

# **Analýza řízení pohledávek ve firmě TOPNATUR s. r. o.**

Ilona Milasová

---

Bakalářská práce  
2018

 Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně  
Fakulta managementu a ekonomiky

---

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

akademický rok: 2017/2018

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Ilona Milasová**  
Osobní číslo: **M14489**  
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**  
Studijní obor: **Účetnictví a daně**  
Forma studia: **kombinovaná**

Téma práce: **Analýza řízení pohledávek ve firmě TOPNATUR s. r. o.**

Zásady pro vypracování:

### Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

#### I. Teoretická část

- Proveďte průzkum literárních pramenů a zpracujte poznatky týkající se problematiky řízení pohledávek.

#### II. Praktická část

- Analyzujte současný stav evidence pohledávek ve zvolené firmě.
- Navrhněte doporučení vedoucí ke zlepšení stávající situace.

### Závěr



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

Seznam odborné literatury:

GUSERL, Richard und Helmut PERNSTEINER. Finanzmanagement. 2. Aufl. Wiesbaden: Springer Gabler, 2015, 619 s. ISBN 978-3-8349-4682-9.  
KNÁPKOVÁ, Adriana, PAVELKOVÁ Drahomíra a Karel ŠTEKER. Finanční analýza. Komplexní průvodce s příklady. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada, 2017, 228 s. ISBN 978-80-271-0563-2.  
MARŠÍKOVÁ, Jolana. Insolvenční řízení z pohledu dlužníka a věřitele se vzory a judikaturou. 4. vyd. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2015, 301 s. ISBN 978-80-7380-568-5.  
RYNEŠ, Petr. Podvojně účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2015. 15. vyd. Olomouc: ANAG, 2015, 1120 s. ISBN 978-80-7263-924-3.  
ŠANTRŮČEK, Jaroslav a David ŠTĚDRA. Pohledávky, jejich cese a hodnota. 3. vyd. Praha: Oeconomica, 2012, 122, 45 s. ISBN 978-80-245-1920-3.

Vedoucí bakalářské práce: **doc. Ing. Marie Paseková, Ph.D.**  
Ústav financí a účetnictví  
Datum zadání bakalářské práce: **15. prosince 2017**  
Termín odevzdání bakalářské práce: **14. května 2018**

Ve Zlíně dne 15. prosince 2017



doc. Ing. David Tuček, Ph.D.  
*děkan*



prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková  
*ředitelka ústavu*

## PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

### Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užit své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen přípouští-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,


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

Ve Zlíně

9. 5. 2018

Jméno a příjmení: .....

ILONA MILASOVA

  
.....  
podpis diplomanta

## **ABSTRAKT**

Bakalářská práce je zaměřena na řízení pohledávek ve firmě TOPNATUR s. r. o. Cílem této práce je navrhnout firmě doporučení na zlepšení řízení pohledávek ve společnosti. V rámci návrhu na zlepšení situace byla provedena analýza dat z účetních výkazů. Pomocí zpracovaných tabulek týkající se doby obratu pohledávek a závazků a taky lhůty splatnosti pohledávek, bylo provedeno vyhodnocení stávající situace. V závěru práce bylo navrženo řešení, které umožňuje zlepšení platební bilance odběratelů. Na základě porovnání dat z provedeného zkoumání byla společnosti navržena nejvhodnější doporučení k zefektivnění řízení pohledávek.

Klíčová slova: pohledávky, oběžný majetek, účetnictví, finanční analýza, odběratel, řízení pohledávek

## **ABSTRACT**

The bachelor's thesis is focused on the management of receivables in the company TOPNATUR Ltd. The aim of this work is to propose recommendations for the improvement of receivables management in the company. As a part of the proposal to improve the situation, the data from the financial statements were analysed. The evaluation of the current situation has been carried out using the tables on the turnover of receivables and payables, as well as the maturities of receivables. At the end of the thesis, a solution which enables the improvement of customer's balance of payments has been proposed. Based on the comparison of the data from the survey conducted, the company has been proposed the most appropriate recommendation to streamline the management of receivables.

Keywords: Receivables, Current Assets, Accounting, Financial Analysis, Customer, Management of Receivables

Ráda bych poděkovala vedoucí bakalářské práce paní doc. Ing. Marii Pasekové, Ph.D. za odborné vedení a praktické rady při zpracování mé práce.

Dále bych chtěla poděkovat vedení společnosti a jejich účetní za ochotu a poskytnutí interních informací.

# OBSAH

<b>ÚVOD</b> .....	<b>9</b>
<b>CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE</b> .....	<b>11</b>
<b>I TEORETICKÁ ČÁST</b> .....	<b>12</b>
<b>1 POHLEDÁVKY</b> .....	<b>13</b>
1.1 CHARAKTERISTIKA A ROZDĚLENÍ POHLEDÁVEK .....	14
1.1.1 Základní rozdělení pohledávek .....	14
1.2 OCEŇOVÁNÍ POHLEDÁVEK .....	16
1.2.1 Jmenovitá hodnota .....	16
1.2.2 Pořizovací cena .....	17
1.2.3 Reálná hodnota.....	17
<b>2 NÁSTROJE ZAJIŠTĚNÍ</b> .....	<b>18</b>
2.1 PREVENTIVNÍ ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK .....	19
2.1.1 Smlouva.....	19
2.1.2 Informace .....	20
2.1.3 Zástavní právo .....	21
2.1.4 Směnka.....	21
2.1.5 Ručení .....	21
2.1.6 Smluvní pokuta a úroky z prodlení .....	22
2.1.7 Finanční/bankovní záruka .....	22
2.1.8 Zápočet pohledávek .....	22
2.1.9 Dokumentární platby.....	23
2.1.10 Faktoring .....	23
2.1.11 Kapitalizace pohledávek .....	24
2.1.12 Promlčení pohledávek.....	24
2.2 ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK PO SPLATNOSTI .....	24
2.2.1 Mimosoudní cestou .....	24
2.2.2 Soudní cestou .....	25
<b>3 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM</b> .....	<b>31</b>
3.1 ÚČETNÍ OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM.....	31
3.2 DAŇOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM .....	32
3.3 ODPIS POHLEDÁVEK .....	33
<b>4 ANALÝZA POHLEDÁVEK</b> .....	<b>34</b>
4.1 ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ .....	34
4.1.1 Horizontální analýza .....	34
4.1.2 Vertikální analýza .....	34
4.2 ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ .....	35
4.2.1 Analýza ukazatele aktivity .....	35
<b>5 DOPAD POHLEDÁVEK V PODNIKÁNÍ</b> .....	<b>36</b>
5.1 POZITIVNÍ DOPAD POHLEDÁVEK .....	36
5.2 NEGATIVNÍ DOPAD POHLEDÁVEK .....	36
5.2.1 Pohledávky pozdě hrazené.....	37
5.2.2 Pohledávky nedobytné .....	37

<b>II PRAKTICKÁ ČÁST .....</b>	<b>38</b>
<b>6 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI TOPNATUR, S. R. O. ....</b>	<b>39</b>
6.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI Z OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU .....	39
6.2 HISTORIE A SOUČASNOST SPOLEČNOSTI .....	40
6.3 FINANČNÍ ANALÝZA TOPNATUR S. R. O.....	42
6.3.1 Majetková struktura podniku .....	42
6.3.2 Finanční struktura podniku .....	43
<b>7 ANALÝZA POHLEDÁVEK SPOLEČNOSTI .....</b>	<b>45</b>
7.1 EVIDENCE POHLEDÁVEK V PODNIKU .....	45
7.2 STRUKTURA POHLEDÁVEK PODNIKU .....	46
7.3 DOBA OBRATU .....	48
7.4 STAV CELKOVÝCH POHLEDÁVEK A POHLEDÁVEK PO SPLATNOSTI.....	49
7.5 STRUKTURA POHLEDÁVEK DLE JEJICH SPLATNOSTI.....	50
7.5.1 Stav pohledávek k 31. 12. 2014 .....	50
7.5.2 Stav pohledávek k 31. 12. 2015 .....	52
7.5.3 Stav pohledávek k 31. 12. 2016 .....	53
7.5.4 Stav pohledávek k 31. 12. 2017 .....	55
7.6 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM .....	56
7.6.1 Stav opravných položek k 31. 12. 2014 .....	57
7.6.2 Stav opravných položek k 31. 12. 2015 .....	57
7.6.3 Stav opravných položek k 31. 12. 2016 .....	58
<b>8 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK VE SPOLEČNOSTI .....</b>	<b>59</b>
8.1 FORMA FINANCOVÁNÍ POHLEDÁVEK V LETECH 2010-2017.....	60
<b>9 HODNOCENÍ A NÁVRH NA ZLEPŠENÍ STÁVAJÍCÍHO STAVU .....</b>	<b>62</b>
<b>ZÁVĚR .....</b>	<b>68</b>
<b>SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....</b>	<b>70</b>
<b>SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....</b>	<b>74</b>
<b>SEZNAM OBRÁZKŮ .....</b>	<b>75</b>
<b>SEZNAM TABULEK.....</b>	<b>76</b>
<b>SEZNAM PŘÍLOH.....</b>	<b>77</b>



## ÚVOD

Ve většině výrobních a obchodních společnostech vznikají pohledávky z obchodních vztahů. Tyto pohledávky se vykazují na straně aktiv a tvoří nedílnou součást oběžného majetku. Na počátku evidence je pohledávka účtována i do výnosů, bez ohledu na to, že platba ještě neproběhla.

Vznik pohledávky začíná vystavením faktury za prodej výrobků, zboží nebo provedení služby na základě smluvního ujednání. Evidence končí uhrazením dlužné částky odběratelem. Pro uzavřený smluvní vztah mezi odběratelem a dodavatelem vzniká obchodní úvěr, který s sebou nese určitá rizika. Podstatným rizikem je obava z nezaplacení, kdy se společnost může dostat do finančních problémů.

Snahou každého podniku je předejít finančním problémům, a proto je důležité zaměřit se na správnou evidenci a řízení pohledávek. Finanční řízení pohledávek vyžaduje průběžné sledování a analýzy. Díky těmto postupům podniky eliminují riziko z nezaplacení a tím zajistí finanční stabilitu.

Práce si klade za cíl navrhnout společnosti doporučení ke zlepšení efektivnosti řízení pohledávek z obchodního styku na základě provedené analýzy.

Teoretická část se zaměřuje na základní charakteristiku a rozdělení pohledávek. Bude zde popsán jejich vznik, rozdělení a možnosti ocenění v podniku. V další kapitole budou popsány vhodné zajišťovací nástroje eliminující riziko nezaplacení. Tyto nástroje se dělí na preventivní zajištění pohledávek a zajištění pohledávek po splatnosti. O preventivním zajištění pohledávek podnik uvažuje již před uzavřením obchodního úvěru. Dále zde bude popsána možnost tvorby opravných položek. Podniky mohou vytvářet jak účetní, tak daňové opravné položky. Další kapitola se bude věnovat finanční analýze. Tyto ukazatele přímo či nepřímo ovlivňují řízení pohledávek. V závěru teoretické práce bude popsán vliv pohledávek na podnik.

V praktické části práce budou aplikovány teoretické poznatky. Na úvod bude představena společnost TOPNATUR s. r. o., její historie a obor podnikání. Pro lepší přehlednost bude provedena analýza majetkové a finanční struktury podniku. V další kapitole bude proveden podrobnější rozbor pohledávek, jako struktura pohledávek v rozvaze, doba obratu a rychlost obratu. Následně budou porovnávány pohledávky před splatností a po splatnosti. V další části bude zpracován přehled o tvorbě a zúčtování opravných položek

k pohledávkám. V práci budou použity data z let 2014-2016, jen v části rozboru struktury pohledávek dle splatnosti budou analyzována i data za rok 2017. Po zpracování analýzy a stavu pohledávek bude popsán postup řízení pohledávek ve společnosti. Na závěr budou zformulována doporučení pro efektivnější vedení pohledávek.

## CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním cílem bakalářské práce je provedení analýzy stavu pohledávek a na jejím základě navrhnout společnosti doporučení vedoucí ke zlepšení stávající situace. Dílčím cílem je osvojení si pojmů souvisejících s pohledávkami a jejich problematikou řízení, vyhodnocení analyzovaných dat a navržení vhodných postupů k zefektivnění řízení pohledávek.

Pro bakalářskou práci je vybrána firma působící v potravinářském sektoru, hlavním předmětem podnikání je dovoz, výroba a distribuce potravinářských výrobků a doplňků pro zdravý životní styl. Bakalářská práce je zaměřena na analýzu dat z účetních výkazů z uzavřených účetních období v letech 2014-2016. Data za rok 2017 nebudou pro finanční analýzu použita z důvodu neodsouhlasení účetní závěrky auditorem. Vzhledem k tomu, že je práce zaměřena na pohledávky, budou poskytnuté údaje za rok 2017 použity v analýze struktury pohledávek z obchodních styků dle splatnosti.

K zajištění stanovených cílů je bakalářská práce rozdělena do dvou částí, a to teoretickou a praktickou.

Teoretická část práce je zaměřena na teoretické poznatky, které budou zpracovávány na základě prostudování literární rešerše a dostupných internetových zdrojů. Bude zde popsána problematika pohledávek a jejich řízení.

V praktické části práce budou aplikovány teoretické poznatky. Po představení společnosti bude provedena analýza majetkové a finanční struktury podniku. Následně bude proveden rozbor krátkodobých pohledávek z obchodních styků. Po doplnění dat hlavní účetní budou na základě rozhovoru s finančním ředitelem podány informace týkající se preventivního zajištění pohledávek, jejich řízení a vymáhání. Rozhovory budou probíhat po předchozí domluvě v sídle vybrané společnosti.

Na základě provedené analýzy bude v závěru práce zpracováno hodnocení a budou navržena doporučení k efektivnějšímu řízení pohledávek a tím i eliminaci neuhrazených pohledávek.

## I. TEORETICKÁ ČÁST

## 1 POHLEDÁVKY

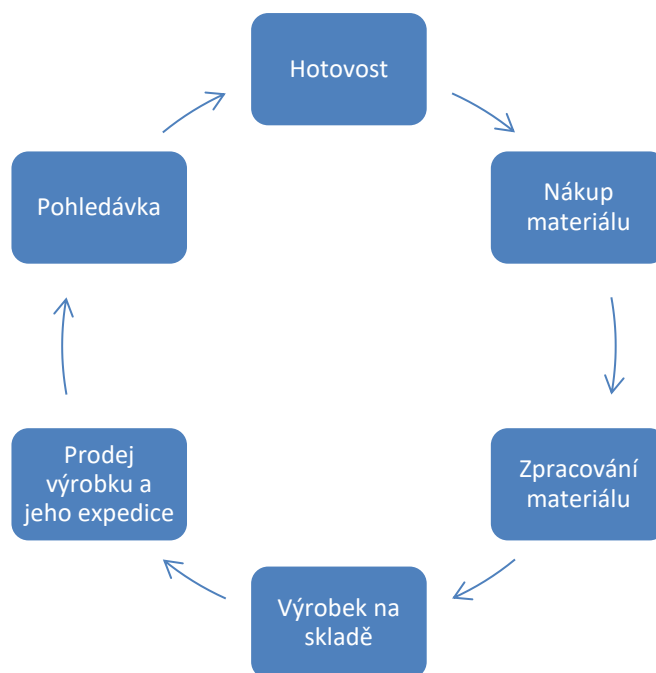
Pohledávky představují právo podniku na proplacení určité výše peněžní částky. Jedná se o závazkový právní vztah, kde na jedné straně vystupuje věřitel a na druhé straně je dlužník. Věřitel má v tomhle vztahu právo na plnění povinností dlužníkem. Jakmile dojde k vyrovnání závazku od dlužníka, pohledávka zaniká (Šantrůček a Štědra, 2012, s. 11).

Z pohledu účetního se pohledávky vykazují v rozvaze na straně aktiv. Aktiva jsou tvořena těmito položkami:

- *dlouhodobý majetek* (dlouhodobý nehmotný majetek, dlouhodobý hmotný majetek, dlouhodobý finanční majetek),
- *oběžný majetek* (zásoby, dlouhodobé pohledávky, krátkodobé pohledávky, krátkodobý finanční majetek),
- *časové rozlišení* (náklady příštích období, komplexní náklady příštích období, příjmy příštích období).

Pohledávky podniky vykazují v oběžném majetku, tato aktiva se na rozdíl od dlouhodobého majetku „otáčí“ rychleji, doba obratu je u většiny podniků do jednoho roku. Oběžná aktiva se neodepisují, do sloupečku korekce uvádíme tvorbu a čerpání opravných položek. Opravné položky můžeme na základě inventarizace tvořit jak k zásobám, tak k pohledávkám. Opravné položky vyjadřují přechodné snížení hodnoty majetku (Knápková, Pavelková a Šteker, 2013, s. 28).

Tento majetek v podniku neustále obíhá, často je nazýván pracovním kapitálem. Podstatou tohoto procesu je, že vložené peníze se přemění na materiálovou podstatu (zboží, zásoby a materiál), ty se dále upravují a zpracovávají až do finálního produktu (u obchodní společnosti nemusí tento proces vůbec probíhat). Tento koloběh je nazýván provozním cyklem společnosti. Pro oběžný majetek platí pravidlo, že čím rychleji se otočí, tím dříve vytvoří podniku zisk. Nesmíme opomenout, že ne všechny podniky mají stejný provozní cyklus, u každého podnikatelského subjektu se tato doba liší. U firem vyrábějící sýry či víno trvá tenhle cyklus delší dobu – více než jeden rok. Dále se musíme zaměřit na to, zda se jedná o podnik výrobní či obchodní. U obchodního podniku trvá provozní cyklus kratší dobu (koupe zboží za účelem dalšího prodeje).



Obrázek 1 Provozní cyklus firmy (Kislingerová a kol., 2007, s. 405)

## 1.1 Charakteristika a rozdělení pohledávek

Podle Štekera a Otrusinové (2016, s. 90) je pohledávka charakterizována jako majetkové právo na úhradu peněz. Pohledávka vznikne i při platbě předem (úhrada zálohy), dlužník má nárok na zboží či službu.

### 1.1.1 Základní rozdělení pohledávek

Šantrůček a Štědra (2012, s. 11) dělí pohledávky následovně:

- *pohledávky z obchodního styku* – běžné pohledávky,
- *nakoupené pohledávky* – pohledávky z půjček, úvěrů,
- *ostatní pohledávky* – za zaměstnanci, sociální a zdravotní pojištění, daňové povinnosti ke státu.

Drbohlav a Pohl (2011, s. 21) rozdělují pohledávky na dlouhodobé a krátkodobé:

- *pohledávky dlouhodobé* – doba splatnosti je delší než jeden rok,
- *pohledávky krátkodobé* – doba splatnosti je kratší než jeden rok.

Chalupa a kol. (2011, s. 212). uvádějí, že doba splatnosti pohledávek se počítá ode dne vzniku pohledávky, tj. při splnění dodávky zboží či služby.

Český účetní standard č. 017 upravuje účtování pohledávek pro podnikatelské subjekty. Tento standard je pro účtující jednotky směrodatný. Pohledávky se vykazují v účtové třídě 3 – Zúčtovací vztahy. Jsou zde vykazovány jak krátkodobé, tak i dlouhodobé pohledávky. Pro potřeby účetní jednotky je možné další rozčlenění pohledávek na analytických účtech (Česko, 1998-2017).

#### ***Účetní rozdělení pohledávek:***

- *Pohledávky z obchodních vztahů* – jde o nejběžnější formu pohledávek. Vznikají na základě prodeje nejen dlouhodobého majetku, ale hlavně výrobků, zásob a služeb. Vyfakturovanou částku účtujeme do výnosů, plátce DPH má povinnost částku zdanit a odvést do státního rozpočtu (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 92).
- *Pohledávky ovládaná nebo ovládající osoba.*
- *Pohledávky za společníky, členy družstva.*
- *Pohledávky za státem* – v pohledávkách za státem se evidují takové pohledávky, které vznikají z daňových povinností. Řadíme zde nárok na vrácení přeplatku nebo nárok na odpočet daně (u plátce DPH) (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 96).
- *Jiné pohledávky* – do jiných pohledávek vykazujeme pohledávky za zaměstnance (předem vyplacená záloha), pohledávky za náhradu škody či manka, dále pohledávky z prodeje podniku či jeho části. Jsou zde zachyceny i pohledávky z vydaných (emitovaných) dluhopisů (Šteker a Otrusinová, 2016, s. 98).
- *Pohledávky v cizí měně* – pohledávky v cizí měně podnik eviduje nejen při obchodování se zahraničními odběrateli, ale podnikatelské subjekty zde mohou evidovat i tuzemské subjekty platící v cizí měně. Nutností je evidovat pohledávku jak v cizí měně, tak i v českých korunách. Použití kurzu ČNB musí být upraveno ve vnitřním předpisu. U těchto pohledávek vznikají při změnách kurzu české měny kurzové rozdíly (Chalupa a kol., 2011, s. 214).
- *Pohledávky vyplývající ze směnek* – při úhradě lze použít i tento druh platby, věřitel obdrží od dlužníka směnku k inkasu. Pokud věřitel potřebuje obdržet dřív peníze než před dohodnutou dobou (dobou splatnosti), nabídne danou směnku bance a ta mu poskytne eskontní úvěr. Směnky patří do skupiny cenných papírů, dle doby jejich splatnosti rozeznáváme směnky krátkodobé a směnky dlouhodobé.

- *Pohledávky z poskytnutých záloh* – zaplacené zálohy odběratelem na budoucí dodávky. Vzniká na základě uzavřené smlouvy anebo vystavené zálohové faktury dodavatelem. Při této formě platby se daň u plátce DPH přiznává ke dni uskutečnitelného zdanitelného plnění a tím je den přijetí platby zálohy (Chalupa a kol., 2011, s. 213).

## 1.2 Oceňování pohledávek

Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví se v § 25 - § 28 zabývá problematikou oceňování pohledávek a to následovně:

- při vzniku se pohledávky oceňují ve *jmenovité hodnotě*,
- při nabytí pohledávky za úplatu či vkladem se oceňují *pořizovací cenou*,
- pohledávky určené k obchodování v *reálné hodnotě* (Česko, 1991 a).

Účetní jednotky mají možnost oceňovat pohledávky ke dni:

- *uskutečnění účetního případu*,
- *sestavení účetní závěrky neboli rozvahový den*.

V podniku se můžeme setkat i s pohledávkami uzavřené mezi zahraničními subjekty. Faktury z těchto obchodů bývají převážně v cizí měně, je nutné uvedenou cizí měnu převést na českou měnu. Pro tyto případy musí mít účetní jednotka ve vnitřním předpisu uveden způsob použití kurzu, a to:

- *kurz stanovený ČNB* – účetní jednotka použije aktuální denní kurz, vyhlášený ČNB,
- *kurz stanovený účetní jednotkou* – účetní jednotka si zvolí pevný kurz s vazbou na kurz ČNB (Pilátová a Richter, 2011, s. 47).

### 1.2.1 Jmenovitá hodnota

Dle Štekera a Otrusinové (2016, s. 92) je okamžikem uskutečnění účetního případu den vystavení faktury, v tento moment se pohledávky oceňují jmenovitou hodnotou.

Pilátová a Richter (2011, s. 46) ve své knize uvádějí, že ocenění ve jmenovité hodnotě, pokud je podnikatelský subjekt plátcem DPH, musí k prodejní ceně přičíst i DPH.



### **1.2.2 Pořizovací cena**

Podnikatelské subjekty, které pořizují pohledávky za úplatu nebo vkladem oceňují tyto pohledávky pořizovací cenou. Pořizovací cena pohledávky se skládá z ceny pořízení, která se dále navyšuje o náklady související s pořízením. Za náklady zvyšující cenu pořízení zahrnujeme odměny právníkům, provize zprostředkovatelům a taky znalecká ocenění nakupovaných pohledávek (Pilátová a Richter, 2011, s. 46–47).

### **1.2.3 Reálná hodnota**

Reálnou hodnotou se oceňují ty pohledávky, které účetní jednotka bezúplatně nabyla (např. vkladem) za účelem obchodování. Pokud neexistuje burza obchodující s pohledávkami, může být ocenění pohledávek reálnou hodnotou problémem a doporučuje se zde použít ocenění kvalifikovaným odhadem či posudkem znalce (Chalupa a kol., 2011, s. 212–213).

## 2 NÁSTROJE ZAJIŠTĚNÍ

Dle Šantrůčka a Štědry (2012, s. 19) se zajištěním pohledávky rozumí občanskoprávní záruka uskutečnění povinností a oprávnění ze závazkových právních vztahů. Dále zde uvádějí rozlišení zajištění závazku v podobě věcné anebo osobní. Věcné zajištění je zprostředkováno zástavou majetkem/nemovitosti. Osobní zajištění je ručení třetí osobou.

Pilátová a Richter (2011, s. 17) ve své knize nabádá podnikatele, aby maximálně využívali zajišťovacích instrumentů a tím minimalizovali podnikatelské riziko z nezaplacení.

Každý podnik má zájem na tom, aby mu bylo po dodání zboží či provedení služby řádně zaplaceno. V nynější době je důležité mít spolehlivé a platící odběratele, neboť věřitel se může brzy dostat do platební neschopnosti. Proto je vhodné vést v podniku evidenci pohledávek, díky ní bude mít vedení společnosti přehled o lhůtách splatnosti pohledávek, jejich objemu, rizicích spojených s pohledávkami a taky jejich rentabilitou neboli výnosností. Mezi další důležité ukazatele patří obrátkovost pohledávek a doba obratu pohledávek. Podnikatelské subjekty by neměly podcenit vedení hodnocení odběratelů, dle stanovených kritérií (platební schopnost, objem tržeb, ziskovost odběratelů atd.) vyhodnotí jejich bonitu a tím eliminují nevěrohodné obchodní partnery (FAME, 2010–2011).

Režňáková (2010, s. 54) ve své knize uvádí, že pohledávky z obchodních styků zaujímají největší část pohledávek, tato forma obchodování je vlastně poskytování obchodního úvěru. Tento úvěr vzniká uskutečněním prodeje výrobků či služeb odběrateli. Obchodní úvěr má podobné charakteristické rysy jako jakékoliv investice, a to:

- *výnosnost* – očekáváme výnos ve formě zisku – každé poskytnutí obchodního úvěru je pro odběratele bez úročné a tudíž výhodné. Změna situace nastává při poskytnutí skonta dodavatelem. Dodavatel touhle platbou pokryje tzv. oportunitní náklady a další administrativní náklady, dále získá možnost dřívější platby za dodávku,
- *likvidnost* – doba splatnosti, za jakou dobu se promění v hotovost a schopnost podniku dostát svým závazkům,
- *rizikovost* – riziko z platební neschopnosti či nevěle, zpoždění platby.

Management podniku při poskytování obchodních úvěrů má za úkol vyhledávat nové obchodní metody a postupy a tím eliminovat problémy s inkasem pohledávek (Režňáková, 2010, s. 58).

## 2.1 Preventivní zajištění pohledávek

Základem je dobře a správně uzavřená smlouva, před podepsáním kontraktu se doporučuje navštívit danou společnost (odběratele), dále je vhodné se díky internetovým sítím informovat o novém odběrateli a tím eliminovat nesplacení pohledávky. Existuje mnoho druhů zajištění pohledávek, záleží na podniku, pro který druh zajištění se rozhodnou. Pokud podnik vyvážá do zahraničí, je vhodné zvážit, zda společnost podstoupí riziko z nezaplacení anebo si zprostředkuje pojištění (např. u společnosti EGAP) a tím riziko eliminuje. Bankovní společnosti nabízejí pro zahraniční obchody dokumentární akreditivy.

### 2.1.1 Smlouva

Bařinová a Vozňáková (2007, s. 12) kladou důraz na obsah smlouvy, který hraje důležitou roli při vymáhání nezaplacených pohledávek.

V kupní smlouvě nesmí chybět:

- předmět smlouvy,
- dodací podmínky,
- platební podmínky,
- výše úplaty,
- komu uhradit,
- jakékoliv odchylky zapsat do dodatku.

Další náležitosti smlouvy:

- *právní osoba* – obchodní název, zkratka právní formy, identifikační číslo. Je vhodné doložit aktuální výpis z obchodního rejstříku.
- *fyzická osoba* – jméno a příjmení, pro lepší identifikaci se doporučuje uvést rodné číslo a trvalé bydliště. Zde se dokládá fotokopie živnostenského oprávnění.

Pilátová a Richter (2011, s. 10) ve své knize nabádají, aby si obchodníci dávali pozor na uvádění chybného místa podnikání (jak u fyzických, tak právnických osob). Tito odběratelé se mohou záměrně vyhýbat nesplnění závazku. Adresa poštovní přihrádka (u dodavatele či odběratele) by měla alarmovat před budoucími obchody a nutit lidi k zamyšlení, zda s touto firmou uzavřou obchod.

Smlouvy mohou být podepisovány výhradně osobami oprávněnými za danou společnost jednat. Za korporace jedná statutární orgán, anebo zástupce, který má plnou moc k právním úkonům. Statutárním orgánem u společnosti s ručením omezeným je jednatel (může jich být i více). Fyzická osoba, podnikající na živnostenské oprávnění jedná ve věcech samostatně, anebo si zvolí zástupce, kterého zplnomocní. Pokud nastane situace, kdy smlouvu podepíše neoprávněná osoba, nevzniká tedy nárok na dodání zboží či služby, neboť smlouva je neplatná (Pilátová a Richter, 2011, s. 10).

Drbohlav a Pohl (2011, s. 19) doporučují, aby byla ve smlouvě uvedena i kupní cena a přechod vlastnického práva z prodávajícího na kupujícího. Dále kladou důraz na to, aby ve smlouvě nechyběly náležitosti, které jsou uvedené v zákoně, jinak smlouva mezi stranami nevznikne. Taky není možné uzavírat smlouvu zpětně, tzn. dodávka či služba byla provedena v říjnu a smlouva byla uzavřena v listopadu.

### 2.1.2 Informace

Každý podnik je veden v obchodním rejstříku, v tomto rejstříku jsou vedeny informace o názvu společnosti, datum založení, právní forma, identifikační číslo, obory činností, dále zde nalezneme i informace o jednatelech a statutárních orgánech daných korporací.

V nynější době je možné tyto informace nalézt na stránkách Ministerstva spravedlnosti ([www.justice.cz](http://www.justice.cz)). Dle zákona č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob jsou obchodní korporace povinné zasílat účetní výkazy (rozvaha a výkaz zisku a ztráty) do sbírky listin. Podniky díky těmto veřejně dostupným informacím můžou získat potřebné informace o obchodním partnerovi (Česko, 2013 b).

Evidence fyzických osob – podnikatelů, jsou vedeny na živnostenském rejstříku, přístupy k těmto rejstříkům jsou umožněny na příslušných úřadech (městský či obecní). Informace získané z uvedených zdrojů bohužel nejsou zárukou platební schopnosti odběratele, ale podnikatelský subjekt může získanými informacemi posoudit obchodní riziko. K eliminaci rizika je možné využít služeb informačních kanceláří a informačních katalogů. Na stránkách <http://www.justice.cz/> je možné vyhledávat informace o právnických a fyzických osobách vedených v insolvenčním rejstříku. V uvedeném rejstříku je vedena evidence podnikatelských subjektů v úpadku, konkursu, anebo likvidaci (Bařinová a Vozňáková, 2007, s. 14–15).

### 2.1.3 Zástavní právo

Pilátová a Richter (2011, s. 18–19) uvádí, že při minimálních nákladech je zástavní smlouva nejspolehlivějším nástrojem zajištění. Forma této smlouvy musí být písemná a řídit se předepsanými náležitostmi uvedenými v zákoně. K využití zástavního práva má dlužník možnost použít nejen věc nemovitou, ale movitou. Věci nemovité jsou doloženy na katastru nemovitostí, a to vkladem do katastru nemovitostí. Movitá věc se uschová k třetí osobě neboli uschovateli.

### 2.1.4 Směnka

Dle Bařinové a Vozňákové (2007, s. 28) se jedná z pohledu jednoduchosti o jeden z oblíbených zajišťovacích předmětů. Tento prostředek je jednoduchý a v obchodnictví je využíván přes 800 let. Právní úprava se řídí dle zákona č. 191/1950 Sb., směnečný a šekový. Tento zákon upravuje směnky vlastní a i cizí, nalezneme zde i informace o šecích. Směnka musí mít písemnou formu a musí obsahovat předepsané náležitosti, jinak je neplatná.

#### Náležitosti směnky:

- označení listiny – směnka,
- místo a datum vystavení,
- datum splatnosti,
- jméno remitenta – komu má být zaplaceno,
- výše dlužné částky s bezpodmínečným příslibem splacení, částka napsána slovem i číslem,
- podpis výstavce,
- platební místo, kde má být zaplaceno (Česko, 1950).

U směnky cizí je v levém dolním rohu vyznačeno jméno a místo trasáta neboli směnečníka (Máče, 2006, s. 93).

### 2.1.5 Ručení

Jedná se o další zajišťovací prostředek, který probíhá mezi věřitelem, dlužníkem a třetí osobou. Zákon č. 89/2012 Sb. občanský zákoník upravuje způsob a podmínky ručení. Ru-

čení musí mít písemnou formu. Neplní-li dlužník své závazky, požaduje věřitel toto plnění po ručiteli. Jakmile zanikne dluh, zanikne i ručení (Česko, 2012).

### 2.1.6 Smluvní pokuta a úroky z prodlení

Zákon č. 89/2012 Sb. občanský zákoník v § § 2048–2052 upravují smluvní pokuty, nově se jedná o utvrzení dluhu. Věřitel může při porušení smluvních podmínek požadovat po dlužníkovi zaplacení smluvní pokuty, bez ohledu na zaplacení je dlužník povinen splnit své závazky. Plnění smluvní pokuty nemusí probíhat v peněžitém plnění (Česko, 2012).

Ryneš (2015, s. 171) uvádí „*Smluvní pokuty a úroky z prodlení na druhé straně jsou pouze nárokem, který musí věřitel aktivně uplatňovat.*“

K aktivnímu uplatňování patří zasílání upomínek, podání žaloby u soudu. Smluvní pokuty a úroky z prodlení daná společnost účtuje pomocí účtu 544 (na vrub) a účtu 644 (ve prospěch). Dále zde upozorňuje na úpravu základu daně z příjmu, neboť účtování smluvních pokut a úroků z prodlení při nezaplacení není daňově uznatelné (Ryneš, 2015, s. 171–172).

### 2.1.7 Finanční/bankovní záruka

V zákonu č. 89/2012 Sb. občanský zákoník v § 2029 je nově formulována záruka, pokud výstavcem není bankovní institut, ale fyzická či právnická osoba, jedná se o finanční záruku. Bankovní záruky poskytují jen bankovní instituce (tuzemské i zahraniční), spořitelní a úvěrní družstva. Podmínkou je, aby záruka měla písemnou formu (Česko, 2012).

### 2.1.8 Zápočet pohledávek

Pokud jsou dva podnikatelské subjekty vůči sobě ve vztahu jak dlužnickém, tak věřitelském naskytuje se tu možnost využití zápočtu. Ve skutečnosti jde o vzájemné vyrovnání stavu pohledávek a závazků, a tím uzavření dohody mezi podniky. Zápočet musí mít písemnou formu, tato smlouva musí být podepsána oprávněnými osobami jednající za daný subjekt (Bařinová a Vozňáková, 2007, s. 47–48).

Hruška (2016, s. 104) uvádí, že se zápočet využívá i pro platící dodavatele, pokud mezi nimi existují vzájemné pohledávky a závazky. Díky využití zápočtu mezi odběrateli a dodavateli odpadá vzájemné zasílání finančních prostředků.

### 2.1.9 Dokumentární platby

U obchodníků, kde vzniká větší pravděpodobnost rizika z nezaplacení za dodávku zboží, se doporučuje využít platby proti předání předem domluvených dokumentů. Tento druh platby se doporučuje použít taky u zahraničních obchodů. Dodavatel při tomto zajištění platby předá odběrateli dokumenty uplatňující nárok vlastnictví proti úhradě. Teprve od tohoto okamžiku se uvolní zboží ve prospěch odběratele.

#### Formy dokumentární platby:

##### ***Dokumentární akreditiv***

Tento druh platby je využíván nejen pro tuzemské obchody, ale největší využití najdeme pro zahraniční platební styk. Pod pojmem dokumentární akreditiv si představíme písemný závazek banky, která za sjednaných podmínek zaplatí určitou částku dodavateli. Dodavatel a odběratel uzavřou dohodu o platbě dokumentárním akreditivem. Odběratel navštíví svou banku, kde požádá o otevření akreditivu. Jakmile složí zálohu anebo mu banka poskytne úvěr, informuje banka dodavatele o otevření akreditivu a tím ho dále požádá o doložení předem dohodnutých dokumentů (s odběratelem). Po splnění všech podmínek, převážně musí dodavatel předložit fakturu a přepravní listy do určité doby, banka převede domluvenou sumu na účet dodavatele. Dodavatel má u tohoto platebního prostředku jistotu zaplacení (Krář, 2009, s. 223–224).

##### ***Dokumentární inkaso***

Má podobnou charakteristiku jako dokumentární akreditiv, odlišnost je v tom, že zde nevystupuje banka v pozici ručitele, neboť je zprostředkovatelem, ale veškeré platební závazky připadají na odběratele.

### 2.1.10 Faktoring

Tento postup odkoupení pohledávek je nejčastěji využíván při krátkodobém financování. Faktoring vzniká odprodejem krátkodobých pohledávek faktorem. Faktorem může být banka, ale taky specializovaná finanční společnost. V Českém právu upravuje tento druh financování Obchodní zákoník, kde je uvedeno, že se jedná o postoupení pohledávky nebo-li cesi. Princip tohoto financování spočívá v odprodeji pohledávky bance (specializované společnosti). Prodávající společnost dostane část peněz z pohledávky ihned. Další část obdrží po úplném zaplacení od odběratele. Faktoringová společnost si z vymáhané sumy strne faktoringový poplatek a úrok. Výhodou tohoto financování je, že podniky využívající

factoring převádějí rizika z nezaplacení a tím i vedení administrativy (vzniklou ze správy pohledávek) na jiný subjekt. Tento proces probíhá na základě písemné smlouvy (Podnikatel, 2007–2017; Šantrůček a Štědra, 2012, s. 20).

### **2.1.11 Kapitalizace pohledávek**

Je dalším řešením, jak lze řešit platební neschopnost odběratele. Cílem tohoto způsobu je vzájemná dohoda mezi věřitelem a dlužníkem. Dlužníkovu plnění neproběhne v peněžní formě, ale věřitel bude mít nárok na majetkový podíl v podniku dlužníka (Bařinová a Vozňáková, 2007, s. 39).

### **2.1.12 Promlčení pohledávek**

Do konce roku 2013 upravovalo promlčecí dobu pohledávek obchodní zákoník, ten stanovil tuto dobu na čtyři roky. Při uznání dluhu dlužníkem se tato doba prodloužila na 10 let. Tato promlčecí doba se eviduje u pohledávek vzniklých do 31. 12. 2013.

Od prvního ledna následujícího roku upravuje lhůtu promlčení pohledávek nový občanský zákoník. Ten tuto lhůtu po novu zkracuje, a to na tři roky. Pokud se obě strany dohodnou, může se promlčecí lhůta zkrátit anebo prodloužit, min. lhůta je 1 rok a maximální je 15 let. Při situaci, kdy dlužník uzná svůj dluh, promlčí se právo za 10 let od okamžiku uznání dluhu (Česko, 2012).

## **2.2 Zajištění pohledávek po splatnosti**

Zajištění pohledávek po splatnosti je možné provést buď mimosoudní cestou anebo soudní cestou.

### **2.2.1 Mimosoudní cestou**

U vymáhání pohledávek mimosoudní cestou se podnik musí rozhodnout, zda bude pohledávky vymáhat vlastními silami anebo zvolí inkasní kancelář.

#### *Inkasní kancelář*

Pilátová a Richter (2011, s. 36) pro malé a střední podniky doporučují při vymáhání pohledávek inkasní agenturu. Důvodem je, že tyto podniky nemají vlastní vymáhací oddělení, vymáhání zajišťuje převážně obchodní oddělení či účetní útvar. Pracovníci pracující v uvedených odděleních mají nízkou právní gramotnost a vymáhání pohledávek není tak efektivní. Proto u těchto malých a středních podniků je vhodné využití služeb inkasní kan-



celáře. Inkasní kancelář nepožaduje žádné vstupní poplatky, až po dosaženém úspěchu inkasování dlužné částky je určité procento odměnou inkasní agentuře. Další výhodou pro věřitele je doložení této služby daňovým dokladem. Tento doklad je daňově uznatelným nákladem. Inkasní kancelář dále zajišťuje správu a vedení evidence pohledávek, vyplňování formulářů a taky jednání s právníky.

### Vymáhání vlastními silami

Podnikatelský subjekt může pohledávky spravovat vlastními silami, tahle správa pohledávek vyžaduje více úrovní, tzn. stav pohledávek je evidován více pracovníky z různých oddělení, kteří si předávají informace o nezaplacených fakturách. Proces začíná u obchodního zástupce, dále pokračuje přes finanční úsek, až po externího právního zástupce (FAME, 2010–2011).

Vymáhání vlastními silami nemusí být efektivní, je vhodné mít pro tuto činnost samostatné oddělení, které se bude věnovat vymáhání pohledávek. Pro malé a střední podniky je tahle činnost dosti náročná. Vymáhání provádějí buď pracovníci z obchodního anebo účetního oddělení (Pilátová a Richter, 2011, s. 36).

Velké podniky mají zřízené vymáhací oddělení, pracovníci v oddělení evidují pohledávky dle různých kritérií (doba splatnosti, bonita odběratele, rizika spojená s obchodem atd.). Pracovníci v těchto odděleních upomínají odběratele v prodlení nejprve telefonicky, dále využívají osobního kontaktu. Vedoucí oddělení navštíví odběratele se snahou o nejdřívější zaplacení. U malých a středních podniků patří tato činnost do kompetence finančních ředitelů. Pokud ani po tomto kroku odběratel nereaguje, přichází na řadu písemné upomínání, poslední zaslanou upomínkou je pokus o smír.

Pilátová a Richter (2011, s. 36) podotýkají, že pracovníkům vymáhající pohledávky často chybí znalosti právní gramotnosti. Tyto právní znalosti shledávají důležité, jinak je vymáhání málo efektivní.

### **2.2.2 Soudní cestou**

Pokud nastane situace, že dlužník nereaguje na upomínání dlužné částky bývá věřitel nucen použít k vymáhání dlužné částky advokátní kancelář.

Jakmile je podána žaloba má věřitel možnost tvořit opravné položky, které se řídí zákonem č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů.

V momentě podání žaloby nastává věřiteli povinnost uhradit soudní poplatky. Pokud bude věřitel v žalobě úspěšný, veškeré soudní poplatky uhradí dlužník.

### ***Soudní řízení***

Pokud podnik vyčerpá postupy pro vymáhání pohledávek mimosoudní cestou, může věřitel přistoupit k podání žaloby a tím, se bude nesplacená pohledávka vymáhat soudní cestou. Jde o formu státního donucení vymáhání pohledávek. V tomto případě se doporučuje kvalifikovaného právního zástupce, který bude zastupovat a uplatňovat práva věřitele neboli žalobce. Kvalifikovaná právní pomoc poskytne žalobci veškeré informace a požádá ho o doložení veškerých dokumentů, probíhající ve vztahu věřitel – dlužník. Po doložení všech požadovaných dokumentů věřitelem podá advokát či komerční právník návrh u místně příslušného soudu návrh. Tento návrh je označován žalobou.

#### Tři druhy rozhodnutí, které ukončují soudní řízení:

- rozsudek,
- usnesení,
- platební rozkaz (Bařinová a Vozňáková, 2007, s. 56).

#### Platební rozkaz

Věřitel zasílá dlužníkovi doporučeně upomínky, ten na ně nereaguje. V tomto okamžiku má možnost věřitel podat u soudu návrh o vydání platebního rozkazu. V tomto návrhu je vhodné vyčíslit veškeré dlužné částky, dále i úrok z prodlení a soudní poplatky. Jedná se o zkrácené soudní řízení. Dlužník může podat odpor proti tomuto příkazu ve lhůtě do 14 dnů. Patnáctým dnem od doručení nabývá platební rozkaz právní moci. „*Výhodou platebního rozkazu je skutečnost, že zajišťuje navrhovateli (věřiteli) nepromlčitelnost pohledávky na dobu 10 let od nabytí právní moci*“ (Bařinová a Vozňáková, 2007, s. 57).

### ***Insolvenční řízení***

Začátkem roku 2008 vešel v platnost zákon č. 182/2006 Sb., úpadek a způsoby jeho řešení (insolvenční zákon). Tento zákon řeší úpadek jak právnických osob, tak i fyzických osob, může se jednat o podnikatele, ale i nepodnikatele. V roce 2013 došlo ke změně výše uvedeného zákona, nahrazuje jej zákon č. 294/2013 Sb.

Veškeré informace jsou vedeny v insolvenčním rejstříku, jedná se o informační systém veřejné správy, tento rejstřík spravuje Ministerstvo spravedlnosti a je veřejně přístupný.

V insolvenčním rejstříku nalezneme veškerá rozhodnutí insolvenčního soudu, tento rejstřík plní taky další důležitou funkci, a to doručování písemností.

Maršíková (2015, s. 83) uvádí, že insolvenční návrh může podat jak věřitel, tak i dlužník adresovaný insolvenčnímu soudu. Tento návrh musí řádně označovat věřitele a dlužníka. U fyzických osob musí být uvedena jména, příjmení a bydliště věřitelů a dlužníka. Doporučuje se doplnit i rodná čísla, pokud je osoby znají. Právnícká osoba musí být označena obchodním názvem, sídlem a identifikačním číslem.

Dlužník je v úpadku má-li minimálně dva věřitele a jeho peněžité závazky jsou po splatnosti více než 30 dnů. Pokud souhrn všech dlužnickových závazků převyšuje jeho hodnotu majetku, jedná se o předlužení.

V situaci, kdy je insolvenční návrh podán věřitelem dlužníka, je nutné, aby se věřitel prokázal svou legitimací a doložil údaje o pohledávce po splatnosti (nejméně po dobu 30 dnů). Aby splnil znak úpadku, tj. mnohost věřitelů, je věřitel povinen označit ještě minimálně jednoho věřitele s údaji o pohledávkách (Maršíková, 2015, s. 83).

Insolvenční zákon uvádí tři možnosti řešení úpadku:

- oddlužení,
- reorganizace,
- konkurz (Česko, 2006; Česko, 2013 a).

### **Oddlužení**

Tato forma úpadku se využívá při takzvaném osobním bankrotu. Zahrnuje ty dlužníky, kteří se dostali do úpadku z činnosti běžné – z provozu domácnosti. U tohoto řízení jsou vyloučeny dluhy z podnikání. Návrh na podání rozhodnutí o oddlužení podává sám dlužník, žádost je podávána současně s insolvenčním návrhem. Pokud má dlužník manžela/manželku není požadován podpis této osoby na žádosti. Zákonem je stanoveno, že žádost musí být podána na předepsaném formuláři.

Návrh musí obsahovat tyto náležitosti:

- označení dlužníka, popřípadě jeho pravomocného zástupce,
- údaje o příjmech, které dlužník bude očekávat během nadcházejících 5 let,
- údaje o příjmech, které dlužník pobíral za poslední 3 roky,

- možné návrhy způsobu oddlužení.

K žádosti je nutné doložit doklady o majetkové situaci dlužníka, veškeré jeho závazky, doložení příjmů za poslední 3 roky, písemný souhlas nezajištěného věřitele s tím, že hodnota plnění bude nižší než 30 % pohledávky. Jestliže dlužníkovi bude nabídnut dar či pravidelné peněžní dávky v období oddlužení, je dlužník povinen tyto písemnosti doložit k návrhu na oddlužení. Podpisy na těchto smlouvách musí být úředně ověřeny. Schválení oddlužení probíhá dvěma možnými způsoby a to, zpeněžení majetkové podstaty (nezahrnuje se zde majetek, který dlužník nabyl po schválení oddlužení) a plnění splátkového kalendáře. V průběhu oddlužení je dlužník povinen co 6 měsíců dokládat přehled svých příjmů, nesmí zvýhodňovat některého z věřitelů, insolvenčnímu soudu musí poskytovat veškeré změny týkající se trvalého bydliště a zaměstnavatele. Při nedodržení stanovených podmínek může insolvenční soud zrušit schválené oddlužení (Česko, 2006; Česko, 2013 a).

### **Reorganizace**

Řešení úpadku dlužníka reorganizací je určeno pro právnické osoby, je upravován § 316 Insolvenčního zákona. Podnikatelský subjekt nezastavuje svou činnost, nýbrž pokračuje dál v mezích reorganizačního plánu. Tento plán má za úkol ozdravit provoz podniku. V průběhu reorganizace bude probíhat postupné uspokojování věřitelů. Návrh na podání reorganizace může učinit jak dlužník, tak i přihlášený věřitel.

Podmínky pro podání návrhu na povolení reorganizace:

- obrat dlužníka dosáhl za poslední účetní období 50 000 000 Kč,
- podnik má minimálně 50 zaměstnanců,
- podnik není v likvidaci – likvidace podniku je ukončení jeho provozu, je zde vyloučen předpoklad dalšího budoucího provozu,
- dlužník neobchoduje s cennými papíry a není osobou oprávněnou obchodovat na komoditní burze.

V § 316 odstavec 5 Insolvenčního zákona jsou uvedeny i možnosti řešení úpadku pro podnikatele, které nedosahují ani na jednu z výše uvedených podmínek, nevýhodou je, že po podání rozhodnutí k úpadku mají 15denní lhůtu na podání reorganizačního plánu, který musí být odsouhlasen více než polovinou věřitelů (Maršíková, 2011, s. 151; Česko, 2006).

Reorganizace není přípustná pro tuzemské bankovní subjekty, pojišťovny, spořitelny a úvěrová družstva.

Návrh na podání reorganizace dlužníkem musí být podána do rozhodnutí o úpadku anebo je zde lhůta, a to 10denní před konáním věřitelské schůze. Insolvenční soud svolává věřitelské schůze, které i řídí. Pokud do stanovené doby nebude podán návrh na reorganizaci, insolvenční soud reorganizaci zamítne. Jakmile počet přihlášených věřitelů přesáhne hodnotu 50 je zde ustanovena povinnost sestavit věřitelský výbor. Počet členů je stanoven, a to na minimálně 3 a maximálně 7 členů. Základním účelem existence věřitelského výboru je chránění práv věřitelů a spolupráce s insolvenčním správcem. Pokud není ustanoven věřitelský výbor tak věřitelská schůze má stejná práva jako věřitelský výbor. Na schůzi mají právo hlasovat všichni přítomní věřitelé. O reorganizačním plánu mají právo hlasovat všichni přihlášení věřitelé, pokud je reorganizační plán schválen všemi skupinami věřitelů, schválí reorganizační plán insolvenční soud. Pokud nastane situace, kdy insolvenční soud neschválí reorganizační plán, dostane dlužník lhůtu na úpravu reorganizačního plánu, a tuto lhůtu promešká, insolvenční soud rozhodne o konkursu dlužníka. Je-li zjištěn podvodný způsob jednání při schvalování reorganizačního plánu a upřednostňování některých věřitelů, insolvenční soud zruší rozhodnutí o schválení reorganizačního plánu (Česko, 2006).

### **Konkurz**

Je další možný způsob řešení úpadku. Insolvenční soud rozhodne o prohlášení konkursu samotným rozhodnutím, nebo jeli vyloučena možnost řešení úpadku reorganizací či oddlužením. Okamžikem zveřejnění tohoto rozhodnutí insolvenčním soudem rozhodnutí nabývá platnosti. U konkursu ztrácí dlužník možnost disponovat svým majetkem, veškerá práva na zacházení s majetkem přechází na insolvenčního správce. Insolvenční správce vykonává práva a povinnosti spojená s podnikáním, zastupuje podnik v konkursu, rozhoduje a vystupuje v roli zaměstnavatele. Eviduje přihlášené pohledávky, zajišťuje schůzi věřitelů a sestavuje hospodářskou situaci dlužníka. Insolvenční správce má za úkol převést majetek dlužníka do formy peněžitě.

Majetek může být zpeněžen:

- mimo dražbu,
- ve veřejné dražbě,

- prodejem dle ustanovení občanského soudního řádu (Česko, 2006).

Nabývání majetku z prodeje podniku je zakázáno dlužníkům a jeho příbuzenstvu, vedoucím pracovníkům a jeho blízkým osobám, akcionářům a prokuristům a osobám, které tvoří s dlužníkem koncern.

Pokud nastane situace, kdy jsou zjištěné pohledávky z části či celé částky neuspokojeny, pohledávky nezanikají. Situace se změní, jakmile insolvenční soud prohlásí zrušení konkurzem pro nedostatek majetku, v ten okamžik je daná obchodní společnost zrušena výmazem z obchodního rejstříku, a tím zanikají i neuspokojené pohledávky – pokud neexistuje spoludlužník, ručitel či zástava (Maršíková, 2011, s. 111; Česko, 2006).

### 3 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM

Ve větší míře se opravné položky vytváří k dlouhodobému majetku společnosti, v určitých situacích lze opravné položky tvořit k zásobám a pohledávkám. Nastane-li situace, že podnik eviduje pohledávky po splatnosti, u kterých nemá jistotu platby, je vhodné k těmto pohledávkám vytvářet opravné položky.

Opravné položky k pohledávkám lze tvořit jak daňově, tak i účetně. Z pohledu účetního jsou opravné položky k pohledávkám tvořeny zejména jako oprava hodnoty aktiv (pohledávek) dle její reálné hodnoty – snižuje se její hodnota. Z pohledu daňového je tvorba těchto opravek striktně vymezena. Je zde dáno, které náklady mohou být zahrnuty do základu daně.

#### 3.1 Účetní opravné položky k pohledávkám

Tvorba účetních opravných položek k pohledávkám po lhůtě splatnosti patří k zásadám opatrnosti. Podnik tvorbou opravných položek k pohledávkám vyjadřuje pokles její hodnoty z důvodu poklesu jistoty z nezaplacení a tím, inkasem peněžní částky. V rozvaze podnik vykazuje v Brutto hodnotě – jmenovitou či pořizovací cenu. Sloupeček korekce – se vykazuje opravná položka. Netto hodnota je Brutto hodnota snižená o korekci. Opravnou položku podnik tvoří na vrub nákladů, účtová skupina 55. Její čerpání či rozpuštění se provádí ve prospěch příslušného účtu (účet 55).

Tvorbu účetních opravných položek k pohledávkám by měl každý podnik mít upraven ve vnitropodnikových směrnících a tyto opravné položky prokonzultovat s auditorem. Účetní jednotka musí brát na zřetel, že opravné položky může tvořit jen do výše pohledávek a tyto opravné položky podléhají inventarizaci (Ryneš, 2015, s. 176–177).

Janhuba, Míková, Roubíčková a Zelenka (2016, s. 90) nazývají tvorbu opravných položek nepřímými odpisy. Tuto metodu odpisování nedobytných pohledávek doporučují tvořit v dostatečné výši, aby nedocházelo k ovlivňování výsledku rozdílem mezi vytvořenou a potřebnou výší opravných položek.

Tvorba účetních opravných položek slouží firmě k věrnému a poctivému zobrazení účetnictví. Nevýhodou je daňová neuznatelnost.

### 3.2 Daňové opravné položky k pohledávkám

Tvorba zákonných opravných položek k pohledávkám po splatnosti je upravena v zákoně č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů. Tento zákon upravuje tvorbu rezerv a opravných položek nejen pro podnikatelské subjekty, ale i banky a pojišťovny. Podmínkou pro uplatnění daňové uznatelnosti je, aby pohledávka byla při vzniku účtována výsledkově do výnosů a tento příjem nebyl osvobozen od daně z příjmu. Opravné položky se netvoří k pohledávkám vzniklých při obchodování s cennými papíry a ostatními investičními nástroji, jako je úvěr, úroky z prodlení, zálohy, záruky apod. (Marková, 2016, s. 90–93).

#### Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení

V § 8 zákona č. 593/1992 Sb. jsou stanoveny podmínky pro tvorbu opravných položek k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení. Účetní jednotky mohou tvořit opravnou položku, podmínkou je přihlášení pohledávky u soudu do konce lhůty, kterou stanovil soud. Pokud subjekt pohledávku po splatnosti nepřihlásí ve stanovené lhůtě, nemůže uplatnit výdaj (náklad) vytvořený opravnou položkou (Marková, 2016, s. 93).

#### Opravné položky k nepromlčeným pohledávkám splatným po 31. 12. 1994

Vytváření opravných položek k nepromlčeným pohledávkám nalezneme v § 8 a, poplatník daně musí vést účetnictví, aby mohl vytvářet opravné položky.

Podmínky tvorby opravných položek:

- 18 měsíců od doby splatnosti – max. 50 % neuhrazené hodnoty pohledávky,
- 30 měsíců od doby splatnosti – max. 100 % neuhrazené hodnoty pohledávky.

V případě promlčení, odpisu či zániku pohledávky se opravná položka zruší (Marková, 2016, s. 93).

#### Opravné položky do 30 000 Kč

Dle § 8c (zákon č. 593/1992 Sb.) je možné tvořit opravné položky k pohledávkám až do výše 100 %, pokud poplatník bude vytvářet opravnou položku k pohledávce, je nutné, aby pro tyto pohledávky vedl samostatnou evidenci.

Případy tvorby opravné položky:

- hodnota bez příslušenství nepřesáhne 30 000 Kč,



- od doby splatnosti uplynulo minimálně 12 měsíců,
- poplatník může uplatnit i více pohledávek vůči jednomu dlužníku, pokud částka nepřesáhne 30 000 Kč bez příslušenství nepřesahující období, za které se podává daňové přiznání (Marková, 2016. s. 93).

### 3.3 Odpis pohledávek

Podnikatelské subjekty vedoucí účetnictví mají možnost pohledávky po splatnosti odepsat. Do roku 2007 bylo možné pohledávky postupně odepisovat, tohle odepisování bylo daňově uznatelné. Od počátku roku 2008 došlo ke změně a to, že je možný odpis pohledávek jen jednorázově. Odepsané pohledávky se evidují na podrozvahových účtech. Pokud dlužník zanikne bez právního nástupce či smrtí může být pohledávka vyřazena z evidence.

#### *Jednorázový odpis pohledávek*

Jednorázový odpis pohledávek upravuje zákon č. 586/1992 Sb. o dani z příjmů (§ 24, odstavec 2, písmeno y). Účetní jednotka může uplatnit jednorázový odpis pohledávky do nákladů, jen v případě, že pohledávku nabyt postoupením, vkladem či přeměnou obchodní korporace. Další podmínkou pro uplatnění daňově uznatelného odpisu je nabytí pohledávky ve jmenovité anebo pořizovací ceně a zároveň účtování při vzniku pohledávky do výnosů a zahrnutím do základu daně (Česko, 1992).

Janhuba, Míková, Roubíčková a Zelenka (2016, s. 90) uvádějí, že jakmile dlužník zanikne tak se pohledávka stává nedobytnou. V tu dobu je nutné, aby účetní jednotka odepsala hodnotu pohledávky do nákladů. Dále upozorňují, aby se účetní jednotka utvrdila o nedobytnosti dané pohledávky. Nevýhodou tohoto uvedeného postupu odpisu v daném období je zhoršený výsledek hospodaření, neboť ve stejném období se nevykazují výnosy ve stejné částce. Tento odpis pohledávky nazývají přímým odpisem.

## 4 ANALÝZA POHLEDÁVEK

Knápková, Pavelková a Šteker (2013, s. 21) uvádí, že „*k významným zdrojům dat patří účetní výkazy*“. K účetním výkazům patří zejména rozvaha a výkaz zisku a ztráty. Podniky dále sestavují i výkaz o peněžních tocích neboli Cash-flow a dále přehled o změnách vlastního kapitálu. Pro lepší zhodnocení situace podniku je vhodné použít data v delší časové řadě, minimálně 3 následující účetní období.

Guserl a Persnsteiner (2015, s. 197) doporučují, aby podniky k finanční analýze využívaly nejen výkazy z účetnictví (zaměřená na minulost), ale použily i finanční plány (plán tržeb, plánovaná výsledovka apod.). Cílem využití všech těchto dostupných dat je zjištění, zda podnik dosahuje svého podnikatelského záměru.

### 4.1 Analýza absolutních ukazatelů

Analýza absolutních ukazatelů vychází z dat vykázaných v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Rozvaha se skládá ze dvou stran, a to ze strany aktiv a pasiv. Strana aktiv nám dává pohled na majetek společnosti. Na straně pasiv podniky vykazují, kde na majetek vzali finance, tzv. zdroje financování. Výkaz zisku a ztráty sleduje náklady a výnosy podniku, které informují o výsledku hospodaření. Náklady a výnosy jsou zde rozříděné dle činností, a to na provozní, finanční a mimořádné. Z uvedených výkazů lze sestavovat horizontální a vertikální analýzu. Podniky z analyzovaných ukazatelů zjišťují, zda je nejen struktura majetku, ale i vývoj nákladů a výnosů stabilní anebo dochází v průběhu let ke změnám.

#### 4.1.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza vyhodnocuje účetní data v čase. Jsou zde porovnávány hodnoty mezi dvěma obdobími.

$$\text{Absolutní změna} = \text{ukazatel}_t - \text{ukazatel}_{t-1}$$

$$\% \text{ změna} = (\text{absolutní změna} * 100) / \text{ukazatel}_{t-1}$$

Výsledkem je procentuální změna k měřitelnému období. Podniky zde sledují změnu vývoje analyzovaných položek v čase.

#### 4.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza podává informace, které složky a v jakém procentuálním vyjádření se v podniku vyskytují. Musí se být zvolena základna. U rozvahy se na straně aktiv používá

celková suma aktiv, na straně pasiv se volí celková suma pasiv. U výkazu zisku a ztráty se používají sumy celkových výnosů a následně nákladů.

## 4.2 Analýza poměrových ukazatelů

Analýza poměrových ukazatelů je u podniků velmi oblíbená, neboť informuje majitele a finanční ředitele o finanční situaci podniku. K analýze se kombinují čísla jak z rozvahy a výkazu zisku a ztráty, tak i výkazu o peněžních tocích. Pomocí těchto dat je možné použít mnoho ukazatelů pro výpočty, mezi ty hlavní a nejpoužívanější řadíme ukazatele pro výpočet rentability, aktivity, likvidity a zadluženosti.

### 4.2.1 Analýza ukazatele aktivity

Ukazatelé aktivity vyjadřují, jak podnik hospodaří se svými aktivy a jak dlouho v nich má vázány své prostředky. Nejčastěji se setkáváme s výpočty rychlosti obratu a doby obratu.

Hodnoty rychlosti obratu informuje uživatele o tom, kolikrát se daná aktiva obrátí v průběhu jednoho roku.

Ukazatele výpočtu doby obratu informují o průměrné době, než se pohledávky od vzniku promění opět v peníze a u závazků, než dojde k jejich úhradě. Zde se doporučuje, aby hodnoty průměrné doby obratu pohledávek byly nižší než hodnoty doby obratu závazků. Výsledky jsou uváděny ve dnech.

#### ***Rychlost obratu aktiv***

$$\text{Obrat aktiv} = \text{Tržby} / \text{Aktiva}$$

#### ***Rychlost obratu pohledávek***

$$\text{Obratovost pohledávek} = \text{Tržby} / \text{Pohledávky}$$

#### ***Rychlost obratu závazků***

$$\text{Obratovost závazků} = \text{Tržby} / \text{Závazky}$$

#### ***Doba obratu pohledávek***

$$\text{Doba obratu pohledávek} = (\text{Průměrný stav pohledávek} / \text{Tržby}) * 360$$

#### ***Doba obratu závazků***

$$\text{Doba obratu závazků} = (\text{Krátkodobé závazky} / \text{Tržby}) * 360$$

## 5 DOPAD POHLEDÁVEK V PODNIKÁNÍ

Hlavním cílem při založení podniku je dosažení zisku a následná prosperita podniku. Na trhu se setkávají různé formy podnikání. Ve všech těchto formách podnikání vznikají pohledávky a závazky, které se podílejí na ztrátě či ziskovosti podniku a určují tok peněz neboli Cash-flow.

Nákup a prodej zboží se uskutečňuje prostřednictvím velkoobchodu a maloobchodu. U maloobchodu se setkáváme s prodejem zboží ke konečnému spotřebiteli. Velkoobchod zprostředkovává nákup a prodej zboží jak z tuzemska, tak i ze zahraničí. Uvedené rozdělení je důležité z hlediska efektivity řízení pohledávek. V maloobchodní síti se setkáváme i s prodejem za hotové, tudíž se snižuje riziko z neuhrazené pohledávky. Ve velkoobchodu většina transakcí probíhá na fakturu, a vzniká tu větší riziko nezaplacení.

Kislingerová a kol. (2007, s. 425) ve své knize uvádí, že je důležité, aby podnik dobře zvážil veškeré argumenty k prodeji zboží na fakturu, neboť vzniklé pohledávky budou mít na daný podnik pozitivní či negativní dopad.

### 5.1 Pozitivní dopad pohledávek

V obchodních nabídkách jsou uvedeny i platební podmínky, tudíž z poskytnutého obchodního úvěru lze očekávat zvýšení odbytu než při inkasu v hotovosti. Podniky se domlouvají na době splatnosti, která může být klíčovou výhodou u konkurence. Poskytnutý dodavatelský úvěr je určitým zdrojem financování. Pro odběratele to znamená rozvoj a u dodavatele dochází k odbytu výrobků (Kislingerová a kol., 2007, s. 425).

### 5.2 Negativní dopad pohledávek

U veškerých obchodních transakcích dochází k riziku v podobě nezaplacení. Pro podnik to bude znamenat ztrátu z neuhrazené částky. Tato částka je tvořena z více částí, a to z hodnoty výrobku, částky DPH, kterou podnik musí odvést státu, ušlá marže a taky platba daně z příjmů.

Poskytnutý dodavatelský úvěr znamená pro dodavatele zvýšené finanční náklady, neboť ho musí nějak financovat.

Při platební neschopnosti dochází k dalším negativním dopadům pohledávek a to:

- *pohledávky pozdě hrazené,*

- *pohledávky nedobytné.*

### **5.2.1 Pohledávky pozdě hrazené**

Pozdě hrazené pohledávky můžou velmi poškodit finanční situaci dodavatele. U pozdě hrazených faktur dochází ke zvyšování nákladů a narušení Cash-flow.

V této situaci dochází k odkladu platební schopnosti na určitou dobu. U dodavatele dochází k možnosti využití jiných zdrojů k financování (kontokorent nebo krátkodobý úvěr). Pokud dodavatel nemá k dispozici jiné zdroje financování může se dostat do fáze druhotné platební neschopnosti (Kislingerová a kol., 2007, s. 426-427).

### **5.2.2 Pohledávky nedobytné**

U nedobytných pohledávek ztrácí dodavatel veškeré náklady při pořízení daného výrobku. K těmto nákladům je nezbytně nutné přičíst odvedené DPH z tržeb a taky ze zaplacené daně z příjmů. Podnik zároveň přichází i o marži, která se podílí na tvorbě zisku a pokrytí režijních nákladů (Kislingerová a kol., 2007, s. 426).

Při splnění určitých předpokladů daných daňovým zákonem má dodavatel možnost tvořit opravné položky k nedobytným pohledávkám.

## **II. PRAKTICKÁ ČÁST**

## 6 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI TOPNATUR, S. R. O.

TOPNATUR, s. r. o. je česká společnost působící jak na tuzemském, tak i zahraničním trhu. S produkty společnosti se na trhu setkáváme již od roku 1996. V prvopočátcích byla hlavní náplní společnosti dovoz, balení a distribuce sušených sójových produktů. V nynější době se nabídka produktů neustále rozrůstá.

### 6.1 Základní údaje o společnosti z obchodního rejstříku

Název: TOPNATUR, s. r. o.

Sídlo: K Teplinám 679, 763 15 Slušovice

Identifikační číslo: 253 12 871

Vznik společnosti: 2. října 1996

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Předmět podnikání: Mlékárenství

Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Silniční motorová doprava – nákladní, provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí

Statutární orgán: Jaroslav Janů, jednatel

Základní kapitál: 200 000 Kč

Společnost je založena třemi společníky a to následovně:

- Stanislav Pilař (obchodní podíl 42,5%)
- Henry Sáha (obchodní podíl 42,5%)
- Jaroslav Janů (obchodní podíl 15%)

## 6.2 Historie a současnost společnosti

TOPNATUR s. r. o. (dříve ASP CZECH s. r. o.) je společnost působící na českém trhu již od roku 1996. Její produkty jsou distribuovány na potravinářském trhu. V prvopočátcích fungování firmy se jednalo o výrobu a distribuci sušených rostlinných nápojů (sójové mléko, ovesné mléko, kokosové mléko ...). Během let se díky zájmu spotřebitelů o jejich produkty společnost postupně zdokonalovala a rozvíjela. Rozšířilo se i jejich portfolio, nabídka produktů se neustále rozšiřuje. V nynější době podnik nabízí nejen produkty sušených rostlinných mlék, ale i produkty z kategorie zdravé výživy (potravinové doplňky, probiotické kaše), přírodní kosmetiky.

Od roku 2007 působí firma v nových výrobních a skladovacích prostorách ve Slušovicích, které jsou vybaveny nejmodernější technikou, splňující nejnáročnější hygienická i jiná kritéria.

Až do roku 2014 fungovalo ve společnosti středisko TOP GASTRO, které realizovalo dodávky surovin a ingrediencí na přípravu jídla do gastronomických zařízení. Z divize TOP GASTRO vznikla nová samostatná společnost, která dodnes funguje na českém trhu. Společnost TOPNATUR s. r. o. není vlastníkem této nově vzniklé společnosti.

Dne 11. 9. 2014 na základě rozhodnutí Valné hromady došlo k založení dceřiné společnosti TOPNATUR SLOVAKIA s. r. o. Základní kapitál této společnosti činí 5 tis. EUR, majoritním vlastníkem je společnost TOPNATUR s. r. o. Nově vzniklá společnost na Slovensku je hlavním distributorem produktů na slovenský trh.

Na jaře roku 2015 došlo ke změně obchodního názvu společnosti na TOPNATUR s. r. o., tato změna byla provedena na základě rozhodnutí valné hromady a dne 28. 4. 2015 byla zapsána v Obchodním rejstříku.

V roce 2015 byla dokončena restrukturalizace společnosti, zároveň došlo v tomhle roce k výměně účetního a informačního systému, včetně řízení skladu. Byla pořízena nová investice ve formě balicího a míchacího stroje.

Společnost je držitelem certifikátů ISO 9001, HACCP a BIO. Firma je neustále pod kontrolou Státní veterinární správy, neboť zpracovává mléčné produkty.

Výrobky společnosti jsou exportovány nejen po území Evropy (Rakousko, Německo, Polsko, Rumunsko, Maďarsko), ale i do Velké Británie, Jordánska, Srbska, Ruska a i Číny.



Produkty společnosti pro tuzemský trh nalezneme jak v lékárnách, tak i prodejnách zdravé výživy, drogeriích a na internetu.



Obrázek 2 Sídlo firmy

### *Počet zaměstnanců v průběhu let*

Tabulka 1 Počet zaměstnanců 1 (vlastní zpracování)

Rok	2013	2014	2015	2016
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	54	29	32	30

Společnost v nynější době zaměstnává 30 zaměstnanců, tímto počtem zaměstnanců patří do kategorie malé účetní jednotky. Z uvedené tabulky lze vyčíst, že v roce 2014 došlo k většímu poklesu zaměstnanců, a to z důvodu odprodeje střediska TOP GASTRO. V následujících letech je stav zaměstnanců stabilizovaný.

### 6.3 Finanční analýza TOPNATUR s. r. o.

Pro lepší informovanost o analyzované společnosti byla provedena analýza rozvahových položek jak ze strany aktiv, tak i pasiv. K analýze byly použity teoretické poznatky z kapitoly 4.1 – Analýza absolutních ukazatelů. Pracovalo se s daty z účetních závěrek z let 2014–2016, údaje za rok 2017 nebyly použity, neboť účetní závěrku dané společnosti schvaluje auditor.

#### 6.3.1 Majetková struktura podniku

Tabulka 2 Majetková struktura podniku (vlastní zpracování)

(v tis. Kč)	2014	2015	2016	15/14	16/15
<b>AKTIVA</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>-2 %</b>	<b>24 %</b>
<i>Dlouhodobý majetek</i>	44 %	45 %	39 %	0 %	9 %
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 %	1 %	0 %	53 %	-47 %
Dlouhodobý hmotný majetek	43 %	43 %	38 %	-2 %	10 %
Dlouhodobý finanční majetek	0 %	1 %	0 %	0 %	-31 %
<i>Oběžná aktiva</i>	56 %	53 %	59 %	-6 %	38 %
Zásoby	19 %	19 %	22 %	-5 %	48 %
Pohledávky	32 %	30 %	35 %	-7 %	42 %
Krátkodobý finanční majetek	4 %	4 %	2 %	-8 %	-41 %
<i>Časové rozlišení</i>	0 %	2 %	2 %	311 %	14 %

Výše uvedená tabulka informuje o skladbě majetku společnosti. Je patrné, že aktiva společnosti jsou z větší části tvořena oběžným majetkem. Podíl oběžného majetku na aktivech v průběhu tří let kolísá a svůj podíl udržuje přes 50 %. V roce 2016 se oběžný majetek podílel na aktivech skoro 60 %. Dlouhodobý majetek se na aktivech podílí mezi 40–50 %. Časové rozlišení tvoří 2 % z aktiv.

Dlouhodobý majetek společnosti je z velké části tvořen dlouhodobým hmotným majetkem. Od roku 2008 společnost sídlí ve vlastních prostorách, a tudíž odpadly náklady na pronájem potřebných budov k provozu ekonomické činnosti. Další větší investicí bylo v roce

2014 pořízení nové zavíračky dóz, díky ní dojde ke zvýšení efektivity práce. Suma dlouhodobého hmotného majetku se ani v dalších letech nesnižuje, firma se neustále snaží o zefektivnění výroby a probíhají další investice ve formě balicího a míchacího stroje. Od roku 2014 podnik vykazuje i dlouhodobý nehmotný majetek. Z důvodu dosluhujícího informačního systému se vedení společnosti rozhodlo pro další investici, a to nový účetní a informační systém. Dalším cílem pořízení tohoto systému bylo zefektivnění řízení pohledávek a řízení skladu.

Nejvíce se na oběžném majetku společnosti podílejí krátkodobé pohledávky vzniklé z obchodních styků. V letech 2014-2015 byly sumy stabilizované, pohybovaly se nad 17 000 000 Kč. V těchto letech se podnik snažil o zefektivnění výroby, které bylo dále doprovázeno změnou obalového designu výrobků a tím došlo k získání nových odběratelů. Tyhle změny se projeví na odbytu až v následujícím roce 2016, kdy došlo k nárůstu jak zásob podniku, tak i pohledávek z obchodních styků až o 40 %. Podnik má v zásobách a pohledávkách má vázané finanční prostředky mající vliv na Cash-flow společnosti. U krátkodobého finančního majetku podniku došlo k poklesu peněžních prostředků, společnost snižuje množství peněz jak na bankovních účtech, tak i v hotovosti. Tohle snižování má negativní vliv na ukazatele likvidity.

### 6.3.2 Finanční struktura podniku

Tabulka 3 Finanční struktura podniku (vlastní zpracování)

(v tis. Kč)	2014	2015	2016	15/14	16/15
<b>PASIVA</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>-2 %</b>	<b>24 %</b>
<i>Vlastní kapitál</i>	15 %	15 %	17 %	3 %	34 %
Základní kapitál	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Kapitálové fondy	10 %	10 %	8 %	0 %	-2 %
Rezervní fondy	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
VH minulých let	4 %	4 %	3 %	2 %	-1 %
VH účetní období	0 %	0 %	5 %	393 %	1 230 %
<i>Cizí zdroje</i>	83 %	83 %	82 %	-2 %	24 %
Rezervy	0 %	0 %	1 %	0 %	0 %

Dlouhodobé závazky	3 %	5 %	1 %	36 %	-75 %
Krátkodobé závazky	46 %	45 %	44 %	-3 %	22 %
Bankovní úvěry	34 %	33 %	36 %	-6 %	36 %
- dlouhodobé	2 %	0 %	0 %	-100 %	0 %
- krátkodobé	32 %	33 %	36 %	1 %	36 %
<i>Časové rozlišení</i>	<i>2 %</i>	<i>2 %</i>	<i>1 %</i>	<i>-16 %</i>	<i>-28 %</i>

Strana pasiv dává přehled o finanční stránce podniku. U rozboru pasiv zjišťujeme, jaké zdroje podnik využívá k financování podniku.

Velký podíl na pasivech firmy TOPNATUR s. r. o. zaujímají cizí zdroje, vlastní kapitál je tvořen jen 15 %, zanedbatelné procento tvoří časové rozlišení pasiv. Z rozvahy je patrné, že společnost nedodrží pravidlo financování a podíl základního kapitálu vůči cizím zdrojům je nerovnoměrný.

Základní kapitál společnosti se od vzniku společnosti nezvýšil, jeho suma činí 200 000 Kč. Vlastní kapitál společnosti se v letech 2014-2015 pohyboval kolem hodnoty 9 400 000 Kč, v následujícím roce došlo ke zvýšení o 34 %, to znamená, že společnost v tomto účetním roce byla zisková. Ve srovnání s předešlými roky zde došlo ke skokovému nárůstu z 281 000 Kč na 3 736 000 Kč. Na tenhle pozitivní vývoj měl vliv provedených investic v předešlých letech. Změna zařízení a nové obaly podpořily konkurenceschopnost výrobků a přinesly nové zákazníky.

Cizí zdroje se na pasivech společnosti podílejí 82–83 %. Bilanční suma cizích zdrojů společnosti se v roce 2016 zvýšila o 24 %, společnost v tomto účetním období vykazovala cizí zdroje ve výši 64 390 000 Kč. Nejvíce se na cizích zdrojích podniku podílejí krátkodobé závazky, u kterých se v letech 2014 a 2015 pohybovala suma kolem 25 000 000 Kč. Vlivem zvýšení odbytu v roce 2016 došlo ke zvýšení jak pohledávek a zásob tak i krátkodobých závazků. V roce 2015 se společnost rozhodla pro změnu financování. V předešlých letech využívala společnost faktoring, který se vlivem klesajících úrokových sazeb u bank jevil jako nevyhovující z důvodu větších nákladů, a proto společnost zvolila ke svému financování kontokorent. Tohle zásadní rozhodnutí vedení společnosti se projevilo i na výkazech společnosti, neboť v roce 2016 stouply krátkodobé bankovní úvěry o 36 %.

## 7 ANALÝZA POHLEDÁVEK SPOLEČNOSTI

Pro analýzu pohledávek byla použita data jak z veřejně dostupných finančních výkazů s přílohami, tak i poskytnutá interní data. Společnost účtuje v kalendářním roce a využívá informační systém Abra. Při zpracování analýzy pohledávek byla porovnávána data z posledních tří uzavřených účetních období.

### 7.1 Evidence pohledávek v podniku

Pohledávky ve společnosti TOPNATUR, s. r. o. jsou při vzniku oceňovány jmenovitou hodnotou. U pochybných a nedobytných pohledávek je tato hodnota snižována opravnými položkami. Pokud podnik nabude pohledávky formou úplaty či vkladu jsou tyto pohledávky oceňovány pořizovací cenou, jenž je snížena opravnou položkou u pohledávek nedobytných či pochybných.

Tabulka 4 Oběžná aktiva podniku (vlastní zpracování)

(v tis. Kč)	2014	Podíl v %	2015	Podíl v %	2016	Podíl v %
<b>Oběžná aktiva celkem</b>	<b>35 691</b>	<b>100 %</b>	<b>33 499</b>	<b>100 %</b>	<b>46 212</b>	<b>100 %</b>
Zásoby	12 416	35 %	11 841	35 %	17 580	38 %
Dlouhodobé pohledávky	0	0 %	1	0 %	0	0 %
Krátkodobé pohledávky	20 568	58 %	19 154	57 %	27 148	59 %
Krátkodobý finanční majetek	0	0 %	0	0 %	0	0 %
Peněžní prostředky	2 707	8 %	2 503	7 %	1 484	3 %

Tabulka 4 vypovídá o složení oběžného majetku analyzovaného podniku. Bilanční suma oběžného majetku je nejvyšší v roce 2016 a to ve výši 46 212 000 Kč. V porovnání s dvěma předešlými obdobími se tato částka zvýšila o necelých 30 %. Vlivem větší poptávky po produktech společnosti došlo v roce 2016 ke zvýšení hodnot zásob a krátkodobých pohledávek a tím se navýšila i suma celkových oběžných aktiv.

Nejvyšší podíl oběžného majetku tvoří krátkodobé pohledávky, které ve sledovaných obdobích zaujímají necelých 60 % podílu na oběžném majetku. Zásoby podniku jsou další rozvahovou položkou zastoupené v oběžných aktivech, jejich podíl se v letech 2014 a 2015 pohybuje ve výši 35 %, v roce 2016 hodnota zásob stoupla skoro o 6 000 000 Kč. Od roku

2014 stav krátkodobého finančního majetku společnosti pomalu klesá. Většina finančních prostředků podniku jsou vázána v krátkodobých pohledávkách, tuto sumu pohledávek tvoří pohledávky jak ve lhůtě splatnosti, tak i po lhůtě splatnosti, a proto vedení podniku vyhledává výhodné možnosti financování provozního cyklu společnosti.

Analyzovaný podnik evidoval dlouhodobé pohledávky jen v roce 2015 a to v nepatrné výši a nedrží žádný krátkodobý finanční majetek.

## 7.2 Struktura pohledávek podniku

V následující kapitole byl proveden rozbor krátkodobých pohledávek. Dlouhodobé pohledávky podnik vykazoval jen v roce 2015 a to v malé výši, proto nebyly dále analyzovány.

Tabulka 5 Struktura pohledávek (vlastní zpracování)

<i>Struktura pohledávek (v tis. Kč)</i>	<b>2014</b>	<b>Podíl v %</b>	<b>2015</b>	<b>Podíl v %</b>	<b>2016</b>	<b>Podíl v %</b>
<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	0	0 %	1	100 %	0	0 %
- dlouhodobé poskytnuté zálohy	0	0 %	1	100 %	0	0 %
<i>Krátkodobé pohledávky</i>	20 568	100 %	19 154	100 %	27 148	100 %
- z obchodních vztahů	17 768	86 %	17 069	89 %	26 039	96 %
- stát daňové pohledávky	32	0 %	33	0 %	587	2 %
- krátkodobé poskytnuté zálohy	368	2 %	1 829	10 %	358	1 %
- dohadné účty aktivní	0	0 %	90	0 %	90	0 %
- jiné pohledávky	2 400	12 %	133	1 %	74	0 %

Tabulka 5 znázorňuje skladbu krátkodobých pohledávek analyzované společnosti. Bilanční suma pohledávek se každým rokem mění. V roce 2014 je suma pohledávek ve výši 20 568 000 Kč, v následujícím roce byl vykázán pokles, a to na 19 154 000 Kč a v roce 2016 firma vykazovala 41 % nárůst a to na 27 148 000 Kč. Tenhle vývoj bilančních sum krátkodobých pohledávek v analyzovaných letech byl ovlivněn restrukturalizací společnosti. Tlakem konkurence byla společnost nucena změnit design obalů výrobků.

Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů vykazovaly v letech 2014 a 2015 přibližně podobnou sumu, jejich podíl na celkových krátkodobých pohledávkách činil až 89 %. Poslední analyzovaný rok suma pohledávek z obchodních vztahů překračovala hodnotu 26

000 000 Kč. Změna obalů zvýšila konkurenceschopnost výrobků na trhu. Vliv na růst pohledávek mělo i rozšíření klientely zákazníků, a to dostupnost zboží v prodejnách drogerií.

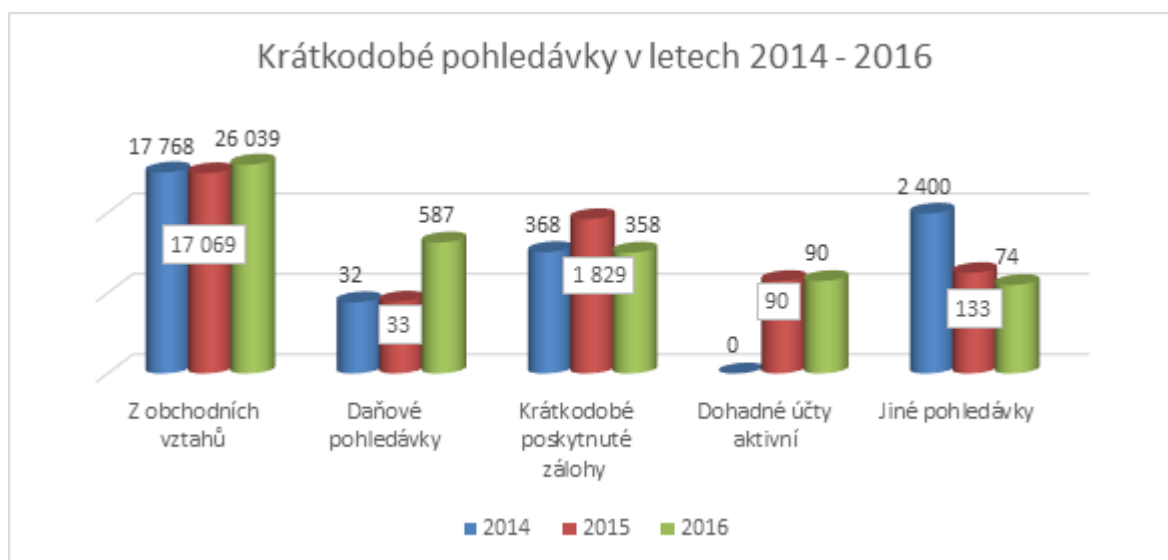
Další vykazovanou rozvahou položkou krátkodobých pohledávek jsou daňové pohledávky vůči státu. Tyto pohledávky vůči státu tvoří až 2 %, tato částka není podnikem nijak ovlivnitelná, účtují se zde přeplatky anebo nároky na odpočet daně.

Do položky krátkodobé poskytnuté zálohy jsou účtovány zálohy dodavatelům (energie ...), které jsou v následujícím roce vyúčtovány. Největší suma je vykazována v roce 2015 a to ve výši 1 829 000 Kč, tahle suma se podílí na krátkodobých pohledávkách ve výši 10 %. V letech 2014 a 2016 se tyto částky pohybují ve výši kolem 360 000 Kč.

Rozvahová položka dohadný účet aktivní se v rozvaze vykazoval ve dvou účetních obdobích a to 2015 a 2016 ve stejných sumách 90 000 Kč. Vůči krátkodobým pohledávkám je procentuální podíl zanedbatelný. Podnik zde účtuje očekávaná plnění od pojišťovny a výnosové úroky, u tohoto druhu pohledávek není ke konci účetního období známa přesná částka.

Podnik eviduje i jiné pohledávky, u této položky je patrný klesající trend. Podnik zde eviduje předpisy pojistných náhrad od pojišťoven a taky vyúčtování náhrad za manka a škody vůči odpovědné osobě.

Pro lepší přehlednost o struktuře pohledávek společnosti byl zpracován graf.



Obrázek 3 Krátkodobé pohledávky 2014-2016

### 7.3 Doba obratu

Dalším důležitým ukazatelem k řízení pohledávek je sledování doby obratu a rychlosti obratu jak pohledávek, tak i závazků. K výpočtům byly použity vzorečky uvedené v kapitole 4.2.1 – Analýza ukazatele aktivity.

Tabulka 6 Ukazatele aktivity (vlastní zpracování)

	2014	2015	2016
Doba obratu pohledávek z tržeb (dny)	42,81	45,86	65,21
Rychlost obratu pohledávek	8,41	7,85	5,52
Doba obratu závazků z tržeb (dny)	61,02	68,08	79,41
Rychlost obratu závazků	5,9	5,29	4,53

Výše uvedená tabulka porovnává data o době obratu a obratovosti jak pohledávek, tak i závazků. Doba obratu pohledávek poskytuje podniku informace, jak dlouho trvá přeměna zboží a výrobků až po jejich inkaso. Doba obratu závazků vypovídá o solventnosti podniku, za jak dlouho je schopen uhradit své závazky. Rychlost obratu pohledávek a závazků informuje podnik, jak často tento proces v průběhu proběhne.

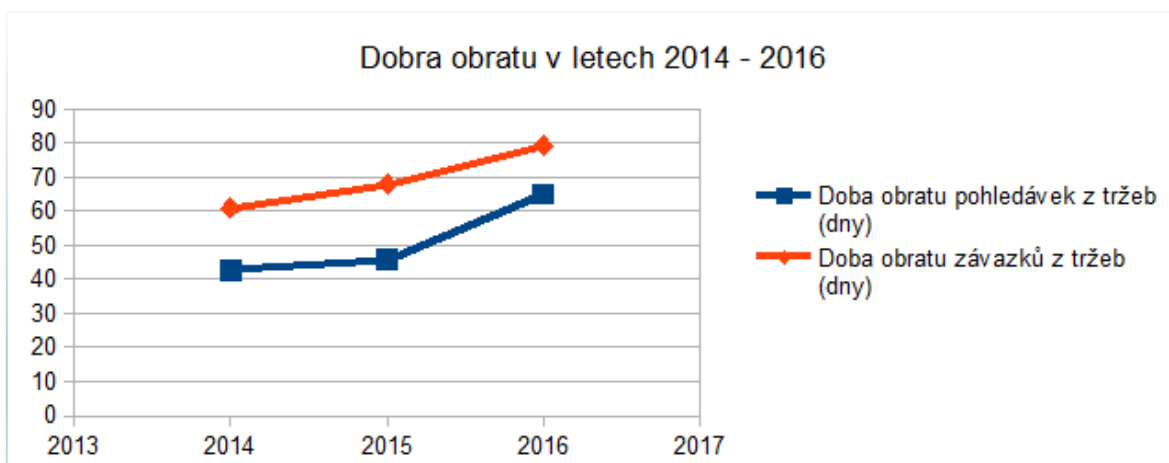
Doba obratu pohledávek má v letech 2014–2016 stoupající trend. Pro společnost to znamená, že průměrná doba inkasa pohledávek se prodlužuje. Tenhle negativní vývoj poukazuje na platební morálku odběratelů, kteří nedodrží smluvené podmínky týkající se poskytnutí obchodního úvěru. I když má podnik stanovené doby splatnosti faktur dle typu odběratele v rozmezí 30-90 dnů, tak bylo zjištěno, že více jak třetina odběratelů hradí své závazky po lhůtě splatnosti. Z tohoto důvodu je podnik nucen hledat cizí zdroje financování, neboť pravidelně dochází k narušení peněžní cyklu společnosti.

Jak u doby obratu pohledávek, tak i u doby obratu závazků se doba prodlužuje. Vzhledem k tomu, že někteří odběratelé neakceptují stanovené doby splatnosti, dochází k narušení Cash-flow společnosti a podnik je nucen hradit své závazky později. Doba úhrady závazků se prodloužila z 61 dnů až na 79 dnů.

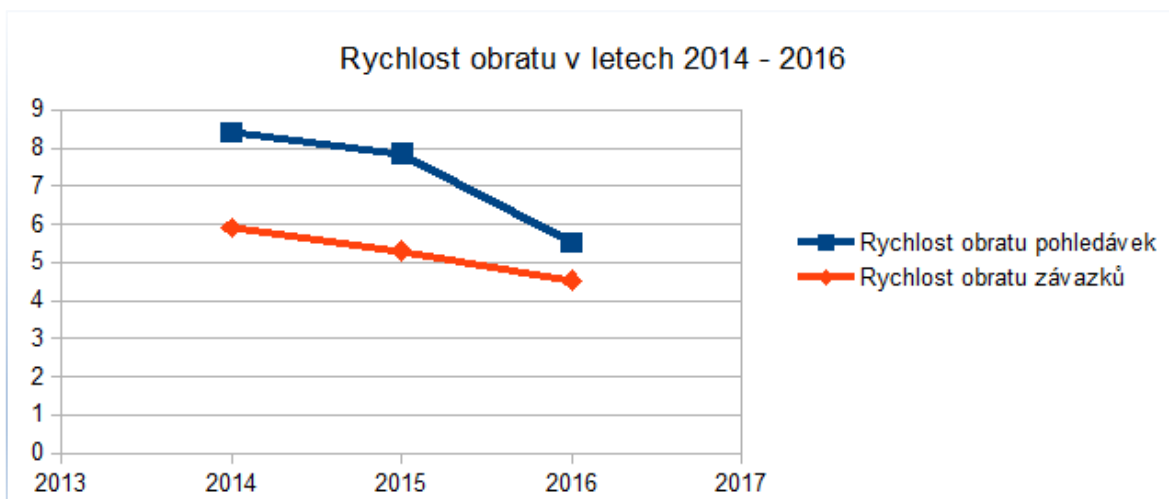
Obrátkovost pohledávek a závazků v podniku klesají. I když hodnota rychlosti obratu přesahuje hodnotu 1, byl by pro podnik efektivnější rychlejší obrat pohledávek, neboť by častěji inkasoval své pohledávky.



Pro srovnání byly vypracovány grafy, první znázorňuje dobu obratu pohledávek a závazků a druhý rychlost obratu pohledávek a závazků.



Obrázek 4 Doba obratu



Obrázek 5 Rychlost obratu

#### 7.4 Stav celkových pohledávek a pohledávek po splatnosti

Pro lepší znázornění byl zpracován přehled celkových pohledávek z obchodních vztahů vůči pohledávkám po splatnosti. Sumy pohledávek jsou uváděny v tis. Kč a uvedené údaje jsou vždy k 31. 12. daného účetního období.

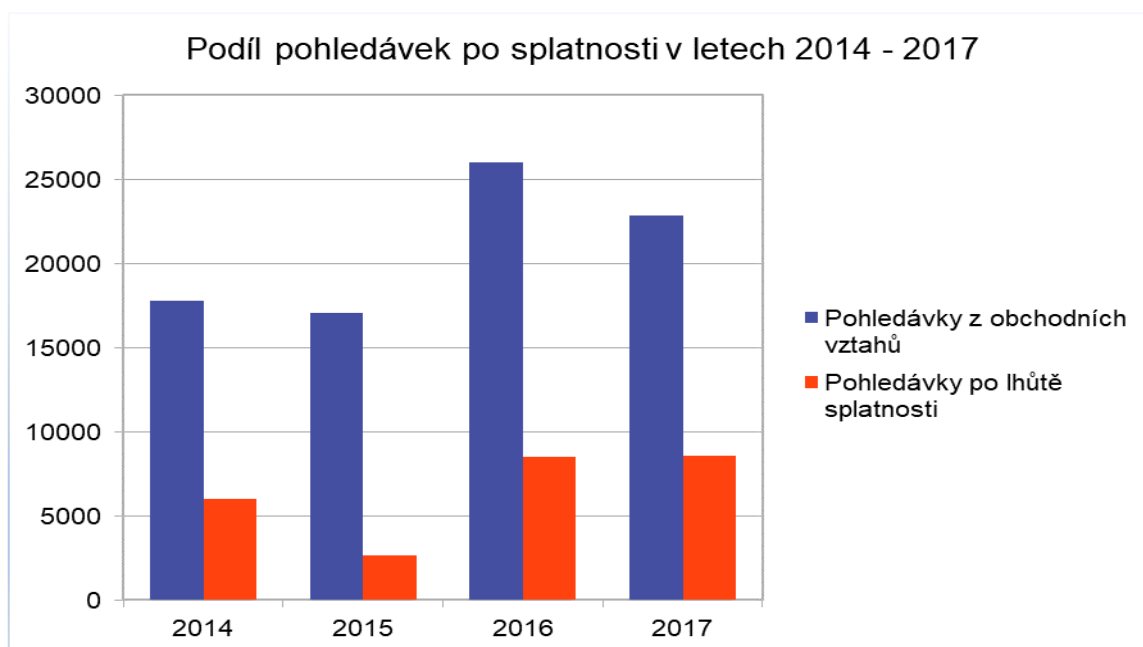
Tabulka 7 Podíl pohledávek po splatnosti(vlastní zpracování)

(v tis. Kč)	2014	2015	2016	2017
Pohledávky z obchodních vztahů	17 768	17 069	26 039	22 837

Pohledávky po splatnosti	6 041	2 639	8 481	8 559
<i>% podíl pohledávek po splatnosti</i>	<i>34 %</i>	<i>15 %</i>	<i>33 %</i>	<i>37 %</i>

Tabulka 7 ukazuje, že společnost v roce 2015 evidovala nejméně pohledávek z obchodních vztahů a zároveň i pohledávek po splatnosti. V letech 2014, 2016 a 2017 byla více než jedna třetina pohledávek po splatnosti. Nejlepší platební morálka odběratelů byla v roce 2015. V dalších letech odběratelé nedodržovali stanovené platební podmínky obchodního úvěru.

K porovnání stavu celkových pohledávek k pohledávkám po splatnosti byl vypracován z výše uvedených dat graf znázorňující porovnání v letech 2014-2017.



Obrázek 6 Vývoj pohledávek po splatnosti

## 7.5 Struktura pohledávek dle jejich splatnosti

V následující části práce byl proveden rozbor skladby pohledávek z obchodních vztahů, které byly dále rozděleny dle doby splatnosti a po lhůtě splatnosti. Pohledávky po lhůtě splatnosti byly rozděleny do čtyř kategorií dle počtu dnů, do 30 dnů, do 90 dnů, do 180 dnů a 181 dnů a více.

### 7.5.1 Stav pohledávek k 31. 12. 2014

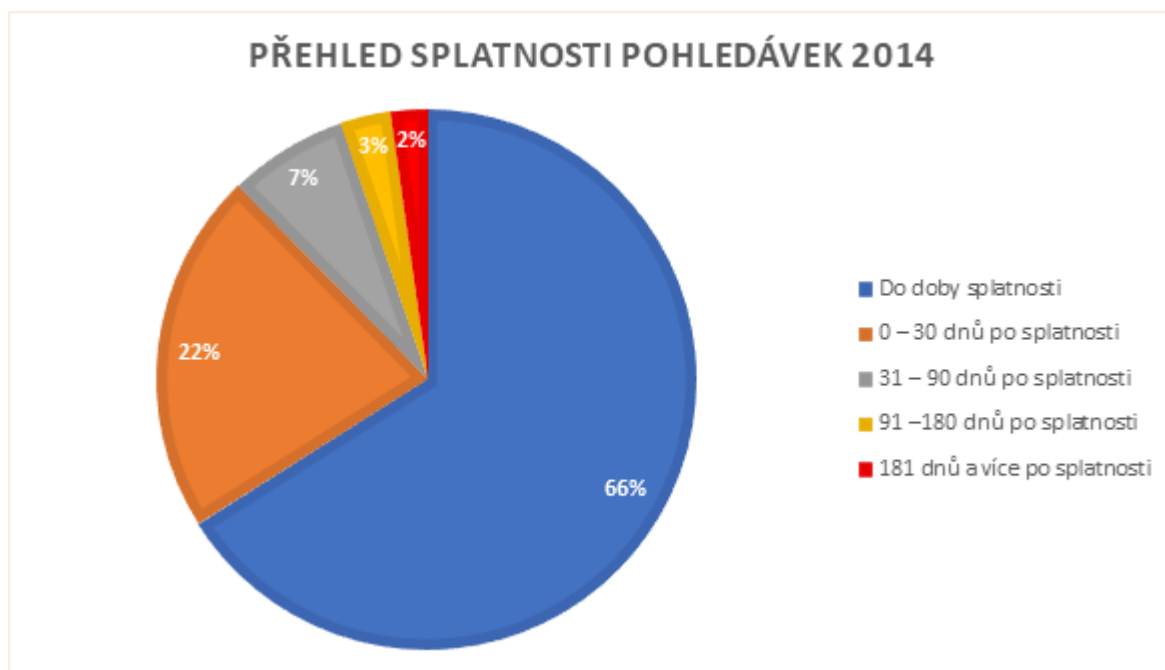
Tabulka 8 znázorňuje stav pohledávek z obchodních vztahů a jejich rozklad dle doby splatnosti k datu 31. 12. 2014.

Tabulka 8 Stav pohledávek 2014(vlastní zpracování)

	<i>Celkem (v tis. Kč)</i>	<i>% podíl</i>
<b><i>Pohledávky z obchodních vztahů</i></b>	<b>17 768</b>	<b>100 %</b>
<i>Do doby splatnosti</i>	11 727	66 %
<i>Po lhůtě splatnosti</i>	6 041	34 %
- 0–30 dnů po splatnosti	3 852	22 %
- 31–90 dnů po splatnosti	1 268	7 %
- 91–180 dnů po splatnosti	532	3 %
- 181 dnů a více po splatnosti	389	2 %

Společnost vykazovala v roce 2014 bilanční sumu pohledávek ve výši 17 768 000 Kč. Pohledávky do doby splatnosti se na celkové sumě podílely 66 %, v částce 11 727 000 Kč. Pohledávky po splatnosti tvořily více jak jednu třetinu z celkových pohledávek. Odběratelé dlužili podniku za dodané zboží ve výši 6 041 000 Kč. Nejvíce pohledávek v prodlení bylo do 30 dnů, a to ve výši 3 852 000 Kč. Do této kategorie patří ti odběratelé, kteří dodávané suroviny dále zpracovávají a většinu plateb provádějí po lhůtě splatnosti. Hodnota pohledávek ve lhůtě splatnosti nad 181 dnů a více je ovlivňována staršími neuhrazenými fakturami. I když se podnik snažil o vymáhání dlužných částek tak se našli i takoví odběratelé, kteří nechtěli dostát svým závazkům a faktury zůstaly neuhrazeny. Některé byly i soudně vymáhány a byly k nim tvořeny opravné položky.

Z uvedených dat byl vypracován výšečový graf sloužící k lepšímu znázornění.



Obrázek 7 Splatnost pohledávek 2014

### 7.5.2 Stav pohledávek k 31. 12. 2015

Tak jako v roce 2014 tak i v roce 2015 znázorňuje tabulka 9 přehled celkových pohledávek z obchodních vztahů rozdělených dle doby splatnosti. Data jsou uvedena k 31. 12. 2015.

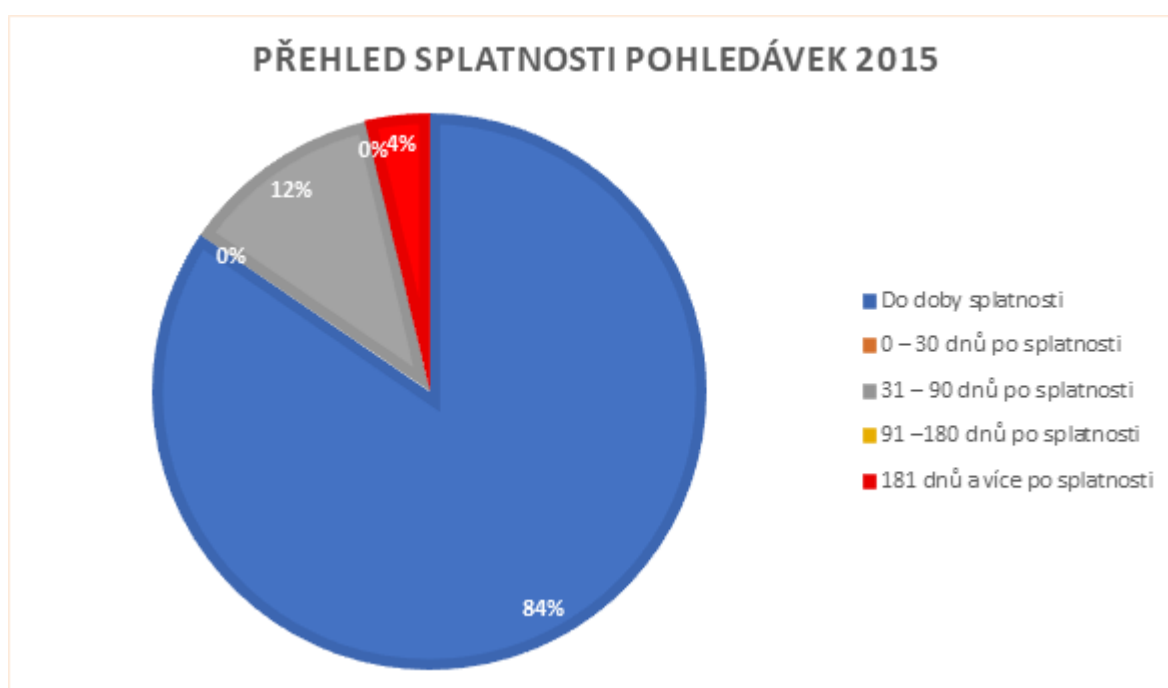
Tabulka 9 Stav pohledávek 2015 (vlastní zpracování)

	<i>Celkem (v tis. Kč)</i>	<i>% podíl</i>
<b><i>Pohledávky z obchodních vztahů</i></b>	<b><i>17 069</i></b>	<b><i>100 %</i></b>
<i>Do doby splatnosti</i>	<i>14 430</i>	<i>85 %</i>
<i>Po lhůtě splatnosti</i>	<i>2 639</i>	<i>15 %</i>
- 0–30 dnů po splatnosti	0	0 %
- 31–90 dnů po splatnosti	2 014	12 %
- 91–180 dnů po splatnosti	0	0 %
- 181 dnů a více po splatnosti	625	4 %

V roce 2015 činila celková suma pohledávek z obchodních vztahů 17 069 000 Kč, v tomto roce došlo k mírnému poklesu pohledávek oproti roku 2014 a to o 699 000 Kč. Společnost

evidovala pohledávky do doby splatnosti ve výši 14 430 000 Kč. V tomhle roce se odběratelé snažili o včasnou úhradu svých závazků, neboť pohledávky po splatnosti tvořily jednu čtvrtinu sumy celkových pohledávek. V porovnání s předešlým rokem pohledávky po lhůtě splatnosti klesly o 19 %. Nejvyšších hodnot dosahovaly pohledávky po splatnosti do 90 dnů, tato suma byla ve výši 2 014 000 Kč. Pohledávky se splatností delší než 180 dnů se podílely na pohledávkách 4 %. Podnik evidoval nepromlčené pohledávky, ke kterým vytvářel opravné položky.

Níže vypracovaný výsečový graf slouží k lepšímu přehledu o splatnosti pohledávek společnosti.



Obrázek 8 Splatnost pohledávek 2015

### 7.5.3 Stav pohledávek k 31. 12. 2016

Tabulka 10 dává přehled o pohledávkách z obchodních vztahů, které jsou rozčleněny dle doby splatnosti, data jsou platná k 31. 12. 2016.

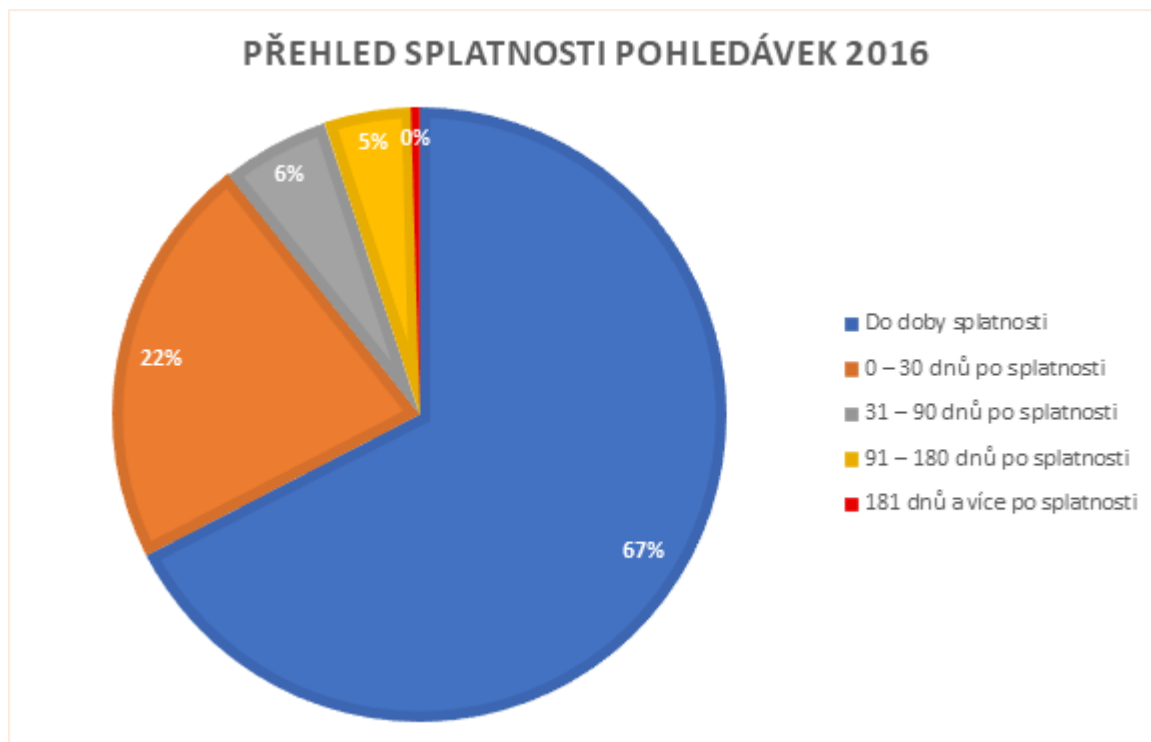
Tabulka 10 Stav pohledávek 2016 (vlastní zpracování)

	<i>Celkem (v tis. Kč)</i>	<i>% podíl</i>
<b><i>Pohledávky z obchodních vztahů</i></b>	<b>26 039</b>	<b>100 %</b>
<i>Do lhůty splatnosti</i>	17 558	67 %

<i>Po lhůtě splatnosti</i>	8 481	33 %
- 0–30 dnů po splatnosti	5 690	22 %
- 31–90 dnů po splatnosti	1 479	6 %
- 91–180 dnů po splatnosti	1 203	5 %
- 181 dnů a více po splatnosti	109	0 %

Společnost v roce 2016 vykazovala bilanční sumu pohledávek z obchodních vztahů ve výši 26 039 000 Kč. Ve srovnání s rokem 2015 zde došlo k 5 % nárůstu pohledávek z důvodu získání nových zákazníků. Na této sumě se podílely jak pohledávky do lhůty splatnosti, tak i pohledávky po splatnosti. Pohledávky do lhůty splatnosti se na celkových pohledávkách podílely 67 %. Oproti předešlému roku došlo k 21 % zvýšení pohledávek po lhůtě splatnosti. Nejvyšších hodnot pohledávek po splatnosti dosahovaly neuhrazené pohledávky do 30 dnů po splatnosti. Odběratelé mají stanovené podmínky doby úhrady poskytnutého obchodního úvěru, tyto podmínky nedodržují a pravidelně dochází ke zpoždění úhrad od určitých odběratelů. Podnik pozdější úhrady těchto odběratelů akceptuje, jenže dochází k narušení peněžního cyklu. U pohledávek po lhůtě splatnosti nad 180 dnů hodnoty v porovnání s roky 2014 a 2015 klesaly, podnik se snaží o minimalizaci neplaticích zákazníků.

Jak v letech 2014 a 2015, tak i v roce 2016 je pro lepší přehlednost zpracován výšečový graf.



Obrázek 9 Splatnost pohledávek 2016

#### 7.5.4 Stav pohledávek k 31. 12. 2017

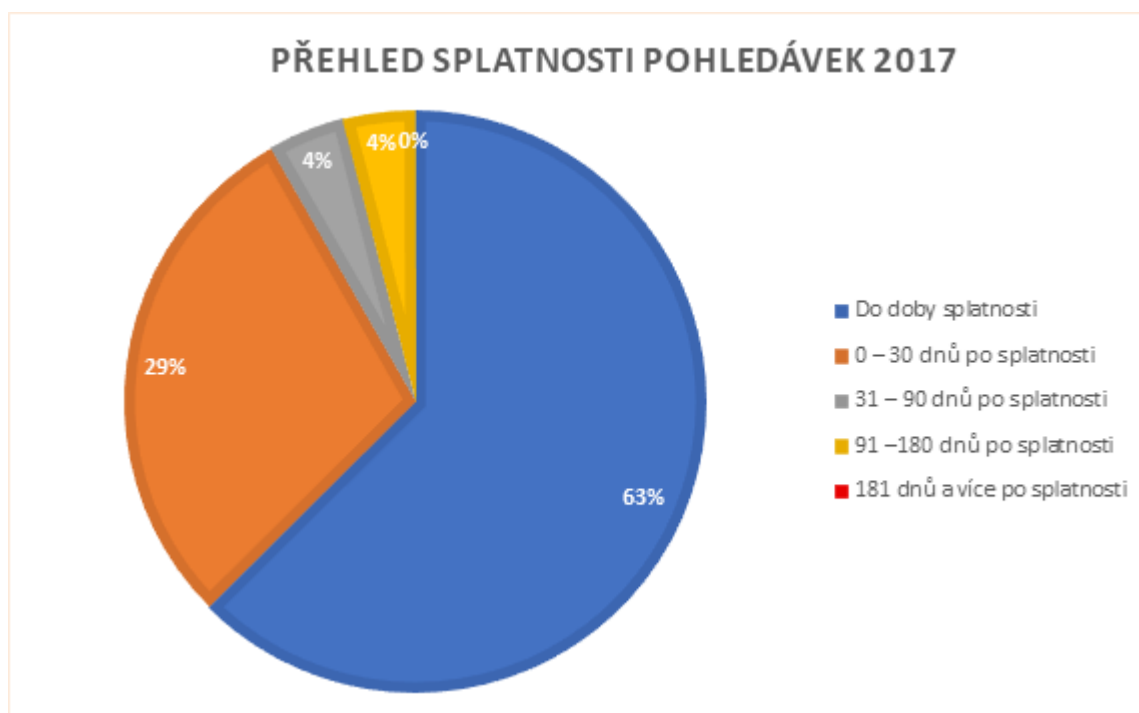
Níže uvedená tabulka podává přehled o pohledávkách z obchodních vztahů k datu 31. 12. 2017. Tak jako předcházejí srovnání z let 2014–2016 tak je rozdělen i rok 2017 dle lhůt splatnosti.

Tabulka 11 Stav pohledávek 2017 (vlastní zpracování)

	<i>Celkem (v tis. Kč)</i>	<i>% podíl</i>
<b><i>Pohledávky z obchodních vztahů</i></b>	22 837	<b>100 %</b>
<i>Do lhůty splatnosti</i>	14 278	63 %
<i>Po lhůtě splatnosti</i>	8 559	37 %
- 0–30 dnů po splatnosti	6 675	29 %
- 31–90 dnů po splatnosti	975	4 %
- 91–180 dnů po splatnosti	902	4 %
- 181 dnů a více po splatnosti	7	0 %

V roce 2017 společnost evidovala celkem 22 837 000 Kč obchodních pohledávek, v porovnání s rokem 2016 došlo k poklesu o 3 202 000 Kč. Pohledávky do lhůty splatnosti se podílely na celkových pohledávkách 63 %, zbylých 37 % tvořily pohledávky po lhůtě splatnosti. Tak jako v předešlých letech tak i v tomhle roce nejvyšších hodnot dosahovaly pohledávky po lhůtě splatnosti do 30 dnů, a to v částce 6 675 000 Kč. Do této skupiny pozdě hradících odběratelů patří distributoři zdravé výživy a výrobci potravin. Jedná se o odběratele platící se 14denním zpožděním. Klesající hodnota pohledávek více jak 181 dnů po splatnosti má pozitivní vývoj. Společnost klade důraz u obchodních zástupců na dodržování zastavení dodávek u neplacících zákazníků a tím snížení počtu neuhrazených pohledávek.

Ze zpracovaných dat byl vytvořen graf umožňující lepší přehlednost splatnosti pohledávek v roce 2017.



Obrázek 10 Splatnost pohledávek 2017

## 7.6 Opravné položky k pohledávkám

Stanovení výše tvorby a zúčtování opravných položek k pohledávkám ve společnosti se řídí zákonem o rezervách 593/1992 Sb., tyto opravné položky jsou daňově uznatelné. Postup tvorby opravných položek k pohledávkám v roce 2016:



- 100 % - k pohledávkám za dlužníky v konkurzním či vyrovnávacím řízení (§ 8),
- 50 % - po 18 měsících od data splatnosti (§ 8a),
- 100 % - po 36 měsících od data splatnosti (§ 8a).

Kontrola a tvorba opravných položek probíhá ke konci účetního období, k 31. 12. daného roku na základě projednání s vedením společnosti a auditora. Postup tvorby a rušení opravných položek k pohledávkám nemá společnost upraven ve směrnici. Účetní opravné položky k pohledávkám nejsou vytvářeny.

### 7.6.1 Stav opravných položek k 31. 12. 2014

Na konci účetního období roku 2014 společnost evidovala více neuhrazených pohledávek po splatnosti k jednomu dlužníku, tyto pohledávky jsou z roku 2008, vymáhání řešeno soudní cestou.

Tabulka 12 Stav opravných položek 2014 (vlastní zpracování)

<i>OP dle § (v tis. Kč)</i>	<i>Počáteční stav k 1. 1. 2014</i>	<i>Tvorba OP</i>	<i>Zúčtování OP</i>	<i>Konečný stav k 31.12.2014</i>
OP dle § 8–v insolvenčním řízení	0	0	0	0
OP dle § 8a–nepromlčené pohledávky po 31.12.1994	6 969	4 130	0	11 099
<b><i>Celkem</i></b>	<b><i>6 969</i></b>	<b><i>4 130</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>11 099</i></b>

### 7.6.2 Stav opravných položek k 31. 12. 2015

K 31. 12. 2015 společnost tvořila opravnou položku k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení ve výši 100 %. Pohledávky k dlužníkovi byly řádně přihlášeny. Opravná položka k nepromlčeným pohledávkám byla tvořena ve výši 868 000 Kč. Odpis pohledávek byl proveden ve výši 389 000 Kč, jednalo se o staré pohledávky, evidence těchto pohledávek je vedena na podrozvahových účtech.

Tabulka 13 Stav opravných položek 2015 (vlastní zpracování)

<i>OP dle § (v tis. Kč)</i>	<i>Počáteční stav k 1. 1. 2015</i>	<i>Tvorba OP</i>	<i>Zúčtování OP</i>	<i>Konečný stav k 31.12.2015</i>
OP dle § 8–v insolvenčním řízení	0	98	0	98
OP dle § 8a–nepromlčené pohledávky po 31.12.1994	11 099	868	389	11 577
<b><i>Celkem</i></b>	<b><i>11 099</i></b>	<b><i>966</i></b>	<b><i>390</i></b>	<b><i>11 675</i></b>

### 7.6.3 Stav opravných položek k 31. 12. 2016

Na konci účetního období 2016 nepominuly důvody k zúčtování opravné položky k pohledávkám za dlužníky. Opravné pohledávky k nepromlčeným pohledávkám podnik vytvářel ve výši 361 000 Kč.

Tabulka 14 Stav opravných položek 2016 (vlastní zpracování)

<i>OP dle § (v tis. Kč)</i>	<i>Počáteční stav k 1. 1. 2016</i>	<i>Tvorba OP</i>	<i>Zúčtování OP</i>	<i>Konečný stav k 31.12.2016</i>
OP dle § 8–v insolvenčním řízení	98	0	0	98
OP dle § 8a–nepromlčené pohledávky po 31.12.1994	11 578	361	0	11 939
<b>Celkem</b>	<b>11 676</b>	<b>361</b>	<b>0</b>	<b>12 037</b>

## 8 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK VE SPOLEČNOSTI

Ve společnosti TOPNATUR, s. r. o. vzniká pohledávka v momentě jejího vystavení. Vystavení faktury probíhá na základě potvrzení dodacího listu odběratelem. Faktura je zasílána elektronicky, s elektronickým podpisem účetní. Doba splatnosti má společnost nastavenou dle bonity odběratele. Standartní doba splatnosti faktur je individuální a pohybuje se v rozmezí 30–90 dnů. Společnost disponuje jak účtem vedeným v českých korunách, tak i účtem vedených v eurech. Veškeré platební transakce probíhají v bezhotovostní formě.

Řízení pohledávek ve společnosti má více úrovněvý proces. V roce 2015 společnost nahradila zastaralý informační systém novým, a to účetním a informačním systémem Abra. Uvedený nový systém má doplňující manažerský modul, který klade důraz na práci s pohledávkami.

Kontrolu nových zákazníků si firma provádí sama, na základě veřejně dostupných informací (ARES, [www.justice.cz](http://www.justice.cz) ...). V ojedinělých případech je toto prověření prováděno právníčkou jako externí služba. Podnik při nově uzavřených obchodech nevyužívá možnosti zajištění pohledávek jejich pojištěním ani u zahraničních obchodů.

U nových zahraničních odběratelů je využívána platba předem a to následovně:

- *do 10 000 €* – pro forma faktura ve výši 100 %,
- *nad 10 000 €* – při objednávce 50 % z celkové částky, v den expedice zbylých 50 %.

Bonita zákazníků je ve společnosti vedena na základě historické zkušenosti se zákazníkem z pohledu plateb. Společnost má odběratele rozděleny do třech skupin a to:

- *A* → *Distributoři farmacie a drogistické řetězce* – do této skupiny patří velké nadnárodní řetězce. Velmi dobrá platební morálka.
- *B* → *Velkoobchody s potravinami a zdravá výživa* – distribuce je prováděna přes velkoobchod do maloobchodu. Horší platební morálka, někdy dochází i ke 14dennímu zpoždění.
- *C* → *Výrobci potravin* – zde jsou zařazeni odběratelé jimž se dodávají polotovary (čokoláda, kakao ...). Tito odběratelé dále tyto polotovary zpracovávají. Existuje zde platební nedisciplína z důvodu provozního koloběhu odběratele. Někteří odběratelé mají splatnost faktur i 90 dnů.

U některých obchodních partnerů eviduje společnost nejen pohledávky, ale i závazky. U těchto obchodních partnerů jsou prováděny vzájemné zápočty, které jsou jednoduchým a rychlým řešením závazkového vztahu. Vzájemné zápočty provádí účetní.

Upomínání splatnosti pohledávek je prováděno obchodními zástupci, neboť mají k dispozici aktualizovaný přehled pohledávek po splatnosti. Jejich upomínání je individuální a probíhá buď telefonickou domluvou anebo návštěvou u obchodního partnera. Z hlediska telefonické domluvy je tato forma nejúčinnější, co se týká rychlosti. Někteří obchodní zástupci si i sami zavázejí dodávky, a proto je zde možnost upomínat své odběratele osobně.

Pokud nastane situace, kdy věřitel do 14 dnů po splatnosti dlužnou částku neuhradí, jsou mu veškeré dodávky zboží zastaveny, dokud uvedenou částku neuhradí. Pohledávka více jak 30 dnů po lhůtě splatnosti je na základě rozhodnutí obchodního ředitele předána advokátní kanceláři. Právnička advokátní kanceláře sepiše předžalobní výzvu k zaplacení dluhu. Pokud věřitel ani na výzvu advokátní kanceláře nereaguje, to se stává jen ojediněle, tak se přistupuje k možnosti vymáhání částky soudní cestou.

Řízení pohledávek je ve společnosti aktivní, řada postupů se v průběhu let zautomatizovala.

## **8.1 Forma financování pohledávek v letech 2010-2017**

Vzhledem ke klesajícímu Cash-flow společnosti v roce 2010, přistoupilo vedení společnosti ke způsobu provozního financování společnosti prostřednictvím faktoringu. Jednalo se o rychlou formu financování prostřednictvím odkupu pohledávek. Faktoringová smlouva byla uzavřena se společností TRANSFINANCE a.s. Praha. Proces odkupu probíhal tak, že společnost TOPNATUR s. r. o. vypracovala seznam odběratelů, který včetně ročního obratu dodala faktoringové společnosti. Ta jednotlivé obchodní partnery ohodnotila dle jejich bonity a vybrané partnery zařadila do odkupu pohledávek. Společnost TOPNATUR s. r. o. jedenkrát týdně zasílala faktoringové společnosti seznam nabízených pohledávek k odkupu. Jakmile faktoringová společnost potvrdila odkup nabízených pohledávek, do 3 dnů zaslali 80 % z uvedené částky na účet společnosti, zbylých 20 % bylo zasíláno až po úhradě pohledávky odběratelem na jejich účet. Faktoringová provize dosahovala při problematických pohledávkách i 5,2 %.

I když se jednalo o zrychlené provozní financování společnosti, mělo i své nevýhody, a to zvýšené náklady, proto se vedení společnosti v roce 2015 rozhodlo pro změnu financování společnosti.

V následujícím roce si společnost otevřela u bankovní instituce UniCredit Bank kontokorentní úvěr, prostřednictvím tohoto úvěru je řešeno financování společnosti. Úroková sazba kontokorentu se pohybuje kolem 1,75 % p. a.

## 9 HODNOCENÍ A NÁVRH NA ZLEPŠENÍ STÁVAJÍCÍHO STAVU

Hlavním cílem této bakalářské práce je navrhnout společnosti doporučení ke zlepšení stávajícího stavu řízení pohledávek. Doporučení je provedeno na základě provedené analýzy evidence pohledávek. Pro analýzu byla použita data z let 2014-2016, u analýzy struktury splatnosti pohledávek byla poskytnuta interní data z let 2014-2017.

Během své 20leté působnosti nejen na trhu tuzemském ale i zahraničním, nabyla firma dlouholeté zkušenosti. S nabytými zkušenostmi se snaží o získání nových strategických odběratelů v zemích Evropské unie a chce rozšířit svou působnost i do zemí mimo Evropskou unii – třetích zemí. Pro svou konkurenceschopnost je důležité klást důraz na správné fungování společnosti, které spočívá v eliminaci špatného dopadu nevymahatelných pohledávek mající vliv na Cash-flow firmy.

Z provedené finanční analýzy vyplývá, že jde o společnost stabilní, ale může přijít období, kdy bude mít finanční problémy, a proto by bylo vhodné se na tyto ukazatele lépe zaměřit.

Dlouhodobý majetek společnosti se na aktivech podílí v rozmezí 39-45 %. Z analyzovaného vyplývá, že společnost vlastní prostory potřebné k provozu své činnosti, tyto prostory slouží ke skladování vyrobených produktů a i zboží. Nedílnou součástí hmotného majetku jsou i stroje používané k výrobě a balení produktů. Oběžný majetek tvoří až 59 % majetkové struktury podniku. Pohledávky tvoří největší část oběžného majetku, a proto je důležité nepodceňovat jejich řízení, aby nedocházelo k narušení provozního cyklu společnosti. Krátkodobý finanční majetek je zastoupen jen v malé výši oběžného majetku, podnik má k dispozici málo peněžních prostředků.

Na finanční struktuře podniku se nejvíce podílejí cizí zdroje, tato částka není zanedbatelná, a proto je zde důležité sledovat vývoj úhrady pohledávek a závazků. Podnik hojně využívá k financování dlouhodobého a oběžného majetku krátkodobých bankovních úvěrů. Není zde dodrženo zlaté pravidlo financování, u kterého jsou dlouhodobá aktiva financována dlouhodobými zdroji a krátkodobá aktiva krátkodobými zdroji. Je zde využívána agresivní strategie financování, která může být výnosná, ale i hodně riziková. Základní kapitál společnosti se od založení firmy nezměnil, jeho výše činí 200 000 Kč.

Na základě provedené analýzy aktiv a pasiv bych firmě doporučila zaměřit se na úpravu financování společnosti. Neboť krátkodobé cizí zdroje financují nejen oběžný majetek, ale i dlouhodobý majetek. Tohle financování shledávám výnosné, ale zároveň rizikové. Zá-

kladní kapitál se po 20 letech působnosti společnosti vůbec nezvýšil, zde by bylo vhodné jeho navýšení a tím zde vznikne finanční rezerva při ztrátě podniku.

Podnik evidoval dlouhodobé pohledávky jen v nepatrné výši, a proto nejsou dále v analýze zohledněny. Největší podíl na krátkodobých pohledávkách mají pohledávky vzniklé na základě obchodního ujednání, tudíž je pro podnik důležité správné nastavení evidence a řízení pohledávek, aby nedocházelo ke špatné platební bilanci. Pohledávky vůči státu nejsou ovlivnitelné, neboť daň se vypočítává z výsledku hospodaření běžného období. Krátkodobé poskytnuté zálohy a jiné pohledávky tvoří zanedbatelnou část krátkodobých pohledávek.

Analýza některých ukazatelů aktivity znázorňuje výpočty doby obratu jak pohledávek, tak i závazků, tyto výpočty mají stoupající trend. V roce 2016 podnik dostal za své zboží uhrazeno v průměru kolem 65 dnů. U závazků je tato doba delší, firma platí svým dodavatelům v průměru za 79 dnů. Tento vývoj ukazatelů není pro společnost výhodný, neboť se prodlužuje doba úhrad jak od odběratelů, tak i dodavatelů. Ukazatele rychlosti obratu neustále klesají, pro podnik je to méně ziskové, neboť se aktiva v podniku méně krát za rok obrátí. V roce 2014 se pohledávky otočily skoro 8 a půl krát, v roce 2016 to už bylo jen 5 a půl krát.

Vzhledem k tomu, že přibývá různých alergií a potravinových intolerancí, doporučila bych společnosti zaměřit se více na rozvoj produktů zdravé výživy a snažit se o rozšíření exportu na mezinárodní trh.

Společnost využívá tvorby zákonných opravných položek k pohledávkám dle zákona o rezervách. Hlavním důvodem tohoto uplatňování sledávám v tom, že je zde při dodržení podmínek stanovených zákonem možnost daňového odpočtu. Společnosti bych doporučila vytvořit směrnici k opravným položkám k pohledávkám a zároveň se zaměřit na tvorbu účetních opravných položek k pohledávkám, neboť si tím zajistí věrný obraz skutečnosti a dojde k zohlednění rizika z ne úhrady určitých pohledávek.

Při analýze struktury pohledávek bylo zjištěno, že nejlepší platební morálka odběratelů byla v roce 2015, v dalších letech již více než třetina zákazníků platila se zpožděním. Proto byl dále proveden podrobnější přehled odběratelů v letech 2016 a 2017. Data za rok 2017 nebyla schválena auditorem, tudíž zde může dojít před uzavřením účetního roku k nepatrným změnám. Vedení společnosti si nepřeje uvádět jména svých odběratelů, a proto byl použit abecední seznam (A, B, C, D ...). Do tabulky byli vybráni ti dodavatelé, kteří

patří k pravidelným a hodnota pohledávek přesahuje 10 000 Kč. Nepravidelní odběratelé, hodnoty pohledávek pod 10 000 Kč byly zařazeny do položky ostatní. V této položce jsou zařazeny i historické nepromlčené pohledávky.

**Rozdělení pohledávek dle odběratelů k 31. 12. 2016**

Tabulka 15 Odběratelé 2016 (vlastní zpracování)

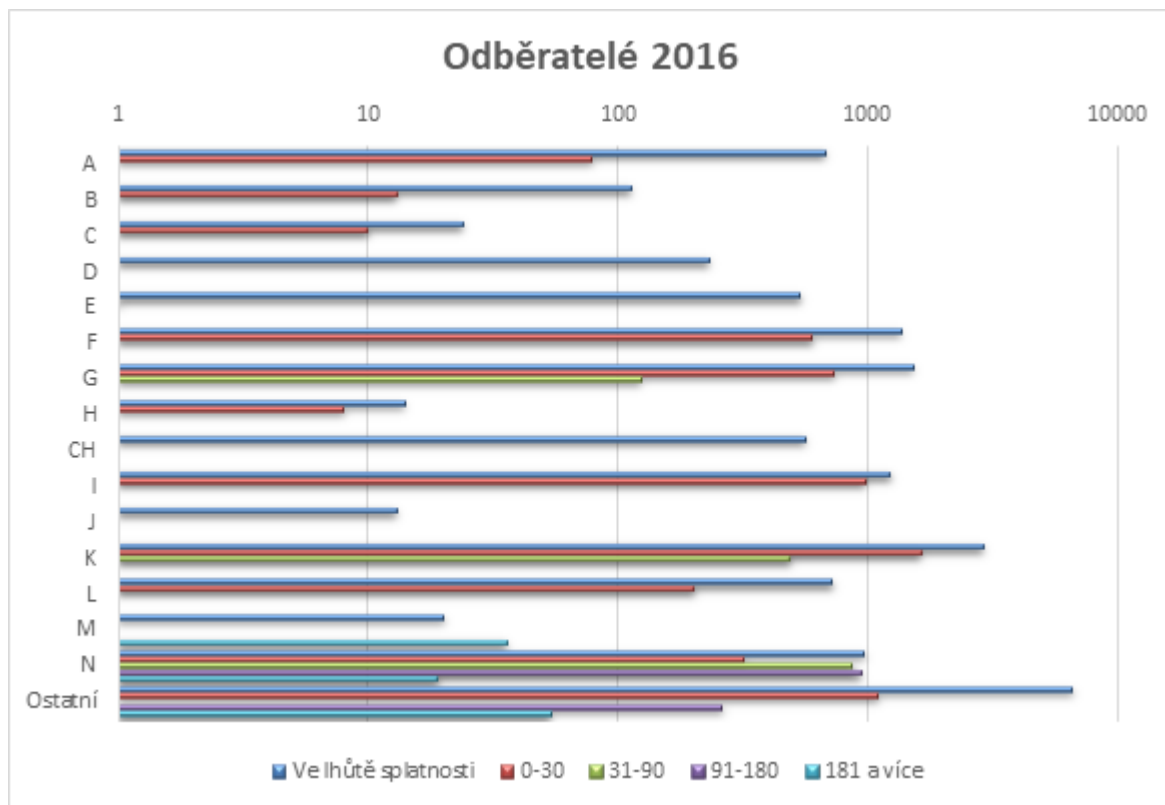
<i>(v tis. Kč)</i>			<i>Po lhůtě splatnosti</i>			
<i>Odběratel</i>	<i>Pohledávky celkem</i>	<i>Ve lhůtě splatnosti</i>	<i>0-30</i>	<i>31-90</i>	<i>91-180</i>	<i>181 a více</i>
A	753	674	79	0	0	0
B	126	113	13	0	0	0
C	34	24	10	0	0	0
D	231	231	0	0	0	0
E	539	538	1	0	0	0
F	1 968	1 369	599	0	0	0
G	2 390	1 530	736	124	0	0
H	22	14	8	0	0	0
CH	563	563	0	0	0	0
I	2 206	1 228	978	0	0	0
J	13	13	0	0	0	0
K	5 052	2 920	1 642	490	0	0
L	920	719	201	0	0	0
M	56	20	0	0	0	36
N	3 115	969	320	865	942	19
Ostatní	8 051	6 633	1 103	0	261	54
<i>Celkem</i>	<i>26 039</i>	<i>17 558</i>	<i>5 690</i>	<i>1 479</i>	<i>1 203</i>	<i>109</i>

Ke konci účetního období roku 2016 evidovala společnost pohledávky z obchodních styků ve výši 26 039 000 Kč, z toho 17 558 000 Kč bylo ve lhůtě splatnosti a 8 481 000 Kč bylo po lhůtě splatnosti. Z výše uvedené tabulky je patrné, že odběratelé D, CH a J hradí své závazky včas. Uvedení odběratelé dodávají zboží na trh přes lékárny a drogistické řetězce. Odběratelé A, B, C, F, H, I a L provádí úhradu svých závazků s 30denním zpožděním. V uvedené skupině odběratelů jsou jak distributoři obchodů zdravé výživy, tak i malí výrobci potravin. Až s 30 - 90denním zpožděním úhrad faktur se potýkají 2 odběratelé, a to G a K. Tito dva odběratelé se zabývají výrobou potravin, splatnost faktur u odběratele K je 90 dnů, u odběratele G 60 dnů. Dlouhá splatnost faktur je nastavena z důvodu delšího pro-



vozního cyklu u odběratelů. Odběratel N dodává produkty společnosti na Slovenský trh. Tento odběratel nehradí své závazky včas, splatnost faktur je 45 dnů.

Pro lepší přehlednost platební morálky odběratelů byl zpracován graf.



Obrázek 11 Přehled odběratelů 2016

### Rozdělení pohledávek dle odběratelů k 31. 12. 2017

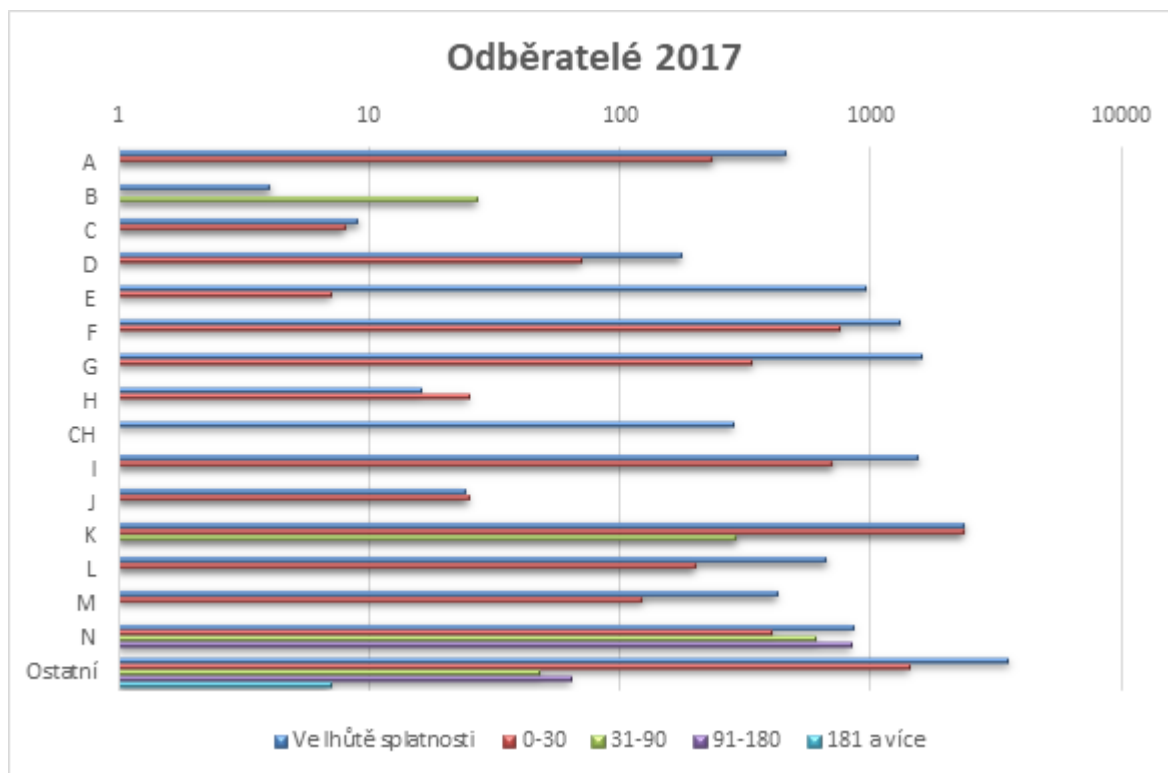
Tabulka 16 Odběratelé 2017 (vlastní zpracování)

(v tis. Kč)		<i>Po lhůtě splatnosti</i>				
<i>Odběratel</i>	<i>Pohledávky celkem</i>	<i>Ve lhůtě splatnosti</i>	<i>0-30</i>	<i>31-90</i>	<i>91-180</i>	<i>181 a více</i>
A	697	463	234	0	0	0
B	31	4	0	27	0	0
C	17	9	8	0	0	0
D	245	175	70	0	0	0
E	970	963	7	0	0	0
F	2 073	1 314	759	0	0	0
G	1 937	1 600	337	0	0	0
H	41	16	25	0	0	0
CH	282	282	0	0	0	0

I	2 265	1 558	707	0	0	0
J	49	24	25	0	0	0
K	5 015	2 381	2 343	291	0	0
L	867	668	199	0	0	0
M	546	423	123	0	0	0
N	2 705	852	406	609	838	0
Ostatní	5 097	3 546	1 432	48	64	7
<i>Celkem</i>	<i>22 837</i>	<i>14 278</i>	<i>6 675</i>	<i>975</i>	<i>902</i>	<i>7</i>

V roce 2017 evidovala společnost 22 837 000 Kč pohledávek z obchodních styků. 14 278 000 Kč bylo pohledávek ve lhůtě splatnosti a 8 559 000 Kč pohledávek po lhůtě splatnosti. V porovnání s rokem 2016 došlo zde ke změnám v platební morálce odběratelů, a to až na jednoho odběratele hradili všichni se zpožděním. Jediný odběratel CH dostal svým závazkům a ke konci účetního období byly u něj evidovány jen pohledávky ve lhůtě splatnosti. Odběratelé B a K hradili své závazky 31-90 dnů po lhůtě splatnosti. S prodloužením faktur více jak 91 dnů eviduje společnost u odběratele N, tento odběratel distribuuje výrobky společnosti na Slovensko, většina faktur je v prodlení.

Níže je vypracován graf znázorňující přehled odběratelů v roce 2017.



Obrázek 12 Přehled odběratelů 2017

Vzhledem k tomu, že většina odběratelů platí po lhůtě splatnosti navrhovala bych po telefonickém či ústním jednání s odběratelem týkající se nezaplacení faktury upozornit a do 10 dnů zaslat písemnou upomínku.

K největším odběratelům patří odběratelé F, G, I, K a N jsou to výrobci potravin, distributoři do velkoobchodů a na Slovensko. I když splatnost faktur u některých těchto odběratelů je až 90 dnů, tak své závazky hradí se zpožděním. Sumy pohledávek se pohybují u každého odběratele v rozmezí 2–5 miliónů korun. Společnost má u těchto odběratelů vázanou velkou finanční částku, a proto bych u těchto odběratelům zavedla platbu skontem. Podnik tak získá určitou část peněz k pokrytí vstupních nákladů.

U odběratelů zásobující potravinářský a lékárenský trh (A, B, D, E a CH) probíhají platby s mírným zpožděním, faktury bývají uhrazeny nejpozději do 30 dnů po lhůtě splatnosti. K lepší platební morálce těchto menších odběratelů navrhuji využití poskytnutí slevy při úhradě před uplynutím lhůty splatnosti.

## ZÁVĚR

Tématem bakalářské práce bylo provedení analýzy řízení pohledávek ve vybrané firmě. Efektivní řízení pohledávek je pro většinu firem aktuální, neboť je důležité vyhnout se takovým pohledávkám, u kterých vzniká riziko z nezaplacení. Pokud nastane situace, že firma nezaplatí více dodavatelů, může dojít v podniku k narušení hotovostního cyklu. V této vzniklé situaci bude mít společnost problém se splácením závazků a při nedostatku financí zde hrozí druhotná platební neschopnosti.

Hlavním cílem bakalářské práce bylo provedení analýzy stavu pohledávek a na jejím základě navrhnout společnosti doporučení vedoucí ke zlepšení stávající situace. Dílčím cílem bylo osvojení si pojmů souvisejících s pohledávkami a jejich problematikou řízení, vyhodnocení analyzovaných dat a navržení vhodných postupů k zefektivnění řízení pohledávek.

V praktické části byla zpracována analýza majetkové a finanční struktury podniku, která potvrdila již co účetní výkazy naznačovaly a to, že v pohledávkách podniku je vázáno velké množství kapitálu. Pohledávky z obchodních styků se na oběžném majetku podílejí až skoro 60 %. Krátkodobý finanční majetek je zastoupen v průměru kolem 3 % k celkovým aktivům. Na straně pasiv tvoří cizí zdroje až 83 %, z toho bankovní úvěry se na pasivech podílejí v průměru 34 %. Při analýze těchto údajů je patrné, že společnost financuje svůj krátkodobý, ale i dlouhodobý majetek krátkodobými úvěry. Takle varianta financování může být výnosná, ale i dosti riziková.

U analýzy aktivity bylo zjištěno, že doby obratu pohledávek a závazků se prodlužují. Pro společnost to znamená, že čeká delší dobu na úhradu od odběratelů a své závazky hradí později, než tomu bylo v roce 2014. Ukazatele rychlosti obratu pohledávek a závazků mají klesající trend, pro firmu to je méně výhodné, neboť se pohledávky otáčejí pomaleji a tím inkasují méně.

Při vypracování přehledu podílu pohledávek po splatnosti vůči celkovým pohledávkám bylo zjištěno, že pohledávky po lhůtě splatnosti se na celkových pohledávkách podílejí kolem 35 %. Bylo zjištěno, že pro společnost týkající se platební morálky odběratelů byl nejpříznivější rok 2015, neboť pohledávky po splatnosti činily jen 15 % vůči celkovým pohledávkám.

V práci bylo dále zaměřeno na řízení pohledávek, zde bylo zjištěno, že je tato činnost automatizována a probíhá na více úrovních. U účtování zákonných opravných položek bylo

zjištěno, že chybí vypracovaná směrnice. I když jsou při tvorbě a rušení zákonných opravných položek dodržovány podmínky dané zákonem probíhá tohle účtování na základě rozhodnutí vedení společnosti po domluvě s auditorem.

V závěru práce bylo provedeno zhodnocení situace a navrhnutá doporučení ke zlepšení stávající situace. Na základě těchto návrhů by mohlo dojít k dřívějšímu inkasu pohledávek od odběratelů a tím i snížení doby obratu pohledávek a lepší platební bilanci.

## SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

### Monografie

- BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ, 2007. *Pohledávky: právně, daňově, účetně*. 3., rozš. vyd. Praha: Grada, 135 s. ISBN 978-80-247-1816-3.
- DRBOHLAV, Josef a Tomáš POHL, 2011. *Pohledávky z právního, účetního a daňového pohledu*. 3., aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer ČR, 244 s. ISBN 978-80-7357-599-1.
- GUSERL, Richard und Helmut PERNSTEINER, 2015. *Finanzmanagement*. 2. Aufl. Wiesbaden: Springer Gabler, 619 s. ISBN 978-3-8349-4682-9.
- HRUŠKA, Vladimír, 2016. *Účetní případy pro podnikatele 2016*. Praha: Grada, 224 s. ISBN: 978-80-247-5802-2.
- CHALUPA, Rostislav a kolektiv, 2011. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2011*. 9. vyd. Olomouc: ANAG, 439 s. ISBN 978-80-7263-650-1.
- JANHUBA, Miloslav, Marie MÍKOVÁ, Jaroslava ROUBÍČKOVÁ a Vladimír ZELENKA, 2016. *Finanční účetnictví: obecné otázky*. Praha: C. H. Beck, 273 s. ISBN 978-80-7400-614-2.
- KISLINGEROVÁ, Eva, 2007. *Manažerské finance*. 2., přeprac. a rozš. vyd. Praha: C.H. Beck, 745 s. ISBN 978-80-7179-903-0.
- 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.
- KRÁL, Miloš, 2009. *Bankovníctví a jeho produkty*. Žilina: GEORG, 265 s. ISBN 978-80-89401-07-9.
- MÁČE, Miroslav, 2006. *Platební styk: klasický a elektronický*. Praha: Grada, 220 s. ISBN 80-247-1725-5.
- MARKOVÁ, Hana, 2016. *Daňové zákony 2016, úplná znění platná k 1. 1. 2016*. 25. vyd. Praha: Grada, 288 s. ISBN 978-80-271-0022-4.
- MARŠÍKOVÁ, Jolana, 2011. *Insolvenční řízení z pohledu dlužníka a věřitele: příručka zejména pro neprávnický*. 2., aktualizované vydání. Praha: Linde, 440 s. ISBN 978-80-7201-862-8.

MARŠÍKOVÁ, Jolana, 2015. *Insolvenční řízení z pohledu dlužníka a věřitele se vzory a judikaturou*. 4. upravené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 301 s. ISBN 978-80-7380-568-5.

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.

REŽŇÁKOVÁ, Mária, 2010. *Řízení platební schopnosti podniku*. Praha: Grada, 191 s. ISBN 978-80-247-3441-5.

RYNEŠ, Petr, 2015. *Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2015*. 15., aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 1120 s. ISBN 978-80-7263-924-3.

SCHOLLEOVÁ, Hana, 2012. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 2., aktualizované vydání. Praha: Grada, 268 s. ISBN 978-80-247-4004-1.

ŠANTRŮČEK, Jaroslav a David ŠTĚDRA, 2012. *Pohledávky, jejich cese a hodnota*. 3., aktualizované vydání. Praha: Oeconomica, 122, 45 s. ISBN 978-80-245-1920-3.

ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2016. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 2., aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada, 284 s. ISBN 978-80-271-0048-4.

### **Elektronické zdroje**

ČESKO, 1950. Zákon č. 191/1950 Sb. ze dne 20. prosince 1950 směnečný a šekový. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-04-16]. Dostupný z: [http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=191/1950&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=191/1950&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 1991 a. Zákon č. 563/1991 Sb. ze dne 12. prosince 1991 o účetnictví. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-02-14]. Dostupný z: [http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=563/1991&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=563/1991&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 1991 b. Zákon č. 549/1991 Sb. ze dne 5. prosince 1991 České národní rady o soudních poplatcích a poplatku za výpis z rejstříku trestů. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-04-14]. Dostupný z: [http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=549/1991&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=549/1991&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=549/1991&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)  
ČESKO, 1992. Zákon č. 586/1992 Sb. ze dne 20. listopadu 1992 o daních z příjmů. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-04-14]. Dostupný z: [http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=586/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=586/1992&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 2006. Zákon č. 182/2006 Sb. ze dne 30. března 2006 o úpadku a jeho řešení (insolvenční zákon). In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-02-28]. Dostupný z:

[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=182/2006&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

[zakonu/SearchResult.aspx?q=182/2006&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=182/2006&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 2012. Zákon č. 89/2012 Sb. ze dne 3. února 2012 občanský zákoník. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-04-18]. Dostupný z: [http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=89/2012&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

[zakonu/SearchResult.aspx?q=89/2012&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=89/2012&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 2013 a. Zákon č. 294/2013 Sb. ze dne 12. září 2013, kterým se mění zákon č. 182/2006 Sb. o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů, a zákon č. 312/2006 Sb., o insolvenčních správciích, ve znění pozdějších předpisů. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-04-14]. Dostupný z:

[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=294/2013&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

[zakonu/SearchResult.aspx?q=294/2013&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=294/2013&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 2013 b. Zákon č. 304/2013 Sb. ze dne 12. září 2013 o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob. In: *Ministerstvo vnitra* [online]. [cit. 2017-04-12]. Dostupný z:

[http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=304/2013&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

[zakonu/SearchResult.aspx?q=304/2013&typeLaw=zakon&what=Cislo\\_zakona\\_smlouvy](http://aplikace.mvcr.cz/sbirka-zakonu/SearchResult.aspx?q=304/2013&typeLaw=zakon&what=Cislo_zakona_smlouvy)

ČESKO, 1998-2017. České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb., Český účetní standard pro podnikatele č. 017 Zúčtovací vztahy, Business.center.cz. In: *Internet Info, s. r. o.* [online]. [cit. 2017-04-12]. Dostupné z: <https://business.center.cz/business/finance/ucetnictvi/ceske-ucetni-standardy/podnikatele/017.aspx>

Faktoring, Podnikatel.cz, © 2007–2017. In: *Internet Info, s. r. o.* [online]. [cit. 2017-15-02]. Dostupné z: <http://www.podnikatel.cz/specialy/firemni-finance/faktoring/>

FAME, © 2010–2011, Řízení pohledávek In: *FinPort* [online]. [cit. 2017-04-14]. Dostupné pouze pro studenty Univerzity T. Bati ve Zlíně a VUT v Brně po registraci z:

[http://finport.fame.utb.cz/doku.php?id=rizeni\\_obezných\\_aktiv:rizeni\\_pohledavek](http://finport.fame.utb.cz/doku.php?id=rizeni_obezných_aktiv:rizeni_pohledavek)

Insolvenční zákon, Justice.cz, © 2017. In: *Ministerstvo spravedlnosti* [online]. [cit. 2017-28-02]. Dostupné z: <http://insolvencni-zakon.justice.cz/obecne-informace/reorganizace.html>

### **Interní zdroje**

TOPNATUR. s. r. o., 2014-2016. *Výroční zprávy 2014, 2015, 2016.*



TOPNATUR. s. r. o., 2015-2017. *Saldokonto pohledávek 2015, 2016, 2017.*

**SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK**

Č	Číslo
ČNB	Česká národní banka.
DPH	Daň z přidané hodnoty.
KČ	Koruna česká
OP	Opravné položky.
s.	Strana
Sb.	Sbírka
Tis.	Tisíc
Tj.	To je

**SEZNAM OBRÁZKŮ**

Obrázek 1 Provozní cyklus firmy (Kislingerová a kol., 2007, s. 405) .....	14
Obrázek 2 Sídlo firmy.....	41
Obrázek 3 Krátkodobé pohledávky 2014-2016 .....	47
Obrázek 4 Doba obratu .....	49
Obrázek 5 Rychlost obratu .....	49
Obrázek 6 Vývoj pohledávek po splatnosti .....	50
Obrázek 7 Splátnost pohledávek 2014.....	52
Obrázek 8 Splátnost pohledávek 2015.....	53
Obrázek 9 Splátnost pohledávek 2016.....	55
Obrázek 10 Splátnost pohledávek 2017.....	56
Obrázek 11 Přehled odběratelů 2016.....	65
Obrázek 12 Přehled odběratelů 2017 .....	66

**SEZNAM TABULEK**

Tabulka 1 Počet zaměstnanců (vlastní zpracování).....	41
Tabulka 2 Majetková struktura podniku (vlastní zpracování).....	42
Tabulka 3 Finanční struktura podniku (vlastní zpracování).....	43
Tabulka 4 Oběžná aktiva podniku (vlastní zpracování).....	45
Tabulka 5 Struktura pohledávek (vlastní zpracování).....	46
Tabulka 6 Ukazatele aktivity (vlastní zpracování).....	48
Tabulka 7 Podíl pohledávek po splatnosti (vlastní zpracování).....	49
Tabulka 8 Stav pohledávek 2014 (vlastní zpracování).....	51
Tabulka 9 Stav pohledávek 2015 (vlastní zpracování).....	52
Tabulka 10 Stav pohledávek 2016 (vlastní zpracování).....	53
Tabulka 11 Stav pohledávek 2017 (vlastní zpracování).....	55
Tabulka 12 Stav opravných položek 2014 (vlastní zpracování).....	57
Tabulka 13 Stav opravných položek 2015 (vlastní zpracování).....	57
Tabulka 14 Stav opravných položek 2016 (vlastní zpracování).....	58
Tabulka 15 Odběratelé 2016 (vlastní zpracování).....	64
Tabulka 16 Odběratelé 2017 (vlastní zpracování).....	65

## SEZNAM PŘÍLOH

PI        Rozvaha firmy 2015-2016

PII       Výkaz zisku a ztráty 2015-2016

# PŘÍLOHA P I: ROZVAHA FIRMY 2015-2016

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

## ROZVAHA (BILANCE)

ke dni 31.12.2015  
( v celých tisících Kč )

IČ

25312871

Obchodní firma nebo jiný název  
účetní jednotky

TOPNATUR s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky  
k Teplinám 679  
Slušovice  
763 15

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	<b>AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)</b>	001	87 156	-24 254	62 902	64 156
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)</b>	003	40 676	-12 579	28 097	28 147
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)</b>	004	679	-154	525	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	679	-154	525	0
4	Ocenitelná práva	008	0	0	0	0
5	Goodwill	009	0	0	0	0
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	0	0	0	343
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)</b>	013	39 565	-12 425	27 140	27 804
B. II. 1	Pozemky	014	669	0	669	669
2	Stavby	015	29 332	-6 793	22 539	23 519
3	Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	016	9 540	-5 632	3 908	3 441
4	Pěstitelské 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	24	0	24	24
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	151
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)</b>	023	432	0	432	0
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024	135	0	135	0
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	297	0	297	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	0

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 Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)</b>	031	45 174	-11 675	33 499	35 691
C. I.	<b>Zásoby (ř.33 až 38)</b>	032	11 841	0	11 841	12 416
C. I. 1	Materiál	033	8 610	0	8 610	8 925
2	Nedokončená výroba a polotovary	034	0	0	0	0
3	Výrobky	035	2 657	0	2 657	2 918
4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036	0	0	0	0
5	Zboží	037	574	0	574	573
6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038	0	0	0	0
C. II.	<b>Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)</b>	039	1	0	1	0
C. II. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	040	0	0	0	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	1	0	1	0
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	0
C. III.	<b>Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)</b>	048	30 829	-11 675	19 154	20 568
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	049	28 744	-11 675	17 069	17 768
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	0	0	0	0
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	33	0	33	32
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	1 829	0	1 829	368
8	Dohadné účty aktivní	056	90	0	90	0
9	Jiné pohledávky	057	133	0	133	2 400
C. IV.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)</b>	058	2 503	0	2 503	2 707
C. IV. 1	Peníze	059	386	0	386	457
2	Účty v bankách	060	2 117	0	2 117	2 250
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	0	0	0	0
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0	0
D. I.	<b>Časové rozlišení (ř. 64 až 66)</b>	063	1 306	0	1 306	318
D. I. 1	Náklady příštích období	064	1 286	0	1 286	279
2	Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0	0
3	Příjmy příštích období	066	20	0	20	39

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 68 + 89 + 122)</b>	067	62 902	64 156
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 80 + 83 + 87 - 88)</b>	068	9 656	9 377
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 70 až 72)</b>	069	200	200
1	Základní kapitál	070	200	200
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
3	Změny základního kapitálu	072	0	0
A. II.	<b>Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)</b>	073	6 398	6 400
A. II. 1	Ážio	074	0	0
2	Ostatní kapitálové fondy	075	6 400	6 400
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	-2	0
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.	<b>Fondy ze zisku (ř. 81 + 82)</b>	080	40	40
A. III. 1	Rezervní fond	081	30	30
2	Statutární a ostatní fondy	082	10	10
A. IV.	<b>Výsledek hospodáření minulých let (ř. 84 až 86)</b>	083	2 737	2 680
A. IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	084	2 737	6 205
2	Neuhrazená ztráta minulých let	085	0	-3 525
3	Jiný výsledek hospodáření minulých let	086	0	0
A. V. 1	<b>Výsledek hospodáření běžného účetního období (+/-)</b> /ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 - 88 + 89 + 122)/	087	281	57
2	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)	088	0	0
B.	<b>Cizí zdroje (ř. 90 + 95 + 106 + 118)</b>	089	52 047	53 349
B. I.	<b>Rezervy (ř. 91 až 94)</b>	090	0	0
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	0	0
B. II.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 96 až 105)</b>	095	3 041	2 238
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 pasívní	103	0	0
9	Jiné závazky	104	2 698	1 919
10	Odložený daňový závazek	105	343	319



označ a	PASIVA b	řád c	Běžné úč. období 5	Min.úč. období 6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 107 až 117)	106	28 435	29 319
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	107	24 609	25 167
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	108	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	109	0	0
4	Závazky ke společníkům	110	1 506	1 400
5	Závazky k zaměstnancům	111	871	961
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	112	557	552
7	Stát - daňové závazky a dotace	113	856	645
8	Krátkodobé přijaté zálohy	114	0	0
9	Vydané dluhopisy	115	0	0
10	Dohadné účty pasivní	116	0	0
11	Jiné závazky	117	36	594
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 119 až 121)	118	20 571	21 792
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	119	0	1 412
2	Krátkodobé bankovní úvěry	120	20 571	20 380
3	Krátkodobé finanční výpomoci	121	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 123 + 124)	122	1 199	1 430
C. I. 1	Výdaje příštích období	123	1 118	1 350
2	Výnosy příštích období	124	81	80

Právní forma účetní jednotky :	s.r.o.
DIČ :	CZ25312871
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :	VÝROBA OSTATNÍCH POTRAVINÁŘSKÝCH VÝROBKŮ

Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou
13.06.16	Hana Držálková 	Jaroslav Janů 

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



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

## ROZVAHA

(BILANCE)

k 31. prosinci 2016

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný  
název účetní jednotky

**TOPNATUR s.r.o.**

Sídlo, bydliště nebo místo  
podnikání účetní jednotky

K Teplínám 679  
763 15 Slušovice

IČ

25312871

označ	AKTIVA	řád	Bežné účetní období			Min.úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
a	b	c				
	<b>AKTIVA CELKEM (ř.02 + 03 + 37 + 74)</b>	001	<b>105 344</b>	<b>-27 144</b>	<b>78 200</b>	<b>62 902</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0
B.	<b>Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 14 + 27)</b>	003	<b>45 520</b>	<b>-15 020</b>	<b>30 500</b>	<b>28 097</b>
B. I.	<b>Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05 + 06 + 09 až 11)</b>	004	<b>679</b>	<b>-399</b>	<b>280</b>	<b>525</b>
1	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0	0	0	0
2	Ocenitelná práva (ř. 07 + 08)	006	679	-399	280	525
2.1	Software	007	679	-399	280	525
2.2	Ostatní ocenitelná práva	008	0	0	0	0
3	Goodwill (+/-)	009	0	0	0	0
4	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12 + 13)	011	0	0	0	0
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	0	0	0	0
B. II.	<b>Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15 + 18 až 20 +24)</b>	014	<b>44 544</b>	<b>-14 621</b>	<b>29 923</b>	<b>27 140</b>
B. II. 1	Pozemky a stavby (ř. 16 + 17)	015	30 303	-7 775	22 528	23 208
1.1	Pozemky	016	669	0	669	669
1.2	Stavby	017	29 634	-7 775	21 859	22 539
2	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	10 823	-6 846	3 977	3 908
3	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	0	0	0	0
4	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21 + 22 + 23)	020	0	0	0	0
4.1	Pěstítecké celky trvalých porostů	021	0	0	0	0
4.2	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0	0	0	0
4.3	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	0	0	0	0
5	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25 +26)	024	3 418	0	3 418	24
5.1	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0	0
5.2	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	3 418	0	3 418	24
B. III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek (ř.28 až 34)</b>	027	<b>297</b>	<b>0</b>	<b>297</b>	<b>432</b>
B. III. 1	Podíly ovládaná nebo ovládající osoba	028	0	0	0	135
2	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	297	0	297	297
3	Podíly - podstatný vliv	030	0	0	0	0
4	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031	0	0	0	0
5	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0	0	0	0
6	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0	0
7	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (ř. 35 + 36)	034	0	0	0	0
7.1	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0	0
7.2	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0	0

VGD - AUDIT, s.r.o.



AUDITORSKÁ LICENCE č. 271

označ. a	AKTIVA b	řád c	Bežné účetní období			Min.úč. období Netto 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.	<b>Oběžná aktiva (ř. 38 + 46 + 68 + 71)</b>	037	<b>58 336</b>	<b>-12 124</b>	<b>46 212</b>	<b>33 499</b>
C. I.	<b>Zásoby (ř. 39 + 40 + 41 + 44 + 45)</b>	038	<b>17 667</b>	<b>-87</b>	<b>17 580</b>	<b>11 841</b>
	1 Materiál	039	11 879	-87	11 792	8 610
	2 Nedokončená výroba a polotovary	040	0	0	0	0
	3 Výrobky a zboží (ř. 42 + 43)	041	4 227	0	4 227	3 231
	3.1 Výrobky	042	3 246	0	3 246	2 657
	3.2 Zboží	043	981	0	981	574
	4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044	0	0	0	0
	5 Poskytnuté zálohy na zásoby	045	1 561	0	1 561	0
C. II.	<b>Pohledávky (ř. 47 + 57)</b>	046	<b>39 185</b>	<b>-12 037</b>	<b>27 148</b>	<b>19 155</b>
C. II. 1	Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)	047	0	0	0	1
	1.1 Pohledávky z obchodních vztahů	048	0	0	0	0
	1.2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	0	0	0	0
	1.3 Pohledávky - podstatný vliv	050	0	0	0	0
	1.4 Odložená daňová pohledávka	051	0	0	0	0
	1.5 Pohledávky - ostatní (ř. 53 až 56)	052	0	0	0	1
	1.5.1 Pohledávky za společnosti	053	0	0	0	0
	1.5.2 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054	0	0	0	1
	1.5.3 Dohadné účty aktivní	055	0	0	0	0
	1.5.4 Jiné pohledávky	056	0	0	0	0
	2 Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)	057	39 185	-12 037	27 148	19 154
	2.1 Pohledávky z obchodních vztahů	058	38 076	-12 037	26 039	17 069
	2.2 Pohledávky ovládaná nebo ovládající osoba	059	0	0	0	0
	2.3 Pohledávky - podstatný vliv	060	0	0	0	0
	2.4 Pohledávky ostatní (ř. 62 až 67)	061	1 109	0	1 109	2 085
	2.4.1 Pohledávky za společnosti	062	0	0	0	0
	2.4.2 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063	0	0	0	0
	2.4.3 Stát - daňové pohledávky	064	587	0	587	33
	2.4.4 Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	358	0	358	1 829
	2.4.5 Dohadné účty aktivní	066	90	0	90	90
	2.4.6 Jiné pohledávky	067	74	0	74	133
C. III.	<b>Krátkodobý finanční majetek (ř. 69 + 70)</b>	068	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C. III. 1	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069	0	0	0	0
	2 Ostatní krátkodobý finanční majetek	070	0	0	0	0
C. IV.	<b>Peněžní prostředky (ř. 72 + 73)</b>	071	<b>1 484</b>	<b>0</b>	<b>1 484</b>	<b>2 503</b>
C. IV. 1	Peněžní prostředky v pokladně	072	346	0	346	386
	2 Peněžní prostředky na účtech	073	1 138	0	1 138	2 117
D. I.	<b>Časové rozlišení aktiv (ř. 75 až 77)</b>	074	<b>1 488</b>	<b>0</b>	<b>1 488</b>	<b>1 306</b>
D. I.	Náklady příštích období	075	1 437	0	1 437	1 286
D. II.	Komplexní náklady příštích období	076	0	0	0	0
D. II.	Příjmy příštích období	077	51	0	51	20

označ. a	PASIVA b	řad. c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	<b>PASIVA CELKEM (ř. 79 + 101 + 141)</b>	078	<b>78 200</b>	<b>62 902</b>
A.	<b>Vlastní kapitál (ř. 80 + 84 + 92 + 95 + 99 + 100)</b>	079	<b>12 942</b>	<b>9 341</b>
A. I.	<b>Základní kapitál (ř. 81 až 83)</b>	080	<b>200</b>	<b>200</b>
1	Základní kapitál	081	200	200
2	Vlastní podíly (-)	082	0	0
3	Změny základního kapitálu	083	0	0
A. II.	<b>Ážio a kapitálové fondy (ř. 85 + 86)</b>	084	<b>6 263</b>	<b>6 398</b>
A. II. 1	Ážio	085	0	0
2	Kapitálové fondy (ř. 87 ž 91)	086	6 263	6 398
2.1	Ostatní kapitálové fondy	087	6 400	6 400
2.2	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088	-137	-2
2.3	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací	089	0	0
2.4	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	090	0	0
2.5	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	091	0	0
A. III.	<b>Fondy ze zisku (ř. 93 + 94)</b>	092	<b>40</b>	<b>40</b>
A. III. 1	Ostatní rezervní fondy	093	30	30
2	Statutární a ostatní fondy	094	10	10
A. IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-) (ř. 96 až 98)</b>	095	<b>2 703</b>	<b>2 348</b>
1	Nerozdělený zisk minulých let	096	3 018	2 737
2	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	097	0	0
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	098	-315	-389
A. V. 1	<b>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+80 + 84 + 92 + 95 - 100 + 101 + 141)/</b>	099	<b>3 736</b>	<b>355</b>
2	Rozhodnuto o zálohách na výplatě podílu na zisku (-)	100	0	0
B. + C.	<b>Cizí zdroje (ř. 102 + 107)</b>	101	<b>64 390</b>	<b>52 362</b>
B. I.	<b>Rezervy (ř. 103 až 106)</b>	102	<b>923</b>	<b>389</b>
B. I. 1	Rezerva na důchody a podobné závazky	103	0	0
2	Rezerva na daň z příjmu	104	0	0
3	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	0	0
4	Ostatní rezervy	106	923	389
C.	<b>Závazky (ř. 108 + 123)</b>	107	<b>63 467</b>	<b>51 973</b>
C. I.	<b>Dlouhodobé závazky (ř. 109 + 112 až 119)</b>	108	<b>767</b>	<b>2 967</b>
C. I. 1	Vydané dluhopisy (ř. 110 + 111)	109	0	0
1.1	Vyměnitelné dluhopisy	110	0	0
1.2	Ostatní dluhopisy	111	0	0
2	Závazky k úvěrovým institucím	112	0	0
3	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	0	0
4	Závazky z obchodních vztahů	114	0	0
5	Dlouhodobé směnky k úhradě	115	0	0
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	117	0	0
8	Odložený daňový závazek	118	176	269
9	Závazky - ostatní (ř. 120 - 122)	119	591	2 698
9.1	Závazky ke společníkům	120	0	0
9.2.	Dohadné účty pasivní	121	0	0
9.3	Jiné závazky	122	591	2 698

VGD - AUDIT, s.r.o.

AUDITORSKÁ LICENCE č. 271

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
C. II.	<b>Krátkodobé závazky (ř. 124 + 127 až 133)</b>	123	<b>62 700</b>	<b>49 006</b>
C. II. 1	Vydané dluhopisy (ř. 125 + 126)	124	0	0
1.1	Vyměnitelné dluhopisy	125	0	0
1.2	Ostatní dluhopisy	126	0	0
2	Závazky k úvěrovým institucím	127	27 924	20 571
3	Krátkodobé přijaté zálohy	128	1 715	0
4	Závazky z obchodních vztahů	129	27 683	24 609
5	Krátkodobé směny k úhradě	130	0	0
6	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131	0	0
7	Závazky - podstatný vliv	132	0	0
8	Závazky - ostatní (ř. 134 až 140)	133	5 378	3 826
8.1	Závazky ke společníkům	134	1 544	1 506
8.2	Krátkodobé finanční výpomoci	135	0	0
8.3	Závazky k zaměstnancům	136	1 079	871
8.4	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	708	557
8.5	Stát - daňové závazky a dotace	138	694	856
8.6	Dohadné účty pasivní	139	0	0
8.7	Jiné závazky	140	1 353	36
D.	<b>Časové rozlišení pasiv (ř. 142+ 143)</b>	141	<b>868</b>	<b>1 199</b>
D. I.	Výdaje příštích období	142	787	1 118
D. II.	Výnosy příštích období	143	81	81
<b>Právní forma účetní jednotky:</b>		Společnost s ručením omezeným		
<b>Předmět podnikání nebo jiné činnosti:</b>		Výroba ostatních potravinářských výrobků		
Okamžik sestavení  5.6.2017	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky  	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou  		

# PŘÍLOHA P II: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2015-2016

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

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31.12.2015

( v celých tisících Kč )

IČ

25312871

Obchodní firma nebo jiný název  
účetní jednotky

TOPNATUR s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání  
účetní jednotky

k Teplinám 679

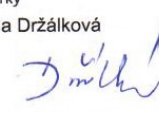

Slušovice

763 15

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	37 316	49 556
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	31 892	41 766
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	5 424	7 790
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	112 915	124 130
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	113 049	123 404
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-253	661
3	Aktivace	07	119	65
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	92 069	104 486
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	63 651	75 246
B. 2	Služby	10	28 418	29 240
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	26 270	27 434
C.	Osobní náklady	12	19 198	17 618
C. 1	Mzdové náklady	13	13 978	13 050
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4 610	4 259
C. 4	Sociální náklady	16	610	309
D.	Daně a poplatky	17	88	105
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	2 295	2 000
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	3 526	2 641
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	716	1 049
2	Tržby z prodeje materiálu	21	2 810	1 592
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	2 893	1 853
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	677	579
F. 2	Prodaný materiál	24	2 216	1 274
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	577	4 130
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	61 515	74 082
H.	Ostatní provozní náklady	27	65 121	78 290
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření /(ř.11-12-17-18+19-22-25+26-27+(-28)-(-29)/	30	1 139	161

Formulář zpracovala ASPEKT HM, daňová, účetní a auditorská kancelář, www.danovaprizeni.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	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	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	0	0
X.	Výnosové úroky	42	5	0
N.	Nákladové úroky	43	541	520
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	1 581	2 094
O.	Ostatní finanční náklady	45	960	1 229
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	85	345
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	943	449
Q. 1	-splatná	50	919	388
Q. 2	-odložená	51	24	61
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	281	57
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	281	57
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	1 224	506

Okamžik sestavení 13.06.16	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky Hana Držálková 	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou Jaroslav Janů 
-------------------------------	---	---

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

2



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

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 31. prosinci 2016

(v celých tisících Kč)

DRUHOVÉ ČLENĚNÍ

IČ

25312871

Obchodní firma nebo jiný název účetní  
jednotky

TOPNATUR s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání  
účetní jednotky


K Teplinám 679  
763 15 Slušovice

Označení a	Text b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	<b>Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb</b>	01	112 777	113 049
II.	<b>Tržby za prodej zboží</b>	02	37 107	37 316
A.	<b>Výkonová spotřeba (ř. 04 + 05 + 06)</b>	03	120 991	123 961
1	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	32 359	31 892
2	Spotřeba materiálu a energie	05	64 601	63 651
3	Služby	06	24 031	28 418
B.	<b>Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)</b>	07	-810	253
C.	<b>Aktivace (-)</b>	08	0	-119
D.	<b>Osobní náklady (ř. 10 + 11)</b>	09	21 686	19 198
1	Mzdové náklady	10	15 778	13 978
2	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady (ř. 12 + 13)	11	5 908	5 220
2. 1	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	5 235	4 610
2. 2	Ostatní náklady	13	673	610
E.	<b>Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15 + 18 + 19)</b>	14	2 891	2 872
1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16 + 17)	15	2 443	2 295
1. 1	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	2 443	2 295
1. 2	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	87	0
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	361	577
III.	<b>Ostatní provozní výnosy (ř. 21 + 22 + 23)</b>	20	23 701	65 041
III. 1	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	810	716
2	Tržby z prodaného materiálu	22	3 250	2 810
3	Jiné provozní výnosy	23	19 641	61 515
F.	<b>Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)</b>	24	23 832	68 102
1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	2	677
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	2 554	2 216
3.	Daně a poplatky v provozní oblasti	27	99	88
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	534	0
5.	Jiné provozní náklady	29	20 643	65 121
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b> (ř. 01 + 02 - 03 - 07 - 08 - 09 - 14 + 20 - 24)	30	4 995	1 139
IV.	<b>Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32 + 33)</b>	31	0	0
IV. 1	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
2	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	<b>Náklady vynaložené na prodané podíly</b>	34	0	0
V.	<b>Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36 + 37)</b>	35	0	0
V. 1	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
2	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.	<b>Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem</b>	38	0	0
VI.	<b>Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40 + 41)</b>	39	15	5
VI. 1	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	15	5
2	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	0	0

VGD - A39DIT, s.r.o.

AUDITORSKÁ LICENCE č. 271



I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44 + 45)	43	596	541
1	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	0
2	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	596	541
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	1 345	1 581
K.	Ostatní finanční náklady	47	920	960
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31 - 34 + 35 - 38 + 39 - 42 - 43 + 46 - 47)	48	-156	85
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 +48)	49	4 839	1 224
L.	Daň z příjmů (ř. 51 + 52)	50	1 103	869
1.	Daň z příjmů splatná	51	1 196	919
2.	Daň z příjmů odložená	52	-93	-50
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49 - 50)	53	3 736	355
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 53 -54)	55	3 736	355
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	56	174 945	216 992
<b>Právní forma účetní jednotky:</b>		Společnost s ručením omezeným		
<b>Předmět podnikání nebo jiné činnosti:</b>		Výroba ostatních potravinářských výrobků		
Okamžik sestavení 5.6.2017	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky 	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou 