

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Bakalářská práce

Řízení pohledávek ve vybraném podniku

Eliška Linhartová

© 2022 ČZU v Praze

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Eliška Linhartová

Podnikání a administrativa

Název práce

Řízení pohledávek ve zvoleném podniku

Název anglicky

Management of receivables in chosen company

Cíle práce

Hlavním cílem bakalářské práce je na základě provedených analýz vyhodnotit efektivnost řízení pohledávek a oběžných aktiv ve zvolené společnosti, identifikovat případné nedostatky a formulovat doporučení vedoucí ke zlepšení daného stavu.

Metodika

Bakalářská práce bude rozdělena na teoretickou a praktickou část. Teoretická část bude zpracována na základě studia odborné literatury a dalších zdrojů v oblasti řízení oběžných aktiv a pohledávek. V praktické části budou využity vybrané metodické přístupy v podobě např. horizontální a vertikální analýzy, analýzy poměrových ukazatelů a dalších nástrojů využívaných pro hodnocení provozní činnosti podniku. Podkladová data budou čerpána z interní podnikové dokumentace analyzované společnosti a veřejně dostupných zdrojů.

Doporučený rozsah práce

30 – 40 stran

Klíčová slova

pohledávky, řízení pohledávek, dlužník, věřitel, rentabilita, finanční analýza

Doporučené zdroje informací

BAŘINOVÁ, D. Pohledávky právně, daňově, účetně. Praha: Grada Publishing, 2007.

ISBN:978-80-247-1816-3.

HRDÝ, M. – KRECHOVSKÁ, M. *Podnikové finance v teorii a praxi*. Praha: Wolters Kluwer, 2016. ISBN 978-80-7552-449-2.

KALOUDA, F. Finanční řízení podniku : 2. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2011. ISBN 978-80-7380-315-5.

KISLINGEROVÁ, E. *Manažerské finance*. V Praze: C.H. Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-194-9.

KNÁPKOVÁ, A. – PAVELKOVÁ, D. – REMEŠ, D. – ŠTEKER, K. Finanční analýza : komplexní průvodce s příklady. Praha: Grada Publishing, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.

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

RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza : metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada Publishing, 2019. ISBN 978-80-271-2028-4.

ŠOLJAKOVÁ, L. – FIBÍROVÁ, J. Reporting. Praha: Grada, 2010. ISBN 978-80-247-2759-2.

VOCHOZKA, M. – MULAČ, P. *Podniková ekonomika*. Praha: Grada, 2012. ISBN 978-80-247-4372-1.

VOZŇÁKOVÁ, Iveta. Efektivní řízení pohledávek. Praha: Grada, 2004. Finance (Grada). ISBN 80-247-0770-5

Předběžný termín obhajoby

2021/22 ZS – PEF

Vedoucí práce

Ing. Ludmila Pánková, Ph.D.

Garantující pracoviště

Katedra ekonomiky

Elektronicky schváleno dne 28. 8. 2021

prof. Ing. Miroslav Svatoš, CSc.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 19. 10. 2021

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 15. 03. 2022

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Řízení pohledávek ve vybrané podniku" jsem vypracoval(a) samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu použitých zdrojů na konci práce. Jako autor(ka) uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušil autorská práva třetích osob.

V Praze dne 15.03.2022

Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala Ing. Ludmile Pánkové, Ph.D. za spolupráci, odborné vedení a vstřícnost při tvorbě této bakalářské práce.

Řízení pohledávek ve vybraném podniku

Abstrakt

Bakalářská práce se zabývá řízením pohledávek ve firmě Techart systems s.r.o.

Tato práce je rozdělena na dvě části, a to na teoretickou a praktickou. V teoretické části jsou popsány účetní výkazy, oběžný majetek, řízení pohledávek, prevence vzniku pohledávek, platební podmínky, vymáhání a finanční analýza. Ve druhé části bakalářské práce je charakterizován vybraný podnik, řízení pohledávek, platební podmínky, struktura zákazníků a je provedena finanční analýza. Při této analýze jsou použity tyto nástroje – horizontální a vertikální analýza, analýza likvidity a aktivity. Na základě těchto analýz jsou doporučena příslušná řešení.

Klíčová slova: pohledávky, pohledávky po splatnosti, řízení pohledávek, odběratel, finanční analýza, likvidita, oběžná aktiva, zajišťovací instrumenty

Management of receivables in chosen company

Abstract

The bachelor thesis deals with receivables management in the company Techart systems s.r.o.

The bachelor thesis is divided into two parts: theoretical and practical. The theoretical part describes the financial statements, current assets, receivables management, debt prevention, payment terms, recovery and financial analysis. The second part of the bachelor thesis is about characterizing the selected company, receivables management, payment terms, customer structure and a financial analysis is also performed. The following tools are used in this analysis - horizontal and vertical analysis, liquidity analysis and activity. Based on these analysis solutions are recommended.

Keywords: receivables, overdue receivables, receivables management, consumer, financial analysis, liquidity, current assets, instruments of reinsurance

Obsah

| | |
|--|-----------|
| 1 Úvod..... | 10 |
| 2 Cíl práce a metodika | 11 |
| 3 Teoretická východiska | 13 |
| 3.1 Účetní výkazy..... | 13 |
| 3.2 Oběžný majetek..... | 15 |
| 3.3 Pohledávky jejich vznik a dělení..... | 15 |
| 3.3.1 Oceňování pohledávek..... | 16 |
| 3.4 Řízení pohledávek..... | 16 |
| 3.4.1 Zajištění pohledávek..... | 17 |
| 3.5 Platební podmínky | 19 |
| 3.6 Vymáhání pohledávek..... | 20 |
| 3.6.1 Soudní řízení | 21 |
| 3.7 Finanční analýza..... | 22 |
| 3.7.1 Základní metody finanční analýzy..... | 22 |
| 3.7.2 Finanční ukazatelé | 22 |
| 3.7.3 Absolutní ukazatelé..... | 23 |
| 3.7.4 Rozdílové ukazatelé | 23 |
| 3.7.5 Poměrové ukazatelé | 23 |
| 4 Vlastní práce..... | 27 |
| 4.1 Charakteristika vybraného podniku | 27 |
| 4.2 Řízení pohledávek ve firmě Techart systems s.r.o..... | 28 |
| 4.2.1 Platební podmínky | 29 |
| 4.2.2 Zajišťovací prostředky pohledávek..... | 29 |
| 4.3 Systém řízení pohledávek | 31 |
| 4.4 Struktura zákazníků..... | 32 |
| 4.5 Finanční analýza podniku | 34 |
| 4.5.1 Horizontální analýza pohledávek..... | 35 |
| 4.5.2 Vertikální analýza oběžných aktiv..... | 35 |
| 4.5.3 Analýza likvidity..... | 36 |
| 4.5.4 Analýza aktivity | 38 |
| 5 Výsledky a diskuse | 41 |
| 5.1 Komparace výsledků finančních analýz s výsledky z odvětví..... | 41 |
| 5.1.1 Analýza vývoje pohledávek..... | 41 |
| 5.1.2 Horizontální analýza | 42 |
| 5.1.3 Obrat a doba obratu pohledávek | 43 |

| | | |
|---------------------|---|-----------|
| 5.1.4 | Komparace likvidity | 44 |
| 5.2 | Návrhy na zlepšení a doporučení | 47 |
| 6 | Závěr..... | 49 |
| 7 | Seznam použitých zdrojů | 52 |
| 8 | Seznam obrázků, tabulek, grafů a zkratk..... | 53 |
| 8.1 | Seznam obrázků | 53 |
| 8.2 | Seznam tabulek | 53 |
| 8.3 | Seznam grafů..... | 53 |
| 8.4 | Seznam použitých zkratk..... | 53 |
| Přílohy..... | | 55 |

1 Úvod

Řízení pohledávek je velmi problematickou činností, nicméně také velmi důležitou. A to i v případě, že se jedná o pohledávky v době splatnosti nebo po splatnosti. Je to velmi rozšířené téma a setkávání se s ním je čím dál častější.

Z hlediska rozvahy patří pohledávky do aktiv, konkrétně do oběžného majetku. Vykazují se dle zůstatkové ceny doby jejich splatnosti, a to k okamžiku sestavení účetní závěrky.

Dobrá správa pohledávek je pro firmy velice důležitá, neboť jsou jedním ze základních zdrojů peněz. Pozdní placení závazků také působí na dodavatele, protože pokud odběratel nezaplatí firmě, firma nemůže zaplatit dodavateli, čímž nastává řetězová reakce. Celé to má špatné ekonomické dopady na firmu, která by tím mohla zaplatit její existenci. Těmto problémům se dá ale předejít. Například tím, že firma důkladně ověří své zákazníky z hlediska jejich solventnosti a bonity.

Významným úkonem při řízení pohledávek je nejen řádný systém jejich sledování a upomínání, ale i placení vlastních závazků firmy. Dalším důležitým aspektem evidence pohledávek je také jejich inventarizace a kontrola. Inventarizace se provádí převážně na konci účetního období tzn. 12 po sobě jdoucích měsíců anebo dle potřeby. Kontrola pohledávek by měla být opakovatelný, co nejefektivněji proveditelný proces. Při řízení pohledávek existují dva podstatné kroky – prevence a vymáhání. Prevence zahrnuje proces, který je uskutečněn již před vznikem pohledávky. Vzniky některých obchodních vztahů jsou podceněny a pohledávky se začnou řešit až po přijetí upomínek. Vymáhání je složitý a zdlouhavý proces, ke kterému firma nemá stanovený žádný návod. K zániku pohledávek může dojít na základě několika právních skutečnostech, například dohodou mezi smluvními stranami, prominutím dluhu nebo promlčením.

Nicméně včasné zaplacení závazků má kladný vliv na bonitu a ovlivňuje likviditu firmy.

2 Cíl práce a metodika

Cílem bakalářské práce je na základě vybraných částí analýz vyhodnotit efektivnost řízení pohledávek a oběžných aktiv ve firmě Techart systems s.r.o. a na základě výsledků z provedených analýz vyvodit příslušná doporučení.

Metodika

Tato bakalářská práce obsahuje teoretickou a praktickou část. Teoretická část je založena na prostudování odborné literatury a popisu problematiky pohledávek a oběžného majetku. Nejdříve jsou charakterizovány účetní výkazy, dále je specifikovaný oběžný majetek a jeho řízení. Poté jsou řešeny pohledávky, jejich vznik, dělení, zajištění a vymáhání. Dále jsou v teoretické části zmíněny platební podmínky a finanční analýza.

V praktické části jsou tyto poznatky převedeny do praxe. Nejprve je popsána charakteristika vybraného podniku. Následně je probrána problematika řízení služeb a pohledávek, platebních podmínek, které se používají ve firmě, struktura zákazníků, zajišťovací prostředky, systém řízení pohledávek a v neposlední řadě finanční analýza podniku z období od roku 2012 do roku 2018. Při použití finančních analýz jsou data čerpána z rozvahy a výkazu zisků a ztrát. Tato data pochází z vnitřních zdrojů firmy a volně dostupných zdrojů. Finanční analýza bude provedena různými analýzami. A to –
Horizontální analýzou, která je vyjádřena vzorcem:

$$AZ = ukazatel_t - ukazatel_{t-1}$$

(Knápková, 2017)

Procentuální změnou určité položky rozvahy, která ukazuje, jak se změnili položky rozvahy v čase:

$$\% \text{ změna} = \frac{az}{ukazatel_{t-1}} * 100$$

(Knápková, 2017)

Likviditou prvního, druhého a třetího stupně. Které vyjadřují schopnost podniku plnit krátkodobé závazky, vůči bankám, dodavatelům, zaměstnancům a státu.

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{pohotov\acute{e} plat. prostředky}}{\text{dluhy s okamžitou splatností}}$$

$$\text{Pohotov likvidita} = \frac{(\text{obžn aktiva} - \text{zásoby})}{\text{krtkodob dluhy}}$$

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{obžn aktiva}}{\text{krtkodob dluhy}}$$

(Rčkov, 2019)

Dále obrat pohledávek:

$$\text{Obrat pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{pohledávky}}$$

(Pavelková, a další, 2018)

Doby obratu pohledávek se také týká vzorec doba obratu pohledávek:

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{365}{\text{obratnost pohledávek}}$$

(Pavelková, a další, 2018)

Doba obratu závazků a počet obrátek závazků:

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{365}{\text{počet obrátek závazků}}$$

(Pavelková, a další, 2018)

$$\text{Počet obrátek závazků} = \frac{\text{tržby}}{\text{prmrn závazky}}$$

(Pavelková, a další, 2018)

3 Teoretická východiska

Tato kapitola nejprve obsahuje popis účetních výkazů, základní strukturu rozvahy, obsah oběžného majetku a jeho řízení. A následně na výše uvedené navazují pohledávky, jejich vznik a dělení. Poté je v práci rozebráno oceňování a řízení pohledávek. Šířeji je věnován prostor zajištění pohledávek. Poté jsou teoreticky popsány platební podmínky a soudní řízení. V neposlední řadě je věnována pozornost finanční analýze, ve které jsou probrané finanční ukazatelé.

3.1 Účetní výkazy

Účetnictví představuje hlavní zdroj informací pro firmu jako takovou. Tyto informace se převážně používají k finančním analýzám podniku. S tím souvisí účetní výkazy, které jsou hlavními zdroji informací. Je možné díky tomu, analyzovat finanční a majetkovou situaci podniku nejen pro potřeby manažerů, ale i pro další finanční rozhodování. Do účetních výkazů se řadí rozvaha a výkaz zisků a ztrát. (Hrdý, a další, 2016)

Výkaz zisků a ztrát

Důkladný rozbor rozvahových položek výsledků hospodaření se znázorňuje ve výkazu zisků a ztrát. Zde se také zaznamenávají informace o nákladech a výnosech. Tyto položky se udávají vždy v určitém časovém okamžiku. Převážně na konci účetního období. Celkový výsledek hospodaření se dělí na finanční a provozní. (Novotný, 2021)

Rozvaha

Pro zobrazení majetkové a kapitálové struktury existuje základní finanční výkaz rozvaha neboli bilance. Hlavními složkami jsou aktiva a pasiva. Do aktiv spadá dlouhodobý majetek, oběžná aktiva a časové rozlišení. Pasiva jsou zdroje krytí. Do této skupiny patří vlastní kapitál, cizí zdroje a časové rozlišení. Mezi aktivy a pasivy jsou dané vazby.

Změna aktiv ($A1+ A2-$)

Při zvýšení jedné položky aktiv způsobí snížení jiné položky aktiv.

Změna pasiv ($P1+ P2-$)

Pokud se zvýší jedna položka pasiv, dojde ke snížení jiné položky pasiv.

Oboustranný přírůstek ($A3+ P3+$)

Je vyjádřen zvýšení jedné položky pasiv a způsobí současně zvýšení jedné položky pasiv.

Oboustranný úbytek ($A4- P4-$)

Jakmile se sníží jedna položka aktiv současně se sníží i jedna položka pasiv.

(Novotný, 2021)

Základní položky obsažené v rozvaze neboli její základní struktura jsou vyobrazené na obrázku č. 1.

Tabulka 1 Základní struktura rozvahy

| AKTIVA | PASIVA |
|---|---|
| <p><u>DLOUHODOBÝ MAJETEK</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – dlouhodobý nehmotný majetek – dlouhodobý hmotný majetek – dlouhodobý finanční majetek | <p><u>VLASTNÍ KAPITÁL</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – základní kapitál – kapitálové fondy – fondy tvořené ze zisku – výsledek hospodaření z minulých let (+ nerozdělený zisk) (- neuhrazená ztráta) (+- jiný výsledek hospodaření) – výsledek hospodaření z běžného roku (+- zisk, ztráta) |
| <p><u>OBĚŽNÁ AKTIVA</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – zásoby – pohledávky – krátkodobý finanční majetek – peněžní prostředky | <p><u>CIZÍ ZDROJE</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – závazky dlouhodobé – závazky krátkodobé |
| <p><u>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ V AKTIVECH</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – náklady příštích období – příjmy příštích období | <p><u>ČASOVÉ ROZLIŠENÍ V PASIVECH</u></p> <ul style="list-style-type: none"> – výdaje příštích období – výnosy příštích období |

Zdroj: (Valder a kol., 2016, s.10)

Při ocenění majetku v peněžních jednotkách se součet aktiv a součet pasiv musí vzájemně rovnat. Tomuto pravidlu se říká bilanční princip.

Dle časového okamžiku se dělí rozvaha na zahajovací, počáteční a konečnou. Zahajovací rozvaha vzniká ke dni založení podniku. Počáteční rozvaha je sestavována k začátku účetního období. Což je dle zákona o účetnictví, období nepřetržitě po sobě jdoucích dvanácti měsíců. A v neposlední řadě je to konečná rozvaha, která je vytvořena na konci účetního období, při ukončení činnosti, mimořádných okolnostech apod. (Hyršlová, a další, 2010)

3.2 Oběžný majetek

Z časového hlediska jsou oběžná aktiva spotřebena a použita do jednoho roku. Oběžná aktiva jsou to, co zůstane z aktiv po odečtení dlouhodobého hmotného majetku, dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého finančního majetku.

Funkce oběžného majetku jsou – zajištění likvidity podniku, hladký koloběh majetku a kapitálu, ovlivňování rentability firmy, rezervy a krytí rizik.

Oběžná aktiva obsahují zásoby, do kterých se řadí materiál, nedokončená výroba a polotovary, výrobky a zboží, mladá a zvířata a jejich skupiny a poskytnuté zálohy na zásoby. Pohledávky dlouhodobé a krátkodobé, z obchodních vztahů, za zaměstnanci a společníky, vůči jiným fyzickým nebo právnickým osobám. Dále krátkodobý finanční majetek, pod který spadají podíly a ostatní krátkodobý majetek. Na posledním místě jsou peněžní prostředky na účtech a v pokladně. (Vochoza, a další, 2012)

Řízení oběžného majetku

Řízení oběžných aktiv je činnost, která analyzuje a stanoví optimální výši, strukturu a míru oběžného majetku. Dále budou oběžná aktiva zpracovávána finanční analýzou.

Řízení oběžného majetku je chápáno jako vědomá činnost podniků, která zahrnuje analýzu, stanovení a udržování optimální výše, míry a struktury oběžného majetku, která by odpovídala potřebám a cílům podniku. Do procesu toho řízení se zahrnuje řízení celkového oběžného majetku, zásob, peněžních prostředků a pohledávek. (Klouda, 2019)

3.3 Pohledávky jejich vznik a dělení

Pohledávka je určité právo na zaplacení peněžité částky. Vzniká již při podepsání smlouvy či vystavení daňového dokladu. Pokud odběratel nezaplatí včas stává se pohledávka dlužnou. Výše a rychlost jejich zaplacení má vliv na likviditu podniku.

Předpokladem vzniku pohledávek je řádné zpracování obchodních smluv. Díky tomu, se může předejít pozdějším problémům s řešením či vymáháním pohledávek.

Smlouva s fyzickými osobami musí obsahovat jméno, příjmení, rodné číslo či datum narození. U právnických subjektů musí být označení obchodní firmy, IČO a sídlo. Každá smlouva by měla obsahovat přesný popis, datum, kdy se stává závazek platným, částku, odběratel a dodavatel.

Některé firmy či živnostníci uzavírají smlouvy bez jakýchkoliv podkladů, což je pro fyzickou nebo právnickou osobu velice riskantní.

Pohledávky se dělí dle času na dlouhodobé a krátkodobé. Mohou vznikat jak z obchodních vztahů, tak se zaměstnanci a společníky, nebo ze vztahů s fyzickými či právnickými osobami. Dále se dělí dle území na tuzemské a zahraniční. A dle subjektu na pohledávky dobyté a nedobytné u kterých dlužník nemá finanční ani hmotné prostředky pro zaplacení závazku. Tyto pohledávky se mohou účetní jednotkou odepsat neboli vyřadit. Musí ale splnit několik požadavků – při vzniku účtovat o pohledávce ve výnosech, vzniklý příjem není osvobozen od daně a k pohledávce uplatňovat opravné položky. (Bařinová, a další, 2007) (Klouta, 2019) (ČR)

3.3.1 Oceňování pohledávek

Pohledávky jsou oceňovány třemi způsoby. Při prvotním vzniku se oceňují jmenovitou hodnotou, převážně jsou to pohledávky z finančních či obchodních vztahů. Dále se pohledávky oceňují pořizovací hodnotou. A to například při nákupu existující pohledávky neboli z postoupení pohledávky. Součástí ceny jsou také přímé náklady jako např. provize nebo odměny právníků. Posledním způsobem oceňování je reálná hodnota. Používá se ve zvláštních případech. Při tomto ocenění jsou pohledávky při jejich nabytí určeny k obchodování. Pohledávky v cizí měně se převádí na českou měnu kurzem devizového trhu vyhlášeným ČNB. (Novotný, 2007)

3.4 Řízení pohledávek

Tento proces předchází vzniku kumulujících se faktur, které jsou placeny pozdě.

Pokud podnik zvolí tvrdou politiku řízení, jejíž výsledkem by měl být snížený počet pozdě platících zákazníků a nedobytných pohledávek by měl být co nejnižší počet – tedy blížící se k 0. Řízení pohledávek jde rozdělit na prevenci a vymáhání. Při prevenci, jsou pohledávky zajišťovány ještě před jejich vznikem a minimalizují se rizika jejich pozdějšího splácení. Vymáhání se použije, pokud se nepodaří zajistit uhrazení pohledávky včas. (Kislingerová, 2007)

Obrázek 1 Schéma řízení pohledávek



Zdroj: Kislíngerová, 2007

3.4.1 Zajištění pohledávek

Pohledávky se mohou zajistit několika způsoby. Díky informacím o věrohodnosti nebo platební schopnosti odběratele či partnera může podnik předejít problémům s nezaplacenými faktura apod. Záloha zajišťuje zaplacení alespoň půlku z celkové sumy. Dalšími zajišťovacími prostředky jsou pojištění pohledávek, bankovní záruka, ručení, zástavní právo, pokuta a pojištění bankovních úvěrů a směnky. Dále budou všechny tyto druhy zajištění stručně popsány.

Informační zdroje

Informační zdroje jsou jedním z nástrojů pro ověření, zda je druhá strana věrohodná.

Informace by měly splňovat následující požadavky: včasnost, dostupnost, spolehlivost, pravdivost a legálnost.

Lze je získat z vnějších či vnitřních zdrojů. Vnější informace jsou kancelářské, kreditní a bankovní. Kancelářské neboli administrativní informace lze získat z volně dostupných zdrojů. Jako například obchodní rejstřík nebo živnostenský rejstřík. Do těchto informací patří také adresa, rok založení, telefonní čísla, identifikační, registrační čísla apod. Kreditní informace se používají k analýze platební schopnosti obchodního partnera. K této analýze se používá rozvaha, výkaz zisků a ztrát, ale také je potřeba vědět, zda firma prosperuje. Posledním typem informací jsou bankovní informace. Tento typ informací představuje pouze informace, které banka schraňuje o klientech a další osobě to může sdělit, pouze pokud s tím souhlasí klient.

Záloha

Pro prevenci vzniku pohledávek jsou zálohy častou cestou úhrady. Používá se při velkém množství nebo vysoké ceně požadované věci. Převážně je zaplacená jen polovina z celkové sumy a zbytek je zaslán až po převzetí či doručení zboží.

Pojištění pohledávek

Pohledávky se nejvíce pojišťují ze zahraniční. Nikde se nejde spolehnout na hladký průběh objednávky z jiných zemí. Potíže mohou vznikat politickými událostmi, ekonomickými potížemi nebo přírodní katastrofy.

Bankovní záruka

Je dalším z mnoha zajišťovacích nástrojů závazků, které poskytují banky. Je neodvolatelný a banka se zaručuje zaplatit předem určenou částku peněz v případě nedodržení podmínek nebo smlouvy dodavatelem nebo odběratelem.

Bankovní záruky se dělí na platební a neplatební. Při platební formě se banka zavazuje k zaplacení všech závazků, které není schopný dlužník zaplatit. Používá se např. u záruk za zaplacení zboží, úvěru, leasingů nebo směnek.

Neplatební záruka je poněkud jiná. Banka se pouze zaručí například za – platnost nabídky a řádné vrácení akontace. (Bařinová, a další, 2007)

Ručení, zástavní právo a smluvní pokuta

Ručení vzniká mezi věřitelem a třetí osobou neboli ručitelem, která je odlišná od dlužníka. Pokud dlužník nesplatí dlužnou částku nebo nedodrží podmínky smlouvy, přechází povinnost na ručitele.

Zástavní právo vzniká sepsáním smlouvy, soudem schválené dědické smlouvy nebo ze zákona. Dělí se dále na zajišťovací a nahrazovací právo. Zajišťovací vede dlužníka k plnění splacení dluhu. U nahrazovacího práva je pohledávka zajištěna tak, že pokud dluhy nebudou placeny, může se věřitel domáhat z věci zastavené. (Vozňaková, 2004)

U smluvní pokuty jde o to, že dlužník je povinen dodržet podmínky smlouvy. A pokud je poruší, je povinen tuto pokutu zaplatit v plném rozsahu. (Reznáková, 2010)

Směnky

Jsou velice oblíbeným cenným papírem dluhovým. Směnky jsou jako smlouvy, na kterých není napsaný důvod splácení, ale jsou závazné. Dlužník musí splatit určitou peněžní částku do data, které je uvedené na směnce. Pokud se tak nestane, má věřitel možnost požadovat soudní řízení, které je rychlé a nepřihlíží k důvodu vzniku směnky, ale jen k částce.

Směnky mohou být buď vlastní nebo cizí. Dále pak obchodní nebo finanční.

Směnkou vlastní se dlužník zavazuje zaplatit věřiteli nebo třetí osobě peněžní částku napsanou na směnce v určitý den a čas. Směnku vystavuje sám dlužník.

U směnky cizí má dlužník neboli směnečník příkaz k zaplacení určité peněžní částky také do určitého dne a hodiny. Dlužník musí směnu přijmout a až poté je to pro něj závazné.

Směnka obchodní je potomkem obchodně-dodavatelských vztahů. A lze se s ní setkat ve formě cizí i vlastní. Směnka finanční je odvozena od finanční transakce. Kdy dlužník dostane od věřitele finanční prostředky prostřednictvím úvěru. Směnky musí mít určité náležitosti, aby se daly považovat za platné. Například označení směnky v souvislém textu a v jazyce ve kterém je vyhotoven, měna a částka, které jsou uvedena číslem i slovem, jméno směnečníka, termín splatnosti směnky a podobně. (Bařinová, a další, 2007)

Směnka má i nepodstatné náležitosti jako je rektadoložka, měnová doložka, prezentační doložka, doložka hodnotová. (Rezňáková , 2010)

3.5 Platební podmínky

Platební podmínky jsou velice důležité pro chod a bonitu firmy. Kdyby lidé nespláceli své závazky, nemohly by firmy fungovat. Do této kapitoly patří splatnost faktur, platba předem, prodej za hotové anebo standartní splatnost.

Splatnosti faktur

Doba splatnosti je určené datum, do kterou má odběratel zaplatit určitou peněžní částku dodavateli. Neexistuje žádný vzorec, pro výpočet splatnosti. Dodavatel si ji určí sám. Při čemž dodavatelé chtějí dobu splatnosti co nejvíce zkrátit, a naopak odběratelé ji prodloužit.

Platba předem

Je vyžadována převážně u výrobků na zakázku nebo velmi drahého zboží. Také se může zboží nebo služba zaplatit formou zálohy, která již byla zmíněna.

Prodej za hotové

Je to alternativa pro platbu předem. Vyskytuje se u zákazníků, kteří nepředstavují riziko tzv. u malých, nepravidelných nebo nových zákazníků. Tato metoda není ale vhodná u vyšších částek.

Nadstandartní splatnost

Pokud je dodavatel třeba nekonkurenčně schopný, může nabídnout odběrateli lepší platební podmínky. Například delší splatnost faktur, nebude vyžadovat platby předem apod. (Kislingerová, 2007)

3.6 Vymáhání pohledávek

Velmi často se firmy setkávají s problematikou pohledávek po splatnosti. U některých případech je možné vyřešit ty to problémy nejlehčí možnou cestou, ale bohužel existují i tací, kteří vůbec nekomunikují a vyhýbají se plněním svých závazků nebo na to nemají finanční prostředky. V těchto situacích nezbývá než řešit pohledávky vymáháním. Je několik možností, jak vymáhat pohledávky. Existuje mimosoudní a soudní cesta. Mimosoudní cesta je lepší pro všechny strany, ale ne vždy se dá uplatnit.

Podnik smí vymáhat pohledávky sám anebo si najmout externí firmu. Vlastní vymáhání není až tolik nákladné, ale pokud nesplatí dlužník maximálně do 3 měsíců své závazky, je převážně toto vymáhání neúčinné. (Režňáková , 2010)

Telefonický a osobní kontakt

Je to jeden z lehčích nástrojů. Je to méně nákladné a efektivnější ve firmě, která má menší objem pohledávek. Nejdříve je nejlepší zkusit kontaktovat dlužníka telefonicky. Pokud ale dlužník neodpovídá nebo odmítá je tu také cesta osobního kontaktu.

Písemné upomenutí

Tyto upomínky mají spíše dokumentační charakter. Při správné formě mají upomínky navržené způsoby řešení a poukazují na další krok v řešení situace. Poslední upomínka musí mít mírový charakter a musí být zaslána doporučeně. (Kislingerová, 2007)

Najmutí externí společnosti

Inkasní kanceláře je pro firmu více nákladné, záleží ale počtu dlužníků. Z druhé strany odlehčí práci zaměstnancům firmy, kteří se o pohledávky starají. Inkasní kanceláře vydávají daňové doklady a mohou se založit do účetnictví. Ale taky musí být podnik obezřetný ve vybrání správné inkasní kanceláře. Nejlépe si je ověřit přes volně dostupné zdroje. Kancelář by měla klienta informovat o postupech a změnách a nabízet další návazné služby.

Uznání závazku

Pokud věřitel ztratí nebo by mu někdo odcizil dokumenty spojené s pohledávkou, prohlásí dlužník, že uznává věřiteli svůj závazek. Tím vzniká právní domněnka, že dokumenty, které k tomu patřili opravdu existovali. Tímto dalším krokem začíná nová promlčecí lhůta, která trvá 4 roky počínající od uznání.

Promlčení pohledávek

Délka promlčecí doby stanovena na 3 roky a běží od dne, kdy bylo právo poprvé vykonáno. Absolutní omezení promlčecí doby je také na 10 let a zakládá nový běh lhůty. Po promlčení nezaniká dlužníkovi právo splatit pohledávku, ale je velice ztížené pro věřitele ji vymoci. (Bařinová, a další, 2007)

3.6.1 Soudní řízení

Soudní řízení lze pojmout jako příkaz od státní moci k zaplacení dluhu. Za řízení vymáhání dluhů se bere celý soudní proces od podáním žaloby až po rozhodnutí.

Žalobce se musí rozhodnout, zda se nechá zastupovat právním zástupcem nebo ne.

Řízení se zahajuje na návrh žalobce a jmenuje se žaloba. Žaloba by měla obsahovat obchodní firmu, místo podnikání, IČ dlužníka a dlužná částka. Poté je nutné přiložit ve 2 fotokopiích smlouvy, dokumenty jako je přihláška, objednávka nebo dodací list, fakturu, upomínky.

Doručení žaloby na soud se zahajuje soudní řízení, což je vždy ukončeno těmito rozhodnutími buď rozsudkem, kterým soud rozhoduje ve věci samé nebo usnesením, jímž soud rozhoduje ve všech případech a posledním typem platebním rozkazem.

Platební rozkaz je tedy na základě rozhodnutí soudu pro zaplacení peněžité částky. Posílá se doporučeně a pokud na něj dlužník neodpoví do 14 dnů, nabude od dalšího dne právní moci. Pokud dlužník nebude plnit toto nařízení má věřitel možnost podat návrh na provedení exekuce. (Bařinová, a další, 2007)

3.7 Finanční analýza

Finanční analýza znamená systematicky rozebrat získaná data, která se nachází převážně v účetních výkazech. (Růčková, 2019)

Finanční analýza pomáhá zjistit, jak je na tom podnik. Zda zvládá platit závazky, zda využívá efektivně aktiva, zda je dostatečně ziskový apod.

Každého zajímají jiné informace, jednatele zajímá rentabilita což je ziskovost, věřitele bude zajímat, zda je firma schopna dostát svým závazkům. Díky analýze se mohou manažeři a vlastníci lépe rozhodovat, jak budou pokračovat.

Dále jsou také potřebná určitá data, aby měla analýza nějaký smysl. Jako důležité zdroje se považuje výroční zpráva, účetní výkazy, ekonomické statistiky a mnoho dalších.

Cílem finanční analýzy je dosažení finanční stability dle dvou kritérií. První je schopnost vytvářet zisk. A druhý zajistit platební schopnost podniku. Je to sice až na druhém místě, ale je to velice důležitý aspekt. (Knápková, 2017)

3.7.1 Základní metody finanční analýzy

- Analýza stavových neboli absolutních ukazatelů, což je analýza majetkové a finanční struktury. Používá se k tomu analýza a vertikální analýza.
- Analýza tokových ukazatelů. Analyzují se výnosy, náklady, zisky a cash flow, opět horizontální a vertikální analýza.
- Analýza rozdílových ukazatelů. Ukazatelem je čistý pracovní kapitál, čisté pohotové prostředky.
- Analýza poměrových ukazatelů jsou analýza likvidity, rentability, aktivity, zadluženosti, produktivity, ukazatelů kapitálového trhu apod.
- Analýza soustav ukazatelů analyzuje vliv dílčích aspektů finanční situace na souhrnný ukazatel hodnocení
- Souhrnné ukazatele hospodaření k tomuto se využívá bankrotní a bonitní modely pro zhodnocení finančního zdraví. (Knápková, 2017)

3.7.2 Finanční ukazatelé

K finanční analýze dále patří finanční ukazatele, kteří jsou základními nástroji pro provedení finanční analýzy. Existují absolutní, rozdílové a poměrové ukazatelé, poměrové se dále dělí na analýzu zadluženosti a likvidity, ukazatele aktivity a rentability. (Knápková, 2017)

3.7.3 Absolutní ukazatelé

Absolutní ukazatelé jsou účetní výkazy, které se dají přímo použít.

V rámci horizontální analýzy jsou porovnány změny položek jednotlivých výkazů v časové posloupnosti. Následně se vykalkuluje absolutní výše změn a jejich procentuální vyjádření k výchozímu roku. Absolutní změna se vypočítá dle tohoto vztahu:

$$AZ = ukazatel_t - ukazatel_{t-1}$$

Procentuální změna k výchozímu roku se vypočítá:

$$\%změna = \frac{az}{ukazatel_{t-1}} * 100$$

Vertikální analýza neboli procentní rozbor se počítá jako jedna položka jako procentní podíl k jiné jedné základní položce jako 100 %. Dále ji lze segmentovat na analýzu majetkové struktury a analýzu finanční struktury. (Knápková, 2017)

3.7.4 Rozdílové ukazatelé

Rozdílové ukazatelé se používají k analýze a řízení finanční situace se zaměřením na jeho likviditu. K této analýze se používá čistý pracovní kapitál. Pokud by měl být podnik likvidní, měl by mít potřebnou výši volného kapitálu.

Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál je určený k financování oběžného majetku, který nese podobu dlouhodobého charakteru. Představuje hodnoty finančních prostředků (zdrojů), které jsou použité k financování části oběžného majetku.

Lze vypočítat jako rozdíl oběžného majetku a krátkodobých zdrojů financování.

Pokud je výsledek čistého pracovního kapitálu záporný, vzniká nekrytý dluh a znamená to, že podnik není schopný okamžitě splácet své závazky a finanční oddělení by mělo udělat jiná opatření z hlediska splatnosti. (Rezňáková, 2010)

3.7.5 Poměrové ukazatelé

A posledními ukazateli jsou poměrové ukazatele. Dávají do poměru různé položky rozvahy, výkazu zisku a ztrát. Díky těmto ukazatelům vzniká rychlá představa o finanční situaci

podniku. Pod tento ukazatel spadá, jak bylo již zmíněno analýza zadluženosti, majetkové a finanční struktury, analýza likvidity a aktivity. Dále bude popsána analýza likvidity a aktivity.

Analýza likvidity

Likvidita má dva významy. Likvidita podniku, což je schopnost podniku hradit své závazky včas a likvidita, která se pojí k určité složce majetku a vyjadřuje jak se složka rychle a bez velké ztráty přemění na peníze. Likvidita je důležitý faktor z hlediska rovnováhy podniku, protože dostatečně likvidní podnik je schopný dodržet své započaté závazky. Ukazatel je vyjádřen podílem, a to čím je možno zaplatit k tomu, co je potřeba zaplatit. Je nezbytné rozlišovat pojmy likvidnost, likvidita a solventnost. Likvidita již byla vysvětlena na začátku této kapitoly. Likvidnost je schopnost přeměny aktiv na peníze a solventnost je platební schopnost podniku. Bez likvidity nemůže být solventnost.

Okamžitá likvidita je označena jako likvidita prvního stupně neboli anglicky cash ratio. Používají se v ní jen ty nejlikvidnější položky z rozvahy. Jako např. sumu peněz na běžném účtu, na jiném účtu nebo v pokladně. Dále dluhy s okamžitou splatností neboli krátkodobé závazky. Okamžitá likvidita ukazuje, jakou část dluhu zvládne firma zaplatit z finančních prostředků, které má v daném okamžiku k dispozici.

Okamžitá likvidita má doporučené hodnoty od 0,9 což je přejaté z americké literatury, ale pro Českou republiku je dolní hranice až 0,6 do 1,1 dle Růčkové.

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{pohotov\acute{e} plat. prost\text{r}\acute{e}dky}}{\text{dluhy s okamžitou splatností}}$$

Pohotová likvidita je označována jako likvidita druhého stupně neboli anglicky acid test. Čítatel by měl odpovídat hodnotě ve jmenovateli. Pokud firma přemění oběžná aktiva bez zásob na peněžní jednotky, kolikrát je schopna zaplatit krátkodobé závazky. Vyskytuje se tedy poměr 1: 1 až 1,5: 1. Optimální hodnota je 1:1 dle Růčkové.

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

(Růčková, 2019)

Běžná likvidita třetího stupně což je také nazýváno anglicky current ratio. Tato likvidita ukazuje kolikrát jsou pokrývána oběžná aktiva krátkodobými závazky. Při běžné likviditě jsou hodnoty dle Růčkové čitatele a jmenovatele v rozmezí 1,5 a 2,5. Pro opravdové porovnání likvidnosti podniku je dobré sledovat podnik delším časovém úseku.

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé dluhy}} \quad (\text{Růčková, 2019})$$

Ukazatelé aktivity

Ukazatelé aktivity vyměřují schopnost využití investovaných finančních prostředků a vázaností jednotlivých složek kapitálu v jednotlivých druzích aktiv a pasiv. Odpovídají na otázku, jak podnik hospodařit s aktivy, s jejich jednotlivými složkami a jaký má vliv hospodaření na výnosnost a likviditu. Výnosnost znamená schopnost dosahovat zisku. Pod tento ukazatel spadá obrat celkových aktiv, který je vyjádřen poměrem tržbami k celkovému vloženému kapitálu. Tyto hodnoty jednotlivých ukazatelů se liší dle typu podnikání. Jako například obchodní činnost nebo služby. (Šoljaková, a další, 2010)

Obratnost a doba obratu pohledávek

Tímto ukazatelem je vyjádřeno období od okamžiku prodeje k obdržení platby. Obratnost pohledávek vyjadřuje kolikrát se pohledávky přemění na peněžní jednotky.

Vzorec:
$$\text{Obratnost pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{pohledávky}}$$

K tomuto ukazateli se pojí doba obratu pohledávek, která je vyjadřuje za kolik dnů se pohledávka zpeněží. Hodnota se porovná s dobou splatnosti faktur a dobou obratu závazků.

Vzorec:

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{365}{\text{obratnost pohledávek}}$$

(Pavelková, a další, 2018)

Doba obratu závazků

Výpočet doby obratu závazků se vypočítá jako tržby dělené závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé závazky (závazky vůči zaměstnancům, sociálnímu a zdravotnímu pojištění a státu). Jde o to, aby byly vymezeny, co nepřesněji běžné závazky, které pravidelně vznikají a zanikají. Řeší dobu od vzniku závazku po jeho úhradu. Porovnává se s dobou

obratu pohledávek. Vyšší doba obratu závazků, nežli pohledávek znamená že dodavatelské úvěry financují pohledávky a zásoby, což je přijatelné. Je také možné, že se tento vztah projeví v nízkých hodnotách likvidity a je důležité najít kompromis mezi hodnotami likvidity a doby ukazatelů aktivity. Vzorec:

$$Doba\ obratu\ závazků = \frac{365}{počet\ závazků}$$

$$Počet\ obrátek\ závazků = \frac{tržby}{průměrné\ závazky} \quad (\text{Pavelková, a další, 2018})$$

4 Vlastní práce

4.1 Charakteristika vybraného podniku

Firma Techart systems s.r.o. byla založena dle zakladatelské smlouvy dne 20.3.2000. Datum zápisu do obchodního rejstříku proběhlo 26.4.2000. Vkladem dvou společníků, který činil 100 000 Kč. Sídlo firmy je v Praze. Společnost má právní formu společnost s ručením omezeným. (Veřejný rejstřík, 2021)

Dle Českého statistického úřadu v klasifikaci ekonomických činností – CZ – NACE má firma povoleno provozovat tyto činnosti:

„26300: Výroba komunikačních zařízení

273: Výroba optických a elektrických kabelů, elektrických vodičů a elektroinstalačních zařízení

3314: Opravy elektrických zařízení

43210: Elektrické instalace

43390: Ostatní kompletační a dokončovací práce

46900: Nеспециализovaný velkoobchod

471: Maloobchod v nспециализovaných prodejnách

47540: Maloobchod s elektrospotřebiči a elektronikou

4778: Ostatní maloobchod s novým zbožím ve specializovaných prodejnách

47790: Maloobchod s použitým zbožím v prodejnách

61: Telekomunikační činnosti

620: Činnosti v oblasti informačních technologií

6820: Pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí

69200: Účetnické a auditorské činnosti; daňové poradenství

80: Bezpečnostní a pátrací činnosti

812: Úklidové činnosti

95110: Opravy počítačů a periferních zařízení“

(Výpis z registru ekonomických subjektů ČSÚ, 2022)

Firma vznikla v Praze, z ryze českého kapitálu. Má dvě provozovny v Dobrém Poli u Vitic a v Praze. Podnik má 25 pracovníků a s 25 externistů. Společnost se časově vyvíjela, obdržela koncesní povolení od Českého telekomunikačního úřadu pro poskytování přístupu

k internetu a provozování privátní telekomunikační sítě. V roce 2004 se společnost stala ISP (internet service provider) česky – poskytovatelem vlastního internetového připojení. Které se nyní jmenuje ZELENA.CZ. V této době je připojení poskytováno v Praze, Kouřimi, Kolíně, a okolí. Dále také provozuje kamennou prodejnu elektra v Kouřimi. (Techart, 2021) Zajímavé a velice důležité zakázky, které firma realizuje či realizovala. Realizovala strukturované kabeláže, kamerové zařízení, poplašné systémy a další činnosti pro Grand hotel Hradec v Peci pod Sněžkou, což bylo pro firmu velice náročné, ale finančně velmi výnosné. Také dlouhodobě spolupracuje s obchodním řetězcem Lidl v.o.s., kde zařizuje elektroinstalace apod. Nicméně, firma sponzoruje a realizuje mnoho dalších zakázek.

4.2 Řízení pohledávek ve firmě Techart systems s.r.o.

Nejdříve budou popsány nabízené služby a platební podmínky, zajištění pohledávek a poté bude věnován prostor systému řízení pohledávek ve firmě Techart systems.

Řízení služeb

Internetové připojení je nejvíce poskytováno fyzickým osobám. Dále společnostem, školám, školkám nebo úřadům.

Smlouva o internetovém připojení musí obsahovat: Jméno, příjmení, adresu zákazníka, pokud jde o právnickou osobu (dále jen PO), tak název PO, sídlo, IČO a DIČ. A popsání závazku. Ceny jsou určeny dle firemního ceníku a dle tarifu. Při internetovém připojení je možné mít ve firmě takovéto závazky: závazek může být na 3 roky + zápůjčka zařízení (wifi router, který poskytuje internet) nebo na dobu neurčitou bez zápůjčky zařízení, které si musí zákazník zaplatit. Pokud si klient vezme smlouvu na 3 roky, musí po tuto dobu platit každý měsíc určitou sumu peněz stanovenou ve smlouvě a zapůjčené zařízení mu po 3 letech zůstane. Pokud ale nebude platit svůj závazek nebo odstoupí od smlouvy dříve než za 3 roky, musí vrátit zapůjčené zařízení nebo ho zaplatit. Zákazníci, u kterých má firma vysílací bod (pro poskytování internetu) mají internet s 50 % slevou.

Co se týká menších či větších zakázek, jsou smlouvy obsahově podobné. Při větších zakázkách se liší obchodní podmínky. Před podpisem smlouvy si obě strany stanoví podmínky, které se týkají – obratu, slevy, technické práce, služby, doba splatnosti faktur, materiál, zápůjčky zařízení apod. Tyto zakázky jsou převážně dlouhodobě plánované. Větší zakázky jsou aplikované například na školy, ubytovací zařízení, ministerstva nebo větší

společnosti. U větších společností jsou již používány informační zdroje pro ověření jejich důvěryhodnosti a jsou skrze internetové zdroje prověřovány.

4.2.1 Platební podmínky

Platební podmínky jsou určovány dle obratu zákazníka. Čím větší obrat zákazník má, tím jsou mu nabídnuty lepší podmínky. Ale obchodní podmínky mají stanovené určité hranice, které zákazník může dosáhnout. Zákazníci, u kterých má firma vysílací bod (tzn. zákazník má na střeše anténu, která vysílá internetové připojení) mají, jak bylo již zmíněno 50 % slevu na internetové připojení.

Platební podmínky jsou stanoveny dle charakteru služby. Zákazníci si mohou zvolit období plateb - 1 měsíc, čtvrtletně, půl roku nebo 12 měsíců. U těchto období je možnost plateb předem nebo v dané době splatnosti.

Možnosti plateb – platba v hotovosti, platba kartou, formou zálohy a SIPO platbou.

Platba v hotovosti, je požadována při zásazích u servisních prací, které nejvíce probíhají u fyzických osob na místě jejich bydliště. Dále je nejvíce využívána při placení internetového připojení, internetové televize nebo Skylinku.

Zákazníci převážně platí bankovním příkazem. Fyzické osoby nejvíce využívají hotovostní platbu na prodejně, nicméně školy, ministerstva, maloobchody nebo ubytovací služby používají platbu prostřednictvím bankovního převodu.

Zálohy jsou požadovány, pokud se jedná o zboží ve výši nad 350 000 Kč (u dlouhodobých zákazníků jsou stanoveny jiné podmínky). Může se jednat o zboží – např. notebooky, kamerové systémy, zabezpečovací systémy, internetové služby, kabelové montáže apod.

Noví zákazníci (do jednoho roku) mají určenou dobu splatnosti faktur 30 dní. Zákazníci, kteří spolupracují s firmou déle jak jeden rok (12 měsíce po sobě jdoucích) mají stanovenou splatnost 90 dní.

4.2.2 Zajišťovací prostředky pohledávek

Informační zdroje

Firma ověřuje právnické osoby dle identifikačního čísla osoby, dále jen IČO, díky kterému si ověří potenciaální odběratele z volně dostupných zdrojů. Mezi tyto zdroje patří například Administrativní registr ekonomických subjektů (Ares). Bankovní informace firma ke kontrole nepoužívá.

Záloha

Je požadována u zboží, které stojí více než 350 000 Kč. U dlouhodobých zákazníků jsou jiné podmínky. Jak bylo již zmíněno v platební podmínkách.

Pojištění pohledávek

Velice důležitý úkon převážně při doručení zboží do zahraničí. Firma toto pojištění spíše nepoužívá, protože neposílá skoro žádné zboží do zahraničí. Nicméně kvůli vyšší ceně je nákladnější ale spolehlivé. Již se stalo, že společnost i přes jejich ověření nedodržela stanovené podmínky a nezaplatila. A bylo velice těžké vymáhat peníze v cizí zemi, ale nakonec odběratelé zaplatili.

Smluvní pokuta

Je vystavena dlužníkovi, který neplatí své závazky včas. Nereaguje na upomínky, emaily nebo telefonický kontakt. Výše pokuty je určena typem přestupku.

Směnky, ručení, bankovní záruka

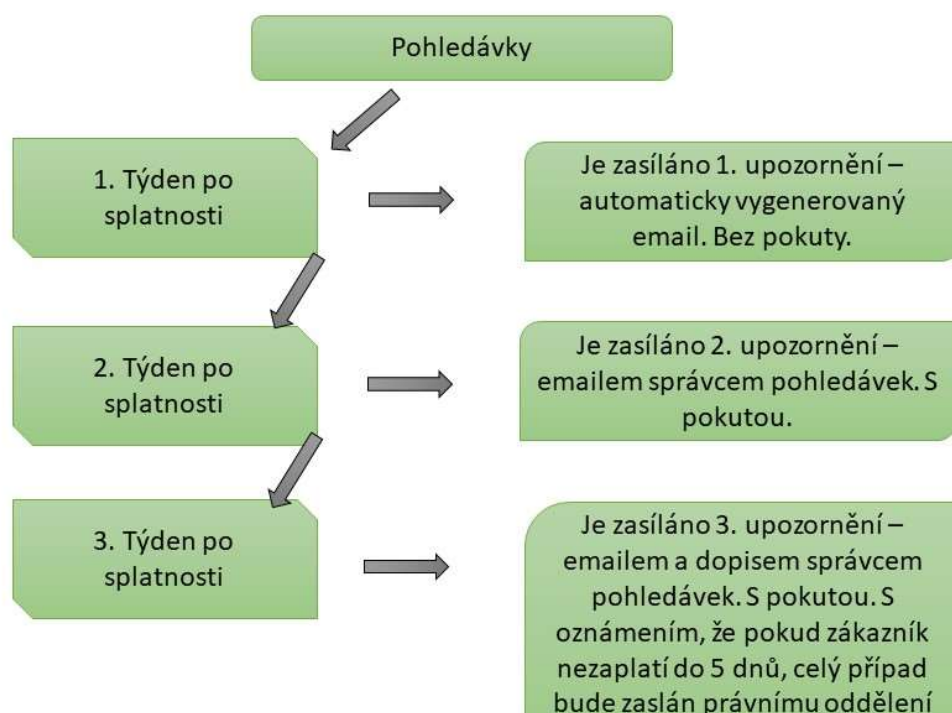
Dlužníci, kteří se dohodnou na splátkovém kalendáři nebo chtějí svůj dluh firmě splácet mají možnost skrze směnky vlastní či cizí. Tím je dlužník zavázán zaplatit určitou částku a firma je kryta. Dále mohou použít ručení při větších částkách nebo bankovní záruku.

Firma nepoužívá tyto typy zajištění pohledávek – zástavní právo, pojištění obchodních úvěrů, šeky, dokumentární inkaso, dokumentární akreditiv, dokumentární platební styk.

4.3 Systém řízení pohledávek

Tento sektor obstarává administrativní oddělení v Praze.

Obrázek 2 Koloběh pohledávek po splatnosti



Zdroj: Vlastní zpracování

Tento obrázek popisuje situaci při nezaplacení pohledávek po době splatnosti. Jak bylo již zmíněno, doba splatnosti se pohybuje od 30 dnů do 90 dnů.

Po prvním týdnu (37 nebo 97 dnů) nezaplacení závazku zákazníkem je zaslán automatický email skrze informační systém. Zákazníci na tento email převážně zareagují a zaplatí své závazky. V tomto termínu není ještě připočtená pokuta za náklady.

Ale při nezaplacení, je v dalším týdnu (po 44 nebo 104 dnech) zaslán druhý email administrátorem pohledávek s oznámením o hrubém porušení smlouvy. Tento úkon je již pokutován, pokuta je závislá na typu služby či úkonu. Často se zákazníci vmlouvají, že neobdrželi první oznamovací email o nezaplacení nebo že jim nefungovala emailová adresa.

Nejvíce zákazníků, kteří nereagují na druhý varovný email, jsou fyzické osoby. Podnikatelé nebo firmy zaplatí své závazky v řádném termínu nebo po prvním oznamovacím emailu. V poslední fázi řízení pohledávek po splatnosti je po 3. týdnu (51 nebo 111 dnů) zaslán email a doporučený dopis obsahující vypovězení smlouvy o poskytování služeb z důvodu podstatného porušení smlouvy a výzvu k uhrazení dlužné částky. Dále je služba odpojena a pokud je částka vyšší než 3000 Kč, je případ předán vymáhací externí společnosti. Pokud zákazník zareaguje na tuto upomínku, je umožněn individuální plán splácení – splátkový kalendář. Při vyšších částkách formou směnky, ručením nebo bankovní zárukou. Pokud zákazník zaplatí celou částku do data určeného v textu výpovědi smlouvy za hrubé porušení smluvních podmínek, mohou služby firmy dále využívat.

4.4 Struktura zákazníků

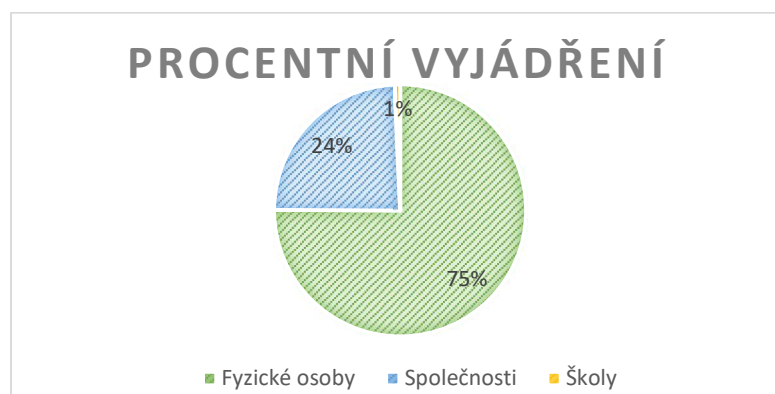
Jedna z důležitých součástí firmy jsou zákazníci. Spokojenost a loajalita zákazníka je pro firmu někdy rozhodující faktor. Firma pečuje o své zákazníky a jejich spokojenost. Aktuálně má firma okolo 3000 zákazníků. Následující graf č. 1 zobrazuje přehled zákazníků, který se skládá z fyzických osob, společností a škol. Níže uvedená tabulka č. 2 tabulce uvádí rozdělení zákazníků do krajů v České republice.

Tato data byla zjištěna za období 2015–2018.

Složení zákazníků

Tento graf ukazuje přehled procentního složení zákazníků.

Graf 1 Procentní složení zákazníků



Zdroj: vlastní zpracování

V tomto grafu je možné vidět, že největší procento zákazníků jsou fyzické osoby, kteří si platí internet, nakupují v kamenném obchodě, nechají si instalovat kamerové systémy a zabezpečovací zařízení, nájem. Větší zakázky jsou realizovány pro společnosti, i když jejich procentuální složení je 24 %. Tento typ zákazníků si objednává převážně služby na zakázku. U některých firem to jsou delší či jednorázové akce. Školy, obsazují poslední místo s 1 %, protože je jich nejméně. Převážně firma do škol zavádí internet. Dále se společnosti rozdělují dle právních forem na S.r.o. 70 % , 27 % OSVČ, v.o.s 2 % a u.z.k. 1 %.

Dalším rozdělením je procentuální obsazenost zákazníků v jednotlivých krajích.

Tabulka 2 Procentní složení zákazníků dle krajů

| Kraje | Procentní vyjádření |
|----------------------|----------------------------|
| Hlavní město Praha | 20 |
| Jihočeský kraj | 0,74 |
| Jihomoravský kraj | 5 |
| Karlovarský kraj | 0,5 |
| Kraj Vysočina | 0,7 |
| Královéhradecký kraj | 7 |
| Liberecký kraj | 1 |
| Moravskoslezský kraj | 0,26 |
| Olomoucký kraj | 0,7 |
| Pardubický kraj | 7 |
| Plzeňský kraj | 6 |
| Středočeský kraj | 50 |
| Ústecký kraj | 1,1 |

Zdroj: vlastní zpracování

Nejvíce obsazený je Středočeský kraj, kde se nachází 50 % zákazníků. Důvodem je dobrá dostupnost, ušetření cestovních nákladů, rychlejší servis zákazníkům, protože je v této lokalitě provozovna. Následuje Hlavní město Praha s 20 % zákazníky. Nejméně zákazníků, 0,26 %, je z Moravskoslezského kraje. Tento kraj je jeden z nejvíce vzdálených od sídla a provozovny.

Problematické pohledávky u zákazníků

Nejvíce problematické a nejvyšší počet pohledávek je u fyzických osob. Je to také způsobeno, že nejvíce služeb od firmy odebírají fyzické osoby. Převážně jde o službu

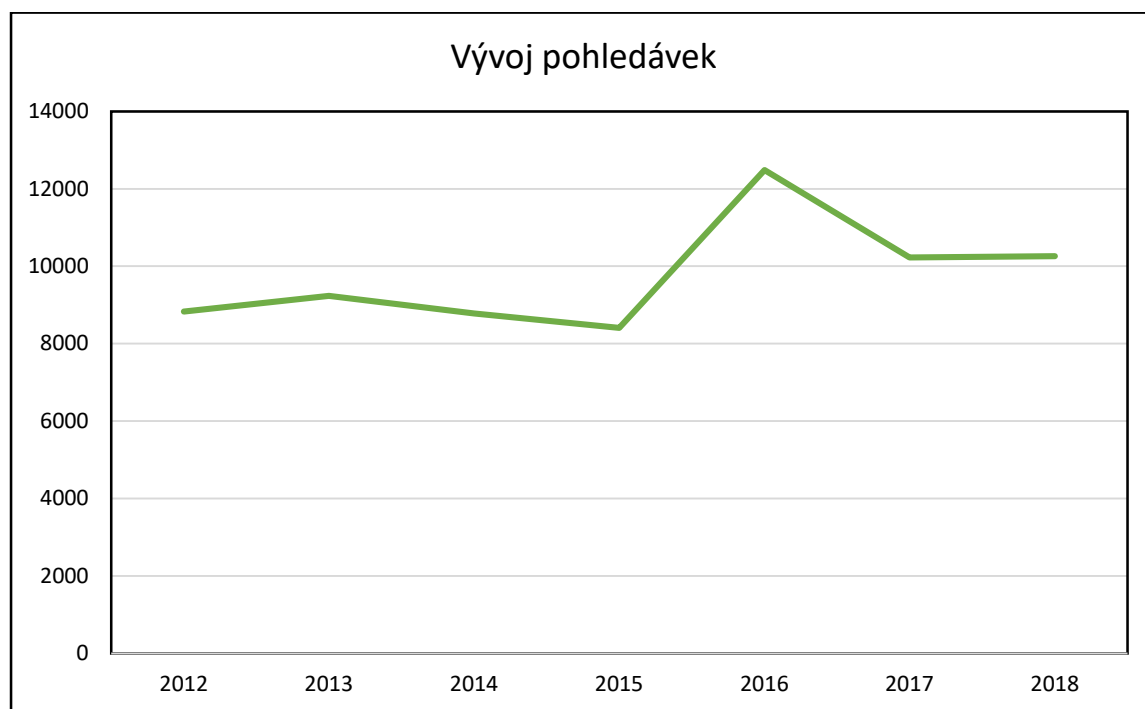
poskytování internetu a nájmu. Přesto 90 % těchto „problematických“ zákazníků, po době splatnosti splatí své závazky.

4.5 Finanční analýza podniku

Tato kapitola obsahuje analýzu pohledávek, vertikální a horizontální, kdy při vertikální analýze jsou zkoumána oběžná aktiva a pomocí horizontální analýzy jsou analyzovány pohledávky. Dále je rozebrána likvidita podniku, analýza aktivity, do které spadá obratnost pohledávek, doba obratu pohledávek a závazků. Všechna data byla čerpána z interních zdrojů, a to z rozvahy a výkazu zisků a ztrát firmy Techart systems s.r.o. Vstupní data jsou vyjádřena v celých tisících Kč. Časová řada je 7 let. Od roku 2012 do 2018.

Vývoj pohledávek

Graf 2 Analýza vývoje pohledávek 2012–2018



Zdroj: vlastní zpracování

Na počátku sledovaného období počet pohledávek mírně vzrůstal, a to z hodnoty 8833 tis. Kč na 9235 tis. Kč. Důvodem byl zvyšující se počet velkých zakázek na hotelech a školách. V roce 2013 zasáhli Středočeský kraj záplavy, ale strukturu pohledávek to nijak značně nezměnilo. Dokonce bylo v roce 2013 zaznamenáno snížení počtu pohledávek. Od roku

2014 do roku 2015 se pohledávky snížily. Mezi roky 2015 a 2016 došlo k prudkému nárůstu množství peněz v pohledávkách. Což bylo způsobené strukturou zákazníků, kteří neplatili internetové služby, zvýšením pronajatých prostor, zvýšení počtu odběratelů.

4.5.1 Horizontální analýza pohledávek

Tato analýza přehledně ukazuje změny pohledávek oproti předchozímu roku, a poté je procentuálně vyjádřena změna zkoumané položky rozvahy.

Tabulka 3 Horizontální analýza pohledávek

| Rok | Absolutní změna | Procentuální změna |
|------|-----------------|--------------------|
| 2012 | - | - |
| 2013 | 402 | 4,55% |
| 2014 | -457 | -4,95% |
| 2015 | -363 | -4,14% |
| 2016 | 4070 | 48,37% |
| 2017 | -2257 | -18,08% |
| 2018 | 34 | 0,33% |

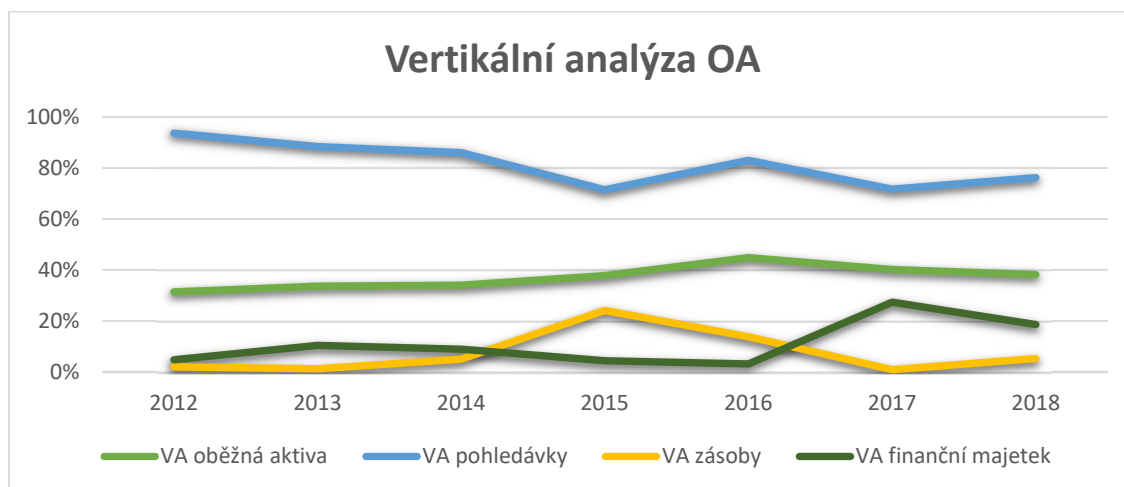
Zdroj: vlastní zpracování

Z tabulky č. 3 je možno vyčíst výši pohledávek, absolutní změny pohledávek a jejich procentuální změny. Nejvyšší absolutní i procentuální změna nastala v roce 2016, kdy se pohledávky navýšily o 4070 tis. Kč, což odpovídá nárůstu o 48,37 %. V roce 2017 byl vysoký úbytek pohledávek oproti roku 2016 o -18,08 %.

4.5.2 Vertikální analýza oběžných aktiv

V této kapitole je vyobrazené složení oběžných aktiv v celkových aktivech a ukazuje jakou procentní část oběžného majetku tvoří pohledávky, zásoby a finanční majetek. Celá tato analýza je vyjádřena v procentech.

Graf 3 Vertikální analýza oběžných aktiv



Zdroj: vlastní zpracování

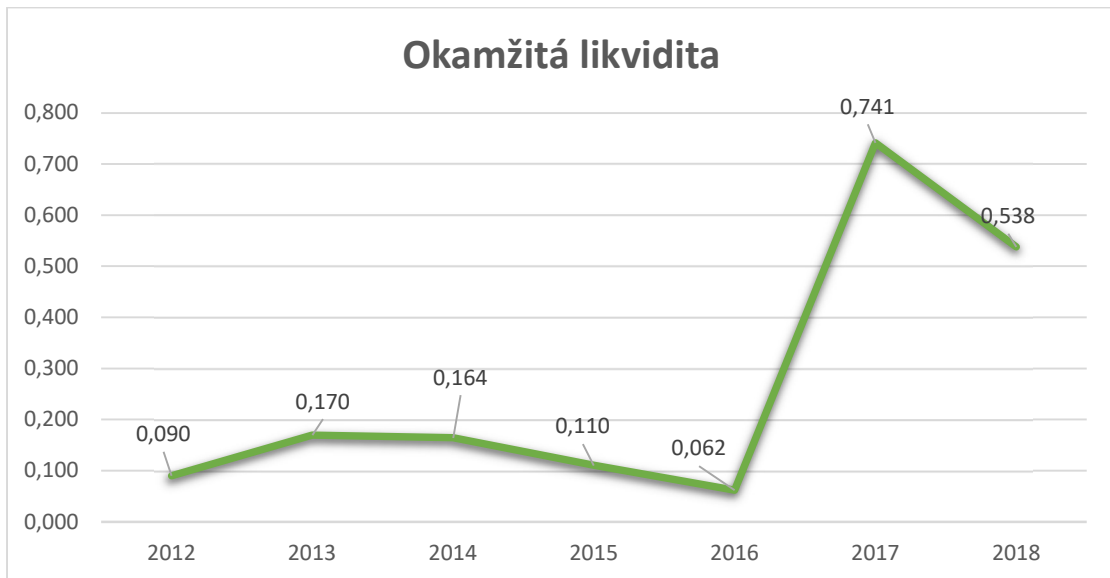
Jak je možno vidět v grafu č. 3 oběžná aktiva tvořila přes celé sledované období 31 až 38 % aktiv. Nejdříve měla stoupající tendenci až do roku 2016, kde začala mírně klesat a klesala až do konce sledovaného období 2018. V prvních sledovaných letech pohledávky tvořily vysoké procento OA a to 93,70 %. Další roky se procentní podíl pohledávek snižoval, a to až do roku 2015, kde dosahovaly hodnoty 71,63 %. V dalších letech hodnoty pohledávek kolísaly. V roce 2012 tvořily zásoby velice nízké procento OA a to 2 %. Podobně na tom byl i finanční majetek, který tvořil 5 % OA. V dalším roce se počet zásob snížil a finanční majetek naopak vzrostl a to na 10 %. Nejvyšší procento zásob v OA bylo zaznamenáno v roce 2015 s 24 %, v tomto roce, se otevřela prodejna a zvýšil se tak počet zásob. Nicméně další roky zásoby prudce klesly až do roku 2017 důvodem bylo méně zakázek. Finanční majetek se v letech 2014-2016 pohyboval mezi hodnotami 3-4 %, ale mezi roky 2016 a 2017 se podíl finančního majetku v OA zvýšil a to na 27 %.

4.5.3 Analýza likvidity

V níže uvedených třech grafech je možné vidět přehled okamžité likvidity 1. stupně, pohotovou likviditu 2. stupně a běžnou a likviditu 3. stupně.

Nízké hodnoty likvidity mohou znamenat neschopnost firmy uhradit své závazky včas. Naopak vysoké hodnoty likvidity souvisí s mnoho peněžními prostředky, které jsou vázány v aktivech.

Graf 4 Okamžitá likvidita

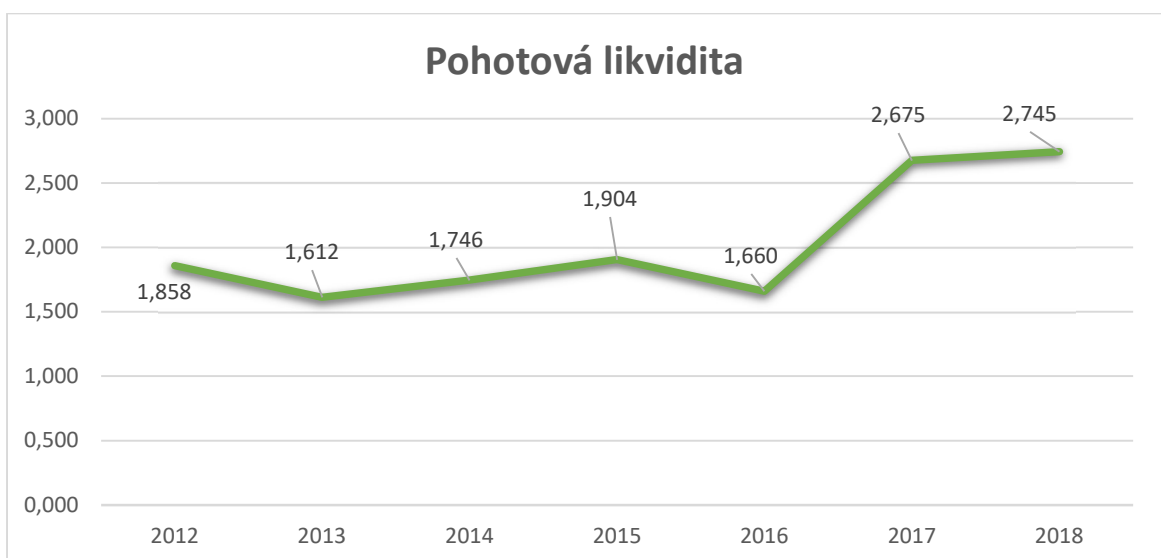


Zdroj: vlastní zpracování

Likvidita prvního stupně by měla dosahovat hodnot od 0,6 do 1,1 dle autorky Petry Růčkové, což je převzaté z amerických doporučených hodnot.

Jak je vidět v grafu, tak hodnoty likvidity prvního stupně neodpovídají doporučeným hodnotám, a to kromě roku 2017, kde je hodnota likvidity rovna 0,741.

Graf 5 Pohotovostní likvidita



Zdroj: vlastní zpracování

Pohotová likvidita by měla dosahovat hodnoty 1 dle autorky knihy Finanční analýza Petry Růčkové. Jak je vidět v grafu č. 5, v celém sledovaném období firma vykazuje vyšší hodnoty pohotové likvidity, než jsou hodnoty doporučené. Od roku 2012 do 2015 se hodnoty pohotové likvidity pohybují v rozmezí 1,6 – 1,9. Firma má o 1,6 – 1,9krát vyšší hodnotu OA bez zásob nežli hodnotu krátkodobých závazků. Minimum je zaznamenáno v roce 2016 a to 1,660, při tomto výsledku je firma stále schopna pokrýt krátkodobé závazky. Nejvyšší hodnoty byly zaznamenány v letech 2016 a 2017 a to 2,6 a 2,7. Tato analýza ukazuje že pokud by podnik zpeněžil OA mimo zásob, mohl by ve všech letech uhradit krátkodobé závazky.

Graf 6 Běžná likvidita



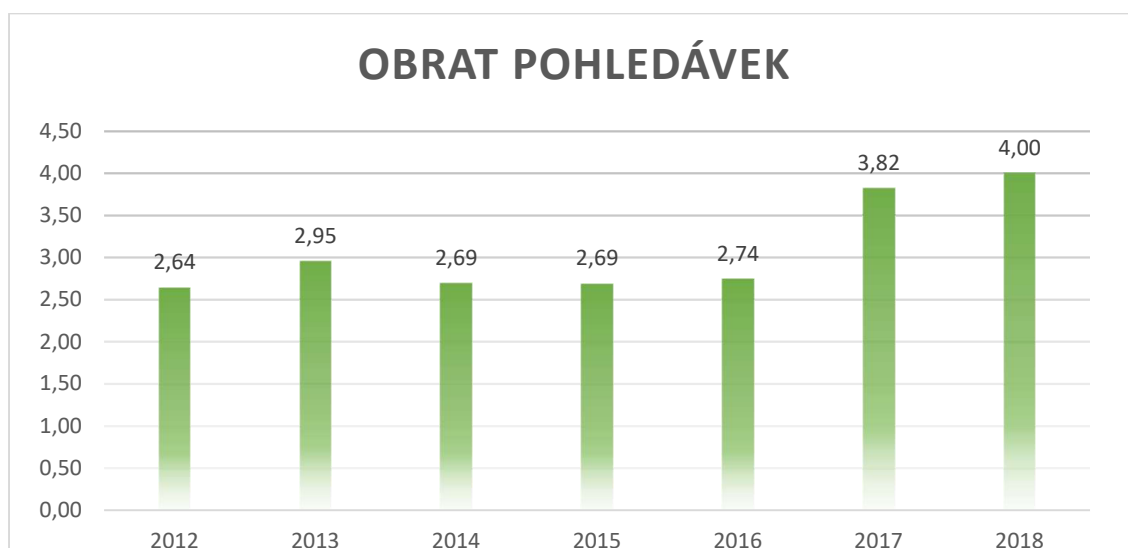
Zdroj: vlastní zpracování

Dle autorky Růčkové by běžná likvidita měla dosahovat hodnot v intervalu od 1,5 do 2,5. Dle grafu č. 6 je patrné, že po celou dobu sledovaného období firma vykazovala běžnou likviditu v doporučených hodnotách. Výjimkou jsou roky 2017 a 2018, kdy běžná likvidita přesáhla doporučené hodnoty a to 2,700 v roce 2017 a 2,896 v roce 2018.

4.5.4 Analýza aktivity

V této části je analyzována obratnost pohledávek a doba obratu pohledávek a závazků.

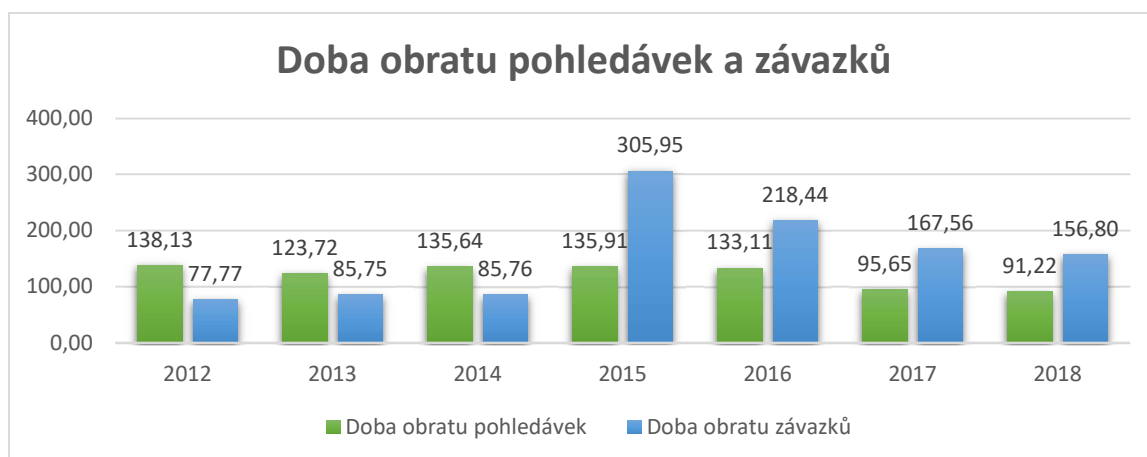
Graf 7 Obrat pohledávek



Zdroj: vlastní zpracování

Při obratu pohledávek je nejspokojivější vyšší hodnota. Z pohledu na graf č. 7 je zřejmé, že maximum obratu pohledávek nastalo v roce 2018. V tomto roce se pohledávky 4krát přeměnily v hotovost. Nejnižší hodnota byla zaznamenána v roce 2012. V tomto roce byly pohledávky 2,64krát přeměněny na peněžní prostředky. Podobné hodnoty byly zaznamenány v letech 2014 a 2015 a to s výsledkem 2,69 přeměn. Podnik eviduje mnoho peněz schovaných v pohledávkách. Zákazníci měli nejvíce problémy se splatností čtvrtletních a půlročních faktur. Odhadem bylo 15-20 % pohledávek zapláceno až po době splatnosti, tento problém nastal převážně u fyzických osob.

Graf 8 Doba obratu pohledávek a závazků



Zdroj: vlastní zpracování

V tomto grafu č. 8 je možno vyčíst dobu za kterou byly hrazeny pohledávky a závazky. Zelenou barvou je označena doba obratu pohledávek a modrou barvou je označena doba obratu závazků.

V roce 2012 byl ukazatel doby obratu pohledávek vypočten, tak že 138,13 dní čekal podnik na platbu od odběratele. A ukazatel doby obratu závazků ukazoval, že společnost odložila 77,77 dní platby faktur od dodavatelů. Tudíž vyplývá, že doba obratu pohledávek převyšuje dobu obratu závazků, což znamená že společnost čekala dlouhou dobu na splacení pohledávek a nebyly kryté platby dodavatelům. Tato situace ovlivňuje platební morálku firmy, protože z pozdě placených pohledávek nemá tolik prostředků k zaplacení svých závazků a opakovala se v letech 2013 a 2014.

Změna nastala v roce 2015, kde se výrazně zvýšila doba obratu závazků o 220,19 dní oproti minulému roku, závazky byly tedy placeny průměrně za 305,95 dní a doba obratu pohledávek byla 135,91 dní. Podnik se tedy znovu vrátil k výhodné situaci, kde pohledávky jsou placeny dříve a kryjí závazky. V dalších letech stále pohledávky nepřevyšují dobu obratu závazků a podnik tedy může platit závazky včas.

Splatnost faktur je nastavena na 30 dní a zákazníci, kteří s firmou spolupracují déle jak rok mají určenou dobu splatnosti na 90 dní. Jak lze vidět v grafu č. 10 doba obratu pohledávek se pohybuje v rozmezí 91 až maximálně 138 dní. Z čehož vyplývá, že pohledávky, které mají hodnoty vyšší než 90, obsahovaly pohledávky placené po splatnosti.

5 Výsledky a diskuse

5.1 Komparace výsledků finančních analýz s výsledky z odvětví

Tato komparace je založena na porovnání výsledků finančních analýz a odvětví – informační a telekomunikační činnosti. Data odvětví jsou čerpána z Ministerstva průmyslu a obchodu. Sledované období je od roku 2012 do roku 2018.

Nejdříve je porovnáván průměrný vývoj pohledávek s odvětvím dle CZ NACE – informační a telekomunikační činnosti. Je vybrán pouze tento sektor, protože nejvíce pohledávek a oběžných aktiv pochází z tohoto úseku, který je také nejrozšířenější. V této analýze jsou veškeré výsledky uvedeny v průměru. Tímto zprůměrováním výsledků se vytvořila průměrná fiktivní firma – souhrnná částka v odvětví byla vydělena celkovým počtem firem v daném odvětví. Počty firem dle odvětví byly čerpány z Českého statistického úřadu.

Dále je porovnávána absolutní a procentuální změna pohledávek, obrat pohledávek a doba obratu pohledávek.

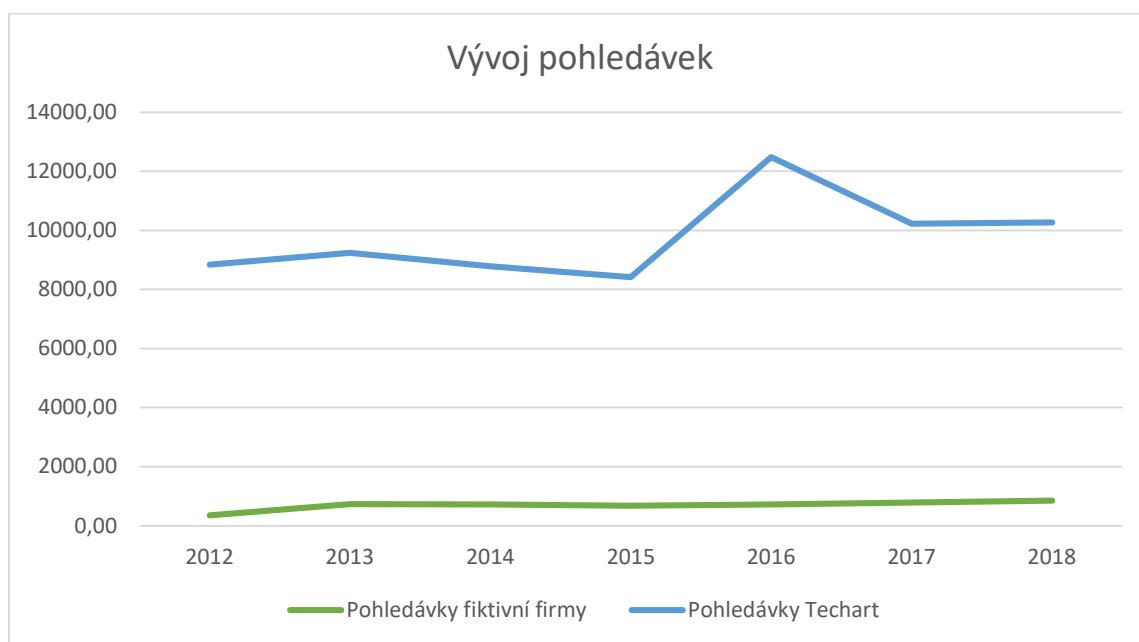
V neposlední řadě je použita komparace likvidity odvětví a Techartu. U této komparace je použit větší počet sektorů, aby více vynikly hodnoty likvidity, a aby bylo poukázáno které odvětví z provozovaných činností má podobné hodnoty likvidity. Tato odvětví jsou: výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení; výroba elektrických zařízení; opravy a instalace strojů a zařízení; maloobchod kromě motorových vozidel; telekomunikační činnost; činnost v oblasti informačních technologií a činnost v oblasti nemovitostí.

Komparace nebude provedena u vertikální analýzy a doby pohledávek a závazků, protože již jsou společně porovnány v praktické části.

5.1.1 Analýza vývoje pohledávek

Níže uvedená analýza zobrazuje vývoj pohledávek ve firmě a ve fiktivní průměrné firmě informačních a komunikačních technologií. Tato data jsou vyjádřena v tisících Kč.

Graf 9 Vývoj pohledávek



Zdroj: vlastní zpracování

Pohledávky v průměrné fiktivní firmě jsou nižší než u Techartu. Vývoj pohledávek ve sledované firmě je zde vysoce odlišný. Průměrná fiktivní firma udržuje pohledávky mezi 0 a 2000 tis. Kč, kdytžto vybraná firma se pohybuje od 8415 tis. Kč až přes 12000 tis. Kč. Nejvyšší hodnota pohledávek u Techartu byla zaznamenána v roce 2016 a to 12485 tis. Kč. Z této analýzy vychází že podnik má oproti průměrné fiktivní firmě vysoký podíl pohledávek,

5.1.2 Horizontální analýza

Tabulka č. 4 ukazuje absolutní změnu pohledávek v průměrné fiktivní firmě, která odpovídá jedné firmě z celkového odvětví informačních a telekomunikačních činností a Techartu a dále procentní změnu pohledávek u sledované firmy a fiktivní firmy, která je vyjádřena v procentech.

Tabulka 4 Absolutní a procentuální změna pohledávek Techart systems s.r.o. a fiktivní průměrná firma

| Rok | Absolutní změna – fiktivní průměrná firma | Absolutní změna Techart | Procentuální změna – fiktivní průměrná firma | Procentuální změna – Techart |
|------|---|-------------------------|--|------------------------------|
| 2012 | - | - | - | - |
| 2013 | 376 | 402 | 107 % | 4,55 % |
| 2014 | -9 | -457 | -1 % | -4,95 % |
| 2015 | -41 | -363 | -6 % | -4,14 % |
| 2016 | 40 | 4070 | 6 % | 48,37 % |
| 2017 | 70 | -2257 | 10 % | -18,08 % |
| 2018 | 66 | 34 | 8 % | 0,33 % |

Zdroj: vlastní zpracování

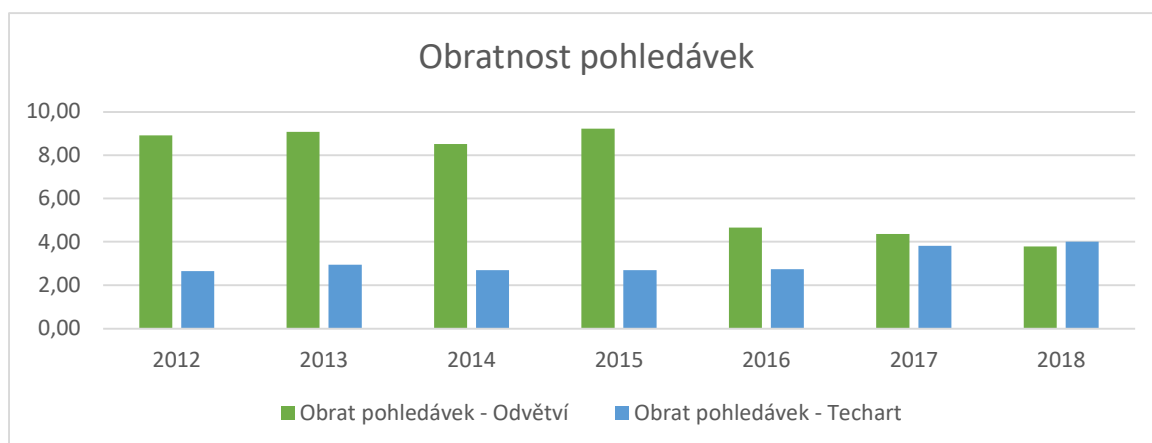
V roce 2013 jsou hodnoty nejvyšší, a to u obou sledovaných subjektů. Další roky 2014 a 2015 se pohledávky snížily také u obou firem. Ve fiktivní firmě se hodnoty snížily pouze o -1 % a -6 % a u Techartu o -4,95 % a -4,14 %.

Změny v letech jsou u pohledávek v Techartu větší nežli u sledované fiktivní průměrné firmy, je to také ovlivněné vyšším počtem pohledávek.

5.1.3 Obrat a doba obratu pohledávek

Graf č. 12 ukazuje obrat pohledávek a také dobu obratu pohledávek jak ve sledované firmě, tak i v určeném odvětví.

Graf 10 Obratnost pohledávek



Zdroj: vlastní zpracování

Z grafu č. 10 je možné vyčíst, že obrat pohledávek je převážně vyšší u odvětví než u Techartu, pouze poslední sledovaný rok 2018 byla obratnost u Techartu vyšší. V odvětví

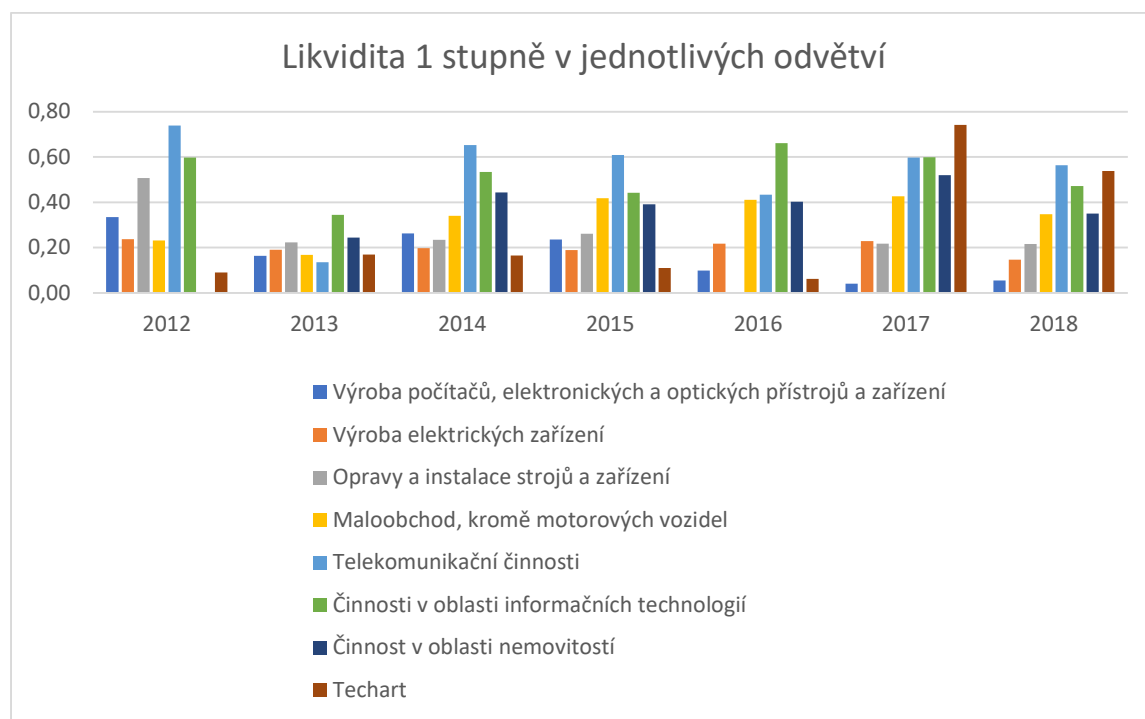
vykazuje obrat pohledávek vysoké hodnoty 8–9 v letech 2012 až 2015. Což znamená, že pohledávky byly 8 - 9krát přeměněny na peníze. V dalších letech došlo ke snížení obratnosti. V roce 2016 se 4,65krát přeměnily pohledávky na peníze. Podobně je na tom i další rok. Poslední rok vykazuje nižší obratnost nežli vybraná firma. Techart vykazoval mezi roky 2012–2016 podobnou obratnost a to 2-3 přeměny v hotovost. V roce 2017 a 2018 se zvýšila obratnost pohledávek a to na 3,82 a 4 přeměny.

Z této komparace vychází, že odvětví rychleji přemění pohledávky na peněžní jednotky nežli sledovaný podnik, pouze poslední rok má sledovaný podnik vyšší obratnost. Při této analýze je lepší mít vyšší hodnoty a poukazuje, že má sledovaný podnik dlouhou dobu splatnosti pohledávek.

5.1.4 Komparace likvidity

V této kapitole je rozebrána komparace likvidity prvního, druhého i třetího stupně v jednotlivých odvětvích. Jedná se odvětví specifikované dle CZ NACE. Časová řada je od roku 2012 až 2018.

Graf 11 Komparace likvidity 1 stupně v jednotlivých odvětvích

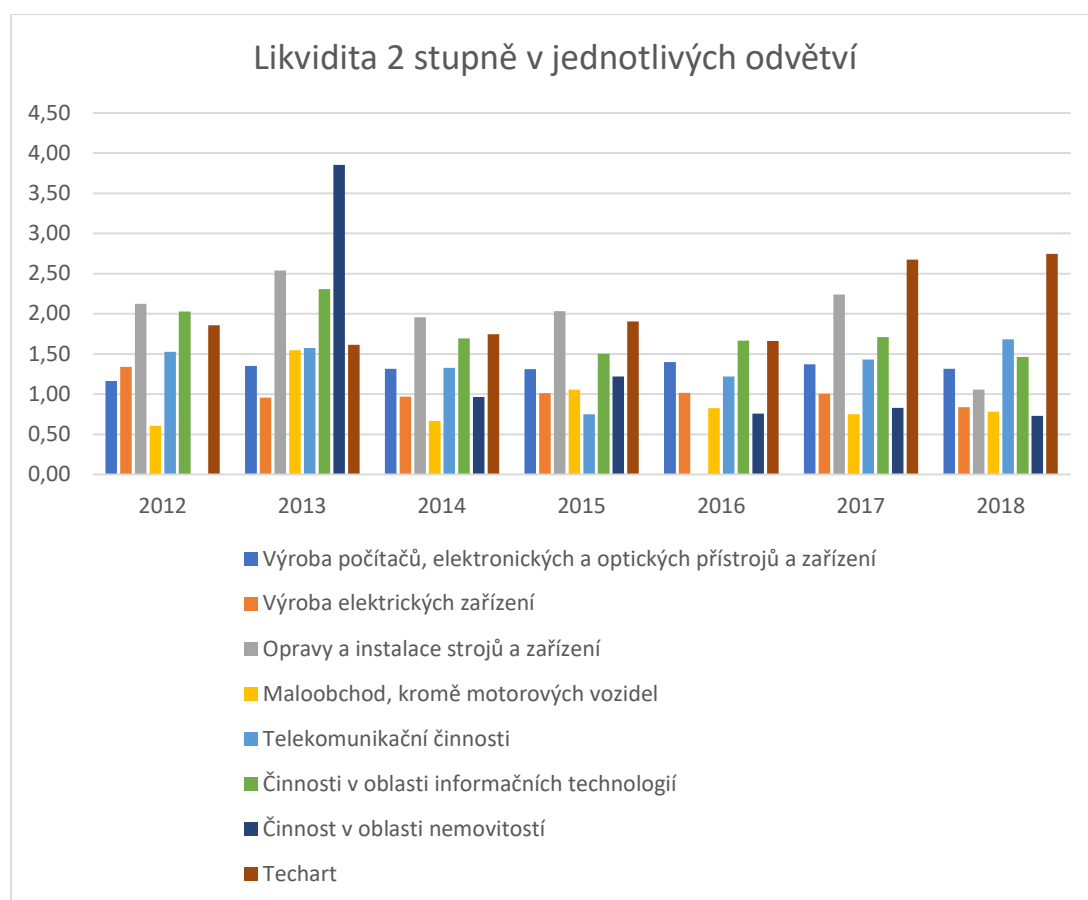


Zdroj: vlastní zpracování dle MPO

Jak je možno vidět v grafu č. 11 v roce 2012 hodnota likvidity neodpovídala žádnému z výše uvedených odvětví. Nejvíce likvidita v roce 2013 podniku odpovídá hodnotě likvidity odvětví maloobchod, kromě motorových vozidel, kdy jsou hodnoty 0,17 u obou sledovaných ukazatelů. V roce 2014 je hodnota likvidity Techartu opět nejnižší s hodnotou 0,164 a nejbližší je odvětví výroba elektrických zařízení s likviditou 0,20. Další 2 roky firma nemá vůbec shodné hodnoty likvidity s žádnou oblastí. V roce 2017 vzrostla oproti minulým rokům a vykazuje největší hodnoty likvidity a to 0,74. V dalším roce je likvidita podobná odvětví telekomunikačních činností s hodnotami 0,56 a v Techart 0,538.

Z této analýzy tedy vychází že první rok neodpovídaly hodnoty u Techartu žádnému odvětví. V roce 2013 odpovídá likvidita odvětví maloobchodu. V roce 2014 je podobná odvětví výroba elektrických zařízení a v roce 2018 odpovídají hodnoty v Techartu odvětví telekomunikačních činností s hodnotami.

Graf 12 Likvidita 2 stupně v jednotlivých odvětví



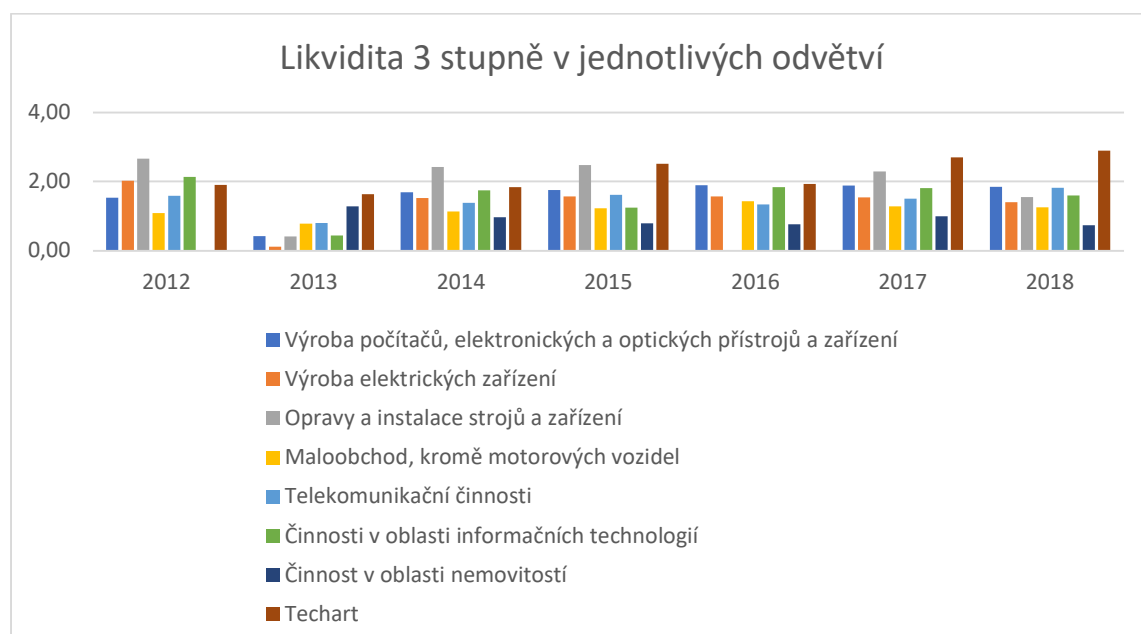
Zdroj: vlastní zpracování dle MPO

Tento graf č. 12 komparuje hodnoty pohotové likvidity v odvětví s firmou.

V prvním roce nedopovídá likvidita vybraného podniku žádnému z odvětví. V roce 2013 je likvidita u Techartu podobná odvětví činnosti v oblasti informačních technologií a maloobchodu, a to s hodnotami u Techartu 1,61, informačních technologií 1,57 a maloobchodu 1,55. V roce 2015 je hodnota likvidity 1,90 a nedopovídá žádnému z výše uvedených odvětví. V roce 2016 odpovídají hodnoty likvidity odvětví činnosti v oblasti informačních technologií. V posledních dvou sledovaných letech je hodnota likvidity vyšší než u ostatních odvětví.

Shrnutím komparace je, že likvidita v letech 2013, 2014 a 2016 je možná porovnat s odvětvím, a to s odvětvím maloobchodu a činnosti v oblasti informačních technologií.

Graf 13 Likvidita 3 stupně v jednotlivých letech



Zdroj: Vlastní zpracování dle MPO

V tomto grafu č. 13 je vyobrazena běžná likvidita neboli likvidita 3 stupně. V prvním sledovaném roce hodnota likvidity neodpovídala žádnému z odvětví. V roce 2013 byla hodnota likvidity u sledované firmy nejvyšší ze všech odvětví. V roce 2015 odpovídala likvidita Techartu s výsledky 2,51 odvětví oprava a instalace strojů a zařízení, která vykazovala hodnotu 2,47. V roce 2016 se likviditě Techartu nejvíce přibližovala likvidita z odvětví výroba počítačů, elektronických zařízení a optických přístrojů a zařízení. Poslední dva sledované roky likvidita vybrané firmy vykazuje vysoké hodnoty neodpovídající žádnému odvětví.

5.2 Návrhy na zlepšení a doporučení

V této kapitole budou popsány návrhy a doporučení na vybrané oblasti, ve kterých firma Techart systems s.r.o. vykazuje největší problémy.

Řízení pohledávek

Pohledávky vytvářejí vysoké procento aktiv, a proto je důležité je monitorovat a řádně řídit. Na základě provedených analýz ve firmě Techart systems s.r.o. vychází, že firma nemá dobrou správu pohledávek. A proto by autorka bakalářské práce firmě doporučila více analyzovat, sledovat vývoj pohledávek, a také je více kontrolovat.

Systém řízení pohledávek je ze začátku nekontrolovaný, protože se automaticky zašle po prvních 5 dnech email o nezaplacení skrze informační systém, který si firma sama navrhla. Tento proces by měl být více monitorován. Administrativní oddělení by mělo nejméně každý týden kontrolovat stav pohledávek i ze strany příchozích plateb, zda peníze na účet opravdu dorazily a pochytit co nejvíce pohledávek v co nejkratší čas. Nicméně druhý email s upozorněním na nezaplacení pohledávek, který zasílá administrátor pohledávek, by mohl být zaslán i prostřednictvím SMS zprávy, protože zprávu si většina lidí přečte rychleji než email.

Další možností efektivnějšího řízení pohledávek by bylo najmutí externí firmy či nového zaměstnance v závislosti na peněžní výhodnosti. Tato firma, případně zaměstnanec, by se starala pouze o řízení pohledávek, sledovala jejich vývoj a podávala vedení v dohodnutých intervalech aktuální data.

Zákaznický segment

Nejvíce problematictí jsou zákazníci, kteří odebírají od firmy internet a nájemci. Těmto problémům by bylo možné předejít a to tak, že by zákazníci první 4 měsíce platili služby předem. Kde si firma v tomto časovém horizontu může ověřit zákazníka a jeho platební schopnost. Po této lhůtě by byl zákazníkům umožněn výběr platebního období například - měsíčně, čtvrtletně, půl ročně nebo ročně.

Ověřování zákazníků

K řízení pohledávek patří ověřování zákazníků. V praxi jsou zákazníci ověřováni pouze přes databázi Ares, ale to je, dle názoru autorky práce, nedostačující. Doporučila bych ověřovat

zákazníky pečlivěji, a to například skrze VR, v registru živnostenského podnikání, insolvenčním rejstříku anebo bankovními informacemi.

Na výše uvedenou problematiku bych firmě doporučila zvolit priority problému a naplánovat si jednotlivé konkrétní kroky.

6 Závěr

Tato bakalářská práce se zabývá řízením pohledávek ve firmě Techart systems s.r.o.

Cílem bakalářské práce bylo na základě vybraných částí analýz vyhodnotit efektivnost řízení pohledávek a oběžných aktiv ve firmě Techart systems s.r.o. a na základě výsledků z provedených analýz vyvodit příslušná doporučení.

Bakalářská práce obsahuje dvě části, a to teoretickou a praktickou část.

Teoretická část byla zpracována na základě prostudování odborné literatury a internetových zdrojů. V této části byly popsány účetní výkazy, oběžný majetek a jeho řízení, pohledávky jejich vznik a dělení a oceňování pohledávek. Dále se teoretická část zabývala řízením pohledávek, do kterých patří zajištění pohledávek, platební podmínky a vymáhání pohledávek mimosoudně i soudně. V neposlední řadě je zmíněna finanční analýza, pod kterou spadají základní metody finanční analýzy, absolutní, rozdílový, poměrový a ukazatelé aktivity.

V praktické části práce byl nejprve charakterizován vybraný podnik a jeho proces při řízení pohledávek, platební podmínky, zajišťovací prostředky, které firma využívá a struktura zákazníků. Při finanční analýze podniku byly provedeny tyto analýzy – analýza vývoje pohledávek, horizontální analýza pohledávek, vertikální analýza oběžného majetku, analýza likvidity a aktivity.

Analýza vývoje pohledávek, horizontální analýza a analýza likvidity a aktivity byly porovnány v kapitole výsledky a diskuse s odvětvím – informační a telekomunikační činností. Při analýze vývoje pohledávek a horizontální analýza byla data z odvětví zprůměrována, aby odpovídaly jedné fiktivní průměrné firmě – vysvětleno v kapitole 5.1.

U analýzy likvidity byly použity hodnoty z více odvětví pro lepší znázornění. Byla to odvětví výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení, výroba elektrických zařízení, opravy a instalace strojů a zařízení, maloobchod, kromě motorových vozidel a telekomunikační činnost. Data pro odvětví byla čerpána z portálu Ministerstva průmyslu a obchodu s 7letou časovou řadou.

V neposlední řadě byly navrženy příslušná doporučení řešení řízení pohledávek. A to zlepšení v oblasti řízení pohledávek a upomínek, zákazníků a ověřování zákazníků.

Firma má nastavené platební podmínky. Jsou určovány dle obratu zákazníka. Zákazníci mají možnost si zvolit, zda chtějí platit měsíčně, čtvrtletně, půl ročně anebo ročně. Mohou si také vybrat možnost plateb. Možnými alternativami jsou platba v hotovosti nebo kartou, platba formou zálohy či SIPO platba. Zálohy jsou požadovány u zboží nad 350 000 Kč. Standardní doba splatnosti pro zákazníky je 30 dní. U zákazníků, kteří spolupracují s firmou déle než jeden rok 90 dní.

Firma používá jako zajišťovací prostředky informační zdroje k ověření zákazníka skrze Ares. Pojištění pohledávek skoro vůbec nevyužívá, protože neposílá zboží do zahraničí. Smluvní pokuta je použita při nezaplacení závazku včas.

Podnik má určitý systém řízení pohledávek po splatnosti. Po prvním týdnu (37 nebo 97 dnů) pošle automaticky informační systém upomínku, při tomto úkonu není připočtena pokuta. Pokud zákazník či odběratel nezaplatí, je mu zaslán druhý email administrátorem pohledávek o hrubém porušení smlouvy. Při tomto úkonu, je již přičtena pokuta, která se odvíjí od typu služby. Pokud znovu nezaplatí, je po 3. týdnu (51 nebo 111 dnů) zaslán email a doporučený dopis obsahující výpověď smlouvy o poskytování služeb a výzvu k zaplacení dlužné částky. Pokud částka přesáhne 3000 Kč, je případ předán externí vymáhací firmě. Je možné domluvit individuální plán splácení, a to splátkovým kalendářem, formou směnky, ručením anebo bankovní zárukou. Při zaplacení celkové dlužné částky do určeného data, může zákazník dále firemní služby využívat.

Firma má okolo 3000 zákazníků, z toho 75 % fyzických osob, 24 % společností a 1 % škol. Nejvíce problematičtí zákazníci jsou fyzické osoby. A nejvíce dlužných částek se ukrývá v internetovém připojení.

Co se týká rozmístění, tak nejvíce služeb je poskytováno zákazníkům ze Středočeského kraje. Je to z důvodu rychlé dostupnosti techniků s tím spojené nižší cestovní náklady. Následuje Hlavní město Praha s 20 % zákazníky. V Praze jsou převážně realizovány větší zakázky, a také je tam poskytován internet.

Ve finanční analýze podniku bylo zjištěno že vývoj pohledávek má kolísající průběh. Zvýšení bylo způsobeno neplatiči internetového připojení, a internetové televize. Zvýšením

počtu pronajatých prostor a počtu zákazníků. Ve vývoji pohledávek v porovnání s průměrnou fiktivní firmou, měl Techart větší počet pohledávek.

Při horizontální analýze byly změny kolísající. Nejvyšší změna nastala v roce 2016 a to o 4070 tis. Kč, což je 48,37 %. Tato změna byla vyvolaná větším počtem zákazníků.

Z vertikální analýzy vyplývá, že podnik má vysoký podíl pohledávek ve struktuře OA. Což by bylo dobré redukovat. Nejnížší zastoupení v rámci OA mají finanční majetek a zásoby. OA z celkových aktiv tvořila 31–45 % v průběhu sledovaných let.

Dle provedených analýz okamžité likvidity, nekorespondují výsledky s doporučenými hodnotami 0,6 - 1,1 dle Růčkové, kromě roku 2018, kde hodnota likvidity odpovídala 0,741. Nicméně v porovnání s odvětvím se v letech 2013, 2014 a 2018 podobaly hodnoty likvidity odvětví maloobchodu, výrobě elektronických zařízení a telekomunikačních činností.

Při pohotové likviditě hodnoty mají být v poměru 1:1 dle Růčkové. Hodnoty podniku se pohybovaly od 1,6 do 2,7. V komparaci s odvětvím v letech 2013, 2014 a 2016 byly výsledky podobné s odvětvím maloobchodu a činnosti v oblasti informačních technologií.

Likvidita třetího stupně odpovídala doporučeným hodnotám dle Růčkové 1,5 až 2,5. Kromě roku 2017 a 2018, kdy data přesáhly doporučené výše a to 2,700 v roce 2017 a 2,896 v roce 2018. Nicméně ve srovnání s odvětvím, firma měla srovnatelnou likviditu pouze v letech 2015 a 2016. A to s odvětvím oprava a instalace strojů a zařízení a výroby počítačů.

Z těchto komparací je zřejmé, že hodnoty všech stupňů likvidit jsou kolísající, nicméně to nemění nic na tom, že je podnik likvidní.

Obrat pohledávek nevykazoval ideální výsledky. Od roku 2012 do roku 2016 se hodnoty držely od 2,64 do 2,95 přeměn. Pro podnik by bylo lepší, kdyby se obrat pohledávek zvýšil, což by ovlivnilo jak strukturu pohledávek, tak finančních prostředků. V porovnání s odvětvím jsou pohledávky u odvětví vícekrát přeměněny na peněžní jednotky, pouze v roce 2018 měl Techart vyšší obrat a to 4 přeměny. Pro firmu by byl přínosný vyšší obrat pohledávek.

Při době obratu pohledávek a závazků, vykazuje podnik v letech 2012–2014 vyšší dobu splácení pohledávek nežli závazků. Což je pro firmu nevýhodné, protože nemůže krýt závazky pohledávkami. V roce 2015 do konce sledovaného období se zvýšila doba obratu závazků, kdy nejvyšší hodnota byla v roce 2015 a to 305,95 dní. Takto udržovat dobu obratu pohledávek by bylo pro firmu výhodné.

7 Seznam použitých zdrojů

- Bařinová, Dagmar a Vozňáková, Iveta. 2007.** *Pohledávky právně, daňově, účetně.* Praha : Grada, 2007. 978-80-247-1816-3.
- ČR, Asociace malých a středních podniků a živnostníků. Co s nedobytnými pohledávkami.**
- Hrdý, Milan a Krechovská, Michaela. 2016.** *Podnikové finance v teorii a praxi.* místo neznámé : Wolters Kluwer, 2016. 978-80-7552-449-2.
- Hyršlová, Jaroslava a Klečka, Jiří. 2010.** *Ekonomika podniku.* místo neznámé : Vysoká škola ekonomie a managementu, 2010. 978-80-86730-54-7.
- Kislingerová, Eva a kolektiv. 2007.** *Manažerské finance.* Praha : C. H. BECK, 2007. 978-80-7179-903-0.
- Klouda, František. 2019.** *Finanční řízení podniku.* místo neznámé : Čeněk Aleš, s.r.o., 2019. 978-80-7380-756-6.
- Knápková, Adriana a kol. 2017.** *Finanční analýza.* Praha : Grada, 2017. 978-80-271-0563-2.
- Ministerstvo průmyslu a obchodu. 2022.** Analytické materiály MPO. [Online] Březen 2022. <https://www.mpo.cz/cz/rozcestnik/analyticke-materialy-a-statistiky/analyticke-materialy/>.
- Ministerstvo, Financí. 2021.** ARES - ekonomické subjekty. *ARES - ekonomické subjekty.* [Online] 1. prosinec 2021. [Citace: 1. prosinec 2021.] https://www.info.mfcr.cz/ares/ares_es.html.cz.
- Novotný, Pavel. 2007.** *Finanční účetnictví.* místo neznámé : Vysoká škola ekonomie a managementu, 2007. 978-80-86730-16-5.
- . 2021. *Účetnictví pro úplné začátečníky 2021.* Praha 7 : Grada publishing a.s., 2021. 978-80-271-3104-4.
- Pavelková, Drahomíra, a další. 2018.** *Finanční analýza.* Praha : Grada publishing a.s., 2018. 978-80-271-0563-2.
- Reznáková, Mária a kol. 2010.** *Řízení platbní schopnosti podniku.* místo neznámé : Grada, 2010. 978-80-247-3441-5.
- Růčková, Petra. 2019.** *Finanční analýza.* místo neznámé : Grada, 2019. 978-80-271-2028-4.
- Šoljaková, Libuše a Fibírová, Jana. 2010.** *Reporting.* Havlíčkův Brod : Grada, 2010. 978-80-247-2759-2.
- Techart reference. 2021.** [techart.cz](https://techart.cz/o-nas/reference). [Online] 2021. <https://techart.cz/o-nas/reference>.
- Techart. 2021.** [techart.cz](https://techart.cz/o-nas). [Online] 2021. [Citace: 02. 12 2021.] <https://techart.cz/o-nas>.
- Veřejný rejstřík. 2021.** or.justice.cz. *Veřejný rejstřík a Sběrka listin.* [Online] 2. 12 2021. [Citace: 2. 12 2021.] https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-%24firma?p%3A%3Asubmit=x&.%2Frejstrik-%24firma=&nazev=&ico=26172615&obec=&ulice=&forma=&oddil=&vlozka=&soud=&polozek=50&typHledani=STARTS_WITH&jenPlatne=PLATNE&typHledaniSpolku=ALL.
- Vochoza, Marek a Mulač, Petr a kol. 2012.** *Podniková ekonomika.* místo neznámé : Grada, 2012. 978-80-247-4372-1.
- Vozňáková, Iveta. 2004.** *Efektivní řízení pohledávek.* Praha : Grada, 2004. 80-247-0770-5.
- Výpis z registru ekonomických subjektů ČSÚ. 2022.** [info.mfcr](https://www.info.mfcr.cz). *Výpis z Registru ekonomických subjektů ČSÚ v ARES.* [Online] 28. 02 2022. https://www.info.mfcr.cz/cgi-bin/ares/darv_res.cgi?ico=26172615&jazyk=cz&xml=1.

8 Seznam obrázků, tabulek, grafů a zkratk

8.1 Seznam obrázků

| | |
|--|----|
| Obrázek 1 Schéma řízení pohledávek..... | 17 |
| Obrázek 2 Koloběh pohledávek po splatnosti | 31 |

8.2 Seznam tabulek

| | |
|--|----|
| Tabulka 1 Základní struktura rozvahy | 14 |
| Tabulka 2 Procentní složení zákazníků dle krajů | 33 |
| Tabulka 3 Horizontální analýza pohledávek | 35 |
| Tabulka 4 Absolutní a procentuální změna pohledávek Techart systems s.r.o. a fiktivní průměrná firma | 43 |

8.3 Seznam grafů

| | |
|--|----|
| Graf 1 Procentní složení zákazníků | 32 |
| Graf 2 Analýza vývoje pohledávek 2012–2018 | 34 |
| Graf 3 Vertikální analýza oběžných aktiv | 36 |
| Graf 4 Okamžitá likvidita | 37 |
| Graf 5 Pohotová likvidita..... | 37 |
| Graf 6 Běžná likvidita..... | 38 |
| Graf 7 Obrat pohledávek..... | 39 |
| Graf 8 Doba obratu pohledávek a závazků..... | 39 |
| Graf 9 Vývoj pohledávek..... | 42 |
| Graf 10 Obratnost pohledávek..... | 43 |
| Graf 11 Komparace likvidity 1 stupně v jednotlivých odvětví..... | 44 |
| Graf 12 Likvidita 2 stupně v jednotlivých odvětví..... | 45 |
| Graf 13 Likvidita 3 stupně v jednotlivých letech | 46 |

8.4 Seznam použitých zkratk

Atd. – A tak dále

Apod. – A podobně

Tzn. – To znamená

A – Aktivum

P – Pasivum

Např. – Například

IČO – Identifikační číslo osoby

Č. – Číslo

AZ – Absolutní změna

NACE – Klasifikace ekonomických činností

PO – Právnícká osoba

RŽP – Registr živnostenského podnikání

Ares – Administrativní registr ekonomických subjektů

VR – Veřejný rejstřík

VA – vertikální analýza

Tis. – Tisíc

OA – Oběžná aktiva

Přílohy

Příloha 1 Procentní vyjádření struktury zákazníků firmy

| Zákazníci | Procentní vyjádření |
|-----------------|---------------------|
| Zaměstnaní lidé | 75,06 |
| Společnosti | 24,27 |
| Školy | 0,67 |

Zdroj: vlastní zpracování

Příloha 2 Vývoj pohledávek

| Rok | Pohledávky (tis. Kč) |
|------|----------------------|
| 2012 | 8833 |
| 2013 | 9235 |
| 2014 | 8778 |
| 2015 | 8415 |
| 2016 | 12485 |
| 2017 | 10228 |
| 2018 | 10262 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 3 Vertikální analýza OA

| Roky | Pohledávky | Zásoby | OA | Finanční majetek | Aktiva | VA oběžná aktiva | VA pohledávky | VA zásoby | VA finanční majetek |
|------|------------|--------|-------|------------------|--------|------------------|---------------|-----------|---------------------|
| 2012 | 8833 | 186 | 9427 | 448 | 29966 | 31% | 93,70% | 2% | 5% |
| 2013 | 9235 | 130 | 10451 | 1086 | 31104 | 34% | 88,36% | 1,24% | 10% |
| 2014 | 8778 | 514 | 10204 | 912 | 29952 | 34% | 86,03% | 5,04% | 9% |
| 2015 | 8415 | 2848 | 11781 | 518 | 31219 | 38% | 71,43% | 24,17% | 4% |
| 2016 | 12485 | 2069 | 15040 | 486 | 33533 | 45% | 83,01% | 13,76% | 3% |
| 2017 | 10228 | 130 | 14278 | 3920 | 35596 | 40% | 71,63% | 0,91% | 27% |
| 2018 | 10262 | 704 | 13467 | 2501 | 35250 | 38% | 76,20% | 5,23% | 19% |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 4 Okamžitá likvidita

| Rok | Okamžitá likvidita | závazky | pohotové platební prostředky |
|------|--------------------|---------|------------------------------------|
| 2012 | 0,090 | 4973 | 448 |
| 2013 | 0,170 | 6401 | 1086 |
| 2014 | 0,164 | 5550 | 912 |
| 2015 | 0,110 | 4691 | 518 |
| 2016 | 0,062 | 7815 | 486 |
| 2017 | 0,741 | 5288 | 3920 |
| 2018 | 0,538 | 4650 | 2501 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 5 Pohotová likvidita

| Rok | Pohotová likvidita | Oběžná aktiva | Zásoby | Krátkodobé závazky |
|------|--------------------|------------------|--------|-----------------------|
| 2012 | 1,8582 | 9427 | 186 | 4973 |
| 2013 | 1,6124 | 10451 | 130 | 6401 |
| 2014 | 1,7459 | 10204 | 514 | 5550 |
| 2015 | 1,9043 | 11781 | 2848 | 4691 |
| 2016 | 1,6598 | 15040 | 2069 | 7815 |
| 2017 | 2,6755 | 14278 | 130 | 5288 |
| 2018 | 2,7447 | 13467 | 704 | 4650 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 6 Běžná likvidita

| Rok | Běžná likvidita | Oběžná aktiva | krátkodobé závazky |
|------|--------------------|------------------|-----------------------|
| 2012 | 1,896 | 9427 | 4973 |
| 2013 | 1,633 | 10451 | 6401 |
| 2014 | 1,839 | 10204 | 5550 |
| 2015 | 2,511 | 11781 | 4691 |
| 2016 | 1,925 | 15040 | 7815 |
| 2017 | 2,700 | 14278 | 5288 |
| 2018 | 2,896 | 13467 | 4650 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 7 Obratnost a doba obratu pohledávek

| Rok | Tržby | Obrat pohledávek | Doba obratu pohledávek |
|------|-------|------------------|------------------------|
| 2012 | 23341 | 2,64 | 138,13 |
| 2013 | 27246 | 2,95 | 123,72 |
| 2014 | 23622 | 2,69 | 135,64 |
| 2015 | 22600 | 2,69 | 135,91 |
| 2016 | 34236 | 2,74 | 133,11 |
| 2017 | 39028 | 3,82 | 95,65 |
| 2018 | 41061 | 4,00 | 91,22 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 8 Obratnost a doba obratu závazků

| Rok | Tržby | závazky | obratnost | Doba obratu |
|------|-------|---------|-----------|-------------|
| 2012 | 23341 | 4973 | 4,69 | 77,77 |
| 2013 | 27246 | 6401 | 4,26 | 85,75 |
| 2014 | 23622 | 5550 | 4,26 | 85,76 |
| 2015 | 22600 | 18944 | 1,19 | 305,95 |
| 2016 | 34236 | 20489 | 1,67 | 218,44 |
| 2017 | 39028 | 17916 | 2,18 | 167,56 |
| 2018 | 41061 | 17639 | 2,33 | 156,80 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 9 Pohledávky průměrné fiktivní firmy

| Rok | Odvětví celkem – informační a komunikační činnost | počet firem v odvětví | Pohledávky průměrné fiktivní firmy |
|------|---|--------------------------|--|
| 2012 | 18 744 147 | 53238 | 352,08 |
| 2013 | 37 395 629 | 51344 | 728,33 |
| 2014 | 36 993 351 | 51400 | 719,72 |
| 2015 | 36 488 263 | 53759 | 678,74 |
| 2016 | 38 655 809 | 53749 | 719,19 |
| 2017 | 44 544 867 | 56475 | 788,75 |
| 2018 | 53 664 791 | 62804 | 854,48 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 10 Obrat pohledávek – odvětví informační a telekomunikační činnost

| Rok | Tržby – odvětví | Obrat pohledávek – Odvětví |
|------|-----------------|----------------------------|
| 2012 | 362 697 342 | 19,35 |
| 2013 | 339 532 452 | 9,08 |
| 2014 | 314 872 668 | 8,51 |
| 2015 | 336 502 211 | 9,22 |
| 2016 | 179 909 609 | 4,65 |
| 2017 | 194 164 735 | 4,36 |
| 2018 | 202 820 861 | 3,78 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Příloha 11 Likvidita 1. stupně - odvětví

| Rok | Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení | Výroba elektrických zařízení | Opravy a instalace strojů a zařízení | Maloobchod, kromě motorových vozidel | Telekomunikační činnosti | Činnosti v oblasti informačních technologií | Činnost v oblasti nemovitostí | Techar t |
|------|--|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|-------------------------------|----------|
| 2012 | 0,33 | 0,24 | 0,51 | 0,23 | 0,74 | 0,60 | - | 0,090 |
| 2013 | 0,16 | 0,19 | 0,22 | 0,17 | 0,14 | 0,34 | 0,24 | 0,170 |
| 2014 | 0,26 | 0,20 | 0,23 | 0,34 | 0,65 | 0,53 | 0,44 | 0,164 |
| 2015 | 0,24 | 0,19 | 0,26 | 0,42 | 0,61 | 0,44 | 0,39 | 0,110 |
| 2016 | 0,10 | 0,22 | | 0,41 | 0,43 | 0,66 | 0,40 | 0,062 |
| 2017 | 0,04 | 0,23 | 0,22 | 0,43 | 0,60 | 0,60 | 0,52 | 0,741 |
| 2018 | 0,05 | 0,15 | 0,22 | 0,35 | 0,56 | 0,47 | 0,35 | 0,538 |

Zdroj: Vlastní zpracování, (Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2022)

Příloha 12 Likvidita 2 stupně - odvětví

| Rok | Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení | Výroba elektrických zařízení | Opravy a instalace strojů a zařízení | Maloobchod, kromě motorových vozidel | Telekom unikační činnosti | Činnosti v oblasti informačních technologií | Činnos t v oblasti nemovitostí | Techar t |
|------|--|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|--------------------------------|----------|
| 2012 | 1,16 | 1,34 | 2,12 | 0,60 | 1,53 | 2,03 | - | 1,858 |
| 2013 | 1,35 | 0,96 | 2,54 | 1,55 | 1,57 | 2,31 | 3,85 | 1,612 |
| 2014 | 1,31 | 0,97 | 1,96 | 0,67 | 1,33 | 1,69 | 0,96 | 1,746 |
| 2015 | 1,31 | 1,01 | 2,03 | 1,05 | 0,75 | 1,50 | 1,22 | 1,904 |
| 2016 | 1,40 | 1,01 | | 0,83 | 1,22 | 1,67 | 0,76 | 1,660 |
| 2017 | 1,37 | 1,01 | 2,24 | 0,75 | 1,43 | 1,71 | 0,83 | 2,675 |
| 2018 | 1,32 | 0,84 | 1,05 | 0,78 | 1,68 | 1,46 | 0,73 | 2,745 |

Zdroj: Vlastní zpracování, (Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2022)

Příloha 13 Likvidita 3 stupně - odvětví

| Rok | Výroba počítačů, elektronických a optických přístrojů a zařízení | Výroba elektrických zařízení | Opravy a instalace strojů a zařízení | Maloobchod, kromě motorových vozidel | Telekomunikační činnosti | Činnosti v oblasti informačních technologií | Činnost v oblasti nemovitostí | Techart |
|------|--|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|-------------------------------|---------|
| 2012 | 1,53 | 2,02 | 2,66 | 1,08 | 1,59 | 2,13 | - | 1,896 |
| 2013 | 0,42 | 0,11 | 0,41 | 0,78 | 0,80 | 0,44 | 1,28 | 1,633 |
| 2014 | 1,69 | 1,52 | 2,42 | 1,13 | 1,39 | 1,74 | 0,97 | 1,839 |
| 2015 | 1,75 | 1,57 | 2,47 | 1,22 | 1,61 | 1,24 | 0,79 | 2,511 |
| 2016 | 1,89 | 1,56 | | 1,43 | 1,34 | 1,84 | 0,76 | 1,925 |
| 2017 | 1,88 | 1,54 | 2,29 | 1,28 | 1,50 | 1,81 | 0,99 | 2,700 |
| 2018 | 1,84 | 1,40 | 1,54 | 1,25 | 1,82 | 1,59 | 0,73 | 2,896 |

Zdroj: Vlastní zpracování, (Ministerstvo průmyslu a obchodu, 2022)

Příloha 14 Rozvaha 2012

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

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

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky
TECHart systems s.r.o.
s.r.o.

IČ
26172615

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání (liš-li se od bydliště)
Machatého 679,
15200 Praha 5

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|---------------|--|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 34336 | 4370 | 29966 | 28113 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 24869 | 4370 | 20499 | 19768 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 24869 | 4370 | 20499 | 19768 |
| C. | Oběžná aktiva | 9467 | 0 | 9467 | 8345 |
| C. I. | Zásoby | 186 | | 186 | 0 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 8833 | 0 | 8833 | 7486 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek | 448 | 0 | 448 | 859 |
| Označení a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | | Stav v minulém účetním období 6 | |
| | PASIVA CELKEM | 29966 | | 28113 | |
| A. | Vlastní kapitál | 13034 | | 11830 | |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | | 500 | |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | | 12000 | |
| A. III. | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 50 | | 50 | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | -720 | | -480 | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období | 1204 | | -240 | |
| B. | Cizí zdroje | 16932 | | 16283 | |
| B. III. | Krátkodobé závazky | 4973 | | 3421 | |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | 11959 | | 12862 | |

ky odpovědné osoby je uveden na poslední stránce účetní závěrky tj. poslední stránce

Zdroj: Techart systems s.r.o.

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

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

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

TECHart systems s.r.o.
s.r.o.

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

Machatého 679,
15200 Praha 5

IČ
26172615

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|---------------|--|--------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 36669 | 5565 | 31104 | 29966 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 26218 | 5565 | 20653 | 20499 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 26218 | 5565 | 20653 | 20499 |
| C. | Oběžná aktiva | 10451 | 0 | 10451 | 9467 |
| C. I. | Zásoby | 130 | | 130 | 186 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 9235 | 0 | 9235 | 8833 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek | 1086 | 0 | 1086 | 448 |
| Označení a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | | Stav v minulém účetním období 6 | |
| | PASIVA CELKEM | 31104 | | 29966 | |
| A. | Vlastní kapitál | 13410 | | 13034 | |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | | 500 | |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | | 12000 | |
| A. III. | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 50 | | 50 | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 484 | | -720 | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období | 376 | | 1204 | |
| B. | Cizí zdroje | 17694 | | 16932 | |
| B. I. | Rezervy | 400 | | 0 | |
| B. III. | Krátkodobé závazky | 6401 | | 4973 | |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | 10893 | | 11959 | |

ky odpovědné osoby je uveden na poslední stránce účetní závěrky tj. poslední stránce

Zdroj: Techart systems s.r.o.

Příloha 16 Rozvaha 2014

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

ROZVAHA
v zkráceném rozsahu
ke dni 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

TECHart systems s.r.o.
s.r.o.

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

Machatého 679,
15200 Praha 5

IČ
26172615

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|-------------------|--|--------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 36706 | 6754 | 29952 | 31104 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 26502 | 6754 | 19748 | 20653 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 26502 | 6754 | 19748 | 20653 |
| C. | Oběžná aktiva | 10204 | 0 | 10204 | 10451 |
| C.I | Zásoby | 514 | | 514 | 130 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 8778 | 0 | 8778 | 9235 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek | 912 | 0 | 912 | 1086 |
| Označ ení a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | | Stav v minulém účetním období 6 | |
| | PASIVA CELKEM | 29952 | | 31104 | |
| A. | Vlastní kapitál | 13514 | | 13410 | |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | | 500 | |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | | 12000 | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 910 | | 534 | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období | 104 | | 376 | |
| B. | Cizí zdroje | 16438 | | 17694 | |
| B.I. | Rezervy | 0 | | 400 | |
| B. III. | Krátkodobé závazky | 5550 | | 6401 | |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | 10888 | | 10893 | |

ky odpovědné osoby je uveden na poslední stránce účetní závěrky tj. poslední stránce

Zdroj: Techart systems s.r.o.

Příloha 17 Rozvaha 2015

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

ROZVAHA
v zkráceném rozsahu
ke dni 31.12.2015
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

TECHart systems s.r.o.
s.r.o.

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

Machátého 679,
15200 Praha 5

IČ
26172615

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|-------------------|--|--------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 39343 | 8124 | 31219 | 29952 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 27562 | 8124 | 19438 | 19748 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 27562 | 8124 | 19438 | 19748 |
| C. | Oběžná aktiva | 11781 | 0 | 11781 | 10204 |
| C. I. | Zásoby | 2848 | 0 | 2848 | 514 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 8415 | 0 | 8415 | 8778 |
| C. IV. | Krátkodobý finanční majetek | 518 | 0 | 518 | 912 |
| Označ ení a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | | Stav v minulém účetním období 6 | |
| | PASIVA CELKEM | 31219 | | 29952 | |
| A. | Vlastní kapitál | 12275 | | 13514 | |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | | 500 | |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | | 12000 | |
| A. III. | Ostatní fondy ze zisku - rezervní fond | 50 | | 50 | |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 965 | | 910 | |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného účetního období | -1240 | | 104 | |
| B. | Cizí zdroje | 18944 | | 16438 | |
| B. II. | Dlouhodobé závazky | 1119 | | 0 | |
| B. III. | Krátkodobé závazky | 4691 | | 5550 | |
| B. IV. | Bankovní úvěry a výpomoci | 13134 | | 10888 | |

ky odpovědné osoby je uveden na poslední stránce účetní závěrky tj. poslední stránce

Zdroj: Techart systems s.r.o.

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

ROZVAHA
v zkráceném rozsahu
ke dni 31.12.2016
(v celých tisících Kč)

| |
|----------|
| IČ |
| 26172615 |

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

| |
|--|
| TECHART systems |
| S.r.o. |
| <small>Obchodní firma nebo bytostně udržená účetní jednotky a místo podnikání liší li se od bydliště</small> |
| Machatého 679, |
| 15200 Praha 5 |

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|---------------|---------------------------|---------------------|--------------|--------------|----------------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 43051 | 9518 | 33533 | 31219 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 28011 | 9518 | 18493 | 19438 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 28011 | 9518 | 18493 | 19438 |
| C. | Oběžná aktiva | 15040 | 0 | 15040 | 11781 |
| C. I. | Zásoby | 2069 | 0 | 2069 | 2848 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 12485 | 0 | 12485 | 8415 |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 486 | 0 | 486 | 518 |

| Označení a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | Stav v minulém účetním období 6 |
|---------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | PASIVA CELKEM | 33533 | 31219 |
| A. | Vlastní kapitál | 13044 | 12275 |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | 500 |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | 12000 |
| A. III. | Ostatní fondy ze zisku - rezervní fond | 50 | 50 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | -276 | 965 |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného | 770 | -1240 |
| B.+C. | Cizí zdroje | 40978 | 37888 |
| C. | Závazky | 20489 | 18944 |
| C. I. | Dlouhodobé závazky | 12674 | 14253 |
| C. II. | Krátkodobé závazky | 7815 | 4691 |

Podpisy odpovědné osoby je uveden na poslední stránce účetní závěrky tj. poslední stránce přílohy

Zdroj: Techart systems s.r.o.

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

ROZVAHA
v zkráceném rozsahu
ke dni 31.12.2017
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný
název účetní jednotky

TECHart systems

S.r.o.

Místo nebo bydliště účetní
jednotky a místo podnikání liší-
li se od bydliště

Machatého 679,

15200 Praha 5

IČ

26172615

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní období |
|---------------|---------------------------|---------------------|--------------|------------|----------------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 45151 | 10555 | 34596 | 33533 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 30725 | 10555 | 20170 | 18493 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 30725 | 10555 | 20170 | 18493 |
| C. | Oběžná aktiva | 14278 | 0 | 14278 | 15040 |
| C.I | Zásoby | 130 | 0 | 130 | 2069 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 10228 | 0 | 10228 | 12485 |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 3920 | 0 | 3920 | 486 |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 148 | 0 | 148 | 0 |

| Označení a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | Stav v minulém účetním období 6 |
|---------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | PASIVA CELKEM | 34596 | 33533 |
| A. | Vlastní kapitál | 15281 | 13044 |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | 500 |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | 12000 |
| A. III. | Ostatní fondy ze zisku - rezervní fond | 50 | 50 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 494 | -276 |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného | 2237 | 770 |
| B. + C. | Cizí zdroje | 19156 | 20489 |
| B.I. | Rezerva na opravy | 1240 | 0 |
| C. | Závazky | 17916 | 20489 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky | 12628 | 14095 |
| C.II. | Krátkodobé závazky | 5288 | 6394 |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 159 | 0 |

Zdroj: Techart systems s.r.o.

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

ROZVAHA
v zkráceném rozsahu
ke dni 31.12.2018
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

TECHart systems
S.r.o.

Stato nebo bydliště účetní
jednotky a místo podnikání liší-
li se od bydliště

Machatého 679,
15200 Praha 5

IČ
26172615

| Označení a | AKTIVA b | Běžné účetní období | | | Minulé účetní |
|---------------|---------------------------|---------------------|--------------|------------|------------------|
| | | Brutto 1 | Korekce 2 | Netto 3 | Netto 4 |
| | AKTIVA CELKEM | 47461 | 12211 | 35250 | 34596 |
| B. | Dlouhodobý majetek | 33817 | 12211 | 21606 | 20170 |
| B. II. | Dlouhodobý hmotný majetek | 33817 | 12211 | 21606 | 20170 |
| C. | Oběžná aktiva | 13467 | 0 | 13467 | 14278 |
| C.I | Zásoby | 704 | 0 | 704 | 130 |
| C. III. | Krátkodobé pohledávky | 10262 | 0 | 10262 | 10228 |
| C. IV. | Peněžní prostředky | 2501 | 0 | 2501 | 3920 |
| D. | Časové rozlišení aktiv | 177 | 0 | 177 | 148 |

| Označen í a | PASIVA b | Stav v běžném účetním období 5 | Stav v minulém účetním období 6 |
|-------------------|--|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | PASIVA CELKEM | 35250 | 34596 |
| A. | Vlastní kapitál | 17451 | 15281 |
| A. I. | Základní kapitál | 500 | 500 |
| A. II. | Ostatní kapitálové fondy | 12000 | 12000 |
| A. III. | Ostatní fondy ze zisku - rezervní fond | 50 | 50 |
| A. IV. | Výsledek hospodaření minulých let | 2731 | 494 |
| A. V. | Výsledek hospodaření běžného | 2170 | 2237 |
| B.+ C. | Cizí zdroje | 17639 | 19156 |
| B.I. | Rezerva na opravy | 0 | 1240 |
| C. | Závazky | 17639 | 17916 |
| C.I. | Dlouhodobé závazky | 12989 | 12628 |
| C.II. | Krátkodobé závazky | 4650 | 5288 |
| D. | Časové rozlišení pasiv | 160 | 159 |

Zdroj: Techart systems s.r.o.

| Roky | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb | 23 341 | 27 246 | 23 622 | 22 600 | 34 236 | 39 028 | 41 061 |

Zdroj: Techart systems s.r.o.