omogoča, da številni podjetnik sami vodijo poslovne knjige. Podjetnik mora v sklopu enostavnega knjigovodstva voditi knjigo prihodkov in odhodkov, ki lahko vsebuje tudi razdelek terjatev do kupcev in obveznosti do dobaviteljev; knjigo ostalih terjatev in ostalih obveznosti ter register opredmetenih osnovnih sredstev. V primeru, da je s. p. davčni zavezanec mora voditi tudi ustrezne davčne evidence. Vodenje poslovnih knjig po sistemu dvostavnega knjigovodstva obsega vodenje glavne knjige ter pomožnih knjig. Načina vodenja poslovnih knjig se razlikujeta v tem, da se pri enostavnem knjigovodstvu poslovni dogodek v poslovnih knjigah izkazuje le enkrat, medtem ko se pri dvostavnem knjigovodstvu dogodek izkazuje dvakrat, kar predstavlja prednost dvostavnega knjigovodstva v tem, da je bolj pregledno in omogoča sledljivost poslovnim dogodkom (Slovenski računovodski standardi, 2016).

Prednost enostavnega knjigovodstva lahko povežemo s tem, da omogoča podjetnikom, ki so seznanjeni z osnovami računovodstva, da sami vodijo poslovne knjige, v primeru, da nismo dovolj vestni, nam omogoča cenejše vodenje poslovnih knjig v primerjavi z dvostavnim knjigovodstvom. Prednost dvostavnega knjigovodstva predstavlja časovna in vsebinska opredelitev poslovnih dogodkov, preglednost poslovnih dogodkov ter lažji prehod oziroma preoblikovanje s. p. v d. o. o. (Slovenska poslovna točka, 2020e).

Normirani s. p. ne potrebuje voditi poslovnih knjig in pripravljati letnega poročila, mora pa voditi ustrezne evidence, ki omogočajo spremljanje prihodkov v preteklem obdobju ter davčne evidence, v primeru, da je davčni zavezanec (ZGD-1).

## **1.7 Obdavčitev dohodkov iz dejavnosti**

Ključnega pomena pri izbiri ustrezne pravnoorganizacijske oblike poslovnega subjekta je obdavčitev dohodkov iz dejavnosti, kjer strmimo, k čim višjemu dobičku, ki nam ostane po plačilu vseh davčnih obveznosti (Slovenska poslovna točka, 2020c).

Zakonsko podlago za obdavčitev dohodkov iz dejavnosti pri s. p., predstavlja Zakon o dohodnini (ZDoh-2), Ur. l. RS, št. 13/11 – uradno prečiščeno besedilo, 9/12 – odl. US, 24/12, 30/12, 40/12 – ZUJF, 75/12, 94/12, 52/13 – odl. US, 96/13, 29/14 – odl. US, 50/14, 23/15, 55/15, 63/16, 69/17, 21/19, 28/19 in 66/19, medtem ko zakonsko podlago za obdavčitev dohodkov iz dejavnosti pri d. o. o., predstavlja Zakon o davku od dohodkov

pravnih oseb (ZDDPO-2), Ur. l. RS, št. 117/06, 56/08, 76/08, 5/09, 96/09, 110/09 – ZDavP-2B, 43/10, 59/11, 24/12, 30/12, 94/12, 81/13, 50/14, 23/15, 82/15, 68/16, 69/17, 79/18 in 66/19.

Pri obdavčitvi dohodkov iz dejavnosti smo izpostavljeni sprejetju odločitve, ki med seboj prepleta različna področja. Glavno odločitev predstavlja izbira načina ugotavljanja davčne osnove za obdavčitev dohodkov iz dejavnosti, kjer je odločitev podrejena primerjanju med načinoma ugotavljanja davčne osnove dohodkov iz dejavnosti in posledično različnimi davčnimi stopnjami za obdavčitev dohodkov iz dejavnosti ter možnostjo uveljavljanja davčnih olajšav na različnih področjih za znižanje davčne osnove od dohodkov iz dejavnosti (Slovenska poslovna točka, 2020c).

#### 1.7.1 Načina ugotavljanja davčne osnove za obračun davka od dohodka iz dejavnosti za proučevana poslovna subjekta

Proučevana poslovna subjekta lahko ugotavljata davčno osnovo za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov, kjer presežek dejanskih prihodkov nad dejanskimi odhodki predstavlja davčno osnovo za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti. Poslovni subjekt se lahko odloči, da bo davčno osnovo za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti ugotavljal na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov (ZDDPO-2; ZDoh-2).

Pri ugotavljanju davčne osnove za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov lahko uveljavljamo največ 80 % normiranih odhodkov, ki jih preračunamo na osnovi dejanskih prihodkov. Za ugotavljanje davčne osnove za davek od dohodkov iz dejavnosti z upoštevanjem normiranih odhodkov mora poslovni subjekt prigrasiti normiranost, prav tako mora izpolnjevati pogoj, da prihodki v koledarskem letu ne presežejo meje 50.000 € oziroma 100.000 €, kar pomeni, da normirani odhodki ne smejo biti višji od 40.000 € oziroma 80.000 €, v primeru, da je bila v poslovnem subjektu vsaj ena oseba obvezno zavarovana za polni delovni čas vsaj pet mesecev neprekinjeno (ZDDPO-2; ZDoh-2, 2020).

#### 1.7.2 Davčne stopnje za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti

Davčna stopnja za obdavčitev dohodkov iz dejavnosti se med proučevanima poslovnima subjektoma razlikuje glede na način ugotavljanja davčne osnove za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti. Zaradi različnih načinov ugotavljanja davčne osnove ter različnih stopenj obdavčitve dohodkov iz dejavnosti se postavlja vprašanje o privlačnosti posameznega načina ugotavljanja davčne osnove glede na naravo poslovanja poslovnega subjekta. Dohodki iz dejavnosti poslovnih subjektov, ki ugotavljajo davčno osnovo na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov, so obdavčeni v višini 20 % od izračunane davčne osnove. Večjo razliko pri davčnih stopnjah za obdavčitev dohodkov iz

dejavnosti predstavlja ugotavljanje davčne osnove na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov, kjer so dohodki iz dejavnosti pri s. p. obdavčeni po dohodninski lestvici (Slovenska poslovna točka, 2020c).

V tabeli 3 je prikazana dohodninska lestvica za leto 2020, ki predstavlja davčne stopnje za obdavčitev dohodkov iz dejavnosti pri s. p., ki ugotavlja davčno osnovo na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov. Glede na izračunano davčno osnovo se podjetnik umesti v določen dohodninski razred, na podlagi katerega se odmeri davčna obveznost iz naslova davka od dohodkov iz dejavnosti. Iz prej omenjene tabele je razvidno, da se davčna stopnja za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti pri s. p.; ter posledično davčna obveznost z višanjem davčne osnove povečuje (Slovenska poslovna točka, 2020c).

*Tabela 3: Dohodninska lestvica za leto 2020*

Neto letna osnova v EUR		Znesek dohodnine v EUR				
nad	do					
	8.500			16 %		
8.500	25.000	1.360	+	26 %	nad	8.500
25.000	50.000	5.650	+	33 %	nad	25.000
50.000	72.000	13.900	+	39 %	nad	50.000
72.000		22.480	+	50 %	nad	72.000

*Prirejeno po ZDoh-2.*

Davčna stopnja za obračun davka od dohodkov pravnih oseb (v nadaljevanju DDPO), kamor uvrščamo tudi d. o. o., v letu 2020 znaša 19 % (ZDDPO-2).

Pravna oseba po plačilu DDPO ne more prosto izplačati preostalega dobička med svoje deležnike. Za izplačilo dobička mora podjetje obračunati in plačati davek na izplačilo dividend oziroma dobička, ki za leto 2020 znaša 27,5 % (Slovenska poslovna točka, 2020c). Zaradi obdavčitve s. p. na podlagi dohodninske lestvice, nastane ključna razlika pri davčni obravnavi med proučevanima poslovnima subjektoma. Pri nižji davčni osnovi je davčna obveznost pri s. p. nižja kot pri d. o. o., vendar pa z naraščanjem davčne osnove in prehajanjem v višje dohodkovne razrede, postaja bolj privlačna obdavčitev pravnih oseb, ki so obdavčene po enaki stopnji ne glede na višino davčne osnove (Slovenska poslovna točka, 2020c).

### 1.7.3 Obračun in plačilo akontacije dohodkov iz dejavnosti

Pravne in fizične osebe, ki opravljajo dejavnost, so zavezane, da do 31. 3. tekočega leta oziroma v treh mesecih od zaključka poslovnega leta, oddajo obračun akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti (obrazec DDD), za fizične osebe oziroma obračun davka od dohodkov pravnih oseb, za pravne osebe (obrazec DDPO), za preteklo obračunsko obdobje. Novoustanovljeni poslovni subjekti so zavezani, da oddajo obračun akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti, za fizične osebe oziroma obračun davka od dohodkov pravnih oseb, za pravne osebe na podlagi predvidenih podatkov. Na podlagi oddanega obračuna se odmeri davčna osnova ter ugotovi predvidena davčna obveznost, od katere poslovni subjekt mesečno ali kvartalno plačuje akontacijo dohodnine glede na višino odmerjene obveznosti. V primeru, da višina izračunanega obroka presega 400 €, smo zavezani k mesečnemu plačevanju, če je obrok nižji od 400 €, plačujemo kvartalno. Na podlagi obračuna akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti oziroma davka od dohodkov pravnih oseb se od celotne obveznosti odštejejo plačane akontacije. V primeru, da se izkazuje davčna obveznost, mora poslovni subjekt plačati še preostanek, če se ugotovi preplačilo, se lahko zahteva vračilo presežka (Finančna uprava Republike Slovenije, 2020a; Finančna uprava Republike Slovenije, 2020b).

### 1.7.4 Davčne olajšave pri davku od dohodkov iz dejavnosti

Poslovni subjekti, ki ugotavljajo davčno osnovo za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov, lahko davčno osnovo znižajo z uveljavljanjem različnih olajšav za različna področja in v različnem obsegu. Področja, na katerih lahko poslovni subjekt uveljavlja davčne olajšave, so (ZDDPO-2; ZDoh-2):

- olajšava za vlaganje v raziskave in razvoj,
- olajšava za investicije,
- olajšava za zaposlovanje,
- olajšava za zaposlovanje invalidov,
- olajšava za izvajanje praktičnega dela v strokovnem izobraževanju,
- olajšava za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in
- olajšava za donacije.

## **2 OPREDELITEV NOVOUSTANOVLJENEGA POSLOVNEGA SUBJEKTA**

Poslovni subjekt bo deloval na področju kmetijstva, kjer bo prvotno osredotočen na vzgojo in prodajo sadik zelenjadnic in rož ter urejanje, vzdrževanje in zasaditve zelenih površin.

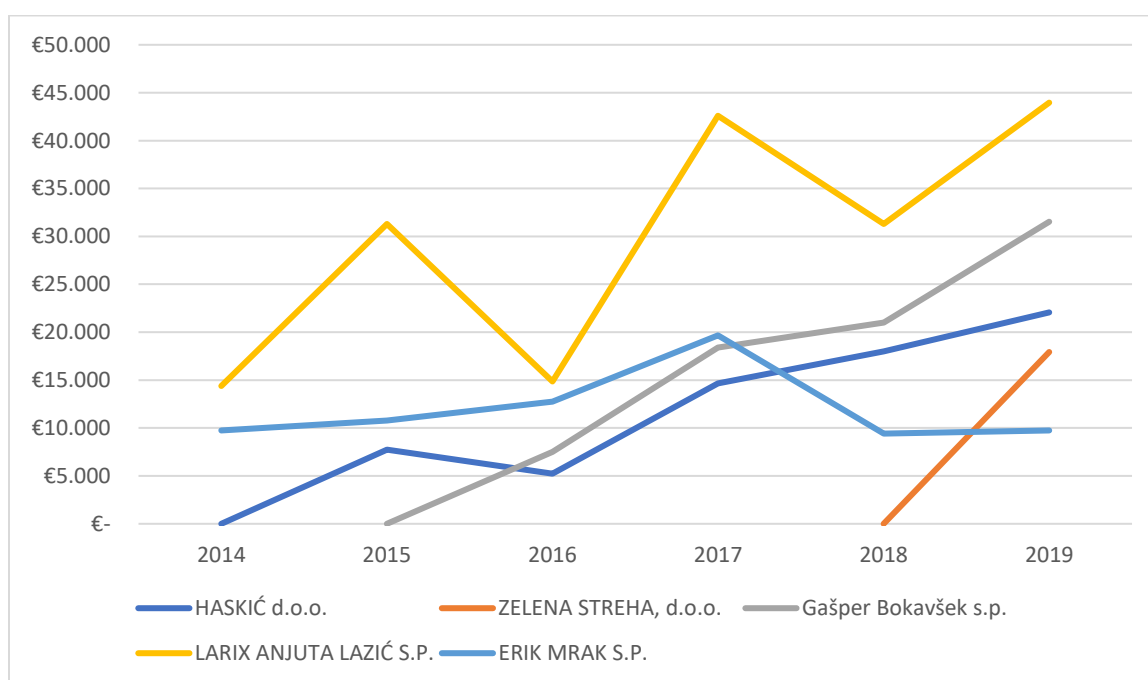
Kot obstranske dejavnosti se bodo izvajale tudi trgovina s končnimi pridelki, rožami in aranžmaji za različne priložnosti. Širok spekter delovanja ponuja priložnost, da se sezona poslovanja poslovnega subjekta podaljša, saj je kmetijska dejavnost podvržena vremenskim vplivom.

## 2.1 Analiza trga

Na začetku bo poslovanje poslovnega subjekta odvisno predvsem od prodaje proizvodov in storitev fizičnim osebam oziroma končnim potrošnikom. Z rastjo poslovanja se pričakuje možnost, da se bodo pojavile tudi priložnosti za poslovanje z drugimi poslovnimi subjekti.

Na sliki 1 so prikazani prihodki od prodaje, za obdobje od 2014 do 2019, primerljivih poslovnih subjektov, ki delujejo v panogi proučevanega poslovnega subjekta ter na območju Ljubljane z okolico. Če gledamo proučevano obdobje, lahko rečemo, da prihodki od prodaje primerljivih poslovnih subjektov, rastejo.

*Slika 1: Prihodki od prodaje konkurentov za obdobje od 2014 do 2019*



*Prirejeno po Gvin (2021).*

## 2.2 Načrtovanje poslovanja

Poslovni subjekt namerava pričeti opravljanje dejavnosti v obstoječem objektu, ki v naravi predstavlja rastlinjak, v izmeri 50 m<sup>2</sup> s pripadajočo opremo ter opremo za urejanje zelenih površin. Ob povečanju zanimanja po proizvodih in storitvah poslovnega subjekta je že načrtovana investicija v večji rastlinjak in pripadajočo opremo, kar bi poslovnemu subjektu

omogočilo dolgoročno povečanje zmogljivosti. Predvidena investicija je podrobneje opredeljena in analizirana v naslednjem poglavju.

### 3 OCENA UPRAVIČENOSTI INVESTICIJE

Poslovni subjekti se pri poslovanju soočajo s številnimi odločitvami, ki različno vplivajo na poslovanje poslovnega subjekta. Med pomembnejše odločitve uvrščamo investicije v opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva, ki so povezane z visokimi izdatki denarnih sredstev v sedanosti, za predvidene koristi v prihodnosti. Zato se za odločanje o upravičenosti investicije, uporabljajo različne metode, ki imajo različne prednosti in slabosti. Ker nobena izmed metod ni popolna, se za odločanje v praksi uporabljajo kombinacije različnih metod. Metode za proučevanje investicij so (Čadež, 2013, str. 162 in 163):

- računovodska stopnja donosa,
- navadna doba vračanja,
- diskontirana doba vračanja,
- neto sedanja vrednost in
- notranja stopnja donosa.

V nadaljevanju poglavja bo s pomočjo metod diskontirane dobe vračanja, neto sedanje vrednosti in notranje stopnje donosa analizirana upravičenost predvidene investicije. Novoustanovljeni poslovni subjekt namerava ob začetku poslovanja nameniti 10.000 € za investicijo v osnovna sredstva, kjer bi bila investicija sestavljena iz dveh delov. Prvi del sredstev bi bil namenjen postavitvi objekta oziroma rastlinjaka, katerega nabavna vrednost znaša 4.000 €, drugi del sredstev predstavlja nakup opreme oziroma desetih profesionalnih miz za vzgojo sadik, katerih skupna nabavna vrednost naša 6.000 €. Predvidena investicija predstavlja dolgoročno rešitev, saj omogoča še dodatno povečanje zmogljivosti z minimalnim vložkom, v primeru izkazovanja potreb.

#### 3.1 Diskontirana doba vračanja

Diskontirana doba vračanja nam pove, v koliko letih se bo investicija povrnila z upoštevanjem, da so prihodnji denarni tokovi diskontirani na sedanjo vrednost. Pri tej metodi je ključnega pomena izbira ustrezne diskontne stopnje, ki z upoštevanjem tveganj vpliva na sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov. Diskontna stopnja je odvisna od tveganj, ki jih investicija prinaša, kar pomeni, da moramo pri bolj tveganjih investicijah upoštevati višjo diskontno stopnjo (Čadež, 2013, str. 167).

$$\text{Diskontna stopnja za posamezno leto} = \frac{1}{(1+\text{izbrana diskontna stopnja})^t} \quad (1)$$

**Legenda:** izbrana diskontna stopnja v proučevanem primeru znaša 15 %,  $t$  – leto nastanka denarnega toka.

Z uporabo enačbe (1) izračunamo diskontno stopnjo posameznega leta, katero potrebujemo za diskontiranje prihodnjih denarnih tokov na sedanjo vrednost  $Z_0$  izračun diskontiranih denarnih tokov pomnožimo denarni tok obdobja z diskontno stopnjo obdobja (Čadež, 2013, str. 167).

V tabeli 4 so prikazani predvideni denarni tokovi, ki jih prinaša proučevana investicija. Z upoštevanjem predvidenih denarnih tokov ter diskontno stopnjo, ki smo jo za predvideno investicijo določili pri 15 %; izračunamo diskontirane denarne tokove. Glede na diskontiran kumulativni denarni tok lahko vidimo, da se bo investicija ob predvidenih denarnih tokovih in določeno diskontno stopnjo povrnila v 4. letu od začetka investicije.

*Tabela 4: Prikaz diskontiranega denarnega toka po letih za predvideno investicijo*

Leto	Denarni tok v €	Kumulativni denarni tok v €	Diskontna stopnja	Diskontiran denarni tok v €	Diskontiran kumulativni denarni tok v €
0	-10.000	-10.000	1	-10.000	-10.000
1	3.000	-7.000	0,87	2.608,70	-7.391,30
2	4.000	-3.000	0,76	3.024,57	-4.366,73
3	4.500	1.500	0,66	2.958,82	-1.407,91
4	5.000	6.500	0,57	2.858,77	1.450,86
5	5.000	11.500	0,50	2.485,88	3.936,74

*Vir: lastno delo.*

### 3.2 Neto sedanja vrednost

Metoda neto sedanje vrednosti (v nadaljevanju NSV) velja za najboljšo metodo za sprejemanje investicijskih odločitev, saj upošteva vse koristi in stroške ter kronološki nastanek le-teh, za življenjsko dobo investicije. Sodilo za sprejemanje investicijskih odločitev predstavlja pozitivna NSV (Čadež, 2013, str. 168).

$$NSV = \sum_{t=1}^n \frac{DT_t}{(1+k)^t} - DT_0 \quad (2)$$

**Legenda:**  $DT_t$  - denarni tok obdobja,  $k$  - diskontna stopnja,  $t$  - leto nastanka denarnega toka,  $DT_0$  - vrednost začetne investicije,  $n$  - zadnje leto, v katerem pričakujemo denarni tok.

Če v enačbo (2) vnesemo podatke iz tabele 4 oziroma pričakovane denarne tokove diskontiramo na sedanjo vrednost z upoštevanjem izbrane diskontne stopnje ter na koncu odštejemo začetni vložek v investicijo, dobimo NSV. V proučevanem primeru dobimo rezultat 3936,74 €, kar pomeni, da je smiselno sprejeti predvideno investicijo (Čadež, 2013, str. 168).



### 3.3 Notranja stopnja donosa

Metoda notranje stopnje donosa nam pove, pri kateri stopnji donosa bo NSV enaka 0 €. Ročno izračunavanje notranje stopnje donosa nam lahko predstavlja preglavice, zato notranjo stopnjo donosa izračunamo s pomočjo poskušanja, prav tako nam sodobna računalniška orodja omogočajo enostaven izračun notranje stopnje donosa. Notranjo stopnjo donosa izračunamo po spodnji enačbi (Čadež, 2013, str. 169).

$$\sum_{t=1}^n \frac{DT_t}{(1+NSD)^t} - DT_0 = 0 \quad (3)$$

**Legenda:**  $DT_t$  – denarni tok v obdobju  $t$ ,  $DT_0$  – vrednost začetne investicije,  $t$  – leto nastanka denarnega toka,  $n$  – zadnje leto, v katerem bo poslovni subjekt prejel denarni tok iz investicije,  $NSD$  – notranja stopnja donosa.

Če v enačbo (3) vnesemo podatke iz tabele 4, dobimo notranjo stopnjo donosa v višini 29,14 %, kar pomeni, da je smiselno sprejeti investicijsko odločitev, saj je notranja stopnja donosa višja od zahtevane stopnje donosa oziroma diskontne stopnje.

Proučevana investicija predstavlja upravičen izdatek denarnih sredstev, v primeru, da bo poslovni subjekt vsaj dosegel pričakovane denarne tokove v prihodnosti, katere ocenjuje, da jih bo prejel kot rezultat investicije z upoštevanjem predvidene diskontne stopnje. Ob realizaciji predvidenih denarnih tokov bi se poslovnemu subjektu investicija povrnila v 4. letu poslovanja. Hkrati je notranja stopnja donosa višja od zahtevane stopnje donosa poslovnega subjekta.

## 4 PRIMERJAVA MED POSLOVNIMA SUBJEKTOMA SKOZI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V nadaljevanju so pripravljene izkazi poslovnega izida, ki so sestavljeni na podlagi dveh možnih scenarijev, ki sta v nadaljevanju nadgrajena z upoštevanjem začetne investicije v osnovna sredstva, ki je podrobneje opredeljena v 2. poglavju. V prvem scenariju so med seboj primerjani s. p., normirani s. p. in d. o. o., v drugem scenariju sta primerjana popoldanski s. p. in d. o. o., kjer ima ustanovitelj s poslovnim subjektom sklenjeno pogodbo o poslovođenju. Vsi nadaljnji izračuni so pripravljene ob predpostavki, da poslovni subjekt prične s poslovanjem 1. januarja 2020 in posluje v letu 2020.

Izračuni so pripravljene na podlagi sledečih predpostavk oziroma izhodišč:

- višina prihodkov od prodaje ter stroškov blaga in materiala je enaka za vse proučevane poslovne subjekte v posameznem izračunu, saj obseg omenjenih postavk ni odvisen od oblike poslovnega subjekta. Obseg poslovanja se med 1. in 2. scenarijem razlikuje, saj se smatra, da je podjetnik v 2. scenariju zaposlen drugje in opravlja dejavnost kot postranski poklic oziroma z namenom ustvarjanja dodatnega zaslužka. Med stroške

blaga in materiala so uvrščeni stroški porabljenega materiala, ki so povezani s poslovanjem poslovnega subjekta. Stroške storitev predstavljajo stroški računovodstva ter drugi stroški storitev, ki v večji meri predstavljajo stroške bančnih storitev. Vsi omenjeni stroški so ocenjeni na podlagi tržnih cen, ki so predvidene pri določenem obsegu poslovanja.

- Stroški dela so razdeljeni na stroške plač, stroške socialnih zavarovanj in druge stroške dela. Stroške plač pri d. o. o. predstavljajo obračunane bruto plače na podlagi minimalne osnove za obračun prispevkov. Med stroške socialnih zavarovanj so pri s. p. uvrščeni obračunani prispevki za socialno varnost, pri katerih je upoštevana oprostitvev plačila prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje v višini 50 %, ob prvi registraciji opravljanja dejavnosti. Stroške socialnih zavarovanj pri d. o. o. predstavljajo obračunani prispevki delodajalca. Druge stroške dela pri d. o. o. predstavljajo minimalni regres za letni dopust.
- V izračunih, kjer je zajeta investicija v osnovna sredstva, je upoštevana letna amortizacijska stopnja objekta v višini 3 % in opreme v višini 20 % (Računovodja, 2020a). Hkrati je upoštevana tudi olajšava za investiranje v osnovna sredstva, kjer lahko poslovni subjekt, ki ugotavlja davčno osnovo za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov, zniža davčno osnovo v višini 40 % vloženih sredstev v opremo, kar v proučevanem primeru pomeni, da lahko poslovni subjekt uveljavlja olajšavo za investiranje v opremo v višini 2.400 €. Poslovni subjekt ne more uveljavljati olajšave za investiranje v objekt (Računovodja, 2020b).

Osnovni podatki za sledeče izračune:

- stroški storitev so razdeljeni na stroške računovodstva in bančne provizije, kjer mesečni strošek računovodstva za s. p. znaša 80 €, popoldanski s. p. 40 €, d. o. o., 180 € ter d. o. o., kjer je ustanovitelj obvezno zavarovan drugje, 120 €. Mesečni strošek bančnih provizij za vse proučevane poslovne subjekte znaša 20 €.
- Stroški dela so razdeljeni na stroške plač, stroške socialnih zavarovanj in druge stroške dela.
  - Stroški plač predstavljajo minimalno bruto osnovo za obračun prispevkov, kjer osnova za januarsko in februarsko plačo znaša 975,30 €, plače od marca do decembra so obračunane na podlagi minimalne osnove za obračun prispevkov v letu 2020, v višini 1017,23 € (Finančna uprava Republike Slovenije, 2020c).
  - Pri stroških socialnih zavarovanj pri s. p. je upoštevana olajšava za prispevke za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, v višini 50 % obračunanih prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, saj podjetnik prvič priglašuje opravljanje dejavnosti in tako prispevki za januar znašajo 262,59 €, za obdobje od februarja do decembra pa 273,86 € mesečno (Finančna uprava Republike Slovenije, 2020d). Pri popoldanskem s. p. so upoštevani pavšalni prispevki za prvo trimesečne v višini 71,97 € na mesec, za preostali del leta pa 73,48 € na

mesec (Blatnik, 2020). Stroške socialnih zavarovanj pri d. o. o. predstavljajo prispevki delodajalca, ki v proučevanem primeru predstavlja 16,10 % od minimalne bruto osnove za obračun prispevkov.

- Druge stroške dela pri d. o. o. predstavlja obračun prispevka za letni dopust v višini 940,58 € (Mercina, 2019).
- V izračunu, kjer je vključena tudi investicija v osnovna sredstva, je upoštevana olajšava za investiranje v osnovna sredstva v višini 40 % investicije, kar v proučevanem primeru pomeni, da lahko podjetnik za investiranje v opremo v višini 6.000 €, uveljavlja olajšavo v višini 2.400 € za znižanje davčne osnove za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti oziroma davka od dohodkov pravnih oseb (Računovodja, 2020b).

#### **4.1 Načrtovana izkaza poslovnega izida**

Predstavljena sta izkaza poslovnega izida, ki sta sestavljena na pričakovanih podatkih, ki bi jih lahko ustanovitelj poslovnega subjekta dosegel glede na ocenjene trenutne zmogljivosti.

##### **4.1.1 Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij**

V 1. scenariju so primerjani s. p., normirani s. p. in d. o. o., kjer je ustanovitelj zaposlen oziroma obvezno zavarovan v novoustanovljenem poslovnem subjektu.

V tabeli 5 je prikazan izkaz poslovnega izida za različne oblike poslovnih subjektov z upoštevanjem, da so prihodki od prodaje omejeni s trenutnimi zmogljivostmi in da je ustanovitelj zaposlen oziroma obvezno zavarovan v novoustanovljenem poslovnem subjektu.

Glede na to, da je osnovni namen ustanovitve poslovnega subjekta ustvarjanje dobička, lahko izbiramo le med s. p. in normiranim s. p., saj razlog za izločitev d. o. o., predstavlja visoka izguba, ki je posledica visokih stroškov dela. Čisti dobiček je najvišji v primeru ustanovitve s. p., vendar bi bilo smotrno premisliti, ali lahko podjetnik v prihodnosti pričakuje povečan obseg poslovanja ob trenutnih zmogljivostih z optimizacijo poslovanja oziroma procesa, saj mu trenutni obseg poslovanja ne omogoča preživetja.

Tabela 5: Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij za leto 2020

V EUR	S. p.	Normirani s. p.	D. o. o.
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
<b>Odhodki</b>	<b>7.475,05</b>	<b>9.600</b>	<b>20.415,27</b>
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	4.200	-	5.400
Blaga in materiala	3.000	-	3.000
Storitev	1.200	-	2.400
Stroški dela	3.275,05	-	15.015,27
Stroški plač	-	-	12.122,90
Stroški socialnih zavarovanj	3.275,05	-	1.951,79
Drugi stroški dela	-	-	940,58
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>4.524,95</b>	<b>2.400</b>	<b>-8.415,27</b>
Davek od dohodka iz dejavnosti	723,99	480,00	-
<b>Čisti dobiček/izguba iz poslovanja</b>	<b>3.800,96</b>	<b>1.920</b>	<b>-8.415,27</b>

Vir: lastno delo.

#### 4.1.2 Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij

V 2. scenariju sta primerjana popoldanski s. p. in d. o. o., kjer je ustanovitelj obvezno zavarovan drugje. Ustanovitelj popoldanskega s. p. opravlja dejavnost kot postranski poklic, v primeru ustanovitve d. o. o., ima podjetnik z novoustanovljenim poslovnim subjektom sklenjeno pogodbo o poslovanju.

V tabeli 6 je prikazan izkaz poslovnega izida ob upoštevanju, da so prihodki od prodaje omejeni s trenutnimi zmogljivostmi, prav tako je upoštevano tudi dejstvo, da je ustanovitelj obvezno zavarovan drugje na podlagi sklenjenega delovnega razmerja in tako opravlja dejavnost v želji po dodatnem dohodku.

Iz izračuna lahko sklepamo, da predstavlja najboljšo izbiro ustanovitev popoldanskega s. p., kjer se izkazuje najvišji čisti dobiček.

Tabela 6: Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij za leto 2020

V EUR	Popoldanski s. p.	D. o. o.
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<b>Odhodki</b>	<b>3.097,23</b>	<b>3.180</b>
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	2.220	3.180
Blaga in materiala	1.500	1.500
Storitev	720	1.680
Stroški dela	877,23	-
Stroški plač	-	-
Stroški socialnih zavarovanj	877,23	-
Drugi stroški dela	-	-
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>2.902,77</b>	<b>2.820</b>
Davek od dohodka iz dejavnosti	464,44	535,80
<b>Čisti dobiček/izguba iz poslovanja</b>	<b>2.438,33</b>	<b>2.284,20</b>

Vir: lastno delo.

#### 4.2 Načrtovana izkaza poslovnega izida z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva

V tem delu sta predhodna scenarija nadgrajena z upoštevanjem predvidene investicije v osnovna sredstva, ki je podrobneje opredeljena v 2. poglavju.

##### 4.2.1 Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij z upoštevanjem investicije

1. scenarij z upoštevanjem investicije: primerjava med s. p., normiranim s. p. in d. o. o., kjer je ustanovitelj zaposlen oziroma obvezno zavarovan v novoustanovljenem poslovnem subjektu in upoštevanjem investicije v osnovna sredstva.

Tabela 7 prikazuje izkaz poslovnega izida za proučevane oblike poslovnih subjektov iz 1. scenarija z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva in dejstvu, da je ustanovitelj zaposlen oziroma obvezno zavarovan v novoustanovljenem poslovnem subjektu.

Tabela 7: Izkaz poslovnega izida za 1. scenarij za leto 2020 z upoštevanjem investicije

V EUR	S. p.	Normirani s. p.	D. o. o.
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
<b>Odhodki</b>	<b>9.795,05</b>	<b>12.000</b>	<b>22.735,27</b>
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	5.200	-	6.400
Blaga in materiala	4.000	-	4.000
Storitev	1.200	-	2.400
Stroški dela	3.275,05	-	15.015,27
Stroški plač	-	-	12.122,90
Stroški socialnih zavarovanj	3.275,05	-	1.951,79
Drugi stroški dela	-	-	940,58
Odpis vrednosti	1.320	-	1.320
Amortizacija	1.320	-	1.320
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>5.204,95</b>	<b>3.000</b>	<b>-7.735,27</b>
Olajšava za investiranje	-2.400	-	-
Davčna osnova za obračun davka od dohodka iz dejavnosti	2.804,95	3.000	-
Davek od dohodka iz dejavnosti	448,79	600	-
<b>Čisti dobiček/izguba iz poslovanja</b>	<b>4.756,16</b>	<b>2.400</b>	<b>-7.735,27</b>

Vir: lastno delo

Najvišji čisti dobiček se znova izkazuje v primeru ustanovitve s. p., vendar predvideni obseg poslovanja ne zadošča za preživetje podjetnika in tako ne predstavlja smisla ustanovitve s. p. pri predvidenem obsegu poslovanja, če podjetnik ne pričakuje povečanja obsega poslovanja v prihodnosti, kjer bi moral podjetnik skoraj podvojiti obseg poslovanja. Predvidena investicija podjetniku omogoča dolgoročno povečanje kapacitet, saj bi lahko z optimizacijo poslovanja ter minimalnim vložkom še povečal obseg poslovanja, prav tako bi lahko podjetnik ustvaril dodatne prihodke od prodaje z osredotočanjem na opravljanju storitev, kjer dodatne investicije ne bi bile potrebne.

#### 4.2.2 Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij z upoštevanjem investicije

2. scenarij z upoštevanjem investicije: primerjava med popoldanskim s. p. in d. o. o., kjer je ustanovitelj obvezno zavarovan drugje. Ustanovitelj popoldanskega s. p. opravlja

dejavnost kot postranski poklic, v primeru ustanovitve d. o. o., pa ima podjetnik z novoustanovljenim poslovnim subjektom sklenjeno pogodbo o poslovanju.

Tabela 8 prikazuje izkaz poslovnega izida za proučevani obliki poslovnega subjekta iz 2. scenarija z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva.

*Tabela 8: Izkaz poslovnega izida za 2. scenarij za leto 2020 z upoštevanjem investicije*

V EUR	Popoldanski s. p.	D. o. o.
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>9.000</b>	<b>9.000</b>
<b>Odhodki</b>	<b>5.417,23</b>	<b>5.500</b>
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	3.220	4.180
Blaga in materiala	2.500	2.500
Storitev	720	1.680
Stroški dela	877,23	-
Stroški plač	-	-
Stroški socialnih zavarovanj	877,23	-
Drugi stroški dela	-	-
Odpis vrednosti	1.320	1.320
Amortizacija	1.320	1.320
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>3.582,77</b>	<b>3.500</b>
Olajšava za investiranje	-2.400	-2.400
Davčna osnova za obračun davka od dohodka iz dejavnosti	1.182,77	1.100
Davek od dohodka iz dejavnosti	189,24	209
<b>Čisti dobiček/izguba iz poslovanja</b>	<b>3.393,53</b>	<b>3.291</b>

*Vir: lastno delo.*

V proučevanem primeru je ustanovitelj zaposlen oziroma obvezno zavarovan na podlagi delovnega razmerja. Glede na zgornji izračun predstavlja najustreznejšo izbiro ustanovitev popoldanskega s. p., kjer se izkazuje najvišji čisti dobiček.

#### **4.3 Primerjava čistega poslovnega izida po scenarijih**

V nadaljevanju sta predstavljena povzetka izračunov za posamezni scenarij, kjer je za vsak scenarij predstavljen rezultat poslovanja (čisti dobiček oziroma čista izguba), ki bi ga

podjetnik dosegel glede na proučevane pravnoorganizacijske oblike delovanja ter dva predvidena obsega poslovanja.

V tabeli 9 je prikazan čisti poslovni izid, ki bi ga podjetnik dosegel glede na proučevane pravnoorganizacijske oblike delovanja, kjer podjetnik opravlja dejavnost kot edini vir dohodka; ter dva obsega poslovanja, kjer je predvideno, da podjetnik lahko opravlja dejavnost s trenutnimi zmogljivostmi, ali se odloči za povečanje zmogljivosti z investiranjem v osnovna sredstva.

*Tabela 9: Primerjava čistega poslovnega izida za 1. scenarij za 1. leto poslovanja*

V EUR	S. p.	Normirani s. p.	D. o. o.
Začetne zmogljivosti	3.800,96	1.920	-8.415,27
Začetne zmogljivosti z upoštevanjem investicije	4.756,16	2.400	-7.735,27

*Vir: lastno delo.*

Iz zgornje tabele lahko razberemo, da nobena izmed proučevanih oblik delovanja podjetniku ob predvidenem obsegu ne omogoča dolgoročnega poslovanja. Podjetnik bi moral vsaj podvojiti obseg poslovanja oziroma bi se moral v večji meri osredotočiti na storitveno dejavnost, ki ne zahteva dodatnih investicij in bi tako lahko ustvaril višjo dodano vrednost, kar bi mu omogočilo preživetje.

V tabeli 10 je prikazan čisti poslovni izid, ki bi ga podjetnik dosegel glede na proučevane pravnoorganizacijske oblike delovanja, kjer podjetnik opravlja dejavnost, kot dodatni vir dohodka, ter dva predvidena obsega poslovanja.

*Tabela 10: Primerjava čistega poslovnega izida za 2. scenarij za 1. leto poslovanja*

V EUR	Popoldanski s. p.	D. o. o.
Začetne zmogljivosti	2.438,33	2.284,20
Začetne zmogljivosti z upoštevanjem investicije	3.393,53	3.291

*Vir: lastno delo.*

Iz zgornje tabele lahko razberemo, da podjetnik pri obeh obsegih poslovanja doseže najvišji čisti dobiček v okviru delovanja kot popoldanski s. p., kjer se izkazuje, da podjetnik doseže višji čisti dobiček, v izračunu, kjer je upoštevana investicija v osnovna sredstva.



## **5 PREOBLIKOVANJE SAMOSTOJNEGA PODJETNIKA V DRUŽBO Z OMEJENO ODGOVORNOSTJO**

Smiselnost preoblikovanja s. p. v d. o. o. lahko povežemo z različnimi motivi, ki podjetnika prepričajo k preoblikovanju. Motive lahko iščemo med prednostmi d. o. o. v primerjavi s s. p., ki so podrobneje opredeljene v 1. poglavju, kjer menim, da sta ključnega pomena področji prevzemanja odgovornosti za obveznosti poslovnega subjekta in višine obdavčitve oziroma davčne stopnje za obračun davka od dohodkov iz dejavnosti (Slovenska poslovna točka, 2020d).

Preoblikovanje s. p. v d. o. o. lahko izvedemo na dva načina, ki sta: prenos premoženja s. p. na novo kapitalsko družbo, ki je ustanovljena z namenom prenosa premoženja s. p. na novoustanovljeno družbo, ter prenos premoženja s. p. na obstoječo kapitalsko družbo s procesom pripojitve (ZGD-1).

### **5.1.1 Prenos samostojnega podjetnika na novoustanovljeno kapitalsko družbo**

Za prenos premoženja, ki ga je podjetnik ustvaril z opravljanjem dejavnosti kot s. p. na novoustanovljeno kapitalsko družbo, mora podjetnik sprejeti sklep o prenosu podjetja, akt o ustanovitvi družbe ter prijaviti vpis prenosa pri registrskem organu. Sklep o prenosu podjetja obsega firmo, sedež poslovnega subjekta, izjavo o prenosu podjetja ter vrednost premoženja s. p. na dan prenosa, kar najlažje postorimo s pripravo bilance stanja in izkaza poslovnega izida na dan prenosa. Podjetnik z izpolnjevanjem zgornjih korakov začne proces prenosa, kar pomeni, da podjetnik s tistim dnem preneha z opravljanjem dejavnosti preko s. p., hkrati se prenesejo vse pravice in obveznosti na novoustanovljeno družbo, katere družbenik je podjetnik (ZGD-1).

### **5.1.2 Prenos samostojnega podjetnika na prevzemno kapitalsko družbo**

Postopek pri prenosu podjetja na prevzemno kapitalsko družbo je podoben kot prenos premoženja s. p. na novoustanovljeno kapitalsko družbo. Razlikuje se le v tem, da sklep o prenosu podjetja nadomesti pogodba o prenosu podjetja, ki je sklenjena kot notarski zapis med podjetnikom in prevzemno družbo (ZGD-1).

### **5.1.3 Smiselnost preoblikovanje samostojnega podjetnika v družbo z omejeno odgovornostjo v proučevanem primeru**

V tabeli 11 je predstavljen izkaz poslovnega izida za leto 2020, ki je pripravljen na podlagi 1. scenarija z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva in bistvenim povečanjem obsega poslovanja, ki omogoča podjetniku razmišljanje o tem, da bi bilo smotrno preoblikovati s. p. v d. o. o. iz vidika obdavčitve dohodkov iz dejavnosti.

*Tabela 11: Primerjava izkaza poslovnega izida za leto 2020, ki izkazuje smiselnost preoblikovanja s. p. v d. o. o.*

V EUR	S. p.	D. o. o.
<b>Prihodki od prodaje</b>	<b>187.118,49</b>	<b>187.118,49</b>
<b>Odhodki</b>	<b>43.218,75</b>	<b>56.158,97</b>
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	38.623,70	39.823,70
Blaga in materiala	37.423,70	37.423,70
Storitev	1.200,00	2.400,00
Stroški dela	3.275,05	15.015,27
Stroški plač	-	12.122,90
Stroški socialnih zavarovanj	3.275,05	1.951,79
Drugi stroški dela	-	940,58
Odpis vrednosti	1.320,00	1.320,00
Amortizacija	1.320,00	1.320,00
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>143.899,74</b>	<b>130.959,52</b>
Olajšava za investiranje	-2.400,00	-2.400,00
Davčna osnova za obračun davka od dohodka iz dejavnosti	141.499,74	128.559,52
Davek od dohodka iz dejavnosti	57.229,87	24.426,31
<b>Čisti dobiček/izguba iz poslovanja</b>	<b>86.669,87</b>	<b>106.533,21</b>
Davek na izplačilo dobička	-	29.296,63
<b>Za izplačilo</b>	<b>86.669,87</b>	<b>86.669,88</b>

*Vir: lastno delo.*

Zgornji izračun prikazuje nadgradnjo 1. scenarija z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva ob predpostavki, da se spremenijo zgolj prihodki od prodaje ter stroški blaga in materiala za doseg predvidenih prihodkov od prodaje. Izračun je pripravljen s ciljem, da podjetnik doseže višji znesek za izplačilo pri ustanovitvi d. o. o. kot pri s. p. Pri s. p. tako predstavlja čisti dobiček oziroma poslovni izid iz poslovanja zmanjšan za davek od dohodka iz dejavnosti v skladu z dohodninsko lestvico. Medtem ko znesek za izplačilo pri d. o. o. predstavlja neto plače v letu 2020, ki so obračunane na podlagi minimalne osnove za obračun prispevkov, kjer neto plača za januar in februar znaša 684,86 €, za obdobje od marca do decembra pa znaša 712,30 €. V znesku za izplačilo pri d. o. o. je vključen tudi

regres za letni dopust, ki predstavlja enkratno izplačilo v višini 940,58 €. Preostanek zneska za izplačilo predstavlja izplačilo dobička podjetniku.

Iz izračuna lahko sklepamo, da so imele davčne spremembe v letu 2020 velik vpliv na prag za preoblikovanje s. p. v d. o. o. Na eni strani se je razbremenila obdavčitev fizičnih oseb, kamor uvrščamo tudi s. p., saj so se meje vseh dohodninskih razredov dvignile, prav tako se je znižala davčna stopnja v 2. in 3. dohodninskem razredu za 1 %. Na drugi strani se je zvišala davčna stopnja za izplačilo dobička iz 25 % na 27,5 % (Ministrstvo za finance, 2019).

## **SKLEP**

Izbira ustrezne pravnoorganizacijske oblike poslovnega subjekta predstavlja za podjetnika eno izmed ključnih odločitev, saj se pravnoorganizacijske oblike poslovnih subjektov razlikujejo na različnih področjih in tako prinašajo različne prednosti in slabosti pri poslovanju. Pomembno vlogo pri odločitvi igrajo tudi preference podjetnika. Zato je za primerjavo in izbiro med pravnoorganizacijskimi oblikami delovanja izvesti s pripravo izkaza poslovnega izida za različne možne scenarije, kjer najvišji čisti dobiček v posameznem scenariju, predstavlja najboljšo izbiro.

V nalogi sta predstavljena dva možna scenarija. V prvem scenariju podjetnik opravlja dejavnost kot edini vir dohodka za preživetje, medtem ko podjetnik v drugem scenariju opravlja dejavnost kot dodatni vir dohodka.

Oba predhodna scenarija sta nadgrajena z upoštevanjem investicije v osnovna sredstva, ki je planirana s strani podjetnika ob začetku poslovanja, kar omogoča podjetniku povečan obseg poslovanja. Predvidena investicija je bila izpostavljena različnim metodam vrednotenja investicij, kjer so vse uporabljene metode potrdile upravičenost investicije. Podjetnik bi lahko z optimizacijo procesa oziroma minimalnimi vložki še povečal obseg poslovanja, saj je v pripravljenem izračunu upoštevano, da morda nove zmogljivosti v prvih nekaj let ne bodo polno zasedene zaradi nepredvidljivih tržnih razmer, kar pomeni, da bi lahko podjetnik dosegel večji obseg poslovanja oziroma višje prihodke od prodaje, v primeru večjega povpraševanja.

Podjetniku poslovanje v skladu s prvim scenarijem ne omogoča dolgoročnega poslovanja, saj mu predviden obseg poslovanja ne omogoča preživetja. Zato predstavlja bolj smiselno opravljanje dejavnosti kot postranski poklic, kjer podjetnik ni popolnoma odvisen od dohodkov, ki jih pridobi z opravljanjem dejavnosti. V proučevanem primeru tako predstavlja najboljšo izbiro ob začetku podjetniške poti, ustanovitev popoldanskega s. p. Ob povečanju obsega poslovanja in doseganju višjega čistega dobička bi bilo smotrno premisliti o preoblikovanju oziroma ustanovitvi d. o. o., kjer sta ključni prednosti prenos osebne odgovornosti podjetnika na družbo ter obdavčitev dohodkov iz opravljanja dejavnosti. V primeru prenosa s. p. oziroma ustanovitve d. o. o., podjetnik pridobi pri

varnosti z vidika osebne odgovornosti, saj podjetnik ne odgovarja za obveznosti d. o. o., medtem ko v primeru poslovanja, kot s. p. odgovarja za obveznosti poslovnega subjekta z vsem svojim premoženjem. Pomembno prednost d. o. o. predstavlja tudi obdavčitev dohodkov iz dejavnosti, ki postaja ugodnejša z višanjem davčne osnove, saj so dohodki iz dejavnosti pri d. o. o. obdavčeni po enotni davčni stopnji v višini 19 %, medtem ko so pri s. p. obdavčeni v skladu z dohodninsko lestvico, kjer se davčna stopnja viša, z višanjem davčne osnove. Vendar ne smemo pozabiti, da podjetnik pri d. o. o. ne more prosto razpolagati z ustvarjenim dobičkom, ki je v primeru izplačila obdavčen z davkom na izplačilo dobička, ki v letu 2020 znaša 27,5 %.

## LITERATURA IN VIRI

1. Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve. (2020). *Poslovni subjekti v Poslovnem registru Slovenije po pravnoorganizacijskih oblikah, po četrletjih*. Pridobljeno 22. julija 2020 iz [https://www.ajpes.si/Doc/Registri/PRS/Porocila/posl\\_subj\\_poo\\_31032020.pdf](https://www.ajpes.si/Doc/Registri/PRS/Porocila/posl_subj_poo_31032020.pdf)
2. Blatnik, K. (2020). *Pavšalni prispevki za popoldanski s.p. v letu 2020*. Pridobljeno 3. novembra 2020 iz <https://www.racunovodja.com/clanki.asp?clanek=11073>
3. Čadež, S. (2013). *Temelji poslovnega računovodstva*. Ljubljana: Ekonomska fakulteta
4. Finančna uprava Republike Slovenije. (2020a). *Določitev obveznosti akontacije davka*. Pridobljeno 25. julija 2020 iz [https://www.fu.gov.si/poslovni\\_dogodki\\_podjetja/dolocitev\\_obveznosti\\_akontacije\\_davka/](https://www.fu.gov.si/poslovni_dogodki_podjetja/dolocitev_obveznosti_akontacije_davka/)
5. Finančna uprava Republike Slovenije. (2020b). *Obračun davka od dohodkov pravnih oseb*. Pridobljeno 25. julija 2020 iz [https://www.fu.gov.si/poslovni\\_dogodki\\_podjetja/obracun\\_davka\\_od\\_dohodkov\\_pravnih\\_oseb/](https://www.fu.gov.si/poslovni_dogodki_podjetja/obracun_davka_od_dohodkov_pravnih_oseb/)
6. Finančna uprava Republike Slovenije. (2020c). *Najnižja osnova za obračun prispevkov za socialno varnost za osebe v delovnem razmerju*. Pridobljeno 5. avgusta 2020 iz [https://www.fu.gov.si/davki\\_in\\_druge\\_dajatve/podrocja/prispevki\\_za\\_socialno\\_varnost/novica/najnizja\\_osnova\\_za\\_obracun\\_prispevkov\\_za\\_socialno\\_varnost\\_za\\_osebe\\_v\\_delovnem\\_razmerju\\_9849/](https://www.fu.gov.si/davki_in_druge_dajatve/podrocja/prispevki_za_socialno_varnost/novica/najnizja_osnova_za_obracun_prispevkov_za_socialno_varnost_za_osebe_v_delovnem_razmerju_9849/)
7. Finančna uprava Republike Slovenije. (2020d). *Osnove za plačilo ter zneski prispevkov za socialno varnost*. Pridobljeno 21. marca 2021 iz [https://www.fu.gov.si/davki\\_in\\_druge\\_dajatve/podrocja/prispevki\\_za\\_socialno\\_varnost/osnove\\_za\\_placilo\\_ter\\_zneski\\_prispevkov\\_za\\_socialno\\_varnost/](https://www.fu.gov.si/davki_in_druge_dajatve/podrocja/prispevki_za_socialno_varnost/osnove_za_placilo_ter_zneski_prispevkov_za_socialno_varnost/)
8. Gvin. (2021). *Analiza konkurentov podjetja Haskić d.o.o.* Pridobljeno 21. marca 2021 iz <https://www-gvin-com.nukweb.nuk.uni-lj.si/GvinFipo/Pages/Company.aspx?Mode=GvinSI&App=GvinFipo2012SI&Compan>

yId=366657&CompanyDetailType=CompetitiveAnalysis&Lang=sl-SI&CompanyDetailSubType=Profit

9. Mercina, J. (2019). *Kako je sestavljena plača in kakšen strošek je za delodajalca?* Pridobljeno 23. julija 2020 iz <https://mladipodjetnik.si/podjetniskikoticek/racunovodstvo/kako-je-sestavljena-placa>
10. Ministrstvo za finance. (2019). *Ministrstvo za finance zaključilo pogovore in pripravilo predloge za spremembo davčne zakonodaje.* Pridobljeno 20. aprila 2021 iz <https://www.gov.si/novice/2019-10-23-po-razbremenitvi-regresa-sprejeti-naslednjikoraki-davcne-optimizacije/>
11. Računovodja. (2020a). *Amortizacijske stopnje za leto 2020.* Pridobljeno 5. avgusta 2020 iz <https://www.racunovodja.com/Clanek/1549>
12. Računovodja. (2020b). *Olajšava za investiranje.* Pridobljeno 5. avgusta 2020 iz <https://www.racunovodja.com/clanki.asp?clanek=10592>
13. Setnikar, N. (2014). *Na kakšen način priti do denarja iz lastnega d. o. o. ali s.p.* Pridobljeno 23. julija 2020 iz <https://mladipodjetnik.si/novice-in-dogodki/novice/nakaksen-nacin-priti-do-denarja-iz-lastnega-d-o-o-ali-s-p>
14. Setnikar, N. (2017). *Načini vplačil v in izplačil iz d. o. o.* Pridobljeno 23. julija 2020 iz <https://mladipodjetnik.si/podjetniskikoticek/pridobivanje-sredstev/nacini-vplacil-v-izplacil-iz-d-o-o>
15. Slovenska poslovna točka. (2020a). *Načini opravljanja dejavnosti.* Pridobljeno 22. julija 2020 iz <http://evem.gov.si/info/razmislijam/nacini-opravljanja-dejavnosti/>.
16. Slovenska poslovna točka. (2020b). *Razlike med s. p in d. o. o.* Pridobljeno 22. julija 2020 iz <https://evem.gov.si/info/zacenjam/zelim-ustanoviti-podjetje/postopek-ustanovitve-sp/razlike-med-sp-in-doo/>
17. Slovenska poslovna točka. (2020c). *Davki.* Pridobljeno 24. julija 2020 iz <http://evem.gov.si/info/poslujem/davki/>
18. Slovenska poslovna točka. (2020d). *Preoblikovanje s.p. v d. o. o.* Pridobljeno 25. julija 2020 iz <https://evem.gov.si/info/zacenjam/zelim-ustanoviti-podjetje/postopek-ustanovitve-sp/preoblikovanje-sp-v-doo/>
19. Slovenska poslovna točka. (2020e). *Vodenje poslovnih knjig.* Pridobljeno 8. novembra 2020 iz <https://evem.gov.si/info/poslujem/vodenje-poslovnih-knjig/>
20. Slovenski računovodski standardi. (2016). *Slovenski računovodski standardi 2016.* Pridobljeno 5. novembra 2020 iz <https://si-revizija.si/datoteke/standardi/1444/srs-2016-knjiga-popravki-2018.pdf>