

Problematika řízení pohledávek a jejich evidence ve firmě ABC, s. r. o.

Helena Chmelařová

Bakalářská práce
2015



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Helena Chmelařová**
Osobní číslo: **M12060**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Problematika řízení pohledávek a jejich evidence ve firmě ABC, s. r. o.**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Provedte průzkum literárních pramenů a zpracujte teoretické a metodické poznatky týkající se problematiky řízení pohledávek.

II. Praktická část

- Provedte analýzu současného stavu pohledávek a způsob evidence pohledávek.
- Navrhnete možná řešení pro zefektivnění řízení pohledávek ve společnosti.

Závěr

Rozsah bakalářské práce: cca 40 stran
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ. Pohledávky: právně, daňově, účetně. 3., rozš. vyd. Praha: Grada, 2007, 135 s. ISBN 978-80-247-1816-3.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. ISBN 978-80-247-4456-8.

PILÁTOVÁ, Jana a Jaroslav RICHTER. Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi: praktická řešení a vzory, daňová a účetní problematika, vybraná související ustanovení. 2. vyd. Olomouc: ANAG, 2011, 119 s. ISBN 978-80-7263-678-5.

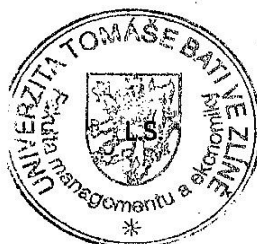
PORTER, Gary A. a Curtis L. NORTON. Financial accounting: the impact on decision makers. 4th ed. Mason, Ohio: Thomson/South-Western, c2004, 743 s. ISBN 0324185685.

VOZŇÁKOVÁ, Iveta. Efektivní řízení pohledávek. 1. vyd. Praha: Grada, 2004, 122 s. ISBN 8024707705.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Zuzana Crhová
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: 16. února 2015
Termín odevzdání bakalářské práce: 15. května 2015

Ve Zlíně dne 16. února 2015


prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka




Ing. Eliška Pastuszková, Ph.D.
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE


Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považuji se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

1. že jsem na diplomové/bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze diplomové/bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 14. 5. 2015


.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Bakalářská práce se zabývá problematikou řízení pohledávek a jejich evidencí ve vybrané firmě. Cílem práce je popsat evidenci pohledávek a zlepšit způsob jejich řízení v konkrétní společnosti. Teoretická část vysvětluje pojem pohledávka, zabývá se tvorbou opravných položek k pohledávkám, jejich postoupením, odepsáním a nakonec zánikem pohledávky. Dále práce řeší řízení, zajištění a vymáhání pohledávek. Praktická část popisuje problematiku pohledávek v konkrétním podniku. Převážná část praktické části je zaměřená na finanční analýzu pohledávek. V závěru práce jsou navržena opatření pro efektivnější řízení pohledávek pro budoucí vývoj podniku.

Klíčová slova: finanční analýza, pohledávky, řízení pohledávek, podnik, analýza pohledávek, vymáhání pohledávek

ABSTRACT

Bachelor thesis describes the issue of control of accounts receivables and its registrations in the company. Aim of this thesis is to improve control of accounts receivables. In the theoretical part are: what is it receivable, how company can manage assignment of claims and write-off of receivables. Further thesis deals with the issue of control claims and debt collection. The practical part is about receivables in specific company. A great part of the practical section describes financial analysis of claims. The last part suggests solution for the better management and significant reduction in outstanding debts.

Keywords: Financial Analysis, Accounts Receivables, Control of Accounts Receivables, Company, Analysis of Claims, Debt Collection

Tímto způsobem bych chtěla poděkovat hlavnímu ekonomovi společnosti ABC, s. r. o. a s ním celé firmě za možnost zpracování bakalářky v této účetní jednotce a za ochotu poskytování informací, které jsou využity v mé bakalářské práci.

OBSAH

ÚVOD.....	10
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE.....	12
I TEORETICKÁ ČÁST.....	13
1 CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK.....	14
1.1 CO JE POHLEDÁVKA.....	14
1.1.1 Druhy pohledávek	14
1.2 VZNIK POHLEDÁVEK	14
1.2.1 Ocenění pohledávek	15
1.3 ZÁNİK POHLEDÁVEK	16
2 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK	17
2.1 ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK.....	18
2.1.1 Smlouva.....	18
2.1.2 Informace	19
2.1.3 Záloha.....	20
2.1.4 Pojištění pohledávek	20
2.1.5 Zástavní právo	20
2.1.6 Ručení	20
2.1.7 Směnky.....	20
2.1.8 Bankovní záruka.....	21
2.1.9 Dokumentární akreditiv, dokumentární inkaso.....	21
2.1.10 Faktoring, Forfaiting	21
2.1.11 Kapitalizace pohledávek	22
2.1.12 Zajišťovací převod práva	22
2.2 MONITOROVÁNÍ A KONTROLA.....	22
2.3 VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK.....	22
2.3.1 Vymáhání pohledávek mimosoudní cestou	23
2.3.2 Vymáhání pohledávek soudní cestou.....	24
3 UČETNÍ A DAŇOVÉ ŘEŠENÍ NEDOBYTNÝCH POHLEDÁVEK	25
3.1 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM	25
3.1.1 Zákonné opravné položky u pohledávek nepatrné hodnoty.....	26
3.1.2 Zákonné opravné položky k nepromlčeným pohledávkám před 1. 1. 2014	26
3.1.3 Zákonné opravné položky k pohledávkám od 1. 1. 2014	28
3.1.4 Zákonné opravné položky ve vztahu k pohledávkám v insolvenčním řízení	28
3.1.5 Opravné položky k pohledávkám za zahraničním dlužníkem	29
3.1.6 Opravné položky k pohledávkám v cizí měně	29
3.1.7 Opravné položky u pohledávek rozložených do splátek.....	29
3.2 POSTOUPENÍ POHLEDÁVEK	29
3.3 ODPIS POHLEDÁVEK	30
3.3.1 Účetní odpis pohledávek	30
3.3.2 Daňově uznatelný odpis pohledávek.....	30
4 VYBRANÉ UKAZAELE FINANČNÍ ANALÝZY	32

4.1	ABSOLUTNÍ UKAZATELE.....	32
4.1.1	Horizontální analýza	32
4.1.2	Vertikální analýza	32
4.2	UKAZATEL LIKVIDITY	33
4.2.1	Běžná likvidita	33
4.2.2	Pohotová likvidita	33
4.2.3	Hotovostní likvidita.....	33
4.3	UKAZATELE AKTIVITY.....	33
4.3.1	Doba obratu pohledávek	33
4.3.2	Doba obratu závazků.....	34
4.3.3	Rychlost obratu pohledávek.....	34
4.4	KOEFICIENT VYUŽITÍ POHLEDÁVEK.....	34
4.5	DALŠÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	34
4.5.1	Celková zadluženost.....	34
4.5.2	Rentabilita tržeb (ROS).....	35
II	PRAKTICKÁ ČÁST	36
5	CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	37
5.1	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	37
5.2	STRATEGIE PODNIKU	38
5.3	ÚČETNICTVÍ FIRMY	38
6	VZNIK A EVIDENCE POHLEDÁVEK	40
6.1	VZNIK POHLEDÁVEK	40
6.1.1	Stanovení ceny	40
6.1.2	Fakturace	40
6.2	EVIDENCE POHLEDÁVEK	40
6.2.1	Opravné položky	41
6.2.2	Odpis pohledávek.....	42
7	ZAJIŠTĚNÍ A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK VE SPOLEČNOSTI ABC, S. R. O.....	44
7.1	ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK.....	44
7.2	VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK.....	44
8	ANALÝZA POHLEDÁVEK.....	46
8.1	ANALÝZA STAVU POHLEDÁVEK V LETECH 2011 – 2013	46
8.1.1	Struktura pohledávek	48
8.2	FINANČNÍ ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ V OBLASTI POHLEDÁVEK.....	49
8.3	FINANČNÍ ANALÝZA AKTIVITY POHLEDÁVEK	50
8.4	KOEFICIENT VYUŽITÍ POHLEDÁVEK.....	52
8.5	FINANČNÍ ANALÝZA LIKVIDITY	53
9	HODNOCENÍ A NAVRHOVANÁ DOPORUČENÍ	54
9.1	HODNOCENÍ	54
9.2	NAVRHOVANÁ DOPORUČENÍ	56
	ZÁVĚR	60
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	62

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	64
SEZNAM OBRÁZKŮ	65
SEZNAM TABULEK.....	66
SEZNAM PŘÍLOH.....	67

ÚVOD

Pohledávky jsou jednou z hlavních položek oběžných aktiv, která představuje nárok věřitele na peněžní nebo jiné plnění. Jak již z definice vyplývá, budou pohledávky nedílnou součástí obchodního styku každé firmy a měla by jim být věnována patřičná pozornost. Správné řízení pohledávek může předcházet vlastním finančním problémům a také situacím, kdy nám odběratel za službu nebo výrobek nezaplatí.

S procesem řízení pohledávky by se mělo začít už při vypracovávání obchodních smluv. Následně může společnost pohledávku zajistit ještě zajišťovacím instrumentem. Firma by měla dále sledovat stav svých pohledávek, stejně jak bonitu odběratelů, aby mohla včas reagovat na případné problémy se schopností zákazníka splácet své závazky. A právě správným řízením pohledávek, jejich evidencí a vymáháním se zabývá bakalářská práce.

V úvodu teoretické části práce je popsán právní pohled na pohledávku: co pohledávka je, jak vzniká a jakým způsobem zaniká. Další část je věnována samotnému řízení pohledávky. Řízení pohledávky je velmi důležitým procesem, jehož pomocí si společnost může ušetřit spoustu času a práce. Řízení pohledávek se skládá ze zajištění pohledávek, monitorování a v případě neúspěchu vymáhání. Všechny vyjmenované činnosti jsou podrobně popsány v bakalářské práci.

V následující kapitole je uvedena problematika spojená s účetním snížením hodnoty pohledávky, kde jsou popsány opravné položky, postoupení pohledávky a odpis nedobytných pohledávek.

Teoretická část práce je zakončena finanční analýzou. V kapitole je vysvětleno, co ukazují jednotlivé ukazatele finanční analýzy a způsoby jejich výpočtu. Jedná se o absolutní ukazatele finanční analýzy, ukazatel likvidity a aktivity, v neposlední řadě koeficient využití pohledávek.

Praktická část je věnována aplikaci teorie na konkrétní podmínky ve vybrané společnosti. Na začátku této části se nachází představení společnosti, jakým oborem se zabývá, jaká je její organizační struktura a jaké má stanovené cíle a strategie. V další části bakalářská práce popisuje vznik a evidenci pohledávek. Je zde uveden způsob, jak společnost fakturuje svým odběratelům a na jakém principu stanovuje cenu svých výrobků a služeb. V kapitole o evidenci pohledávek je vytvořen rozbor opravných položek a jejich tvorba ve společnosti v jednotlivých sledovaných letech.

Rozsáhlou oblast praktické části bakalářské práce představuje finanční analýza pohledávek. Práce se zaměřuje především na analýzu současného stavu pohledávek, na vývoj ukazatelů likvidity a aktivity.

V závěru bakalářské práce jsou navržena možná řešení pro zefektivnění řízení pohledávek ve vybrané společnosti.

V práci z důvodu širšího rozsahu není řešeno podrobné rozdělení odběratelů do bonitních skupin nebo není provedena celá finanční analýza, která by lépe zhodnotila finanční situaci podniku pro řízení pohledávek.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Cílem práce je navrhnout vhodná opatření k řízení pohledávek a jejich evidenci ve vybrané firmě. Jedná se o problémovou část řízení pracovního kapitálu, které by měla být věnována pozornost, jelikož může výrazně ovlivnit finanční situaci ve společnosti.

Pro tuto práci byla vybrána firma ABC, s. r. o., která se zabývá poskytováním služeb v oblasti spojené s nakládáním s odpady, především však (v dnešní době) jde o reklamní, poradenskou činnost a správu nemovitého a movitého majetku. Bakalářská práce sleduje finanční vývoj společnosti v letech 2011 až 2013.

Pro lepší přehlednost je práce rozdělena do několika kapitol, které na sebe navazují a vzájemně se doplňují. V práci jsou využity teoretické (logické) metody, kterými jsou analýza a syntéza, dále se v práci uplatňují kvantitativní přístupy analýzy dokumentů. Jedná se především o interní materiály společnosti. Jednou z využívaných analytických metod je finanční analýza, která představuje převážnou část praktické části bakalářské práce.

V závěru práce na základě zjištěných a zpracovaných informací jsou navrhnutá opatření a doporučení ke zlepšení situace v oblasti řešené problematiky pohledávek.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK

1.1 Co je pohledávka

Valach a kolektiv (1999) definují pohledávku, jako určité právo či nárok podniků vůči jiným subjektům na příjem peněžních prostředků. Podobnou definici najdeme i u Otrusinové a Šteker (2013, s. 90), kteří popisují, že „pohledávka představuje majetkové právo na úhradu peněz“. Nejlepším zdrojem pro definici pohledávky je občanský zákoník, kde stojí: „Ze závazku má věřitel vůči dlužníku právo na určité plnění jako na pohledávku a dlužník má povinnost toto právo splněním dluhu uspokojit“ (Česko, 2012). Všechny definice tedy říkají, že pohledávka je právo věřitele na peněžní nebo jiné plnění.

1.1.1 Druhy pohledávek

Pohledávky rozdělují autoři různými způsoby, pro potřeby této práce, je můžeme dělit podle několika hledisek:

- Z hlediska času na krátkodobé a dlouhodobé. Při tomto dělení je důležitá doba splatnosti pohledávek od rozvahového dne (Pilátová, Richter, 2011, s. 56). Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky upravuje vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví. Krátkodobé pohledávky jsou zde definované jako pohledávky, které mají ke dni sestavení účetní závěrky splatnost jeden rok a kratší. Naopak dlouhodobé pohledávky mají ke dni sestavení účetní závěrky splatnost delší než jeden rok.
- Z hlediska odběratelů (dlužníků), zaměstnanců nebo podle jejich splatnosti (Otrusinová, Šteker, 2013, s. 91).
- Z hlediska měn (Otrusinová, Šteker, 2013, s. 99) rozlišujeme pohledávky tuzemské a zahraniční.

1.2 Vznik pohledávek

Vznik pohledávek (resp. závazků) definuje pro občanskoprávní i obchodněprávní vztahy Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník. Podle § 1723, „závazek vzniká ze smlouvy, z protiprávního činu, nebo z jiné právní skutečnosti, která je k tomu podle právního řádu způsobilá“.

Pohledávky tedy vznikají podle Šantrůčka (2005, s. 12) z obchodních vztahů účetní jednotky ke svému okolí a vztahují se k určitému okamžiku (momentu realizace). Vznik se

váže na splnění určitých povinností (dodání zboží, převod vlastnických práv, převod výhod a povinností z dodávky zboží a poskytnutých služeb).

Pohledávky vznikají:

- **Z obchodního styku** – jedná se o nejběžnější způsob vzniku pohledávky, kdy dodavatel vystaví platební doklad (dodací list na předmět plnění, nebo sepíše leasingovou smlouvu) odběrateli (Šantrůček, 2005, s. 12).
Z hlediska účtování (Pilátová, Richter, 2009, s. 38) je pro pohledávky z obchodních vztahů určena účtová skupina 31 – Pohledávky (krátkodobé, dlouhodobé).
- **Z titulu poskytnutých záloh** – odběratel zaplatí dodavateli zálohu za dodání zboží nebo poskytnutí služby, dříve než k tomuto plnění dojde a tím odběrateli vzniká pohledávka. Z účetního hlediska je členíme podle toho, za jakým účelem byla záloha poskytnuta (Pilátová, Richter, 2009, s. 40).
- **Z bankovních úvěrů** – kromě bankovních úvěrů sem můžeme zařadit pohledávky z finančních mezipodnikových půjček a půjček mezi FO a PO, pohledávky z dluhopisů, obligací apod. Mají písemnou smluvní formu, doklad o převzetí finanční hotovosti dlužníkem a obvykle bývají zajištěny zákonným instrumentem (Šantrůček 2005, s. 12).
- **Z ostatních vztahů** – podle Šantrůčka (2005, s. 12) se jedná především o pracovní právní vztahy, pohledávky za sociální a zdravotní pojištění, pohledávky vznikající z daňové povinnosti apod.

1.2.1 Ocenění pohledávek

Oceňování pohledávek upravuje zákon o účetnictví, vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví a Českými účetními standardy.

Účetní pohledávky se oceňují:

- V okamžiku vzniku pohledávky.
- K rozvahovému dni nebo k okamžiku, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

Způsoby ocenění:

- Jmenovitou hodnotou – oceňujeme při vzniku vlastní pohledávky.

- Pořizovací cenou – oceňují se pohledávky získané úplatou nebo vkladem. Součástí ceny jsou náklady související s pořízením např. provize, odměny, znalecké posudky.
- Historickou cenou – pohledávka se ocení v hodnotě, za kterou by byla pořízena v době, kdy se o pořízení účtuje, může být snížena o opravné položky, účtujeme k okamžiku sestavení účetní závěrky.
- Reálnou hodnotou – oceňovat reálnou hodnotou umožňuje zákon o účetnictví jen u vybraných položek, např. pohledávky k obchodování nebo podle zvláštního předpisu nebo reálnou hodnotou oceňujeme pohledávky v souvislosti s vlastnickými změnami (např. fúze, sloučení, splynutí, rozdělení apod.), pohledávky, které jsou předmětem nepeněžního vkladu do společnosti, pohledávky, které nesouvisí s běžným provozem při oceňování podniku jako celku.
- Přepočteným kurzem – pro pohledávky vyjádřeny v cizí měně, používá se buď pevný, nebo denní kurz k okamžiku ocenění nebo ke dni sestavení účetní závěrky (Otrusínová, Šteker, 2013, s. 92).

1.3 Zánik pohledávek

Jedná se o ukončení závazkového právního vztahu. Ryneš (2014, s. 172) rozděluje zánik pohledávek (přičemž vychází z nového občanského zákoníku č. 89/2012 Sb.):

- Zánik pohledávek jejich splacením (úplným nebo částečným).
- Náhrada závazku nebo pohledávky jinou pohledávkou (resp. závazkem) např. novace nebo narovnání (§ 1901, § 1902).
- Započtením pohledávek, splynutí práva s povinností v jedné osobě (§ 1982, § 1991, § 1993).
- Jiné případy, např. splynutí dluhu (§ 1995).

2 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK

Řízení pohledávek popisuje Hrdý, Krechovská (2013, s. 181): „Řízení pohledávek zahrnuje stanovení optimální výše a doby splatnosti pohledávek a rozhodování o optimální úvěrové politice podniku tj. komu prodat úvěr a komu nikoliv.“ Josef Valach a kolektiv o řízení pohledávek píše: (1999, s. 136): „Řízením pohledávek lze chápat činnosti podniků směřující k optimálnímu usměrňování pohledávek.“ Vozňáková však podotýká (2004, s. 37), že hlavním cílem firmy v řízení pohledávek, je rozhodnutí mezi činnostmi, které zvyšují tržby a tím i pohledávky a mezi činnostmi, které zvyšují finanční prostředky.

Valach a kolektiv (1999, s. 136-137) dále uvádějí, že řízení pohledávek zahrnuje stanovení výše pohledávek tj. průměrného stavu k určitému období nebo datu. Průměrný stav pohledávek lze stanovit pomocí ukazatelů, které charakterizují míru jejich využití (doba obratu pohledávek, průměrný stav pohledávek, koeficient využití pohledávek, rychlost obratu pohledávek).

Co je důležité pro řízení pohledávek z hlediska úvěrové politiky se dočteme v knize od Vozňákové (2004, s. 38), kde stojí, že je nutné stanovit podmínky, za kterých úvěr poskytneme. Dále stanovit minimální požadavky na úvěruschopnost z hlediska úvěrového rizika a přístupu k inkasu pohledávek. V tomto případě je výhodné rozdělit odběratele do bonitních skupin.

Dalším způsobem řízení pohledávek, podle Valacha a kolektivu (1999, s. 138), je řízení z hlediska výnosů a rizika. Při prodeji podnik poskytuje odběrateli obchodní úvěr. Při jeho poskytování musí pečlivě zvážit, zda daný úvěr poskytne či ne. Toto rozhodování pak vychází z rovnice současné hodnoty zisku z prodeje na úvěr. Rovnice je definována:

$$SHZ = \frac{p * (INK - NÁK)}{(1 + i)} - (1 - p) * NÁK \quad (1)$$

SHZ – současná hodnota zisku z prodeje na obchodní úvěr

p – pravděpodobnost zaplacení

INK – inkaso

NÁK – náklady na pohledávku

INK – NÁK – zisk z prodeje na úvěr

i – úroková míra

Nutné je, aby byla kladná hodnota současného zisku. Pak lze obchodní úvěr poskytnout.

Pro efektivnější řízení pohledávek může firma využít věkovou strukturu pohledávek. Věková struktura pohledávek je podle Portera (Porter, 2004, s. 348): "Věková struktura pohledávek představuje formulář, používaný pro kategorizování individuálních pohledávek v závislosti na době, kterou jsou po splatnosti.¹" Pohledávky jsou rozděleny do několika tříd podle počtu dnů od jejich splatnosti, obvykle 30, 60, 90, 180, 360 a více jak 360 dnů. Čím starší pohledávka je, tím je nižší šance, že bude vymožena.

Pro správné řízení pohledávek je třeba provést i finanční analýzu, která může pomoci odhalit slabé stránky podniku, na které by se při řízení pohledávek měla společnost zaměřit. Finanční analýzou se zabývá poslední kapitola teoretické části práce.

2.1 Zajištění pohledávek

Valach a kol. (1999, s. 139) definují zajištění pohledávek jako výraz dodavatele pro respektování rizika. Obchodní úvěry dodavatel může poskytovat ve dvou formách: zajištěné, nebo nezajištěné. Nezajištěné obchodní úvěry se většinou poskytují dlouholetým odběratelům, u kterých víme s velkou jistotou, že nám zaplatí. Zajištěné úvěry se používají, kdy je vyšší riziko, že pohledávku dodavateli odběratel nesplatí. K zajištění úvěru se používají speciální jištění pohledávek.

2.1.1 Smlouva

Drbohlav, Pohl (2011) charakterizují smlouvu jako dvoustranný, nebo vícestranný právní úkon, který vzniká na základě nějakého kontraktu.

Je základním předpokladem pro vznik pohledávek. Dobře sepsanou smlouvou může účetní jednotka předcházet problémům s nenaplněním závazku jedné ze smluvních stran.

Pilátová, Richter (2009, s. 8) smlouvy rozlišují na:

- pojmenované – názvy smluv se řídí podle zákonných norem,

¹ (Vlastní překlad) "Aging schedule A form used to categorize the various individual account receivable according to the length of time each has been outstanding."

- nepojmenované (inominátní) – smlouvy, které jsou nad rámec smluv uvedených v občanském zákoníku,
- smíšené – kombinace předešlých dvou typů.

Důležitý je obsah smlouvy, který by měla podle Bařinové a Vozňákové (2007, s. 12) smlouva mít:

- přesné označení smluvních stran – u fyzické osoby minimálně jméno a příjmení u právnické osoby název firmy, vhodné je doplnit označení právnické osoby identifikačním číslem a sídlem,
- jednoznačný obsah závazku,
- označení, kdo je kupující a kdo prodávající – tedy kdo je povinen závazek plnit,
- výše závazku.

Smluvní pokuta

Obchodní partneři při uzavírání smlouvy si mohou sjednat smluvní pokuty za nedodržení dohodnutých úkonů a povinností a to bez ohledu na to, zda opravdu vznikne škoda. Musí být uzavřena písemně bez ohledu na způsob (ústně, písemně), jakým se uzavírala smlouva (Bařinová, Vozňáková, 2003, s. 26).

2.1.2 Informace

Pilátová, Richter (2009, s. 9) zdůrazňují, že je nutné mít dostatek informací o obchodním partnerovi. Pravidlo platí hlavně pro nové obchodní partnery, ale je vhodné si zjišťovat informace i o stávajících odběratelích. Při zjišťování informací by se společnost měla zaměřit především na ekonomickou sílu (solventnost) obchodního partnera, postavení na trhu, konkurenci, obchodní spolupráci s jinými firmami, bonitu, spolehlivost při splácení závazků, personální obsazení firmy, obchodní spory apod.

Informace za důležité považuje také Vozňáková (2004, s. 15), která se podrobně zabývá zdroji jejich získávání. Tyto zdroje rozděluje na vnitřní a vnější. Vnější informace dále dělí na:

- Kancelářské (administrativní) – veřejně dostupné, jedná se zejména o informace z obchodního nebo živnostenského rejstříku
- Kreditní – analýza solventnosti, základní charakteristiky z rozvahy, výkazu zisku ztráty, výkazu cash flow, informace o finanční stabilitě apod.

- Bankovní informace – specifický okruh informací, které banka shromažďuje o svých klientech. Banka je může vydávat jen se souhlasem klienta.

2.1.3 Záloha

Jedná se o celou, nebo část platby placenou předem. Velikost zálohy není daná zákonem, záleží na dohodě smluvních stran. (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 15).

2.1.4 Pojištění pohledávek

Pojištění pohledávek umožňuje pojistit se proti nemožnosti transferu úhrad v důsledku vážných ekonomických potíží. Používá se především u zahraničního obchodu. Společnosti zabývající se pojištěním plateb na sebe převezmou pohledávky a zabezpečí jejich vymáhání (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 16).

2.1.5 Zástavní právo

Zástavní právo definuje občanský zákoník (§1309) jako oprávnění, které má věřitel vůči dlužníkovi. V případě, že dlužník nesplní řádně a včas svůj závazek, věřitel může uspokojit dluh z výtěžku (Česko, 2012) „...zpeněžení zástavy do ujednané výše, a není-li tato ujednána, do výše pohledávky s příslušenstvím ke dni zpeněžení zástavy.“

2.1.6 Ručení

Vztah mezi věřitelem a ručitelem (třetí osobou, která ručí za dlužníka), který zabezpečuje uspokojení pohledávky, pokud nesplní dlužník své povinnosti, majetkem třetí osoby (ručitele). Ručitel sepíše písemné prohlášení, ve kterém na sebe bere zodpovědnost splacení závazku dlužníka a toto prohlášení dá věřiteli. Tím vzniká ručení (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 20).

2.1.7 Směnky

Pilátová, Rychter (2009, s. 23) definují směnku jako převoditelný cenný papír, kterým slouží k platebnímu styku a lze ji spolehlivě využít také jako prostředek k zajištění pohledávek. Bařinová, Vozňáková (2003, s. 16) doplňují, že směnka vyjadřuje závazek zaplatit dlužníkovi stanovenou finanční částku v určitém čase a místě a právo vyžadovat slíbené plnění.

Pro použití směnky jako zajišťovací prostředek je podle Bařinové a Vozňákové (2007, s. 28) důležité rozdělení na směnky vlastní a cizí.

Vlastní směnka představuje slib výstavce (dlužníka), kterým se zavazuje zaplatit dlužnou částku věřiteli (Chalupa, 2009, s. 27). Cizí směnka naopak podle Chalupy (2009, s. 16) přikazuje třetí osobě tzv. směnečníkovi na základě přijetí směnky, zaplatit věřiteli uvedenou směnečnou sumu.

2.1.8 Bankovní záruka

Bankovní záruka je neodvolatelný závazek banky, kdy se banka písemně zaručí, že věřiteli zaplatí do předem určené výše peněžní částku za dlužníka, pokud tak neučiní dlužník sám. (Bařinová, Vozňáková, 2007, s22).

2.1.9 Dokumentární akreditiv, dokumentární inkaso

Dokumentární akreditiv – je písemný závazek banky exportérovi, který je vystaven na základě podnětu ze strany importéra, aby poskytla plnění do akreditivní částky na základě dokumentů předloženým na základě platnosti akreditivu a odpovídající všem jeho podmínkám (Andrle, 2013).

Dokumentární inkaso – banka se zaváže prodávajícímu, že vyinkasuje plnění stanoveného dlužníka (podmínka je předání dokumentů). Využívá se především v zahraničním obchodě (Bařinová, Vozňáková, 2003, str. 24).

2.1.10 Faktoring, Forfaiting

Faktoring – jedná se o odkup krátkodobých pohledávek (splatnost od 30 do 90 dnů) před jejich splatností faktorem (banka, faktoringová společnost), nebo faktor pouze spravuje pohledávky klienta bez vlastnických práv na tyto pohledávky. Faktoring tak poskytuje hotovost společnosti, která dále nemusí mít vázané prostředky v pohledávce (Drbohlav, Pohl, 2011, s. 178).

Forfaiting – Drbohlav, Pohl (2011, s. 180) charakterizují pohledávky jako odkup střednědobých a dlouhodobých pohledávek (doba splatnosti delší než 90 dnů). Kdy forfaiting na rozdíl od faktoringu odkupuje většinou jednotlivé pohledávky, které převážně vznikají při zahraničním obchodu. Bařinová, Vozňáková (2003, s. 38) k danému tématu přidávají, že dalším rozdílem je, že postupované pohledávky musí být jištěny např. dokumentárním akreditivem, bankovní zárukou, avalovou směnkou apod.

2.1.11 Kapitalizace pohledávek

Obchodní partneři se dohodnou na tom, že věřitel obdrží na místo peněžního splacení závazku, majetkovou účast v dlužnické společnosti. Jedná se o způsob řešení platební neschopnosti dlužníka (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 39).

2.1.12 Zajišťovací převod práva

V Občanském zákoníku (§ 2040) se dočteme o zajišťovacím právu, že vzniká smlouvou o zajišťovacím převodu práva. Je to způsob zajištění práva, kterým dlužník, nebo třetí osoba zajišťuje svůj dluh tím, že věřiteli dočasně převede své právo (Česko, 2012).

2.2 Monitorování a kontrola

Reznáková a kol. (2010, s. 98) uvádí, že efektivní řízení pohledávek je založeno na kvalitním informačním systému, který by nám měl pomoci při řízení pohledávek. Odpovídá na otázku, zda daný odběratel je schopen dodržovat své závazky a podle toho se následně zařídit. Freiberg (1996, s. 28) však podotýká, že je mnoho firem, které úvěrové vztahy moc neřeší a zaměřují se spíše jen na jejich účetní evidenci.

Průběžná kontrola pohledávek se podle Reznákové a kolektivu (2010, s. 98) skládá z:

- Sledování plnění závazků odběratele.
- Kontroly platebních podmínek a výši celkových poskytnutých úvěrů.
- Kontroly efektivnosti zajišťovacích instrumentů.
- Neustálého doplňování informací o svých odběratelích.
- Kontroly dodržování procesů.

Výsledky o prováděném monitorování by měly být informace o:

- Obratu.
- Výsledcích analýzy pohledávek podle jejich splatnosti.
- Době obratu pohledávek.
- Plánované výši pohledávek.
- O rizicích spojených s pohledávkami (Reznáková a kol., 2010, s. 98).

2.3 Vymáhání pohledávek

Pokud odběratel nezaplatí řádně a včas přichází na řadu vymáhání pohledávek. Pohledávky můžeme vymáhat:

- Mimosoudní cestou
- Soudní cestou

2.3.1 Vymáhání pohledávek mimosoudní cestou

Mimosoudní vymáhání pohledávek lze buď pomocí vlastních specializovaných pracovníků, nebo využít služeb specializovaných firem.

Vymáhání pohledávek vlastními pracovníky

Vymáhání pohledávek vlastními pracovníky je podle Rezňákové (2010, s. 101) výhodné v případě, že společnost má málo odběratelů. Je nutné pracovníky neustále vzdělávat a získávat stále nové informace o svých odběratelích.

Mezi vymáhání pohledávek můžeme podle Kislingerové a kolektivu (2010) řadit tyto způsoby:

- Pomocí telefonu – výhodné pro jednodušší případy a efektivní u společností, které mají vyšší počet zákazníků s relativně menšími objemy pohledávek. Výhodné tuto formu využít při kontrole postupného splácení.
- Osobní kontakt – nákladnější, časově náročnější, ale efektivnější než pomocí telefonu. Výhodné u více pohledávek většího objemu. Dohody o splácení by měly být sepsány písemně formou uznání dluhu.
- Písemné upomínky – tento způsob urgencye je spíše na ústupu, v dnešní době slouží k dokumentaci před zahájením soudního vymáhání. Měly by obsahovat způsoby řešení, řešení při neuhrazení závazku, úroky z prodlení. Poslední upomínka před předáním k vymáhání soudem musí být dlužníkovi odeslána doporučeně poštou a musí mít charakter pokusu o smír.
- Prodej pohledávky

Vymáhání pohledávek specializovanou firmou

Vymáhání pohledávek specializovanou firmou je podle Rezňákové a kolektivu (2010, s. 101) výhodné pro firmu, která má mnoho odběratelů. Získávání informací a vzdělávání vlastních pracovníků je pro takovou firmu příliš nákladné. Další nevýhodou je velká časová náročnost, kterou by dané problematice musela firma věnovat.

Příklady vymáhání pohledávek specializovanou firmou je:

- rozhodčí řízení,

- mediační řízení (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 51-54).

2.3.2 Vymáhání pohledávek soudní cestou

Podle Bařinové, Vozňákové (2007) lze popsat soudní vymáhání pohledávek, jako vymáhání pohledávek pomocí státního donucení.

Příkladem soudního vymáhání je:

- soudní řízení,
- insolvenční řízení,
- exekuční řízení,
- exekuční tituly.

3 ÚČETNÍ A DAŇOVÉ ŘEŠENÍ NEDOBYTNÝCH POHLEDÁVEK

3.1 Opravné položky k pohledávkám

Opravné položky k pohledávkám upravuje zákon o účetnictví a vyhlášky 500/2002 Sb.

Opravná položka nám nepřímou nebo dočasně snižuje hodnotu pohledávky, aby jejich ocenění odpovídalo věrnému a pravdivému zobrazení skutečnosti. Vytvářejí se při uzavírání účetních knih v případě přechodného snížení hodnoty aktiva (Sedláček, 2005, s. 91).

V knize od Bařinové, Vozňákové (2007, s. 74) se dočteme, že opravné položky nesmí mít aktivní zůstatek a účetní jednotka je nemůže vytvořit na zvýšení hodnoty majetku. Požadované snížení se pak zaúčtuje do nákladů pomocí opravné položky. Účet pohledávky se nemění 558/391.

Pokud se při inventarizaci (Pilátová, Richter, 2009, s. 48) neprokáže opodstatnění výše opravné položky, položka se zruší zaúčtováním ve prospěch nákladů.

Zákonné opravné položky můžeme tvořit jen k snížení hodnoty pohledávky, které je dočasného charakteru a není vyjádřeno například změnou reálné hodnoty a k nepromlčeným pohledávkám (Pilátová, Richter, 2009, s. 48).

Nepromlčené pohledávky – uplynutím promlčecí lhůty nemůže být pohledávka přiznána soudem, když povinná osoba požaduje promlčení (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 74).

Délka promlčení se pohybuje v rozpětí od 1 roku do 15 let podle ujednání zúčastněných stran. Základní délka promlčecí lhůty podle občanského zákoníku č. 89/2012 Sb. činí 3 roky. Konkrétní lhůta promlčení se posuzuje individuálně a může být prodloužena. K tomuto prodloužení může dojít například písemným prohlášením dlužníka, uznáním závazku dlužníkem apod. (Pilátová, Richter, 2009, s. 50).

Tvorbu a použití opravných položek (Pilátová, Richter, 2009, s. 48) je potřeba v účetní jednotce upravit vnitřním předpisem, který by měl zahrnovat:

- Předmět vnitřního předpisu (obsah týkající se tvorby a použití opravných položek).
- Vazbu na právní úpravu.
- Odvolání na postupy účtování podle Českého účetního standardu.

Opravné položky (Drbohlav, Pohl, 2011, s. 51) nelze tvořit v případě, že se jedná o pohledávky:

- Které účetní jednotka odepsala na vrub výsledku hospodaření.
- Za společníky, akcionáře, členy obchodní korporace za upsaný vlastní kapitál.
- Mezi spojenými osobami podle ZDP.

Zrušení opravných položek – Opravné položky po 31. 12. 1994 se zruší podle zákona o rezervách, pokud pominou důvody existence opravné položky, z důvodu promlčení pohledávky, nastane situace, v níž se odpis pohledávky považuje za výdaj nebo náklad na dosažení, zajištění nebo udržení příjmů podle zákona o daních z příjmu.

Zrušení opravných položek v konkursním řízení podle Drbohlava a Pohla (2011, s. 92) se provádí v případě, kdy není možné dále vést insolvenční řízení a v případě, kdy pohledávku účinně popřel insolvenční správce, věřitel nebo dlužník a je to v souladu se s insolvenčním zákonem.

3.1.1 Zákonné opravné položky u pohledávek nepatrné hodnoty

Vytváří se pro pohledávky do 30 000 Kč, pokud účetní jednotka nepostupuje u nepromlčené pohledávky podle § 5, 5a, 6, 8, 8a a 8b podle zákona č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. Opravná položka se může vytvořit až 100% její neuhrazené rozvahové hodnoty bez příslušenství a to v případě, že:

- není pohledávkou vymezenou v § 8a odst. 3,
- rozvahová hodnota pohledávky bez příslušenství v okamžiku jejího vzniku nepřesáhne částku 30 000 Kč,
- od konce sjednané splatnosti pohledávky uplynulo minimálně 12 měsíců,
- celková hodnota pohledávek bez příslušenství vůči jednomu dlužníkovi, u kterého je uplatněn postup, ke dni tvorby opravné položky, nepřesáhne 30 000 Kč.

Poplatník je povinný vést o opravné položce k pohledávce samostatnou evidenci (Bařinová, Vozňáková, 2007. s. 74).

3.1.2 Zákonné opravné položky k nepromlčeným pohledávkám před 1. 1. 2014

Pohledávky do 200 000 Kč

O opravných položkách k pohledávkám do 200 000 Kč do 1. 1. 2014 se dočteme od autorů Drbohlava a Pohla, kteří vychází ze starého znění zákona o rezervách. V knize uvádí, že pokud hodnota pohledávky nepřesáhne částku 200 000 Kč a uplyne více jak šest měsíců od

lhůty splatnosti pohledávky, je věřitel oprávněn začít vytvářet opravnou položku ve výši 20 % z hodnoty pohledávky.

Pokud se účetní jednotka účastní správního, soudního řízení proti dlužníkovi a zaplatí příslušné poplatky, řízení se řádně účastní, je možné, aby podle ustanovení v § 8a odst. 2 zákona o rezervách, zvýšila tvorbu opravné položky k pohledávkám, jestliže od splatnosti uplynulo více než:

- 12 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 33 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 18 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 50 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 24 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 66 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 30 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 80 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 36 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 100 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky (Drbohlav, Pohl, 2011, s. 56).

Pohledávky nad 200 000 Kč

Musí být zahájeno rozhodčí řízení podle zvláštního předpisu nebo soudní nebo správní řízení. Řízení se poplatník musí řádně účastnit a dělat včas úkony k dosažení uplatnění svého práva.

Při splnění těchto podmínek lze opravné položky k pohledávkám, jestliže od splatnosti uplynulo více než:

- 6 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 22 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 12 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 33 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 18 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 50 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 24 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 66 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.

- 30 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 80 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.
- 36 měsíců, může tvořit opravnou položku ve výši 100 % z neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky (Drbohlav, Pohl, 2011, s. 56).

3.1.3 Zákonné opravné položky k pohledávkám od 1. 1. 2014

Pohledávky do 200 000 Kč

Novelizace zákona č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zajištění základu daně z příjmu upravuje tvorbu opravných položek vzniklých po datu 1. 1. 2014. Zákon v § 8a říká, že tvorba opravných položek, které jsou nákladem nebo výdajem pro dosažení, zajištění a udržení příjmů a neřídí se podle § 5 a 5a, je možné pokud od splatnosti pohledávek uplynulo více než:

- 18 měsíců, tvořit opravnou položku do výše 50 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky,
- 30 měsíců, tvořit opravnou položku do výše 100 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky.

Pohledávky nad 200 000 Kč

Rozvahová hodnota pohledávky bez příslušenství podle novely zákona č. 593/1992 Sb. o rezervách je vyšší než 200 000 Kč. U těchto pohledávek se tvoří opravné položky stejně jako u pohledávek do 200 000 Kč za podmínky, že se poplatník daně z příjmu, který vede účetnictví, řádně účastní zahájeného řízení, které je buď:

- rozhodčím řízením,
- soudním řízením,
- správním řízením (Česko, 1992).

3.1.4 Zákonné opravné položky ve vztahu k pohledávkám v insolvenčním řízení

Upravuje zákon č. 593/1992, o rezervách pro zajištění základu daně z příjmu, zákon umožňuje tvorbu až 100% zákonné opravné položky z rozvahové hodnoty nepromlčené pohledávky za dlužníkem v insolvenčním řízení. Nepromlčené pohledávky (Drbohlav, Pohl, 2011, s. 90) musí být přihlášeny u soudu (ve lhůtě stanovené usnesením soudu – minimálně 1 měsíc, maximálně 2 měsíce) od zahájení řízení až do konce lhůty stanovené rozhodnutím soudu o úpadku, nebo do konce lhůty podle insolvenčního zákona, pokud soud spojí

rozhodnutí o úpadku s rozhodnutím o povolení oddlužení ve zdaňovacím období, ve kterém přiznává daňové řízení (ve stejném období, kdy byly pohledávky přihlášeny).

Podle zákona o rezervách účetní jednotka nemůže tvořit zákonné opravné položky, ke všem pohledávkám přihlášeným do insolvenčního řízení. Jde o pohledávky vyloučené v § 2 odst. 2 nebo pohledávkám vzniklým mezi spojenými osobami vymezenými v zákoně o daních z příjmů.

3.1.5 Opravné položky k pohledávkám za zahraničním dlužníkem

Tvorba opravných položek u dlužníků, jejichž sídlo je v zahraničí. U řešení úpadku dlužníka podle Drbohlava a Pohla (2011, s. 93) probíhajícího u zahraničního soudu podle jejich právní úpravy odpovídající zákonu č. 182/2006 Sb. o úpadku a způsobech jeho řešení (v případě, že jde o úroveň soudního řešení úpadku dlužníka, věřitel doloží, potvrzení o existenci dané pohledávky v určené výši a tato pohledávka není postoupena jinému subjektu), je možné tvořit opravné položky k pohledávkám podle § 8 zákona o rezervách. Je nutné postupovat podle stejných podmínek, při tvorbě daňových opravných položek jak je určeno v českém právu.

3.1.6 Opravné položky k pohledávkám v cizí měně

Upravuje zákon o účetnictví (§ 4, odst. 12), který říká, že pohledávky a závazky vyjádřené v cizí měně se musí vést jak v české tak zahraniční měně. Opravná položka se mění v souladu se změnami kursu cizí měny. Neúčtujeme jako kursový rozdíl, ale jen upravíme účty 558 nebo 559 (Drbohlav, Pohl, 2011, s. 95).

3.1.7 Opravné položky u pohledávek rozložených do splátek

Dodávky jsou placeny v různých splátkách, které se vyznačují rozdílnými daty splatnosti, je proto nutné, pro daňové účely, tuto pohledávku vést analyticky rozčleněnou podle dat splatnosti. Opravné položky se pak v analytické evidenci vedou jako samostatné pohledávky (Drbohlav, Pohl, 2011, str. 96).

3.2 Postoupení pohledávek

Postoupení pohledávky upravuje zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník v § 1879, kde se lze dočíst, že věřitel může na základě smlouvy postoupit celou, nebo část pohledávky jiné osobě i bez souhlasu dlužníka. Postoupení souboru pohledávek upravuje § 1887.

Postoupením neboli prodejem pohledávky podle Bařinové a Vozňákové (2007, s. 50) přichází věřitel o příslušenství i všechna práva spojená s touto pohledávkou. Pohledávky můžeme postoupit bezúplatně či za úplatu.

Postoupit nelze pohledávku podle Občanského zákoníku 89/2012 Sb.:

- Pohledávku, která zaniká smrtí věřitele.
- Obsah pohledávky by se změnil změnou věřitele.
- Postoupení je vyloučeno ujednáním mezi dlužníkem a věřitelem.

3.3 Odpis pohledávek

Upravuje zákon o daních z příjmu (§ 24), který definuje, kdy může být rozvahová hodnota pohledávky započítána do daňového základu.

Odpis pohledávek (Bařinová, Vozňáková, 2007. s. 74) je přímé a trvalé snížení hodnoty pohledávky. Účtujeme do nákladů souvztažně se snížením na účtu pohledávka 546/311. Odepsané pohledávky se pak přeřadí do podrozvahové evidence.

3.3.1 Účetní odpis pohledávek

Účetní odpis je upraven vnitřní směrnicí podniku a podle ní se také účtuje, nesmí se jednat o výdaje na dosažení, zajištění a udržení příjmů. Účtujeme o něm ve skupině 54 – Jiné provozní náklady. Účetní odpisy nemají daňovou účinnost. O výši odpisu podle zákona o daních z příjmu (§23 odst. 3) musíme upravit výsledek hospodaření.

Účetní odpisy nejsou příčinou právního zániku pohledávky a tato pohledávka se dál vede na podrozvahových účtech (Bařinová, Vozňáková, 2007. s. 78).

Uplatňujeme jej podle Drbohlava a Pohla (2011, s. 129) například, když náklady na vymáhání přesáhnou výdělek a nejsou splněny podmínky podle § 8c zákona o rezervách, nebo se používá, když je dlužník neznámého pobytu. Je nutné, aby policie nebo jiný správní orgán tuto skutečnost potvrdila.

3.3.2 Daňově uznatelný odpis pohledávek

Jednorázový odpis pohledávky

Upravuje zákon o daních z příjmu. Jedná se o jednorázový odpis celé pohledávky proti nákladovému účtu, při splnění následujících podmínek:

- na základě rozhodnutí soudu, který zamítl konkurzní návrh, nebo zrušil konkurz pro nedostatek majetku dlužníka,
- na základě insolvenčního řízení se dlužník nachází v konkurzním řízení,
- z důvodů úmrtí dlužníka bez dědiců, na kterých by se pohledávka dala vymáhat, je potřeba znát vyjádření notáře,
- při zániku právnické osoby, potřebný důkaz o výmazu z OR,
- na základě výsledků dražby u osoby, na jehož majetek je uplatňována dražba,
- na základě výsledků provedené exekuce u osoby, na kterou je exekuce uvalena (Bařinová, Vozňáková, 2007. str. 78).

Jak uvádí Ryneš (2014, s. 181) je nutné, aby se dalo na pohledávku tvořit opravné položky podle zákona o rezervách nebo o pohledávku od jejíž splatnosti uplynulo méně než 18 měsíců, pohledávku se jmenovitou hodnotou vyšší než 200 000 Kč, u které nebylo zahájeno řízení. Vznik pohledávky souvisel s výnosem, který se započítával do daně z příjmu. Nesmí se jednat o pohledávku nabytou bezplatně, v souvislosti s cennými papíry a dalšími investičními nástroji.

Dále podle Bařinové, Vozňákové (2007, s. 78) musí účetní jednotka mít průkazné doklady, aby mohla účtovat o odpisu pohledávek (např. usnesení soudu, výpis z matriky zemřelých, doklady o výmazu právnické osoby z obchodního rejstříku, výpis o výsledku dražby, exekuce) Den nabytí právní moci těchto dokladů, je dnem zaúčtování odpisu pohledávky.

Postupný odpis pohledávek

Postupný odpis pohledávek se provádí u pohledávek splatných do 31. 12. 1994 (nezáleží, zda je pohledávka promlčena). Tyto pohledávky lze postupně odepisovat na vrub daňově uznatelným nákladům (Bařinová, Vozňáková, 2007, s.79).

Společnost, aby nemusela účtovat o opravných položkách a odpisu pohledávek by si měla provést finanční analýzu. Na základě zhodnocení jednotlivých položek analýzy, pak může lépe řídit své pohledávky a přecházet tak vzniku nedobytných pohledávek.

4 VYBRANÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY

Knápková, Pavelková a Šteker říkají (2013, s. 17), že finanční analýza slouží k zhodnocení celkové finanční situace podniku. Obdobné názory nalezneme i v dalších publikacích o finanční analýze. Z přečtených publikací uvedu definici od Sedláčka, který o finanční analýze píše (Sedláček, 2011, s. 3): „Finanční analýza je pojímána jako metoda hodnocení finančního hospodaření podniku, při které se získaná data třídí, agregují, poměřují mezi daty a určuje se jejich vývoj.“

Finanční analýza je součástí finančního řízení. Analyzuje kapitálovou strukturu a poskytuje odpovědi na otázky, zda je podnik ziskový, zda má vhodnou kapitálovou strukturu, využívá efektivně své aktiva a je schopen splácet závazky (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 17).

4.1 Absolutní ukazatele

Absolutní analýza porovnává vývoj jednotlivých položek rozvahy, výkazu zisku a ztrát v čase nebo procentuálnímu zastoupení položek k určité (předem stanovené) základně. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 64).

4.1.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza podle Knápkové, Pavelkové a Šteker (2013) se zabývá porovnáním změn položek jednotlivých výkazů v čase. Vypočítá se absolutní výše změn a její procentní vyjádření k výchozímu roku horizontální analýzy.

Výpočet:

$$\left(\frac{X}{Y}-1\right) * 100 \quad (2)$$

Běžné období = X

Minulé období = Y

4.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza porovnává jednotlivé položky účetních výkazů k celkové sumě aktiv či pasiv (Růčková, 2011, s. 43).

4.2 Ukazatel likvidity

Likvidita vyjadřuje schopnost podniku včas splácet své závazky. V případě jejího nedostatku nemůže podnik využít ziskové příležitosti a hradit běžné závazky (Růčková, 2011, s. 48).

4.2.1 Běžná likvidita

Běžná likvidita podle Sedláčka (2011, s. 66) ukazuje, jak oběžná aktiva pokrývají krátkodobé závazky. Daný ukazatel je měřítkem budoucí solventnosti podniku a doporučené hodnoty by měly být vyšší než 1,5.

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé závazky}} \quad (3)$$

4.2.2 Pohotová likvidita

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{Krátkodobé pohledávky} + \text{krátkodobý fin. majetek}}{\text{Krátkodobé cizí zdroje}} \quad (4)$$

4.2.3 Hotovostní likvidita

$$\text{Hotovostní likvidita} = \frac{\text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}} \quad (5)$$

4.3 Ukazatele aktivity

Ukazatel aktivity podle Knápkové, Pavelkové Štekera (2013) zobrazuje, zda podnik dokáže využívat vložené prostředky. Vyjadřuje doby obratu jednotlivých položek aktiv a pasiv, popřípadě rychlost obratu pohledávek. Pomocí tohoto ukazatele lze dopočítat i výši průměrného stavu pohledávek (závazků, zásob, apod.).

4.3.1 Doba obratu pohledávek

Doba obratu pohledávek je průměrná doba (počet dní) mezi dnem vystavení faktury a dnem uhrazení této faktury. Jedná se o dobu, kdy pohledávky představují kapitál, který je v nich vázán. S vyšší dobou obratu se zvyšuje i potřeba úvěrů a s tím spojenými náklady.

$$\text{DOP} = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{T} * 360 \quad (6)$$

DOP – doba obratu pohledávek

T – tržby

Je nutné ji sledovat v souvislosti s dobou obratu závazků. Nesoulad mezi těmito dvěma ukazateli ovlivňuje likviditu podniku (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 103).

4.3.2 Doba obratu závazků

Doba obratu závazků (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 103) vyjadřuje dobu od vzniku závazku do jeho úhrady. Tato doba by měla dosáhnout hodnoty doby obratu pohledávek. Nesoulad mezi těmito ukazateli ovlivňuje likviditu podniku.

$$DOZ = \frac{\text{Průměrný stav závazků}}{T} * 360 \quad (7)$$

DOZ – doba obratu závazků

T – tržby

4.3.3 Rychlost obratu pohledávek

Rychlost obratu pohledávek (též obratovost pohledávek, počet obrátek) ukazuje počet obrátek během určitého období. Čím vyšší je počet obrátek, tím efektivněji podnik řídí své pohledávky (Freiberg, 1999, s. 24).

$$ROP = \frac{T}{\text{Pohledávky}} \quad (8)$$

ROP – rychlost obratu pohledávek

T – tržby

4.4 Koeficient využití pohledávek

Podle Valacha (1999, s. 137) nám koeficient řízení pohledávek říká, jaká je výše pohledávek na 1 Kč obratu.

$$KVP = \frac{\text{Průměrný stav pohledávek}}{\text{Rychlost obratu pohledávek (Tržby)}} \quad (9)$$

4.5 Další ukazatele finanční analýzy

4.5.1 Celková zadluženost

Obecně platí, že čím vyšší je celková zadluženost tím více se zvyšuje riziko věřitelů (Růčková, 2011). Výsledek se uvádí v procentech.

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Aktiva}} \quad (10)$$

4.5.2 Rentabilita tržeb (ROS)

Rentabilita tržeb (Růčková, 2011) vyjadřuje jak je schopen podnik dosahovat zisku při dané úrovni tržeb. Ukazatel tedy zachycuje, kolik podnik dokáže vyprodukovat efektu na jednu korunu tržeb.

$$\text{ROS} = \frac{\text{Zisk}}{\text{T}} \quad (11)$$

T – tržby

II. PRAKTICKÁ ČÁST

5 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

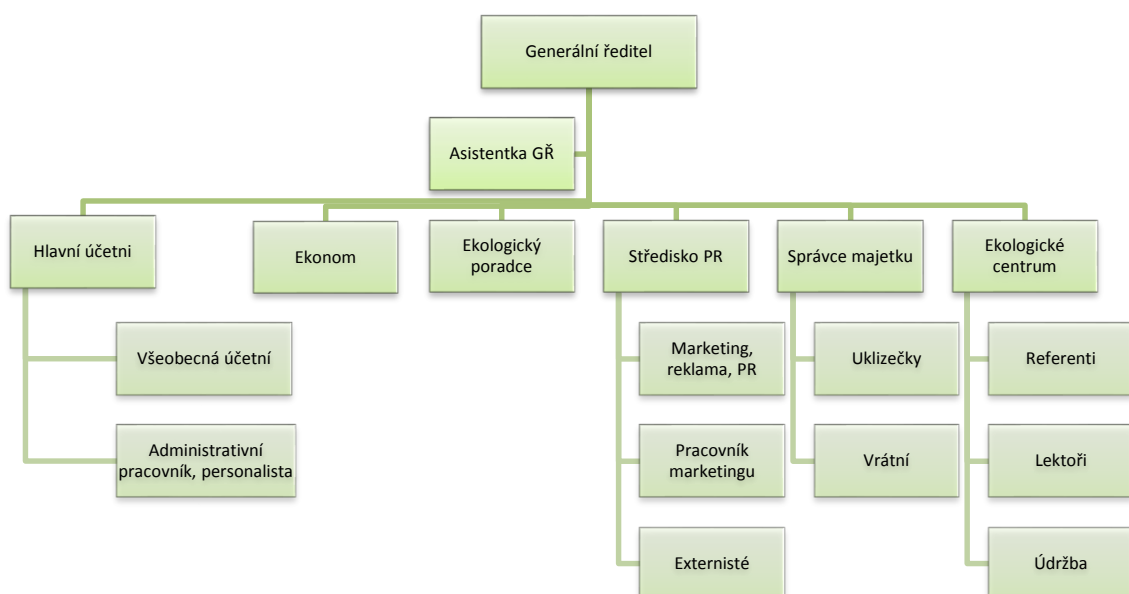
Společnost ABC existuje na českém trhu od roku 1998, kdy ji založili dva společníci jako společnost s ručením omezeným. O dva roky později dochází k založení první dceřiné společnosti. V průběhu dalších let společnost přidává nových 7 dceřiných společností, které mají společně zajišťovat komplexní řešení služeb v oblasti nakládání s odpady. Jedná se především o jejich svoz, odstranění, recyklaci a zpracování, dále demolice, rekultivace, ekologické poradenství, vzdělávání a další služby.

V roce 2011 dochází k vytvoření holdingové struktury řízení, která je nezbytná pro udržení vývoje spojeného s rozšiřováním podnikatelských aktivit. Proto se společnost ABC, s. r. o. transformovala na mateřskou společnost, přičemž aktivity spojené s nakládáním s odpady přešly na dceřinou společnost. Dnes se firma zabývá především pronájmem prostor, školením a poradenstvím (Interní materiály, 2013).

5.1 Organizační struktura

Společnost má v průměru 20 zaměstnanců. Na vedení společnosti se podílejí oba společníci, kteří založili společnost na základě mandátní smlouvy na výkon funkce jednatele. Administrativní a účetní práce si společnost zabezpečuje sama. Co se týče realizace provozních činností, využívá firma vlastních zaměstnanců v kategorizaci podle profesního zaměření (Interní materiály, 2013).

Obrázek 1: Organizační struktura společnosti ABC, s. r. o. (Interní materiály společnosti)



Společnost využívá liniový typ organizační struktury. V čele společnosti se nachází generální ředitel, kterému je podřízený ekolog, ekonom, hlavní účetní, vedoucí marketingového oddělení a správce majetku. Přímí podřízení generálního ředitele tvoří střední management společnosti.

5.2 Strategie podniku

Společnost má několik cílů, které si dala za úkol splnit. První z nich je rozšířit povědomí o své činnosti a seznámit veřejnost o aktivitách ve skupině a zvýšit tím atraktivnost celé skupiny. Prvním cíl je cestou k dosažení druhého cíle a tím je stát se nejvíce uznávanou firmou ve světě recyklace a ekologické osvěty.

Samotná společnost ABC, s. r. o. chce vybudovat moderní technické zázemí a vyhledávat nové příležitosti na trhu. Účetní jednotka věří, že v oblasti zhodnocování a recyklace nepotřebných odpadů, nabízí trh mnoho příležitostí k efektivnímu podnikání, které klade důraz na životní prostředí.

Dále by ráda rozvíjela své školicí centrum v oblasti životního prostředí a zpracovatelského průmyslu, od kterého očekává růst lidských zdrojů, efektivity práce, rozvoj vzdělanosti zaměstnanců a růst kvalifikace. Školicí středisko má v nemalé míře i posílit postavení společnosti vůči konkurenčním podnikům (Interní materiály, 2013).

5.3 Účetnictví firmy

Společnost ABC, s. r. o. vede účetnictví v plném rozsahu podle zákona o účetnictví 563/1991 Sb. v platném znění a dále dle Prováděcí vyhlášky k zákonu o účetnictví č. 500/02 Sb.

K účetní agendě využívá účetní informační systém QI od společnosti DC Concept. Zvolený účetní program umožňuje firmě sledovat skladovou evidenci na detailních kartách zboží, spotřební materiál i majetek. Hospodaření jednotlivých středisek je sledováno na úrovni nákladových a výnosových účtů.

Rozvahový den má účetní jednotka stanovený vždy k 31. 12. daného roku, ke kterému se sestavuje účetní závěrka a provádí inventarizace účtů, majetku a zásob k účetní závěrce. Účetní závěrka je ověřována auditorem podle Zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, který ukládá účetní jednotce (ovládající osobě) sestavovat konsolidovanou účetní závěrku v plném rozsahu.

Přiznání k dani z příjmu právnických osob podává účetní jednotka k 1. 7. Služeb daňového poradce od roku 2010 společnost nevyužívá.

O zásobách účtuje účetní jednotka způsobem A. Zásoby jsou vydávány ze skladu v ceně zjištěné aritmetickým průměrem, přičemž účetní systém QI nedovoluje zasahovat do průměrných cen skladových výdajových dokladů. Ocenění zásob vytvořených vlastní činností je na úrovni přímých nákladů, do kterých se započítává přímý materiál, přímé mzdy vč. odvodů a ostatní přímé náklady. Oceňování nakupovaných zásob je prováděno ve skutečných pořizovacích cenách.

Odpisování majetku se řídí interní směrnicí, která vychází z předpokládaného opotřebenosti zařazeného majetku, které odpovídá běžným podmínkám jeho používání. Účetní a daňové odpisy jsou přibližně stejné. Při daňovém odepisování využívá společnost metodu zrychleného odepisování (převážně skupina 1 – 3) a rovnoměrného odepisování (převážně skupiny 4 – 6).

Kurz při přepočtu cizích měn na českou používá účetní jednotka pevného měsíčního kurzu, který vyhláší ČNB vždy k prvnímu dnu v měsíci. K rozvahovému dni je využíván platný aktuální kurz ČNB k přepočtu ocenění závazků a pohledávek vč. záloh v cizí měně (Interní materiály, 2013).

6 VZNIK A EVIDENCE POHLEDÁVEK

6.1 Vznik pohledávek

Vznik pohledávky je vázán na poskytování služeb či prodeje výrobků. Druhy služeb, které společnost nabízí, jsou dostupné na jejich internetových stránkách či na reklamních plochách umístěných kolem sídla společnosti. Jedná se především o služby v oblasti nájmu prostor (hlavně dceřiným společnostem), pronájem reklamních ploch a reklamní plnění, ekologické poradenství. Dále společnost prodává kovový odpad, pryžové výrobky a ostatní výrobky.

Poskytnutí služby předchází objednávka zákazníka, kde se dohodnou, o jakou službu se jedná, na jakou dobu (v jakém čase) a za jakou cenu. Pak následuje samotné poskytnutí služby, po jejímž vyfakturování vzniká pohledávka.

Pohledávky zanikají splacením faktury, nebo ukončením smluvního poměru. Smluvní poměr lze ukončit dohodou, nebo výpovědí. Výpovědní lhůta se obvykle pohybuje kolem dvou měsíců.

6.1.1 Stanovení ceny

Cena služeb je stanovena v případě dceřiných společností znaleckým oceněním (především nájem prostor) u ostatních odběratelů se jedná o cenu smluvní. Tato cena se stanovuje na základě tržních cen. Společnost v ceně zohledňuje náklady spojené se správou majetku.

Cena prodaného zboží zahrnuje přímé náklady, tj. přímé mzdy (včetně odvodů), přímý materiál a ostatní přímé náklady a marži, která se obvykle pohybuje kolem 30 %.

6.1.2 Fakturace

Faktura je splatná do třiceti dnů od prvního dne vystavení faktury. U nájmu společnost vystavuje fakturu vždy k prvnímu dnu v měsíci, přičemž splatnost končí k poslednímu dnu daného měsíce. Úhrada faktur probíhá ve většině případů bezhotovostně na bankovní účet. Firma umožňuje zaplatit fakturu na splátky podle předem dohodnutého splátkového kalendáře. Společnost nepožaduje platbu záloh předem.

6.2 Evidence pohledávek

Evidenci pohledávek vede hlavní účetní, která předává informace o neuhrazených pohledávkách hlavnímu ekonomovi společnosti. Na základě informací o splatnosti pohledávky,

výši neuhrazené částky a platební schopnosti (neschopnosti) odběratele, pak společnost účtuje o opravných položkách nebo o odpisu pohledávky.

6.2.1 Opravné položky

Společnost ABC, s. r. o. tvoří daňové i účetní opravné položky. Účetní opravné položky jsou tvořeny na základě interní směrnice, podle míry rizika. Účetní jednotka tvoří účetní opravné položky buď ve výši 20 %, 80 % nebo 100 % hodnoty pohledávky. Účetní pohledávky se snaží společnost ponechat v obdobné míře jak je nastavena výše daňových pohledávek.

Daňové položky jsou tvořeny ve sledovaných letech podle zákona o rezervách, konkrétně podle § 8, 8a, 8c v platném znění. Výše jednotlivých položek je vedená na analytických účtech v účetnictví.

Tvorbu a rozpuštění zákonných opravných položek za sledované roky znázorňuje následující tabulka.

Tabulka 1: Zákonné opravné položky k pohledávkám v tis. Kč v letech 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	Stav na začátku ÚO	Rozpuštění	Tvorba	Stav na konci ÚO
2011	179	109	93	163
2012	163	4	44	203
2013	203	86	125	242

Z tabulky je vidět vývoj opravných položek za sledované roky. Jedině v roce 2011 společnost rozpustila více opravných položek, než vytvořila, z čehož je vidět, že firma v daném roce byla úspěšnější ve vymáhání svých pohledávek. V roce 2012 a 2013 došlo ke zvýšení celkového stavu opravných položek a společnosti se moc nedaří předcházet jejich vzniku.

Tabulka 2: Účetní opravné položky v tis. Kč v letech 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	Stav na začátku ÚO	Rozpuštění	Tvorba	Stav ke konci ÚO
2011	172	98	138	213
2012	213	13	74	274
2013	274	179	633	728

Účetní opravné položky jsou tvořeny proto, aby účetnictví podávalo věrný a poctivý obraz skutečnosti. Účetní opravné položky tedy vystihují lépe rizikové pohledávky, u kterých je vyšší pravděpodobnost, že nebudou splaceny. Z tabulky je patrné, že odběratelé společnosti v roce 2013 se dostali do platebních obtíží.

6.2.2 Odpis pohledávek

Tabulka 3: Odpis pohledávek v letech 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Krát. pohledávky (tis. Kč)	79 050	38 599	36 036
Odpis pohledávek (Kč) - z důvodu nevymahatelnosti	24 752	4 193	113 790,41
Odpis pohledávek (Kč) - nepokrytí z exekuce	2,18	-	-
Odpis v %	0,03	0,01	0,32

Odpisem pohledávek společnost převádí pohledávky do nákladů pomocí účtu 546 a snižuje si tak základ daně o ztrátu vzniklou z neuhrazené dlužné částky odběratele. O odpisu může účetní jednotka podle zákona účtovat pouze na základě průkazných dokladů. Jedná se především o usnesení soudu, výpis o výsledku dražby či exekuce.

Tabulka odpisů ukazuje výši odepsaných pohledávek ve sledovaných letech 2011 – 2013. Z důvodu zákazu odepsat pohledávky ke spojeným osobám jsou k porovnání výše odepsaných pohledávek využity krátkodobé pohledávky. V dlouhodobých pohledávkách společ-

nost eviduje hlavně Pohledávky – ovládající osoba. Jak bylo vidět už z opravných položek, situace se zhoršila v roce 2013, avšak celkový podíl odepsaných pohledávek se pohybuje na velmi nízkých číslech. Dá se tedy říct, že ve vymáhání svých pohledávek je firma úspěšná.

7 ZAJIŠTĚNÍ A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK VE SPOLEČNOSTI ABC, S. R. O.

Pro příklad řízení pohledávek ve společnosti uvedu systém řízení, který fungoval ve společnosti v roce 2011. V tomto roce docházelo k pravidelným obchodním poradám, kde byly sledovány pohledávky po splatnosti. Za tyto pohledávky byli zodpovědní jednotliví obchodníci. Společnost, aby motivovala více své zaměstnance a dosáhla lepších výsledků v oblasti řízení pohledávek, odměňovala zaměstnance podle toho, kolik měli pohledávek po splatnosti.

S přechodem části ekonomické činnosti na dceřinou společnost však snížila množství zaměstnanců v obchodním oddělení. Pohledávky přešly pod správu hlavní účetní, která informace předává hlavnímu ekonomovi holdingu. Ekonom pak na základě dostupných informací v případě nutnosti přihlásí pohledávky k insolvenčnímu řízení nebo je postoupí právníkovi. Kontrola pohledávek se provádí minimálně jednou za měsíc.

7.1 Zajištění pohledávek

Při zajištění svých pohledávek účetní jednotka zohledňuje, zda se jedná o dceřinou společnost, nebo externího odběratele.

V případě dceřiné společnosti při dlouhodobé neschopnosti splácet její pohledávku, převádí tuto pohledávku na půjčku s vysokým úrokem. Stanovený úrok se obvykle pohybuje okolo 6,3 %. Úroky z prodlení po svých dceřiných společnostech firma nikdy nepožaduje.

U pohledávek z obchodních vztahů dochází k zajištění pohledávky na základě druhu prodávaného zboží či poskytované služby. V případě velkých částek je ve smlouvě stanovena sankce z prodlení a pohledávka bývá zajištěna smlouvou o zajišťovacím převodu vlastnického práva prodávaného majetku na prodávajícího.

V případě dlouhodobého smluvního partnera může být navržena možnost úhrady zápočtem pohledávky na základě dohody.

7.2 Vymáhání pohledávek

Pohledávky jsou sledovány hlavní účetní. Zda jsou po splatnosti a jak dlouho, zjistí pomocí modifikované tiskové sestavy knihy Pohledávek.

V případě, že se odběratel opozdil s platbou, zaměstnankyně společnosti přistoupí k prvnímu kroku vymáhání pohledávky, tedy telefonickému kontaktu. Při hovoru s odběratelem se snaží dohodnout na rozložení finančního plánu a způsobu platby.

Pokud první krok nezabere, účetní odešle po deseti dnech od splatnosti pohledávky první upomínku. V upomínce společnost opět připomene zákazníkovi, že neuhradil dlužnou částku a evidují u něj pohledávky ve výši této částky (příklad upomínky se nachází v přílohách bakalářské práce). Upomínky odešle celkem tři, vždy po deseti dnech od předešlé upomínky. Poslední upomínka je upomínka předžalobní.

Pokud upomínky na zákazníka nezapůsobí požadovaným efektem, postoupí společnost pohledávku právníkovi, který v krajním případě zažaluje odběratele a zažádá o vydržení platebního příkazu.

8 ANALÝZA POHLEDÁVEK

Pro lepší představu o společnosti, je dobré si shrnout základní informace, které můžeme vyčíst z rozvahy. Rozvaha je součástí příloh práce.

Dlouhodobý majetek výrazně převyšuje oběžný majetek ve všech sledovaných letech. Společnost se tedy nezaměřuje na obchodní činnost, kdy by kupovala oběžný majetek za účelem jeho dalšího prodeje. Naopak spíše využívá ke své činnosti a k dosažení zisku dlouhodobý majetek. Dlouhodobý majetek je relativně nový, jelikož velikost oprávek dosahuje maximálně 30 % z celkové hodnoty dlouhodobých aktiv.

V rozvaze je také vidět poměrně vysoký podíl dlouhodobého finančního majetku, což opět dokazuje, že se jedná o ovládající osobu.

Výsledek hospodaření je ve sledovaných letech převáděn do nerozděleného výsledku hospodaření z minulých let. Zisk je tedy ponecháván ve firmě, aby jej společnost mohla kdykoliv využít pro potřeby financování či investice.

Cizí kapitál je ve všech letech nižší než vlastní zdroje financování a má tendenci klesat. Zadluženost podniku se pohybuje od 50 % do 30 %. Je tedy zřejmé, že společnost raději využívá k financování vlastní kapitál, který je sice drahý, ale je s ním spojeno menší riziko, že se společnost dostane do platební neschopnosti. Dlouhodobý majetek je financován převážně dlouhodobými zdroji a firma se snaží dodržovat zlaté pravidlo financování, tedy dlouhodobý majetek krýt dlouhodobými zdroji a oběžný majetek krátkodobými zdroji financování.

8.1 Analýza stavu pohledávek v letech 2011 – 2013

Tabulka 4: Stav pohledávek v tis. Kč v letech 2011 – 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Pohledávky celkem	82 217	41 766	49 603
Dlouhodobé pohledávky	3 167	3 167	13 567
Krátkodobé pohledávky	79 050	38 599	36 036

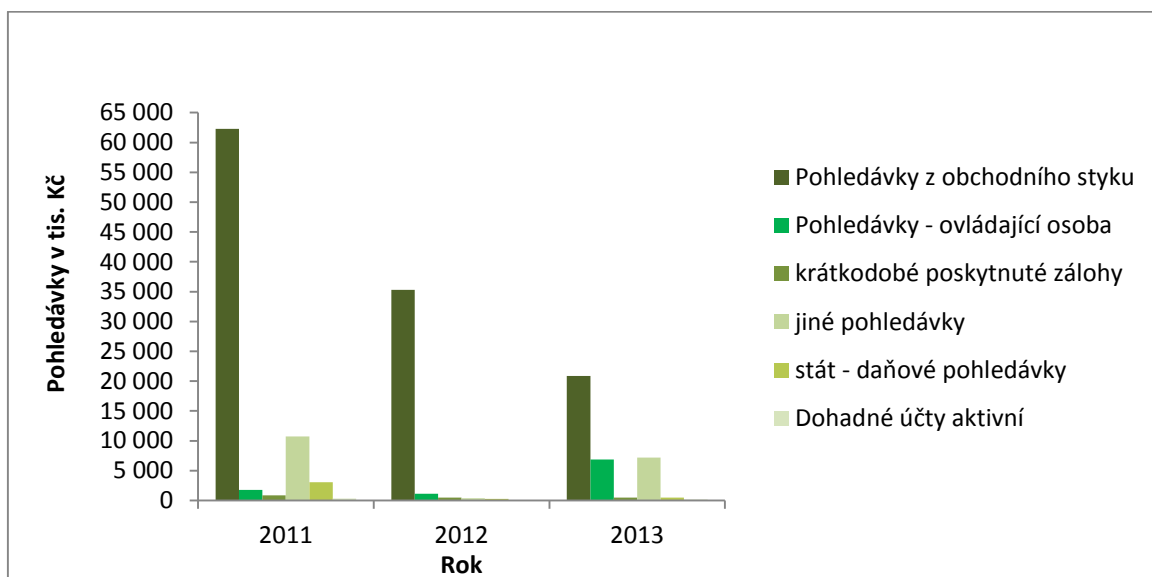
Společnost ABC, s. r. o. eviduje ve svém účetnictví dlouhodobé i krátkodobé pohledávky. Stav pohledávek se výrazně snížil z roku 2011. Toto snížení způsobilo snížení krátkodo-

bých pohledávek z obchodního vztahu a jiných pohledávek v důsledku převedení hlavní ekonomické činnosti společnosti na dceřinou společnost.

Dlouhodobé pohledávky společnosti jsou tvořeny Pohledávky – ovládající osoba, tedy pohledávkami za své dceřiné společnosti. V roce 2013 došlo k výraznému zvýšení těchto pohledávek z důvodu poskytnutí půjček svým dceřiným společnostem, kterým firma ABC, s. r. o. pronajímá prostory a dlouhodobý movitý majetek.

Vývoj krátkodobých pohledávek a jejich strukturu zachycuje obrázek 2.

Obrázek 2: Vývoj krátkodobých pohledávek tis. Kč v letech 2011 – 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)



Velká část pohledávek je tvořena pohledávkami z obchodního styku, které mají tendenci s přesouváním hlavní činnosti firmy na dceřiné společnosti klesat. Pohledávky z obchodního styku vznikaly hlavně v roce 2011 v souvislosti s nakládáním s odpadem a z prodeje hutního materiálu, demolic kovových celků a jeho odvozu. V roce 2012 a 2013 s přechodem části ekonomické činnosti na dceřinou společnost, představovaly pohledávky z obchodního styku spíše výnosy z pronájmu, školení, přeúčtování služeb za marketing a z půjček dceřiným společnostem.

Daňové pohledávky jsou především tvořeny dotacemi od úřadu práce a akcemi pro veřejnost, které společnost pravidelně pořádá.

V jiných pohledávkách nalezneme půjčky cizím osobám, pohledávky k dotacím a pohledávky za emitované dluhopisy.

8.1.1 Struktura pohledávek

Tabulka 5: Struktura pohledávek z obchodních vztahů v tis. Kč v letech 2011-2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

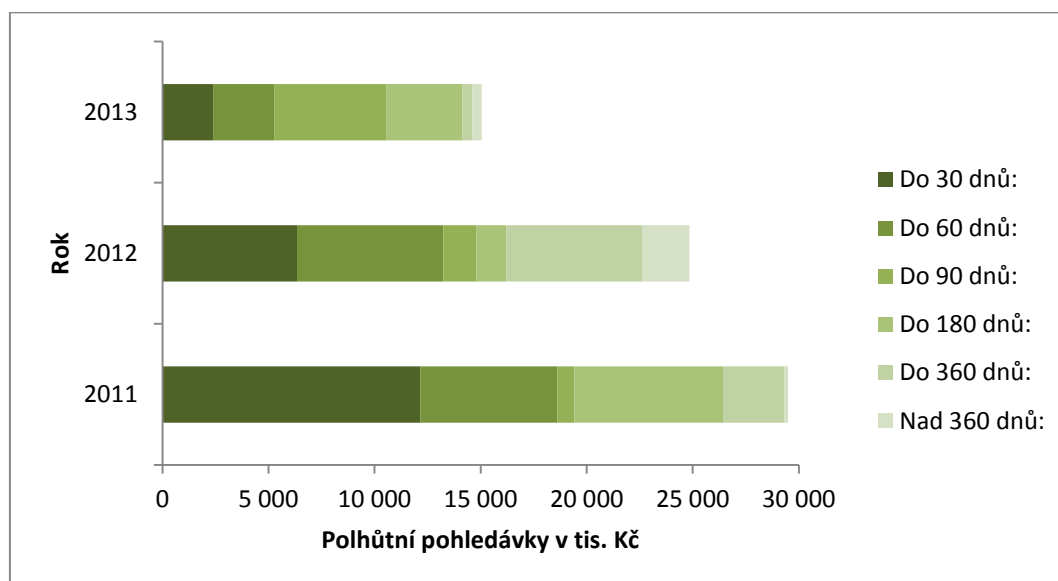
Rok		2011	Podíl	2012	Podíl	2013	Podíl
Do splatnosti:		33 177	52,9 %	11 939	32,4 %	6 777	31,1 %
Po splatnosti:	Do 30 dnů:	12 151	19,4 %	6 346	17,2 %	2 391	11,0 %
	Do 60 dnů:	6 467	10,3 %	6 888	18,7 %	2 893	13,3 %
	Do 90 dnů:	791	1,3 %	1 580	4,3 %	5 285	24,2 %
	Do 180 dnů:	7 050	11,3 %	1 404	3,8 %	3 560	16,3 %
	Do 360 dnů:	2 873	4,6 %	6 418	17,4 %	485	2,2 %
	Nad 360 dnů:	156	0,2 %	2 217	6,0 %	431	2,0 %
Celkem pohledávky z obchodních vztahů:		62 665	100 %	36 792	100 %	21 821	100 %

Z tabulky struktury pohledávek vyplývá, že firma má problémy s platební morálkou svých odběratelů. Podíl pohledávek po splatnosti se za sledované roky stále zvyšuje. Kdyby si firma hlídala platební morálku svých zákazníků, mohla by využít volné peněžní prostředky k dalším investicím.

Pokud společnost eviduje pohledávky po splatnosti, měly by se převážně nacházet ve skupině „Do 30 dnů“. V ostatních skupinách (s výjimkou pohledávek do splatnosti) by mělo být jejich množství minimální a společnost by se měla snažit, aby byly, co nejdříve uhrazeny. To však firma splňuje jen v roce 2011. V roce 2012 a 2013 má vyšší podíl nesplacených pohledávek do 60 dnů a 90 dnů.

Pohledávkám po splatnosti nad 360 dnů by se měla věnovat zvýšená pozornost. S rostoucím stářím pohledávky roste i riziko, že se pohledávka nesplatí. Tyto nesplacené pohledávky se však z roku 2012, kde dosahovala vysokých čísel, na rok 2013 podařilo firmě snížit o 4 %.

Obrázek 3: Struktura pohledávek po splatnosti v roce 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)



8.2 Finanční analýza absolutních ukazatelů v oblasti pohledávek

Horizontální analýza pohledávek

Tabulka 6: Horizontální analýza (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	Absolutní změna		Procentuální změna	
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Aktiva	-81 547	6 763	-17 %	2 %
Oběžná aktiva	-55 262	-2 692	-50 %	-5 %
Krát. pohl.	-40 451	-2 563	-51 %	-7 %
Dlouh. pohl.	0	10 400	0 %	328 %

Z horizontální analýzy vybraných položek je vidět, že s přesunem části činnosti na dceřinou společnost se snížilo množství aktiv až o 17 %. Zásadnější změnu prodělala oběžná aktiva, která se z roku 2011 na rok 2012 snížila až o 50 %. V roce 2013 dále pokračuje tendence ve snižování oběžného majetku.

Krátkodobé pohledávky se s přesunem činnosti také snížily o 51%, následující rok o 7 %. V položce Dlouhodobé pohledávky je však vidět opačná tendence. Z roku 2011 na rok 2012 zůstává jejich výše konstantní, avšak v roce 2013 došlo k zvýšení o 328 %. Firma tak dodržuje svůj cíl finanční podpory dceřiných společností, kterým poskytuje půjčky.

Vertikální analýza pohledávek

Tabulka 7: Vertikální analýza (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Aktiva	100 %	100 %	100 %
Oběžná aktiva	23 %	14 %	13 %
Krát. pohl.	17 %	10 %	9 %
Dlouh. pohl.	1 %	1 %	3 %

Vertikální analýza ukazuje srovnání položek k určité základně. Za základnu byla zvolena celková výše aktiv.

Podíl oběžných aktiv na celkových aktivech se pohybuje za sledované roky v rozmezích od 13 % do 23 %. Oběžná aktiva tedy společnost ABC, s. r. o. využívá v omezené míře a snaží se spíše zaměřit na využití dlouhodobých aktiv k podnikání. Dlouhodobý majetek především poskytuje k pronájmu.

Krátkodobé pohledávky tvoří největší část z oběžných aktiv. I zde je vidět klesající tendence. Nejmenší podíl celkových pohledávek na oběžných aktivech je v roce 2011, kdy firma oblast řízení pohledávek řešila více, než je tomu v ostatních sledovaných letech. V roce 2013 tvoří pohledávky z oběžných aktiv téměř 93 %.

8.3 Finanční analýza aktivity pohledávek**Doba obratu pohledávek a rychlost obratu pohledávek**

Vzorec pro výpočet DOP i ROP jsou uvedeny v teoretické části bakalářské práce. Z důvodu srovnatelnosti dat bylo počítáno s krátkodobými i dlouhodobými pohledávkami a to vždy ke konci hospodářského období. Tržby jsou stanoveny vzhledem k hlavní činnosti společnosti Tržby za prodej zboží a Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb. Doba obratu a rychlost obratu ve společnosti ABC, s. r. o. zachycuje následující tabulka:

Tabulka 8: Doba obratu a rychlost obratu pohledávek v letech 2011-2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Pohledávky (tis. Kč)	82 217	41 766	49 603
Tržby (tis. Kč)	559 092	103 452	68 098
DOP (dny)	52,9	145,3	262,2
ROP	6,8	2,5	1,4

Dobu obratu pohledávek je důležité sledovat z důvodu správného řízení pohledávek. Je nutné znát, jaká doba uplyne od prodeje zboží či poskytnutí služby k době, kdy odběratel splatí svůj závazek, aby společnost zabránila neefektivnímu poskytování úvěrů odběratelům a neprodužovala zbytečně peněžní cyklus.

Rychlost obratu pohledávek musí být vyšší než jedna, což společnost ABC, s. r. o. splňuje, ale rychlost se za sledované roky hodně snížila. Snížení je způsobeno především tím, že společnost předala svou hlavní činnost dceřiným společnostem, kterým se nyní snaží firma ekonomicky pomáhat a netlačí tolik na okamžité splácení svých pohledávek.

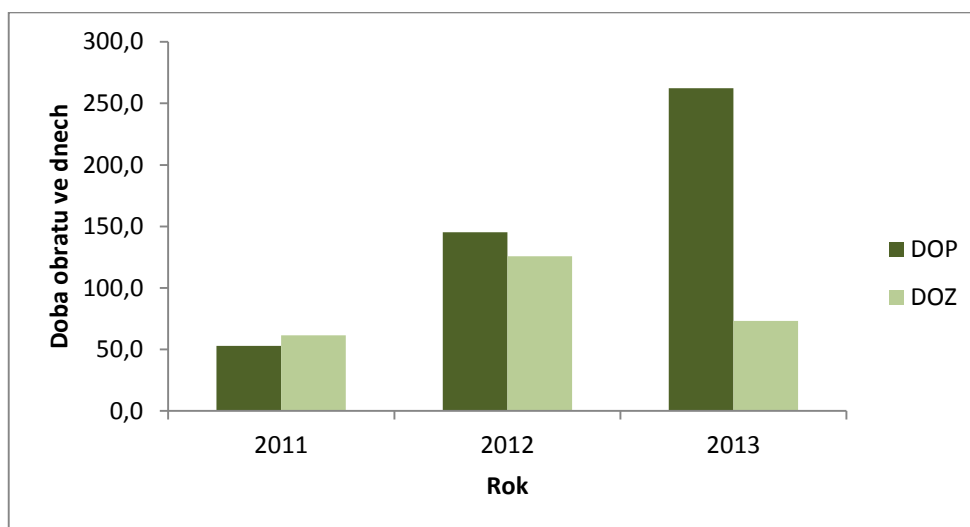
Doba obratu závazků

Tabulka 9: Doba obratu závazků (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Závazky (tis. Kč)	95 518	36 156	13 834
Tržby (tis. Kč)	559 092	103 452	68 098
DOZ	61,5	125,8	73,1

Doba obratu závazků vyjadřuje, kolik dní uplynulo od vzniku závazku do jeho úhrady. Z tabulky lze vyčíst, že v roce 2012 měla společnost nejdelší dobu obratu závazků za sledované roky.

Obrázek 4: Porovnání vývoje DOP a DOZ ve sledovaných letech (Interní materiály – vlastní zpracování)



Dobu obratu závazků je nutné porovnat s dobou obratu pohledávek. Z grafu je patrné, že doba obratu závazků byla jen v roce 2011 vyšší než doba obratu pohledávek. Zatímco odběratelé společnosti platili v průměru do 53 dnů, firma splácela své závazky okolo 62 dnů. Jednalo se o pozitivní jev, kdy účetní jednotka nepotřebovala tolik hotovosti a nadbytečné peníze mohla lépe investovat.

V dalších sledovaných letech doba obratu pohledávek převyšuje dobu splácení závazků, v roce 2013 dokonce o 189 dnů. Pokud bude tento trend i nadále pokračovat, firma by se mohla dostat do platebních potíží a mít problémy s likviditou. V takovém případě, aby získala dostatek finančních prostředků, bude muset společnost hledat jiný zdroj financování např. odprodejem dlouhodobého majetku, získáním dlouhodobého úvěru či změnou kapitálové struktury.

8.4 Koeficient využití pohledávek

Tabulka 10: Koeficient využití pohledávek za roky 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Pohledávky (tis. Kč)	82 217	41 766	49 603
Tržby (tis. Kč)	559 092	103 452	68 098
KVP	0,147	0,404	0,728

Koeficient pohledávek vyjadřuje výši pohledávek na 1 Kč obratu. Z tabulky je vidět, že se hodnota v letech 2012 a 2013 výrazně zvýšila. V roce 2013 tvořily pohledávky 0,728 korun na 1 korunu obratu.

8.5 Finanční analýza likvidity

Tabulka 11: Analýza likvidity (Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2011	2012	2013
Běžná likvidita	0,69	1,30	3,50
Pohotová likvidita	0,53	1,2	2,56
Okamžitá likvidita	0,04	0,31	0,19

Doporučené hodnoty běžné likvidity se pohybují od 1,5 – 2,5. Běžná likvidita vyjadřuje, kolikrát překrývají oběžná aktiva krátkodobé cizí zdroje. Společnost ani v jednom ze sledovaných let nedosáhla na doporučené hodnoty. V roce 2011 jsou hodnoty velice nízké a společnost se mohla dostat do platebních potíží. Také v roce 2011 byl jediný rok, kdy doba obratu závazků byla delší než doba obratu pohledávek. V roce 2013 nastal opačný jev. Běžná likvidita je zbytečně vysoká a nepřináší společnosti požadované zisky, které by investováním přebytečných prostředků mohly být dosaženy.

Pohotová likvidita by se měla pohybovat kolem hodnot 1 – 1,5. V roce 2011 je opět ukazatel nízký (obdobně je tomu i u hotovostní likvidity). Společnost se proto musela spoléhat na případný odprodej oběžného majetku, aby mohla hradit své závazky. V roce 2012 bylo o více jak 50 % méně zásob než v předchozím roce. Účetní jednotka tedy zvyšovala likviditu odprodejem svých zásob dcerám. V roce 2012 se pohotová likvidita pohybovala v doporučených hodnotách, avšak v roce 2013 je opět její výše zbytečně vysoká.

Hotovostní (okamžitá) likvidita má nabývat hodnot od 0,2 do 0,5. V letech 2012 a 2013 se likvidita společnosti těmito hodnotám přibližuje a společnost se nemusela obávat, že by nebyla schopná plnit své závazky.

9 HODNOCENÍ A NAVRHOVANÁ DOPORUČENÍ

Cílem bakalářské práce je popsat evidenci pohledávek a problematiku jejich řízení v konkrétním podniku a zjištěnou situaci zhodnotit. Situace týkající se vybrané problematiky byla sledována v letech 2011 – 2013. Rok 2014 nebylo možné zanalyzovat, jelikož účetní jednotka pro tento rok ještě nezveřejnila účetní závěrku. Informace jsou čerpány z interních materiálů společnosti a výkazů společnosti sestavovaných v rámci účetní závěrky. Pro potřeby práce byla vybrána společnost ABC, s. r. o.

9.1 Hodnocení

Společnost ABC, s. r. o. v roce 2011 se specializovala na výkup a sběr kovového odpadu, barevných kovů, nebezpečných odpadů, odpadů ostatních a ekologickou likvidaci autovládků, prodejem hutního materiálu, uhlí a paliv. V roce 2012 však došlo k převedení části ekonomických činností na dceřinou společnost a hlavní ekonomickou činností účetní jednotky se stala správa vlastních nemovitostí a movitého majetku. Mezi doplňkovou činnost patří činnosti spojené s nakládáním s kovovým odpadem a nákup a prodej výrobků z pryže.

Hlavní účel podnikání podtrhuje také rozvaha, kde největší část aktiv představuje právě dlouhodobý hmotný majetek. Dle oprávek je majetek ve firmě relativně nový a to poukazuje na snahu podniku investovat do movitého i nemovitého majetku. Snaha investovat se odráží ve velikosti hotovostní likvidity, která v roce 2011 je na velmi nízké úrovni a společnost si musela vypomáhat odprodejem oběžného majetku. V následujícím roce se tedy okamžitá likvidita zvýšila, ale v roce 2013 se opět dostává do nízkých čísel. Pokud si společnost nebude lépe hlídat své hotovostní finanční prostředky, mohla by se dostat do finančních problémů, kdy nebude schopna splatit své závazky. V tomto případě by pak musela hledat další alternativní zdroje financování např. krátkodobý úvěr.

Společnost ABC, s. r. o. je součástí skupiny 8 společností, což se projevuje ve vysokém zastoupení dlouhodobého finančního majetku představující Podíly – ovládaná osoba, které ve sledovaných letech rostou. Tyto podíly jsou také zdrojem financování pro účetní jednotku. Firma se při své obchodní činnosti postupně více zaměřuje na obchod s dceřinými společnostmi a zanedbává tak řízení pohledávek (tedy zajištění a monitorování) v oblasti obchodu s ostatními smluvními partnery, což se projevuje vysokou mírou pohledávek po splatnosti.

Výsledek hospodaření je ponechán ve společnosti pro další investice či financování společnosti. Účetní jednotka využívá právě ke svému financování hlavně vlastní zdroje, které jí přinášejí finanční stabilitu, ale majetek nedosahuje takové rentability, jak by dosahoval při použití většího množství cizích zdrojů. Zadluženost společnosti je nízká a má tendence klesat.

V oblasti oběžného majetku jsou výraznou složkou pohledávky. V roce 2013 jejich výše tvoří až 93 % z celkových oběžných aktiv. Pohledávky společnost eviduje krátkodobé i dlouhodobé. Z časového hlediska s převodem části ekonomických činností dochází ke snížení krátkodobých pohledávek, což se však nedá říct o pohledávkách dlouhodobých, kde naopak dochází k jejich navýšení. Sledovaná situace je výsledkem snah společnosti zaměřit se více na obchod v rámci skupiny.

Pro řízení pohledávek je důležité znát ROP, KVP a DOP, který je důležité porovnat s DOZ. Obratovost pohledávek se postupně snižuje a společnost tedy musí déle čekat, než inkasuje své pohledávky a získá peníze na další potřeby podniku. Doba obratu pohledávek se ve sledovaných letech zvýšila téměř pětkrát. Tato doba by se měla pohybovat v časovém intervalu splatnosti faktur, avšak doba obratu pohledávek je ve společnosti výrazně vyšší. Nesoulad mezi zmíněnými skutečnostmi znamená nedodržování obchodně úvěrové politiky ze strany obchodních partnerů. Účetní jednotka si však kvůli své velikosti a postavení může dovolit delší dobu úhrady faktur od svých zákazníků. Otázkou však zůstává, jak dlouhá doba obratu pohledávek je pro společnost přípustná.

Z hlediska porovnání dob obratu pohledávek a závazků vyplývá, že společnost úvěruje své odběratele, jelikož doba obratu pohledávek převyšuje dobu obratu závazků. Podnik tedy plně nevyužívá bezúročných dodavatelských úvěrů, které by mu poskytly více finančních prostředků, a společnost by nemusela odprodávat svůj majetek. Delší doba obratu závazků by také pozitivně ovlivnila výši likvidity.

O problému s platební morálkou odběratelů svědčí i množství pohledávek po splatnosti, které se za sledované roky vzhledem k celkovému množství pohledávek zvyšuje. V roce 2011 bylo množství pohledávek po splatnosti nižší než 50 % z celkového počtu pohledávek, ale v roce 2013 už množství pohledávek po splatnosti dosahuje téměř 70 %. I struktura pohledávek po splatnosti se mění a množství pohledávek po splatnosti se zvyšuje u položek nad 30 dnů.

Horšící se situace v oblasti pohledávek je úzce spjata s řízením pohledávek. Zatímco v roce 2011 probíhaly ve společnosti porady ohledně splatnosti faktur a platební morálce odběratelů každý týden, v dnešní době kontrola pohledávek je prováděna jednou za měsíc.

Z hlediska zajištění pohledávek a vymáhání firma nemá zatím velké problémy. Společnost k zajištění pohledávek využívá zajišťovací převod práva, smluvní úroky z prodlení. V případě dlouhodobého smluvního partnera dochází k započtení pohledávek. Odepsané pohledávky se pohybují téměř na nulové úrovni, ale v roce 2013 už dochází k mírnému nárůstu odepsaných pohledávek. I z pohledu opravných položek, které vyjadřují rizikovost pohledávek, se jejich hodnoty za sledované roky zvyšují.

9.2 Navrhovaná doporučení

Firma nemá velký problém s vymáháním pohledávek (hodnota odepsaných pohledávek se pohybuje kolem 0,03 – 0,3 % z celkové výše krátkodobých pohledávek), ale spíše s platební morálkou odběratelů, kteří nejsou ochotni platit ve stanovených lhůtách. V doporučeních se proto bude práce zabývat spíše otázkou včasné platby a eliminace pohledávek po splatnosti. Avšak i počet odepsaných pohledávek se zvyšuje a je tedy na místě zlepšit proces řízení pohledávek. Kdyby odběratelé platili účetní jednotce včas za její služby, nemusela by se potýkat s problémy s likviditou, kterou uměle zvyšuje odprodejem zásob. Přebytké peníze by tak mohla investovat do nových nemovitostí a movitého majetku.

Společnost spíše tlačí na maximalizaci prodeje, než na minimalizaci pohledávek po lhůtě splatnosti. Při rozhodování jakou úvěrovou politiku účetní jednotka využije, by se měla zaměřit na velikost rentability tržeb, kterou by měla porovnat s odvětvovým průměrem.

Na základě informací získaných ze stránek ministerstva průmyslu a obchodu byl proveden výpočet rentability tržeb pro skupinu podle CZ-NACE 68 - Činnosti v oblasti nemovitostí. Kategorie nevystihuje přesně oblast činnosti společnosti, jelikož společnost obchoduje v dané oblasti teprve od roku 2012. V roce 2011 došlo ke změně hlavní činnosti a jejímu postoupení na dceřinou společnost. Jde pouze o orientační porovnání, které nezohledňuje ani doplňkovou činnost společnosti. Pro srovnání využijí pouze rok 2012 a 2013.

Tabulka 12: Srovnání rentability tržeb v letech 2012 – 2013 (Statistické údaje MPO, Interní materiály – vlastní zpracování)

Rok	2012	2013
ROS – ABC, s. r. o.	10,9 %	13 %
ROS - odvětví	160 %	87 %

Hodnoty v odvětví výrazně převyšují rentabilitu společnosti. Jak už bylo zmíněno, jde však o orientační hodnoty, protože se v statistice nachází i společnosti, které se přímo zaměřují na výstavbu bytových prostor a následně jejich pronájmem, kterým nemá společnost možnost konkurovat. Pokud ovšem přihlídneme na vypočtené hodnoty míra zisku z tržeb je u společnosti proti odvětví nízká a měla by se tedy více starat o své polhůtní a nedobytné pohledávky.

Bylo by vhodné, kdyby společnost snížila dobu obratu pohledávek aspoň na takovou úroveň jako je doba obratu závazků. V této oblasti může učinit následující opatření:

Sledování splatnosti faktur minimálně týdně. Firma dříve kontrolovala splatnosti faktur na týdenní bázi, po přechodu na měsíční úroveň však dochází k zhoršení situace a společnost není schopna uhlídat si platební morálku odběratele. V této oblasti je možné využít vyspělý informační systém, který sám bude generovat upomínky a v kterém by bylo možné nastavit i předupomínku, že se blíží splatnost faktur. Systém QI, který společnost ke své činnosti využívá, obsahuje modul finance, jež automatické generování upomínek umožňuje a firma by jej tedy měla využívat.

Nabídnout odběratelům **slevu (skonto)** za zaplacení pohledávky např. do deseti dnů od vystavení faktury. Sleva by neměla být moc nízká, ale v takové výši, aby se odběratelům vyplatilo nabídky využít. Sazba skonta musí být tak vysoká, aby čerpání obchodního úvěru či využití skonta s případnou pomocí bankovního úvěru bylo ekvivalentní. Daným opatřením by se snížila doba obratu pohledávek a společnost by měla dost peněz na pokrytí svých závazků, aniž by musela hledat jiné zdroje krátkodobého financování. Nevýhodou tohoto řešení však je snížení velikosti tržeb.

Stanovení výše skonta by mělo zohledňovat sazbu krátkodobého úvěru nebo kontokorentu. Pro stanovení výše slevy je zvolena výše úroku u podnikatelského úvěru v Komerční bance, která je buď sjednaná smluvně, nebo v případě pohyblivé sazby je vázaná na PRIBOR, kde se sazba pohybuje pro rok 2015 na 16 % (termín 7-14 dní). Pokud tedy společnost má

splatnost faktur 30 dnů a chce, aby odběratel zaplatil do 10 dnů, měl by nabízet skonto ve výši 1 % prodejní ceny.

Zjišťování si **informací o odběratelích**. Informace si firma může zjišťovat z vnitřních i z vnějších zdrojů. Pro zjištění informací z vnějších zdrojů může společnost využít nějakou ze specializovaných agentur. Dané řešení je však finančně náročné a pro firmu, která obchoduje z velké části s dcerami, zbytečné. Dalším zdrojem informací, jak už bylo zmíněno v teoretické části práce, jsou bankovní informace nebo informace z obchodního rejstříku. Je otázkou pár minut, pokud by si firma stáhla rozvahu společnosti a spočítala alespoň likviditu odběratele. Dále si společnost může zjistit, zda se odběratel nenachází v insolvenčním rejstříku, nebo rejstříku úpadců. Vnitřní zdroje může společnost využít, pokud už s obchodním partnerem vedla smluvní vztah. Na základě předchozích zkušeností se rozhodnout zda se zákazníkem dál obchodovat nebo raději hledat jiného odběratele.

Rozdělit odběratele do bonitních skupin. Pro rozdělení zákazníků do bonitních skupin je vhodné si zvolit určité kritéria. Kritérií může být i více – pak se k nim přiřadí různé váhy a jednotlivým odběratelům se následně přiřadí body (Vozňáková, 2004). Jedná se o ABC analýzu. Z důvodu rozsahu práce se nebudu zabývat detailním postupem výpočtu bonity.

Na základě rozdělení zákazníků pak může firma lépe stanovit svůj přístup v oblasti problematiky pohledávek.

Na základě provedené analýzy byli odběratelé rozděleni do bonitních skupin, přičemž hlavním kritériem pro jejich rozdělení je množství pohledávek po splatnosti, s jejichž včasnou úhradou má společnost problémy.

1. Dobří odběratelé – V této skupině bychom našli dlouhodobé smluvní partnery, kteří platí své pohledávky ve stanoveném termínu nebo maximálně 30 dní po splatnosti faktury. Pro společnost by zde měla hrát role maximalizace tržeb a udržení dlouhodobého smluvního vztahu. Firma u těchto zákazníků nemusí provádět častou kontrolu splatnosti faktur a využívat zajišťovací instrumenty. Pro zajištění i budoucích odběrů by bylo vhodné poskytnout zákazníkům slevu i na další nákup.
2. Střední odběratelé – Rizikovější skupina odběratelů, u kterých účetní jednotka eviduje pohledávky po splatnosti mezi 30 a 90 dny. Odběratele střední skupiny by bylo vhodné motivovat například skontem, aby platili své závazky včas. Je nutná častější kontrola úhrady jejich závazků.

3. Špatní odběratelé – Špatným odběratelům by měla být věnována největší pozornost. Jedná se o odběratele, s kterými společnost už zaznamenala problémy s jejich platební schopností a eviduje u nich polhůtní pohledávky nad 90 dnů. Společnost by měla zvážit, zda se jí vůbec vyplatí i nadále s odběrateli obchodovat.

Společnost se tedy potýká se špatnou platební morálkou odběratelů a s tím spojenou nízkou likviditou, kterou zvyšuje odprodejem zásob. Navrhovaná opatření by podnik mohl uplatnit a zaměřit se více na problematiku řízení pohledávek. Postupem času by případně mohl navrhované opatření zahrnout mezi stávající aplikované postupy.

ZÁVĚR

Řízení pohledávek představuje komplexní systém, který ovlivňuje úspěšnost podnikání společnosti. Pokud dojde k podcenění řízení v oblasti pohledávek, může dojít k finančním problémům společnosti a s tím spojenou neschopností splácet své závazky. Bakalářská práce se zabývala zmíněnou problematikou, aby zlepšila proces řízení pohledávek ve firmě ABC, s. r. o.

Cílem práce bylo zhodnocení způsobu řízení pohledávek ve vybrané společnosti. Jakým způsobem je řešeno zajištění pohledávek, aby společnost předcházela zbytečným problémům s platební morálkou odběratelů. Z finanční analýzy lze vidět, že společnost začíná mít problémy s odběrateli a je tedy důležité, problematiku začít řešit.

Bakalářská práce se týkala jen části systému řízení pohledávek, jelikož jde o širokou oblast a nebylo by možné ji obsáhnout v jedné práci. Mezi další způsoby řízení pro společnost by bylo vhodné, kdyby si vedla podrobný informační systém o svých odběratelích, aby mohla včas reagovat na zhoršenou platební morálku a přistoupit k některému ze způsobů zajištění pohledávky. Na základě daných informací by si pak mohla rozdělit odběratele do bonitních skupin, které práce navrhuje. Rozdělení odběratelů je velmi široké téma, které by vystačilo i na další bakalářskou práci.

V teoretické části práce byl proveden průzkum literárních pramenů a byly zpracovány teoretické a metodické poznatky týkající se řešené problematiky. V práci byly popsány právní aspekty pohledávky, způsoby řízení, zajištění pohledávek a vymáhání pohledávek. Dále se práce zabývala účetním řešením nedobytných pohledávek. V účetnictví je zapotřebí zachytit sníženou hodnotu pohledávky, pomocí opravné položky. V případě neúspěšného vymáhání provést následný odpis pohledávky. Společnost si tak může snížit, o ztrátu vyplývající z nesplacení pohledávky, základ daně. Jedná se o oblast, která je pevně stanovena a upravena v zákonech a lze jen s obtížemi navrhopvat zlepšení a inovace. Poslední část byla věnována finanční analýze.

V praktické části byl popsán vznik a evidenci pohledávek ve společnosti. Jak účetní jednotka stanovuje cenu svých výrobků a služeb a následně je fakturuje odběratelům. Pokud není faktura zaplacená do její splatnosti, následuje tvorba opravných položek. Způsob jejich tvorby zachycovala další část bakalářské práce.

Na konci práce byla provedena analýza současného stavu pohledávek a jejich vývoj ve společnosti. Jedná se pouze o finanční analýzu části týkající se pohledávek, pro přesnější a podrobnější řízení by však bylo vhodné provést celkovou finanční analýzu.

Práce pro mě byla přínosem, jelikož mi umožnila nahlédnout do praxe a uvědomit si jak řízení pohledávek a jejich evidence funguje v běžném životě podniku. V práci jsem mohla uplatnit nabyté teoretické poznatky z bakalářského studia a využít je pro zefektivnění řízení ve zvolené firmě. Doufám, že mé doporučení a hodnocení přinese společnosti užitek.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

ABC, s. r. o., 2011 - 2013, Interní materiály společnosti ABC, s. r. o.

Analytické materiály a statistiky, ©2005. *Ministerstvo průmyslu a obchodu* [online]. [cit. 2015-04-07]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/cz/ministr-a-ministerstvo/analyticke-materialy/>

ANDRLE, Pavel, 2013, *Dokumentární akreditiv v praxi*. 6., zcela přeprac. A rozš. vyd. Praha: Grada, 207 s. ISBN 978-80-247-4830-6.

BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ, 2003, *Pohledávky: vzory smluv a podání*. 2. aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing, 127 s. ISBN 8071699802.

BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ, 2007, *Pohledávky: právně, daňově, účetně*. 3. rozš. vyd. Praha: Grada, 135 s. ISBN 978-80-247-1816-3.

ČESKO. Zákon č. 593 ze dne 20. listopadu 1992 o rezervách pro zajištění základu daně z příjmů ve zněních pozdějších předpisů. [online] In: *Sbírka zákonů České a Slovenské federativní republiky*, částka 119, s. 3565-3567[2015-05-06] Dostupné z: <http://aplikace.mvcr.cz>

ČESKO. Zákon č. 89 ze dne 3. února 2012 občanský zákoník.[online] In: *Sbírka zákonů České republiky*. 2012, částka 33, s. 1026-1366. ISSN 1211-1244. [2015-05-06]. Dostupné z: <http://aplikace.mvcr.cz/>.

DRBOHLAV Josef a Tomáš POHL, 2011, *Pohledávky z právního, účetního a daňového pohledu*. 3. aktualizované a doplněné vyd. Praha: Wolters Kluwer. Daňová řada. 241 s. ISBN 978-80-7357-599-1.

FREIBERG, František, 1996, *Finanční controlling: koncepce finanční stability firmy*. 1. vyd. Praha: Management Press, 199 s. ISBN 8085943034.

HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ, 2013, *Podnikové finance v teorii a praxi*. Vyd. 1. Praha: WoltersKluwer Česká republika, 2013, 267 s. ISBN 978-80-7478-011-0.

CHALUPA, Radim, 2009, *Zajišťovací směnka*. Praha: Linde, 189 s. ISBN 978-80-7201-756-0.

KISLINGEROVÁ, Eva, 2010, *Manažerské finance*. 3. vyd. V Praze: C. H. Beck, 811 s. ISBN 978-80-7400-194-9.

- KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER, 2013, *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 236 s. ISBN 978-80-247-4456-8.
- PILÁTOVÁ, Jana a Jaroslav RICHTER, 2011, *Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi: praktická řešení a vzory, daňová a účetní problematika, vybraná související ustanovení*. 2. vyd. Olomouc: ANAG, 119 s. ISBN 978-80-7263-678-5.
- PORTER, Gary A a Curtis L NORTON, c2004, *Financial accounting: the impact on decision makers*. 4th ed. Mason, Ohio: Thomson/South-Western, 743 s. ISBN 0324185685.
- REŽŇÁKOVÁ, Mária. 2010, *Řízení platební schopnosti podniku*. 1. vyd. Praha: Grada, 191 s. ISBN 978-80-247-3441-5.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2011, *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 4., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 143 s. ISBN 978-80-247-3916-8.
- RYNEŠ, Petr. 2014, *Podvojný účetnictví a účetní závěrka 2014. Průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2014 po rekodifikaci soukromého práva*. [online]. Nakladatelství ANAG. [cit. 2015-04-23]. ISBN 978-80-7263-853-6. Dostupné z <http://books.google.com/>
- SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011, *Finanční analýza podniku*. 2. aktualiz. vyd. Brno: ComputerPress, 152 s. ISBN 978-80-251-3386-6.
- SEDLÁČEK, Jaroslav, 2005, *Základy finančního účetnictví*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 331 s. ISBN 80-86119-95-5.
- ŠANTRŮČEK, Jaroslav, 2005, *Pohledávky, jejich cese a hodnota*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Oeconomica, 2005, 198 s. ISBN 8024508737.
- ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2013, *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Praha: Grada, 264 s. ISBN 978-80-247-4702-6.
- VALACH, Josef. 1999, *Finanční řízení podniku*. Vyd. 2. Praha: Ekopress, 324 s. ISBN 80-86119-21-1.
- VOZŇÁKOVÁ, Iveta, 2004, *Efektivní řízení pohledávek*. 1. vyd. Praha: Grada, 122 s. ISBN 8024707705.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

DOP	Doba obratu pohledávek.
DOZ	Doba obratu závazků
FO	Fyzická osoba
KVP	Koeficient využití pohledávek
OR	Obchodní rejstřík
PO	Právnícká osoba
ROP	Rychlost obratu pohledávek
ROS	Rentabilita tržeb
T	Tržby
ÚO	Účetní období
ZDP	Zákon o daních z příjmů

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1: Organizační struktura společnosti ABC, s. r. o. (Interní materiály společnosti).....	37
Obrázek 2: Vývoj krátkodobých pohledávek tis. Kč v letech 2011 – 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	47
Obrázek 3: Struktura pohledávek po splatnosti v roce 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	49
Obrázek 4: Porovnání vývoje DOP a DOZ ve sledovaných letech (Interní materiály – vlastní zpracování)	52

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1: Zákonné opravné položky k pohledávkám v tis. Kč v letech 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	41
Tabulka 2: Účetní opravné položky v tis. Kč v letech 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	42
Tabulka 3: Odpis pohledávek v letech 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	42
Tabulka 4: Stav pohledávek v tis. Kč v letech 2011 – 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	46
Tabulka 5: Struktura pohledávek z obchodních vztahů v tis. Kč v letech 2011-2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	48
Tabulka 6: Horizontální analýza (Interní materiály – vlastní zpracování)	49
Tabulka 7: Vertikální analýza (Interní materiály – vlastní zpracování)	50
Tabulka 8: Doba obratu a rychlost obratu pohledávek v letech 2011-2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	51
Tabulka 9: Doba obratu závazků (Interní materiály – vlastní zpracování).....	51
Tabulka 10: Koeficient využití pohledávek za roky 2011 - 2013 (Interní materiály – vlastní zpracování)	52
Tabulka 11: Analýza likvidity (Interní materiály – vlastní zpracování).....	53
Tabulka 12: Srovnání rentability tržeb v letech 2012 – 2013 (Statistické údaje MPO, Interní materiály – vlastní zpracování).....	57

SEZNAM PŘÍLOH

P I Rozvaha k 31. 12. 2012

P II Rozvaha k 31. 12. 2013

P III Vzor upomínky

PŘÍLOHA P I: ROZVAHA K 31. 12. 2012

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31.12.2012 (v celých tisících Kč)

IČO
25548034

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání (liší-li se od bydliště)

Označení a	AKTIV b	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	1	532 824	-139 741	393 083	474 630
B.	Dlouhodobý majetek	3	475 499	-139 264	336 235	361 405
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	4	1 413	-1 052	361	214
3.	Software	7	1 099	-738	361	184
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	10	314	-314	0	31
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	13	446 678	-138 212	308 466	321 888
B.II.1.	Pozemky	14	45 666	0	45 666	43 467
2.	Stavby	15	196 752	-34 022	162 730	163 282
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	16	194 309	-102 762	91 547	109 063
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	20	9 951	-1 428	8 523	6 076
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	23	27 408	0	27 408	39 303
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	24	27 408	0	27 408	22 346
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	25	0	0	0	16 957
C.	Oběžná aktiva	31	56 315	-477	55 838	111 100
C.I.	Zásoby	32	826	0	826	22 169
C.I.1.	Materiál	33	474	0	474	995
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	36	0	0	0	2
5.	Zboží	37	352	0	352	21 172
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	39	3 167	0	3 167	3 167
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	41	3 167	0	3 167	3 167
C.III.	Krátkodobé pohledávky	48	39 076	-477	38 599	79 050
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	49	36 792	-477	36 315	62 289
2.	Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	50	1 101	0	1 101	1 754
6.	Stát - daňové pohledávky	54	294	0	294	3 072
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	55	491	0	491	850
8.	Dohadné účty aktivní	56	0	0	0	334
9.	Jiné pohledávky	57	398	0	398	10 751
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	58	13 246	0	13 246	6 714
C.IV.1.	Peníze	59	241	0	241	1 081
2.	Účty v bankách	60	13 005	0	13 005	5 653

Označení a	AKTIV	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
D.1.	Časové rozlišení	63	1 010	0	1 010	2 125
D.1.1.	Náklady příštích období	64	1 010	0	1 010	2 062
3.	Příjmy příštích období	66	0	0	0	63

značení	PASIVA	Čís.	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	67	393 083	474 630
	Vlastní kapitál	68	269 504	240 947
A.I.	Základní kapitál	69	1 000	1 000
A.I.1.	Základní kapitál	70	1 000	1 000
A.II.	Kapitálové fondy	73	31 326	43 471
2.	Ostatní kapitálové fondy	75	4 751	4 751
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	76	26 575	38 720
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	79	150	163
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	80	100	100
2.	Statutární a ostatní fondy	81	50	63
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	82	196 686	147 774
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	83	196 686	147 774
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	85	40 342	48 539
B.	Cizí zdroje	86	122 962	232 897
B.I.	Rezervy	87	1 628	785
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	89	0	785
4.	Ostatní rezervy	91	1 628	0
B.II.	Dlouhodobé závazky	92	23 420	12 602
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	96	10 000	0
9.	Jiné závazky	101	2 228	2 282
10.	Odložený daňový závazek	102	11 192	10 320
B.III.	Krátkodobé závazky	103	36 156	95 518
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	104	17 967	44 762
3.	Závazky - podstatý vliv	106	37	4 907
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	107	14 432	27 995
5.	Závazky k zaměstnancům	108	458	2 199
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	109	235	1 273
7.	Stát - daňové závazky a dotace	110	410	13 928
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	111	1 850	109
	Dohadné účty pasivní	113	441	281
	Jiné závazky	114	1 226	64
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	115	61 758	123 992

PASIVA		Čís	Stav v běžném účet. období	Stav v minulém účet. období
b		c	5	6
	Bankovní úvěry dlouhodobé	116	54 799	57 713
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	117	2 914	57 837
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	118	4 045	8 442
	Časové rozlišení	119	617	786
	Výdeje příštích období	120	530	753
2.	Výnosy příštích období	121	67	33

Sestaveno dne: 30. 4. 2013	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní s r.o.	Předmět podnikání

PŘÍLOHA P II: ROZVAHA K 31. 12. 2013

Mimořádné závazné výčet informací
podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

ROZVAHA v plném rozsahu ke dni 31.12.2013 (v celých tisících Kč)

IČO
25548034

Dochodní forma nebo jiný název účetní jednotky

Stato nebo bydliště účetní jednotky
a místo poskytnutí IČO (v případě bydlení)

Označení a.	AKTIVA b.	Čís. c.	Běžné účetní období			Akumulá. účetní období d.
			Brutto 1.	Korekce 2.	Netto 3.	
	AKTIVA CELKEM	I	554 141	-154 295	399 846	399 846
B.	Dlouhodobý majetek	20	498 986	-153 325	345 663	336 235
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	30	1 413	-1 207	206	384
3.	Software	33	1 090	-893	197	361
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	36	314	-314	0	0
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	40	481 648	-152 118	309 530	308 466
B.II.1.	Podstaty	41	46 729	0	46 729	45 666
2.	Stavby	42	186 895	-40 954	157 941	182 730
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	43	181 850	-111 127	80 723	91 547
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	47	24 174	-37	24 137	8 523
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	50	35 927	0	35 927	27 408
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	51	35 927	0	35 927	27 408
C.	Oběžná aktiva	60	54 116	-970	53 146	55 838
C.I.	Zásoby	70	720	0	720	826
C.I.1.	Material	71	683	0	683	474
5.	Zboží	76	37	0	37	352
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	80	13 567	0	13 567	3 167
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	82	13 567	0	13 567	3 167
C.III.	Krátkodobé pohledávky	90	37 006	-970	36 036	38 599
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	91	21 821	-970	20 851	38 315
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	92	6 853	0	6 853	1 101
6.	Služ. - dílčové pohledávky	96	483	0	483	284
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	97	488	0	488	491
8.	Dehtadné účty aktivní	98	180	0	180	0
9.	Jiné pohledávky	99	7 180	0	7 180	398
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	100	2 823	0	2 823	13 246
C.IV.1.	Peníze	101	752	0	752	241
2.	Účty v bankách	102	2 071	0	2 071	13 005
D.I.	Časové rozlišení	110	1 037	0	1 037	1 010
D.I.1.	Náklady přičtené období	111	882	0	882	1 010

Označení a	AKTIVA b	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	4
3.	Příjmy předcházející období	113	155	0	155	0

Označení a	PASIVA b	Čís. c	Stav v běžném účet. období b	Stav v minulém účet. období a
	PASIVA CELKEM	200	399 846	393 083
A.	Vlastní kapitál	210	288 541	289 504
A.I.	Základní kapitál	220	1 000	1 000
A.I.1.	Základní kapitál	221	1 000	1 000
A.II.	Kapitálové fondy	230	33 448	31 328
2.	Ostatní kapitálové fondy	232	4 751	4 751
3.	Dočetovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	233	34 694	26 575
A.III.	Rozumní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	240	144	150
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / nedělitelný fond	241	100	100
2.	Statutární a ostatní fondy	242	44	50
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	250	236 462	190 686
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	251	237 627	196 686
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	253	-965	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+)	250	9 490	40 342
B.	Celá zůstava	270	113 149	122 962
B.I.	Rezervy	280	309	1 628
4.	Ostatní rezervy	284	309	1 628
B.II.	Dlouhodobé závazky	290	-43 020	23 420
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	291	2 089	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	294	10 000	10 000
6.	Vydání dluhopisů	296	13 000	0
9.	Jiné závazky	299	6 793	2 220
10.	Odloužený daňový závazek	300	11 226	11 192
B.III.	Krátkodobé závazky	310	13 634	36 136
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	311	9 910	17 067
3.	Závazky - poskytlé vř	313	0	37
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	314	932	14 432
6.	Závazky k zaměstnancům	315	321	458
8.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	316	203	235
7.	Stát - daňové závazky a dotace	317	316	410
8.	Krátkodobé přijaté obilky	318	418	1 890
10.	Dotacioní účty pasivní	320	594	-441

Označení a	PASIVA b	Čís. c	Stav v běžném účet. období d	Stav v minulém účet. období e
11.	Jiné závazky	321	1 200	1 226
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	330	55 986	61 765
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	331	54 652	54 799
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	332	1 334	2 914
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	333	0	4 045
C.I.	Časové rozlišení	340	156	617
C.I.1.	Výlože příštích období	341	150	550
2.	Výnosy příštích období	342	6	67

Sestaveno dne: 21.4.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou
Právní forma účetní Společnost s ručením omezeným	Předmět podnikání

Ing. Terézie Burdová
AUDITOR
Mantovská 127
250 02

PŘÍLOHA P III: VZOR UPOMÍNKY

Evidenční číslo

U1-2015-1-000003

Upomínka č.1

Odběratel

[Redacted area for Debtor information]

Kontaktní osoba

Vyřizuje

Dodavatel
[Redacted area for Supplier information]
Krajský soud Brno oddíl C vložka 32267

Kontrolou našeho účetnictví jsme zjistili, že nemáme uhrazené níže uvedené pohledávky.

Věříme, že k tomuto nedostatku došlo z Vaší strany jen nedopatřením a žádáme Vás o úhradu dlužné částky na náš účet číslo 15 10000009/0800 u České spořitelny, a.s.

V případě, že úhrada byla již provedena, sdělte prosím obratem na naši adresu tyto údaje o platbě: datum úhrady, číslo bankovního účtu z kterého byla platba provedena a číslo našeho bankovního účtu, na který byla platba provedena včetně variabilního symbolu platby.

Tel: [Redacted]
Vyřizuje: [Redacted]

Evidenční číslo	Variabilní symbol	Datum splatnosti	Dluh v cizí měně	Vymahatelné penále v cizí měně	Měna	Dluh	Vymahatelné penále v účetní měně
FV-2015-100-000055	5100000055	16.02.2015				1 815,00	19,97 CZK
Celkem						1 815,00	19,97 CZK

Vytvořil [Redacted]
Dne : 5.5.2015

Razítko a podpis dodavatele