

Řízení pohledávek ve vybrané firmě

Andrea Pečivová

Bakalářská práce
2016

 Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2015/2016

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Andrea Pečivová**
Osobní číslo: **M120142**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Řízení pohledávek ve vybrané firmě**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Provedte literární rešerši týkající se problematiky řízení pohledávek.

II. Praktická část

- Vypracujte analýzu současného stavu řízení pohledávek.
- Na základě analýzy zpracujte návrhy a doporučení pro zlepšení 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 VOŽŇÁKOVÁ. 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.

PRATT, Jamie. Financial accounting in an economic context. 9th ed. Hoboken: John Wiley and Sons, c2014, 738 s. ISBN 978-1-118-58255-8.

VOŽŇÁKOVÁ, 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: **15. února 2016**
Termín odevzdání bakalářské práce: **16. května 2016**

Ve Zlíně dne 15. února 2016


doc. RNDr. PhDr. Oldřich Hájek, Ph.D.
děkan




doc. Ing. Miloš Král, CSc.
ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ 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, považují 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,

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

Ve Zlíně 16.5.2016

Pěšková
.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Hlavním cílem bakalářské práce je na základě provedené analýzy pohledávek navrhnout vhodná doporučení ke zlepšení současného stavu. Dílčími cíli je shrnutí pojmů z oblasti řízení pohledávek a zhodnocení nynějšího stavu řízení pohledávek ve firmě. Práce je rozčleněna na část teoretickou a praktickou. V teoretické části jsou předloženy informace z odborné literatury týkající se oběžného majetku, charakteristiky pohledávek a jejich vzniku, členění, řízení a zániku. Dále jsou uvedena fakta ohledně opravných položek k pohledávkám a odpisů pohledávek. V závěru teoretické části je popsáno téma finanční analýzy. Praktická část aplikuje teoretické poznatky na oblast pohledávek vybrané firmy v období 2011 až 2014. V závěru práce jsou shrnuty získané údaje a navržena konkrétní doporučení pro daný podnik.

Klíčová slova: pohledávka, finanční analýza, oběžný majetek, řízení pohledávek, opravné položky, likvidita

ABSTRACT

The main aim of the thesis is a basis of made analysis of receivables to propose appropriate recommendation to improve current condition. Partial aims are summary terms from the area of receivables management and evaluation of current condition receivables management in company. This thesis is classified into the theoretical and the practical part. In the theoretical part there is presented the information from the professional literature related to current assets, characteristics of receivables and their genesis, classification, management and termination. Next, there are stated facts about adjustments to receivables and depreciations of receivables. In the end of the theoretical part there is described a topic of the financial analysis. The practical part applies the theoretical knowledge to the area of the company's selected receivables in the period from 2011 to 2014. In the end of this thesis there are summarized gained figures and the specific recommendations for the company are suggested.

Keywords: Receivable, Financial Analysis, Current Assets, Management of Receivables, Adjustments, Liquidity

Poděkování

Tímto bych chtěla velmi poděkovat finančnímu řediteli za ochotu a poskytnutí informací a také celé firmě za možnost zpracování této práce.

Dále bych pak ráda poděkovala své vedoucí, Ing. Zuzaně Crhové, za odborné vedení, poskytnuté rady a ochotu.

V neposlední řadě bych chtěla také poděkovat své rodině a blízkým za podporu a trpělivost.

Motto

„Ať už si myslíte, že něco dokážete, nebo si myslíte, že to nedokážete, v obou případech máte pravdu.“ (Henry Ford)

OBSAH

ÚVOD	10
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	11
I TEORETICKÁ ČÁST	12
1 POHLEDÁVKY JAKO SOUČÁST OBĚŽNÉHO MAJETKU	13
1.1 OBĚŽNÝ MAJETEK	13
1.1.1 Funkční stránky oběžného majetku.....	14
1.1.2 Optimální výše oběžného majetku.....	14
1.2 STRUKTURA OBĚŽNÉHO MAJETKU	14
1.3 KOLOBĚH OBĚŽNÉHO MAJETKU.....	15
2 POHLEDÁVKY	16
2.1 CHARAKTERISTIKA POHLEDÁVEK.....	16
2.2 ČLENĚNÍ POHLEDÁVEK.....	16
2.2.1 Dva hlavní typy pohledávek.....	17
2.3 VZNIK POHLEDÁVEK	17
2.4 ZÁNİK POHLEDÁVEK	18
3 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK	20
3.1 PREVENTIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK	21
3.1.1 Smlouva.....	21
3.1.2 Smluvní pokuta	22
3.1.3 Informace	23
3.1.4 Záloha.....	23
3.1.5 Pojištění pohledávek	24
3.1.6 Zástavní právo	24
3.1.7 Ručení	24
3.1.8 Bankovní záruka.....	24
3.1.9 Dokumentární akreditiv	25
3.1.10 Dokumentární inkaso	25
3.1.11 Zajišťovací převod práva	25
3.1.12 Směnky.....	25
3.1.13 Faktoring, forfaiting	26
3.1.14 Sekuritizace	26
3.1.15 Kapitalizace pohledávek	26
3.2 KONTROLA POHLEDÁVEK.....	27
3.3 VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK PO SPLATNOSTI.....	27
3.3.1 Mimosoudní cesta vymáhání pohledávek po splatnosti.....	27
3.3.2 Soudní cesta vymáhání pohledávek po splatnosti.....	29
4 ÚČETNÍ A DAŇOVÉ ASPEKTY POHLEDÁVEK	30
4.1 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM	30
4.2 ODPISY POHLEDÁVEK.....	30
5 FINANČNÍ ANALÝZA	31
5.1 ABSOLUTNÍ UKAZATELE.....	31
5.1.1 Horizontální analýza	31
5.1.2 Vertikální analýza	32

5.2	UKAZATELE LIKVIDITY	32
5.2.1	Běžná likvidita	32
5.2.2	Pohotová likvidita	32
5.2.3	Hotovostní (okamžitá) likvidita	32
5.3	UKAZATELE AKTIVITY.....	33
5.3.1	Doba obratu pohledávek	33
5.3.2	Doba obratu závazků.....	33
5.3.3	Rychlost obratu pohledávek.....	33
5.4	KOEFICIENT VYUŽITÍ POHLEDÁVEK.....	34
5.5	DALŠÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	34
5.5.1	Celková zadluženost.....	34
5.5.2	Rentabilita tržeb	34
II	PRAKTICKÁ ČÁST	35
6	CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI.....	36
6.1	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	36
6.2	STRATEGIE PODNIKU	37
6.3	ÚČETNICTVÍ PODNIKU	38
6.4	CHARAKTERISTIKA ODVĚTVÍ.....	39
7	VZNIK, EVIDENCE A ZÁNİK POHLEDÁVEK	41
7.1	VZNIK A ZÁNİK POHLEDÁVEK.....	41
7.2	EVIDENCE POHLEDÁVEK	41
7.2.1	Opravné položky k pohledávkám.....	42
8	ZAJIŠTĚNÍ A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK.....	44
8.1	ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK.....	44
8.2	VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK.....	44
9	ANALÝZA POHLEDÁVEK.....	45
9.1	ANALÝZA STAVU POHLEDÁVEK V LETECH 2011 – 2014.....	46
9.2	FINANČNÍ ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ S VYUŽITÍM PRO OBLAST POHLEDÁVEK.....	47
9.2.1	Horizontální analýza pohledávek vybrané společnosti.....	48
9.2.2	Vertikální analýza pohledávek vybrané společnosti	48
9.3	ANALÝZA LIKVIDITY PODNIKU	49
9.4	ANALÝZA AKTIVITY POHLEDÁVEK	50
9.4.1	Doba obratu pohledávek a rychlost obratu pohledávek	50
9.4.2	Doba obratu závazků.....	51
9.5	KOEFICIENT VYUŽITÍ POHLEDÁVEK.....	52
9.6	DALŠÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	53
9.6.1	Celková zadluženost.....	53
9.6.2	Rentabilita tržeb	54
10	HODNOCENÍ A NAVRHOVANÁ DOPORUČENÍ	55
	ZÁVĚR	58
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ.....	59
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	62

SEZNAM OBRÁZKŮ	63
SEZNAM TABULEK.....	64
SEZNAM PŘÍLOH.....	65

ÚVOD

Pohledávky jsou velmi důležitou složkou oběžného majetku podniku. Pohledávka představuje právo jedné osoby vůči osobě druhé na uskutečnění určitého finančního závazku. Hlavním důvodem vzniku pohledávek je časový nesoulad mezi okamžikem provedení výkonů a jejich úhradou.

Pohledávky je důležité sledovat a řídit, lze tak předejít finančním obtížím anebo nezaplacení ze strany dlužníka. Správné ošetření pohledávek by mohlo mít pozitivní vliv i na další rozvoj firmy prostřednictvím zajištění kapitálu pro další možné investice. Z tohoto důvodu se práce zabývá daným tématem.

Hlavním cílem bakalářské práce je na základě provedené analýzy pohledávek navrhnout vhodná doporučení ke zlepšení současného stavu. Dílčími cíli je shrnutí pojmů z oblasti řízení pohledávek a zhodnocení nynějšího stavu řízení pohledávek ve firmě. Vývoj společnosti je zachycen v letech 2011 až 2014.

Teoretická část bakalářské práce se zabývá charakteristikou pohledávek a jejich významem pro chod firmy. Popisuje začlenění pohledávek do oběžného majetku, vymezuje pojem pohledávka, specifikuje členění pohledávek, jejich vznik a zánik. Dále se zaměřuje na řízení pohledávek včetně jednotlivých preventivních prostředků k zajištění pohledávek, kontroly a vymáhání pohledávek. Následně jsou popsány opravné položky k pohledávkám a odpisy pohledávek. Poslední kapitola teoretické části je zaměřena na finanční analýzu a vybrané ukazatele týkající se především pohledávek.

V praktické části je popsána organizační struktura vybrané společnosti a její strategie. Dále je charakterizován vznik, evidence, zajištění a vymáhání pohledávek. Velká část praktické části je zaměřena na analýzu pohledávek, která obsahuje analýzu stavu pohledávek ve sledovaných letech 2011 až 2014, finanční analýzu absolutních ukazatelů, analýzu likvidity podniku, analýzu aktivity pohledávek a koeficient využití pohledávek. Pro doplnění finanční analýzy jsou uvedeny také ukazatele celkové zadluženosti a rentability tržeb. Z důvodu rozsáhlosti zde není řešeno řízení pohledávek na základě rozdělení odběratelů do bonitních skupin.

V závěru praktické části jsou uvedena navrhovaná doporučení na základě zhodnocení situace a provedení finanční analýzy.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Pohledávky je důležité řídit, protože mohou výrazně ovlivnit finanční situaci v podniku.

Hlavním cílem bakalářské práce je na základě provedené analýzy pohledávek navrhnout vhodná doporučení ke zlepšení současného stavu. Dílčími cíli je shrnutí pojmů z oblasti řízení pohledávek a zhodnocení nynějšího stavu řízení pohledávek ve firmě.

Pro bakalářskou práci byla zvolena vybraná firma, jejímž předmětem podnikání je obchodní činnost a výroba, montáž a opravy výrobků a zařízení spotřební elektroniky. V práci je sledován vývoj společnosti v období 2011 až 2014.

Při zpracování bakalářské práce je využito několika metod. Jako první se jedná o literární rešerši, která je aplikována v teoretické části práce, kdy k vypracování teoretických poznatků k dané problematice je využito odborné literatury jednotlivých autorů. Další použitou metodou jsou rozhovory, které zajistí lepší náhled do interního prostředí společnosti, a tak i celkově lepší přehled a objektivnější pohled. Následující využití metody se řadí mezi teoretické (logické) metody. Jedná se o použití analýzy a syntézy. Metoda analýzy je uplatněna pro rozbor účetních informací do jednotlivých ukazatelů za účelem odkrytí funkčnosti jednotlivých analyzovaných částí. Naopak syntéza spočívá ve sloučení dosažených výsledků v jednotlivých částech, přičemž neopomíná vzájemné souvislosti, a tak na tomto základě vznikne doporučení pro společnost. V neposlední řadě je aplikována metoda komparace, která zabezpečí srovnání jednotlivých ukazatelů s doporučenými hodnotami uváděnými v odborné literatuře.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 POHLEDÁVKY JAKO SOUČÁST OBĚŽNÉHO MAJETKU

Pohledávky jsou významnou složkou oběžného majetku podniku.

1.1 Oběžný majetek

Podle Štekera a Otrusinové (2013, s. 73) se jedná o takový majetek, který obíhá, mění svoji podobu a vrací se zpět do své původní formy, tedy k peněžním prostředkům. Koloběh přeměny obvykle proběhne v době, která je kratší než 12 měsíců. Hospodářský cyklus může být v některých případech dovršen po době delší než jeden rok, a to například ve stavebnictví či v potravinářství při výrobě sýra nebo vína.

Režňáková a kolektiv (2010, s. 31) uvádí: „Majetek, který se v rámci transformačního procesu několikrát změní z jedné majetkové podoby do jiné, je označován jako oběžný majetek.“

Oběžná aktiva jsou součástí majetku podnikatelského subjektu. S oběžným majetkem se setkáváme u všech podniků. V tržní ekonomice se formuluje přednostně jako majetek, který svou povahou má krátkou dobu použití. Zpravidla se jedná o dobu do jednoho roku. (Valach a kolektiv, 1999, s. 118)

Pratt (2014, s. 227) ve své knize píše, že oběžná aktiva se tak nazývají, protože mají být přeměněny na hotovost (nebo spotřebovány) v blízké budoucnosti. Přesná definice blízké budoucnosti je subjektivní, avšak obecně je uváděno, že se jedná o dobu do jednoho roku. Pokud je provozní (pracovní) cyklus delší než jeden rok, pak slouží jako lhůta pro krátkodobá aktiva. Jedná se například o letecký a kosmický průmysl (např. The Boeing Company, Airbus), ve kterém výroba letadel vyžaduje několik let.¹

Z výše uvedeného vyplývá, že oběžný majetek je majetek, který prochází transformačním procesem obvykle v době kratší než jeden rok, případně delší.

¹ „Current assets are so named because they are intended to be converted to cash (or consumed) in the near future. The exact definition of the near future is subjective, so the accounting profession has provided guidelines. According to professional standards, a **current asset** is defined as any asset that is intended to be converted into cash within one year or the company's **operating cycle**, whichever is longer. As the definition of current assets states, if the operating cycle is longer than one year, it serves as the time period for current assets. Companies with different operating cycles therefore use different time periods to define current assets. Compare, for example, the relatively short operating cycles of grocery chains like Safeway, Kroger, and Lucky Stores to the operating cycles of companies in the aerospace industry like The Boeing Company and Airbus, which require several years to manufacture aircraft.”

1.1.1 Funkční stránky oběžného majetku

Valach a kolektiv (1999, s. 119-120) ke společným funkčním stránkám OM řadí:

- zabezpečování hladkého, bezporuchového koloběhu majetku a kapitálu;
- zajištění potřebné platební schopnosti podniku;
- část OM slouží jako rezerva pro krytí případných rizik (např. výkyvy v dodávkách materiálu);
- OM slouží jako záruka závazků (úvěrů);
- pomocí OM uskutečňují podniky ekonomické a finanční vztahy ke svému okolí (např. k dodavatelům, odběratelům, zaměstnancům, státu apod.).

Hrdý a Horová (2009, s. 100) dodávají, že se jedná o funkce vnitřní, likvidní, rezervní, záruční a vnější.

1.1.2 Optimální výše oběžného majetku

Stanovení výše oběžného majetku spadá mezi důležité úkoly řízení podniku. Za jeho optimální výši je považována taková velikost, která zabezpečuje normální chod podniku s co nejnižšími náklady. Nejedná se tedy o minimální výši, ale také o požadavky odběratelů na dodávky výrobků, nezbytnost mít pohotové peněžní prostředky k úhradě splatných závazků a mimořádných nákupů materiálů nebo nepředvídaných výdajů apod. Manažeři tak musí věnovat pozornost plánování velikosti každé položky OM. (Synek, Kislingerová a kolektiv, 2015, s. 147-148)

1.2 Struktura oběžného majetku

Šteker a Otrusinová (2013, s. 73) definují základní skupiny oběžných aktiv následovně:

- zásoby;
- pohledávky (krátkodobé i dlouhodobé);
- krátkodobý finanční majetek.

Podrobnější členění OM lze nalézt ve vyhlášce č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví. Vyhláška pojednává v § 9 o zásobách, v § 10 a § 11 o dlouhodobých a krátkodobých pohledávkách a v § 12 vymezuje krátkodobý finanční majetek. Mezi zásoby patří například materiál, nedokončená výroba a polotovary, výrobky či zboží. U dlouhodobých i krátkodobých pohledávek nalezneme stejné položky, například se jedná o pohledávky z obchodních vztahů, pohledávky – ovládaná nebo ovlá-

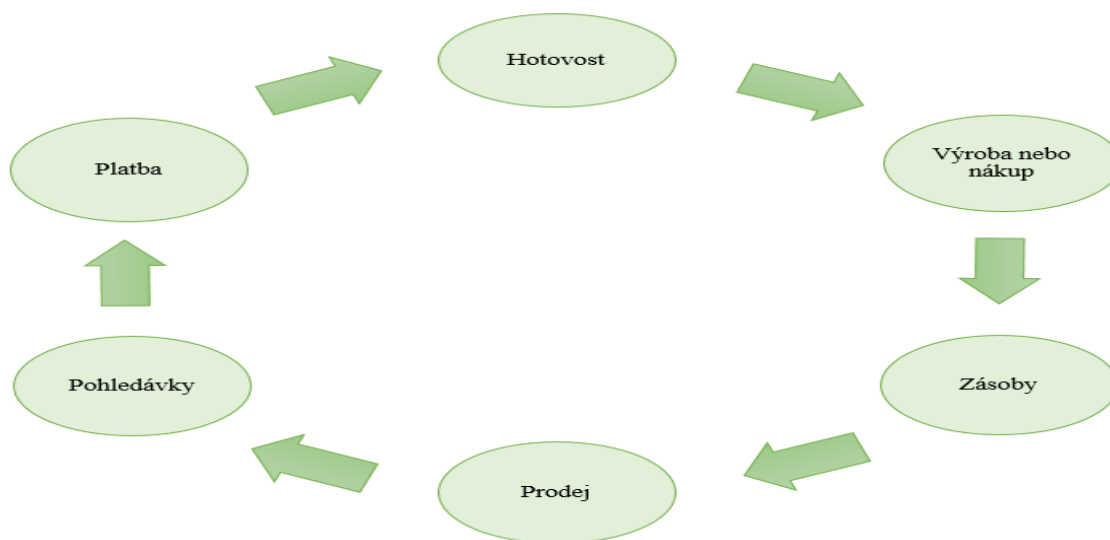
dající osoba, pohledávky – podstatný vliv, pohledávky za společníky či jiné pohledávky. Krátkodobý finanční majetek obsahuje položky peníze, účty v bankách a krátkodobé CP a podíly. (Vyhláška č. 500/2002 Sb., ©1998-2016)

Pratt (2014, s. 227) začleňuje do oběžných aktiv účty peníze, krátkodobé investice, pohledávky, zásoby a náklady příštích období.²

1.3 Koloběh oběžného majetku

Provozní cyklus (Obrázek 1) je doba, za kterou společnost převede svou hotovost do zásob (nákupem nebo výrobou), prodá své zásoby a získá peníze z prodeje. Jinými slovy, provozní cyklus je čas potřebný pro společnost projít všemi nezbytnými fázemi výrobního a prodejního procesu.³ (Pratt, 2014, s. 227)

Obrat oběžného majetku je velmi rychlý (v obchodě se jedná např. o několik dní, ve výrobě o několik dní až týdnů). Čím rychleji koloběh probíhá, tím přináší větší zisk. (Synek, Kislingerová a kolektiv, 2015, s. 146)



Obrázek 1 Koloběh oběžného majetku (Vlastní zpracování, Pratt, 2014, s. 227)

² „Indeed, the time periods for the current asset classification differ widely from company to company. However, the accounts included in the current asset section on the balance sheets of all companies are virtually the same. They are *cash, short-term investments, short-term accounts and notes receivable, inventories, and prepaid expenses.*”

³ „As illustrated in Figure, a company’s operating cycle is the time it takes the company to convert its cash to inventory (to purchase or manufacture inventory), sell the inventory, and collect cash from the sale. In other words, the operating cycle is the time required for a company to go through all the required phases of the production and sales process.”

2 POHLEDÁVKY

2.1 Charakteristika pohledávek

Hrdý a Horová (2009, s. 108) charakterizují pohledávky jako nárok věřitele na příjem určitého plnění (peněžního nebo věcného) ze strany dlužníka, které bylo časově odloženo. Z finančního hlediska představují pohledávky pro podnik přítěž, protože váží peněžní prostředky, avšak z marketingového hlediska jsou nezbytné (např. odběratel nemůže zaplatit ihned při dodávce, protože sám doposud nezhotovil své výrobky). Valach a kolektiv (1999, s. 135) doplňují, že pohledávky mají úvěrový charakter, jsou uváděny v aktivech rozvahy a mohou být považovány za určitou formu umístování kapitálu.

„Pohledávka představuje majetkové právo na úhradu peněz.“ (Šteker a Otrusínová, 2013, s. 90)

Pohledávka je definována také zákonem, občanským zákoníkem, který v § 1721 uvádí: „Ze závazku má věřitel vůči dlužníku právo na určité plnění jako na pohledávku a dlužník má povinnost toto právo splněním dluhu uspokojit.“ (Zákon č. 89/2012 Sb., ©1998-2016)

Pohledávka je tedy právo věřitele na určité plnění.

2.2 Členění pohledávek

Pohledávky autoři dělí různě dle několika hledisek:

- Z hlediska doby splatnosti (Landa, 2008c, s. 123) lze pohledávky rozčlenit na krátkodobé a dlouhodobé. Rozhodující při tomto dělení je okamžik, ke kterému je sestavena účetní závěrka (rozvahový den). Krátkodobé a dlouhodobé pohledávky jsou upraveny ve vyhlášce č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení č. 563/1991 Sb., zákona o účetnictví. Dlouhodobé pohledávky jsou zde formulovány jako pohledávky, které k rozvahovému dni mají dobu splatnosti delší než jeden rok. Obsahují také odloženou daňovou pohledávku. Naopak krátkodobé pohledávky mají k rozvahovému dni dobu splatnosti jeden rok a kratší. (Vyhláška č. 500/2002 Sb., ©1998-2016)
- Z hlediska jednotlivých dlužníků se může například jednat o pohledávky týkající se odběratelů, společníků, zaměstnanců či státu. (Šteker, Otrusínová, 2013, s. 91)
- Z hlediska měny (Šteker, Otrusínová, 2013, s. 99) jsou rozeznávány pohledávky tuzemské a zahraniční. Zákon o účetnictví v § 4 uvádí, v případě pohledávek vyjád-

řených v cizí měně, povinnost účetních jednotek přepočítat pohledávky na českou měnu a dále je vést současně v české a cizí měně. Dále v § 24 doplňuje dvojí možnost přepočtu měny, jedná se o denní kurz a pevný kurz. (Zákon č. 563/1991 Sb., ©1998-2016)

- Z hlediska právního důvodu vzniku (Landa, 2008a, s. 110) lze pohledávky členit do několika základních skupin. Tyto skupiny je možno nalézt ve vyhlášce k zákonu o účetnictví, přesněji v její příloze č. 1. Jedná se například o pohledávky z obchodních vztahů, za společníky či daňové pohledávky. (Vyhláška č. 500/2002 Sb., ©1998-2016)
- Z hlediska likvidnosti (pravděpodobnosti způsobu vyrovnání) dělí Bařinová a Vozňáková (2007, s. 71) pohledávky na běžné, sporné, pochybné a nedobytné.

V knize od Patáka (2006, s. 213) je uvedeno rozdělení pohledávek pro potřeby finančního řízení a rozhodování (managementu) dle subjektů (např. platící a neplatící odběratelé), místa dlužníků (tuzemští a zahraniční obchodní partneři), času (krátkodobé či dlouhodobé pohledávky, pravidelné nebo náhodné pohledávky), míry rizikovosti (nizkorizikové a vysokorizikové pohledávky) a úrovně finančního hospodaření (žádoucí a nežádoucí pohledávky).

2.2.1 Dva hlavní typy pohledávek

V podnicích se běžně vyskytují:

- pohledávky za odběrateli – vznikají při prodeji výrobků v případě, že se obchodní partneři dohodli na odložení platby (jde o prodej na obchodní úvěr).
- pohledávky z titulu uhrazených a dosud nevyúčtovaných záloh – jedná se o situaci, kdy se odběratel zaváže ještě před splněním dodávky (např. dodáním zboží či služeb) uhradit dodavateli určitou část celkové kupní ceny. (Landa, 2008c, s. 123)

2.3 Vznik pohledávek

Vznik pohledávky, respektive závazku definuje občanský zákoník v § 1723 následovně: „Závazek vzniká ze smlouvy, z protiprávního činu, nebo z jiné právní skutečnosti, která je k tomu podle právního řádu způsobilá.“ (Zákon č. 89/2012 Sb., ©1998-2016)

Podle Šantrůčka a Štědry (2012, s. 11) je vznik pohledávky spojován s přechodem vlastnických práv, splněním dodávky (dodáním zboží či poskytnutím služby) a převedením

práv, povinností či výhod z dodávky. Vznik je vázán k určitému okamžiku (momentu realizace) s dohodnutou lhůtou splatnosti.

Pohledávky vznikají z různých důvodů:

- Z obchodních vztahů (Valach a kolektiv, 1999, s. 135), tedy dodáním výrobků nebo zboží či poskytnutím služeb v případě, že odběratel (ve shodě se sjednanými podmínkami) platí za tyto výkony s časovým odstupem po jejich realizaci. Šantrůček a Štědra (2012, s. 11) dodávají, že tento druh pohledávek je nejběžnější a je možno do této skupiny zařadit i pohledávky z leasingových smluv.
- Z titulu poskytnutých záloh, kdy ještě před uskutečněním dodávky platíme zálohu. Z účetního hlediska jsou tyto pohledávky rozděleny především podle účelu poskytnutí zálohy. (Pilátová, Richter, 2011, s. 50)
- Z peněžních půjček a bankovních úvěrů (Šantrůček, Štědra, 2012, s. 11), přičemž do této skupiny spadají mezipodnikové půjčky, půjčky mezi fyzickými osobami či pohledávky z dluhopisů (např. obligace a směnky). Obvykle mají písemnou smluvní formu. V této skupině se řeší způsob úročení a sankce z prodlení úhrady. Často se tyto pohledávky zajišťují některým ze zajišťovacích instrumentů.
- Z ostatních důvodů uvádí Šantrůček a Štědra (2012, s. 11) pohledávky z pracovně právních vztahů, sociálního a zdravotního pojištění a také pohledávky státu z daňových povinností.

2.4 Zánik pohledávek

Šantrůček a Štědra (2012, s. 20) charakterizují zánik pohledávky jako ukončení závazkového právního vztahu. Ryneš (2014, s. 172) se shoduje se Šantrůčkem a Štědrou a jako nejčastější formu zániku pohledávky ve své knize zmiňuje její úplnou či částečnou úhradu. Dále tvrdí, přičemž vychází z nového občanského zákoníku, že v podstatě vznikají další tři možnosti případů zániku pohledávek:

- Nahrazením jiné pohledávky, kdy jednak pohledávky zanikají, avšak současně jsou nahrazovány jinými pohledávkami. Například se jedná o novaci nebo narovnání uvedené v § 1901 až 1902.
- Vzájemným započtením pohledávky a závazku (např. v případě splnění závazku poskytnutím služby) a obdobnými případy zániku (např. u fúze, vkladů), tyto případy jsou upraveny v § 1982 až 1993.

- Pohledávky nebyly splněny ani započteny a zanikají. Příkladem může být prominutí dluhu, které se nachází v § 1995. Jedná se tedy o situaci zániku bez získání nebo poskytnutí příslušného ekvivalentu (protihodnoty).

3 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK

Paták (2006, s. 213) popisuje: „Řízení pohledávek je rozhodováním o bezhotovostním prodeji na fakturu (obchodním úvěru) a je chápáno jako škála aktivit směřujících k optimálnímu usměrňování pohledávek podniku.“ Dále se shoduje s Valachem a kolektivem (1999, s. 136) na prvořadém místě pohledávek z obchodního styku a jejich možnostmi řízení. Vozňáková (2004, s. 37) doplňuje informaci, která říká, že hlavním cílem podniku je výběr mezi činnostmi, které spějí ke zvyšování tržeb a tím i pohledávek a mezi činnostmi směřujícími k zvyšování finančních prostředků.

Valach a kolektiv (1999, s. 136-140) uvádí několik možností řízení pohledávek:

- Na základě využívání podmínek prodeje – např. poskytování slev, skont
- Pomocí určení jejich výše – stanovuje se průměrný stav pohledávek ve zvoleném období nebo jejich stav k určitému datu. Průměrnou velikost pohledávek lze určit na základě ukazatelů, které charakterizují míru jejich využití (rychlost obratu pohledávek, koeficient využití pohledávek, doba obratu pohledávek).
- Zajištění pohledávek – jedná se např. o zástavní právo, postoupení pohledávky, dokumentární akreditiv či faktoring
- Využívání informací o odběratelích – používá se především u nových, neznámých, zahraničních odběratelů
- Inkasní politika – patří zde např. evidence pohledávek, upomínání, vymáhání. Paták (2006, s. 219) mimo prodeje na fakturu uvádí další dvě možnosti úhrady, při nichž nevzniká pohledávka. Jde o platbu předem, tj. jistou podobu zálohy, nicméně zcela ve výši plné konkrétní platby (např. při výrobě drahého produktu na zakázku) a placení při dodávce, tedy platbu cash (používanou především při velkém množství nepravidelných, malých odběratelů).

Posledním uvedeným způsobem řízení pohledávek je řízení z hlediska výnosů a rizika. Při prodeji odběratelům na obchodní úvěr je účelné zabývat se otázkou, zda a komu úvěr poskytnout. Rozhodování vychází ze současné hodnoty zisku z prodeje na úvěr, která je definována vztahem:

$$SHZ = \frac{p \times (INK - NÁK)}{(1+i)} - (1 - p) \times NÁK, \text{ kde} \quad (1)$$

SHZ = současná hodnota zisku z prodeje na úvěr

p	= pravděpodobnost zaplacení
INK	= inkaso (zaplacení pohledávky)
NÁK	= náklady na pohledávku (náklady na prodané výrobky)
INK – NÁK	= zisk z prodeje na úvěr
i	= úroková míra (požadovaná výnosnost).

V případě kladné současné hodnoty zisku je možné poskytnout obchodní úvěr.

Z hlediska úvěrové politiky je pro řízení pohledávek nutné určit podmínky akceptovatelné pro poskytování úvěru, stanovit minimální požadavky na úvěruschopnost ze stránky úvěrového rizika i přístupu k inkasu pohledávek. Je vhodné rozčlenit odběratele do rizikových či bonitních skupin. (Vozňáková, 2004, s. 37-38)

Landa (2008b, s. 151) ve své knize jmenuje dva klíčové problémy řízení pohledávek, minimalizaci doby mezi vznikem a úhradou pohledávky a minimalizaci rizika neuhrazení pohledávky.

Kislingerová (2010, s. 474) uvádí dvě dimenze řízení pohledávek. První je prevence a druhou vymáhání.

Pro řízení pohledávek je důležité také zpracování finanční analýzy. Ta danému podniku poskytne důležité informace o celkovém prospěchu a data vztahující se k pohledávkám. Více o finanční analýze bude uvedeno v závěru teoretické části a následně také v části analytické.

3.1 Preventivní zajištění pohledávek

Paták (2006, s. 218) komentuje zajištění pohledávek jako výraz respektování rizika pohledávek ze strany věřitele. Obchodní úvěry lze poskytovat jako nezajištěné nebo zajištěné. Nezajištěné úvěry jsou používány v případech delší, ověřené spolupráce. Pokud jsou však dodávky určeny novým, neznámým, méně spolehlivým odběratelům či se jedná o velké a jednorázové dodávky, pak dodavatel požaduje specifické jištění pohledávky.

3.1.1 Smlouva

V § 1724 občanského zákoníku je uvedeno: „Smlouvou projevují strany vůli zřídit mezi sebou závazek a řídit se obsahem smlouvy.“ (Zákon č. 89/2012 Sb., ©1998-2016) Obchodní zákoník v § 409 vymezuje pojem kupní smlouvy, kdy se prodávající zavazuje dodat

kupujícímu movitou věc (zboží) a převést na něho vlastnické právo k této věci, přičemž kupující se zavazuje zaplatit za dané zboží. (Zákon č. 513/1991 Sb., ©1998-2016)

Smlouva je nejdůležitější presumpce pro vznik pohledávky. Při sestavování smlouvy je nezbytné použít jednoznačné výrazy. Zpravidla se jedná o smlouvy mezi dvěma subjekty (prodávající a kupující), mnohdy jde i o více účastníků. (Bařinová, Vozňáková, 2003, s. 10)

Podle Bařinové a Vozňákové (2007, s. 12) by smlouvy měly obsahovat:

- Správné označení smluvních stran – u fyzické osoby je to minimálně jméno a příjmení (vhodné doplnit i rodné číslo a bydliště), u právnické osoby pak obchodní firma (vhodné doplnit identifikační číslo a sídlo)
- Přesné vymezení obsahu závazku
- Kdo je povinen plnit a vůči komu – tedy označení prodávajícího a kupujícího
- Čas plnění
- Výše dluhu

Pilátová a Richter (2011, s. 8) ve své knize uvádí segmentaci smluv na:

- Pojmenované, které jsou uváděny v oprávněných legitimních normách (např. kupní smlouva)
- Nepojmenované neboli inominátní či netypizované, tedy takové, které jsou nad rámec sjednaných profilů (typů, vzorů) uvedených v obchodním zákoníku (např. smlouva o kauci, smlouva o spolupráci)
- Smíšené – interference výše uvedených (např. smlouva o finančním leasingu)

3.1.2 Smluvní pokuta

V občanském zákoníku (§ 2048) je možno se dočíst, že smluvní pokutu si mohou strany ujednat pro případ porušení smluvní povinnosti. Pokud dojde k porušení této povinnosti, je daný účastník povinen pokutu zaplatit, a to i v případě jestliže poškozené straně daným porušením povinnosti nevznikne škoda. Musí být stanovena výše pokuty nebo způsob jejího určení. Smluvní pokuta může být ujednána v peněžitém, ale i jiném plnění. (Zákon č. 89/2012 Sb., ©1998-2016)

Bařinová a Vozňáková (2007, s. 26-27) dodávají, že smluvní pokuta je svou podstatou náhradou škody při porušení sjednané povinnosti. Využívá se při pozdním placení, pozdní

dodávce zboží či při vadách díla. Smluvní pokuta je upravena také obchodním zákoníkem (§ 300-302).

3.1.3 Informace

Bařinová a Vozňáková (2007, s. 13) kladou důraz na věnování pozornosti informacím, které by mohly firmu nějakým způsobem ovlivnit. Přínosné jsou především ty informace, které splňují určitá kritéria (včasnost, dostupnost, spolehlivost, legálnost, užitečnost) a mají požadovaný obsah (aktuální, relevantní, pravdivý, objektivní, přiměřený).

Pilátová a Richter (2011, s. 9) souhlasí s důležitostí informací. Je nezbytné opatřit si dostatek obchodních informací o budoucím partnerovi. Jedná se především o ekonomickou sílu obchodního partnera (solventnost); postavení na trhu, konkurenci, obchodní spolupráci s jinými podniky; bonitu firmy, spolehlivost při splácení úvěrů a jiných smluvních závazků; případné obchodní spory; vlastnické pozadí podniku a personální obsazení řídicích funkcí, změny majitele.

Podle Vozňákové (2004, s. 14-15) lze informace o obchodních partnerech získat z vnitřních a vnějších zdrojů. Vnější informace se obvykle dělí na:

- Kancelářské (administrativní, identifikační) – veřejné informace z otevřených zdrojů (obchodní rejstřík, živnostenský úřad)
- Kreditní – jedná se např. o informace o platební disciplíně či bonitě společnosti, jejich získání je poměrně náročné a nákladné, využívají se k analýze solventnosti partnera
- Bankovní – zvláštní typ informací, které banka shromažďuje o svých klientech, nejsou veřejné. Sdělení těchto informací je možné pouze na základě svolení klienta, s výjimkou mimořádných případů občanskoprávního řízení nebo trestního stíhání.

„Významným vnitřním zdrojem jsou poznatky o dosavadní platební morálce našeho obchodního partnera.“, dodávají Bařinová a Vozňáková (2007, s. 13-14). Kancelářské a kreditní informace skýtají informační kanceláře (např. společnost Dun & Bradstreet). Jejich výhodou je nestrannost a nezávislost.

3.1.4 Záloha

Používání zálohových plateb není nikterak vzácným případem. V podobě zálohy může být uhrazena část nebo případně i celá hodnota sjednané částky ještě před dodáním zboží či

poskytnutím služby. Její výše není určena žádnou směrnicí, záleží pouze na dohodě prodávajícího a kupujícího. (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 15)

3.1.5 Pojištění pohledávek

Pojištění pohledávek umožňuje zabezpečit se proti platebním potížím z důvodů politických událostí, nemožnosti transferu úhrad zapříčiněné vážnými ekonomickými potížemi, vyhlášením platební neschopnosti, zavedení moratoria na platby či přírodní katastrofy. V první řadě lze pojistit pohledávky vztahující se k zahraničnímu obchodu, avšak možnost pojištění je i u tuzemských pohledávek. Pojištěním pohledávek se zabývají vybrané společnosti (např. EGAP, Euler Hermes Čescob), které vyplatí pojistné plnění, převezmou na sebe pohledávky a zajistí jejich vymáhání. (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 16-17)

3.1.6 Zástavní právo

Zástavní právo vymezuje občanský zákoník (§ 1309) jako oprávnění věřitele vůči dlužníkovi. V případě nesplnění dluhu řádně a včas se může věřitel dožadovat uspokojení z věci zastavené. (Zákon č. 89/2012 Sb., ©1998-2016)

Pilátová a Richter (2011, s. 18) ve své knize podotýkají: „Zástavní smlouva je při minimálních nákladech asi nejspolehlivějším nástrojem, kterým lze zajistit jak již existující, tak i budoucí závazek.“

3.1.7 Ručení

Podle Režňákové a kolektivu (2010, s. 91) ručení vzniká na základě písemného prohlášení ručitele adresovaného věřiteli, v němž se zaváže zaplatit za dlužníka jeho dluh vůči věřiteli. V případě ručení více ručitelů zároveň se jedná o závazek společný a nerozdílný (tj. věřitel může požádat o vyrovnání celého dluhu kteréhokoliv ručitele).

3.1.8 Bankovní záruka

V případě bankovní záruky se jedná o zvláštní druh ručení, kdy je ručitelem banka. Používá se zejména při obchodních vztazích se zahraničím. Je upravena obchodním zákoníkem v § 313 až 322. Banka se písemně zaváže zaplatit věřiteli předem určenou výši peněžní částky, pokud dlužník nesplní závazek sám. (Vozňáková, 2004, s. 72)

Pilátová a Richter (2011, s. 21) z hlediska věřitele, za podmínky převzetí spolehlivou bankou, považují bankovní záruku za nejrychlejší a nejúčinnější nástroj, kterým si kreditor (věřitel) může obstarat splnění peněžitého závazku debitora (dlužníka).

3.1.9 Dokumentární akreditiv

Jedná se o písemný závazek banky, který je vystaven podle pokynů dovozce (příkazce), poskytnout vývozci (beneficientovi) plnění určené akreditivem do výše akreditivní částky proti předloženým dokumentům a všem jeho odpovídajícím podmínkám. (Andrle, 2013, s. 21)

Režňáková a kolektiv (2010, s. 87-88) řadí dokumentární akreditiv mezi nejpoužívanější platební prostředek zahraničního obchodu. Dokumentární akreditiv je upraven obchodním zákoníkem a Jednotnými zvyklostmi a pravidly pro dokumentární akreditivy, které vydává Mezinárodní obchodní komora v Paříži.

3.1.10 Dokumentární inkaso

Vývozce žádá svou banku o inkasování odběratele na základě předložení obchodních dokumentů uvedených ve smlouvě. (Režňáková a kolektiv, 2010, s. 86)

Vozňáková (2004, s. 74) doplňuje, že vydání dokumentů kupujícímu je podmíněno zaplacením. Tato forma placení je výhodná zejména pro odběratele, protože mu dává možnost platit až při převzetí dokladů. Využívá se opět nejvíce v zahraničním obchodě. Právně je dokumentární inkaso upraveno v obchodním zákoníku (§ 692 až 699).

3.1.11 Zajišťovací převod práva

Kreditor může s dlužníkem uzavřít smlouvu o zajišťovacím převodu práva, ve které dlužník převede na kreditora stanovené majetkové právo. Jestliže dlužník nesplní svůj závazek, pak věřitel bude uspokojen z převedeného práva. Právní úprava je vymezena občanským zákoníkem v § 2040 až 2044. (Pilátová, Richter, 2011, s. 21)

3.1.12 Směnky

Směnka je převoditelný cenný papír a má charakter abstraktního závazku (nejsou na ní uvedeny důvody a okolnosti vzniku závazku). U nás jsou směnky upraveny zákonem č. 191/1950 Sb. (zákon směnečný a šekový) a všeobecnými obchodními podmínkami.

V zahraničí se řídí Ženevskými dohodami z let 1930-1931 nebo anglosaským právem z roku 1882. (Režňáková a kolektiv, 2010, s. 80)

3.1.13 Faktoring, forfaiting

Faktoring – je odkup krátkodobých pohledávek před dobou jejich splatnosti specializovanou faktoringovou společností (faktorem). Jedná se především o pohledávky, které nejsou jištěny žádným zajišťovacím prostředkem. Faktoringová smlouva je uzavírána písemně a nejčastěji na určité časové období. Faktoring poskytuje hotovost, kterou společnosti potřebují ke své další činnosti. Pohledávky vážou finanční prostředky, a tak se faktoring řadí mezi alternativní zdroj financování. (Bařinová, Vozňáková, 2007, s. 35)

Forfaiting – je odkup střednědobých (splatnost minimálně 90 dní) a dlouhodobých (splatnost 4 a více let) pohledávek. Jedná se o pohledávky, které jsou nějakým způsobem jištěny, např. bankovní zárukou, avalovanou směnkou či dokumentárním akreditivem (obvykle s odloženou splatností). Forfaiting je používán zejména v zahraničním obchodě. Odlišně od faktoringu, se forfaitingové obchody sjednávají individuálně, nikoliv na celý objem pohledávek. (Režňáková a kolektiv, 2010, s. 94)

3.1.14 Sekuritizace

Jedná se o proces, ve kterém dochází k transformaci pohledávek na cenné papíry. Prodejem cenných papírů získává emitent (vlastník pohledávek) potřebné finanční zdroje. (Sekuritizace aktiv po rekodifikaci, ©1999-2016; Slovník pojmů, ©2003-2016)

3.1.15 Kapitalizace pohledávek

Kapitalizaci pohledávek je možno využít v případě platební neschopnosti dlužníka. Představuje změnu struktury pasiv a aktiv v rozvaze dlužníka a věřitele. U dlužníka zaniká závazek a zvyšuje se jeho základní kapitál, zatímco u věřitele zanikne pohledávka a vzrostou jeho majetkové účasti v dlužnické společnosti. Věřitel se tak stává spolumajitelem společnosti. Proces kapitalizace pohledávek je definován obchodním zákoníkem. (Landa, 2014, s. 153)

3.2 Kontrola pohledávek

Režňáková a kolektiv (2010, s. 98-99) zmiňují, že předpokladem účinné kontroly řízení pohledávek je účelný informační systém, který poskytne žádané informace (např. délka zpoždění plateb), ale případně i zablokuje další dodávky zákazníkům, kteří neplatí včas. Průběžná kontrola se zakládá na monitorování dodržování platební morálky, kontrole platebních podmínek, vyhodnocování účinnosti aplikovaných způsobů zajištění pohledávek, aktualizaci informací o zákaznících a kontrole zachování průběhu zpracování zakázky. Výsledky kontroly jsou vyhodnocovány prostřednictvím interních zpráv, které se sepisují v pravidelných intervalech (např. měsíčně). Ve zprávách jsou obsaženy údaje jako doba obratu pohledávek, dosažený obrat, suma celkových pohledávek a pohledávek po splatnosti, přehled o největších dlužnících, plánování výše pohledávek, rovnoměrnost či sezónnost pohledávek, platební neschopnost odběratelů nebo pokles odbytu. Integrální součástí zpráv jsou také komentáře. V rámci podávání přehledových zpráv o stavu pohledávek z obchodního styku je vhodné monitorovat objem pohledávek podle teritorií (např. tuzemské a zahraniční), významu odběratele, produktů, tržních segmentů apod.

Součástí kontroly řízení pohledávek by mělo být hodnocení pozitivních a negativních dopadů úvěrové politiky (dopady na prodeje, pohledávky, náklady kapitálu, rizika ztrát z nedobytných úvěrů). Sledování pohledávek je zaměřeno především na evidenci a kontrolu objemu pohledávek, vztah pohledávek k objemu prodejů a lhůty splatnosti pohledávek. Pohledávky se poměrně často monitorují prostřednictvím ukazatelů obratovosti a doby obratu pohledávek. Jedná se o jednoduchý způsob kontroly, avšak někdy zavádějící. Další možnost monitoringu představuje věková struktura pohledávek (např. intervaly po měsících, kvartálech). (Freiberg, 1996, s. 20-27)

3.3 Vymáhání pohledávek po splatnosti

Nejdříve by se měl finanční manažer zeptat dlužníka na příčiny opoždění platby a předpokládanou dobu úhrady, eventuálně nabídnout splátkový kalendář. Další možností je odesílání upomínek až po připojení penalizační faktury. Pokud i nadále bude proces neúspěšný, může pokračovat mimosoudní nebo soudní cestou. (Marek a kolektiv, 2009, s. 351)

3.3.1 Mimosoudní cesta vymáhání pohledávek po splatnosti

Režňáková a kolektiv (2010, s. 100-101) uvádí, že pohledávky lze vymáhat vlastními pracovníky anebo prostřednictvím externích specializovaných společností. Vymáhání pohle-

dávek za pomoci vlastních pracovních sil může být efektivní v počátcích vymáhacího procesu, protože se zakládá na dobré znalosti obchodních situací, zákazníků a na flexibilitě jednání. Účinného vymožení pohledávky obvykle společnost dosáhne přibližně do tří měsíců, později se možnosti vymožení stávají neúčinnými a je potřeba jiného řešení (např. externí specializované firmy, soudní cesta). Způsob interního vymáhání je vhodný pro společnosti s malým počtem dlužníků a pohledávek. Naopak externí vymáhání je vhodné zvolit u společností s velkým počtem dlužníků a pohledávek. V případě externího vymáhání pohledávek prodávající využívá služby inkasních společností, které jsou na danou činnost specializovány.

Kislingerová a kolektiv (2010, s. 494-497) popisují následující způsoby vymáhání pohledávek:

- Telefonický kontakt – účelný u společností, které mají větší množství zákazníků s poměrně menšími objemy pohledávek. Je málo nákladný a rychle odhalí či vyřeší mnoho problémů.
- Osobní kontakt – dosahuje lepších výsledků oproti telefonnímu upomínání. Je však časově náročnější a vyžaduje vynaložení cestovních nákladů, proto se využívá spíše u pohledávek většího objemu.
- Písemné upomínky – tištěny automaticky z účetního systému a bez podpisu. Mají spíše dokumentační účel před zahájením soudní cesty, avšak v případě jejich vhodné formy mohou efektivně přispět k inkasu dlužníka. Je vhodné uvést úroky z prodlení.
- Vymáhací agentury – přicházejí na řadu, když selžou veškeré pokusy o domluvu s dlužníkem o splácení jeho dluhu. Tyto agentury jsou nesrovnatelně rychlejší než vymáhání soudní cestou, avšak ani tak neřeší všechny problémy a také přináší další náklady. Požadují fixní poplatek za převzetí případu a provizi za získané inkaso pohledávky. Mezi inkasní agentury patří například Agentura Česká inkasní, Alektum Inkasso, B4B Inkasso či Finio.

Bařinová a Vozňáková (2007, s. 51-55) doplňují způsoby vymáhání pohledávek mimosoudní cestou také o rozhodčí řízení a mediační řízení.

Rozhodčí řízení (arbitráž) lze podle Rozehnalové (2008, 2013, s. 42) definovat jako: „dobrovolné postoupení řešení sporu neutrální třetí straně, rozhodcům či rozhodčímu soudu (tj. soukromým osobám či nestátní instituci), která vydá po provedeném řízení závazné

a vykonatelné rozhodnutí“. Jedná se o alternativní, významný způsob řešení sporů v různých částech lidské činnosti (obchodní, spotřebitelské, občanské).

Mediace (Veteška, 2015, s. 102-105) se u nás začala dynamicky rozvíjet v 90. letech 20. století. Zákon č. 202/2012 Sb., o mediaci, vymezuje mediaci jako proces řešení konfliktu mezi osobami, kterého se účastní jeden či více mediátorů, kteří podporují komunikaci mezi stranami tak, aby jim pomohli k dosažení smírného řešení jejich konfliktu prostřednictvím mediační dohody. Mediátor neprosazuje své názory, ani nerozhoduje spor mezi konfliktními stranami. Mediační dohody jsou uzavírány na principu win-win. Potočková (2013, s. 43) uvádí, že provedené výzkumy v americkým mediačních centrech v průběhu 90. let ukázaly, že zhruba 75 % klientů vnímá mediaci jako přínosnou, a to i v případě nedosažení dohody.

Pro zahájení rozhodčího řízení je typická existence sporu, zatímco pro mediační řízení stačí existence odlišného názoru, kolize v názorech a hrozící spor. (Rozehnalová, 2008, s. 21)

3.3.2 Soudní cesta vymáhání pohledávek po splatnosti

Bařinová a Vozňáková (2007, s. 56-70) definují čtyři možnosti zajištění pohledávek po splatnosti soudní cestou. Jedná se o:

- Soudní řízení – vymáhání pohledávek formou státního donucení
- Insolvenční řízení – předmětem je projednání úpadku a jeho řešení
- Exekuční řízení (vykonávací) – zahajuje se na návrh, jde o výkon exekučního titulu
- Exekuční tituly – jsou podklady pro nařízení a vykonání exekuce

4 ÚČETNÍ A DAŇOVÉ ASPEKTY POHLEDÁVEK

Tato kapitola se stručně zabývá opravnými položkami k pohledávkám a odpisy pohledávek.

4.1 Opravné položky k pohledávkám

Opravné položky upravuje zákon o účetnictví a také vyhláška k danému zákonu. Opravné položky je možné tvořit pouze k majetkovým účtům v případě snížení majetku a snížení musí být doložené inventarizací majetku. Tvorba opravných položek představuje přechodné snížení hodnoty majetku. Při inventarizaci se recenzuje výše a odůvodněnost vytvořených opravných položek. Opravné položky je možno tvořit také v případech, kdy tak stanoví zákon o rezervách. Existuje tedy dvojí členění opravných položek, účetní a daňové. Tvorba opravných položek je účtována na vrub nákladů a opravná položka je snížena anebo zrušena vyúčtováním ve prospěch nákladů, jestliže inventarizace v následujícím období neprokáže opodstatněnost její výše. Opravné položky nesmějí mít aktivní zůstatek, nelze je tvořit na zvýšení hodnoty majetku. Tvorbu a použití opravných položek si musí účetní jednotka upravit vnitřním předpisem. Opravné položky není možné tvořit v průběhu likvidace či v insolvenčního řízení v době trvání účinků prohlášení konkurzu. Opravné položky slouží ke krytí ztrát z odpisu pohledávek, k nimž jsou tvořeny anebo ke krytí rozdílu mezi jmenovitou hodnotou pohledávky a její pořizovací cenou smluvenou při postoupení pohledávky. Opravné položky se ruší v období, ve kterém pominuly důvody pro jejich tvorbu. (Pilátová, Richter, 2011, s. 57-61)

4.2 Odpisy pohledávek

Odpis pohledávky sděluje, že podnik se přestává snažit o úhradu pohledávky, odpisovanou pohledávku označí za tzv. nedobytnou pohledávku a vyřadí ji z evidence. O odpisu pohledávky se dlužník neinformuje a dokonce ani nezaniká dlužníkovi povinnost pohledávku uhradit. Jedná se výhradně o interní úkon, který se projeví pouze v účetní evidenci věřitele. Může se tedy stát, že dlužník po nějaké době uhradí pohledávku, která již byla u věřitele plně odepsána. Odpis pohledávek má své daňové dopady. (Landa, 2006, s. 203-204)

5 FINANČNÍ ANALÝZA

Růčková (2015, s. 9) konstatuje, že pojem „finanční analýza“ lze definovat mnoha způsoby, avšak za nejužitečnější definici považuje tu, která uvádí, že finanční analýzu tvoří uspořádaný rozbor získaných dat, která se především vyskytují v účetních výkazech.

Knápková, Pavelková a Šteker (2013, s. 17) píše, že finanční analýza slouží k souhrnnému zhodnocení finanční situace podniku. Odpovídá na mnoho otázek, například zda je podnik uspokojivě ziskový, zda má vhodnou kapitálovou strukturu, zda využívá účinně svých aktiv a zda je schopen včas hradit své závazky. Finanční analýza představuje významnou součást finančního řízení.

Finanční analýza poskytuje obraz o finanční situaci a zdraví podniku. V užším pojetí lze finanční analýzu chápat jako hodnocení současného stavu a minulého vývoje financí firmy, v širším pojetí se jedná o předpověď budoucího vývoje financí podniku. (Hrdý, Krechovská, 2013, s. 205)

Základním zdrojem dat pro zpracování finanční analýzy jsou účetní výkazy podniku, tedy rozvaha, výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha k účetní závěrce. Mnoho významných informací lze nalézt také ve výroční zprávě. Další informace je možno získat z komentářů odborného tisku, oficiálních ekonomických statistik apod. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 18)

5.1 Absolutní ukazatele

Absolutní ukazatele představují údaje z účetních výkazů. Jsou využívány především k analýze vývojových trendů jednotlivých položek a k analýze struktury účetních výkazů. (Hrdý, Krechovská, 2013, s. 208)

5.1.1 Horizontální analýza

Podle Knápkové, Pavelkové a Šteker (2013, s. 68) horizontální analýza zkoumá změny položek jednotlivých výkazů v čase. Změny jednotlivých položek oproti minulému roku jsou počítány v absolutní výši nebo procentuálně. Výpočty jsou definovány následovně:

$$\text{Absolutní změna} = U_t - U_{t-1} \quad (2)$$

$$\text{Procentní změna} = \left(\frac{U_t}{U_{t-1}} - 1 \right) * 100, \text{ kde} \quad (3)$$

U_t = hodnota položky v běžném období,

U_{t-1} = hodnota položky v minulém období.

5.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza vyjadřuje jednotlivé položky účetních výkazů jako procentní podíl ke zvolené základně. Zpravidla bývá základnou výše aktiv či pasiv a velikost celkových výnosů či nákladů. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 68)

5.2 Ukazatele likvidity

Sedláček (2011, s. 66) definuje likviditu jako schopnost podniku dostát svým závazkům, tedy platit dodavatelům. Ukazatele likvidity dávají do poměru to, čím je možné platit (čítatel) a to, co je nutné zaplatit (jmenovatel).

5.2.1 Běžná likvidita

Běžná likvidita, též označována jako likvidita 3. stupně, vyjadřuje pokrytí krátkodobých závazků podniku oběžnými aktivy. Vypovídá o schopnosti podniku uspokojit své věřitele, a to v případě přeměny oběžných aktiv na hotovost. Čím je hodnota tohoto ukazatele vyšší, tím je pravděpodobnější zachování platební schopnosti podniku. Doporučené hodnoty daného ukazatele se pohybují v rozmezí 1,5 až 2,5. (Růčková, 2015, s. 55-56)

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé dluhy}} \quad (4)$$

5.2.2 Pohotová likvidita

Pohotová likvidita, označována také jako likvidita 2. stupně, vylučuje z oběžných aktiv zásoby. Literatura uvádí, že pro zachování likvidity podniku by neměla hodnota ukazatele klesnout pod 1. (Sedláček, 2011, s. 67)

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (5)$$

5.2.3 Hotovostní (okamžitá) likvidita

Hotovostní likvidita, také označována jako likvidita 1. stupně, představuje to nejužší vymezení likvidity. Hodnoty ukazatele by se měly pohybovat v rozmezí 0,2 až 0,5. Vysoké hodnoty ukazatele vypovídají o neefektivním využívání finančních prostředků. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 92)

$$\text{Hotovostní likvidita} = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé cizí zdroje}} \quad (6)$$

5.3 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity hodnotí efektivnost hospodaření podniku se svými aktivy. Vlastní-li podnik více aktiv, než je účelné, vznikají mu zbytečné náklady a tím i nízký zisk, naopak má-li málo aktiv, přichází o možné tržby. Jedná se o ukazatele typu doby obratu a rychlosti obratu. (Hrdý, Krechovská, 2013, s. 213)

5.3.1 Doba obratu pohledávek

Doba obratu pohledávek vyjadřuje období mezi okamžikem prodeje na fakturu a úhradou od svých odběratelů. Hodnota ukazatele se porovnává s dobou splatnosti faktur a odvětvovým průměrem. Čím je doba obratu vyšší, tím větší je potřeba úvěrů, a tím i vyšší náklady. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 105)

$$DOP = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{tržby}} * 360 \quad (7)$$

Dobu obratu pohledávek je nutné sledovat v souvislosti s dobou obratu závazků.

5.3.2 Doba obratu závazků

Doba obratu závazků sděluje dobu od vzniku závazku do doby jeho úhrady. Ukazatel by měl dosáhnout přinejmenším hodnoty doby obratu pohledávek. Nesoulad mezi dobou obratu pohledávek a dobou obratu závazků ovlivňuje likviditu podniku. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013, s. 105)

$$DOZ = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}} * 360 \quad (8)$$

5.3.3 Rychlost obratu pohledávek

Rychlost obratu pohledávek (Hrdý, Krechovská, 2013, s. 214-215) vyjadřuje počet obrátek pohledávek během daného období. Stanovuje, jak rychle jsou pohledávky přeměněny v peněžní prostředky. Čím je hodnota ukazatele větší, tím rychleji podnik zinkasuje své pohledávky.

$$ROP = \frac{\text{tržby}}{\text{pohledávky}} \quad (9)$$

5.4 Koeficient využití pohledávek

Valach a kolektiv (1999, s. 137) ve své knize uvádí, že koeficient využití pohledávek vyjadřuje výši pohledávek na 1 Kč obratu.

$$KVP = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{obrat pohledávek (tržby)}} \quad (10)$$

5.5 Další ukazatele finanční analýzy

5.5.1 Celková zadluženost

Podle Sedláčka (2011, s. 63-64) věřitelé preferují nízkou hodnotu ukazatele zadluženosti, zatímco vlastníci hledají větší finanční páku, tedy vhodný podíl cizího kapitálu, aby znásobili svoje výnosy. Knápková, Pavelková a Šteker (2013, s. 85-86) doplňují, že doporučená hodnota uváděná v odborné literatuře se pohybuje v rozmezí 30-60 %. U posuzování zadluženosti je také nutné respektovat příslušnost k odvětví a schopnost splácet úroky vyplývající z dluhů.

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{celková aktiva}} \quad (11)$$

5.5.2 Rentabilita tržeb

Ukazatel ziskovosti tržeb (Hrdý, Krechovská, 2013, s. 213), označován také jako zisková marže nebo ziskové rozpětí, vyjadřuje schopnost podniku dosahovat zisku při dané úrovni tržeb. Vypovídá, kolik Kč zisku dokáže podnik vyprodukovat na 1 Kč tržeb. V případě použití zisku po zdanění se jedná o tzv. čistou ziskovou marži, naopak pokud vycházíme ze zisku před úroky a zdaněním, jedná se o tzv. provozní ziskovou marži. Tržby ve jmenovateli lze někdy nahradit výnosy, a to v případech některých podniků kde vystihují lépe jejich činnost. Čím vyšší je hodnota ukazatele, tím lépe. Avšak při nízké hodnotě ukazatele doprovázené rychlým obratem zásob a vysokým objemem tržeb můžeme dosáhnout příznivějších výsledků.

Knápková, Pavelková a Šteker (2013, s. 98) zmiňují, že hodnotu ziskového rozpětí je vhodné porovnat s podobnými podniky. Pro porovnání ziskové marže mezi podniky lze doporučit užití EBIT, a to z důvodu aby hodnocení nebylo ovlivněno různou kapitálovou strukturou a odlišnou mírou zdanění v případě podniků z různých zemí.

$$ROS = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} \quad (12)$$

II. PRAKTICKÁ ČÁST

6 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

Vybraná společnost byla založena koncem září v roce 1995 v České republice (na Moravě) s právní formou společnosti s ručením omezeným, kdy se na jejím vzniku podíleli dva zakladatelé.

V roce 1995 byla založena první dceřiná společnost v Americe. O deset let později vznikla další dcera ve Velké Británii. V roce 2010 a 2012 byly založeny dvě nové dceřiné společnosti v České republice. V roce 2013 vznikla další dcera v Singapuru. O rok později se dceřiné společnosti v České republice rozrostly o další společnost. V roce 2015, jako nejmladší dceřiná společnost, byla založena dcera ve Francii. Společnost má tedy celkem sedm dceřiných společností, přičemž tři dcery jsou v České republice.

Předmětem podnikání společnosti je obchodní činnost a výroba, montáž a opravy výrobků a zařízení spotřební elektroniky. Hlavní oblastí činnosti podniku je výrobní činnost.

Společnost se řadí mezi nejvýznamnější a nejrychleji se rozvíjející výrobce profesionální osvětlovací techniky na světě. Dokazuje to neustálý meziroční růst tržeb. Splňuje všechny legislativní požadavky v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztahů. Nevede žádný soudní spor ani správní nebo rozhodčí řízení.

Společnost se postupně rozšiřuje na nové trhy a její výrobky je možno nalézt na koncertních pódiiích, v sálech divadel, televizních studiích, v architektonických projektech při osvětlování interiéru či exteriéru budov a také na významných světových sportovních společenských akcích. V roce 2014 byly učiněny kroky k založení nové dceřiné společnosti ve Francii jako podpora pozice na mezinárodních trzích. Společnost spolupracuje s více než 150 obchodními partnery, a to ve stovece zemích světa. (Interní materiály, 2014)

6.1 Organizační struktura

Na počátku v roce 1995 měla společnost 25 zaměstnanců. Dnes má více než 450 zaměstnanců a řadí se tak mezi velké podniky.

Z hlediska vývoje počtu zaměstnanců (tabulka 1) lze zaznamenat v průběhu prvních třech letech jejich růst, poté dochází k poklesu téměř o 50 zaměstnanců. Tento pokles počtu zaměstnanců společnosti byl zapříčiněn světovou finanční krizí, která začala v roce 2008 jako důsledek americké hypoteční krize. V následujících dvou letech dochází pouze k minimálnímu nárůstu a v dalších dvou letech již dochází k nárůstu o cca 25 zaměstnanců

každý rok. Největší nárůst zaměstnanců společnost zaznamenává v roce 2014, kdy se počet zvýší o více než 60 zaměstnanců oproti předešlému roku. Výrazný nárůst v počtu zaměstnanců byl způsoben růstem společnosti.

Tabulka 1 Průměrný počet zaměstnanců společnosti podle druhů podnikatelské činnosti (Vlastní zpracování, výroční zprávy společnosti)

Podnikatelská činnost	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Výroba	234	255	280	237	239	244	260	273	331
Obchodní činnost	44	40	44	40	40	29	30	34	35
Vývojová činnost	9	9	9	9	9	18	21	25	31
Servisní činnost	9	10	11	11	11	14	15	17	18
Celkem	296	314	344	297	299	302	326	349	415

Společnost je vlastněna čtyřmi společníky, přičemž dva jsou zároveň jednatelem, oba s obchodním podílem ve výši 45 %. Nemá kolektivní statutární orgány, jediným statutárním orgánem jsou jednatele společnosti. Společnost nemá zřízen dozorčí orgán.

Schéma organizační struktury účetní jednotky je uvedeno v příloze P I. (Interní materiály, 2014)

Společnost využívá liniiovou organizační strukturu. V čele společnosti stojí generální ředitel, kterému jsou podřízena jednotlivá oddělení – technické, výrobní, prodejní a marketingové, personální a ekonomické.

6.2 Strategie podniku

Firemní strategií je naslouchání potřebám, myšlenkám a přáním zákazníků a neustálé zlepšování spolupráce s obchodními partnery.

V roce 2014 došlo k rekonstrukci a rozšíření výrobních prostor a administrativní budovy. Tento krok přinesl zkvalitnění výrobních procesů, navýšení výrobních kapacit a také se podstatně zlepšilo sociální zázemí pro zaměstnance.

Společnost se bude i nadále zaměřovat na vývoj a inovace produktů, využívající nejmodernější dostupné technologie tak, aby splňovaly technické a praktické požadavky široké škály uživatelů a investorů. Společnost klade také velký důraz na environmentální politiku.

U výrobků se zaměřuje na jejich recyklovatelnost, nižší spotřebu elektrické energie a nižší přepravní náklady. V roce 2014 bylo realizováno více než dvacet pět projektů výzkumu a vývoje, přičemž na trh bylo uvedeno 20 nových výrobků. (Interní materiály, 2014)

6.3 Účetnictví podniku

Společnost je právnickou osobou a vede účetnictví v plném rozsahu. Při vedení účetnictví se řídí zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., kterou se provádí některá ustanovení zákona o účetnictví a Českými účetními standardy a dále také předpokladem neomezeného trvání účetní jednotky. Využívá účetní informační systém Microsoft Dynamics Navision 2015.

Při oceňování majetku a závazků a při účtování o hospodářském výsledku používá účetní jednotka jako základ:

- veškeré náklady a výnosy, které se vztahují k účetnímu období bez ohledu na datum jejich placení
- rizika, ztráty a znehodnocení, které se týkají majetku a závazků a jsou účetní jednotce známy ke dni sestavení účetní závěrky.

Účetní období společnosti se shoduje s kalendářním rokem. Rozvahový den má tak účetní jednotka stanoven vždy k 31. 12. daného roku. K rozvahovému dni se sestavuje účetní závěrka a provádí se inventarizace. Společnost má povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku. Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, podléhá účetní závěrka povinnému auditu, a to z důvodů splnění kritérií, uvedených v § 20 daného zákona, účetní jednotkou.

O pořízení zásob materiálu účtuje účetní jednotka způsobem A, tedy při jejich pořízení na sklad. Pro ocenění skladových zásob materiálu je využívána metoda váženého aritmetického průměru. Nakupovaný materiál je oceňován v pořizovacích cenách. Jednotlivé složky pořizovacích cen (např. doprava, clo) se účtují do ceny materiálu na účtech zásob. Vedlejší pořizovací náklady k materiálu z vnitropodnikové dopravy se účtují do nákladů, a to v poměru skutečné spotřeby zásob k pořízeným zásobám celkem. Zásoby vytvořené vlastní činností se oceňují pevnou, předem stanovenou cenou pořízení. Odchylka mezi předem stanovenou cenou pořízení a skutečnými vlastními náklady se účtuje buď na vrub anebo ve prospěch účtové skupiny 61. Ostatní nakupované zásoby (spotřební a režijní materiál) jsou účtovány s ohledem na jejich skutečnou spotřebu přímo do spotřeby.

Odpisování majetku je prováděno v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a vnitropodnikovými směrnicemi, ve kterých je uvedena tabulka s dobou odpisování a roční odpisovou sazbou pro určité skupiny majetku. U nově pořizovaného dlouhodobého majetku jsou účetní odpisy stanovovány rovnoměrně. Nehmotný dlouhodobý majetek je účetně odepisován po dobu 18, případně 36 měsíců podle druhu daného majetku.

Účetní jednotka platí licenční poplatky do zahraničí, ty závisí na objemu výroby a jsou účtovány na účet provozních nákladů.

Pro přepočítání údajů vyjádřených v cizích měnách účetní jednotka využívá pevných kurzů. Kurzové rozdíly pohledávek, závazků a krátkodobého finančního majetku jsou k datu účetní závěrky zúčtovány výsledkově. U dlouhodobého finančního majetku v cizí měně se účtuje na vrub účtu oceňovacích rozdílů z přecenění majetku. (Interní materiály, 2014)

6.4 Charakteristika odvětví

Z hlediska klasifikace ekonomických činností spadá společnost do skupin CZ-NACE 27.4 – výroba elektrických osvětlovacích zařízení, 26.1 – výroba elektronických součástek a desek, 47.1 – maloobchod v nespecializovaných prodejnách a 95.2 – opravy výrobků pro osobní potřebu a převážně pro domácnost. Hlavní zařazení vybrané společnosti do skupiny CZ-NACE představuje CZ-NACE 27 – výroba elektrických zařízení.

Výroba elektrických zařízení svým podílem na celkových tržbách průmyslu patří ke klíčovým oddílům s kompletačním charakterem výrobků. Ty jsou určeny především k dalšímu využití.

Skupina CZ-NACE 27 představuje jednoho z největších zaměstnavatelů v rámci zpracovatelského průmyslu, v tržbách zpracovatelského průmyslu je na 7. místě. Mezi nejvýznamnější podniky například patří Siemens, s.r.o. a Automotive Lighting s.r.o.

Cenový vývoj v odvětví ovlivňuje v posledních letech silná konkurence na trhu (především dovozy z Číny), cenový boj mezi prodejci, kolísavý kurz koruny, sofistikovanější výrobky a snaha firem produkovat úspornější spotřebiče.

Elektrotechnický průmysl je významný svým podílem v dovozu materiálů, komponent a dílů pro výrobu a montáž, svou širokou škálou technologických procesů, výrazným podílem nadnárodního kapitálu u nových investic a využitím progresivních technologií. Oddíl

CZ-NACE 27 má v české ekonomice velmi silné postavení, především v oblasti dodávek technologií pro energetiku.

Celková zaměstnanost v rámci skupiny by v budoucích letech měla vzrůstat. Náklady na pracovní sílu jsou stále výrazně nižší oproti Německu či Rakousku. Pro další rozvoj elektrotechnického průmyslu je směřodatný dostatek kvalifikovaných technických pracovníků.

Základní produkční charakteristiky odvětví v letech 2008 až 2014 jsou zobrazeny v tabulce (tabulka 2). U vývoje tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb lze pozorovat postupný nárůst v jednotlivých letech, s výjimkou roku 2009, kdy hodnota tržeb poklesla jako důsledek ekonomické krize. Analogicky je postupný nárůst i u účetních přidaných hodnot, opět s výjimkou roku 2009, kdy došlo k poklesu. Počet zaměstnanců se ve sledovaných letech pohybuje průměrně cca okolo 83 tisíc. Počet podniků v odvětví byl nejvyšší v roce 2010 s počtem zastoupených podniků více než 15,5 tisíce, zatímco v roce 2014 odvětví dosáhlo svého minima ve sledovaných letech, a to 13,5 tisíce podniků. (Panorama zpracovatelského průmyslu ČR 2014, ©2005)

Tabulka 2 Základní produkční charakteristiky odvětví skupiny CZ-NACE 27
(Vlastní zpracování, Panorama zpracovatelského průmyslu ČR 2014, ©2005)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tržby za prodej vl. výr. a sl. (mld. Kč)	187	155	184	212	212	220	251
Účetní přidaná hodnota (mld. Kč)	49	46	55	60	63	66	74
Počet zaměstnaných osob	88 884	75 729	80 134	84 980	82 957	83 286	88 089
Počet podniků	14 702	14 829	15 556	15 213	14 753	14 042	13 598

7 VZNIK, EVIDENCE A ZÁNÍK POHLEDÁVEK

V této kapitole bude přiblížena problematika vzniku, evidence a zániku pohledávek.

7.1 Vznik a zánik pohledávek

Vznik pohledávky je spojen se splněním dodávky, dodáním zboží či poskytnutím služby. Je vázán k určitému okamžiku se sjednanou lhůtou splatnosti. Produkty, které společnost nabízí je možno nalézt na jejich webových stránkách. Společnost využívá také reklamních ploch ke zviditelnění a nabídce svých produktů. Dále podnik provádí opravy výrobků a zařízení spotřební elektroniky.

Nejprve si zákazník objedná určitý produkt, přičemž se s dodavatelem dohodne, za jakou dobu a cenu daný produkt poskytne. Při vyfakturování dodaného produktu vzniká pohledávka.

Doba splatnosti faktur je různá, odvíjí se podle způsobu a vzdálenosti dopravy, destinace a odběratelů. Úhrada faktur v převážné většině případů probíhá bezhotovostním platebním stykem, kdy je uhrazena na bankovní účet společnosti. Podnik poskytuje možnost splatit fakturu formou splátek podle předem sjednaného splátkového kalendáře. Firma požaduje v některých případech od odběratele platbu záloh předem. Jedná se především o odběratele z Ruska.

K zániku pohledávky dochází v okamžiku uhrazení faktury.

7.2 Evidence pohledávek

Evidenci pohledávek vedou obchodní referenti a účetní pracovníci v účetním informačním systému Microsoft Dynamics Navision 2015.

V tabulce 3 je uvedena hodnota pohledávek za odběrateli vybrané společnosti podle splatnosti do termínu a po splatnosti. Na tabulku 3 navazuje tabulka 4, která uvádí, jakou část z obchodních pohledávek za odběrateli tvoří pohledávky za společnostmi řízenými, ovládanými, resp. s podstatným vlivem.

Tabulka 3 Obchodní pohledávky za odběrateli v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

Pohledávky	Jmenovitá hodnota v tis. Kč			
	2011	2012	2013	2014
do splatnosti	127 327	198 578	257 293	280 338
po splatnosti do 6 měsíců	34 733	18 013	71 698	72 904
po splatnosti do 12 měsíců	3 042	3 521	10 239	22 112
po splatnosti nad 12 měsíců	2 176	4 577	283	697

Největší zastoupení pohledávek po splatnosti představují pohledávky po splatnosti do 6 měsíců. V roce 2013 a 2014 se hodnota pohledávek po splatnosti do 12 měsíců výrazně zvýšila oproti předešlým sledovaným roků. Naopak u pohledávek po splatnosti nad 12 měsíců byla jejich hodnota v letech 2013 a 2014 na evidentně nižší úrovni ve srovnání s roky 2011 a 2012.

Tabulka 4 Pohledávky za společnostmi řízenými, ovládanými, resp. s podstatným vlivem v letech 2011 - 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

Pohledávky	Jmenovitá hodnota v tis. Kč			
	2011	2012	2013	2014
do splatnosti	37 539	73 570	75 595	133 535
po splatnosti do 6 měsíců	3 386	1 134	35 087	25 963
po splatnosti více než 6 měsíců	0	0	0	0

Jedná se o běžné pohledávky z obchodního styku za prodej výrobků, zboží a služeb.

Ve všech sledovaných letech je hodnota pohledávek po splatnosti více než 6 měsíců nulová. Tato skutečnost je způsobena přístupem mateřské společnosti k účtům dceřiných společností. Mateřská společnost si tak může sama uhradit pohledávky za svými dcerami.

7.2.1 Opravné položky k pohledávkám

Vývoj tvorby hodnot opravných položek k pohledávkám ve vybrané společnosti je zachycen v níže uvedené tabulce (tabulka 5).

Tabulka 5 Opravné položky k pohledávkám v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

Pohledávky po splatnosti	Výše opravné položky v tis. Kč			
	2011	2012	2013	2014
dle zákona o rezervách	14	11	0	0
dle zákona o účetnictví	717	1 219	4 865	15 394
z toho za spol. řízenými a ovl.	20	0	0	0

Společnost se v oblasti opravných položek řídí zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů a zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví (princip významnosti). Účetní jednotka navrhne řešení a auditor pak následně schválí.

8 ZAJIŠTĚNÍ A VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK

Problematika zajištění a vymáhání pohledávek týkající se vybrané společnosti bude řešena pouze úzce.

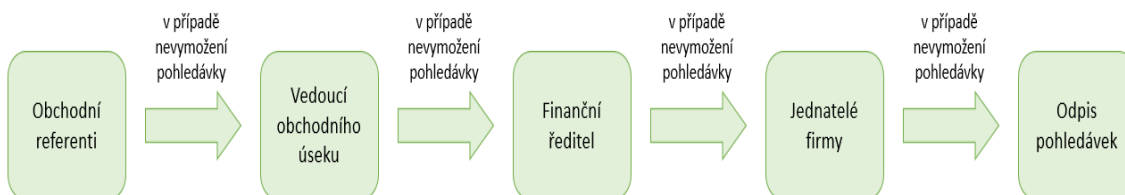
8.1 Zajištění pohledávek

Společnost k zajištění svých pohledávek nevyužívá směnky, faktoring a forfaiting. Naopak ze zajišťovacích prostředků využívá akreditivy pro vybrané země.

V případě, že má společnost zpoždění s dodáním zboží k zákazníkovi, je objedávající oprávněn účtovat smluvní pokutu ve výši 0,05 % z celkové kupní ceny za každý započatý den prodlení. Maximální výše smluvní pokuty může činit 10 % z celkové kupní ceny objednávky.

8.2 Vymáhání pohledávek

Pohledávky jsou sledovány obchodními referenty. V případě neuhrazení pohledávek ve sjednaném termínu splatnosti vedoucí obchodního úseku zašle odběrateli upomínku. Jestliže i nadále odběratel svůj závazek nesplatí, urguje odběratele finanční ředitel. Pokud stále nedojde k úhradě odběratelem, postoupí záležitost nezaplacení až k jednatelům firmy. Jednatelé zajistí platbu odběratele. V opačném případě, nezajištění platby, dochází k odpisu pohledávky. Ve vybrané společnosti však dochází jen zcela výjimečně k situaci, kdy je nutné pohledávku odepsat.



Obrázek 2 Postup při řešení pohledávek po splatnosti (Vlastní zpracování, interní materiály)

9 ANALÝZA POHLEDÁVEK

Před samotnou analýzou je dobré se nejprve podívat na základní informace o společnosti, které je možno vyčíst z rozvahy. Rozvaha vybrané společnosti je uvedena na konci práce, v příloze P II. Pro lepší přehlednost následuje tabulka s vybranými daty z jednotlivých rozvah.

Tabulka 6 Vybraná data z rozvah za období 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

(v tis. Kč)	2011	2012	2013	2014
Aktiva celkem	811 313	913 678	1 102 753	1 311 841
Dlouhodobý majetek	215 300	211 699	269 066	345 150
Oběžná aktiva	574 585	672 014	794 780	922 639
Zásoby	276 332	275 346	295 148	365 676
Krátkodobé pohledávky	144 917	206 031	359 099	352 765
Vlastní kapitál	622 628	799 383	944 605	1 177 414
Cizí zdroje	177 788	95 853	132 438	111 858

Oběžný majetek se podílí na celkových aktivech mnohem výrazněji než dlouhodobý majetek, a to ve všech analyzovaných letech. V posledním roce je hodnota oběžných aktiv téměř třikrát vyšší oproti dlouhodobému majetku. Vysoká hodnota zásob poukazuje na výrobní činnost, která je hlavní činností podniku. Další činností je činnost obchodní, kterou vyjadřuje vysoká hodnota krátkodobých pohledávek zastoupených především pohledávkami z obchodních vztahů. Dlouhodobý majetek je poměrně nový, protože velikost oprávek (sloupec korekce) dosahuje necelých 30 % z celkové hodnoty dlouhodobých aktiv (brutto hodnota). Dlouhodobá aktiva jsou především zastoupena stavbami, samostatnými hmotnými movitými věcmi a soubory hmotných movitých věcí a dlouhodobým finančním majetkem, který je zcela zastoupen položkou Podíly – ovládaná osoba, což opět dokazuje, že se jedná o ovládající osobu.

Společnost část výsledku hospodaření převádí do nerozděleného zisku minulých let a část vyplácí. Není určeno pravidlo, jakou část výsledku hospodaření společnost vyplatí a jakou

ponechá na případné využití pro financování či investice. V některých letech více vyplácí, naopak v jiných dává přednost převodu do nerozděleného zisku. Například v roce 2011 společnost vyplatila 40 mil. Kč a převedla do nerozděleného zisku téměř 24 mil. Kč.

Následující charakteristika se týká posledního sledovaného roku, tedy roku 2014. Cizí kapitál je výrazně nižší oproti vlastním zdrojům. Zadluženost podniku je pouze na úrovni necelých 9 %. Společnost tedy raději využívá vlastního kapitálu k financování. Tato možnost financování je dražší, avšak představuje menší riziko, že se společnost dostane do platební neschopnosti. Cizí kapitál především představují krátkodobé závazky a lze si všimnout, že společnost nevyužívá žádných bankovních úvěrů a výpomocí. Dlouhodobými zdroji je krytý dlouhodobý majetek, avšak dlouhodobými zdroji je z velké části také kryt i oběžný majetek. Jedná se tedy o konzervativní strategii financování. Tato strategie představuje nízké riziko, ale je dražší. Společnost tedy nedodržuje zlaté pravidlo financování, kdy dlouhodobými zdroji je kryt dlouhodobý majetek a krátkodobými cizími zdroji se kryje oběžný majetek.

9.1 Analýza stavu pohledávek v letech 2011 – 2014

V níže uvedené tabulce je uveden přehled výše dlouhodobých a krátkodobých pohledávek ve sledovaném období.

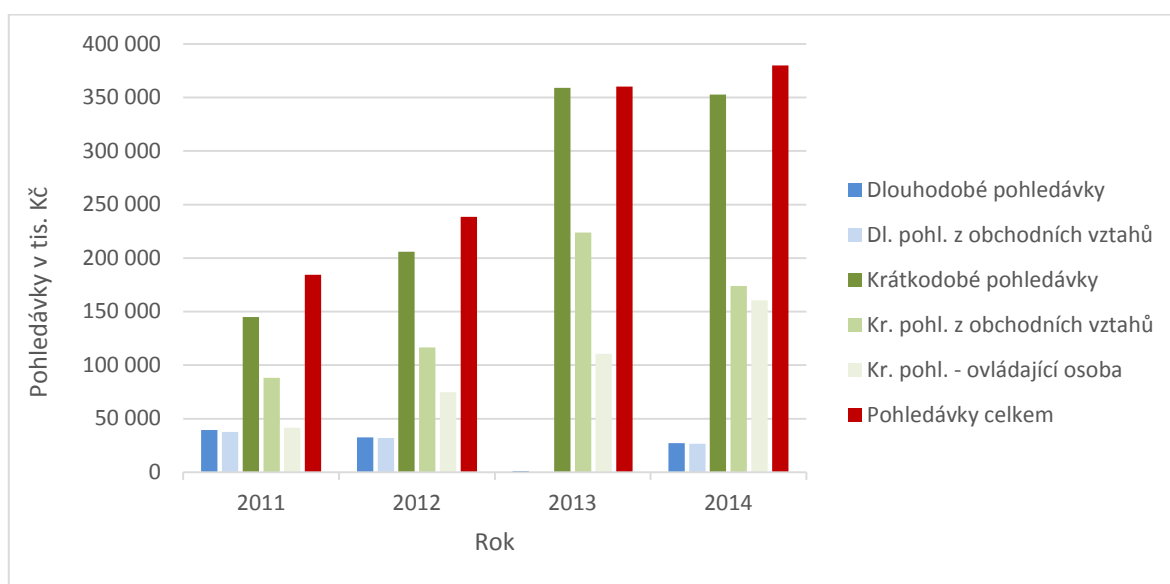
Tabulka 7 Stav pohledávek společnosti v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

(v tis. Kč)	2011	2012	2013	2014
Dlouhodobé pohledávky	39 462	32 498	1 089	27 238
- z obchod. vztahů	37 520	32 040	0	26 472
Krátkodobé pohledávky	144 917	206 031	359 099	352 765
- z obchod. vztahů	88 102	116 716	223 974	173 876
- ovládaná/ovládající osoba	41 575	74 704	110 737	160 445
Pohledávky celkem	184 379	238 529	360 188	380 003

Společnost ve svém účetnictví zaznamenává dlouhodobé i krátkodobé pohledávky. Celkový stav pohledávek ve sledovaných letech postupně vzrůstá. Největší nárůst pohledávek

byl zaznamenán mezi rokem 2012 a 2013, kdy pohledávky vzrostly o více než 120 mil. Kč. Tento nárůst byl způsoben rapidním vzrůstem krátkodobých pohledávek, které tak dosáhly nejvyšší hodnoty v analyzovaných letech. Vysoký nárůst krátkodobých pohledávek byl způsoben růstem společnosti (růst tržeb, pohledávek, zásob a dalších). Naopak v tomto období došlo k výraznému poklesu dlouhodobých pohledávek a dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů dosáhly nulové hodnoty. K tomuto jevu došlo v důsledku špatné klasifikace dlouhodobých pohledávek v roce 2013, tedy v důsledku nesprávného posouzení splátkového kalendáře. V roce 2014 pak byly převedeny na krátkodobé. Krátkodobé pohledávky jsou nejvíce zastoupeny pohledávkami z obchodních vztahů, které jsou důsledkem prodeje odběratelům na fakturu, a pohledávkami – ovládaná nebo ovládající osoba, což představuje pohledávky vůči dceřiným společnostem. Dlouhodobé pohledávky obsahují především pohledávky z obchodních vztahů.

Vývoj pohledávek a jejich hlavní zastoupení je znázorněn na obrázku 3.



Obrázek 3 Vývoj pohledávek v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

9.2 Finanční analýza absolutních ukazatelů s využitím pro oblast pohledávek

V této části bude provedena horizontální a vertikální analýza pohledávek.

9.2.1 Horizontální analýza pohledávek vybrané společnosti

Pro výpočty horizontální analýzy bylo využito vzorců 2 a 3 uvedených v teoretické části této práce.

Tabulka 8 Horizontální analýza (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	Absolutní změna (v tis. Kč)			Procentní změna (v %)		
	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2012/2011	2013/2012	2014/2013
Aktiva	102 365	189 075	209 088	13	21	19
OM	97 429	122 766	127 859	17	18	16
Dl. pohl.	-6 964	-31 409	26 149	-18	-97	2 401
Kr. pohl.	61 114	153 068	-6 334	42	74	-2
∑ pohl.	54 150	121 659	19 815	29	51	6

Z výše uvedené horizontální analýzy vyplývá, že nejzásadnější změnou prošly dlouhodobé pohledávky, které se z roku 2013 na rok 2014 zvýšily o 2 401 %. O rok dříve, tedy z roku 2012 na rok 2013 se dlouhodobé pohledávky snížily o 97 %. Naopak v tomto přelomu let se krátkodobé pohledávky zvýšily o 74 %. Následující výkyvy byly způsobeny, jak již bylo zmíněno, špatnou klasifikací dlouhodobých pohledávek z obchodních vztahů v roce 2013, následným převodem na krátkodobé pohledávky v roce 2014 a také růstem společnosti.

9.2.2 Vertikální analýza pohledávek vybrané společnosti

Jak již bylo uvedeno v části teoretické, vertikální analýza vyjadřuje jednotlivé položky účetních výkazů jako procentní podíl ke zvolené základně. Za základnu byla zvolena hodnota celkových aktiv.

Tabulka 9 Vertikální analýza (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

(v %)	2011	2012	2013	2014
Aktiva	100	100	100	100
OM	71	74	72	70
Dl. pohl.	5	4	0	2
Kr. pohl.	18	22	33	27
∑ pohl.	23	26	33	29

Oběžný majetek se na celkových aktivech ve sledovaných letech podílí v rozmezí 70 % až 74 %. Společnost tedy oběžná aktiva hodně využívá. Využívání aktiv v tak vysoké míře jen potvrzuje výrobní (hlavní činnost) a obchodní činnost podniku.

Dlouhodobé pohledávky tvoří jen malou část celkových aktiv, přičemž v roce 2013 vykazovaly dokonce nulovou hodnotu. Naopak krátkodobé pohledávky se na celkových aktivech podílejí téměř z jedné třetiny, v rozmezí 18 % až 33 %.

9.3 Analýza likvidity podniku

Při výpočtech likvidity (schopnost podniku platit svým dodavatelům) bylo použito vzorců 4 až 6, které jsou uvedeny v teoretické části práce.

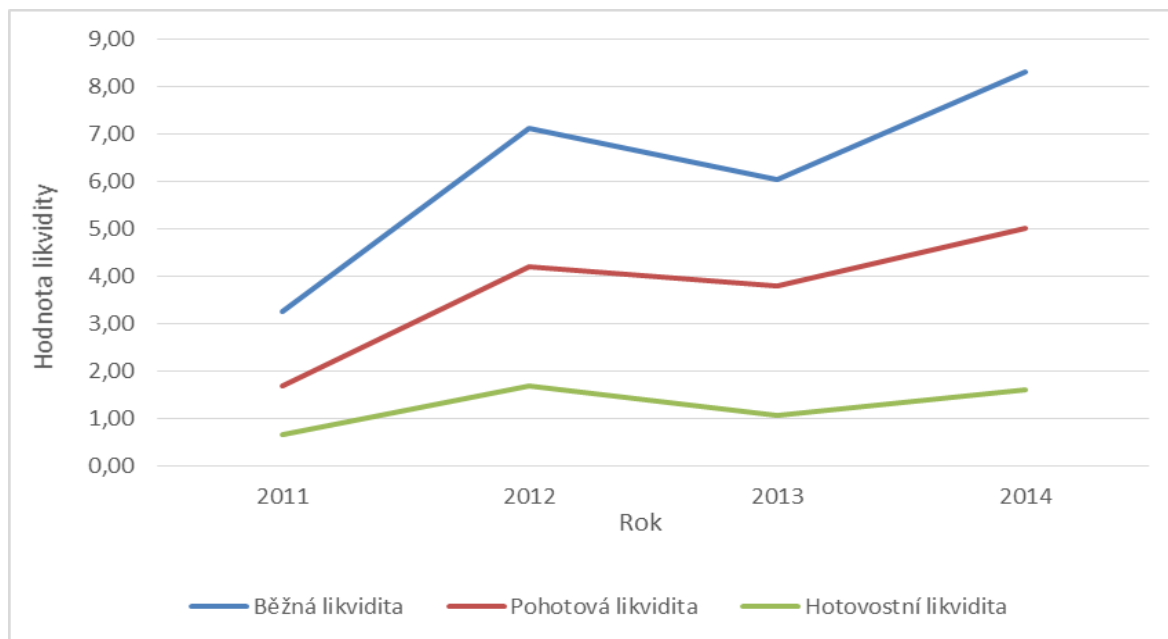
Tabulka 10 Ukazatele likvidity (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	2011	2012	2013	2014
Běžná likvidita	3,26	7,12	6,05	8,32
Pohotová likvidita	1,69	4,20	3,80	5,03
Hotovostní likvidita	0,65	1,67	1,06	1,60

Běžná likvidita vyjadřuje pokrytí krátkodobých závazků oběžnými aktivy a její doporučené hodnoty se pohybují v rozmezí 1,5 až 2,5. V žádném roce z analyzovaných let se hodnota ukazatele nepohybovala v doporučených hodnotách. Ve všech letech byla hodnota běžné likvidity vyšší než doporučená. Vysoká hodnota daného ukazatele vypovídá o zbytečně vysoké hodnotě čistého pracovního kapitálu a drahém financování.

Pohotová likvidita ve všech letech splňuje hodnotu, pod kterou by neměla klesnout kvůli zachování likvidity podniku, tedy hodnotu 1. Opět se však nepohybuje v doporučených hodnotách, které jsou určeny v rozmezí 1 až 1,5, nýbrž v hodnotách vyšších.

Hodnoty hotovostní (okamžité) likvidity by měly dosahovat rozmezí 0,2 až 0,5. Podnik i v tomto případě vykazuje vyšší hodnoty než doporučené. Vysoké hodnoty vypovídají o neefektivním využívání finančních prostředků.



Obrázek 4 Vývoj likvidity v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní výkazy společnosti)

9.4 Analýza aktivity pohledávek

Ukazatele aktivity hodnotí, jak efektivně podnik hospodaří se svými aktivy. Patří zde ukazatele typu doby obratu a rychlosti obratu.

9.4.1 Doba obratu pohledávek a rychlost obratu pohledávek

Pro výpočet doby obratu a rychlosti obratu pohledávek u vybrané firmy byl využit vzorec 7 a 9 uvedený v teoretické části bakalářské práce. Bylo počítáno s krátkodobými a dlouhodobými pohledávkami. Tržby vzhledem k hlavní činnosti společnosti byly stanoveny na úrovni Tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb.

Tabulka 11 Doba obratu a rychlost obratu pohledávek v letech 2011 – 2014
(Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	2011	2012	2013	2014
Pohledávky (tis. Kč.)	184 379	238 529	360 188	380 003
Tržby (tis. Kč)	973 336	1 261 259	1 503 747	1 629 882
DOP (dny)	68,2	68,1	86,2	83,9
ROP	5,28	5,29	4,17	4,29

Doba obratu pohledávek (DOP) vyjadřuje dobu od okamžiku prodeje na fakturu do okamžiku úhrady odběratele. Ve sledovaných letech se pohybuje mezi zhruba 68 dny a 86 dny. Průměrná doba inkasa pohledávek v roce 2013 činila 86 kalendářních dní, což je o 18 kalendářních dní pomalejší průměrná doba inkasa než v minulém roce.

Rychlost obratu pohledávek (ROP) vyjadřuje, kolikrát se během daného období pohledávky přemění v peněžní prostředky. Společnost ve sledovaných letech dosahuje uspokojivých hodnot. Pohledávky se stihnou přeměnit zpět na peníze více než čtyřikrát během jednoho období.

9.4.2 Doba obratu závazků

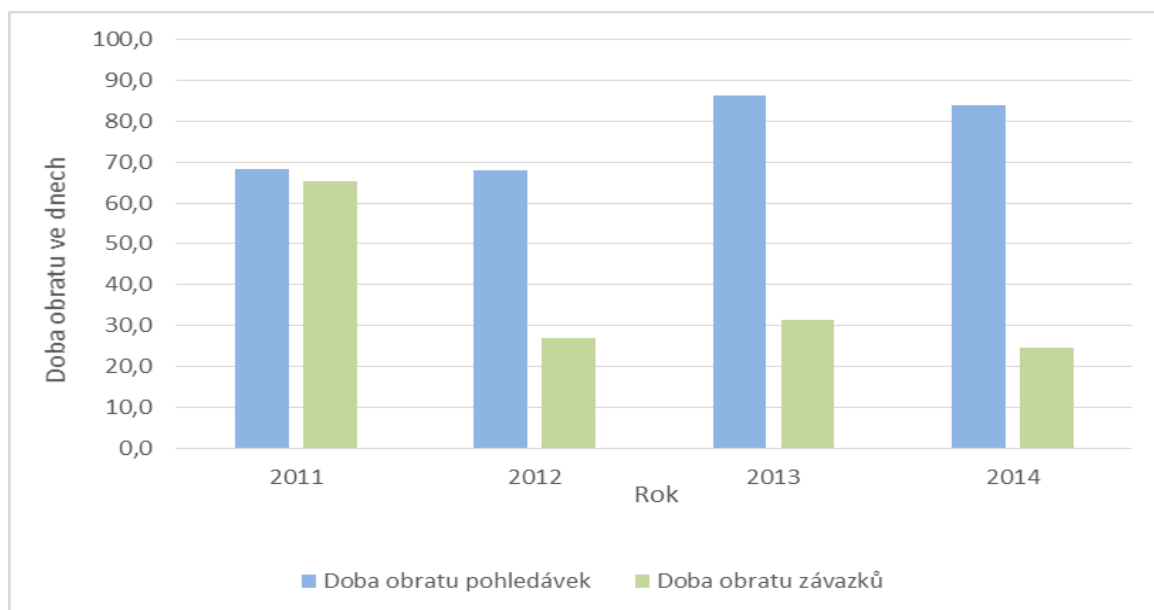
Vzorec pro výpočet doby obratu závazků je uveden v teoretické části práce, jedná se o vzorec 8. Tento ukazatel by měl dosáhnout přinejmenším hodnoty doby obratu pohledávek.

Tabulka 12 Doba obratu závazků v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	2011	2012	2013	2014
Kr. závazky (tis. Kč)	176 460	94 417	131 346	110 832
Tržby (tis. Kč)	973 336	1 261 259	1 503 747	1 629 882
DOZ (dny)	65,3	26,9	31,4	24,5

Doba obratu závazků (DOZ) sděluje dobu od vzniku závazku do doby jeho uhrazení. Vypočtené hodnoty ukazují, že nejdelší doba obratu závazků byla v roce 2011, kdy trvala

zhruba 65 dní, zatímco v dalších třech sledovaných letech se pohybovala přibližně od 25 dní do 32 dní.



Obrázek 5 Vývoj ukazatelů doby obratu pohledávek a závazků v analyzovaných letech (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

Dobu obratu pohledávek je nutné sledovat v souvislosti s dobou obratu závazků. Na výše uvedeném grafu je vidět, že doba obratu pohledávek je ve všech analyzovaných letech vyšší než doba obratu závazků. Znamená to tedy, že společnost dříve hradí své závazky dodavatelům, než dostává uhrazeny pohledávky od svých odběratelů. V roce 2011 je DOP delší jen o tři dny ve srovnání s DOZ, v následujících třech letech už je ale rozdíl mezi těmito hodnotami velký. Skutečnost, že doba obratu pohledávek výrazně převyšuje dobu obratu závazků, může zapříčinit platební potíže podniku. Vybraná společnost ovšem disponuje vysokými vlastními zdroji, tudíž ji tento fakt neohrožuje.

9.5 Koeficient využití pohledávek

Tento koeficient vyjadřuje výši pohledávek na 1 Kč obratu. Vypočítá se podle vzorce 10, který je uveden v teoretické části práce.

Tabulka 13 Koeficient využití pohledávek v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	2011	2012	2013	2014
Pohledávky (tis. Kč)	184 379	238 529	360 188	380 003
Tržby (tis. Kč)	973 336	1 261 259	1 503 747	1 629 882
KVP (Kč)	0,1894	0,1891	0,2395	0,2331

V prvních dvou letech se hodnota KVP drží v podstatě na stejné úrovni. V roce 2013 dochází k růstu koeficientu, kdy zároveň vykazuje i nejvyšší hodnotu za sledované roky. V roce 2013 tak pohledávky tvořily 0,2395 korun na 1 Kč obratu.

9.6 Další ukazatele finanční analýzy

Pro doplnění finanční analýzy jsou uvedeny také ukazatele celkové zadluženosti a rentability tržeb ve vybrané společnosti.

9.6.1 Celková zadluženost

Pro výpočet celkové zadluženosti společnosti ve sledovaných letech bylo použito vzorce 11, uvedeného v teoretické části této práce.

Tabulka 14 Celková zadluženost v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	2011	2012	2013	2014
Cizí zdroje (v tis. Kč)	177 788	95 853	132 438	111 858
Celková aktiva (v tis. Kč)	811 313	913 678	1 102 753	1 311 841
Celková zadluženost (v %)	21,9	10,5	12	8,5

Společnost vykazuje zadluženost, která se v posledních třech sledovaných letech pohybuje celkem vyrovnaně na úrovni cca 10 %. Pouze v roce 2011 dosahovala celková zadluženost více než 20 %. V žádném ze sledovaných let však společnost nevykazovala hodnotu celkové zadluženosti v rozmezí doporučených hodnot, které uvádí odborná literatura v rozmezí 30-60 %.

9.6.2 Rentabilita tržeb

Při výpočtu rentability tržeb bylo využito uvedeného vzorce 12 v teoretické části práce.

Tabulka 15 Vývoj rentability tržeb v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)

	2011	2012	2013	2014
Čistý zisk (v tis. Kč)	114 452	217 295	304 489	310 192
Tržby (v tis. Kč)	973 336	1 261 259	1 503 747	1 629 882
ROS (v %)	11,8	17,2	20,3	19

Čistá zisková marže společnosti v roce 2011 dosáhla cca 12 %. V následujících třech letech se již pohybovala na úrovni cca 17-20 % a dosahovala tak uspokojivých výsledků.

10 HODNOCENÍ A NAVRHOVANÁ DOPORUČENÍ

Hlavním cílem bakalářské práce je na základě provedené analýzy pohledávek navrhnout vhodná doporučení ke zlepšení současného stavu. Dílčími cíli je shrnutí pojmů z oblasti řízení pohledávek a zhodnocení nynějšího stavu řízení pohledávek ve firmě. Oblast pohledávek byla sledována v konkrétním podniku v letech 2011 až 2014. Informace jsou získávány z interních zdrojů dané společnosti, její rozvahy, výkazu zisků a ztráty, přílohy a výroční zprávy.

Společnost se řadí mezi nejvýznamnější a nejrychleji se rozvíjející výrobce profesionální osvětlovací techniky na světě. Předmětem podnikání společnosti je obchodní činnost a výroba, montáž a opravy výrobků a zařízení spotřební elektroniky. Hlavní oblastí činnosti podniku je výrobní činnost.

Společnost má celkem sedm dceřiných společností. To potvrzuje vysoká hodnota dlouhodobého finančního majetku, který představuje Podíly – ovládaná osoba. Tato položka se v posledním roce dvojnásobně zvýšila oproti předchozímu roku. Společnost obchoduje se svými dceřinými společnostmi ve velké míře.

Dlouhodobý majetek se na celkových aktivech podílí ve všech sledovaných letech zhruba 25 % a je poměrně nový.

Oběžný majetek se podílí na celkových aktivech mnohem výrazněji než dlouhodobý majetek, a to cca 70 %. V posledním sledovaném roce je hodnota oběžných aktiv téměř třikrát vyšší oproti dlouhodobému majetku. Oběžný majetek je nejvíce zastoupen zásobami a krátkodobými pohledávkami. Vysoká hodnota zásob vypovídá o výrobní činnosti, která je hlavní činností podniku. Vysoká hodnota krátkodobých pohledávek, zastoupených především pohledávkami z obchodních vztahů, vyjadřuje obchodní činnost, která je další činností podniku. Nejvyšší hodnoty krátkodobé pohledávky dosahují v roce 2013, kdy zastupují cca 45 % oběžných aktiv.

Výsledek hospodaření je z části převáděn do nerozděleného zisku minulých let a zčásti je vyplácen. V roce 2011 společnost vyplatila 40 mil. Kč a do nerozděleného zisku převedla téměř 24 mil. Kč.

Cizí kapitál společnosti je výrazně nižší ve srovnání s vlastními zdroji. Zadluženost podniku se pohybuje pouze na úrovni 10-20 %. Společnost tedy dává přednost vlastnímu kapitálu k financování. Cizí kapitál představují především krátkodobé závazky. Společnost nevy-

užívá žádných bankovních úvěrů a výpomocí. Podnik využívá konzervativní strategii financování, což pro podnik představuje sice nižší riziko, ale je to dražší. Tato strategie nesplňuje zlaté pravidlo financování. Společnosti je možno doporučit, aby přešla z konzervativní strategie financování na neutrální strategii financování a tím splňovala zlaté pravidlo financování, pro které platí, že dlouhodobými zdroji je kryt dlouhodobý majetek a krátkodobými cizími zdroji je kryt oběžný majetek. Tato změna strategie financování uvolní více prostředků z vlastního kapitálu, který bude podnik moci investovat do dlouhodobého majetku a rozvoje společnosti.

Běžná, pohotová i hotovostní likvidita podniku se pohybuje ve vyšších hodnotách ve srovnání s doporučenými hodnotami v odborné literatuře. Vysoká hodnota běžné likvidity vypovídá o zbytečně vysoké hodnotě čistého pracovního kapitálu a drahém financování. Vysoká hodnota hotovostní likvidity značí neefektivní využívání finančních prostředků.

Obratovost pohledávek ve společnosti dosahuje uspokojivých hodnot. Pohledávky se stihnou přeměnit zpět na peníze více než čtyřikrát v průběhu jednoho období. Doba obratu pohledávek je ve všech sledovaných letech vyšší než doba obratu závazků. Společnost tedy dříve hradí své závazky, než dostává uhrazeny pohledávky. V posledních třech letech je rozdíl mezi těmito hodnotami velký. Skutečnost, že doba obratu pohledávek výrazně převyšuje dobu obratu závazků, může zapříčinit platební potíže podniku. Vybraná společnost ovšem disponuje vysokými vlastními zdroji, tudíž ji tento fakt neohrožuje. Doporučením pro společnost do budoucna by mohlo být snížit dobu obratu pohledávek. Snížení ukazatele DOP může společnost podpořit několika opatřeními. Častěji sledovat splatnost faktur a tím lépe hlídat platební morálku odběratelů. Ke sledování splatnosti faktur je možné využít informační systém, který by sám generoval upomínky, nejlépe i předupomínky, že se blíží splatnost faktur. Společnost může také nabídnout odběratelům skonto (slevu) za zaplacení pohledávky do určitého počtu dní od vystavení faktury. Nevýhodou tohoto řešení je však snížení tržeb, a proto tento krok vybrané společnosti v aktuální situaci není doporučován. Využití daného řešení by bylo adekvátní v případě, že by se v budoucnosti změnila finanční situace společnosti a nedisponovala dostatkem finančních prostředků. Další možností je zjišťování informací o odběratelích. Informace může firma zjišťovat z vnitřních a vnějších zdrojů. Významným vnitřním zdrojem jsou záznamy o dosavadní platební morálce odběratelů, na jejichž základě se může společnost rozhodnout, zda s danými obchodními partnery bude nadále spolupracovat či nikoliv. Informace z vnějších zdrojů může společnost získat od informačních kanceláří za úplat. Dané řešení je finančně náročné, avšak

v případě některých zahraničních odběratelů by mohlo být přínosné. Společnost si také sama může zjistit, zda se odběratel nenachází v insolvenčním rejstříku a může si stáhnout výkazy společnosti a z nich vypočítat alespoň likviditu odběratele. V insolvenčním rejstříku může společnost sledovat nejen, zda není podnik v insolvenci, ale také jestli v minulosti některý z věřitelů odběratele nepodal insolvenční návrh. Insolvenční návrh mohl být stažen zpět nebo se úpadek dlužníka neprokázal, avšak již samotný návrh poukazoval na nastání nějakého problému.

Čistá zisková marže společnosti v letech 2012, 2013 a 2014 se pohybovala na úrovni cca 17-20 % a dosahovala tak uspokojivých výsledků.

Podnik poskytuje možnost splatit fakturu formou splátek podle předem sjednaného splátkového kalendáře. Firma požaduje v některých případech od odběratele platbu záloh předem. Jedná se především o odběratele z Ruska. Společnost k zajištění svých pohledávek pro vybrané země využívá akreditivů.

Z hlediska klasifikace ekonomických činností spadá společnost do skupiny CZ-NACE 27 – výroba elektrických zařízení. Celková zaměstnanost v rámci skupiny by v budoucích letech měla vzrůstat.

ZÁVĚR

Hlavním cílem bakalářské práce je na základě provedené analýzy pohledávek navrhnout vhodná doporučení ke zlepšení současného stavu. Dílčími cíli je shrnutí pojmů z oblasti řízení pohledávek a zhodnocení nynějšího stavu řízení pohledávek ve firmě.

Vybraná společnost byla založena koncem září v roce 1995 v České republice (na Moravě) s právní formou společnosti s ručením omezeným. Tato společnost má v současné době již několik dceřiných společností v zahraničí. Předmětem jejího podnikání je obchodní činnost a výroba, montáž a opravy výrobků a zařízení spotřební elektroniky. Společnost se řadí mezi nejvýznamnější a nejrychleji se rozvíjející výrobce profesionální osvětlovací techniky na světě.

Bakalářská práce je rozčleněna na dvě části, teoretickou a praktickou.

Teoretická část byla vypracována na podkladě poznatků z odborné literatury. Jejím smyslem bylo zejména objasnit a charakterizovat termín „pohledávka“, vymezit pohledávky jako součást oběžného majetku, popsat vznik a zánik pohledávek, specifikovat řízení pohledávek, zaměřit se na účetní a daňové aspekty pohledávek a popsat finanční analýzu vztahující se k pohledávkám.

Podkladem pro zpracování praktické části bylo využití získaných teoretických poznatků, které byly aplikovány na výše zmíněnou firmu v období 2011 až 2014. V úvodu praktické části byla charakterizována organizační struktura a strategie vybrané společnosti. Dále byl popsán vznik a evidence pohledávek, jejich zajištění a vymáhání v této firmě. Ze získaných informací byla zpracována analýza pohledávek této společnosti ve sledovaném období. Výstupem bylo zhodnocení získaných dat a navržení doporučení pro vybraný podnik.

SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

- 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, 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.
- FREIBERG, František, 1996. *Finanční controlling: koncepce finanční stability firmy*. 1. vyd. Praha: Management Press, 199 s. ISBN 8085943034.
- HRDÝ, Milan a Michaela HOROVÁ, 2009. *Finance podniku*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 179 s. ISBN 978-80-7357-492-5.
- HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ, 2013. *Podnikové finance v teorii a praxi*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 267 s. ISBN 978-80-7478-011-0.
- Interní materiály vybrané společnosti, s.r.o., za období 2011 – 2014
- KISLINGEROVÁ, Eva et al, 2010. *Manažerské finance*. 3. vyd. Praha: 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.
- LANDA, Martin, 2006. *Účetnictví podniku: informační zdroj podnikatelských rozhodnutí*. 2. vyd. Praha: Eurolex Bohemia, 495 s. ISBN 80-86861-11-2.
- LANDA, Martin, 2008a. *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. 1. vyd. Ostrava: Key Publishing, 324 s. ISBN 978-80-87071-85-4.
- LANDA, Martin, 2008b. *Jak číst finanční výkazy: analýza účetních výkazů, hodnocení finanční výkonnosti, měření efektivnosti investic: případové studie, příklady, koncepce podnikového účetního systému*. 1. vyd. Brno: Computer Press, 176 s. ISBN 978-80-251-1994-5.
- LANDA, Martin, 2008c. *Základy účetnictví*. 1. vyd. Ostrava: Key Publishing, 254 s. ISBN 978-80-87071-86-1.
- LANDA, Martin, 2014. *Podnikové účetnictví*. 1. vyd. Ostrava: Key Publishing, 318 s. ISBN 978-80-7418-219-8.

- MAREK, Petr et al, 2009. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 634 s. ISBN 978-80-86929-49-1.
- Panorama zpracovatelského průmyslu ČR 2014, ©2005. *Ministerstvo průmyslu a obchodu* [online]. [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <http://www.mpo.cz/cz/prumysl-a-stavebnictvi/prumyslova-odvetvi/#category85>
- PATÁK, M. R., 2006. *Podnikový finanční management*. 1. vyd. Praha: Idea servis, 234 s. ISBN 80-85970-52-X.
- 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.
- POTOČKOVÁ, Dana, 2013. *Nejlepší je domluvit se: aneb průvodce mediačním procesem*. 1. vyd. Praha: Alfom, 197 s. ISBN 978-80-87785-00-3.
- PRATT, Jamie, c2014. *Financial accounting: in an economic context*. 9th ed. Hoboken: John Wiley & Sons, 738 s. ISBN 978-1-118-58255-8.
- REŽŇÁKOVÁ, Mária et al, 2010. *Řízení platební schopnosti podniku*. 1. vyd. Praha: Grada, 191 s. ISBN 978-80-247-3441-5.
- ROZEHNALOVÁ, Naděžda, 2008. *Rozhodčí řízení v mezinárodním a vnitrostátním obchodním styku*. 2. aktualiz. a rozš. vyd. Praha: ASPI, 386 s. ISBN 978-80-7357-324-9.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2015. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5. aktualizované vydání. Praha: Grada, 152 s. ISBN 978-80-247-5534-2.
- RYNEŠ, Petr, 2014. *Podvojný účetnictví a účetní závěrka 2014: Průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2014 po rekodifikaci soukromého práva* [online]. 14. aktualizované vydání. ANAG, [cit. 2016-05-06]. ISBN 978-80-7263-853-6. Dostupné z: <https://books.google.com/>
- SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011. *Finanční analýza podniku*. 2. aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 152 s. ISBN 978-80-251-3386-6.
- Sekuritizace aktiv po rekodifikaci, ©1999-2016. *Epravo.cz* [online]. [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <http://www.epravo.cz/top/clanky/sekuritizace-aktiv-po-rekodifikaci-94375.html>
- Slovník pojmů, ©2003-2016. *Česká národní banka* [online]. [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/obecne/slovník/s.html>

- SYNEK, Miloslav a Eva KISLINGEROVÁ et al, 2015. *Podniková ekonomika*. 6. přeprac. a dopl. vyd. Praha: C.H. Beck, 526 s. ISBN 978-80-7400-274-8.
- ŠANTRŮČEK, Jaroslav a David ŠTĚDRA, 2012. *Pohledávky, jejich cese a hodnota*. 3. aktualiz. vyd. Praha: Oeconomica, 122 s. ISBN 978-80-245-1920-3.
- ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2013. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 1. vyd. Prada: Grada, 264 s. ISBN 978-80-247-4702-6.
- VALACH, Josef et al, 1999. *Finanční řízení podniku*. 2. vyd. Praha: Ekopress, 324 s. ISBN 80-86119-21-1.
- VETEŠKA, Jaroslav, 2015. *Mediace a probace v kontextu sociální andragogiky*. 1. vyd. Praha: Wolters Kluwer, 251 s. ISBN 978-80-7478-898.
- VOZŇÁKOVÁ, Iveta, 2004. *Efektivní řízení pohledávek*. 1. vyd. Praha: Grada, 122 s. ISBN 8024707705.
- Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, ©1998-2016. *Business.center.cz* [online]. Praha: HAVIT, s.r.o., [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto-v2002-500/>
- Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ©1998-2016. *Business.center.cz* [online]. Praha: HAVIT, s.r.o., [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/obcansky-zakonik/>
- Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ©1998-2016. *Business.center.cz* [online]. Praha: HAVIT, s.r.o., [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/obchzak/>
- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ©1998-2016. *Business.center.cz* [online]. Praha: HAVIT, s.r.o., [cit. 2016-05-06]. Dostupné z: <http://business.center.cz/business/pravo/zakony/ucto/>

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

EBIT	Zisk před úroky a zdaněním
DOP	Doba obratu pohledávek
DOZ	Doba obratu závazků
KVP	Koeficient využití pohledávek
OM	Oběžný majetek
ROP	Rychlost obratu pohledávek
ROS	Rentabilita tržeb

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Koloběh oběžného majetku (Vlastní zpracování, Pratt, 2014, s. 227).....	15
Obrázek 2 Postup při řešení pohledávek po splatnosti (Vlastní zpracování)	44
Obrázek 3 Vývoj pohledávek v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	47
Obrázek 4 Vývoj likvidity v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní výkazy společnosti).....	50
Obrázek 5 Vývoj ukazatelů doby obratu pohledávek a závazků v analyzovaných letech (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	52

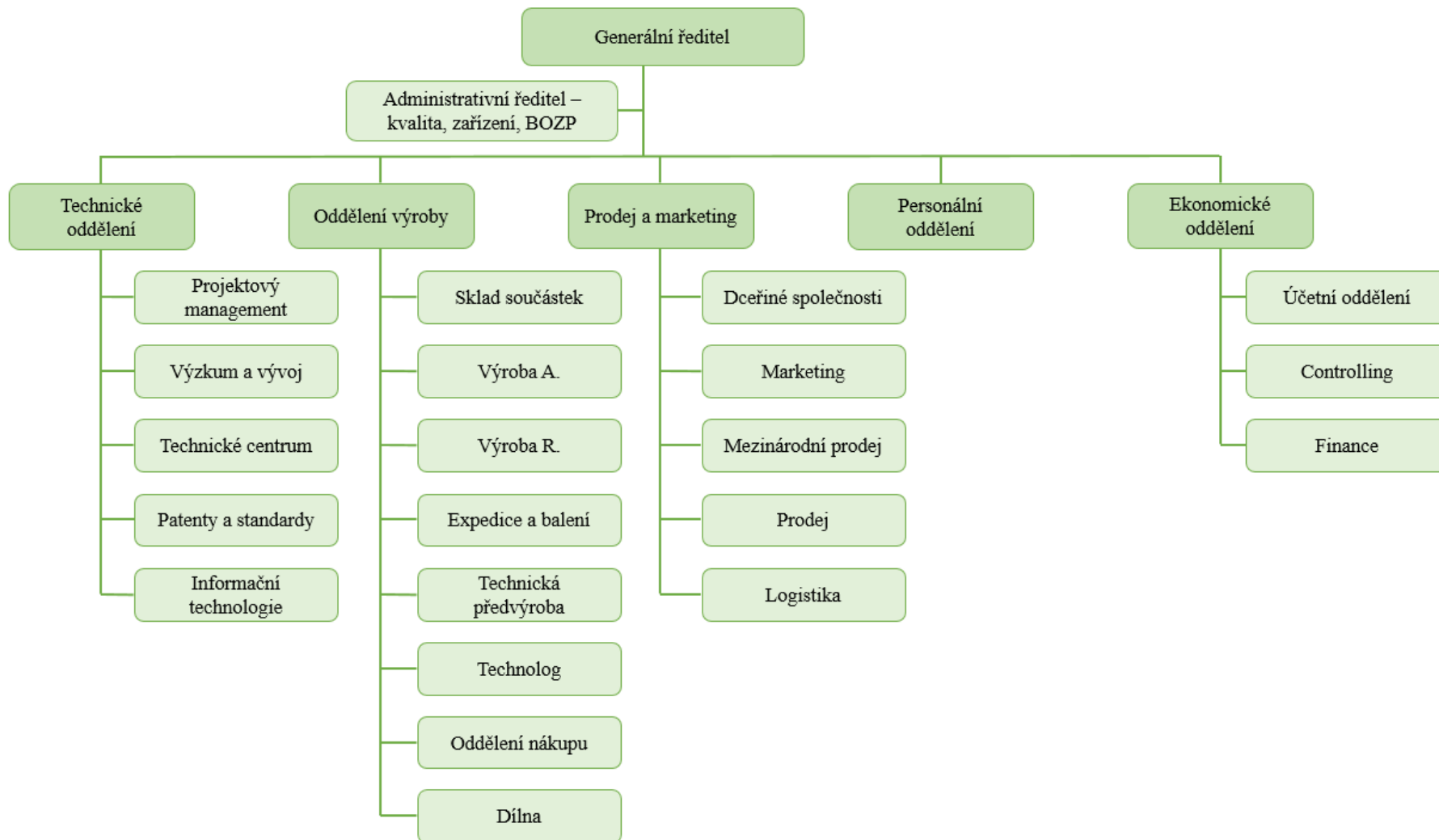
SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Průměrný počet zaměstnanců společnosti podle druhů podnikatelské činnosti (Vlastní zpracování, výroční zprávy společnosti)	37
Tabulka 2 Základní produkční charakteristiky odvětví skupiny CZ-NACE 27 (Vlastní zpracování, Panorama zpracovatelského průmyslu ČR 2014, ©2005)	40
Tabulka 3 Obchodní pohledávky za odběrateli v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti).....	42
Tabulka 4 Pohledávky za společnostmi řízenými, ovládanými, resp. s podstatným vlivem v letech 2011 - 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti).....	42
Tabulka 5 Opravné položky k pohledávkám v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti).....	43
Tabulka 6 Vybraná data z rozvah za období 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	45
Tabulka 7 Stav pohledávek společnosti v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	46
Tabulka 8 Horizontální analýza (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	48
Tabulka 9 Vertikální analýza (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	49
Tabulka 10 Ukazatele likvidity (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	49
Tabulka 11 Doba obratu a rychlost obratu pohledávek v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti).....	51
Tabulka 12 Doba obratu závazků v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	51
Tabulka 13 Koeficient využití pohledávek v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	53
Tabulka 14 Celková zadluženost v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	53
Tabulka 15 Vývoj rentability tržeb v letech 2011 – 2014 (Vlastní zpracování, účetní závěrky společnosti)	54

SEZNAM PŘÍLOH

- P I Organizační struktura společnosti
- P II Rozvaha k 31. 12. 2014
- P III Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2014
- P IV Rozvaha k 31. 12. 2012
- P V Výkaz zisku a ztráty k 31. 12. 2012

PŘÍLOHA P I: ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



PŘÍLOHA P II: ROZVAHA K 31. 12. 2014

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002
Sb. ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA (BALANCE) ke dni 31.12.2014 (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

IČ
[REDACTED]

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

[REDACTED]
[REDACTED]

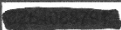
označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	1 490 343	-178 502	1 311 841	1 102 753
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	489 232	-144 082	345 150	269 066
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	17 030	-15 496	1 534	2 343
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	16 572	-15 181	1 391	2 164
4	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	458	-315	143	179
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	372 821	-127 796	245 025	216 470
B. II. 1	Pozemky	014	4 515	0	4 515	4 515
2	Stavby	015	231 208	-54 674	176 534	149 328
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	136 402	-73 122	63 280	50 375
4	Pěstíelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	696	0	696	12 252
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	99 381	-790	98 591	50 253
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024	99 381	-790	98 591	44 738
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	5 515

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprznani.cz, business.center.cz

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	957 059	-34 420	922 639	794 780
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	384 702	-19 026	365 676	295 148
C. I. 1	Materiál	033	175 858	-3 736	172 122	142 207
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034	70 439	-1 798	68 641	58 024
	3 Výrobky	035	130 338	-13 492	116 846	90 115
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
	5 Zboží	037	0	0	0	0
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038	8 067	0	8 067	4 802
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	27 238	0	27 238	1 089
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	26 472	0	26 472	0
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041	0	0	0	0
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4 Pohledávky za společníky	043	0	0	0	0
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	594	0	594	540
	6 Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
	7 Jiné pohledávky	046	0	0	0	549
	8 Odložená daňová pohledávka	047	172	0	172	0
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	368 159	-15 394	352 765	359 099
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	189 270	-15 394	173 876	223 974
	2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	160 445	0	160 445	110 737
	3 Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4 Pohledávky za společníky	052	0	0	0	0
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6 Stát - daňové pohledávky	054	15 662	0	15 662	20 692
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	841	0	841	2 325
	8 Dohadné účty aktivní	056		0	0	0
	9 Jiné pohledávky	057	1 941	0	1 941	1 371
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	176 960	0	176 960	139 444
C. IV. 1	Peníze	059	551	0	551	515
	2 Účty v bankách	060	176 409	0	176 409	138 929
	3 Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	44 052	0	44 052	38 907
D. I. 1	Náklady příštích období	064	9 087	0	9 087	13 097
	2 Komplexní náklady příštích období	065	33 642	0	33 642	25 763
	3 Příjmy příštích období	066	1 323	0	1 323	47

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min. úč. období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 89 + 122)	067	1 311 841	1 102 753
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)	068	1 177 414	944 605
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	400	400
	1 Základní kapitál	070	400	400
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3 Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	073	2 309	-308
A. II. 1	Ážio	074	0	0
	2 Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	2 309	-308
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	077	0	0
	5 Rozdíly z přeměn obchodních korporací	078	0	0
	6 Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	079	0	0
A. III.	Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)	080	0	70
A. III. 1	Rezervní fond	081	0	70
	2 Statutární a ostatní fondy	082	0	0
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 84 až 86)	083	864 513	639 954
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	084	864 513	639 954
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	085	0	0
	3 Jiný výsledek hospodáření minulých let	086	0	0
A. V. 1	Výsledek hospodáření běžného účetního období (+/-)	087		
	/ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/		310 192	304 489
	2 Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088	0	0
B.	Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)	089	111 858	132 438
B. I.	Rezervy (ř. 91 až 94)	090	1 026	560
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	091	0	0
	2 Rezerva na důchody a podobné závazky	092	0	0
	3 Rezerva na daň z příjmů	093	0	0
	4 Ostatní rezervy	094	1 026	560
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)	095	0	532
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	096	0	0
	2 Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	097	0	0
	3 Závazky - podstatný vliv	098	0	0
	4 Závazky ke společníkům	099	0	0
	5 Dlouhodobé přijaté zálohy	100	0	0
	6 Vydané dluhopisy	101	0	0
	7 Dlouhodobé směnky k úhradě	102	0	0
	8 Dohadné účty pasivní	103	0	0
	9 Jiné závazky	104	0	0
	10 Odložený daňový závazek	105	0	532

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min. úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)	106	110 832	131 346
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	59 354	63 060
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	6 688	7 204
3	Závazky - podstatný vliv	109	0	0
4	Závazky ke společníkům	110	10 600	0
5	Závazky k zaměstnancům	111	8 776	8 047
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	4 834	4 368
7	Stát - daňové závazky a dotace	113	16 172	42 081
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	1 570	4 751
9	Vydané dluhopisy	115	0	0
10	Dohadné účty pasivní	116	2 838	1 835
11	Jiné závazky	117	0	0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)	118	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	0	0
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 123 + 124)	122	22 569	25 710
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	22 569	25 710
2	Výnosy příštích období	124	0	0

Právní forma účetní jednotky :	s.r.o.
DIČ :	
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	výroba el. zařízení

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
03.06.15 12:30		

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizenani.cz, business.center.cz

PŘÍLOHA P III: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. 12. 2014

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2014

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

████████████████████

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

████████████████████
████████████████████
████████████████████

IČ
████████████████████

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	1 675 955	1 502 687
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 629 882	1 503 747
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	42 045	-4 108
3	Aktivace	07	4 028	3 048
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	1 049 143	931 481
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	828 727	726 952
B. 2	Služby	10	220 416	204 529
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	626 812	571 206
C.	Osobní náklady	12	203 756	176 434
C. 1	Mzdové náklady	13	146 149	126 809
C. 2	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	45 752	39 605
C. 4	Sociální náklady	16	11 855	10 020
D.	Daně a poplatky	17	846	878
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	24 303	19 493
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	47 662	40 915
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	158	366
2	Tržby z prodeje materiálu	21	47 504	40 549
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	35 031	31 966
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	57	121
F. 2	Prodaný materiál	24	34 974	31 845
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	7 940	2 038
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	4 733	6 625
H.	Ostatní provozní náklady	27	63 611	61 259
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření <i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>	30	343 720	326 678

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprznani.cz, business.center.cz

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	15 000	15 000
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	15 000	15 000
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	50	0
X.	Výnosové úroky	42	483	287
N.	Nákladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	29 921	40 894
O.	Ostatní finanční náklady	45	6 300	9 783
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření <i>/(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))</i>	48	39 054	46 398
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	72 582	68 587
Q. 1	-splatná	50	73 286	68 975
Q. 2	-odložená	51	-704	-388
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	310 192	304 489
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	310 192	304 489
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	382 774	373 076

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
03.06.15 12:30		

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizenani.cz, business.center.cz

PŘÍLOHA P IV: ROZVAHA K 31. 12. 2012

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002
Sb. ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA (BALANCE) ke dni 31.12.2012 (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

IČ
[REDACTED]

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	1 028 718	-115 040	913 678	811 313
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	315 378	-103 679	211 699	215 300
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	15 924	-12 384	3 540	3 823
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3	Software	007	15 712	-12 327	3 385	3 615
4	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	212	-57	155	208
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	0
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	254 750	-90 555	164 195	166 988
B. II. 1	Pozemky	014	4 515	0	4 515	4 515
2	Stavby	015	171 704	-40 988	130 716	130 665
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	78 142	-49 567	28 575	26 784
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	389	0	389	5 024
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	44 704	-740	43 964	44 489
B. III. 1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	44 704	-740	43 964	44 489
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	0	0	0	0
4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027	0	0	0	0
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	0	0	0	0
6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Bělohorská 39, Praha 6-Břevnov, www.aspekthm.cz

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	683 375	-11 361	672 014	574 585
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	285 477	-10 131	275 346	276 332
C. I. 1	1 Materiál	033	117 234	-675	116 559	124 139
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034	55 896	-1 263	54 633	53 547
	3 Výrobky	035	110 899	-8 193	102 706	89 802
	4 Zvířata	036	0	0	0	0
	5 Zboží	037	0	0	0	6 573
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038	1 448	0	1 448	2 271
C. II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	32 498	0	32 498	39 462
C. II. 1	1 Pohledávky z obchodních vztahů	040	32 040	0	32 040	37 520
	2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041	0	0	0	0
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0	0
	4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0	0
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	458	0	458	474
	6 Dohadné účty aktivní	045	0	0	0	0
	7 Jiné pohledávky	046	0	0	0	0
	8 Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0	1 468
C. III.	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	207 261	-1 230	206 031	144 917
C. III. 1	1 Pohledávky z obchodních vztahů	049	117 946	-1 230	116 716	88 102
	2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	050	74 704	0	74 704	41 575
	3 Pohledávky - podstatný vliv	051	0	0	0	0
	4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052	0	0	0	0
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0	0
	6 Stát - daňové pohledávky	054	12 903	0	12 903	12 503
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 706	0	1 706	2 734
	8 Dohadné účty aktivní	056		0	0	0
	9 Jiné pohledávky	057	2	0	2	3
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	158 139	0	158 139	113 874
C. IV. 1	1 Peníze	059	611	0	611	632
	2 Účty v bankách	060	157 528	0	157 528	113 242
	3 Krátkodobý cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
	4 Pofizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	29 965	0	29 965	21 428
D. I. 1	1 Náklady příštích období	064	9 668	0	9 668	11 003
	2 Komplexní náklady příštích období	065	20 050	0	20 050	10 217
	3 Příjmy příštích období	066	247	0	247	208

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	913 678	811 313
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	799 383	622 628
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	400	400
1	Základní kapitál	070	400	400
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	-1 040	-500
A. II. 1	Emisní ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	-1 040	-500
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	70	70
A. III. 1	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	70	70
2	Statutární a ostatní fondy	080	0	0
A. IV.	Výsledek hospodáření minulých let (ř. 82 + 83)	081	582 658	508 206
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	082	582 658	508 206
2	Neuhrazená ztráta minulých let	083	0	0
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>/ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/</i>	084	217 295	114 452
B.	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	95 853	177 788
B. I.	Rezervy (ř. 87 až 90)	086	516	1 328
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	0	0
2	Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
3	Rezerva na daň z příjmů	089	0	0
4	Ostatní rezervy	090	516	1 328
B. II.	Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	920	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
5	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	0	0
6	Vydané dluhopisy	097	0	0
7	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8	Dohadné účty pasívní	099	0	0
9	Jiné závazky	100	0	0
10	Odložený daňový závazek	101	920	0

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	94 417	176 460
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	44 481	49 767
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	6 961	10 657
3	Závazky - podstatný vliv	105	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	0	10 600
5	Závazky k zaměstnancům	107	6 751	6 014
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	3 471	3 245
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	25 580	19 513
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	5 619	14 881
9	Vydané dluhopisy	111	0	0
10	Dohadné účty pasivní	112	1 554	61 783
11	Jiné závazky	113	0	0
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	0	0
2	Krátkodobé bankovní úvěry	116	0	0
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	18 442	10 897
C. I. 1	Výdaje příštích období	119	18 442	10 894
2	Výnosy příštích období	120	0	3

Právní forma účetní jednotky :	s.r.o.
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	výroba el. zařízení

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
31.05.13 8:45		

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Bělohorská 39, Praha 6-Břevnov, www.aspekthm.cz

PŘÍLOHA P V: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31. 12. 2012

Zpracováno v souladu s vyhláškou č.
500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ke dni 31.12.2012 (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání
účetní jednotky

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	0	0
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	0	0
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	0	0
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	1 281 663	972 016
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	1 261 259	973 336
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	16 806	-2 901
3	Aktivace	07	3 598	1 581
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	780 041	613 585
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	607 910	462 595
B. 2	Služby	10	172 131	150 990
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	501 622	358 431
C.	Osobní náklady	12	176 828	192 467
C. 1	Mzdové náklady	13	132 597	156 182
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	34 035	31 028
C. 4	Sociální náklady	16	10 196	5 257
D.	Daně a poplatky	17	3 197	1 760
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	16 235	18 667
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	41 994	51 521
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	1 246	818
2	Tržby z prodeje materiálu	21	40 748	50 703
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	40 392	42 422
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	0
F. 2	Prodaný materiál	24	40 392	42 422
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	-21 221	-3 311
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	38 913	76 131
H.	Ostatní provozní náklady	27	100 414	107 041
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření <i>/(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/</i>	30	266 684	127 037

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Bělohorská 39, Praha 6-Břevnov, www.aspekthm.cz

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	0	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	10 000	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	10 000	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	740	0
X.	Výnosové úroky	42	332	315
N.	Nákladové úroky	43	0	0
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	12 437	25 778
O.	Ostatní finanční náklady	45	21 403	14 191
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/	48	626	11 902
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	50 015	24 487
Q. 1	-splatná	50	47 627	26 774
Q. 2	-odložená	51	2 388	-2 287
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	217 295	114 452
XIII.	Mimořádné výnosy	53	0	0
R.	Mimořádné náklady	54	0	0
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	0	0
S. 1	-splatná	56	0	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	0	0
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	217 295	114 452
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	267 310	138 939

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
31.05.13 8:56		

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, Bělohorská 39, Praha 6-Břevnov, www.aspekthm.cz