

UNIVERZA V LJUBLJANI
EKONOMSKA FAKULTETA

ZAKLJUČNA STROKOVNA NALOGA VISOKE POSLOVNE ŠOLE
**PRIMERJAVA POSLOVANJA DVEH IZBRANIH RAČUNOVODSKIH
PODJETIJ**

Ljubljana, julij 2022

NIKA PAVLIČ HREN

IZJAVA O AVTORSTVU

Podpisana Nika Pavlič Hren, študentka Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, avtorica predloženega dela z naslovom Primerjava poslovanja dveh izbranih računovodskih podjetij, pripravljene v sodelovanju s svetovalcem red. prof. dr. Markom Hočevarjem

IZJAVLJAM

1. da sem predloženo delo pripravila 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 poskrbela, 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 plagiatorstvo – 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 plagiatorstvo lahko predstavljalo za moj status na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani v skladu z relevantnim pravilnikom;
6. da sem pridobila vsa potrebna dovoljenja za uporabo podatkov in avtorskih del v predloženem delu in jih v njem jasno označila;
7. da sem pri pripravi predloženega dela ravnala v skladu z etičnimi načeli in, kjer je to potrebno, za raziskavo pridobila 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 študentke:

KAZALO

| | |
|---|----------|
| UVOD | 1 |
| 1 OPREDELITEV DEJAVNOSTI RAČUNOVODSKIH SERVISOV | 2 |
| 1.1 Opis panoge..... | 2 |
| 1.2 Opis dejavnosti..... | 2 |
| 1.3 Predpisi in pogoji | 3 |
| 1.4 Opis storitev računovodskih servisov v Sloveniji | 5 |
| 2 OPIS PODJETIJ | 6 |
| 2.1 Truden & Truden – R, d. o. o..... | 6 |
| 2.2 Vizija računovodstvo d. d. | 7 |
| 3 ANALIZA POSLOVANJA | 8 |
| 3.1 Analiza poslovanja podjetij z računovodskimi kazalniki | 8 |
| 3.1.1 Temeljni kazalniki financiranja..... | 9 |
| 3.1.1.1 Delež lastniškega financiranja..... | 9 |
| 3.1.1.2 Delež dolgov v financiranju..... | 10 |
| 3.1.1.3 Kazalnik finančnega vzvoda | 10 |
| 3.1.2 Temeljni kazalniki gospodarnosti | 11 |
| 3.1.2.1 Kazalnik gospodarnosti poslovanja..... | 11 |
| 3.1.2.2 Kazalnik celotne gospodarnosti..... | 11 |
| 3.1.3 Temeljni kazalniki donosnosti | 12 |
| 3.1.3.1 Donosnost iz poslovanja | 12 |
| 3.1.3.2 Kazalnik čiste donosnosti sredstev..... | 13 |
| 3.1.3.3 Kazalnik čiste donosnosti kapitala..... | 13 |
| 3.1.4 Temeljni kazalniki investiranja | 14 |
| 3.1.4.1 Delež dolgoročnih sredstev..... | 14 |
| 3.1.4.2 Delež kratkoročnih sredstev..... | 15 |
| 3.1.5 Temeljni kazalniki dodane vrednosti | 15 |
| 3.1.5.1 Dodana vrednost na zaposlenega | 16 |
| 3.1.5.2 Dodana vrednost na vloženi kapital | 16 |
| 3.1.6 Temeljni kazalniki vodoravne finančne sestave..... | 17 |
| 3.1.6.1 Kratkoročni koeficient | 17 |
| 3.1.6.2 Pospeseni koeficient..... | 18 |
| 3.1.6.3 Hitri koeficient | 18 |

| | | |
|---------------------------------|--|-----------|
| 3.1.6.4 | <i>Kazalnik dolgoročnega in trajnega financiranja dolgoročnih sredstev.....</i> | 19 |
| 3.2 | Primerjava obeh podjetij na podlagi rezultatov izračunanih kazalnikov | 20 |
| SKLEP | | 21 |
| LITERATURA IN VIRI | | 22 |
| PRILOGE | | 23 |

KAZALO SLIK

| | |
|--|---|
| Slika 1: Logotip podjetja Truden & Truden – R, d. o. o. | 7 |
| Slika 2: Logotip podjetja Vizija računovodstvo d. d. | 8 |

KAZALO PRILOG

| | |
|--|---|
| Priloga 1: Bilanca stanja podjetja Truden & Truden - R d. o. o. na dan 31. 12. 2021 | 1 |
| Priloga 2: Izkaz poslovnega izida podjetja Truden & Truden - R d. o. o. za leto 2021 | 2 |
| Priloga 3: Bilanca stanja podjetja Vizija računovodstvo d. d. na dan 31. 12. 2021 | 3 |
| Priloga 4: Izkaz poslovnega izida podjetja Vizija računovodstvo d. d. za leto 2021 | 3 |

SEZNAM KRATIC

| |
|---|
| EU – Evropska Unija |
| FURS – Finančna uprava Republike Slovenije |
| MSRP – Mednarodni standardi računovodskega poročanja |
| PSR – Pravila skrbnega računovodenja |
| RS – Republika Slovenija |
| SRS – Slovenski računovodski standardi |
| ZDru-1 – Zakon o društvih |
| ZFPPIPP – Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju |
| ZGD-1 – Zakon o gospodarskih družbah |
| ZGJS – Zakon o gospodarskih javnih službah |
| ZJF – Zakon o javnih financah |
| ZR – Zakon o računovodstvu |
| ZRev-2 – Zakon o revidiranju |

UVOD

V okviru zaključne naloge bom podrobneje analizirala in primerjala poslovanje dveh izbranih računovodskih podjetij. Kot prvo podjetje sem si izbrala računovodski servis Truden & Truden – R, d. o. o., ki ga bom primerjala z računovodskim podjetjem Vizija računovodstvo, d. d. Z obema podjetjema sem se že v preteklosti srečala, saj sem pri obeh opravljala praktično izobraževanje; v prvem v okviru prakse v srednji šoli, v drugem pa v okviru prakse na ekonomski fakulteti. Glavno vprašanje, na katerega bom poskušala odgovoriti v zaključni nalogi, je, kateri računovodski servis posluje uspešneje glede na podatke iz bilance stanja in izkaza poslovnega izida.

Namen zaključnega dela je primerjava poslovanja obeh izbranih podjetij, in sicer z različnimi računovodskimi kazalniki. Slednje delimo na skupine: temeljni kazalniki financiranja, investiranja, vodoravne finančne sestave, gospodarnosti, donosnosti, dodane vrednosti in nekaj drugih (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 486). Z izdelavo naloge si želim okrepiti znanje na področju računovodskega analiziranja, hkrati pa želim razviti svoje analitične sposobnosti in tako izboljšati svojo kritično presojo.

Cilj naloge je ugotoviti, katero od izbranih dveh podjetij posluje uspešneje. Kot že omenjeno, si bom pri sami analizi pomagala z različnimi skupinami računovodskih kazalnikov. Naslednji cilj je, da s pomočjo teorije opredelim omenjene kazalnike ter jih za obe izbrani podjetji izračunam pravilno. Zadnji cilj je tudi ta, da poiščem ustrezne vire in literaturo.

Pri izdelavi zaključnega dela sem uporabila različne metode raziskovanja, s katerimi sem analizirala definicije, podatke, internetne članke ter druge vire, ki se nanašajo na opis dejavnosti računovodskih servisov v Sloveniji. V teoretičnem delu sem aplicirala metodo analize vsebine, s pomočjo katere sem pregledovala že obstoječo literaturo in vire ter jo povzemala. Tako sem v seminarski nalogi uporabila sekundarne vire, ki so bili že objavljeni, zbrani na spletu. Vsak uporabljen internetni vir sem pozorno prebrala, iz vsakega povzela bistvo ter zanj navedla vir. V empiričnem delu sem si pomagala z opisno metodo tako, da sem opisala pomen posameznih računovodskih kazalnikov. Nato sem izvajala komparativno metodo, saj sem izračunavala omenjene kazalnike ter rezultate enega podjetja primerjala z drugim, da sem ugotovila, katero podjetje posluje uspešneje glede na izračune. Ravno tako sem si pomagala z metodo opazovanja, saj sem s pomočjo podatkov, pridobljenih iz bilance stanja in izkaza poslovnega izida, sama izračunavala računovodske kazalnike ter opazovala in ugotavljala, kako se spreminjajo pri izbranih dveh podjetjih. S to metodo sem si pomagala tudi pri sami izbiri podjetij, ko sem tam opravljala delo v okviru praktičnega izobraževanja v srednji šoli in na fakulteti.

Zaključno delo je razdeljeno na štiri ključne dele. Prične se z uvodom, kjer sem opredelila tematiko, ki jo obravnavam v nalogi, hkrati pa sem poudarila glavne cilje ter namene dela. Uvodu sledi teoretični del, v katerem sem opisala panogo in dejavnost, nato sem navedla še

pogoje ter predpise, ki jih morajo ljudje izpolnjevati, če želijo opravljati poklic računovodje, in na koncu opisala še storitve računovodskih hiš v Sloveniji. V drugem poglavju sem opisala metodologijo, ki sem jo uporabila skozi celotno zaključno delo. Sledi tretje poglavje, v okviru katerega sem podrobneje opisala izbrani računovodski hiši Truden & Truden – R d. o. o. ter Vizija računovodstvo d. d. Sledi empirični del, v sklopu katerega sem predstavila različne vrste računovodskih kazalnikov. Na podlagi izbranih dveh podjetjih sem slednje izračunavala, na koncu pa še primerjala in rezultate tudi interpretirala. Nalogo sem zaključila s sklepom, v katerem sem na kratko povzela bistvo naloge, hkrati pa sem utemeljila, ali sem dosegla zastavljene cilje ter namene. Na koncu sem navedla še uporabljene vire in literaturo, ki sem jih oštevilčila in razdelila po abecednem vrstnem redu.

1 OPREDELITEV DEJAVNOSTI RAČUNOVODSKIH SERVISOV

1.1 Opis panoge

Po standardni klasifikaciji dejavnosti se v oddelek M69 uvrščajo pravne in računovodske dejavnosti. Znotraj slednjega se pojavijo naslednje štiri skupine (SPOT, 2022):

- M69.101 (Odvetništvo)
- M69.102 (Notariat)
- M69.103 (Druge pravne dejavnosti, razen zastopanja strank)
- M69.200 (Računovodske, knjigovodske in revizijske storitve, davčno svetovanje).

Oba izbrana podjetja spadata v podrazred M69.200. V to skupino se razvrščajo dejavnosti, ki se ukvarjajo z oblikovanjem davčnih poročil ter finančnih obračunov, njihovo kontrolo, izdajanjem potrdil o njihovi točnosti. Prav tako sem uvrščamo vse dejavnosti, ki so povezane s knjiženjem poslovnih transakcij podjetij, drugih oseb, ter davčno svetovanje in zastopanje pred davčnimi organi. Izpostaviti je treba, da v ta podrazred ne spadajo dejavnosti, povezane z zbiranjem računov, svetovanjem ter zastopanjem v pravnih zadevah, poslovnim svetovanjem pri računovodskih sistemih, postopkih proračunske kontrole pa tudi računalniška obdelava podatkov in tabeliranje (SPOT, 2022).

1.2 Opis dejavnosti

Računovodstvo je dejavnost, ki jo mora imeti vsako podjetje za spremljanje poslovnih dogodkov. Lahko mu rečemo tudi javno računovodstvo. Gre za merjenje, analiziranje, obdelavo podatkov ter sporočanje tako finančnih kot nefinančnih informacij o različnih gospodarskih subjektih različnim uporabnikom. Sestavljajo ga štiri pomembnejše funkcije, to so knjigovodstvo, računovodsko predračunavanje, računovodsko nadziranje in analiziranje (Ministrstvo za finance, 2022).

Knjigovodstvo je podpomenka računovodstva, vendar se lahko tudi zgodi, da z računovodstvom nima veze. Slednje se zgodi v primeru, ko knjižimo podatke, ki niso povezani z računovodstvom. Pri knjigovodstvu gre za knjiženje poslovnih dogodkov, ki so se zgodili v preteklosti in so pomembni za zakonito poslovanje organizacije. Hkrati hranijo podatke, ki jih morajo v skladu s predpisi arhivirati (Varnost na spletu, 2022).

Računovodsko predračunavanje je usmerjeno v prihodnost, in sicer gre za predvidevanje poslovanja. Je funkcija računovodstva, v okviru katere sestavljajo računovodske predračune v pisni obliki. Ti vsebujejo podatke o načrtovanih sredstvih, obveznostih do virov sredstev, prihodkih, odhodkih, prejemkih, izdatkih in celo poslovnem izidu. Podatki so prikazani v merskih enotah ali denarni vrednosti in so pomembni pri sprejemanju odločitev, vendar ne le za notranje uporabnike, ampak tudi za zunanje uporabnike. Namen te funkcije je, da vodilnim v podjetju dajo informacijo o učinkovitosti poslovanja, zato je pomembno, da so predračuni sestavljeni na podlagi uresničljivih predpostavk. Računovodsko predračunavanje pokrivajo Pravila skrbnega računovodenja (v nadaljevanju PSR) 5, pa tudi SRS 20 (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 459, 460).

Pri računovodskem nadziranju gre za sprotno preverjanje ter nadziranje podatkov in informacij, če so slednji pravilni. Ravno tako se preverja pripravljenost na izvajanje in dejansko izvajanje procesov. V primeru nepravilnosti je treba napake odpraviti. Osebe, ki sodelujejo pri funkciji nadziranja, morajo biti neodvisne in neoporečne, saj je zanesljivost računovodskih podatkov odvisna od lastnosti le-teh. Pri nadziranju lahko rečemo, da gre za odločevalno področje, ki ga pa ureja PSR 7 (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 470).

Pod računovodsko analiziranje štejemo ocenjevanje ter povečevanje kakovosti računovodskih podatkov in informacij. Prav tako sem vključujemo pojasnjevanje dosežkov, predloge za izboljševanje procesov ter ugotavljanje razlik, ki jih določamo z računovodskimi kazalniki, s katerimi sem tudi sama analizirala poslovanje izbranih dveh podjetij. Več o kazalnikih sem predstavila v empiričnem delu. Računovodsko analiziranje je pomembno za poslovodstvo, saj na podlagi analiz sprejemajo odločitve. To funkcijo ureja PSR 8 (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 480).

Tako sem se v nadaljevanju pod naslovom Analiza poslovanja podjetij osredotočila na računovodsko analiziranje.

1.3 Predpisi in pogoji

Za začetek opravljanja dejavnosti ter na splošno za opravljanje dejavnosti pri računovodskih, knjigovodskih, revizijskih dejavnostih in davčnem svetovanju so predpisani določeni vstopni in drugi pogoji. Navsezadnje so omenjene storitve določene z Zakonom o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP), Ur. l. RS, št. 176/21, Zakonom o javnih financah (ZJF), Ur. l. RS, št. 11/11 ter Zakonom o revidiranju (ZRev-

2), Ur. l. RS, št. 65/08, ki jih bom v nadaljevanju tudi na kratko predstavila. Delo računovodje zahteva upoštevanje določenih standardov ter stalno spremljanje zakonodaje. Občasno ali čezmejno teh dejavnosti v Sloveniji ni možno opravljati (SPOT, 2020).

Prvi omenjeni zakon (ZFPIPP) se nanaša predvsem na to, da upravitelj opravlja svoje pristojnosti in naloge, ki so v skladu z zakonom, ter zastopa dolžnika v stečajnem postopku. Te naloge opravlja z namenom, da varuje in uresničuje interese upnikov. Le oseba z veljavnim dovoljenjem ministrstva, ki je pristojna za pravosodje, lahko opravlja funkcijo upravitelja. Slednjo funkcijo lahko pridobijo osebe, ki izpolnjujejo naslednje z zakonom določene pogoje (SPOT, 2020):

- *»mora biti državljan Republike Slovenije (v nadaljevanju RS), države članice Evropske Unije (EU) ali države članice Evropskega gospodarskega prostora,*
- *mora znati aktivno pisati in govoriti slovenski jezik,*
- *mora biti tako poslovno kot zdravstveno sposobna oseba,*
- *imeti mora narejeno najmanj visokošolsko izobrazbo na ekonomski ali pravni smeri, šteje tudi enakovredna izobrazba pridobljena v tujini, ki se prizna v skladu z za to določenim zakonom, hkrati pa mora meti vsaj tri leta delovnih izkušenj,*
- *je naredila strokovni izpit, s katerim lahko opravlja delo upravitelja,*
- *je vredna zaupanja javnosti,*
- *ima sklenjeno zavarovanje, ki bo pokrilo njeno odškodninsko odgovornost«.*

ZJF zajema notranje revidiranje. Ta proračunskim uporabnikom omogoča pregled sistemov, namenjenih finančnemu managementu, hkrati pa zagotavlja kontrolo in svetovanje poslovodstvu z namenom izboljšanja učinkovitosti. Dejavnost notranjega revidiranja lahko opravljajo tudi zunanji izvajalci, ki so pooblaščen za to dejavnost, vendar morajo izpolnjevati predpisane pogoje. Ravno tako se morajo vpisati v register izvajalcev notranjega revidiranja in sodelovati s strokovno skupino, ki ima ustrezen revizorski naziv (SPOT, 2020).

Zadnji omenjeni zakon (ZRev-2) pa določa, da lahko revizijske storitve izvajajo le revizijske družbe in samostojni podjetniki oziroma samostojni revizorji, ki imajo za to potrebno dovoljenje Agencije za javni nadzor nad revidiranjem ter hkrati izpolnjujejo vse predpisane pogoje. Tudi v okviru revizijske družbe lahko te storitve opravljajo le osebe, ki imajo ustrezno dovoljenje (SPOT, 2020).

Računovodstvo je v RS urejeno na dva možna načina. Prvi način je namenjen predvsem zasebnim podjetjem, ki so primorani voditi poslovne knjige in evidence ter morajo pripravljati letna poročila, za katere pa je potrebno, da so v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS), Ur. l. RS, št. 95/15, ali mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP). Ti so sprejeti s strani Slovenskega inštituta za revizijo, po tem ko so bili predhodno potrjeni še s strani Ministrstva za finance in Ministrstva za gospodarstvo. V Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD-1), Ur. l. RS, št. 65/09, so določena tudi splošna pravila računovodenja, ki jih morajo

ravno tako upoštevati. Drugi način pa je namenjen pravnim subjektom in proračunskim uporabnikom prav tako za vodenje knjig ter pripravo letnih poročil. Razlika je v tem, da slednji delujejo po Zakonu o računovodstvu (ZR), Ur. l. RS, št. 23/99, in ne po ZGD-1, Zakonu o gospodarskih javnih službah (ZGJS), Ur. l. RS, št. 32/93, ter Zakonu o društvih (ZDru-1), Ur. l. RS, št. 64/11. Ministrstvo za finance je tisto, ki je odgovorno za pripravo ZR in njegovih podzakonskih aktov (Ministrstvo za finance, 2022).

V javnem sektorju poleg navedenih pravnih podlag (ZJF, ZR in SRS) upoštevajo še kodeks računovodskih načel, v katerem so urejena računovodska načela. Ta določajo, da je za vsak poslovni dogodek, ki povzroči povečanje ali zmanjšanje prihodkov, drugih prejemkov, odhodkov in drugih izdatkov, sredstev in njihovih virov, treba narediti verodostojno knjigovodsko listino ter jo predložiti v računovodsko službo, kjer morajo te poslovne dogodke evidentirati v poslovno knjigo. Knjigovodska listina je verodostojna takrat, ko se pri kontroliranju pokaže, da lahko strokovno usposobljena oseba, ki ni sodelovala pri poslovnih dogodkih, še vseeno jasno in brez problema pozna naravo in obseg poslovnih dogodkov (Ministrstvo za finance, 2022).

1.4 Opis storitev računovodskih servisov v Sloveniji

Računovodje v računovodskih servisih opravljajo različne naloge. Njihova glavna naloga pa je predvsem to, da podjetju zagotovijo vse potrebne informacije, na primer koliko virov ima organizacija na voljo, katera sredstva uporabljajo ter kakšne rezultate dosežajo z uporabljenimi sredstvi. Naloge računovodje pa je najlažje ponazoriti z naslednjimi sklopi (Podjetniške cvetke iz Novega mesta, 2020):

- Knjigovodstvo zajema knjiženje celotne dokumentacije na ustrezne konte ter temeljnico. Prav tako obsega pripravo bilance stanja in naloge povezane s krediti, obveznostmi. Vsebuje tudi obdelavo terjatev, zapadlih plačil in izplačil.
- Na davčnem področju je naloga računovodje, da svetuje svojim strankam. Ravno tako mora oddajati davčne napovedi, obračunati dohodnino, davke in podobno. O vsem tem mora poročati Finančni upravi Republike Slovenije (FURS).
- Revizija: ni nujno, pa vendar so lahko specializirani tudi za revizijo. V tem primeru spremljajo denarna sredstva podjetja, svetujejo pri zmanjševanju stroškov ter preverjajo pravilnost letnih poročil.
- Računovodje pa se ukvarjajo tudi z administrativnim delom, kot je na primer arhiviranje dokumentacije, skeniranje računov, obračunavanje potnih nalogov, preverjanje delovnih ur prisotnosti zaposlenih in še mnogo drugih del.

Ker smo v dobi digitalizacije, tehnologija iz leta v leto napreduje in postopoma vse prehaja na internet. Zaradi tega tudi delo računovodje postaja vedno bolj digitalizirano, tako lahko rečem, da poslovanje postaja »brezpapirno«, saj vse poteka preko računalnika v digitalizirani obliki. Zaradi tega imajo boljši pregled nad stroški, pa tudi prihranek časa, vendar ne le na strani

računovodje, ampak tudi na strani stranke, saj se povezujeta preko računovodskega programa (Podjetniške cvetke iz Novega mesta, 2020).

2 OPIS PODJETIJ

2.1 Truden & Truden – R, d. o. o.

Računovodstvo vodijo v dveh računovodskih servisih: na Gorenjskem (Ratio, d. o. o.) in v Osrednji Sloveniji (Truden & Truden, d. o. o.). Prvi omenjeni računovodski servis je bil ustanovljen leta 1989 ter ima najdaljšo zgodovino. Drugi pa je bil ustanovljen kasneje kot plod kvalitetne ponudbe storitev in povpraševanja prvega (Truden & Truden – R, d. o. o., 2022).

V obeh enotah uporabljajo program WebVasco. To je računovodski program, ki omogoča neposredno sodelovanje in vpoglede v glavno knjigo in pomožne knjige. S pomočjo programske opreme WebVasco lahko na daljavo vidijo podatke, kot so bilance, podatke iz glavne knjige in pomožnih knjig, neplačane račune in knjigovodske listine (Truden & Truden – R, d. o. o., 2022).

Svojim strankam ponujajo celostno računovodsko in kadrovsko podporo ter davčno svetovanje. Kot že rečeno, opravljajo različne storitve, kot so priprava dokumentacije za knjiženje, računovodski izkazi, davčni obračuni, vodenje glavne knjige, računovodski nadzor, vodenje pomožnih knjig, knjigovodstvo plač, poročanje državnim in drugim institucijam ter še mnogo drugih. Storitve ponujajo tako pravnim kot fizičnim osebam, pravnim osebam s področja javnega ali zasebnega prava in za poslovne subjekte vseh organizacijskih oblik (Truden & Truden – R, d. o. o., 2022).

So prilagodljivi potrebam uporabnikov tako po obsegu storitev kot tudi lokaciji, kar pomeni, da jih lahko naročniki obišejo kar v njihovi poslovalnici, po drugi strani pa lahko računovodje prihajajo na sedež naročnika ali sodelujejo kombinirano, odvisno od dogovora pogodbenih strank. Strankam nudijo popolno finančno računovodsko podporo, lahko pa izberejo le del storitev, ki jih ponujajo. Odločijo se lahko za zgolj davčno in finančno svetovanje ali za nadzor računovodenja, ki ga v podjetju izvajajo sami. Hkrati stalno informirajo o spremembah zakonov, prav tako jih seznanjajo s pomenom in vsebino računovodskih usmeritev ter informacij, da se naročniki lažje odločajo oziroma sprejemajo poslovne odločitve (Truden & Truden – R, d. o. o., 2022).

Zaposleni stalno gradijo svoje znanje, tako na izobrazbi kot na praktičnih izkušnjah, ob uporabi sodobnih informacijskih orodjih. Računovodja se mora stalno izobraževati, spremljati morebitne spremembe zakonodaje in skrbeti za širok spekter strank iz različnih dejavnosti ter različnih pravno-organizacijskih oblik. Ni dovolj, da računovodja v njihovih servisih poseduje poglobljena znanja iz različnih področij, od računovodskih, do pravnih, finančnih in kadrovskih; kljub strokovnemu znanju, mora imeti tudi osebnostne lastnosti, ki ga odlikujejo po zanesljivosti, natančnosti, lojalnosti, samostojnosti in poklicni molčečnosti (Truden &

Truden – R, d. o. o., 2022). Na sliki 1 je prikazan logotip obeh poslovalnic podjetja Truden & Truden – R d. o. o.

Slika 1: Logotip podjetja Truden & Truden – R, d. o. o.



Vir: Truden & Truden – R, d. o. o. (brez datuma).

2.2 Vizija računovodstvo d. d.

Vizija računovodstvo d. d. je bil eden izmed prvih računovodskih servisov v državi, ki je svojo poslovno pot pričel kot majhno podjetje na trgu, in sicer že leta 1993. Danes so največja vodilna organizacija na področju računovodstva, davčnega svetovanja in drugih storitev, kar jim je prineslo mnogo novih strank, novega znanja, izkušenih zaposlenih itd. Imajo več kot sto redno zaposlenih oseb in številne poslovne partnerje, katerih število je že preseglo 2000. Njihovih storitev se lahko poslužujejo tako stranke kot poslovni partnerji (Vizija računovodstvo d. d., 2022).

Izbrano podjetje je namenjeno majhnim, srednjim, velikim podjetjem in javnim zavodom. Imajo šestnajst poslovalnic, lociranih po vsej državi, s katerimi želijo svoje storitve približati čim več ljudem ter zadovoljiti njihova pričakovanja, potrebe. V Sloveniji se poslovalnice nahajajo na lokacijah: Ljubljana BTC, Ljubljana Vič, Ljubljana Bežigrad (Črnuče), Maribor, Celje, Velenje, Kranj, Koper, Novo mesto, Nova Gorica, Murska Sobota, Ljutomer, Ptuj, Kočevje, Črnomelj ter Krško. Nekaj svojih poslovalnic imajo tudi izven državnih meja, in sicer na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini, na Slovaškem ter v Srbiji. Tako svojim strankam, ki delujejo mednarodno, lahko zagotovijo celostno računovodstvo, saj zelo dobro poznajo njihovo tujo zakonodajo in njene posebnosti, hkrati pa vam pomagajo pri ustanovitvi podjetja v omenjenih tujih državah (Vizija računovodstvo d. d., 2022).

Ponujajo veliko izbiro računovodskih programov, kot so Vizija on-line, Vasco, Pantheon, Microsoft Dynamics, Minimax, iCenter, AccountingBox, Navison, Pis, Birokrat in še mnogo drugih. Poleg računovodskih storitev ponujajo tudi davčno svetovanje, odvetniške, notarske, revizijske, kurirske storitve, ob vsem naštetem pa opravljajo še druge storitve, kot so prodaja terjatev, pred sodno in sodno izterjavo, konsolidacije ter bonitete. Leta 2015 so pridobili SPOT točko oziroma točko eVem, na kateri je možno odpreti nova podjetja ali pa se opravijo le spremembe v že obstoječih podjetjih (Vizija računovodstvo d. d., 2022).

Njihov glavni cilj je, da ohranijo vodilni položaj na domačem trgu, hkrati pa si želijo izboljšati svoj ugled ter zanesljivost. Svoje storitve nameravajo izboljšati z najnovejšimi računovodskimi programi, različnimi informacijskimi rešitvami, s katerimi okrepijo vaše poslovanje. Ravno tako si želijo obdržati naziv ter mesto uglednega delodajalca, ki svojim zaposlenim nudi prijetno, sproščeno, profesionalno delovno okolje. V prihodnosti se želijo povezati z drugimi računovodskimi hišami, saj menijo, da bi z izmenjavo znanj, izkušenj skupaj lahko izboljšali ugled računovodstva. Njihove prednosti temeljijo na podjetniškem svetovanju, ki vam jih nudijo, ko se odločite za odprtje podjetja (Vizija računovodstvo d. d., 2022).

Zaposlenim omogočajo prijetno delovno okolje, v katerem naj bi se dobro počutili, s tem pa zagotavljajo zadovoljstvo svojih uslužbencev na dolgi rok in izboljšujejo kakovost vsakdanjega življenja. Zagotavljajo jim stalno izobraževanje, učenje, pomagajo jim pri razvoju karier, talentov ter nudijo priložnosti za napredovanje. Veliko dajejo na svojo profesionalnost, kakovost, strokovnost, zanesljivost, prijaznost zaposlenih, dobre poslovne običaje, ravno tako jim zelo veliko pomeni zaupanje strank (Vizija računovodstvo d. d., 2022). Na sliki 2 je prikazan logotip podjetja Vizija računovodstvo d. d..

Slika 2: Logotip podjetja Vizija računovodstvo d. d.



Vir: Vizija računovodstvo d. d. (brez datuma).

3 ANALIZA POSLOVANJA

3.1 Analiza poslovanja podjetij z računovodskimi kazalniki

Računovodski kazalniki so relativna števila, ki se izračunajo iz računovodskih podatkov, pridobljenih iz letnih poročil organizacije. Z njimi spremljamo uspešnost poslovanja celotnega podjetja in stroškovno učinkovitost pri notranjem spremljanju poslovanja. Lahko so v obliki koeficientov, indeksov, deležev, ki jih pridobimo s primerjavo dveh kategorij. Pri pripravi letnega poročila predpisi določajo obvezne kazalnike, za notranje potrebe pa si podjetje lahko samo izbere računovodske kazalnike, in sicer je to odvisno od posebnosti njihovega poslovanja ter objektivne možnosti merjenja. Kazalniki so pri analiziranju zelo koristni, saj z njimi lahko naredimo primerjavo v času, primerjavo doseženega z načrtovanim, primerjavo s povprečjem v dejavnosti ali pa primerjavo podobnih organizacij. Sama sem se osredotočila na zadnje omenjeno. Kot sem že v uvodu omenila, poznamo več vrst kazalnikov. To so temeljni kazalniki financiranja, vodoravne finančne sestave, gospodarnosti, donosnosti, investiranja, dodane

vrednosti in še nekaj drugih. S pomočjo slednjih bom za obe izbrani podjetji izračunala nekaj izbranih kazalnikov, ki si jih lahko ogledate v spodnjih podnaslovih (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 480, 485).

Pri vseh spodnjih izračunih so podatki zajeti iz bilance stanja na dan 31. december 2021 in izkaza poslovnega izida za leto 2021 izbranih dveh podjetij, ki so priloženi v prilogah.

3.1.1 Temeljni kazalniki financiranja

S kazalniki financiranja analiziramo pasivno stran bilance stanja. Gre v bistvu za analizo strukture financiranja podjetja, s katero želimo ugotoviti delež obveznosti do virov sredstev. Ravno tako pa z njimi podjetje ugotavlja, do kolikšne mere se lahko zadolžijo, ali lahko najamejo nove dolgove, ali naj financirajo s kapitalom ali dolgovi in podobno (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 417).

3.1.1.1 Delež lastniškega financiranja

Delež lastniškega financiranja prikazuje delež ali odstotek kapitala med celotnimi obveznostmi do virov sredstev. Delež kapitala je večji od obveznosti, kadar je vrednost kazalnika čim višja. Zaradi večjega deleža kapitala posledično obstaja manjše tveganje, da podjetje postane plačilno nesposobno ali da ne more povrniti posojil. Ta kazalnik ni pomemben le za lastnike, ampak tudi za posojilodajalce ter druge upnike. Za lastnike visok delež kapitala ni najbolj ustrezen, ker pričakujejo donos, ki pa ga je mogoče doseči tudi, če bi se financirali s posojili, saj s tem znižujejo dobiček in davčno osnovo, posledično pa tudi davek na dobiček. Visok delež kapitala pa je ugoden za posojilodajalce, saj to pomeni, da je podjetje manj zadolženo, s tem pa je tudi manjše tveganje, da podjetje ne bo moglo vrnitvi glavnice ter obresti. Velikost kazalnika je odvisna od notranjih in zunanjih dejavnikov, zaradi tega je težko določiti optimalno vrednost (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 417, 418).

$$K = \frac{\text{Kapital}}{\text{Obveznosti do virov sredstev}} \quad (1)$$

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{154.602,24 \text{ €}}{295.465,62 \text{ €}} \times 100 \cong 52,32 \%$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je delež kapitala 52,32 % med celotnimi obveznostmi do virov sredstev.

$$\text{b) Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{1.712.977,21 \text{ €}}{3.998.161,91 \text{ €}} \times 100 \cong 42,84 \%$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. je delež kapitala 42,84 % med celotnimi obveznostmi do virov sredstev.

3.1.1.2 Delež dolgov v financiranju

Delež dolgov v financiranju se dopolnjuje s prejšnjim kazalnikom, saj prikazuje količino sredstev, ki so financirana z dolgovi ali drugimi zunanji viri. Če podjetje nima rezervacij ter pasivnih časovnih razmejitev (PČR), lahko delež dolgov izračunamo tudi na drugačen način, in sicer bi lahko od 1 oziroma od 100 % odšteli delež lastniškega financiranja ter bi tako tudi dobili enak rezultat. Čim nižja je vrednost tega kazalnika, tem bolje je. Lahko rečem, da je razlaga ravno obratna v primerjavi s prejšnjim kazalnikom. Za posojilodajalce je ustrezno, če je delež dolga čim nižji, saj to pomeni, da podjetje ni odvisno od zunanjih virov in se lahko financira samo. Bolje je, da ima podjetje več dolgoročnih posojil kot kratkoročnih, saj je tako varneje z vidika tveganja plačilne nesposobnosti (Igličar, Hočevnar & Zaman Groff, 2017, str. 418, 419).

$$K = \frac{\text{Dolgovi}}{\text{Obveznosti do virov sredstev}} \quad (2)$$

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{7.000 \text{ €} + 75.112,46 \text{ €}}{295.465,62 \text{ €}} \times 100 \cong 27,79 \%$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je delež dolgov 27,79 % med celotnimi obveznostmi do virov sredstev, kar je zelo dobro, saj ni odvisno od zunanjih virov.

$$\text{b) Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{995.727,68 \text{ €} + 1.273.224,27 \text{ €}}{3.998.161,91 \text{ €}} \times 100 \cong 56,75 \%$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. je delež dolgov 56,75 % med celotnimi obveznostmi do virov sredstev, kar ni preveč optimalno, saj lahko kaže na to, da so odvisni od zunanjih virov.

3.1.1.3 Kazalnik finančnega vzvoda

S kazalnikom finančnega vzvoda izražamo finančno razmerje med dolgovi in kapitalom. Gre za relativni delež, ki prikazuje delež dolgov med viri financiranja. Delež dolgov je večji v primerjavi z viri financiranja v primeru, ko je vrednost kazalnika čim višja. Ko je vrednost kazalnika enaka ena, pa pomeni, da je dolg enak kot kapital (Igličar, Hočevnar & Zaman Groff, 2017, str. 419, 420).

$$K = \frac{\text{Dolgovi}}{\text{Kapital}} \quad (3)$$

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{7.000 \text{ €} + 75.112,46 \text{ €}}{154.602,24 \text{ €}} \cong 0,53$$

Za podjetje Truden & Truden – R d. o. o. kazalnik finančnega vzvoda znaša 0,53, kar pomeni, da ima več kapitala kot dolgov.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{995.727,68 \text{ €} + 1.273.224,27}{1.712.977,21} \cong 1,32$$

Za podjetje Vizija računovodstvo d. d. kazalnik finančnega vzvoda znaša 1,32, kar pomeni, da ima več dolgov kot kapitala.

3.1.2 Temeljni kazalniki gospodarnosti

Kazalniki gospodarnosti prikazujejo razmerje med prihodki in odhodki, hkrati pa z njimi ugotavljamo, kako učinkovito posluje podjetje. Če so prihodki večji od odhodkov, pomeni, da podjetje posluje gospodarno, hkrati pa podjetje posluje uspešneje, če je vrednost kazalnika čim večja (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 433).

3.1.2.1 Kazalnik gospodarnosti poslovanja

Kazalnik gospodarnosti poslovanja prikazuje razmerje med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki. Ker so iz kazalnika izločeni finančni prihodki in finančni odhodki, lahko ugotovimo, kako učinkovito je podjetje pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 433).

$$K = \frac{\text{Poslovni prihodki}}{\text{Poslovni odhodki}} \quad (4)$$

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{656.742,67 \text{ €} + 8.912,30 \text{ €}}{138.944,13 \text{ €} + 472.565,01 \text{ €} + 3.028,77 \text{ €} + 6.930,00 \text{ €}} \cong 1,07$$

Pri podjetju Truden & Truden – R d. o. o. kazalnik gospodarnosti poslovanja znaša 1,07, kar pomeni, da je podjetje poslovalo z dobičkom, saj so imeli poslovne prihodke večje od poslovnih odhodkov.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{7.136.567,67 \text{ €} + 4.161,22 \text{ €}}{3.598.004,63 \text{ €} + 2.947.019,43 \text{ €} + 438.178,14 \text{ €} + 13.492,21 \text{ €}} \cong 1,02$$

Pri podjetju Vizija računovodstvo d. d. kazalnik gospodarnosti poslovanja znaša 1,02, kar pomeni, da je podjetje poslovalo z dobičkom, saj so imeli poslovne prihodke večje od poslovnih odhodkov.

3.1.2.2 Kazalnik celotne gospodarnosti

Kazalnik celotne gospodarnosti je soroden predhodnemu kazalniku. Razlika je le v tem, da ta kazalnik prikazuje razmerje med vsemi prihodki in vsemi odhodki. Podjetje posluje z dobičkom, če je rezultat kazalnika pozitiven (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 433).

$$K = \frac{\text{Prihodki}}{\text{Odhodki}} \quad (5)$$

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{656.742,67 \text{ €} + 8.912,30 \text{ €} + 506,46 \text{ €} + 6,95 \text{ €}}{138.944,13 \text{ €} + 472.565,01 \text{ €} + 3.028,77 \text{ €} + 6.930,00 \text{ €} + 0,38 \text{ €} + 112,98 \text{ €}} = 1,07$$

Podjetje Truden & Truden – R d. o. o. ima pozitiven kazalnik celotne gospodarnosti, kar pomeni, da posluje z dobičkom. Vrednost tega kazalnika je enaka vrednosti predhodnega kazalnika, ker ima podjetje majhen delež finančnih prihodkov in finančnih odhodkov.

b) Vizija računovodstvo d. d. =

$$\frac{7.136.567,67 \text{ €} + 4.161,22 \text{ €} + 391,05 \text{ €}}{3.598.004,63 \text{ €} + 2.947.019,43 \text{ €} + 438.178,14 \text{ €} + 13.492,21 \text{ €} + 30.998,37 \text{ €} + 7.069,18 \text{ €} + 8.479,30 \text{ €}} \cong 1,01$$

Podjetje Vizija računovodstvo d. d. ima pozitiven kazalnik celotne gospodarnosti, kar pomeni, da posluje z dobičkom. Vrednost tega kazalnika je sicer malo manjša od vrednosti predhodnega kazalnika, to pa zato, ker ima podjetje večji delež finančnih odhodkov kot finančnih prihodkov.

3.1.3 Temeljni kazalniki donosnosti

S kazalniki donosnosti ugotavljamo donosnost sredstev, kapitala, prihodkov. Rezultat prikazujemo v odstotkih. Uspešnejše oziroma donosnejše poslovanje je takrat, ko je vrednost teh kazalnikov čim višja (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 434).

3.1.3.1 Donosnost iz poslovanja

Kazalniku donosnosti iz poslovanja drugače rečemo tudi EBIT marža, saj prikazuje razmerje med dobičkom iz poslovanja (EBIT) in čistimi prihodki od prodaje. Z EBIT maržo prikazujemo količino denarnih enot dobička ali izgube, ki ga podjetje ustvari na denarno enoto čistih prihodkov od prodaje. Podjetje posluje uspešno, če je kazalnik čim višji (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 435).

$$K = \frac{\text{Dobiček iz poslovanja (EBIT)}}{\text{Čisti prihodki od prodaje}} \quad (6)$$

Kot je razvidno že iz zgornje formule, je EBIT dobiček iz poslovanja, ki predstavlja poslovni izid rednega delovanja. EBIT je v bistvu razlika med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki ter je namenjen prikazu uspešnosti poslovanja podjetja v nekem določenem obdobju (DATA d. o. o., 2021).

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{44.187,06 \text{ €}}{656.742,67 \text{ €}} \times 100 \cong 6,73 \%$$

$$\text{EBIT} = \text{poslovni prihodki} - \text{poslovni odhodki} = (656.742,67 \text{ €} + 8.912,30 \text{ €}) - (138.944,13 \text{ €} + 472.565,01 \text{ €} + 3.028,77 \text{ €} + 6.930,00 \text{ €}) = 44.187,06 \text{ €}$$

Donosnost iz poslovanja v podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je 6,73 %, kar pomeni, da je podjetje na 100 enot čistih prihodkov od prodaje ustvarilo 6,73 € čistega dobička.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{144.034,48 \text{ €}}{7.136.567,67 \text{ €}} \times 100 \cong 2,02 \%$$

$$\text{EBIT} = \text{poslovni prihodki} - \text{poslovni odhodki} = (7.136.567,67 \text{ €} + 4.161,22 \text{ €}) - (3.598.004,63 \text{ €} + 2.947.019,43 \text{ €} + 438.178,14 \text{ €} + 13.492,21 \text{ €}) = 144.034,48 \text{ €}$$

Donosnost iz poslovanja v podjetju Vizija računovodstvo d. d. je 2,02 %, kar pomeni, da je podjetje na 100 enot čistih prihodkov od prodaje ustvarilo 2,02 € čistega dobička.

3.1.3.2 Kazalnik čiste donosnosti sredstev

Kazalnik čiste donosnosti sredstev prikazuje razmerje med čistim dobičkom in povprečnimi sredstvi. S tem kazalnikom bi lahko odgovorili na vprašanje, ali podjetje posluje uspešno, potem ko bi rezultat izbranega podjetja primerjali z rezultatom najuspešnejšega podjetja v panogi ali s povprečno donosnostjo v dejavnosti. Je pa uspešnejše tisto podjetje, katerega vrednost kazalnika je večja (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 436, 437).

$$K = \frac{\text{Čisti dobiček}}{\text{Povprečno stanje sredstev}} \quad (7)$$

Sredstva podjetja Truden & Truden – R d. o. o. so leta 2020 znašala 210.279,90 €, podjetja Vizija računovodstvo d. d. pa 4.033.251,72 € (<https://www.ajpes.si/>).

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{36.355,19 \text{ €}}{(295.465,62 + 210.279,90) \text{ €}/2} \times 100 \cong 14,38 \%$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. čista donosnost sredstev znaša 14,38 %.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{78.866,89 \text{ €}}{(3.998.161,91 + 4.033.251,72) \text{ €}/2} \times 100 \cong 1,96 \%$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. čista donosnost sredstev znaša 1,96 %.

3.1.3.3 Kazalnik čiste donosnosti kapitala

Kazalnik čiste donosnosti kapitala kaže razmerje med čistim dobičkom in povprečnim stanjem kapitala. Ta kazalnik pride zelo v poštev za lastnike, saj je z njim mogoče ugotoviti, kako tvegana je njihova naložba v kapital, kar pa je odvisno tudi od samega poslovanja podjetja. Lastniki po navadi zahtevajo pravico do upravljanja podjetja s tem namenom, da poskušajo zmanjšati omenjeno tveganje (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 437).

$$K = \frac{\text{Čisti dobiček}}{\text{Povprečno stanje kapitala}} \quad (8)$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je v letu 2020 kapital znašal 118.247,05 €, v podjetju Vizija računovodstvo d. d. pa 1.700.873,32 € (<https://www.ajpes.si/>).

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{36.355,19 \text{ €}}{(154.602,24 + 118.247,05) \text{ €}/2} \times 100 \cong 26,65 \%$$

V podjetju je čista donosnost kapitala znašala 26,65 %, kar pomeni, da je podjetje na sto enot kapitala ustvarilo 26,65 €.

$$\text{b) Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{78.866,89 \text{ €}}{(1.712.977,21 + 1.700.873,32) \text{ €}/2} \times 100 \cong 4,62 \%$$

V podjetju je čista donosnost kapitala znašala 4,62 %, kar pomeni, da je podjetje na sto enot kapitala ustvarilo 4,62 €.

3.1.4 Temeljni kazalniki investiranja

S kazalniki investiranja analiziramo aktivno stran bilance stanja. Gre za analizo strukture premoženja organizacije, ki pa je pomembna za poslovanje, saj sprejemajo odločitve o investicijah v različne vrste sredstev. Poslovati si želijo s čim manjšim možnim obsegom sredstev. Pri primerjavi kazalnikov investiranja je pomembno, da primerjamo podjetja z enako dejavnostjo, saj je dejavnost tista, ki ima močan vpliv na vrednost kazalnikov (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 420, 421).

3.1.4.1 Delež dolgoročnih sredstev

Z deležem dolgoročnih sredstev izražamo količino dolgoročnih sredstev med celotnimi sredstvi v obliki deleža ali v odstotkih. Na ta kazalnik ima dejavnost velik vpliv, zato je pri tehnološko intenzivnih dejavnostih kazalnik višji, kot pa pri delovno intenzivnih dejavnostih. Pod prvo omenjene dejavnosti štejemo na primer avtomobilsko industrijo, elektroniko in podobno, pod skupino delovne intenzivne dejavnosti pa podjetja, ki se ukvarjajo s storitvami, in trgovine. V našem primeru lahko pričakujemo nižjo vrednost kazalnika, saj sta podjetji Truden & Truden – R d. o. o. ter Vizija računovodstvo d. d. računovodski hiši, se pravi, za svoje stranke opravljata storitve. Ali je rezultat kazalnika ugoden ali ne, lahko ugotovimo šele s podrobnejšo analizo, vendar pa nam že zmanjšanje kazalnika da vedeti, da prihaja do dezinvestiranja (zmanjšanja dolgoročnih sredstev) ali da so se povečala kratkoročna sredstva (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 421).

$$K = \frac{\text{Dolgoročna sredstva}}{\text{Sredstva}} \quad (9)$$

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{8.438,68 \text{ €}}{295.465,62 \text{ €}} \times 100 \cong 2,86 \%$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je delež dolgoročnih sredstev 2,86 % med celotnimi sredstvi.

$$\text{b) Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{1.828.717,68 \text{ €}}{3.998.161,91 \text{ €}} \times 100 \cong 45,74 \%$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. je delež dolgoročnih sredstev 45,74 % med celotnimi sredstvi.

3.1.4.2 Delež kratkoročnih sredstev

Z deležem kratkoročnih sredstev izražamo količino kratkoročnih sredstev med celotnimi sredstvi v obliki deleža ali v odstotkih. Tudi pri temu kazalniku dejavnost, ki jo podjetje opravlja, močno vpliva na njegovo vrednost. Povečanje kazalnika nam pove, da je podjetje izboljšalo svoje poslovanje, vendar le v primeru, ko se je povečala tudi poslovna dejavnost. V nasprotnem primeru predstavlja nevarnost (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 423).

$$K = \frac{\text{Kratkoročna sredstva}}{\text{Sredstva}} \quad (10)$$

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{287.026,94 \text{ €}}{295.465,62 \text{ €}} \times 100 \cong 97,14 \%$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je delež kratkoročnih sredstev 97,14 % med celotnimi sredstvi.

$$\text{b) Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{2.122.860,52 \text{ €}}{3.998.161,91 \text{ €}} \times 100 \cong 53,10 \%$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. je delež kratkoročnih sredstev 53,10 % med celotnimi sredstvi.

3.1.5 Temeljni kazalniki dodane vrednosti

S kazalniki dodane vrednosti merimo novo ustvarjeno vrednost. Gre za pokazatelja uspeha ter merilnik ekonomske oziroma gospodarske dejavnosti. Dodano vrednost izračunamo tako, da od prihodkov odštejemo odhodke, stroške dela, stroške obresti in davke (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 494).

3.1.5.1 Dodana vrednost na zaposlenega

Kazalnik dodane vrednosti na zaposlenega prikazuje količnik med dodano vrednostjo in povprečnim številom zaposlenih oseb v podjetju. Ta kazalnik namreč prikazuje, koliko en zaposlen naredi novo ustvarjene vrednosti v nekem obdobju. Večja je vrednost kazalnika, uspešneje posluje podjetje (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 490, 494).

$$K = \frac{\text{Dodana vrednost}}{\text{Povprečno število zaposlenih}} \quad (11)$$

Dodana vrednost pa se izračuna na naslednji način:

Dodana vrednost = prihodki – odhodki + stroški dela + stroški obresti + davki

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{36.355,19 \text{ €}}{11,45} \cong 3175,13 \text{ €/zaposlenega}$$

$$\text{Dodana vrednost} = (656.742,67 \text{ €} + 8.912,30 \text{ €} + 506,46 \text{ €} + 6,95 \text{ €}) - (138.944,13 \text{ €} + 472.565,01 \text{ €} + 3.028,77 \text{ €} + 6.930,00 \text{ €} + 0,38 \text{ €} + 112,98 \text{ €} + 8.231,92 \text{ €}) = 36.355,19 \text{ €}$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je en zaposlen ustvaril 3175,13 € dodane vrednosti.

$$\text{b) Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{78.866,89 \text{ €}}{102,97} \cong 765,92 \text{ €/zaposlenega}$$

$$\text{Dodana vrednost} = (7.136.567,67 \text{ €} + 4.161,22 \text{ €} + 391,05 \text{ €}) - (3.598.004,63 \text{ €} + 2.947.019,43 \text{ €} + 438.178,14 \text{ €} + 13.492,21 \text{ €} + 30.998,37 \text{ €} + 7.069,18 \text{ €} + 8.479,30 \text{ €} + 19.011,79 \text{ €}) = 78.866,89 \text{ €}$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. je en zaposlen ustvaril 765,92 € dodane vrednosti.

3.1.5.2 Dodana vrednost na vloženi kapital

Kazalnik vrednosti na vloženi kapital kaže razmerje med dodano vrednostjo ter povprečnim kapitalom, iz katerega je izvzet čisti poslovni izid obračunskega obdobja. Ta kazalnik prikazuje, koliko novo ustvarjene vrednosti naredi podjetje na enoto vloženega kapitala. Podjetje je uspešno, ko je kazalnik čim višji (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 491, 494).

$$K = \frac{\text{Dodana vrednost}}{\text{Povprečni kapital}} \quad (12)$$

$$\text{a) Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{36.355,19 \text{ €}}{(154.602,24 + 118.247,05) \text{ €}/2} \times 100 \cong 26,65 \%$$

V podjetju Truden & Truden – R d. o. o. je vrednost kazalnika dodane vrednosti na vloženi kapital 26,65 %, kar pomeni, da je podjetje na sto enot vložnega kapitala ustvarilo 26,65 € dodane vrednosti.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{78.866,89 \text{ €}}{(1.712.977,21 + 1.700.873,32) \text{ €}/2} \times 100 \cong 4,62 \%$$

V podjetju Vizija računovodstvo d. d. je vrednost kazalnika dodane vrednosti na vloženi kapital 4,62 %, kar pomeni, da je podjetje na sto enot vložnega kapitala ustvarilo 4,62 € dodane vrednosti.

3.1.6 Temeljni kazalniki vodoravne finančne sestave

S kazalniki vodoravne finančne sestave ugotavljamo, v kolikšni meri je aktivna stran pokrita s pasivno stranjo bilance stanja. Nekateri te kazalnike uvrščajo tudi pod kazalnike likvidnosti oziroma kazalnike plačilne sposobnosti, saj prikazujejo tveganje, da morebiti podjetje ne bo sposobno poravnati svojih obveznosti na kratki rok. Tako lahko ponazarja težave organizacije, a kljub temu je treba preučiti še mnogo drugih dejavnikov, vendar pa je ob poslabšanju vrednosti kazalnika le-ta vseeno dober pokazatelj, da nekaj ni v redu. Prav tako kratkoročna sredstva ne smejo biti manjša od kratkoročnih obveznosti, saj lahko podjetje v prihodnosti vodi v težave s plačilno sposobnostjo. So pa ti kazalniki pomembni tako za posojilodajalce kot za upnike (Bajuk Mušič in drugi, 2016, str. 491, 492).

3.1.6.1 *Kratkoročni koeficient*

Kratkoročni koeficient prikazuje pokritost kratkoročnih obveznosti, v bistvu gre za razmerje med stanjem kratkoročnih sredstev in stanjem kratkoročnih obveznosti. Pod kratkoročna sredstva se štejejo zaloge, denarna sredstva, kratkoročne poslovne in finančne terjatve, pod kratkoročne obveznosti pa kratkoročne poslovne in finančne obveznosti. Pri razlagi rezultata moramo biti previdni, saj ne moremo reči, da se ob povečanju vrednosti kazalnika poveča tudi plačilna sposobnost, saj to ne drži. Je pa res, da se zmanjša možnost, da podjetje ne bi moglo poravnati svojih obveznosti. Včasih je veljalo, da je ugoden rezultat nad 2, ampak so nekatera podjetja dokazala, da je ravno tako možno ob nižjih vrednostih ohraniti plačilno sposobnost. Seveda pa je vrednost tega kazalnika odvisna od dejavnosti, ki ga podjetje opravlja, tako je lahko vrednost kratkoročnega koeficienta višja v tistih panogah, kjer so potrebne večje zaloge. Ta kazalnik ni najboljši za presojanje o plačilni sposobnosti podjetja, saj vključuje vsa kratkoročna sredstva, za katera pa vemo, da niso enako likvidna (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 425, 426).

$$K = \frac{\text{Kratkoročna sredstva}}{\text{Kratkoročne obveznosti}} \quad (13)$$

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{287.026,94 \text{ €}}{75.112,46 \text{ €}} \cong 3,82$$

Kratkoročni koeficient pri podjetju Truden & Truden – R d. o. o. znaša 3,82, kar pomeni normalno plačilno sposobnost, saj so kratkoročna sredstva 3,82-krat večja od kratkoročnih obveznosti.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{2.122.860,52 \text{ €}}{1.273.224,27 \text{ €}} \cong 1,66$$

Kratkoročni koeficient pri podjetju Vizija računovodstvo d. d. znaša 1,66, kar pomeni normalno plačilno sposobnost, saj so kratkoročna sredstva 1,66-krat večja od kratkoročnih obveznosti.

3.1.6.2 Pospešeni koeficient

Pospešeni koeficient je zelo podoben prejšnjemu koeficientu, saj prav tako prikazuje razmerje med kratkoročnimi sredstvi in kratkoročnimi obveznostmi, razlika je le v tem, da ne vključuje zalog. Je pa ta kazalnik boljši merilnik plačilne sposobnosti, saj vsebuje takšne kategorije, ki se v kratkem spremenijo v denarno obliko. Vrednost kazalnika je ugodna, če je njegova vrednost večja od 1 (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 426, 427).

$$K = \frac{\text{Denarna sredstva + kratkoročne finančne naložbe + kratkoročne poslovne terjatve}}{\text{Kratkoročne obveznosti}} \quad (14)$$

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{83.669,30 \text{ €} + 115.000,00 \text{ €} + 88.357,64 \text{ €}}{75.112,46 \text{ €}} \cong 3,82$$

Pospešeni koeficient v podjetju Truden & Truden – R d. o. o. kaže na visoko plačilno sposobnost podjetja kljub izločenim zalogam.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{189.916,92 \text{ €} + 490.285,61 \text{ €} + 1.442.657,99 \text{ €}}{1.273.224,27 \text{ €}} \cong 1,67$$

Pospešeni koeficient v podjetju Vizija računovodstvo d. d. kaže na visoko plačilno sposobnost podjetja kljub izločenim zalogam.

3.1.6.3 Hitri koeficient

Hitri koeficient je še najboljši pokazatelj plačilne sposobnosti v primerjavi s predhodnima kazalnikoma. Vanj so vključena le najbolj likvidna sredstva, kot so denarna sredstva ter kratkoročne finančne naložbe, zato je dober kazalec likvidnosti na zelo kratek rok. Ker kratkoročne obveznosti zapadejo v plačilo v roku enega leta, je vrednost tega koeficienta običajno manjša od 1 (Igličar, Hočevar & Zaman Groff, 2017, str. 427).

$$K = \frac{\text{Denarna sredstva + kratkoročne finančne naložbe}}{\text{Kratkoročne obveznosti}} \quad (15)$$

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{83.669,30 \text{ €} + 115.000,00 \text{ €}}{75.112,46 \text{ €}} \cong 2,65$$

Pri podjetju Truden & Truden – R d. o. o. hitri koeficient znaša 2,65, kar pomeni, da ima podjetje veliko likvidnih sredstev med kratkoročnimi sredstvi.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{189.916,92 \text{ €} + 490.285,61 \text{ €}}{1.273.224,27 \text{ €}} \cong 0,53$$

Pri podjetju Truden & Truden – R d. o. o. hitri koeficient znaša 0,53, se pravi je relativno nizek v primerjavi s prejšnjima kazalnikoma, kar je predvsem posledica visokega deleža kratkoročnih poslovnih terjatev oziroma majhnega deleža denarnih sredstev ter kratkoročnih finančnih naložb.

Največja vrednost je pri kratkoročnem koeficientu, saj vsebuje celotna kratkoročna sredstva. Nato sledi pospešeni koeficient in nazadnje še hitri koeficient (Igličar, Hočevnar & Zaman Groff, 2017, str. 427).

3.1.6.4 Kazalnik dolgoročnega in trajnega financiranja dolgoročnih sredstev

Pri kazalniku dolgoročnega in trajnega financiranja dolgoročnih sredstev gre za količnik med kapitalom, rezervacijami, dolgoročnimi obveznostmi in dolgoročnimi sredstvi. Če je vrednost kazalnika večja od 1, pomeni, da podjetje vsa dolgoročna sredstva financira s trajnimi viri sredstev, zaradi česar zmanjšajo tveganje za plačilno nesposobnost (Igličar, Hočevnar & Zaman Groff, 2017, str. 428).

$$K = \frac{\text{Kapital} + \text{rezervacije} + \text{dolgoročne obveznosti}}{\text{Dolgoročna sredstva}} \quad (16)$$

$$a) \text{ Truden \& Truden – R d. o. o.} = \frac{154.602,24 \text{ €} + 0 \text{ €} + 7.000 \text{ €}}{8.438,68 \text{ €}} \cong 19,15$$

Pri podjetju Truden & Truden – R d. o. o. kazalnik pokaže, da so vsa dolgoročna sredstva financirana s trajnimi viri, saj je njegova vrednost višja od 1.

$$b) \text{ Vizija računovodstvo d. d.} = \frac{1.712.977,21 \text{ €} + 0 \text{ €} + 995.727,68 \text{ €}}{1.828.717,68 \text{ €}} \cong 1,48$$

Pri podjetju Vizija računovodstvo d. d. kazalnik pokaže, da so vsa dolgoročna sredstva financirana s trajnimi viri, saj je njegova vrednost višja od 1.

3.2 Primerjava obeh podjetij na podlagi rezultatov izračunanih kazalnikov

Na podlagi vseh izračunanih kazalnikov bi rekla, da oba izbrana podjetja poslujeta uspešno, vendar pa vseeno eno podjetje na prvi pogled deluje bolj uspešno od drugega. Da je temu res tako, pa bomo videli v nadaljevanju.

Že pri prvem kazalniku – deležu lastniškega financiranja je bilo mogoče opaziti, da ima podjetje Truden & Truden – R d. o. o. večji delež kapitala v primerjavi z obveznostmi, zaradi česar obstaja manjša verjetnost, da bo podjetje plačilno nesposobno. Enako pa ne morem reči za drugo izbrano podjetje, saj imajo glede na izračunani kazalnik večje obveznosti v primerjavi z vrednostjo kapitala. Slednje je potrdil tudi naslednji kazalnik, s katerim sem izračunala delež dolgov v financiranju ter ugotovila, da je prvo podjetje uspešnejše, saj ima v primerjavi s podjetjem Vizija računovodstvo d. d. za skoraj polovico manjši delež dolgov med celotnimi obveznostmi. Kazalnik finančnega vzvoda je nato potrdil, da ima slednji več dolgov kot kapitala.

Nato sem želela ugotoviti, kako uspešna sta podjetja pri opravljanju glavne dejavnosti, zato sem pričela z računanjem kazalnikov gospodarnosti. Podjetje Truden & Truden – R d. o. o. ima kazalnik gospodarnosti poslovanja 1,07, kazalnik celotne gospodarnosti pa prav tako toliko. Iz teh podatkov je mogoče ugotoviti, da podjetje sluje z dobičkom ter ga tudi dosega pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti. Vrednost obeh kazalnikov je ista zaradi majhnega deleža finančnih prihodkov in finančnih odhodkov. Tudi Vizija računovodstvo d. d. sluje z dobičkom, saj ima oba kazalnika gospodarnosti pozitivna. Sicer je rezultat kazalnika celotne gospodarnosti za malenkost manjši od predhodnega kazalnika, razlog za to pa tiči v večjem deležu finančnih prihodkov in finančnih odhodkov.

Če primerjamo podjetji po donosnosti, lahko z gotovostjo trdim, da je prvo podjetje bolj donosno, saj ustvarijo 6,73 € čistega dobička na sto enot čistih prihodkov od prodaje, medtem ko drugo podjetje ustvari le 2,02 € čistega dobička. Pravzaprav je bolj donosen kar na podlagi vseh kazalnikov donosnosti, saj ima pri vseh rezultatih višjo vrednost. S kazalniki investiranja sem ugotovila, da ima podjetje Truden & Truden – R d. o. o. več kratkoročnih sredstev kot dolgoročnih sredstev, kar je pri drugem podjetju ravno obratno. Prvo omenjeno podjetje je uspešnejše tudi na področju ustvarjanja dodane vrednosti, pa tudi bolj je plačilno sposobno, kar sem dokazala s kazalniki dodane vrednosti ter kazalniki vodoravne finančne sestave.

Da se rezultati kazalnikov med podjetjema toliko razlikujejo, je mogoče pripisati tudi sami velikosti podjetja. Namreč prvo podjetje je veliko manjše od drugega, saj ima samo dve poslovalnici, medtem ko ima Vizija računovodstvo d. d. več poslovalnic lociranih po celi Sloveniji, hkrati pa delujejo še v tujini. Ravno tako imajo v slednjem povprečno zaposlenih približno 100 oseb, v Truden & Truden – R d. o. o. pa le približno 10 oseb. Celotni vrednosti postavk v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida so pri Viziji računovodstvo d. d. zelo visoke v primerjavi s prvim podjetjem. Kljub vsemu lahko rečem, da podjetje Truden & Truden – R d.

o. o. po mojem mnenju posluje bolj učinkovito in uspešneje, vsaj na podlagi rezultatov izračunanih kazalnikov.

SKLEP

Z izdelavo zaključnega dela sem poglobila svoje znanje in razumevanje na področju analiziranja poslovanja podjetij s pomočjo računovodskih kazalnikov ter se hkrati naučila tudi interpretirati izračunane rezultate.

Računovodstvo je dejavnost, s katero spremljamo poslovne dogodke. Gre za zbiranje, obdelavo, analizo podatkov ter posredovanje informacij gospodarskim subjektom. Po standardni klasifikaciji dejavnosti jo uvrščamo v razred M69.200. Računovodske, knjigovodske, pravne storitve in davčno svetovanje so določeni z Zakonom o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju, Zakonom o javnih financah ter Zakonom o revidiranju. Ravno tako je treba upoštevati Zakon o gospodarskih družbah, Slovenske računovodske standarde ali Mednarodne standarde računovodskega poročanja in druge potrebne zakone. Delo računovodje zahteva upoštevanje določenih standardov ter stalno spremljanje zakonodaje. Občasno ali čezmejno teh dejavnosti v Sloveniji ni možno opravljati.

V računovodskih hišah računovodje opravljajo različne naloge, predvsem pa podjetju zagotavljajo potrebne informacije, ki jih poslovodstvo potrebuje za nadaljnje sprejemanje odločitev. Zavedati pa se je potrebno, da knjigovodstvo ni enako kot računovodstvo, ampak gre v bistvu le za del oziroma podkategorijo računovodstva. Z razvojem tehnologije ter interneta se je tudi delo računovodje digitaliziralo, zaradi česar imajo boljši pregled nad stroški in ogromno prihranijo na času.

Kot že omenjeno, poznamo več vrst kazalnikov, kot so temeljni kazalniki gospodarnosti, investiranja, donosnosti, plačilne sposobnosti oziroma vodoravne finančne sestave, dodane vrednosti in financiranja. Na nekatere rezultate teh kazalnikov močno vpliva tudi dejavnost, s katero se podjetje ukvarja, oziroma panoga, v kateri deluje. Zaradi tega je potrebno, da smo pri interpretiranju rezultatov previdni, saj morebiti podjetje ne posluje tako slabo, kot je sprva videti.

Z analizo poslovanja obeh izbranih podjetij, s katero sem si pomagala z računovodskimi kazalniki ter na koncu rezultate obeh tudi primerjala, sem prišla do ugotovitve, da je bolj uspešno podjetje Truden & Truden – R d. o. o. Razlog lahko tiči v tem, da gre za manjše podjetje, ki ima tudi manjši obseg poslovanja, manj zaposlenih ljudi ter manj poslovalnic v primerjavi z Vizijo računovodstvo d. d. Analiza poslovanja pa ni pomembna le za notranje odločanje, ampak tudi za zunanje uporabnike, kot so upniki, posojilodajalci in podobno. Menim, da sem z zaključnim delom dosegla vse namene in cilje, ki sem si jih zastavila.

LITERATURA IN VIRI

1. Bajuk Mušič, A., Čižman, M., Hieng, R., Koželj, S., Odar, M., Prusnik, M. & Zupančič, V. (2016). *Slovenski računovodski standardi (2016) v praksi z dodanimi Pravili skrbnega računovodenja* (1. izd.). Ljubljana. Zveza računovodij, finančnikov in revizorjev Slovenije.
2. DATA d. o . o. (2021, 27. september). *Kazalniki uspešnosti poslovanja so uporabni tudi za majhne* [objava na blogu]. Pridobljeno 4. julija 2022 iz <https://data.si/blog/kazalniki-uspesnosti-poslovanja/>
3. Igličar, A., Hočevnar, M. & Zaman Groff, M. (2017). *Osnove računovodstva*. (1. izd.). Ljubljana: Ekonomska fakulteta.
4. Ministrstvo za finance. (2022, 4. april). *Javno računovodstvo* [objava na blogu]. Pridobljeno 29. junija 2022 iz <https://www.gov.si teme/javno-racunovodstvo/>
5. Podjetniške cvetke iz Novega mesta. (2020, 2. julij). *Kaj je računovodstvo in kakšne so naloge računovodij?* [objava na blogu]. Pridobljeno 29. junija 2022 iz <https://www.pc-nm.si/kaj-je-racunovodstvo-in-kaksne-so-naloge-racunovodij/>
6. Slovenska poslovna točka – SPOT. (2020, 5. avgust). *Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti, davčno svetovanje (69.200)*. Pridobljeno 27. junija 2022 iz <https://spot.gov.si/sl/dejavnosti-in-poklici/dejavnosti/racunovodske-knjigovodske-in-revizijske-dejavnosti-davcno-svetovanje-69-200/>
7. Slovenska poslovna točka – SPOT. (brez datuma). *Dejavnosti SKD*. Pridobljeno 22. junija 2022 iz <https://spot.gov.si/sl/dejavnosti-in-poklici/dejavnosti-skd/>
8. Truden & Truden – R, d. o. o. (brez datuma). *O storitvah*. Pridobljeno 20. junija 2022 iz <https://www.truden-truden.si/druzba/>
9. Varnost na spletu. (2022, 25. januar). *Kaj je računovodstvo?* [objava na blogu]. Pridobljeno 30. junija 2022 iz <https://www.varnostnaspletu.si/kaj-je-racunovodstvo/>
10. Vizija računovodstvo d. d. (brez datuma). *O nas*. Pridobljeno 21. junija 2022 iz <https://www.vizija-racunovodstvo.si/racunovodski-servis/>

PRILOGE

Priloga 1: Bilanca stanja podjetja Truden & Truden - R d. o. o. na dan 31. 12. 2021

Tabela 1: Bilanca stanja podjetja Truden & Truden - R d. o. o. na dan 31. 12. 2021

| Bilanca stanja na dan 31.12.2021 | Podatki so v € s centi |
|--|---------------------------|
| | 2021 |
| SREDSTVA | 295.465,62 |
| A. DOLGOROČNA SREDSTVA | 8.438,68 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 989,00 |
| 1. Neopredmetena sredstva | 989,00 |
| 2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 0,00 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 7.449,68 |
| III. Naložbene nepremičnine | 0,00 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 0,00 |
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 0,00 |
| 2. Dolgoročna posojila | 0,00 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 0,00 |
| VI. Odložene terjatve za davek | 0,00 |
| B. KRATKOROČNA SREDSTVA | 287.026,94 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | 0,00 |
| II. Zaloge | 0,00 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 115.000,00 |
| 1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | 0,00 |
| 2. Kratkoročna posojila | 115.000,00 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 88.357,64 |
| V. Denarna sredstva | 83.669,30 |
| C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 0,00 |
| Zunajbilančna sredstva | 3.658,88 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 295.465,62 |
| A. KAPITAL | 154.602,24 |
| I. Vpoklicani kapital | 7.500,00 |
| 1. Osnovni kapital | 7.500,00 |
| 2. Nvpoklicani kapital (kot odbitna postavka) | 0,00 |
| II. Kapitalske rezerve | 0,00 |
| III. Rezerve iz dobička | 750,00 |
| IV. Revalorizacijske rezerve | 0,00 |
| V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti | 0,00 |
| VI. Preneseni čisti poslovni izid (preneseni čisti dobiček/izguba) | 109.997,05 |
| VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta (čisti dobiček/čista izguba poslovnega leta) | 36.355,19 |
| B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 0,00 |
| 1. Rezervacije | 0,00 |
| 2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 0,00 |
| C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI | 7.000,00 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 0,00 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 7.000,00 |
| III. Odložene obveznosti za davek | 0,00 |
| Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI | 75.112,46 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | 0,00 |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 0,00 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 75.112,46 |
| D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 58.750,92 |
| Zunajbilančne obveznosti | 3.658,88 |

Vir: (<https://www.ajpes.si/>).

Priloga 2: Izkaz poslovnega izida podjetja Truden & Truden - R d. o. o. za leto 2021

Tabela 3: Izkaz poslovnega izida podjetja Truden & Truden - R d. o. o. za leto 2021

| Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1.1. do 31.12.2021 | Podatki so v € s centi |
|--|---------------------------|
| | 2021 |
| 1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE | 656.742,67 |
| 2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE | 0,00 |
| 3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE | 0,00 |
| 4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI | 8.912,30 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 138.944,13 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala | 9.817,49 |
| b) Stroški storitev | 129.126,64 |
| 6. Stroški dela | 472.565,01 |
| a) Stroški plač | 333.584,47 |
| b) Stroški pokojninskih zavarovanj | 30.505,23 |
| c) Stroški drugih socialnih zavarovanj | 24.990,43 |
| č) Drugi stroški dela | 83.484,88 |
| 7. Odpisi vrednosti | 3.028,77 |
| a) Amortizacija | 3.028,77 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih | 0,00 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 0,00 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 6.930,00 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 0,00 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 506,46 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 0,00 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 0,00 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 0,00 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 0,38 |
| 15. DRUGI PRIHODKI | 6,95 |
| 16. DRUGI ODHODKI | 112,98 |
| 17. DAVEK IZ DOBIČKA | 8.231,92 |
| 18. ODLOŽENI DAVKI | 0,00 |
| 19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (ČISTI DOBIČEK/IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA) | 36.355,19 |
| 20. POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU | 11,45 |
| 21. PRENESENI DOBIČEK/IZGUBA | 109.997,05 |
| 22. ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV | 0,00 |
| 23. ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA | 0,00 |
| a) zmanjšanje zakonskih rezerv | 0,00 |
| b) zmanjšanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | 0,00 |
| c) zmanjšanje statutarnih rezerv | 0,00 |
| č) zmanjšanje drugih rezerv iz dobička | 0,00 |
| 24. POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA | 0,00 |
| a) povečanje zakonskih rezerv | 0,00 |
| b) povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | 0,00 |
| c) povečanje statutarnih rezerv | 0,00 |
| č) povečanje drugih rezerv iz dobička | 0,00 |
| 24.a DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA NA BILANČNI PRESEČNI DAN | 0,00 |
| 25. BILANČNI DOBIČEK/IZGUBA | 146.352,24 |

Vir: (<https://www.ajpes.si/>).

Priloga 4: Bilanca stanja podjetja Vizija računovodstvo d. d. na dan 31. 12. 2021

Tabela 5: Bilanca stanja podjetja Vizija računovodstvo d. d. na dan 31. 12. 2021

| Bilanca stanja na dan 31.12.2021 | Podatki so v € s centi |
|--|---------------------------|
| | 2021 |
| SREDSTVA | 3.998.161,91 |
| A. DOLGOROČNA SREDSTVA | 1.828.717,68 |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 4.978,21 |
| 1. Neopredmetena sredstva | 0,00 |
| 2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 4.978,21 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 1.409.100,41 |
| III. Naložbene nepremičnine | 0,00 |
| IV. Dolgoročne finančne naložbe | 410.439,06 |
| 1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil | 0,00 |
| 2. Dolgoročna posojila | 410.439,06 |
| V. Dolgoročne poslovne terjatve | 4.200,00 |
| VI. Odložene terjatve za davek | 0,00 |
| B. KRATKOROČNA SREDSTVA | 2.122.860,52 |
| I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo | 0,00 |
| II. Zaloge | 0,00 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 490.285,61 |
| 1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil | 0,00 |
| 2. Kratkoročna posojila | 490.285,61 |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve | 1.442.657,99 |
| V. Denarna sredstva | 189.916,92 |
| C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 46.583,71 |
| Zunajbilančna sredstva | 0,00 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 3.998.161,91 |
| A. KAPITAL | 1.712.977,21 |
| I. Vpoklicani kapital | 100.000,00 |
| 1. Osnovni kapital | 100.000,00 |
| 2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka) | 0,00 |
| II. Kapitalske rezerve | 13.995,54 |
| III. Rezerve iz dobička | 10.000,00 |
| IV. Revalorizacijske rezerve | 0,00 |
| V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti | 0,00 |
| VI. Preneseni čisti poslovni izid (preneseni čisti dobiček/izguba) | 1.510.114,78 |
| VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta (čisti dobiček/čista izguba poslovnega leta) | 78.866,89 |
| B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 0,00 |
| 1. Rezervacije | 0,00 |
| 2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 0,00 |
| C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI | 995.727,68 |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti | 995.727,68 |
| II. Dolgoročne poslovne obveznosti | 0,00 |
| III. Odložene obveznosti za davek | 0,00 |
| Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI | 1.273.224,27 |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev | 0,00 |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti | 560.564,60 |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti | 712.659,67 |
| D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 16.232,75 |
| Zunajbilančne obveznosti | 0,00 |

Vir: (<https://www.ajpes.si/>).

Priloga 6: Izkaz poslovnega izida podjetja Vizija računovodstvo d. d. za leto 2021

Tabela 7: Izkaz poslovnega izida podjetja Vizija računovodstvo d. d. za leto 2021

| Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1.1. do 31.12.2021 | Podatki so v € s centi |
|--|------------------------|
| | 2021 |
| 1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE | 7.136.567,67 |
| 2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE | 0,00 |
| 3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE | 0,00 |
| 4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI | 4.161,22 |
| 5. Stroški blaga, materiala in storitev | 3.598.004,63 |
| a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala | 90.206,85 |
| b) Stroški storitev | 3.507.797,78 |
| 6. Stroški dela | 2.947.019,43 |
| a) Stroški plač | 2.248.686,37 |
| b) Stroški pokojninskih zavarovanj | 199.008,74 |
| c) Stroški drugih socialnih zavarovanj | 140.297,84 |
| č) Drugi stroški dela | 359.026,48 |
| 7. Odpisi vrednosti | 438.178,14 |
| a) Amortizacija | 345.072,83 |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih | 93.105,31 |
| c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 0,00 |
| 8. Drugi poslovni odhodki | 13.492,21 |
| 9. Finančni prihodki iz deležev | 0,00 |
| 10. Finančni prihodki iz danih posojil | 0,00 |
| 11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 0,00 |
| 12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 0,00 |
| 13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti | 30.998,37 |
| 14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti | 7.069,18 |
| 15. DRUGI PRIHODKI | 391,05 |
| 16. DRUGI ODHODKI | 8.479,30 |
| 17. DAVEK IZ DOBIČKA | 19.011,79 |
| 18. ODLOŽENI DAVKI | 0,00 |
| 19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (ČISTI DOBIČEK/IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA) | 78.866,89 |
| 20. POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU | 102,97 |
| 21. PRENESENI DOBIČEK/IZGUBA | 1.510.114,78 |
| 22. ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV | 0,00 |
| 23. ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA | 0,00 |
| a) zmanjšanje zakonskih rezerv | 0,00 |
| b) zmanjšanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | 0,00 |
| c) zmanjšanje statutarnih rezerv | 0,00 |
| č) zmanjšanje drugih rezerv iz dobička | 0,00 |
| 24. POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA | 0,00 |
| a) povečanje zakonskih rezerv | 0,00 |
| b) povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže | 0,00 |
| c) povečanje statutarnih rezerv | 0,00 |
| č) povečanje drugih rezerv iz dobička | 0,00 |
| 24.a DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA NA BILANČNI PRESEČNI DAN | 0,00 |
| 25. BILANČNI DOBIČEK/IZGUBA | 1.588.981,67 |

Vir: (<https://www.ajpes.si/>).