



Ekonomická
fakulta
Faculty
of Economics

Jihočeská univerzita
v Českých Budějovicích
University of South Bohemia
in České Budějovice

Jihočeská univerzita v Českých Budějovicích
Ekonomická fakulta
Katedra účetnictví a financí

Diplomová práce

Řízení pohledávek ve vybraném podniku

Vypracovala: Bc. Monika Reinoldová
Vedoucí práce: Ing. Miroslava Vlčková, Ph.D.

České Budějovice 2021

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Akademický rok: 2018/2019

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Bc. Monika REINOLDOVÁ**
Osobní číslo: **E18376**
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Téma práce: **Řízení pohledávek ve vybraném podniku**
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

Zásady pro vypracování

Cílem práce je analyzování a zhodnocení systému řízení pohledávek ve vybraném podniku se zaměřením na jejich správné oceňování, způsoby zajištění, tvorby opravných položek a odepisování a zpracování návrhu efektivnějšího procesu řízení pohledávek pro finanční zdraví podniku.

Osnova:

1. Úvod.
2. Vymezení a členění pohledávek.
3. Oceňování pohledávek, jejich vznik a zánik, zajištění a vymáhání.
4. Cese pohledávek.
5. Tvorba opravných položek a jednorázový odpis pohledávek.
6. Zhodnocení a analýza současného systému řízení pohledávek vybraného podniku.
7. Návrhy možných optimalizačních procesů řízení pohledávek ve vybraném podniku.
8. Závěr.
9. Přehled použité literatury.
10. Přílohy.

Rozsah pracovní zprávy: **50-60 stran**
Rozsah grafických prací:
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná**

Seznam doporučené literatury:

- Drbohlav, J., & Pohl, T. (2011). *Pohledávky z právního, účetního a daňového pohledu*. 3. akt. vyd. Praha: Wolters Kluwer, Česká republika.
Müllerová, L., & Šindelář, M. (2016). *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích*. Praha: Grada Publishing.
Pílátová, J., & Richter, J. (2011). *Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi*. 2. vyd. Olomouc: ANAG.
Salek, J. G. (2005). *Accounts Receivable Management Best Practices*. 1st ed. New Jersey, Hoboken: John Wiley and sons.
Vaigert, D., Philippi, T., Riško, P., & Navrátilová, H. (2005). *Pohledávky: právní příručka věřitele*. Brno: Computer Press.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Miroslava Vlčková, Ph.D.**
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání diplomové práce: 16. ledna 2019
Termín odevzdání diplomové práce: 15. dubna 2020

V Českých Budějovicích dne 16. ledna 2019



doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.
děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13
370 05 České Budějovice



doc. Ing. Milan Jílek, Ph.D.
vedoucí katedry

Prohlášení:

Prohlašuji, že jsem svoji diplomovou práci na téma „Řízení pohledávek ve vybraném podniku“ vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47 zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své diplomové práce, a to v nezkrácené podobě, elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Českých Budějovicích 16. dubna 2021

.....

Bc. Monika Reinoldová

Poděkování

Ráda bych tímto poděkovala vedoucí diplomové práce paní Ing. Miroslavě Vlčkové, Ph.D. za odborné vedení, cenné rady, trpělivost a připomínky při jejím vypracování. V neposlední řadě mé poděkování patří mé mamince za podporu po celou dobu studia a během vypracování této diplomové práce.

Obsah

1	Úvod	4
2	Vymezení a členění pohledávek	6
3	Pohledávky z účetního hlediska	8
3.1	Pohledávky a závazky ve výkazech	8
3.1.1	Pohledávky a závazky v rozvaze	8
3.1.2	Pohledávky a závazky ve výkazu zisku a ztráty	10
4	Řízení pohledávek	11
4.2	Vznik pohledávek	13
4.3	Oceňování pohledávek	13
4.3.1	Oceňování k okamžiku uskutečnění účetního případu	14
4.3.2	Oceňování k okamžiku sestavení účetní závěrky	14
4.4	Zajištění pohledávek	15
4.4.1	Zástavní právo	16
4.4.2	Zadržovací právo	16
4.4.3	Pojištění pohledávek	17
4.4.4	Zálohy	17
4.4.5	Ručení	18
4.4.6	Bankovní záruka	18
4.4.7	Dokumentární akreditiv	18
4.4.8	Dokumentární inkaso	19
4.4.9	Směnka	20
4.4.10	Smluvní pokuta	20
4.4.11	Faktoring	21
4.4.12	Forfaiting	22
4.5	Vymáhání pohledávek	22
4.6	Zánik pohledávek	23
5	Cese pohledávek	24
6	Pohledávky z daňového hlediska	25
6.1	Opravné položky k pohledávkám	25
6.1.1	Zákonné opravné položky	25
6.1.2	Účetní opravné položky	26

6.2	Odpis pohledávek.....	27
6.2.1	Jednorázový odpis pohledávek	27
6.2.2	Daňově neúčinný odpis pohledávek	28
7	Metodika.....	29
8	Charakteristika účetní jednotky	31
8.1	Základní údaje o účetní jednotce.....	31
8.2	Organizační struktura účetní jednotky	31
8.3	Způsob vedení účetnictví a účetní software	32
9	Analýza pohledávek vybrané společnosti	34
9.1	Struktura a vývoj pohledávek.....	34
9.1.1	Členění pohledávek dle doby splatnosti v rozvaze.....	34
9.1.2	Členění pohledávek v systému SAP	39
10	Vznik, zánik a oceňování pohledávek	42
10.1	Vznik a zánik pohledávek	42
10.2	Oceňování pohledávek	43
10.2.1	Ocenění pohledávek v cizích měnách.....	43
10.2.2	Ocenění derivátů	43
11	Řízení pohledávek z obchodních vztahů	44
11.1	Zajištění pohledávek	44
11.1.1	Rámcová smlouva o obchodní spolupráci	44
11.1.2	Zálohové platby	45
11.1.3	Zaměstnanecké půjčky a směnka.....	46
11.2	Vymáhání pohledávek.....	46
12	Pohledávky z daňového hlediska	49
12.1	Účetní opravné položky k pohledávkám.....	49
12.2	Zákonné opravné položky k pohledávkám	50
12.3	Odpis pohledávek.....	51
12.4	Režim reverse charge	51
12.5	Nadměrné odpočty DPH	51
13	Finanční analýza pohledávek podniku.....	53
13.1	Rychlost obratu pohledávek.....	53
13.2	Doba obratu pohledávek	54
13.3	Doba obratu závazků.....	54

13.4	Obchodní deficit a poměr pohledávek ku závazkům	55
13.5	Čistý pracovní kapitál	56
13.6	Běžná likvidita	58
13.7	Pohotová likvidita	58
13.8	Okamžitá likvidita.....	59
13.9	Podíl pohledávek na celkových a oběžných aktivech	60
14	Závěr	61
15	Summary and keywords.....	63
16	Přehled použité literatury	64
	Seznam tabulek, grafů a obrázků	67
	Přílohy.....	68

1 Úvod

Ledaskdo si může myslet, že pokud má věřitel vůči dlužníkovi pohledávku, automaticky to pro něj znamená, že získá očekávané plnění. Bohužel nejsou všichni lidé tak poctiví a mohou nastat i situace, kdy by dlužník opravdu rád splnil svoji povinnost a uhradil svůj závazek, ale z nějakých objektivních důvodů to není možné. Je proto kladen velký důraz na to, aby věřitel před samotným vstupem do jakéhokoliv smluvního vztahu si pokud možno zjistil co nejvíce informací týkající se především bonity a důvěryhodnosti daného smluvního partnera a v závislosti na tom si vhodně pohledávky „pojistil“ jedním z mnoha dostupných zajišťovacích instrumentů. Poněvadž jenom díky tomu získá přiměřenou jistotu, že dostane za svoji pohledávku řádně zapláceno a nedostane se díky dlužníkově neplnění až do závažné druhotné platební neschopnosti.

Tématem diplomové práce je řízení pohledávek ve vybraném podniku. Cílem je komplexní zmapování pohledávek od jejich vzniku, přes jejich ocenění a zajištění, samotné řízení až k úhradě či řešení problémů s jejich nedobytností.

Teoretická část práce poskytuje základní přehled o vymezení pohledávek a jejich členění dle různých hledisek. Další část se zabývá postupem v řízení pohledávek krok po kroku, jak by k němu měl každý dodavatel přistupovat, ještě, než do samotného smluvního vztahu vstoupí a daná pohledávka mu vznikne. Po jejím vzniku, zpravidla splněním dodávky, by měl dodavatel dle rozhodného okamžiku (uskutečnění případu či k okamžiku sestavení účetní závěrky) své pohledávky správně ocenit. Následující kapitola obsahuje výčet nejpoužívanějších zajišťovacích prostředků (zástavní právo, pojištění, bankovní záruka, smluvní pokuta, faktoring aj.), které by dodavateli měly přinést požadovanou jistotu v zaplacení jeho zboží. V případě, že dlužník nereaguje na výzvy věřitele k platbě, uchyluje se věřitel k vymáhání pohledávek. Věřitel zpočátku vymáhá pohledávku vlastními silami či mírnější mimosoudní variantou (inkasními agenturami), avšak pokud ani jejich využitím dlužné plnění neobdrží, rozhodne se vymoci pohledávky po splatnosti soudní cestou, jež je zejména časově i finančně náročná. Další kapitoly jsou věnovány zániku pohledávek, jímž existence samotné pohledávky končí a cesi pohledávek, kdy se pohledávka prodejem dle smlouvy postoupí na nového věřitele. Problém nedobytných pohledávek je řešen v posledních dvou kapitolách: opravné položky k pohledávkám a odpis pohledávek (daňově účinný i neúčinný).

Praktická část práce se zabývá zhodnocením pohledávek ve vybraném podniku. Tímto podnikem je Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o., jenž je součástí technologického koncernu Rohde & Schwarz. Předmětem činnosti podniku je inovativní výroba špičkových přístrojů, mezi něž patří například osciloskopy, signální generátory, spektrální analyzátory a celá řada dalších produktů, které najdou své využití v různých oblastech u zákazníků po celém světě. Na pohledávky této účetní jednotky bude nahlíženo zejména z hlediska účetního, ale i právního a daňového. První část se zabývá stručnou charakteristikou a historií účetní jednotky, její organizační strukturou, hlavními činnostmi, jež účetní jednotka vykonává, a účetním software, který účetní jednotka využívá. V druhé části je představena klasifikace a evidence pohledávek. Třetí část se věnuje samotnému vzniku pohledávek v účetní jednotce, popisu účtování pohledávek, jejich oceňování, způsobům zajištění a z hlediska daní tvorbě opravných položek. V závěrečné části práce je za pomoci základních ekonomických ukazatelů finanční analýzy posouzen celkový stav a struktura pohledávek a zhodnocen stávající systém řízení pohledávek ve společnosti a v případě shledání nedostatků budou navrženy účetní jednotce změny, které by mohla realizovat ke zlepšení současné situace z oblasti pohledávek.

2 Vymezení a členění pohledávek

Na pohledávky lze nahlížet z hlediska právního, daňového nebo účetního. Z hlediska právního Líbal (2014) definuje pohledávku jako právo fyzické nebo právnické osoby požadovat na druhé osobě plnění vzniklé z určitého závazku, a to v době splatnosti. Tohoto právního vztahu se účastní věřitel a dlužník – ve většině případů na základě smlouvy. Dlužník je povinen dlužné plnění náležitě uspokojit a věřitel má kromě práva na plnění i nárok domáhat se plnění od dlužníka, jež musí být majetkové povahy a odpovídat zájmu věřitele.

Pohledávky jsou vymezeny v § 1721 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen NOZ). Dále jsou také upraveny zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, vyhláškou č. 500/2002 Sb., Českými účetními standardy, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů a zákonem č. 592/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů (dále jen ZoR).

Pohledávky se dají třídit podle mnoha různých kritérií. Mezi základní rozdělení pohledávek v účetnictví bezesporu patří členění dle jejich doby splatnosti na pohledávky krátkodobé (splatnost do 1 roku) a pohledávky dlouhodobé (splatnost delší než 1 rok). Podniky, jež ve značné míře obchodují se zahraničím, člení své pohledávky dle místa vzniku na tuzemské a zahraniční pohledávky. Velmi důležitým faktorem, který by účetní jednotky měly brát v potaz a současně dle něj své pohledávky členit, je rizikovitost odběratelů. Podle Ryneše (2016) lze dále také pohledávky členit na:

- a) pohledávky z běžných obchodních vztahů – dále členěny na:
 - pohledávky k odběratelům a dodavatelům,
 - přijaté a poskytnuté zálohy a závdavky,
- b) pohledávky v ovládaných a řízených společnostech a ve společnostech, v nichž se uplatňuje podstatný vliv (s výjimkou pohledávek z běžných obchodních vztahů – např. zápůjčky či úvěry),
- c) pohledávky k akcionářům, členům družstva a ke sdružení bez právní subjektivity (např. pohledávky za upsaný kapitál),
- d) pohledávky k zaměstnancům z titulu mezd, pohledávky ze sociálního a zdravotního zabezpečení,

e) dohadné účty aktivní,

f) jiné pohledávky – zejména se jedná o:

- pohledávky z prodeje/nákupu nebo pachtu obchodního závodu či jeho části,
- pohledávky z náhrad mank a škody,
- pohledávky z emitovaných dluhopisů,
- pohledávky z nakoupených opcí.

Pro zajištění větší přehlednosti je účetním jednotkám, vzhledem k zpracování velkého objemu různorodých informací během roku, doporučeno u pohledávek z běžných obchodních vztahů (zejména u jednotlivých odběratelů a dodavatelů ze zahraničí) vytvářet ke svým syntetickým účtům i účty analytické. Ty jsou pak vymezeny dle časového hlediska pohledávek, dle dlužníků (tuzemských i zahraničních), dle sazeb DPH, dle insolvenčního řízení, dle opravných položek apod.

3 Pohledávky z účetního hlediska

Pohledávky jsou z účetního pohledu považovány za majetek podniku, tzv. aktivum. Jsou součástí oběžných aktiv a spolu se závazky se bez ohledu na jejich splatnost účtují dle směrné účtové osnovy na účty účtové třídy 3–Zúčtovací vztahy. Dále se také pohledávky, které souvisejí se zálohami za pořízení dlouhodobého majetku, účtují na vrub účtu účtové skupiny 05–Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek. Dlouhodobé půjčky (pohledávky za osobou, jež byla dlouhodobá půjčka poskytnuta) jsou sledovány v účtové skupině 06–Dlouhodobý finanční majetek (Drbohlav, 2011). Jak již bylo řečeno v kapitole 2, pohledávky a závazky se účtují na příslušné syntetické účty, pro větší přehlednost také na účty analytické a evidují se v knize vydaných faktur (tj. knize pohledávek) a v knize přijatých faktur (tj. knize závazků).

O pohledávkách se účtuje až v době jejich vzniku, jímž bývá zpravidla splnění dodávky (na základě účetního dokladu, např. faktury). Vznikem pohledávek v účetnictví se rozumí časový nesoulad mezi uskutečněním určitého plnění a úhradou za toto plnění, a následným zachycením tohoto stavu v účetnictví podniku. V omezené míře může v podniku vzniknout pohledávka její koupí (resp. postoupením). Jako tomu bylo u právního pohledu na pohledávky, i v účetnictví platí, že pokud jednomu podniku vznikne pohledávka, vzniká tím současně i závazek druhému podniku.

Zánik pohledávek v účetnictví představuje nejčastěji jejich úhradu, a to buď hotovostní nebo bezhotovostní formou. Dále zanikají jejím převodem na jiný subjekt nebo odepsáním pohledávky do nákladů. Častým způsob zániku pohledávek je také v podniku jejich vzájemný zápočet vůči pohledávkám, o němž se zúčastněné strany dohodnou.

3.1 Pohledávky a závazky ve výkazech

3.1.1 Pohledávky a závazky v rozvaze

Podniky sestavují za dané účetní období rozvahu v plném či ve zkráceném rozsahu. Tato možnost závisí na zařazení účetní jednotky do kategorií a splnění kritérií pro jejich zařazení (hodnota celkových netto aktiv, ročního čistého úhrnu obratu a průměrný počet zaměstnanců), jež jsou v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví. V příloze č. 1 vyhlášky č. 500/2002 Sb. je jasně vymezeno formální uspořádání položek rozvahy.

Jednotlivé položky jsou v rozvaze označeny kombinací velkých písmen latinské abecedy, římských a arabských číslic.

„V rozvaze se odděleně vykazují krátkodobé a dlouhodobé pohledávky a závazky podle faktické doby splatnosti. Pokud od data účetní závěrky do data splatnosti uplyne více než 365 dnů, vykazují se závazky nebo pohledávky jako dlouhodobé“ (Ryneš, 2016).

Pohledávky jsou v rozvaze součástí oběžného majetku (položka C.) a jsou k nalezení pod označením C.II. – Pohledávky. Ty jsou zde rozlišovány, jak bylo řečeno výše, na Dlouhodobé pohledávky (C.II.1.) a Krátkodobé pohledávky (C.II.2.).

Dlouhodobé pohledávky se dále člení na: Pohledávky z obchodních vztahů (C.II.1.1.), Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba (C.II.1.2.), Pohledávky – podstatný vliv (C.II.1.3.), Odložená daňová pohledávka (C.II.1.4.) a Pohledávky ostatní (C.II.1.5.) Dlouhodobé pohledávky ostatní ještě rozlišují: Pohledávky za společníky (C.II.1.5.1.), Dlouhodobé poskytnuté zálohy (C.II.1.5.2.), Dohadné účty aktivní (C.II.1.5.3.) a Jiné pohledávky (C.II.1.5.4.). Krátkodobé pohledávky jsou vykazovány obdobně jako dlouhodobé, a to na: Pohledávky z obchodních vztahů (C.II.2.1.), Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba (C.II.2.2.), Pohledávky – podstatný vliv (C.II.2.3.) a Pohledávky ostatní (C.II.2.4.). Krátkodobé pohledávky ostatní zahrnují: Pohledávky za společníky (C.II.2.4.1.), Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění (C.II.2.4.2.), Stát – daňové pohledávky (C.II.2.4.3.), Krátkodobé poskytnuté zálohy (C.II.2.4.4.), Dohadné účty aktivní (C.II.2.4.5.) a Jiné pohledávky (C.II.2.4.6.).

V prvním sloupci (dále jen brutto) jsou pohledávky uváděny v plné hodnotě, ve druhém sloupci (dále jen korekce) se uvádějí opravné položky k pohledávkám a třetí sloupec (dále jen netto) obsahuje rozdíl prvního a druhého sloupce. V rozvaze jsou ve čtvrtém sloupci také vykázány netto hodnoty pohledávek za minulé účetní období. Položky ve sloupci korekce představují stav opravných položek k pohledávkám k rozvahovému dni, tj. plně souhlasí se stavem účtu 391–Opravná položka k pohledávkám. V okamžiku, kdy v průběhu účetního období podnik vyinkasuje své pohledávky, dojde k jejich poklesu v rozvaze a současně přílivu peněžních prostředků.

U závazků se v prvním sloupci uvádí jejich stav za sledované účetní období a druhý sloupec slouží jako u pohledávek k porovnání s jejich hodnotou v minulém účetním období. A obecně u rozvahy platí základní rozvahová rovnice, kdy součet aktiv ve sloupci netto se musí rovnat součtu pasiv.

3.1.2 Pohledávky a závazky ve výkazu zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty (jinak také výsledovka) je kromě rozvahy dalším výkazem, jež je povinnou součástí účetní závěrky. Výsledovka je tvořena pouze nákladovými a výnosovými účty, jejichž členění může být buď druhové nebo účelové a je zcela na účetní jednotce, jak se rozhodne tento výkaz sestavovat. Tento výkaz zobrazuje, jakého hospodářského výsledku společnost dosáhla za sledované a minulé účetní období. Jednotlivé položky jsou ve výkazu zisku a ztráty označeny stejným způsobem jako v rozvaze, a to kombinací velkých písmen latinské abecedy, římských a arabských číslic.

Pohledávky se ve výkazu zisku a ztráty promítnou do řádku označeným E.E.3. Úpravy hodnot pohledávek. Tato položka zobrazuje změnu stavu opravných položek pohledávek během účetního období podniku, jež je zaúčtována na výsledkovém účtu (558–Tvorba a zúčtování zákonných opravných položek v provozní činnosti nebo 559–Tvorba a zúčtování opravných položek v provozní činnosti). Oproti rozvaze, která vykazuje statický stav opravných položek ke dni sestavení účetní závěrky, výkaz zisku a ztráty představuje veškeré pohyby na účtu 391–Opravná položka k pohledávkám během účetního období.

4 Řízení pohledávek

Řízení pohledávek je velmi složitá a důležitá činnost, jejíž podcenění by mohlo podniku způsobit vážné problémy, neboť existence pohledávek po lhůtě splatnosti může mít významné negativní dopady na solventnost a rentabilitu podniku. Znamená to pro něj nejen ztrátu z hodnoty zboží či služeb a obchodní marže, ale i nezaplacenou DPH, jež je podnik povinen odvést, a současně také daň z příjmů z vyfakturovaných nezaplacených služeb. Důvodem, proč by se měly účetní jednotky řízením pohledávek důkladně zabývat, je optimalizace jejich výše a struktury, především však minimalizace samotného rizika, které je spojeno s jejich nezaplacením (Šíman & Petera, 2010).

Řízení pohledávek je ovlivněno stavem domácí a globální ekonomiky, úrokovými sazbami, směnnými kurzy, bankovními předpisy a postupy, obchodním právem a dalšími faktory. Dokonalost v řízení pohledávek tkví v kombinaci umění i vědy, jež zahrnuje: obchodní proces, technologické nástroje, dovednosti zaměstnanců, motivaci, firemní kulturu, měnící se chování zákazníků i spolupracovníků, správnou organizační strukturu a metriky, pobídky a flexibilitu při řešení vnějších vlivů (Salek, 2005). Postup v řízení pohledávek dle Marka (2009) lze rozdělit do pěti následujících kroků:

1. krok

Aby podnik věděl ještě před samotným vznikem pohledávek, jak si na tom jeho budoucí, ale i stávající, klient stojí, jaké jsou jeho silné a slabé stránky, a zdali je finančně zdravý, je potřeba ho podrobit analýze důvěryhodnosti (bonity), resp. provést u něj finanční analýzu v mnoha oblastech i čase. Neméně důležité je zjistit si také jeho právní důvěryhodnost a informace o vlastnících či manažerech podniku. Podnik by měl získat alespoň přiměřenou jistotu, že bude jeho odběratel v budoucnu schopný splnit své závazky. Ověřování kvality zákazníků by měl činit pravidelně, neboť bonita i platební morálka jednotlivých klientů se může v čase měnit.

2. krok

Po veškerém přezkoumání a posouzení bonity klienta podnik dospěl k rozhodnutí prodat mu jeho produkty na obchodní úvěr. V tento moment je pro něj zásadní pečlivě stanovit obchodní podmínky, a to především: dobu splatnosti, způsob placení a systém zajištění

pohledávek. Při stanovení splatnosti faktur je nutné dbát na reálné možnosti dodavatele a neopomenout otázku konkurence. Doba obratu závazků by vůči dodavatelům neměla převyšovat dobu obratu pohledávek, v nejhorším případě by měla být stejná. Současně by firma neměla nabízet horší podmínky, než nabízí konkurence – hrozil by totiž odliv zákazníků směrem ke konkurenci. Dále je třeba zvážit zejména u větších zakázek nebo u nových zákazníků průběžnou úhradu našeho zboží či poskytnutí záloh (Chlada, 2014). Současně je žádoucí mít své pohledávky kvalitně zajištěny, aby podnik minimalizoval nejen riziko nezaplacení zboží, ale také kurzové nebo úrokové riziko. K zajištění může být využit institut smluvní pokuty, zástavní právo, zadržovací právo, bankovní záruka, dokumentární akreditiv apod.

3. krok

Po stanovení obchodních podmínek se podnik postavil před rozhodnutí o výběru možnosti profinancování svých pohledávek. Mezi nejběžnější finanční instrumenty patří faktoring, forfaiting nebo eskontní úvěr. Další aspekt, který by bylo dobré brát v potaz, je zainteresovanost prodejců. Ti totiž přicházejí do přímého kontaktu s odběrateli, a právě na nich ve výsledku nejvíce záleží, komu zboží prodají. Vhodné by bylo nemotivovat je provizí z vyfakturovaných, nýbrž až ze zaplacených tržeb. Prodejci by se tak věnovali nejen samotnému prodeji zboží, ale zajímali by se i o inkaso pohledávek.

4. krok

V předposledním kroku se podnik zabývá regulací stavu a struktury pohledávek. Ke sledování stavu pohledávek může využít mnohé finanční ukazatele: dobu obratu pohledávek, dobu splatnosti krátkodobých závazků, obchodní deficit nebo průměrnou poskytnutou či skutečnou dobu splatnosti.

Co se týče struktury pohledávek, bude ji podnik sledovat dle následujících hledisek:

- pohledávky do lhůty splatnosti vs. pohledávky po lhůtě splatnosti,
- pohledávky krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé,
- pohledávky z obchodních vztahů a ostatní,
- pohledávky korunové a v cizí měně atd.

5. krok

V případě, že pohledávka nebude uhrazena v předem stanovené lhůtě, následuje poslední krok v řízení pohledávek, a to volba vhodného způsobu vymáhání pohledávek (mimosoudní a soudní), a s tím související právní a účetní vypořádání (Marek, 2009).

4.2 Vznik pohledávek

Příčiny vzniku pohledávek jsou definovány v NOZ v ustanovení § 489. Pohledávka vznikne v momentě, kdy odběratel nezplatí částku smluvené výše do splatného termínu, jež si s dodavatelem dohodli – pohledávky proto představují dvoustranný smluvní vztah mezi věřitelem a dlužníkem, jak je charakterizováno v kapitole 2.

Od tohoto okamžiku se stává pohledávka dlužnou a věřitel má právo od dlužníka plnění požadovat a vymáhat tuto pohledávku všemi možnými zákonem stanovenými prostředky. Mezi nejběžnější transakce proto, při nichž vzniká pohledávka, patří prodej zboží či poskytnutí služeb (resp. převodem vlastnického práva a určením ceny).

Vznik pohledávky se v účetnictví spojuje se vznikem výnosů, avšak výše tohoto výnosu se již nemění. Pokud vznikne nejistota zaplacení pohledávky, sníží se původní výnos, ale vyjádří se jako náklad běžného období. Toto snížení má pak podobu opravné položky k pohledávkám.

Pohledávka nemusí v konkrétním smluvním vztahu vznikat jen na straně jednoho účastníka, ale může existovat také i vzájemně na obou smluvních stranách. Jedná se o situaci, kdy prodávající má pohledávku za kupujícím k úhradě kupní ceny a současně kupující má za prodávajícím také pohledávku, a to k předání předmětu koupě. Tento vzniklý vzájemný vztah je označován jako tzv. synallagmatický vztah (Vaigert, 2005).

4.3 Oceňování pohledávek

Ocenění pohledávek v účetnictví se řídí dle zákona o účetnictví. Jsou rozlišovány dva rozhodující momenty pro ocenění pohledávek:

- oceňování v okamžiku uskutečnění účetního případu,
- oceňování k okamžiku sestavení účetní závěrky, tj. k rozvahovému dni (Müllerová & Šindelář, 2016).

„V ocenění pohledávek se neprojevuje změna časové hodnoty peněz, jež při vyšší inflaci může vést k poklesu reálné hodnoty pohledávek“ (Chalupa, 2014).

4.3.1 Oceňování k okamžiku uskutečnění účetního případu

V Českém účetním standardu č. 001 se jako okamžik uskutečnění účetního případu označuje den, kdy je splněna dodávka, inkaso dodávky, postoupení či vklad pohledávky. Toto ocenění je označováno jako prvotní, neboť se jedná o ocenění při vzniku pohledávky.

Podle § 25 zákona o účetnictví se pohledávky při vzniku oceňují jmenovitou hodnotou, při nabytí za úplaty nebo vkladem pořizovací cenou. Za jmenovitou hodnotu pohledávky se považuje celková částka, na níž byla pohledávka odběrateli vystavena (resp. fakturována). Pořizovací cenou se rozumí částka, za kterou byla pohledávka pořízena. Ta se skládá z jednotlivých přímých nákladů, které souvisí s jejím pořízením (např. náklady na znalecké ocenění nakupovaných pohledávek, odměny právníkům a provize) (Landa, 2008). V okamžiku uskutečnění případu se pohledávka může také ještě ocenit reprodukční pořizovací cenou. Reprodukční pořizovací cena představuje cenu, za níž byl majetek pořízen v době, kdy se o něm se účtuje. Tento druh ocenění se používá u pohledávek nabytých bezúplatně, děděním nebo darem.

U pohledávek a závazků, na které byl vystavený doklad v cizí měně, musí účetní jednotka na základě § 24 odst. 6 zákona o účetnictví pro zaúčtování provést přepočtení na českou měnu kurzem devizového trhu stanoveným Českou národní bankou. Ocenění činí tak k okamžiku uskutečnění účetního případu či k okamžiku sestavení účetní závěrky (Beránek, 2017).

4.3.2 Oceňování k okamžiku sestavení účetní závěrky

Mimo prvotní ocenění pohledávek se také rozlišuje ocenění následné, které účetní jednotka provádí ke konci účetního období, resp. k rozvahovému dni nebo k jinému okamžiku, kdy sestavuje roční účetní závěrku. Tento okamžik se vztahuje k pohledávkám nabytým a určeným k obchodování, pro něž je charakteristické, že jsou zajištěny derivátovými kontrakty, zpravidla nejsou drženy do doby splatnosti a nepodléhají režimu opravných položek.

Pohledávky určené k obchodování se dle § 27 zákona o účetnictví oceňují reálnou hodnotou. Jako nejobjektivnější způsob stanovení reálné hodnoty patří tržní hodnota. Avšak vzhledem k jejímu obtížnému stanovení (v důsledku existující burzy pohledávek) se tržní hodnotou oceňuje méně a k ocenění pohledávek se spíše využívá kvalifikovaný odhad nebo posudek znalce (Chalupa, 2014).

4.4 Zajištění pohledávek

„Zajištěním pohledávky (závazku) se rozumí občanskoprávní záruka uskutečnění povinností a oprávnění ze závazkových právních vztahů“ (Šantrůček, 2012).

Podstata zajištění spočívá v možnosti uspokojit pohledávku jiným způsobem, pokud se věřitel nedočkal plnění od dlužníka. Věřitel, který nechce spoléhat na to, že se dočká náhrady až v krajním případě exekuce, má tedy možnost si sjednat některý z níže uvedených zajišťovacích prostředků, jenž využije v případě, že dlužník nesplní řádně a včas to, co slíbil:

- zástavní právo,
- zadržovací právo,
- pojištění pohledávek,
- záloha,
- ručení,
- bankovní záruka,
- dokumentární akreditiv,
- dokumentární inkaso,
- směnka,
- smluvní pokuta,
- faktoring a forfaiting (Pilátová & Richter, 2011).

Tyto zajišťovací instrumenty svou samotnou existencí donucují odběratele (resp. dlužníka) k uhrazení pohledávek a v případě potřeby také zajišťují i nedobrovolné uhrazení pohledávek dlužníkem. Z toho plynou dvě základní funkce zajišťovacích

prostředků: zajišťovací a donucovací (nebo také nahrazovací). Dále se také doporučuje kromě využití některého ze zajišťovacích prostředků zajistit si také své pohledávky monitoringem platební morálky odběratele.

4.4.1 Zástavní právo

Z hlediska českého práva představuje zástavní právo jedno z věcných práv k věci cizí. Jeho hlavní podstatou je existence dluhu a existence zástavy. Účastníky právního vztahu jsou zástavní věřitel a zástavní dlužník. Dalším účastníkem může být zástavce, jenž zastavil věc k zajištění dlužníkovy závazku¹ (Bařinová & Vozňáková, 2003).

„Základní funkcí zástavního práva je zajištění pohledávky tím, že v případě prodlení zástavního dlužníka s plněním závazku se může zástavní věřitel domáhat uspokojení své pohledávky ze zástavy“ (Novotný et al., 2017).

Předmětem zástavního práva je zástava – každá hmotná i nehmotná věc, s níž lze obchodovat. Součástí zástavy je také i příslušenství zástavy, její přírůstek, neoddělitelné plody a užitky.

Zástavní právo vzniká na základě zástavní smlouvy nebo na základě rozhodnutí příslušného orgánu veřejné moci. K zániku samotného zástavního práva dochází nejčastěji zánikem zástavy, uplynutím doby, dohodou o zániku závazku nebo prominutím dluhu.

4.4.2 Zadržovací právo

Zadržovací právo se jako zástavní právo řadí do věcných práv k věci cizí. Toto právo se využívá až v okamžiku, kdy věřitel (jinak také zadržovatel) nemá k dispozici jiné zajišťovací prostředky či některé další prostředky již vyčerpal (Pilátová & Richter, 2011).

Předmětem zadržovacího práva je výlučně cizí movitá věc. Věřitel movitou věc musí mít ve svém držení na základě právního titulu – nemůže zadržet věc, již se zmocnil násilně nebo lstí, a zároveň mu ji dlužník nesmí v žádném případě odejmout (Pelikán, 2017).

Zadržovací právo vzniká jednostranným právním jednáním věřitele vůči dlužníkovi – tj. faktickým zadržením věci na základě zákona ze své vlastní vůle (Spirit, 2014).

¹ Osoba zástavce se může shodovat s osobou zástavního dlužníka, může ale jít o dvě různé osoby.

„Zadržovací právo může zaniknout spolu se zánikem pohledávky (nejčastěji jejím splněním) nebo věci (např. věc shoří). Nebo se také může věřitel z různých důvodů práva vzdát a vlastníkovi (resp. dlužníkovi) věc vrátit“ (Novotný et al., 2017).

4.4.3 Pojištění pohledávek

Pojištění pohledávek se využívá zejména vůči zahraničním partnerům. Nelze pojistit subjekty, na které nemůže být prohlášen konkurs (stát, státem zřízené instituce), soukromé osoby, společnosti v konkursu apod. Mezi hlavní rizika, proti nimž může dodavatel své pohledávky pojistit, patří komerční a politické (teritoriální) riziko (Bařinová & Vozňáková, 2007).

Komerční riziko představuje platební neschopnost či platební nevůli odběratele. Politickým rizikem se rozumí situace, kdy odběratel není schopen či ochoten platit v důsledku buď politických událostí nebo přírodních katastrof (Marek, 2009).

Pojistná událost představuje nezaplacení pohledávky ze strany odběratele do určité dodatečné lhůty. V momentě, kdy do ní není pohledávka splacena, je dodavatel povinen pojišťovně nahlásit škodu. Od té doby začíná běžet tzv. karenční lhůta². Pokud nebude ani v této lhůtě pohledávka zaplacená, pojišťovna posléze vyplatí pojistnou částku (Marek, 2009). V oblasti pojištění pohledávek působí v ČR např. společnost EGAP, ČESCOB, Gerling, KUPEG, EULER Hermes nebo Atradius (Tyll, 2013).

4.4.4 Zálohy

Využívání zálohových plateb se již posledních několik let těší velké oblibě. Formou zálohy je hrazena část nebo někdy i celá hodnota smluvené částky dodávky. Výše zálohy, popř. platba celé ceny, není upravena žádným předpisem, proto zcela závisí na dodavateli a odběrateli, jak se o záloze dohodnou. Z pohledu DPH se zaplacení zálohy nepovažuje za uskutečnění zdanitelného plnění (Bařinová & Vozňáková, 2007). Pohledávky mohou být zaplacené na základě zálohových faktur vystavených dodavatelem nebo jen na základě smlouvy uzavřené mezi dodavatelem a odběratelem (Chalupa, 2014).

² Karenční dobou nebo karenční lhůtou se rozumí pevně stanovená doba, která musí uběhnout, aby nastala konkrétní právní skutečnost, jež by se stala dříve.

4.4.5 Ručení

Dle ust. § 2018 a následujících NOZ lze dohodou účastníků zajistit pohledávku ručením, resp. ručitelským závazkem. Tímto zajišťovacím instrumentem si věřitel může zmenšit riziko spojené s návratností jeho pohledávky. Ručení vzniká jednostranným písemným prohlášením ručitele, jímž na sebe bere vůči věřiteli odpovědnost, že uspokojí jeho pohledávky, nesplní-li je dlužník (Vaigert, 2005). U ručení figurují celkem tři účastníci: věřitel, dlužník a ručitel.

Pro platné ručitelské prohlášení v nezbytné písemné formě je potřeba, aby existovala platná pohledávka vůči dlužníkovi. Dle NOZ je možné zajistit každou pohledávku, jejímž obsahem je peněžité plnění (Bařinová & Vozňáková, 2003). Ručení zaniká zánikem dluhu, jenž zajišťuje. V případě smrti dlužníka ručitelský závazek vůči věřiteli trvá (nezaniká).

4.4.6 Bankovní záruka

Jedná se o specifický druh ručení, jenž je právně zakotven v § 2029 a následujících NOZ. Figurují zde čtyři účastníci: příkazce (dlužník, klient banky), banka příkazce (banka vystavující záruku), banka beneficianta (avizující banka věřitele) a beneficiant (věřitel, obchodní partner klienta). Bankovní záruka vzniká písemným prohlášením banky v záruční listině. Banka se zavazuje, že uspokojí beneficianta do výše určité peněžní částky, pokud příkazce nesplní svůj závazek nebo budou splněny jiné podmínky stanovené v záruční listině.

Ručitelem je pouze banka, která nese riziko nesplnění dlužníkového závazku. Banka plnění poskytuje vždy v peněžní formě (Drbohlav & Pohl, 2011). Bankovní záruka se dle charakteru zajišťovaného závazku dělí na platební (zajišťuje splacení zajišťovaného závazku) a neplatební (zajišťuje plnění jiných povinností dlužníka). Je doporučováno, aby účetní subjekt o bankovních zárukách vedl podrozvahovou evidenci. Hlavním cílem záruky je snížení obchodního rizika (Bařinová & Vozňáková, 2003).

4.4.7 Dokumentární akreditiv

Dokumentární akreditiv se spolu s dokumentárním inkasem řadí mezi dokumentární platby, jež jsou založeny na smlouvách mezi věřitelem a dlužníkem (dodavatelem,

jinak také beneficentem a odběratelem, jinak také příkazcem). Provedení platby je vázáno na předložení předem dohodnutých dokumentů (zpravidla faktura, nákladový list, pojistný certifikát a doklad o zemi původu zboží) (Černohorský, 2020).

Jedná se o písemný závazek banky poskytnout na základě žádosti svého klienta (příkazce) na jeho účet určité plnění vůči oprávněné osobě (beneficientovi), pokud tato oprávněná osoba předloží bance do určeného termínu dokumenty určené v akreditivní listině. Zároveň se klient zavazuje zaplatit bance úplatu (Marek, 2009).

Rozlišujeme tyto akreditivy: nepotvrzené, potvrzené, odvolatelné, neodvolatelné, odběratelské a dodavatelské (Bařinová & Vozňáková, 2003). Černohorský (2020) ještě jako další druhy akreditivů uvádí: krytý, nekrytý a revolvingový.

Dokumentárního akreditiv eliminuje platební riziko i riziko neodebrání zboží. Zároveň má importér své finanční prostředky k dispozici dříve. Je však náročný na zpracování a změny lze provádět pouze se souhlasem všech zúčastněných stran (Andrle, 2020).

4.4.8 Dokumentární inkaso

Dokumentární inkaso je oproti dokumentárnímu akreditivu bezzávazkovým platebním instrumentem, kde figuruje závazek odběratele, ne závazek banky (Máče, 2006). Je upraven v § 2699 a § 2700 NOZ a využívá se především v zahraničním obchodě při obchodním spojení známých obchodních partnerů. Banka se zavazuje vydat třetí osobě dokumenty, jež opravňují nakládat se zbožím, bude-li při jejich vydání zaplacená určitá peněžní částka nebo proveden jiný inkasní úkon (Režňáková, 2010).

Rozlišují se tyto dva druhy dokumentárního inkasa – dokumenty proti zaplacení a dokumenty proti akceptaci směnky (Bařinová & Vozňáková, 2003).

Je podstatně jednodušší a výhodnější především pro dovozce – umožňuje mu platit až v době převzetí dokladů a neváže mu likvidní finanční prostředky na účtu. Vývozce může se zbožím disponovat až do doby jeho zaplacení, ale nemá jistotu, zdali dovozce dokumenty s inkasem převezme a zaplatí. Může se totiž stát, že zboží odmítne a nepřevezme, a tím vývozci vzniknou další skladovací a dopravní náklady.

4.4.9 Směnka

Jedná se o úvěrový cenný papír, převoditelný rubopisem. Bezpodmínečný závazek dlužníka dává majiteli směnky nesporné právo požadovat ve stanovenou dobu zaplacení peněžní částky uvedené ve směnce. Uplatnění nároků ze směnky je poté vázáno na její držbu a předložení (Zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový).

Díky praktickému využití se směnky člení podle osoby vystavovatele směnky (na směnku vlastní a cizí) a podle údaje splatnosti (na vistasměnku, lhůtní vistasměnku, datosměnku a směnku fixní) (Bařinová & Vozňáková, 2003).

Směnka je platná při dodržení písemné formy a splnění základních zákonných náležitostí, jimiž jsou: označení listiny jako „směnka“; bezpodmínečný příkaz / příslib zaplatit určitou peněžitou sumu; jméno toho, kdo má platit / jména dalších ručitelů; údaj splatnosti; údaj místa, kde má být placeno; jméno toho, komu nebo na jehož řad má být placeno; datum a místo vystavení směnky a podpis výstavce (Polách et al., 2012).

4.4.10 Smluvní pokuta

Dle NOZ mají smluvní strany možnost si jako další sankci písemně sjednat smluvní povinnost dlužníka zaplatit určitou částku při nesplnění závazku. Smluvní pokuta, resp. penále představuje náhradu škody při porušení smluvních povinností a lze jí zajistit jakékoli porušení závazku (např. pozdní úhrada pohledávky, pozdní dodávka zboží apod.).

„Charakter náhrady škody je obsažen v tom, že smluvní pokuta musí být oprávněnému účastníkovi uhrazena při porušení sjednané povinnosti bez ohledu na to, zda škoda oprávněnému účastníkovi skutečně vznikla či nikoli³“ (Bařinová & Vozňáková, 2003).

NOZ ve svých ustanoveních neobsahuje přesně vymezenou maximální výši pokuty, proto závisí zcela na vůli a dohodě daných smluvních stran. Měla by se však stanovovat konkrétně (či stanovit způsob jejího určení), dále by měla být přiměřená vzhledem k významu a hodnotě uzavíraného obchodu (Pilátová & Richter, 2011).

³ Pokud však škoda skutečně vznikla, není věřitel oprávněn požadovat po dlužníkovi náhradu škody, která byla způsobena porušením povinnosti a na kterou se vztahuje smluvní pokuta (Vaigert, 2005).

4.4.11 Faktoring

Faktoring představuje faktorem smluvně prováděný průběžný odkup krátkodobých pohledávek, které vznikly dodavateli za poskytnutí nezajištěného dodavatelského úvěru.

Odkup pohledávek může vykonávat faktoringová společnost (banka) dvěma způsoby, a to bez možnosti zpětného regresu na dodavatele nebo s možností zpětného regresu.

Předmětem faktoringu je odkup zmíněných pohledávek, jež obvykle splňují následující podmínky:

- doba splatnosti pohledávek nepřesahuje 180 dní (obvykle 14 – 90 dní, v závislosti na faktorovi se ale podmínka délky splatnosti může měnit),
- pohledávka vznikla na základě dodavatelského nezajištěného úvěru,
- s pohledávkou nesmí být spojena žádná práva třetích osob (např. možnost vzájemné kompenzace pohledávek),
- postoupení pohledávky na jiného věřitele není vyloučeno.

Faktoring je možné členit, a to dle několika následujících hledisek:

- podle převzetí úvěrového rizika faktorem (pravý, tj. bezregresní faktoring a nepravý, tj. regresní faktoring),
- podle počtu smluvených odkupů (jednorázový faktoring a rámcový faktoring),
- podle způsobu postoupení pohledávky (zjevný faktoring a tichý, tj. skrytý faktoring),
- podle sídla dodavatele a odběratele (tuzemský faktoring a mezinárodní faktoring) (Marek, 2009).

Mezi výhody využití faktoringu patří bezesporu minimum administrativy, zajištění jen postoupenými pohledávkami a může také řešit kreditní (u bezregresního faktoringu) a kurzové riziko. Velkou nevýhodou je oproti sjednání úvěru jeho vyšší cena. Dále se faktoring vztahuje pouze na financování postoupených pohledávek, a to jen jejich části (do 90 %).

Faktoring je nejběžnější v průmyslových odvětvích, jako je například oděv a hračky. Pro tato odvětví je charakteristická řada malých výrobců a maloobchodníků, kteří mezi sebou nemají dlouhodobě navázané vztahy (Brealey et al., 2016).

4.4.12 Forfaiting

Forfaiting představuje odkup střednědobých (až dlouhodobých) pohledávek, jež vznikají obvykle při vývozu, eventuálně dovozu na dodavatelský úvěr. Provádí ho forfaitér za splnění několika následujících podmínek: doba splatnosti pohledávek je obvykle delší než 180 dní, pohledávky jsou zajištěné (bankovním avalem, pojištěním aj.), s pohledávkou nejsou spojená práva třetích osob a postoupení pohledávky na jiného věřitele není vyloučeno (Marek, 2009). Forfaitingová operace lze rozdělit na dvě fáze – kontraktační a realizační fázi (Radová et al., 2013).

Předmětem forfaitingu jsou pohledávky ve formě směnek opatřených avalem důvěryhodné banky. Při odkupu pohledávky na forfaitéra přecházejí veškerá rizika (úvěrové, měnové, úrokové riziko aj.). Forfaitér odkupuje pohledávku před její splatností a vyplatí za ni částku sníženou o diskont. Forfaiting svou povahou připomíná eskontní úvěr, od něhož se se liší eliminací rizika neproplacení směnky.

Nevýhodou je jeho relativně vysoká cena v porovnání s běžným úvěrem – věřitelem je forfaitér a pohledávku je nutné i pojistit. Z toho plyne riziko nezaplacení pohledávky, které se rovná ceně za forfaiting (Máče, 2006).

4.5 Vymáhání pohledávek

Pokud preventivní opatření (zajišťovací instrumenty aj.) nejsou dost efektivní, přichází na řadu vymáhání pohledávek, jež je posledním krokem v řízení pohledávek. Nastupuje v momentě, kdy se nepodaří podniku zajistit, aby odběratel svůj závazek za dodávku splnil řádně a včas. Hlavním cílem vymáhání je přimět daného odběratele k platbě svého závazku pomocí zákonných prostředků tak, aby dodavateli nevznikla újma.

Pokud danou skutečnost věřitel zjistí, neprodleně zkontaktuje dlužníka a ověří si u něj, zdali skutečně dostal fakturu k úhradě. Činí tak telefonicky, pokud je však dlužník nekontaktní, může věřitel zvolit osobní kontakt s dlužníkem. Jestliže dlužník svůj dluh uhradit nehodlá, následuje zaslání písemné upomínky č. 1 s náhradním termínem platby. Nereaguje-li dlužník na 1. upomínku a svůj závazek neuhradí, odešle se mu upomínka č. 2 (tzv. pokus o smír) (Vondráková, 2011). Pokud ani to nepřiměje dlužníka k plnění, věřitel bude vymáhat pohledávku mimosoudní nebo soudní cestou.

Mimosoudní cestou se rozumí najmutí detektivní či inkasní firmy. Detektivní firmy nemají díky svým nezákonným praktikám příliš dobrou pověst (výjimečně využívané). Inkasní firmy nabízí odkup vybraných pohledávek a požadují po klientovi pouze provizní odměnu z vymožené částky (odvíjí se dle stáří či výše pohledávky apod.). Jejich velkou výhodou je rychlost vymožení pohledávky. Po vyčerpání mimosoudních cest se může věřitel obrátit na vyřešení své situace soudní cestou. Ta je ale časově a finančně náročná.

„Skončí-li soudní řízení rozhodnutím na plnění a není-li povinnost plnit k určenému dni splněna, nabývá pak rozhodnutí na vykonatelnosti. Výkon soudní moci je možné provést např. přikázáním pohledávky z účtu u peněžního ústavu, srážkami ze mzdy či prodejem movitých věcí. K zajištění pohledávky může pak soud rozhodnout o zřízení soudcovského zástavního práva na nemovitosti. Nuceným výkonem soudního rozhodnutí je exekuce“ (Marek, 2009).

4.6 Zánik pohledávek

Nejpřirozenějším završením existence pohledávek je jejich zánik. Pro dlužníka i věřitele to znamená povinnost vyřadit příslušnou pohledávku nebo závazek z účetnictví. Nejčastěji pohledávka zaniká úplnou nebo částečnou úhradou dlužné částky věřiteli, která může proběhnout buď jednorázově nebo ve splátkách, a to v hotovosti nebo bankovním převodem na běžný účet. Mezi další způsoby zániku pohledávky dle NOZ lze zařadit:

- nahrazení jinou pohledávkou či závazkem,
- vzájemné započtení pohledávek a závazků jedné nebo obou stran,
- prominutí dluhu,
- odstoupení od smlouvy,
- nemožnost splnění dluhu,
- výpověď,
- smrt dlužníka nebo věřitele,
- splynutí,
- zánik pohledávky v důsledku prekluze,
- promlčení (Hruška, 2020).

5 Cese pohledávek

Postoupení pohledávky na nového věřitele (též označováno jako cese) představuje prodej pohledávek. Provádí se změnou v osobě věřitele dle smlouvy a zpravidla za úplatu či jinou formou plnění. V cesi figurují tito tři účastníci: postupitel (tj. původní věřitel, zvaný cedent), postupník (tj. nový věřitel, zvaný cesionář) a dlužník.

Cese je dle NOZ upravena smlouvou, která musí mít písemnou formu. Předmětem smlouvy o postoupení může být pohledávka jakéhokoliv druhu, postupitel ji může postoupit v celé výši nebo jen její část a může být již splatná nebo teprve budoucí. Postupují se pohledávky ve lhůtě splatnosti, ale i existující pohledávky po lhůtě splatnosti, a za určitých podmínek také pohledávky za dlužníkem v konkurzním řízení (Drbohlav & Pohl, 2011). Postoupit nelze pohledávky, které: končí smrtí věřitele; jejichž obsah by se změnil změnou věřitele; nejsou postižitelné výkonem rozhodnutí a jejichž postoupení by odporovalo dohodě s dlužníkem (Bařinová & Vozňáková, 2007).

Pro postoupení pohledávek není potřeba mít souhlas dlužníka postupitele, tzn. smlouva může být uzavřena bez vědomí dlužníka – vůči němu vzniká pouze oznamovací povinnost. Jedná se proto o dvoustranný právní úkon – bez účasti dlužníka. Postupitel vydá postupníkovi všechny potřebné doklady o pohledávce a sdělí mu veškeré informace, jež jsou k uplatnění pohledávky nezbytné. Spolu s pohledávkou přechází na nového věřitele i její příslušenství a s ní spojená všechna práva (včetně jejího zajištění).

„Pro odhadce má tento úkon zásadní význam, protože při cesi dochází k převodu oprávnění z původního věřitele a nový věřitel nabývá podpisem smlouvy právo vymáhat plnění od dlužníka. Za toto právo zaplatí původnímu věřiteli přiměřenou částku vzhledem k hodnotě plnění, době splatnosti dluhu a riziku spojeném s tímto splněním závazku“ (Šantrůček, 2012).

Postoupení pohledávek v účetnictví vychází z principu, že je cena postoupení podnikovým výnosem a podnikovým nákladem je jmenovitá hodnota pohledávky, resp. její pořizovací cena (Landa, 2008). Postoupení pohledávek má vliv na základ daně z příjmů. Odpis pohledávky je daňově uznatelný pouze do výše příjmu, jenž plyne z úhrady pohledávky. Co se týče případných zákonných opravných položek k těmto pohledávkám, byl by zde odpis pohledávky daňově uznatelný nákladem ve výši příjmu z postoupené pohledávky zvýšeného o vytvořenou zákonnou položku.

6 Pohledávky z daňového hlediska

6.1 Opravné položky k pohledávkám

Problém neuhrazených pohledávek lze v účetnictví řešit pomocí 2 nástrojů: přeceněním pohledávky na nižší cenu pomocí opravné položky nebo odpisem pohledávky do nákladů.

Na základě principu opatrnosti dle zákona o účetnictví může účetní jednotka k určitým druhům aktiv vytvářet opravné položky, které představují reakci na současné nebo předpokládané snížení účetní hodnoty problémového majetku přeúčtováním do nákladů. V účetnictví podniku mají proto opravné položky vyjadřovat reálnou hodnotu aktiv k podání věrného a poctivého obrazu účetnictví (Drbohlav & Pohl, 2011).

„Pokud se po čase ukáže předpoklad o pouhé dočasnosti snížené hodnoty majetku jako správný, dojde zrušením opravné položky k obnovení původní hodnoty majetku“ (Děrgel, 2020).

V opačném případě se může opravná položka ještě zvýšit nebo daný majetek zcela odepsat či zlikvidovat. Opravné položky k pohledávkám se v podnikatelské praxi řadí mezi nejběžnější. Pohledávky podléhají dokladové inventuře a na základě inventarizace podnik vytvoří k pohledávkám po lhůtě splatnosti opravnou položku.

Hlavním účelem tvorby je vyjádření rizika nezaplacení pohledávky, resp. nejistoty, zdali dlužník opravdu svůj závazek řádně uhradí. Dalším důvodem je hledisko daní – za určitých podmínek mohou být pouze tyto za určitých podmínek daňově účinné.

U pohledávek se rozlišují opravné položky:

- zákonné – jejich tvorba je upravena v ZoR pro zjištění základu daně z příjmů,
- účetní – jejich tvorba závisí na uvážení účetní jednotky (Chalupa, 2014).

6.1.1 Zákonné opravné položky

Poplatníci daně z příjmů, kteří vedou účetnictví, mohou dle ZoR v soustavě podvojného účetnictví vytvářet opravné položky k:

- nepromlčeným pohledávkám, jež jsou splatné a zaúčtované v souladu s účetními předpisy po 31. prosinci 1994,
- k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení,

- k „drobným“ pohledávkám do 30 000 Kč.

Jsou tvořeny na základě provedené inventarizace majetku a v případě, kdy se zjistí, že je hodnota pohledávky nižší, než je její ocenění zachyceno v účetnictví, vytvoří se následně opravná položka. Z pohledu daní z příjmů tvorba zákonných opravných položek přináší podniku tři nesporné výhody:

- snížení daňového základu zvýšený vznikem neinkasované pohledávky,
- při postoupení pohledávky zvýší zákonná opravná položka její daňovou hodnotu,
- daňově uznatelný náklad odpisu pohledávky (až do výše zákonné opravné položky).

„Rozvahovou hodnotou pohledávky se rozumí jmenovitá hodnota nebo pořizovací cena pohledávky zaúčtovaná na rozvahových účtech poplatníka bez vlivu změny reálné hodnoty (oceňovacího rozdílu)“ (Pilátová & Richter, 2011).

Dle § 24 se tyto opravné položky pokládají za výdaj (náklad), který je vynaložený na dosažení, zajištění a udržení příjmů, pokud tyto pohledávky nebyly:

- za společníky, akcionáři, členy družstev za upsané vlastní jmění,
- mezi ekonomicky nebo personálně nebo jinak spojenými osobami,
- mezi osobami blízkými,
- již účetně odepsané na vrub do výsledku hospodaření.

Výše tvorby opravných položek závisí dle ZoR na dvou faktorech:

1. na době, jež uplynula od konce sjednané lhůty splatnosti,
2. na podání návrhu na zahájení řízení proti dlužníkovi (Drbohlav & Pohl, 2011).

Zrušení opravné položky pohledávky probíhá zánikem důvodů pro její existenci – nejčastěji uhrazením pohledávky (Vaigert, 2005).

6.1.2 Účetní opravné položky

Podle § 25 odst. 1 písm. v) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů patří účetní opravné položky mezi nedaňové výdaje, které způsobí zvýšení základu daně z příjmů.

Způsob a výše tvorby účetních opravných položek k pohledávkám nejsou nijak závazně upraveny účetním předpisem, a proto je postup na rozhodnutí dané účetní jednotky a následně i na posouzení auditora (Ryneš, 2016). Účetní jednotka upraví tvorbu účetních opravných položek zejména vnitropodnikovou směrnicí z hlediska času obdobným způsobem, jako tomu bylo u zákonných opravných položek, tj. jak dlouhý čas po lhůtě splatnosti uplynul k datu účetní závěrky – např.:

- 6 měsíců po splatnosti – 50 % neuhrazené účetní hodnoty pohledávky,
- 12 měsíců po splatnosti – 100 % neuhrazené účetní hodnoty pohledávky.

Je však nutné dbát na to, aby byla opravná položka vytvořena výhradně do výše pohledávky a nebyla opomenuta při inventarizaci (Vaigert, 2005).

6.2 Odpis pohledávek

„Odpis pohledávek představuje oproti opravným položkám trvalé snížení hodnoty pohledávky. Je o něm účtováno jak o odpisech daňově účinných, tak i daňově neúčinných, a proto je vhodné jej i analyticky rozlišovat“ (Kráčalíková, 2004).

Zaučtovaný odpis již nelze vrátit zpět, neboť u odepsaného aktiva v účetnictví nelze jeho hodnotu dále navyšovat. Proto všechny odpisy pohledávek musí být průúčtovány, jen některé z nich jsou daňově uznatelné (Bařinová & Vozňáková, 2003).

6.2.1 Jednorázový odpis pohledávek

Daňově účinný odpis je podrobně vymezen v § 24 odst. 2. písm. y) zákona o daních z příjmů. Účetní jednotka má možnost si dát jednorázový odpis pohledávek ve výši 100 % její jmenovité hodnoty nebo pořizovací ceny do daňově uznatelných nákladů. Jednorázově je možné odepsat pohledávky nabyté postoupením, vkladem a při přeměně společnosti za dlužníkem. Platí to pouze za předpokladu, že byla pohledávka při jejím vzniku účtována ve výnosech, současně byla zahrnuta do základu daně a lze k ní tvořit opravné položky dle ZoR za dlužníkem (Strouhal, 2011).

Jedná se o:

- pohledávky dlužníka, u něhož soud zrušil konkurz (pro nedostatek majetku), a pohledávka byla poplatníkem přihlášená do konkurzu a měla být vypořádána z konkurzní podstaty,
- pohledávky za dlužníkem, který je v úpadku či mu úpadek hrozí na základě výsledků insolvenčního řízení,
- pohledávky za zemřelým dlužníkem, jež nemohly být uspokojeny ani vymáháním na dlužníkovu dědicích,
- pohledávky za dlužníkem, který byl právnickou osobou a zanikl bez právního nástupce a současně nebyl věřitel s původním dlužníkem fyzickou osobou blízkou či ekonomicky nebo personálně spojenou osobou,
- pohledávky za dlužníkem, na jehož majetek, k němuž se dané pohledávky vážou, je uplatňována veřejná dražba, a to na základě výsledků této dražby,
- pohledávky za dlužníkem, na jehož majetek je postižen exekucí, a to na základě výsledků provedení (Müllerová & Šindelář, 2016).

Účetní jednotky, jež účtují v soustavě účetnictví, mohou ze zákona uplatnit přímý daňový odpis, a to jde-li o: hodnotu pohledávky při jejím postoupení, pořizovací cenu u pohledávky nabyté postoupením a hrazenou darovací daň u pohledávky nabyté bezúplatně.

Odepsané pohledávky účetní jednotka přerazuje do podrozvahové evidence – a to z důvodu toho, že v budoucnu bude uhrazena ještě nějaká zcela odepsaná pohledávka. Tu následně zaúčtuje jako mimořádný příjem, který je daňově účinný, poněvadž se jedná o příjem proti pohledávce, který je z účetnictví vyřazena (Kráčalíková, 2004).

6.2.2 Daňově neúčinný odpis pohledávek

„Daňově neúčinný (tj. náklad daňově neuznatelný) odpis pohledávek provádí účetní jednotka na základě vlastního rozhodnutí nad výše uvedený rámec. Jedná se například o: pohledávky, u nichž by náklady na vymáhání přesáhly jejich výtěžek; pohledávky, kde je dlužník dle sdělení příslušného orgánu neznámého pobytu; případně pohledávky promlčené“ (Müllerová & Šindelář, 2016).

7 Metodika

Zkoumaný objekt

Zkoumaným objektem je podnik Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o., se sídlem v jižních Čechách. Od roku 2001 se zabývá výrobou inovativních produktů v oblasti měřicí, vysílací a mediální techniky, kybernetické bezpečnosti, zabezpečených komunikací a dále v oblasti monitorování a testování sítí. Samotný prvopočátek společnosti se datuje k roku 1933 a má prodejní a servisní síť ve více než 100 zemích světa.

Hlavní cíl

Hlavním cílem diplomové práce je analyzovat a zhodnotit systém řízení pohledávek ve vybraném podniku se zaměřením na jejich správné oceňování, způsoby zajištění, tvorby opravných položek a odepisování a zpracování návrhu efektivnějšího procesu řízení pohledávek pro finanční zdraví podniku.

Použité metody

- sběr dat – informace od zaměstnanců a vedení podniku o řízení, účtování a oceňování pohledávek, tvorbě opravných položek, odpisu pohledávek, inventarizaci pohledávek, způsobech zajištění a vymáhání pohledávek,
- analýza struktury pohledávek,
- analýza a zhodnocení řízení pohledávek v účetní jednotce,
- rozbor a zhodnocení tvorby opravných položek,
- výpočty vybraných ukazatelů finanční analýzy pohledávek:

$$\circ \text{ Rychlost obratu pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{krátkodobé pohledávky}} \quad (1)$$

$$\circ \text{ Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{krátkodobé pohledávky}}{\text{tržby}/365} \quad (2)$$

$$\circ \text{ Doba obratu závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}/365} \quad (3)$$

$$\circ \text{ Obchodní deficit} = \frac{\text{pohledávky z obchod. styku}}{\text{tržby}/365} - \frac{\text{závazky z obchod. styku}}{\text{tržby}/365} \quad (4)$$

$$\circ \text{ Poměr pohledávek k závazkům} = \frac{\Sigma \text{pohledávky}}{\Sigma \text{závazky}} \times 100 \quad (5)$$

$$\circ \text{ Čistý pracovní kapitál} = \text{krátkodobá A} - \text{krátkodobá P}^4 \quad (6)$$

$$\circ \text{ Běžná likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (7)$$

$$\circ \text{ Pohotová likvidita} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (8)$$

$$\circ \text{ Okamžitá likvidita} = \frac{\text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (9)$$

$$\circ \text{ Podíl pohledávek k CA} = \frac{\Sigma \text{pohledávky}}{\Sigma \text{celková aktiva}} \quad (10)$$

$$\circ \text{ Podíl pohledávek k OA} = \frac{\Sigma \text{pohledávky}}{\Sigma \text{oběžná aktiva}} \quad (11)$$

- komparace poměrových ukazatelů pohledávek v čase od roku 2016–2020,
- návrh na efektivnější řešení nedobytných pohledávek.

Zdroje informací

- odborná literatura a publikace,
- interní dokumentace zkoumaného objektu:
 - výpisy jednotlivých vydaných a přijatých faktur,
 - výpisy pohybů jednotlivých syntetických a analytických účtů vztahující se k pohledávkám,
- účetní závěrky a výroční zprávy zkoumaného objektu od roku 2016 do roku 2020,
- České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle Vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník,
- Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů,
- Zákon č. 593 /1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů,
- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

⁴ A = aktiva (zahrnující zásoby, krátkodobé pohledávky, finanční majetek), P = pasiva

8 Charakteristika účetní jednotky

8.1 Základní údaje o účetní jednotce

<u>Název společnosti:</u>	Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o.
<u>Sídlo společnosti:</u>	Špidrova 49 385 01 Vimperk IČO 26034441 DIČ CZ26034441
<u>Právní forma:</u>	společnost s ručením omezeným založena zakladatelskou listinou formou notářského zápisu ze dne 26. 3. 2001 podle zákona č.513/91 Sb. zapsána do obchodního rejstříku Krajského soudu v Českých Budějovicích, spisová značka C 9587
<u>Předmět činnosti:</u>	výroba, instalace a opravy elektronických zařízení kovoobráběčství velkoobchod specializovaný maloobchod pře prodej zboží
<u>Výše základního jmění:</u>	90.000.000,- Kč
<u>Společník (100% podíl na ZK):</u>	RUSA Rohde & Schwarz Anlagen GmbH, Mühldorfstrasse 15, 816 71 Mnichov, Německo

8.2 Organizační struktura účetní jednotky

Společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. je velmi silná a finančně stabilní firma, zcela jedinečná na trhu, u níž zákazníci činí objednávky dlouho dopředu. Je součástí celosvětového koncernu Rohde & Schwarz, který je soukromou společností se sídlem v německém Mnichově. Její historie se datuje od roku 2001, kdy koncernová společnost RUSA Rohde & Schwarz Anlagen GmbH odkoupila od firmy Tesla, a.s. závod ve Vimperku a vznikla společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. Vimperský

závod je prvním výrobním závodem Rohde & Schwarz, jenž se nachází mimo území Německa. Společnost nemá pobočku nebo část obchodního závodu v zahraničí. Podnik Rohde & Schwarz působí na trhu již od roku 1933, má prodejní a servisní síť ve více než 100 zemích světa (Francie, USA, Brazílie, Singapur, aj.) a zaměstnává více než 9 000 zaměstnanců.

V současnosti vimperský závod koncernu Rohde & Schwarz zaměstnává více než 820 zaměstnanců, čímž se řadí mezi nejvýznamnější zaměstnavatele regionu. V čele podniku stojí jednatel Ingo Herzog (3V) a prokuristé Ing. Tomáš Kadeřábek a Ing. Radek Bartušek. Dále je v podniku 11 jednotlivých oddělení vždy s jednou vedoucí osobou zodpovědnou za chod celého oddělení (viz příloha č. 1.). Každé toto oddělení nese označení „3V“ a počáteční písmeno názvu daného oddělení. Pojem 3V představuje následující: číslo 3 jako počet výrobních závodů (Vimperk, Teisnach a Memmingen) a V jako počáteční písmeno daného závodu – zde Vimperk. Teisnach je pak označen jako 3T a Memmingen má 3M.

8.3 Způsob vedení účetnictví a účetní software

Podnik Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. je plátcem DPH, a protože se jedná o právnickou osobu, je společnost povinna účtovat v soustavě podvojného účetnictví. K rozvahovému dni podnik sestavuje účetní závěrku v plném rozsahu v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví a používá obecné zásady, účetní metody a způsoby ocenění v souladu s tímto zákonem. Účetní jednotka uplatňuje hospodářský rok, přičemž účetní období začíná vždy 1. července daného roku a konec období připadá na 30. června roku následujícího.

Jedná se o velkou účetní jednotku dle kategorizace platné od 1. 1. 2016, kdy k rozvahovému dni překračuje všechny zákonem stanovené hraniční hodnoty (celková netto aktiva, roční úhrn čistého obratu a průměrný počet zaměstnanců), proto podléhá povinnosti mít účetní závěrku ověřenou auditorem. Podnik je auditován společností Ernst & Young Audit, s.r.o., jež patří k největším auditorským společnostem na světě. Současně podnik musí povinně vyhotovit výroční zprávu. Konsolidovaná výroční zpráva je k dispozici u mateřské společnosti.

V organizační struktuře je přímo určené oddělení, které je odpovědné za vedení daňového, majtkového, finančního účetnictví apod. Na tomto oddělení je soustředěn

controlling a finanční oddělení. Finanční účtárna se skládá z 5 lidí, u dvou zaměstnanců je nastavena vždy vzájemná zastupitelnost činností.

Vzhledem k tomu, že se jedná o dceřinou společnost zahraničního koncernu, všichni, kteří jsou jeho součástí, používají informační systém ERP SAP R/3. Jedná se o komplexní ekonomický program, který je nasazený ve výrobě, logistice, také v rámci kvality, účetnictví včetně pohledávek a závazků. Skládá se z 12 jednotlivých modulů a submodulů, které jsou vzájemně provázané. Systém SAP má formu databáze s širokými uživatelskými možnostmi – poskytuje uživatelům pomocné úpravy dat, jejich výpočty a mezisoučty, lze z něj vytvořit různé typy grafů v závislosti na tvorbě reportu či data vyhodnocovat. Data ze sestav je snadné generovat a následně je exportovat do jakékoliv datové podoby v tabulkových editorech, jako je např. Microsoft Excel apod. Tento systém společnosti vyhovuje a je využíván souhrnně ve všech odděleních v rámci celé firmy a jednotně v celém koncernu společností Rohde & Schwarz.

Program SAP umožňuje také elektronickou archivaci účetních dokladů a vedení hlavní knihy, deníku, knih pohledávek a závazků apod. Pověřené osoby z obchodního a finančního oddělení vždy danou situaci (e-mailovou korespondenci s obchodním partnerem, uskutečnění účetního případu, odvolávky do výroby aj.) pospolu s dalšími naskenují a nahrají do systému SAP tak, jak jdou v časovém sledu za sebou – od poptávky zákazníka až po dodejku zboží. Všechny tyto dokumenty obsahují ověřené elektronické podpisy, není možné je nijak změnit a jsou velice pečlivě zazálohované. Pokud podnik obdrží fakturu či jiný dokument v listinné podobě od obchodního partnera, kompetentní osoba jej oskenuje, zařadí ho u sebe na oddělení do přihrádky a po uplynutí 1 roku jej vyřadí. Může takto učinit, protože je již dokument zaevidován v elektronické podobě v SAP a je také řádně zazálohován. Podniku tato forma archivace plně vyhovuje především z hlediska zasílaných dokumentů, které obdrží podnik z více než 60 % v elektronické podobě v pdf. Ušetří tím tak místo na skladování (zejména náklady za skladovací prostory) daných účetních dokladů (některé je nutné archivovat až 10 let) a umožní lepší orientaci a dohledatelnost dokumentů a snadnou skartaci.

9 Analýza pohledávek vybrané společnosti

Základní analýza vývoje pohledávek společnosti Rohde & Schwarz závod Vimperk s.r.o. vychází z rozvahy, jež představuje hlavní zdroj informací o majetku podniku a jeho zdrojích krytí, tedy i pohledávkách.

V posledních několika letech společnost nezaznamenala žádné výrazné výkyvy ve vývoji svých pohledávek, jež by měly zásadní dopad na výrobu a chod celé společnosti. Společnost se snaží si udržovat jejich stabilní objem a klade si za cíl ho celoročně snižovat (zejména pohledávky po lhůtě splatnosti) či pohledávky alespoň udržet ve stejné míře.

Znatelnější kolísání u pohledávek společnosti nastalo pouze v době ekonomických krizí (např. v roce 2008), které postihlo bezmála všechna odvětví po celém světě a způsobilo jim nemalé ekonomické škody, pro některé až likvidační.

Od počátku roku 2020 podnik eviduje mírný pokles ve výrobě, s ním současně i pokles prodeje přibližně ve výši 10 % obratu v důsledku pandemie COVID-19 (koronaviru). Vedení společnosti neustále tuto tzv. koronavirovou recesi celou dobu jejího trvání monitoruje a podniká pro to veškeré možné kroky ke zmírnění negativních účinků na společnost a její zaměstnance. Jako jeden z mála podniků je vimperský závod Rohde & Schwarz s.r.o. na tyto neočekávané změny připraven – zejména díky svému bohatému výrobnímu portfoliu s četnými alternativami substitutů. Pokud tedy nastane u jednoho segmentu ve výrobě nepředpokládaný výkyv vlivem ekonomické krize, management společnosti situaci zanalyzuje a pohotově zareaguje tím, že následně výrobu velice rychle adaptuje – najde prodělečnou část výroby a přesune ji do jiného segmentu, čímž následně obrat společnosti vyrovná a chod společnosti tak významně neoslabí. Proto společnost není ohrožena současnou situací a potenciální dopady COVID.19 na své aktivity a podnikání nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

9.1 Struktura a vývoj pohledávek

9.1.1 Členění pohledávek dle doby splatnosti v rozvaze

Pohledávky společnosti je možné rozlišovat dle různých hledisek. Jedno z nich popisuje výkaz rozvaha, jež člení pohledávky dle doby splatnosti na dlouhodobé a krátkodobé a poté podrobněji dle jejich účelu vzniku.

Následující tabulka zobrazuje vývoj vybraných druhů pohledávek dle třídění rozvahy v posledních třech účetních období podniku.

Tabulka 1: Vývoj pohledávek v období 2018–2020 (v tis. Kč, brutto hodnota) ⁽¹⁾

Třídění ⁽²⁾	Položka rozvahy ⁽³⁾	2018	2019	2020
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky ⁽⁴⁾	2 717	1 319	1 746
5.4.	<i>Jiné pohledávky ⁽⁵⁾</i>	2 717	1 319	1 746
C.II.2	Krátkodobé pohledávky ⁽⁶⁾	407 778	402 775	484 523
1.	<i>Pohledávky z obchodních vztahů ⁽⁷⁾</i>	390 663	329 129	285 045
2.	<i>Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ⁽⁸⁾</i>	9 772	59 323	180 422
4.3.	<i>Stát – daňové pohledávky ⁽⁹⁾</i>	4 750	4 029	4 642
4.4.	<i>Krátkodobé poskytnuté zálohy ⁽¹⁰⁾</i>	794	465	2 220
4.5.	<i>Dohadné účty aktivní ⁽¹¹⁾</i>	349	3 568	
4.6.	<i>Jiné pohledávky ⁽¹²⁾</i>	1 450	6 261	12 194
C.II.	Pohledávky ⁽¹³⁾	410 495	404 094	486 269

⁽¹⁾ Development of receivables in the period 2018–2020 (in CZK thousands, gross value);

⁽²⁾ Identification; ⁽³⁾ Balance sheet item; ⁽⁴⁾ Long-term receivables; ⁽⁵⁾ Other receivables; ⁽⁶⁾

Short-term receivables; ⁽⁷⁾ Trade receivables; ⁽⁸⁾ Receivables – controlled or controlling entity;

⁽⁹⁾ State – tax receivables; ⁽¹⁰⁾ Short-term advanced payments; ⁽¹¹⁾ Estimated receivables; ⁽¹²⁾

Other receivables; ⁽¹³⁾ Receivables.

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek podniku

V tabulce 1 při komparaci dlouhodobých a krátkodobých pohledávek jednoznačně převažují krátkodobé pohledávky. Jejich vývoj je v rámci podniku mírně rostoucí, což by mohlo být způsobeno navýšením prodeje práce ve mzdě⁵, zvýšením prodeje výrobků a zvýšením zisku. Dlouhodobé pohledávky podniku jsou oproti těm krátkodobým svou

⁵ Podnik od své mateřské firmy odebírá materiál, jenž zušlechťuje a opracovává na výrobky, které poté mateřské firmě odesílá zpět. Tuto práci jí výrobní podnik fakturuje. A vzhledem k tomu, že se za účetní období navýšil objem zakázek podniku, navýšily se současně i pracovní hodiny strávené na zakázkách.

výši zanedbatelné, proto následující návazné kapitoly budou pracovat výhradně s daty krátkodobých pohledávek.

Rozdělení pohledávek podle doby splatnosti společnost používá pouze pro účely sestavení české účetní závěrky k rozvahovému dni, avšak v průběhu účetního období tuto evidenci nevede, a tedy dále je ani analyticky v účetnictví nerozlišuje. Z důvodu diferencovaného vedení účetnictví v jednotlivých závodech koncernu by na konci účetního období toto členění pohledávek způsobilo značnou nepřehlednost v konsolidovaných výkazech, které by tak nebylo možné správně a věrně sestavit, a jeho správa by byla pro dané závody příliš časově náročná.

Mateřská společnost proto vytvořila pro všechny své závody v systémovém prostředí programu SAP jednotné podmínky – tj. každý závod skupiny bude dle koncernové účtové osnovy používat pro konkrétní účetní případy jednotná konta k jejich zaúčtování. Např. o účetním případě spotřeby materiálu v závodu ve Francii bude účtováno stejně jako spotřeba materiálu ve vimperském závodu Rohde & Schwarz v České republice.

Pro toto zaúčtování je v systému SAP vytvořen v hlavičce transakce pro fakturaci, ale i v jiných transakcích pro finanční oddělení, sloupec označený jako Sachkonto. Účty v tomto sloupci jsou konstruovány podobně jako účty v českém účetnictví – např. účet 240099 (konto pro odběratele) nebo účet 440099 (konto pro dodavatele). Současně hlavička transakce obsahuje i alternativní konto (tzv. AltKto), které je v souladu s lokálními zákony a slouží pro lokální způsoby vedení účetnictví. Do tohoto sloupce používá finanční oddělení k zaúčtování účetních případů běžné účty české účtové osnovy jako je např. účet 311100, 321100 apod. – viz účtový rozvrh podniku v příloze č. 2.

V následujících dvou tabulkách jsou pro ukázkou uvedeny dva účetní případy s jednotným zaúčtováním i zaúčtováním dle české účetní legislativy.

Obrázek 1: Zaúčtování faktury vystavené za výrobky tuzemskému odběrateli

Pos	S/H	BS	Konto	AltKto	Sachkonto	Kurztext Hauptbuch	Kurztext Konto	Betrag	Wäh	Betrag Hausw	HWä
1	S	01	170270	311100	240099	Fordg. LuL -Inland-		4.600,80	EUR	120.748,00	CZK
2	H	50	501001	601001	501001	UE Inland		4.600,80-	EUR	120.748,00-	CZK

Zdroj: Interní data podniku

Obrázek 2: Zaúčtování faktury přijaté za materiál od tuzemského dodavatele

Pos	S/H	BS	Konto	AltKto	Sachkonto	Kurztext Hauptbuch	Kurztext Konto	Betrag	Wäh	Betrag Hausw	HWä
1	H	31	137228	321100	440099	VBK aus LuL -Inland-		3.508,77-	CZK	3.508,77-	CZK
2	S	81	602000	501110	602000	Fertigungsgemeinkost		2.849,81	CZK	2.849,81	CZK
3	S	81	602000	501110	602000	Fertigungsgemeinkost		50,00	CZK	50,00	CZK
4	S	40	260000	343100	260000	Vorsteuer		608,96	CZK	608,96	CZK

Zdroj: Interní data podniku

Díky rozlišení zaúčtování pomocí těchto dvou soustav všechny závody koncernu jednoduše a jednotně poskytnou data o svém hospodaření za dané účetní období pro následné sestavení konsolidované účetní závěrky. A současně si také každý závod skupiny snadno připraví své účetní výkazy dle lokálních zákonů k rozvahovému dni.

Pouze pro účely sestavení účetní závěrky podnik do rozvahy do řádku C. II.1. Dlouhodobé pohledávky, resp. i do řádku C.II.1.5.4. Jiné pohledávky, zahrnuje jednu položku svých dlouhodobých pohledávek. Její hodnota činí 1 746 tis. Kč a je bez jakýchkoliv korekcí. Jedná se o dlouhodobé pohledávky za zaměstnanci z titulu poskytnutých půjček zaměstnancům a dlouhodobou část poskytnuté půjčky fyzické osobě. Úroková sazba z poskytnutých půjček zaměstnancům činila 1 % p. a. a z půjčky poskytnuté soukromé osobě 3 % p. a.

Krátkodobé pohledávky jsou v rozvaze dále členěny na:

- pohledávky z obchodních vztahů,
- pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba,
- pohledávky – podstatný vliv,
- pohledávky – ostatní.

U ostatních pohledávek je ještě rozlišováno, zdali se jedná o:

- pohledávku za společníky,
- pohledávku za institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění,
- daňové pohledávky vůči státu,
- krátkodobé poskytnuté zálohy,
- dohadné účty aktivní,

- jiné pohledávky (pro pohledávky nezařazené do žádné z výše uvedených kategorií).

Největší část krátkodobých pohledávek (přes 90 % celkové hodnoty) představují pohledávky z obchodních vztahů. Jedná se o běžné dodavatelsko-odběratelské vztahy, které plynou ze smluv a jejich hlavní objem výnosů tvoří prodej výrobků.

Další velkou část krátkodobých pohledávek reprezentují pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba. V rámci skupiny Rohde & Schwarz byl zaveden systém využívání volných peněžních prostředků jednotlivých společností skupiny v rámci tzv. „Cash pool“. Prostředky vložené do tohoto systému nebo využívané z tohoto systému k datu účetní závěrky jsou v rozvaze vykázány v řádku C.II.2.2. Krátkodobé pohledávky – ovládaná osoba nebo ovládající osoba. K 30 červnu 2020 činila úroková sazba na tomto účtu 0,375 % z debetního zůstatku a 0 % p. a. z kreditního zůstatku. Společnost v průběhu účetního období realizuje dodávky zboží pro třetí osoby, nákupy zboží od třetích osob a využívá služeb spřízněných osob na základě rámcových kupních smluv a smluv o dílo v rámci běžné obchodní činnosti.

Z hlediska daní je v rozvaze v krátkodobých pohledávkách zahrnuta položka Stát – daňové pohledávky na řádku C.II.2.4.3. Hodnoty zde obsažené představují částku zejména vzniklou v důsledku rozdílu mezi DPH na vstupu a výstupu (DPH na vstupu je vyšší). Jedná se o tzv. nadměrný odpočet DPH, kdy finanční úřad vrací podniku přeplatek na daních.

Zanedbatelnou část, co se hodnoty vykazované v rozvaze týče, představuje v krátkodobých pohledávkách položka dohadných položek aktivních (řádek C.II.2.4.5). Podnik je eviduje také pouze pro účely účetní závěrky, obvykle totiž v průběhu účetního období k dohadům na nevyfakturované pohledávky nedochází. Pokud ano, je to zpravidla jednorázová záležitost – např. koncernové pojištění (ve výši 5 mil. Kč), jenž přijde podniku určitý měsíc v roce a jehož hodnotu postupně plynule finanční oddělení dohadnými položkami rozpouští.

Jiné krátkodobé pohledávky v řádku C.II.2.4.6 v rozvaze obsahují především kladné hodnoty derivátů a krátkodobou část poskytnuté půjčky soukromé osobě. Podnik od července roku 2011 pravidelně každý rok uzavírá se svou mateřskou firmou smlouvu o derivátech určených k obchodování, a to obvykle na dobu 12 měsíců. Jedná se o měnové forwardové kontrakty, jejichž hlavním účelem je zajištění před měnovým

rizikem. Většinu obchodů podnik realizuje v eurech a odběratelé mu své závazky hradí v eurech na bankovní účet podniku, vedený také v eurech. Každý měsíc potřebuje podnik převést větší obnos peněžních prostředků na jeho bankovní účet vedený v českých korunách a díky sjednání forwardu se tak podnik snaží minimalizovat riziko kurzové ztráty. V účetnictví podniku spadá měnový forward do účtové skupiny 37 (příslušný účet 373000–Pohledávky a závazky z termínových operací). Kurzový rozdíl je záúčtován na vrub účtu 373000 a ve prospěch účtu 667000. Níže uvedená tabulka ukazuje pro představu vývoj jednotlivých položek pohledávek podniku od roku 2016 do roku 2020.

Tabulka 2: Struktura pohledávek v letech 2016–2020 (v tis. Kč, netto hodnota) ⁽¹⁾

Položka rozvahy ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé pohledávky ⁽³⁾	3 157	1 352	2 717	1 319	1 746
<i>Jiné pohledávky ⁽⁴⁾</i>	3 157	1 352	2 717	1 319	1 746
Krátkodobé pohledávky ⁽⁵⁾	131 903	151 512	407 445	402 283	484 351
<i>Pohledávky z obchodních vztahů ⁽⁶⁾</i>	125 876	133 065	390 330	328 637	284 873
<i>Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba ⁽⁷⁾</i>		3 584	9 772	59 323	180 422
<i>Stát – daňové pohledávky ⁽⁸⁾</i>	4 497	4 624	4 750	4 029	4 642
<i>Krátkodobé poskytnuté zálohy ⁽⁹⁾</i>	166	158	794	465	2 220
<i>Dohadné účty aktivní ⁽¹⁰⁾</i>			349	3 568	
<i>Jiné pohledávky ⁽¹¹⁾</i>	1 364	10 081	1 450	6 261	12 194
Σ Pohledávky ⁽¹²⁾	135 060	152 864	410 162	403 602	486 097

⁽¹⁾ Structure of receivables in 2016–2020 (in CZK thousands, net value); ⁽²⁾ Balance sheet item; ⁽³⁾ Long-term receivables; ⁽⁴⁾ Other receivables; ⁽⁵⁾ Short-term receivables; ⁽⁶⁾ Trade receivables; ⁽⁷⁾ Receivables – controlled or controlling entity; ⁽⁸⁾ State – tax receivables; ⁽⁹⁾ Short-term advanced payments; ⁽¹⁰⁾ Estimated receivables; ⁽¹¹⁾ Other receivables; ⁽¹²⁾ Receivables.

Zdroj: Vlastní zpracování dle účetních závěrek podniku

9.1.2 Členění pohledávek v systému SAP

V systémovém prostředí programu SAP společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. rozlišuje své pohledávky zejména na:

- pohledávky z obchodního styku,

- pohledávky za zaměstnanci,
- pohledávky za státními institucemi,
- ostatní pohledávky.

Pohledávky z obchodního styku podnik poté dělí dle toho, zda plyne pohledávka do koncernu či mimo něj a zdali se jedná o pohledávku pro českého odběratele či odběratele ze zahraničí. Podniku vznikají tedy tyto „kombinace“ pohledávek z obchodního styku:

- pohledávky do koncernu tuzemské (účet 311101),
- pohledávky do koncernu zahraniční (účet 311201),
- pohledávky mimo koncern tuzemské (účet 311100),
- pohledávky mimo koncern zahraniční (účet 311200).

Dále také eviduje přijaté zálohy, jež jsou také členěny dle místa vzniku na tuzemské (účet 324100) a zahraniční (účet 324200).

Do účtové skupiny 32 spadají závazky podniku, skupina 33 slouží pro zaúčtování pohledávek vůči zaměstnancům (zaměstnanecké půjčky a také vůči pohledávkám vyplývajících z mezd (tj. sociální zabezpečení a zdravotní pojištění), do skupiny 34 patří pohledávky vůči finančnímu úřadu, skupina 35 obsahuje pohledávky vůči spřízněným osobám, skupinu 36 zaujímají závazky za společníky a skupina 37 patří finančním pohledávkám – měnovým forwardům.

Obecně podrobnější analytické rozlišení účtů v českém účetnictví podnik nepoužívá, pravdu jen v nejnútnejší možné míře, jak již bylo řečeno v podkapitole 8.1.1. Každá faktura má však své automaticky vygenerované číselné označení (10místné u vydaných faktur, 6místné u přijatých faktur). Z účetního hlediska podnik eviduje pohledávky z obchodního styku jen na jednom účtu, ale z hlediska systému SAP se pohledávky se dělí na každého odběratele (resp. dodavatele u závazků) zvlášť, kdy má každý své číselné označení a také svou založenou kartu, k níž se poté přiřazují pohledávky. Vydané faktury ze strany podniku mají pevně nastavenou lhůtu splatnosti 30 dnů, která odběrateli začne běžet po odebrání zboží. Její hlídání je automaticky nastaveno v systému SAP. Dle toho je možné pohledávky v systému SAP filtrem v dané sestavě fakturace rozlišit na:

- zaplacená,
- není po splatnosti (do splatnosti zbývá několik dnů),

- splatné aktuální den,
- 1-30 dní po splatnosti,
- 31-60 dní po splatnosti.
- 61-120 dní po splatnosti.

Pohledávky po splatnosti činí v průměru 5 % ku celkovému množství pohledávek v podniku. Dle posledních interních informací se však v podniku žádné významné pohledávky po splatnosti nevyskytují – vlastní tedy 100 % pohledávek do splatnosti. Pokud by se však pohledávky po splatnosti v podniku objevily, bude podnik postupovat dle procesu jejich vymáhání, jak bude popsáno v podkapitole 10.2.

10 Vznik, zánik a oceňování pohledávek

10.1 Vznik a zánik pohledávek

Jak bylo řečeno v předchozí kapitole, největší podíl v podniku zaujímají pohledávky z obchodních vztahů, které představují v průměru 93 % všech pohledávek. Dle jejich názvu si lze vyvodit, že tyto pohledávky plynou ze sjednaných obchodů. V podniku vznikají následovně:

1. Obchodní oddělení obdrží cenovou poptávku od zákazníka, v níž je přesně specifikován požadavek, o jaké výrobky má zájem atd. nebo podnik sám vyhledává své potenciální odběratele (zejména přes inzeráty či výběrové řízení), osloví je se zájmem o spolupráci a zasílá jim cenovou nabídku.
2. Podnik si řádně ověří bonitu odběratele a poté s ním uzavře smlouvu o obchodní spolupráci či v případě požadavku méně významných položek zákazník zašle podniku objednávku.

Hlavním příčinou vzniku pohledávek v podniku je tedy uzavření smlouvy o obchodní spolupráci, kdy má podnik právo požadovat plnění od zákazníka a vymáhat tuto pohledávku všemi možnými zákonem stanovenými způsoby.

Do doby zániku pohledávky je v podniku odběratelská faktura za prodej výrobků evidována v systému SAP jako aktivní a následně ji a veškeré dokumenty na ni navazující SAP automaticky elektronicky zaarchivuje a provede pečlivou zálohu dat. Pohledávky v podniku zanikají tradičním způsobem, a to jejich splněním, resp. zaplacením formou bankovního převodu na běžný účet podniku. Zákazníkovi však po odběru smlouveného zboží začne běžet záruční doba, během níž může využít právo z vadného plnění a zboží tak u podniku v případě odhalené vady reklamovat. Smlouvený vztah tak mezi ním a podnikem zcela nezaniká. Podnik má proto i po zaplacení zboží odběrateli povinnost mu v případě záruční doby vyhovět a vady odstranit. Vimperský závod poskytuje svým zákazníkům záruční dobu danou ze zákona, a to 24 měsíců od převzetí zboží odběratelem. Mateřská společnost nabízí na určité komponenty rozšířenou záruku až 5 let nebo také na určité elektronické části 10 let servisu.

10.2 Oceňování pohledávek

Společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. zachycuje dle § 25 zákona o účetnictví pohledávky ve svém účetnictví v české měně (v Kč) k okamžiku uskutečnění účetního případu, tj. v ceně pořízení, tedy v nominální (jmenovité) hodnotě. Pochybné či nedobytné pohledávky podnik oceňuje tak, že jejich hodnotu snižuje pomocí opravných položek, které se účtují na vrub nákladů na jejich realizační hodnotu.

10.2.1 Ocenění pohledávek v cizích měnách

Z důvodu každodenního obchodního styku se zahraničím (téměř 90 % pohledávek plyne do koncernu), vznikají podniku také pohledávky v cizích měnách – zejména v eurech a amerických dolarech. Dále podnik účtuje v těchto měnách: švýcarský frank (CHF), britská libra (GBP) a maďarský forint (HUF). Podnik je povinen dle § 24 odst. 6 zákona o účetnictví pohledávky v cizích měnách přepočítat na českou měnu kursem, který se stanovuje dle kursu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou.

Pohledávky v cizí měně, jež podniku vznikly do dne účetní závěrky, podnik oceňuje k okamžiku uskutečnění účetního případu pevným měsíčním směnným kursem stanovený jako kurs České národní banky poslední den předchozího měsíce. K okamžiku sestavení účetní závěrky (tj. rozvahového dne, jenž připadá vždy na 30. června daného hospodářského roku), podnik pak pohledávky přepočítává kursem vyhlášeným ČNB platným k tomuto datu. Realizovatelné i nerealizovatelné kursové zisky a ztráty podnik účtuje do finančních výnosů nebo finančních nákladů běžného roku.

10.2.2 Ocenění derivátů

Společnost pro zajištění před kusovým rizikem si pravidelně každý rok s mateřskou společností sjednává roční kontrakt o derivátech k obchodování. Jedná se o měnové forwardy, které podnik oceňuje pořizovacími cenami a k rozvahovému dni je přecení na reálnou hodnotu.

Pokud má podnik sjednaný forward přes konec hospodářského roku, musí ho přecenit odhadovaným měsíčním kurzem a zaúčtovat za každý měsíc trvání forwardu předpokládaný kurzový zisk/ztrátu, který vzniká rozdílem mezi zajištěným kurzem a odhadovaným měsíčním kurzem.

11 Řízení pohledávek z obchodních vztahů

Po úvodu do problematiky pohledávek výrobního závodu Rohde & Schwarz ve Vimperku z hlediska mnoha pohledů na jejich členění, způsobech vzniku, zániku a ocenění se bude tato následující kapitola věnovat nejdůležitějším oblastem v jejich řízení – jejich zajištění a případného vymáhání.

11.1 Zajištění pohledávek

11.1.1 Rámcová smlouva o obchodní spolupráci

Pomyslný stavební kámen v oblasti zajištění pohledávek společnosti tvoří dostatečný objem zjištěných informací o obchodním partnerovi. Tuto činnost a obecně veškerou komunikaci se zákazníky má na starosti obchodní oddělení podniku.

Společnost má své stálé odběratele, kteří se prakticky nemění – zřídka se založí nový zákazník. Samotnému aktu uzavření rámcové smlouvy o obchodní spolupráci předchází mnoho důležitých procesů. Společnost je povinna dodržovat ustanovení zákona o praní špinavých peněz a každého nového, potenciálního, ale i současného odběratele si důkladně prověřit. Mezi hlavní body ověření bonity zákazníka patří: průzkum informací získaných z veřejných rejstříků (zdali odběratel oficiálně v nich existuje a je v nich zaznamenaný), informace o tom, zdali není odběratel zadlužený nebo se nenachází v likvidaci, jeho spolehlivost jako plátce DPH či informace o jeho bankovním spojení (z jakého bankovního účtu bude plnit své závazky, zdali je účet opravdu jeho a je to tentýž účet, jenž účet uvedl ve smlouvě).

V případě nového odběratele a jeho prokázání důvěryhodnosti následně obchodní oddělení založí odběratele do systému SAP, jenž projde několika schvalovacími procesy napříč různými odděleními podniku. Veškeré obchodní případy od samotného prvopočátku průzkumu odběratele až po uzavření smlouvy s odběratelem, zpracování jeho zakázky a následného dodání zboží jsou postupně zaznamenávány v systému SAP, který je pomáhá podniku hlídat. Vzhledem k hlavnímu rozdělení pohledávek na pohledávky do koncernu a mimo koncern (v poměru 90:10), má podnik možnost věnovat mimořádnou pozornost zajištění pohledávek zejména mimo koncern, hlídat je a dbát na jejich důslednou a včasnou úhradu od odběratele a omezit tak riziko nezaplacení na minimum – zabývá se tím risk management podniku. Podnik je dále také držitelem

certifikátu ISO 9001, který se týká managementu kvality. Tato norma popisuje systém všech zavedených procesů v podniku, jež se neustále opakují a jsou vzájemně provázané. Tímto pak podnik zlepšuje kvalitu svých výrobků, zvyšuje spokojenost zákazníků a v neposlední řadě také snižuje riziko nezaplacení pohledávek.

Ještě před vznikem pohledávky si proto společnost s podporou firemního právníka vypracuje kvalitní rámcovou smlouvu o obchodní spolupráci, jež tak do budoucna podniku minimalizuje riziko nezaplacení za zboží ze strany odběratele. Tuto smlouvu s odběratelem podnik uzavírá většinou na 1 rok a je v ní kladen důraz na platební a reklamační podmínky, dodací lhůty, splatnost faktur nebo pojištění během dopravy. Důležitý bod smlouvy tvoří tzv. povinnost odběru zboží, kdy do zmíněného 1 roku od uzavření kontraktu je odběratel povinen odebrat všechno smluvené zboží včetně nakoupeného materiálu, který pro něj podnik nakoupil. Tato podmínka je ve smlouvě ukládána jednak jako ochrana před rizikem nezaplacení, jednak z důvodu toho, aby podnik neměl následně ve velké míře zatížené zásoby ve skladu. V případě potíží ze strany odběratele a jeho neochotě spolupracovat vzhledem k odběru zboží podnik může využít možnost ze zákona obrátit se na arbitra, který je nezávislou soukromou institucí a který by danou záležitost vyřešil mimosoudně. Podnik proto také ve smlouvě nestanovuje žádné penále ani sankce.

11.1.2 Zálohové platby

Jako další zajišťovací instrument mimo kvalitně zpracovanou rámcovou smlouvu také podnik hojně využívá zálohové platby. Před tím, než podnik rozjede pro nového zákazníka zpravidla jedinečnou výrobu, bere si od něj dopředu zálohu, resp. vystaví pro něj zálohovou fakturu, než si daného odběratele řádně ověří. Zálohové platby se neřídí žádným předpisem, proto závisí na podniku a odběrateli, jak se o záloze dohodnou. Výši zálohy podnik odvozuje od ceny použitého materiálu na dané specifické zboží pro odběratele, resp. vzhledem k celkovému kontraktu. S tímto zajišťovacím nástrojem proto úzce souvisí následné smluvní ujednání o odebrání výrobků v případě navázání vzájemné dlouhodobé spolupráce. V účetnictví podnik eviduje zálohy na účtu 324–Přijaté provozní zálohy, jež poté člení na dva analytické účty dle toho, zdali se jedná o zálohu tuzemskou (324100) či zahraniční (324200).

11.1.3 Zaměstnanecké půjčky a směnka

Podnik svým zaměstnancům nabízí jako zajímavý benefit dva druhy zaměstnaneckých půjček – půjčku na bydlení a tzv. půjčku v tíživé životní situaci.

Půjčka na bydlení je poskytována zejména zaměstnancům na vyšších pozicích. Její limit je stanoven v závislosti na výši platu daného zaměstnance a v případě odchodu z firmy je zaměstnanec povinen zbývající část půjčky podniku doplatit. Dříve společnost využívala k zajištění půjčky na bydlení jako zajišťovací nástroj směnku. Dokud tuto půjčku zaměstnanec nesplatil, podepisoval směnku s tím, že firmě dluží příslušnou výši půjčky. Hlavní důvod využití spočíval zejména v rychlosti vymáhání směnky směnečným soudem. Podnik však zajištění směnkou před dvěma lety zrušil a nyní musí zaměstnanec firmy pro podnik na katastru nemovitostí budoucí nemovitost zastavit, tj. dát na tuto nemovitost pro firmu tzv. plombu. Zaměstnanec podniku ručí touto nemovitostí. Bez souhlasu podniku pak žadatel nemůže s touto nemovitostí manipulovat (prodat ji apod.).

Jako druhý typ zaměstnanecké půjčky je v omezené míře využívána tzv. půjčka v tíživé životní situaci. Je limitována výší 100 tisíc Kč a je poskytována zaměstnancům pouze na výjimečné situace (vytopení domu povodní, vyhoření bytu apod.). Na běžné výdaje v nižších částkách či zaměstnancům nacházející se v exekuci se půjčka neposkytuje. Tento druh půjčky není jistěn žádným zajišťovacím prostředkem. Poměrná výše půjčky se však danému zaměstnanci sráží pravidelně každý měsíc ze mzdy, proto její splácení je podnikem lépe kontrolovatelné. Do budoucna společnost uvažuje u tohoto druhu půjčky znovuzavést zajištění směnkou.

11.2 Vymáhání pohledávek

Splatnost pohledávek stejně jako vystavování faktur řeší kompetentní osoba na finančním oddělení podniku. Tato osoba provádí 1x za měsíc kontrolu pohledávek při interní měsíční závěrce, a to vždy přibližně 5. pracovní den po uzavřeném měsíci. Na základě měsíční inventarizace si vyjede přes transakci FBL5N sestavu ze systému SAP, z níž pak připraví tabulku zachycující pohledávky podniku rozlišené dle doby po splatnosti. V SAP je každá pohledávka označena různým příznakem dle toho, zdali je uhrazená a neuhrzená. Uhrazená pohledávka je označena zeleným kolečkem a neuhrzená faktura je označena buď speciálním příznakem pro pohledávky se splatností

k aktuálnímu dni nebo červeným kolečkem v případě pohledávky jeden a více dnů po lhůtě splatnosti.

Na základě těchto podkladů pracovnice finančního oddělení kontaktuje obchodní oddělení, které má na starosti styk se zákazníky, s žádostí o pomoc v dalším postupu v řešení pohledávek po lhůtě splatnosti. To poté postupuje v řešení neuhrazených pohledávek dle risk managementu. Společnost dává přednost vymáhání pohledávek mimosoudní cestou.

Objeví-li se v podniku neuhrazená pohledávka, jejíž lhůta po splatnosti se pohybuje v rámci několika dnů, pověřený pracovník obchodního oddělení se v prvním kroku s dotyčným subjektem telefonicky spojí a upozorní jej na prodlení u pohledávek, které jsou již po splatnosti. Pokud následně po telefonické urgenci odběratel neuhradí podniku svou fakturu, tak po 30 dnech po lhůtě splatnosti pohledávky přistoupí obchodní oddělení k písemné urgenci a zašle odběrateli 1. písemnou upomínku s novým datem splatnosti. Jestliže na 1. upomínku nereaguje, je odběrateli zaslána 2. upomínka. Po 2. upomínce zasílá podnik dlužníkovi poslední 3. upomínku (pokus o smír) s výzvou k úhradě pohledávky do stanoveného data. Jde o poslední formu vymáhání pohledávek ještě před předáním obchodnímu soudu. V tento moment podnik pro odběratele zastavuje výrobu jeho smluvené zakázky a činí nutná opatření – např. stanoví odběrateli při další objednávce podmínku platby za zboží zálohou, stanoví mu splátkový kalendář k postupnému uhrazení pohledávek či odběru zboží nebo s ním přerušil/ukončí spolupráci. Není totiž možné, aby v případě prodlení s platbami podnik dále pro dlužníka vyráběl, prodával mu své zboží a sám se poté v budoucnu mohl dostat do druhotné platební neschopnosti. Současně podnik také podrobně zjišťuje příčiny nezaplacení pohledávek ze strany dlužníka. Po přezkumu může podnik odhalit skutečnost, že odběratel vstoupil do likvidace – v této situaci je pak podnik povinen dle NOZ na výzvu likvidátora společnosti přihlásit své pohledávky do likvidace.

Společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. má lhůty splatnosti svých pohledávek plně pod kontrolou a odběratelům zasílá upomínky velmi zřídka, a to nanejvýše dvě měsíčně. Vzhledem k tomu, že většina prodejů výrobků podniku plyne do koncernu (bezmála 90 %) a jen velmi málo jich je mimo koncern, nemusí mít podnik do budoucna obavy, že by se kvůli nezaplaceným pohledávkám od svých odběratelů dostal do druhotné platební neschopnosti. Podnik úzce spolupracuje se všemi spřízněnými osobami (zejména s mateřskou společností z Německa), které společně tvoří soudržnou

skupinu, u níž se udržuje vysoká míra kázně a pořádku, riziko nezaplacení pohledávek je tedy skutečně minimální.

U ostatních pohledávek z obchodního styku, tedy těch mimo koncern, společnost eviduje aktuálně pouze 3 faktury, jež spadají do rozlišení pohledávek v SAP v intervalu - 61-120 dnů po splatnosti. Faktura s nejvyšší částkou pohledávky patří společnosti VTL Medical. Této společnosti byla vystavena faktura dle objednávky v celkové výši 203 tis. Kč se sjednaným povinným odběrem výrobků. Odběratel objednávku zaplatil, avšak v systému SAP tato objednávka „visí“, protože si své zboží společnost ještě nevyzvedla. O této pohledávce podnik ví, má ji pevně podchycenou a je v řešení obchodního oddělení – s odběratelem je domluvena forma jakéhosi splátkového kalendáře na odběr zboží.

Mimo jiné i systém SAP umožňuje skrze jednu svou transakci automatické zasílání upomínek dlužníkům. Tato transakce na základě nashromážděných dat a vyjetí sestavy pohledávek po splatnosti vytvoří upomínku a zašle ji dotyčnému subjektu e-mailem. Podnik však tuto transakci nemá interně nastavenou a zasílá dle podkladů z finančního oddělení upomínky jednotlivým dlužníkům sám prostřednictvím pracovníků obchodního oddělení.

12 Pohledávky z daňového hlediska

Respektováním zásady opatrnosti při sestavování účetní uzávěrky v účetnictví bere podnik ohled na předvídatelná rizika a možné ztráty vzhledem k vykazovanému zisku, jež mu jsou do okamžiku sestavení účetní závěrky známy. Právě neuhrazené pohledávky jsou typickým příkladem očekávaného rizika, resp. nejistoty zaplacení, které podnik musí na základě inventarizace pohledávek do svého účetnictví zahrnout pomocí opravných položek. Opravnými položkami tak podnik vyjadřuje přechodné snížení hodnoty pohledávek, u nichž je naděje jejího zaplacení před uplynutím promlčecí lhůty.

K pohledávkám, které jsou po splatnosti, může podnik tvořit účetní i zákonné (jinak také nedaňové a daňově uznatelné) opravné položky, jež jsou v souladu se zákonem o účetnictví, Českými účetními standardy a dále se zákonem o rezervách.

12.1 Účetní opravné položky k pohledávkám

Vimperský výrobní závod koncernu Rohde & Schwarz tvoří k pohledávkám po splatnosti pouze účetní (nedaňové) opravné položky. Zákonné opravné položky za celou dobu své existence vytvářel zcela výjimečně.

Účetní opravné položky k pohledávkám podnik tvoří kvůli zachování věrného a poctivého obrazu účetnictví pro respektování všech rizik a ztrát. Obecně opravné položky k pohledávkám jako takové podnik tvoří jen ve velmi malé míře.

Dle koncernové účetní směrnice R&S Accounting Principles je však vimperský závod povinen (pouze pro účely sestavení účetní závěrky) vytvořit účetní opravné položky k pohledávkám z obchodního styku (tj. za zboží a služby), a to ve výši 1 % souhrnné hodnoty všech pohledávek. Tento krok je činěn pro krytí úvěrového rizika pohledávek, jenž nelze v podniku předvídat. Následující tabulka ukazuje tvorbu účetní opravné položky hospodářském roce 2019/2020 ke dni sestavení účetní závěrky.

Obrázek 3: Zaúčtování účetní opravné položky dle koncernové směrnice

Pos	S/H	BS	Konto	AltKto	Sachkonto	Kurztext Konto	Betrag	Wäh	Text
1	S	40	695750	558000	695750	Zuführ. z.EWB LuL-DRI	72.896,02	CZK	Obecna OP k pohledavkam dle RS smernice#
2	H	50	249020	391020	249020	PWB zu Fordg.aus LuL	72.896,02-	CZK	Obecna OP k pohledavkam dle RS smernice#

Zdroj: Interní data podniku

K rozvahovému dni 30. června 2020 hospodářského roku 2019/2020 činila celková hodnota pohledávek 7 289 602 Kč, účetní nedaňová opravná položka byla tedy vytvořena ve výši 1 % z tohoto objemu pohledávek podniku, tj. hodnota 72 896,02 Kč. Tvorbu účetní opravné položky následně podnik zaúčtoval v této hodnotě na účet 55800 na stranu Má dáti a na účet 391020 na stranu Dal. Zrušení opravné položky poté dle informací podniku proběhne v následujícím hospodářské roce 2020/2021, o němž se bude účtovat v záporné hodnotě 72 896,02 Kč ve prospěch předcházejícího účtu nákladů (na účet 558000 na stranu Dal), a na účet 391020 na stranu Má dáti.

Spolu s opravnými položkami k dalším pohledávkám po splatnosti vytvořené v průběhu účetního období je o celkové hodnotě 320 tis. Kč vykázána v účetní závěrce ve výkazu výkaz zisku a ztráty na řádku E.E.3. Úpravy hodnot pohledávek. Tento řádek v tzv. výsledovce představuje výsledkový účet pro změny opravných položek k pohledávkám během hospodářského roku. Stav opravných položek k pohledávkám k rozvahovému dni je ve výkazu rozvaha v hodnotě 172 tis. Kč vykázáno na řádku C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů ve sloupci korekce se záporným znaménkem.

12.2 Zákonné opravné položky k pohledávkám

Zákonné opravné položky k pohledávkám podnik zpravidla netvoří – v průběhu účetního období mu nevznikly dané skutečnosti ze zákona, dle nichž by podnik musel opravnou položku k pohledávkám vytvořit. Z historického hlediska zákonnou opravnou položku vytvořil podnik pouze 1x, a to v hospodářském roce 2019/2020. Jednalo se o případ, kdy jeden z odběratelů podniku vstoupil do insolvence a podnikem řádně přihlášené pohledávky v exekučním řízení se tak staly nevykožitelné. Proto bylo rozhodnuto na doporučení auditora vytvořit zákonnou opravnou položku k pohledávkám ve výši 99 tis. Kč za dlužníkem v konkurzním a vyrovnávacím/insolvenčním řízení, jež byla dle § 8 ZoR daňově uznatelná. Níže uvedená tabulka znázorňuje tvorbu zákonné opravné položky daného účetního případu v hospodářském roce 2019/2020:

Obrázek 4: Zaúčtování zákonné opravné položky k jedné dílčí pohledávce

Pos	S/H	BS	Konto	AltKto	Sachkonto	Kurztext Konto	Betrag	Wäh	Text
1	S	40	600203	559000	600203		14.501,89	CZK	opravná účetní položka k f. 9417015248
2	H	19	101911	391000	249010		14.501,89-	CZK	opravná dan., účetní položka

Zdroj: Interní data podniku

Tvorbu zákonné opravné položky této pohledávky za dlužníkem podnik zaúčtoval v hodnotě 14 501 Kč (dle ZoR ve 100% výši rozvahové hodnoty pohledávky) na účet 55900 na stranu Má dáti a na účet 391000 na stranu Dal. Takto byly zaúčtovány i ostatní opravné položky k pohledávkám za tímto dlužníkem v insolvenčním řízení dávající souhrnnou hodnotu 99 tis. Kč. Jejich zrušení v záporné hodnotě bude po skončení insolvenčního řízení vypadat podobně jako u tvorby opravných položek, avšak jen na opačné straně: ve prospěch předcházejícího účtu nákladů (na účet 559000 na stranu Dal) a na účet 391000 na stranu Má dáti.

12.3 Odpis pohledávek

Společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk s.r.o. nikdy své pohledávky neodepisovala a ani to do budoucna nemá v plánu.

12.4 Režim reverse charge

Společnost Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. uplatňuje při prodeji zboží do zemí EU tzv. režim reverse charge neboli režim přenesené daňové povinnosti dle § 92a zákona o DPH č. 235/2004 Sb. Znamená to, že povinnost přiznat a odvést DPH se z podniku přenáší na odběratele – prodej i faktura ze strany dodavatele proběhne bez DPH, kterou následně vypořádá odběratel. Při nákupu podnik učiní samovyměření a odvod daně, kterou uplatní jako odpočet při vyúčtování s finančním úřadem. Poté je při prodeji daň na výstupu přenesena na zákazníka – ten má povinnost přiznat a zaplatit DPH ve výši 21 % sazby.

12.5 Nadměrné odpočty DPH

Vzhledem k tomu, že podnik v České republice více nakupuje, než prodává (prodává především do zemí EU, ale i mimo EU), vznikají mu v důsledku rozdílu mezi daní z přidané hodnoty na vstupu a daní z přidané hodnoty na výstupu pohledávky vůči státu. Tento rozdíl je označován jako nadměrný odpočet DPH, s nímž je spojený nárok podniku na vratitelný přeplatek od finančního úřadu.

Finanční oddělení podniku při účtování jednotlivých faktur používá pro DPH příslušný účet 343–Daň z přidané hodnoty, jež dále v systému SAP rozlišuje dle toho, zda se jedná o účetní případ nákupu materiálu od dodavatele (účet 343100), kdy je DPH na vstupu nebo účetní případ prodeje výrobků odběrateli (343200), kdy je DPH na výstupu.

V případě závazků (resp. přijatých dodavatelských faktur) podnik v rámci DPH používá všechny zákonem stanovené sazby:

- 21 % – pro klasické nákupy materiálu a služeb,
- 15 % – pro nákup drobné režié (lékárenského zboží a zejména barelové vody),
- 10 % – pro obědy.

Naopak, co se týče pohledávek, finanční oddělení podniku fakturuje za výrobky pouze se sazbou 21 % DPH.

Na konci měsíce se sečtou obě strany na účtu 343–Daň z přidané hodnoty (na vstupu i na výstupu) za realizované nákupy a prodeje podniku a buď podniku vznikne pohledávka nebo závazek vůči finančnímu úřadu. Zaúčtování se pak uskuteční na analytickém účtu 343900, na němž se evidují pohledávky vůči FÚ z titulu DPH. Jak již bylo zmíněno výše, podniku zpravidla vznikají nadměrné odpočty DPH a stabilně mu tak finanční úřad vrací na přeplatcích v průměru 2 mil. Kč měsíčně. Je to většinou za provozními náklady podniku (voda, plyn, elektřina, školení, PHM aj.).

13 Finanční analýza pohledávek podniku

Tato kapitola se věnuje analýze vybraných poměrových ukazatelů vztahující se k pohledávkám, jež napomohou k bližší představě o jejich současném stavu, historickém vývoji ve sledovaném období 2016–2020 i možné predikci do budoucna. Data potřebná k provedení výpočtů finanční analýzy budou k nalezení v hlavních výkazech účetní závěrky – rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

13.1 Rychlost obratu pohledávek

Jako jeden ze základních ukazatelů finanční analýzy se uvádí rychlost obratu pohledávek. Tento ukazatel je řazen do skupiny ukazatelů aktivity a jinak je také známý jako ukazatel počtu obrátek pohledávek. Jeho výpočtem (podílem tržeb v čitateli a sumě krátkodobých pohledávek ve jmenovateli) získáme informaci o tom, jak rychle, resp. kolikrát, se během sledovaného období pohledávky přemění v peněžní prostředky plynoucí z tržeb.

Tabulka 3: Rychlost obratu pohledávek v letech 2016–2020 (v počtu obrátek) ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Rychlost obratu pohledávek ⁽³⁾	6	8	2	4	3

⁽¹⁾ *Accounts Receivables Turnover Ratio in 2016–2020 (number of turnover);* ⁽²⁾ *Indicator;* ⁽³⁾ *Accounts Receivables Turnover Ratio.*

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Obecně u ukazatele rychlosti obratu je cílem dosáhnout co nejvyšší hodnoty, resp. největšího počtu obrátek. Nikde však není stanoveno jeho optimum, proto zcela záleží na posouzení aktuální situace managementu, jak si na tom podnik jako takový stojí. V tomto případě podnik dosáhl největšího počtu obrátek v roce 2017, kdy se za rok pohledávky v podniku „otočily“ 8x, tj. za 1,5 měsíce se podniku přeměnily na peněžní prostředky. Naopak nejslabším rokem byl následující rok 2018, kdy se pohledávky v podniku přeměnily pouze 2x. Ideální stav počtu obrátek pohledávek by byl držen ho ve výši 12, případně více, aby 1 obrátka připadala na 1 měsíc v roce (v souvislosti s 30denní splatností faktur v podniku).

13.2 Doba obratu pohledávek

Ukazatel doby obratu pohledávek (též uváděný jako ukazatel průměrné doby inkasa) poukazuje na dobu, po kterou podnik čeká na uhrazení všech pohledávek, resp. jak dlouho je hodnota tržeb držena v pohledávkách podniku. Cílem podniku je mít tuto hodnotu, pokud možno co nejnižší. V čitateli ukazatele je celkový objem krátkodobých pohledávek a ve jmenovateli je objem tržeb podniku vydělený počtem dnů v roce.

Tabulka 4: Doba obratu pohledávek v letech 2016–2020 (ve dnech) ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Doba obratu pohledávek ⁽³⁾	59	46	195	101	110

⁽¹⁾ Average Collection Period in 2016–2020 (number of days); ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Average Collection Period.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Z tabulky je patrné, že hodnoty ukazatele doby obratu pohledávek v průběhu sledovaného období značně kolísaly – zprvu se doba úhrady snížila o 13 dní (o 22 %), následně se její výše až zčtyřnásobila na 195 dní (viz analogie s 2 obrátkami za rok u předchozího ukazatele). Následně se opět snížila takřka na polovinu a v závěru sledovaného období doba inkasa pohledávek mírně vzrostla o 9 dní (o 10 %). U tohoto ukazatele neexistuje ideální hodnota, dle níž by se dalo s jistotou konstatovat, zdali si na tom podnik stojí dobře či ne a nulová hodnota ukazatele je prakticky nedosažitelná. Z interních zdrojů podniku, kdy je stanovena 30denní lhůta splatnosti u vydaných faktur, vyplývá, že postoj podniku k pohledávkám není optimální. Je sice zjevné, že se podnik snažil dobu obratu pohledávek v čase snižovat, avšak vzhledem k výraznému nárůstu v roce 2018 a obecně nedodržování lhůt splatnosti (faktury nikdy nebyly zaplacený včas, ale vždy až po uplynutí lhůty), by podnik měl být důslednější na plnění ze stran svých zákazníků a upravit dle toho obchodní podmínky v rámcové smlouvě o obchodní spolupráci (např. stavením smluvních pokut při nedodržení termínů plateb apod.).

13.3 Doba obratu závazků

Ukazatel doby obratu závazků je analogický k ukazateli doby obratu pohledávek, u něhož bylo cílem dosažení co nejnižších hodnot, kdežto u doby obratu závazků je naopak snaha podniku docílit co nejvyšších hodnot. Lze ho interpretovat jako průměrná

doba, jež je potřebná na splnění současných závazků podniku z dosažených tržeb. V čitateli je pro změnu celkový objem krátkodobých závazků a ve jmenovateli je stejně jako u doby obratu pohledávek objem tržeb podniku vydělený počtem dnů v roce.

Tabulka 5: Doba obratu závazků v letech 2016–2020 (ve dnech) ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Doba obratu závazků ⁽³⁾	66	67	113	46	40

⁽¹⁾ Payables Turnover in 2016–2020 (number of days); ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Payables Turnover.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

V komparaci s hodnotami z předchozí tabulky je zřejmé, že se podnik snažil tento záměr naplnit jen zčásti a hodnoty u doby obratu závazků jsou poměrně nižší, než je tomu u ukazatele doby obratu pohledávek. Je to způsobeno vysokou platební morálkou podniku, jenž si zakládá na včasných úhradách svých závazků a drží si tím tak svou dobrou pověst.

13.4 Obchodní deficit a poměr pohledávek ku závazkům

Ukazatel obchodního deficitu porovnává předchozí dva ukazatele proti sobě – dobu splatnosti pohledávek a dobu splatnosti závazků, avšak zde konkrétně pro pohledávky z obchodního styku. Pro podnik má ukazatel klíčový význam z důvodu stanovení kapitálové potřeby ve finančním řízení – zdali podnik úvěruje své zákazníky (kladná hodnota ukazatele) či mu jeho dodavatelé pomáhají financovat jeho provoz (negativní hodnota ukazatele). Dále je zařazen výpočet poměru pohledávek k závazkům, jenž bere ohled také na dlouhodobé závazky a dlouhodobé pohledávky a jehož výsledky mají obdobnou vypovídající hodnotu jako u obchodního deficitu.

Tabulka 6: Obchodní deficit a poměr pohledávek a závazků v letech 2016–2020 ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Obchodní deficit (dny) ⁽³⁾	20,57	-15,01	98,21	47,08	40,86
Pohledávky / závazky (%) ⁽⁴⁾	91,32	69,60	173,38	219,16	279,52

⁽¹⁾ Trade deficit and ratio of receivables and liabilities in 2016–2020; ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Trade deficit (number of days); ⁽⁴⁾ Receivables / liabilities (%).

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Z výsledků ukazatele obchodního deficitu lze vyvodit závěr, že navzdory negativní hodnotě z roku 2017, kdy podnik mohl ze zaplacených pohledávek financovat své závazky, byly hodnoty ukazatele v průběhu sledovaného období kladné – podnik se tedy spíše nacházel v pozici poskytovatele obchodních úvěrů. Do budoucna by proto bylo vhodné doporučit, aby podnik v rámci udržitelnosti finanční rovnováhy zkrátil lhůtu splatnosti u svých pohledávek, resp. upravil svoji obchodně-úvěrovou politiku.

Dle výpočtu poměru pohledávek k závazkům lze dojít k obdobnému závěru jako u ukazatele obchodního deficitu, a to, že podnik má větší objem pohledávek než závazků. Trend vývoje tohoto ukazatele v čase je rostoucí, kdy v roce 2020 činil objem pohledávek více než 2,5násobek vzhledem k závazkům podniku. Opět zde proto plyne doporučení, že by podnik mimo udržení svého dobrého jména (a minimu objemu závazků) by měl dbát na snížení objemu pohledávek, zejména díky zkrácení jejich lhůty splatnosti.

13.5 Čistý pracovní kapitál

Ukazatel čistého pracovního kapitálu se vypočte jako rozdíl mezi krátkodobými aktivy (zahrnující zásoby, krátkodobé pohledávky a finanční majetek) a krátkodobými pasivy (resp. krátkodobými závazky). Představuje část oběžných aktiv, jež je financována buď vlastním kapitálem nebo dlouhodobými cizími zdroji a díky němu podnik zjistí, jaké množství provozních prostředků bude mít k dispozici, pokud uhradí všechny své závazky. Slouží současně jako jistá rezerva (tzv. ochranný polštář) v případě náhlé potřeby likvidních prostředků.

Tabulka 7: Čistý pracovní kapitál v letech 2016–2020 ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Čistý pracovní kapitál ⁽³⁾	12 517	43 777	254 974	305 078	413 097

⁽¹⁾ Net working capital in 2016–2020; ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Net working capital.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Graf 1: Vývoj čistého pracovního kapitálu v letech 2016–2020 ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Development of net working capital in 2016–2020; ⁽²⁾ Net working capital; ⁽³⁾ Czech crown; ⁽⁴⁾ Year.

Zdroj: Vlastní zpracování na základě účetních závěrek podniku

Z grafu i tabulky je patrné, že hodnota ukazatele čistého pracovního kapitálu v průběhu sledovaného období byla vždy kladná a měla rostoucí trend – mezi roky 2016 a 2017 hodnota vzrostla 3,5násobně, následně mezi roky 2017 a 2018 vzrostla téměř 6násobně a poté se další 3 roky růst hodnoty ukazatele zpomalil. První nárůst (mezi roky 2016 a 2017) je způsoben zvýšením objemu závazků v podniku (o 48,5 %), ale zejména skokovým nárůstem zásob (o 482,3 %). Objem krátkodobých pohledávek se výrazně nezměnil. Naopak u druhého případu meziročního nárůstu (2017 a 2018), je zřejmé, že se v podniku snížil objem zásob, ale naproti tomu se o 168,3 % zvýšil objem krátkodobých pohledávek, krátkodobé závazky vzrostly jen nepatrně. Ač jsou hodnoty ukazatele v průběhu sledovaného období kladné, neznamená to pro podnik příznivý vývoj. Vyšší číslo ukazatele totiž představuje větší potřebu financování provozu podniku z vlastních zdrojů nebo z dlouhodobých cizích zdrojů, jak bylo zjištěno u předchozích ukazatelů. Tyto zdroje jsou však podniku hůře přístupné a jsou zejména dražší než zdroje krátkodobé. Je proto nutné opět dbát na vymahatelnost pohledávek, aby nebyl narušen hladký chod podniku.

13.6 Běžná likvidita

Ukazatel běžné likvidity, neboli likvidity 3. stupně, představuje, kolikrát je podnik schopen oběžnými aktivy pokrýt jeho krátkodobé závazky, kdyby je proměnil na peněžní prostředky. Vypočítá se tedy jako podíl celkových oběžných aktiv (v čitateli) a krátkodobých závazků (ve jmenovateli). Odborné publikace uvádí optimum ukazatele v rozmezí 1,6 až 2,5.

Tabulka 8: Běžná likvidita v letech 2016–2020 ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Běžná likvidita ⁽³⁾	1,11	1,20	2,09	2,66	3,39

⁽¹⁾ Current Ratio in 2016–2020; ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Current Ratio.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Ukazatel běžné likvidity měl průběhu sledovaných 5 let rostoucí trend, kdy v roce 2020 dosáhl hodnoty až 3,39, tedy nad doporučenou hranici. Čím vyšší hodnota se u ukazatele naměří, tím podniku hrozí nižší riziko platební neschopnosti, což je v tomto případě způsobeno růstem objemu celkových oběžných aktiv podniku, a naopak klesajícími krátkodobými závazky. Podnik si totiž zakládá na svém dobrém jménu, nemá žádné závazky po splatnosti a platební lhůty se snaží pečlivě dodržovat a hradit vše řádně a včas.

13.7 Pohotová likvidita

Pohotová likvidita, též známá jako likvidita 2. stupně nebo acid test, vyjadřuje schopnost podniku okamžitě splácet své krátkodobé závazky. Tento ukazatel se snaží „očistit“ běžnou likviditu o vliv nejméně likvidních oběžných aktiv (zásob), proto je vzorec výpočtu předchozímu ukazateli podobný – ve jmenovateli se od oběžných aktiv ještě odečítají položky zásob, čítec zůstává stejný (krátkodobé závazky).

Tabulka 9: Pohotová likvidita v letech 2016–2020 ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Pohotová likvidita ⁽³⁾	0,99	0,74	1,82	2,33	2,86

⁽¹⁾ Quick Ratio in 2016–2020; ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Quick Ratio.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Optimální hodnota se pohybuje od 1 do 1,5. U tohoto ukazatele byla optimální hodnota opět přesáhnuta. Naměřené hodnoty se každý rok (vyjma roku 2017) v průběhu sledovaného období zvyšovaly, až dosáhly v roce 2020 vysoké hodnoty 2,86. Příčinou je rychlejší růst objemu oběžných aktiv oproti objemu krátkodobých závazků, jejichž meziroční přírůstek byl pomalejší. Je sice pravdou, že vyšší hodnota u tohoto ukazatele je z hlediska podniku (jakožto věřitele) příznivá, avšak z pohledu jeho managementu to může signalizovat nižší výnosnost podnikání, protože je příliš velký objem vázán ve formě pohotových prostředků, jež nepřináší podniku žádný či zanedbatelný úrok (viz rok 2020, kdy se v porovnání s rokem 2017 více než zdvojnásobil objem oběžných aktiv). Vzhledem ke struktuře oběžných aktiv, kdy největší část tvoří pohledávky z obchodních vztahů, je nutné, aby si podnik stanovil optimální strukturu pohotových oběžných aktiv, a to zejména pohledávek, a udržel si tak požadovanou výnosnost svého podnikání.

13.8 Okamžitá likvidita

Poslední a ze všech stupňů likvidity takřka nejpřísnější je ukazatel okamžité likvidity (likvidita 1. stupně). Jak již název napovídá, tento ukazatel vyjadřuje schopnost podniku zaplatit své krátkodobé závazky „ihned“ (hotovostí, penězi na bankovních účtech či např. krátkodobými cennými papíry), proto je oproti předchozím likviditám v čitateli souhrn finančního majetku a ve jmenovateli zůstává hodnota krátkodobých závazků podniku.

Tabulka 10: Okamžitá likvidita v letech 2016–2020 ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Okamžitá likvidita ⁽³⁾	0,07	0,04	0,09	0,14	0,07

⁽¹⁾ *Immediate liquidity in 2016–2020*; ⁽²⁾ *Indicator*; ⁽³⁾ *Immediate liquidity*.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Doporučená hodnota ukazatele okamžité likvidity se pohybuje od 0,2 do 0,5. V tomto případě podnik naopak oproti předchozím dvěma ukazatelům likvidity dosahuje nižších hodnot, než je určené optimum, a to v průběhu celého sledovaného období. Z toho lze usuzovat, že by podnik mohl mít problém v případě okamžité úhrady svých závazků dodavatelům z dostupných finančních zdrojů.

13.9 Podíl pohledávek na celkových a oběžných aktivech

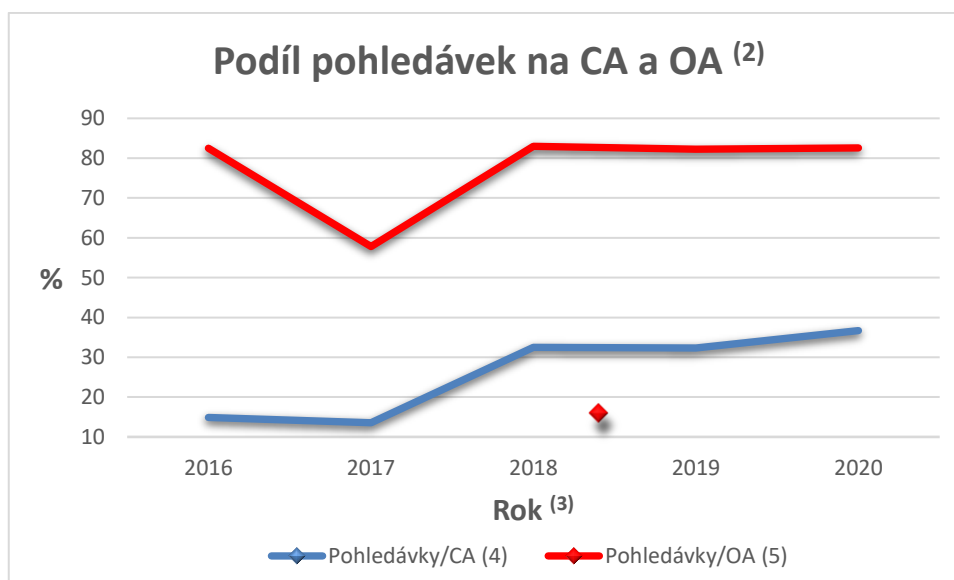
Tabulka 11: Podíl pohledávek na OA a CA v letech 2016–2020 (v %) ⁽¹⁾

Ukazatel ⁽²⁾	2016	2017	2018	2019	2020
Podíl pohledávek na OA ⁽³⁾	82,52	57,81	82,98	82,27	82,56
Podíl pohledávek na CA ⁽⁴⁾	14,86	13,56	32,51	32,34	36,70

⁽¹⁾ Ratio of receivables to current assets and total assets in 2016–2020 (in %); ⁽²⁾ Indicator; ⁽³⁾ Ratio of receivables to current assets; ⁽⁴⁾ Ratio of receivables to total assets.

Zdroj: Vlastní výpočty na základě účetních závěrek podniku

Graf 2: Vývoj podílu pohledávek na CA a OA v letech 2016–2020 ⁽¹⁾



⁽¹⁾ Development of Ratio of receivables to current assets and total assets in 2016–2020; ⁽²⁾ Year; ⁽³⁾ Ratio of receivables to current assets; ⁽⁴⁾ Ratio of receivables to total assets.

Zdroj: Vlastní zpracování na základě účetních závěrek podniku

Ukazatel podílu pohledávek na oběžných aktivech vykazuje v průběhu let 2016–2020 lineární, mírně rostoucí trend. Je to způsobeno tím, že pohledávky a oběžná aktiva, ač mají rozdílné hodnoty, rostou stejným tempem růstu. Nejvýraznější nárůst je zaznamenán mezi lety 2017 a 2018, kdy se hodnota ukazatele více než zdvojnásobila. Následující roky hodnota ukazatele stagnovala. Oproti tomu ukazatel podílu pohledávek na celkových aktivech mimo výkyv vykazuje za celé sledované období téměř stejné hodnoty. Nárůst pohledávek není z dlouhodobého hlediska příliš výhodný, neboť musí být podnik profinancován, dokud nejsou pohledávky vyinkasovány. Bylo by proto vhodné pohledávky v podniku spíše snižovat.

14 Závěr

Cílem diplomové práce bylo komplexně zmapovat pohledávky ve vybraném podniku Rohde & Schwarz závod Vimperk, s.r.o. od jejich vzniku, přes jejich ocenění, samotné řízení až k řešení problémů s jejich nedobytností a v případě shledání nedostatků předložit podniku možné návrhy změn, které by mohla realizovat pro zlepšení současné situace z oblasti pohledávek.

V teoretické části práce jsou obsaženy informace o vymezení a členění pohledávek podle několika hledisek, vyjmenovány způsoby jejich vzniku a zániku včetně jejich ocenění dle okamžiku, v jakém se aktuálně nacházejí. Další nedílnou součástí práce je pohled na pohledávky z účetního hlediska, a to zejména jejich promítnutím ve dvou hlavních výkazech účetnictví – v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Pro předejití rizika nezaplacení ze strany odběratele jsou pak vyjmenovány nejčastěji používané zajišťovací instrumenty a současně také kroky a způsoby ve vymáhání nedobytných pohledávek. Další kapitola popisuje proces postoupení pohledávek, jinak také označovaný jako cese. Mimo účetní a právní hledisko je také nutné brát v potaz také hledisko daní, proto se následující závěrečné kapitoly věnují možnostem tvorby zákonných a účetních opravných položek k pochybným pohledávkám a také v případě jejich trvalého snížení hodnoty i jejich odpisu.

V úvodu praktické části je představena vybraná účetní jednotka včetně její základní charakteristiky s hlavním předmětem činnosti, organizační strukturou a způsobem vedení účetnictví. Následuje prvotní analýza pohledávek zejména z hlediska jejich členění v rozvaze a poté i v ekonomickém systému SAP. Další kapitola se zabývá způsobem vzniku a zániku pohledávek a jejich oceněním. Podnik ve většině případů obchoduje se zahraničním, proto musí vědět, jak oceňovat pohledávky i v cizích měnách. Dále také už řadu let uzavírá s mateřskou firmou měnové kontrakty proti ochraně před měnovým rizikem. Kapitola s řízením pohledávek z obchodních vztahů obsahuje dvě nejzásadnější části, a to zajištění pohledávek a jejich vymáhání. Kapitola 11 se věnuje tvorbě opravných položek k pohledávkám, ač je podnik v tak četné míře nevytváří. V závěru praktické části jsou provedeny výpočty vybraných poměrových ukazatelů finanční analýzy týkající se výhradně oblasti pohledávek v letech 2016–2020. Data potřebná k výpočtům jsou k poskytnutí v účetní závěrce, a to především ve výkazu rozvaha a výkazu zisku a ztráty.

Následně jsou zjištěné výsledky zhodnoceny a uvedeny možné příčiny daného vychýlení hodnot posuzovaného ukazatele v průběhu sledovaného účetního období.

Hlavním bodem, které je předně u sledovaného podniku vyzvednout je to, jak kvalitně mají pověření zaměstnanci podniku oblast pohledávek podchycenou. Značnou podporu mají v ekonomickém systému SAP, který svými bohatými moduly pro mnohá oddělení podniku výrazně přispívá k plynulému chodu v podniku. Ať už je to svou komplexností a možností vyvolání mnoha rozličných sestav v závislosti na daném reportu, tak i především úsporou času zaměstnanců z hlediska archivace dokumentů. Ta existuje v podniku pouze v elektronické verzi. Ekonomický systém SAP slouží i jako hlídač různých termínů, např. při fakturaci. Současně podnik zaměstnává opravdu kvalitní kvalifikované pracovníky, které podniku jako celku dělají dobré jméno v celém regionu. Neméně významná je také podpora a dohled ze strany mateřské společnosti, která dbá na pečlivé dodržování příslušných koncernových norem a směrnic.

Vimperský závod skupiny Rohde & Schwarz v průběhu účetní jednotky nerozlišuje pohledávky na dlouhodobé a krátkodobé, jako tomu je ve výkazu rozvaha, ač v SAP je možné dohledat, jaká faktura a jak dlouho je po splatnosti apod. Podnik je součástí konsolidačního celku, jež stanovil jednotné podmínky účtování pro všechny členy své skupiny, aby bylo zejména k závěru účetního období možné z nich vytvořit konsolidovanou účetní závěrku. Toto rozlišení v účetnictví je dostačující, přehledné a plně slouží svému účelu.

K vzniku a zániku pohledávek není co vytknout – vznikají i zanikají nejběžnějším způsobem, a to povinnostmi plnit po uzavření rámcové smlouvy o obchodní spolupráci (v případě vzniku) a splněním, resp. úhradou pohledávky (v případě zániku). Ocenění pohledávek podnik provádí v souladu se zákonem.

Jediné, čemu by měl podnik věnovat vyšší pozornost, je lhůta splatnosti pohledávek. Dle výsledků finanční analýzy je patrné, že je podnik příliš benevolentní k plnění pohledávek ze strany odběratelů, ač on sám si klade důraz na včasnou úhradu svých závazků. Měl by se tedy spíš zamyslet nad úpravou obchodních podmínek z hlediska této problematiky či případně zvýšit vymahatelnost svých pohledávek doplněním o další zajišťovací nástroje.

Cíl této práce byl splněn a poznatky budou pro účetní jednotku využitelné. Návrhy na zlepšení zmíněných problematických oblastí pohledávek byly účetní jednotce předloženy.

15 Summary and keywords

This diploma thesis deals with the issue of receivables, their recording in bookkeeping with regard to tax and legal aspects and their management in particular company. Receivables represent rights to pay financial amount and they are part of company's current assets. Management of receivables is one of the most important activities in the field of company's financial management and it is necessary to dedicate maximum attention to these assets.

The aim of this thesis is a comprehensive mapping of problem areas in the management of overdue receivables. It focuses on receivables from their origin, through their valuation, the management itself to the payment or solution of problems with their uncollectibility.

The theoretical part gives a coherent view of a receivables management, including their determination and classification, possibilities of their assuring and collection.

In the practical part of the thesis will be analyzed in detail the current state of receivables in a selected company Rohde & Schwarz plant Vimperk, s.r.o. The company is a part of the worldwide Rohde & Schwarz Group and its main activity is the production, installation and repair of electronic equipment. Based on the results of the analysis, an optimal system for managing overdue receivables is suggested at the end of the thesis.

Keywords: receivables, receivables management, write-off, security instruments, recovery of receivables, tax aspect, adjusting items to overdue receivables

JEL Classification: M41 Accounting and Auditing: Accounting

16 Přehled použité literatury

Knihy

- [1] Andrlé, P. (2020). *Dokumentární akreditiv v praxi*. (7. aktualiz. rozšř. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [2] Bařinová, D., & Vozňáková, I. (2007). *Pohledávky – právně, daňově, účetně*. (3. rozšř. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [3] Bařinová, D., & Vozňáková, I. (2003). *Pohledávky: vzory smluv a podání*. (2. aktualiz. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [4] Beránek, P. (2017). *Cizí měny a kursové rozdíly v podvojném účetnictví: výklad a řešené příklady*. (7. aktualiz. vyd.). Olomouc: ANAG.
- [5] Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2016). *Principles of Corporate Finance*. (12th Edition). New York: McGraw-Hill.
- [6] Černohorský, J. (2020). *Finance: od teorie k realitě*. Praha: Grada Publishing.
- [7] Děrgel, M. (2020). K čemu jsou u pohledávek dobré zákonné opravné položky. *Účetnictví V Praxi 07-08/2020*.
- [8] Drbohlav, J., & Pohl, T. (2011). *Pohledávky z právního, účetního a daňového pohledu*. (3. aktualiz. a dopl. vyd.). Praha: Wolters Kluwer Česká republika.
- [9] Chalupa, R. (2014). *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2014*. (12. aktualiz. vyd.). Olomouc: ANAG.
- [10] Hrubořová, M. (2009). *Optimalizace pohledávek (nejen) pojišťovna*. Praha: Linde.
- [11] Hruška, V. (2020). *Účetní případy pro praxi 2020*. (5. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [12] Kráčalíková, G. (2004). *Zajištění a vymáhání pohledávek v rámci konkurzního řízení kapitálových společností v právních, daňových a účetních souvislostech*. Praha: VOX.
- [13] Landa, M. (2008). *Finanční a manažerské účetnictví podnikatelů*. Ostrava: Key Publishing.

- [14] Líbal, T. (2014). *Účetnictví - principy a techniky*. (4. aktualiz. vyd.). Praha: Institut certifikace účetních.
- [15] Máče, M., (2006). *Platební styk klasický a elektronický*. Praha: Grada Publishing.
- [16] Marek, P. (2009). *Studijní průvodce financemi podniku*. (2. aktualiz. vyd.). Ekopress.
- [17] Müllerová, L., & Šindelář, M. (2016). *Účetnictví, daně a audit v obchodních korporacích*. Praha: Grada Publishing.
- [18] Novotný, P., Kedroňová, K., Štrosová, I., & Štýsová, M. (2017) *Nový občanský zákoník: Vlastnictví a věcná práva*. (2. aktualiz. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [19] Pelikán, M. (2017). *Zajištění a utvrzení dluhu v praxi*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika.
- [20] Pilátová, J., & Richter, J. (2011). *Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi*. (2. vyd.). Olomouc: ANAG.
- [21] Polách, J., Drábek, J., Merková, M., & Polách, J. (2012). *Reálné a finanční investice*. Praha: C.H. Beck.
- [22] Radová, J., Dvořák, P., & Málek, J. (2013). *Finanční matematika pro každého*. (8. rozšíř. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [23] Režňáková, M. (2010). *Řízení platební schopnosti podniku*. Praha: Grada Publishing.
- [24] Ryneš, P. (2016). *Podvojný účetnictví a účetní uzávěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1.1.2016*. (16. aktualiz. vyd.). Olomouc: ANAG.
- [25] Salek, J. G. (2005). *Accounts Receivable Management Best Practices*. (1st ed.) New Jersey, Hoboken: John Wiley and sons.
- [26] Spirit, M. (2014). *Úvod do studia práva*. (2. aktualiz. vyd.). Praha: Grada Publishing.
- [27] Strouhal, J. (2011). *Účetní závěrka*. (2. aktualiz. vyd.). Praha: Wolters Kluwer Česká republika.
- [28] Šantrůček, J. (2012). *Pohledávky, jejich cese a hodnota*. (3. aktualiz. vyd.). Praha: Oeconomica.

- [29] Šíman, J., & Petera, P. (2010). *Financování podnikatelských subjektů*. Praha: C.H. Beck.
- [30] Tyll, L. (2013). *Naučte se rozumět finančním výkazům*. Praha: Forum.
- [31] Vaigert, D., Philippi, T., Riško, P., & Navrátilová, H. (2005). *Pohledávky: právní příručka věřitele*. Brno: Computer Press.
- [32] Vondráková, A. (2011). *Vymáhání pohledávek*. (2. aktualiz. vyd). Praha: Wolters Kluwer Česká republika.

Platná legislativa

- [33] Česká republika (2016). *České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle Vyhlášky č. 500/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů*
- [34] Česká republika (2012). *Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník*
- [35] Česká republika (1992). *Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů*
- [36] Česká republika (1992). *Zákon č. 593 /1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů*
- [37] Česká republika (1991). *Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví*
- [38] Česká republika (1950). *Zákon č. 191/1950 Sb., zákon směnečný a šekový*

Internetové zdroje

- [39] Chlada, J. (2014). Řízení pohledávek ve firmách. <https://portal.pohoda.cz/pro-podnikatele/uz-podnikam/rizeni-pohledavek-ve-firmach/>
- [40] Sedláková, E. (2019). Pohledávky z hlediska daně z příjmů fyzických osob. <https://www.ucetni-portal.cz/pohledavky-z-hlediska-dane-z-prijmu-fyzickych-osob-1449-c.html>

Seznam tabulek, grafů a obrázků

Seznam tabulek

Tabulka 1: Vývoj pohledávek v období 2018–2020 (v tis. Kč, brutto hodnota) (1)	35
Tabulka 2: Struktura pohledávek v letech 2016–2020 (v tis. Kč, netto hodnota) (1).....	39
Tabulka 3: Rychlost obratu pohledávek v letech 2016–2020 (v počtu obrátek) (1).....	53
Tabulka 4: Doba obratu pohledávek v letech 2016–2020 (ve dnech) (1).....	54
Tabulka 5: Doba obratu závazků v letech 2016–2020 (ve dnech) (1)	55
Tabulka 6: Obchodní deficit a poměr pohledávek a závazků v letech 2016–2020 (1)...	55
Tabulka 14: Čistý pracovní kapitál v letech 2016–2020 (1).....	56
Tabulka 7: Běžná likvidita v letech 2016–2020 (1).....	58
Tabulka 8: Pohotová likvidita v letech 2016–2020 (1).....	58
Tabulka 9: Okamžitá likvidita v letech 2016–2020 (1)	59
Tabulka 11: Podíl pohledávek na OA a CA v letech 2016–2020 (v %) (1)	60

Seznam grafů

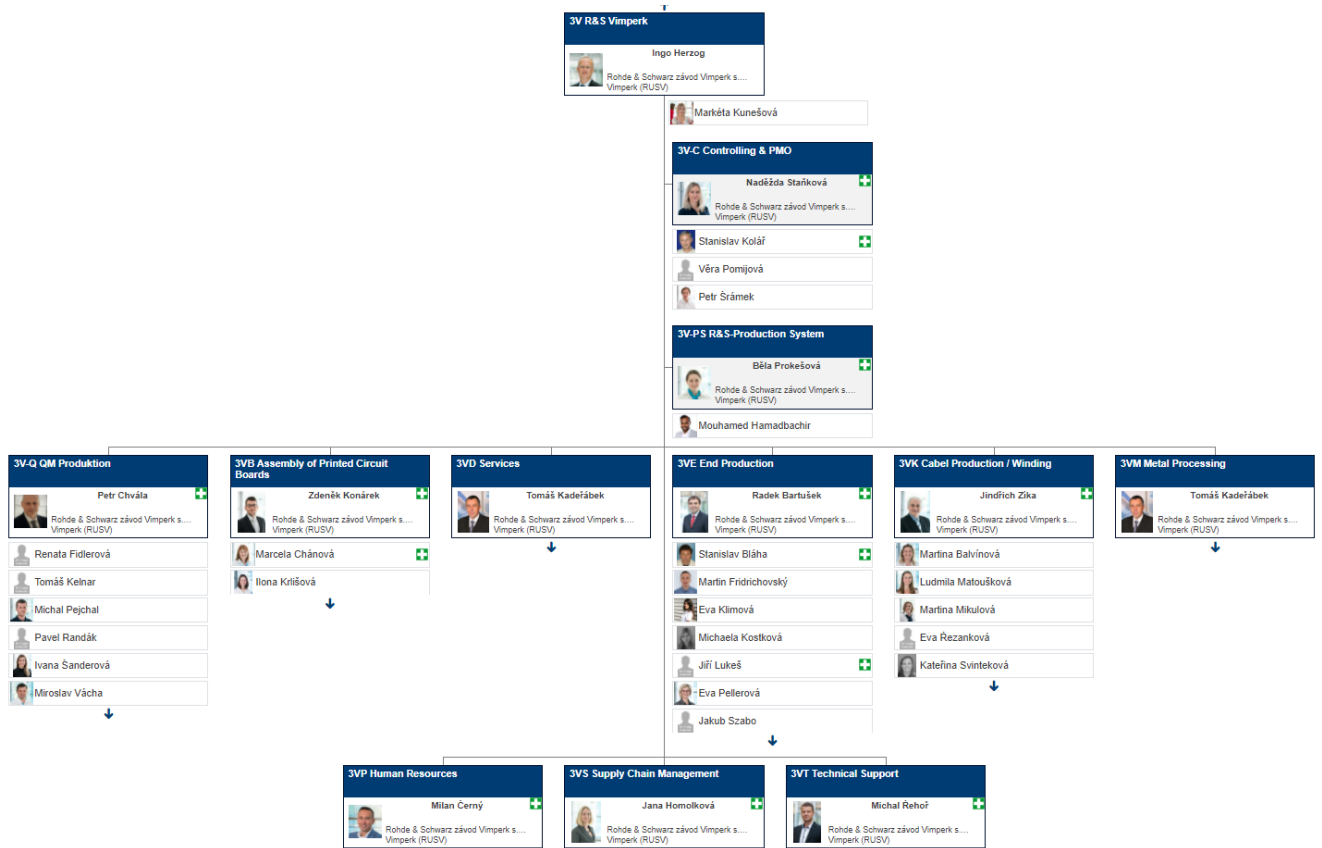
Graf 1: Vývoj čistého pracovního kapitálu v letech 2016–2020 (1).....	57
Graf 2: Vývoj podílu pohledávek na CA a OA v letech 2016–2020 (1)	60

Seznam obrázků

Obrázek 1: Zaúčtování faktury vystavené za výrobky tuzemskému odběrateli	36
Obrázek 2: Zaúčtování faktury přijaté za materiál od tuzemského dodavatele	37
Obrázek 3: Zaúčtování účetní opravné položky dle koncernové směrnice	49
Obrázek 4: Zaúčtování zákonné opravné položky k jedné dílčí pohledávce.....	50

Přílohy

1. Organizační struktura podniku
2. Účtový rozvrh platný k 1. 7. 2020
3. Rozvaha v plném rozsahu k 30. 6. 2016
4. Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2016
5. Rozvaha v plném rozsahu k 30. 6. 2017
6. Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2017
7. Rozvaha v plném rozsahu k 30. 6. 2018
8. Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2018
9. Rozvaha v plném rozsahu k 30. 6. 2019
10. Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2019
11. Rozvaha v plném rozsahu k 30. 6. 2020
12. Výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2020



Příloha 1 _ Vnitropodniková účetní směrnice pro hospodářský rok 2020/2021

2 Účtový rozvrh na HR 2020/2021

Sestaven v návaznosti na § 14, 563/1991 Zákona o účetnictví a souvisejících zákonů v aktuálním znění. Vychází se z platné účetní osnovy.

Účetní osnovu sestavuje hlavní účetní.

Platná k 01. 07. 2020

Č. Účtu Účetní osnova CZ01	Č. účtu koncernová účetní osnova RUS	Název účtu			
13000	21000	Software			
13900	24000	Drobný DNHM			
21000	53000	Hospodářské budovy			
22000	77000	Ostatní stroje a zařízení			
22100	82000	Nástroje, přístroje, zkušební a měřicí prostředky			
22200	83000	Skladové a transportní zařízení			
22300	84000	Vozový park			
22400	85000	Ostatní vybavení provozu			
22500	86000	Kancelářské, org. prostředky a komunikační zařízení			
22600	87000	Nábytek a ostatní vybavení provozu			
22900	89000	Drobné stroje a zařízení			
31000	50000	Nezastavěné pozemky			
31100	51000	Zastavěné pozemky			
41000	22101	Pořízení NHDHM			
42000	95000	Pořízení DHM			
51100	22100	Zaplacené zálohy - DHHM			
51110	22110	Aktivované zálohy - NHDHM			
51111	22111	Zúčtování zálohy - DNHM			
51112	22115	Vst. DPH - Zúčtování záloh DNHM			
51200	22105	Zaplacené zálohy - DNHM - ZAHRANICI -			
52000	90000	Zaplacené zálohy - DHM - TUZEMSKO -			
52001	22102, 90001	Bilanční konto - zaplacené zálohy na DHM - ZAHRANICI -			
52005	90005	Zaplacené zálohy - DHM - ZAHRANICI -			
52010	90010	Aktivované zálohy - DHM			
52011	90011	Zúčtování aktivovaných záloh DHM			
52012	90015	Vst. DPH – zúčtování záloh DHM			
67091	161091	Bilanční konto - ostatní půjčky			
67095	161095	Ostatní půjčky			
73000	21010	Oprávk - Software			
73900	24010	Oprávk - Drobný DNHM			
81000	53010	Oprávk - budovy			
82000	77010	Oprávk - stroje a zařízení			
82100	82010	Oprávk - nástroje, přístroje, zkušební a měřicí prostředky			
82200	83010	Oprávk - skladové a transportní zařízení			
82300	84010	Opaky - vozový park			
82400	85010	Oprávk - vybavení provozu			
82500	86010	Oprávk - kanc, org. prostředky a komunikační zařízení			
82600	87010	Oprávk - nábytek a ostatní vybavení provozu			
82900	89010	Oprávk - drobné stroje a zařízení			
111000	441000	Přijem zboží/Faktura - zúčtovací účet			
111001	441009	Přijem zboží:Faktura - korekturní konto - přeúčtování při uzavěre			
112000	200000	Materiál			
119000	441005	Přijem zboží/Faktura - zúčtováno, nedodáno			
121000	210000	Rozpracovaná výroba - nedokončené výrobky -			
121005	210005	Rozpracovaná výroba - WIP sklad -			
121006	210006	Rozpracovaná výroba - WIP zakázky -			
123000	220000	Rozpracovaná výroba - dokončené výrobky -			
132000	228000	Zboží			
190000	200003	Opravná položka k materiálu			
191000	210003	Opravná položka k nedokončené výrobě			
193000	220003	Opravná položka k hotovým výrobkům			
198000	228003	Opravná položka ke zboží			
211100	288510	Pokladna CZK			
211200	288500	Pokladna EUR			
221100	283400, 282401, 282402, 282404, 283406	KK UCB CZK ČR			
221200	283410	KB CZK			
221300	280010, 280011, 280012, 280016	KK UCB EUR ČR			
221400	281480	KB EUR			
221500	281180, 281181, 281182, 281184, 281186	KK UCB EUR DE			
261000	288999	Peníze na cestě			
311000	240001	Bilanční konto - pohledávky z prodeje výrobků a služeb			
311100	240099	Pohledávky z prodeje výrobků a služeb - TUZEMSKO -			
311101	250099	Pohledávky z prodeje výrobků a služeb - TUZEMSKO - KONCERN -			
311200	240199	Pohledávky z prodeje výrobků a služeb - ZAHRANICI -			
311201	250199	Pohledávky z prodeje výrobků a služeb - ZAHRANICI - KONCERN -			
311211	256001	Bilanční konto - pohledávky KONCERN			
314000	267001	Bilanční konto - zaplacené zálohy na DHM			
314001	257092	Vst. DPH - Zúčtování zapl. záloh na ost. služby - KONC -			
314002	267092	Vst. DPH - Zúčtování záloh na sl. - OSTATNÍ -			
314100	267099	Zaplacené zálohy na sl. - TUZEMSKO - OSTATNÍ -			
314200	267098	Zaplacené zálohy na sl. - ZAHRANICI - OSTATNÍ			
314210	257098	Zaplacené zálohy - Ostatní služby - ZAH - KONC -			
314900	267081	Pozadavky na zálohy - kreditof			
315200	264001	Krátkodobé půjčky zaměstnancům			
315300	267010, 267610	Ostatní pohledávky			
321000	440001	Bilanční konto - závazky za výrobky a služby			
321100	440099	Závazky za výrobky a služby - TUZEMSKO -			
321200	440199	Závazky za výrobky a služby - ZAHRANICI -			
321210	460199	Závazky za výrobky a služby - ZAHRANICI - KONCERN -			
321211	466001	Bilanční konto - závazky - KONCERN -			
321220	460099	Závazky za výrobky a služby - TUZEMSKO - KONCERN -			
324000	430001	Bilanční konto - obdržené zálohy			
324001	430015	Vyst. DPH - zúčtování obdržených záloh - OSTATNÍ -			
324002	463015	Vyst. DPH - zúčtování obdržených záloh - KONCERN -			
324100	430099	Obdržené zálohy - TUZEMSKO -			
324110	463099	Obdržené zálohy - TUZEMSKO - KONCERN -			
324200	430199	Obdržené zálohy - ZAHRANICI -			
324210	463199	Obdržené zálohy - ZAHRANICI - KONCERN -			
324900	267080	Požadavky na zálohy - debitor			
325010	486003	Ostatní závazky - exekuce			
325020	485002	Penzijní připojištění od zaměstnance			

Příloha 1 _ Vnitropodniková účetní směrnice pro hospodářský rok 2020/2021

9 - 41

Index změny 18,00

Platnost od 2021-1-01 Autor 3VDF/Staňková N.

Příloha 1 _ Vnitropodniková účetní směrnice pro hospodářský rok 2020/2021

331000	267005	Ostatní pohledávky - mzdy	501162	693162	Údržba provozního a firemního vybavení
331200	486001	Ostatní závazky - mzdy + platy	501163	693163	Čisticí materiál
331300	265099	Zaměstnanci – KK	501200	693160	Údržba pozemku, budova a vnějšího vybavení
333000	486009	Ostatní převody – závazky/pohledávky	501280	681200	Časopisy a odborná literatura
335010	265001	Pohledávky za zaměstnance – cestovné	501300	608300	Neplánované vedlejší náklady na - mat, zboží)
335001		Pohledávky zam. - půjčky DI	501301	693301	Balící materiál
335002		Pohledávky zam. - půjčky Kr.	501303	693303	Skonto – oddělení nákupu
335003		Pohledávky zam. Překr. Nároku na dovolenou	502000	693103	Energie
336000	485000	Ostatní závazky – Sociální pojištění	502100	693104	Plyn, voda
341000	483020	Závazky vůči finančnímu úřadu –EST/KST -	504006	608006	Přeúčtování - na zák. zakázku - zboží
342000	483000	Závazky vůči finančnímu úřadu –LST/KIST -	504007	608007	Nakup - na zák. zakázku - zakázka - zboží;
343100	260000	Vst. DPH	504020	608020	Interní vydej - materiál - zboží - na středisko
343200	480000	Výst. DPH	504021	608021	Interní vydej - zboží - na zakázku
343900	481000	Přeplatek / nedoplatek DPH	504026	608026	Vydej zboží na zák. zakázku
345000	483021	Závazky vůči finančnímu úřadu – ostatní daně	504030	608030	Inventurní rozdíly - zboží
347000	485106	Ostatní dotace	504040	608040	Naklad/vynos z přecenění - zboží
351000	252010	IHB - vnitropodnikové bankovní konto	504050	608050	Šrotace - zboží -
364000	790000	převod zisku na společníky	504060	617710	Náklady na dopravu zboží
373000	450000	Pohl./Zav. term.operací	504135		Gen.rozdíl-nak.zboží
378000		Ostatní pohledávky	504142	608142	Příjem z dodávek - zboží
379000	486000	Ostatní pohledávky - ostatní -	511000	693174	Opravy - budov, strojů, vybavení
379002	486002	Ostatní závazky - ostatní -	512000	685301	Cestovné
381100	298000	Náklady příštích období	513000	687310	Repre
383000	490010	Výdaje příštích období	518000	610311	Kooperace
384000	490020	Příjmy příštích období	518010	683200	Náklady na komunikaci
385000	299999	Příjmy příštích období	518020	610300	Kooperace - zakázka -
388000	240050	Dohadný účet aktivní	518021	617030	Nakladova střediska - subdodavatel výkonu ve výrobě
389000	486030	Časové rozlišení - ostatní závazky -	518030	693302	Dopravné na odesílané zakázky
391000	249010	Opravná položka k pohledávkám	518050	682200	Poštovné
411000	300000	Základní kapitál	518080	687300	Reklama, inzeráty
421000	321000	Zákonné rezervy	518100	693402	Vzdělávání, přednášky, odborná jednání, semináře
	339000,		518110	693110	Cizí výkony
	339001,		518120	659081	DrDNHM - s dobou použitelnosti do 1 roku
	339002,		518140	671200	Náklady na leasing
	339003,		518200	670200	Náklady na pronájem provoz a firem. vybavení
	339004,		521000	630890	Hrubá mzda
428000	339005	Zisk/ztráta	521100	630015	Náhrada mzdy 4 - 10 den - vyplaceno zaměstnanci
431000	802000	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	521200	630880	Přesčasy hodiny a příplatky
		Příjem/faktura – rezerva: dodáno, nezaúčtováno	521300	630854	HM odstupné
454000	393040	Rezerva – sociální náklady	524100	630805	Náklady za zaměstnance - zdravotní pojištění
459000	390000	Rezerva – roční závěrka	524200	630800	Náklady za zaměstnance - sociální pojištění
459010	392010	Rezerva – roční závěrka			Náhrada mzdy 4 - 10 den - vratka 1/2 náhrady SP
471000	461195	Přijaté dlouhodobé úvěry – KONCERN -	524300	630816	SP
		Bilanční konto – přijaté dl. půjčky – KONCERN -	527000	630580	Ostatní zákonné sociální náklady
471001	466003		528000	630846	Ostatní dobrovolné sociální náklady
481000	381000	Odloženy Danovy závazek a pohledávka	531000	703010	Dan silniční
		Vydej - na zákaznickou zakázku – materiál - bez Kstenartu	532000	702010	Dan z nemovitosti
501000	600002		538000	709000	Ostatní dane a poplatky
501001	600010	Materiál - zakázka	541000	696400	Zůstatková hodnota prodaného majetku
		Přeúčtování - na zák. zakázku - stav - materiál	543000	687311	Dary
501006	600006		544000	693111	Pokuty a penále smluvní
501010	680200	Kancelářský materiál	545000	693410	Pokuty a penále ostatní
501013	600013	Interní vydej - materiál - na zakázku	546000	695760	Odpis pohledávky - OSTATNI -
501019	600019	Nakup - na zák. zakázku	548100	690101	Pojištění
501020	600020	Interní vydej - materiál - na středisko	548106	690106	Pojištění osob
501021	600021	Interní vydej - materiál - na zakázku	548200	675201	Rozdíly v platbách - DEBITOR
501030	600030	Inventurní rozdíly - materiál	548300	693431	Ostatní provozní náklady ostatní
501040	600040	Naklad/vynos z přecenění - materiál	551000	651000	Odpisy (plánované/neplánované) - DNHM
501050	600050	Šrotace - materiál -	551100	653000	Odpisy (plánované/neplánované) - DHM
501070	603010	Nástroje	551200	696410	Zůstatková hodnota při vyřazení majetku
501080	659080	DrDNHM - s dobou použitelnosti do 1 roku	552000	698503	Tvorba a účtovací rezerv - nejistý závazek
501081	659002	DrHIM - nástroje <=410 EUR	554010	638010	Tvorba rezervy - dovolena
501090	693105	Pohonné hmoty	554020	638020	Tvorba rezervy - odvody
501110	602000	Režijní materiál	554040	638040	Tvorba rezervy - jubilea
501121	659021	Zúčtovací účet - na objednávku	554120	648020	Tvorba rezervy - soc. a zdrav. Odvody
501130	693166	Pracovní oděvy a pom.	554201	698201	Tvorba rezervy – poradenství
		Spotřeba na dodávky - mat - bez zák. zakázky	554401	698401	Tvorba rezervy – garanční opravy
501131	600131		554510	693510	Tvorba rezervy – archivace dokladů
501132	600132	Spotřeba z dodávky - mat			
501135	608135	Cenový rozdíly - zboží			
501161	693161	Údržba strojů a zařízení			

Příloha 1 _ Vnitropodniková účetní směrnice pro hospodářský rok 2020/2021

Index změny 18.00

Platnost od 2021-1-01 Autor 3VDF/Staňková N.

Příloha 1 _ Vnitropodniková účetní směrnice pro hospodářský rok 2020/2021

558000	695750	Tvorba a zúčtování opravných položek - pohledávky
559000	600203	Opravná položka k provozním nákladům
562000	759010	Ostatní úroky - krátkodobé
562010	750010	Ostatní úroky - KONCERN -
563210	675210	Kurzové ztráty z měnových kont/forward
563211	675211	Kurzové ztráty z přecenění měnových kont
563220	675220	Kurzové ztráty z pohledávek (také záloh)
		Kurzové ztráty z přecenění pohledávek (také záloh)
563221	675221	
563230	675230	Kurzové ztráty ze závazků (také záloh)
		Kurzové ztráty z přecenění závazků (také záloh)
563231	675231	
567000	749000	Náklady z derivátů
568000	675200	Bankovní a finanční náklady
585000		Změna stavu nedokončené výroby
585000		Změna stavu - aktivace
591000	771000	Dan z primu z běžné činnosti - splatná
592000	771001	Dan z primu z běžné činnosti - odložena
		Tržby za výrobky a služby - TUZEMSKO - zakázky
601001	501001	
		Tržby za výrobky a služby - EU - bez TUZ - zakázky
601002	501002	
		Tržby za výrobky a služby - OSTATNI - zakázky
601003	501003	
604000	501003	Tržby z prodeje zboží
611010	521010	Inventurní rozdíly v nedokončených výrobcích
611015	521015	Preúčt. rozdílu stavu - nedokončené výrobky
611050	521050	Změna stavu WiP - ve skladu -
611051	521051	Změna stavu WiP - na zakázce
611100	521100	Příjem zboží z výroby - neukončené výrobky
611111	521111	Příjem zboží na zák. zakázku
611112	521112	Interní vydej zboží - nedokoncene výrobky
611120	521120	Zvýšení hodnoty z výroby při zúčtování - ned.v.
611121	521121	Náklad/vynos z přecenění - nedokončené výrobky

611131	521131	Spotřeba na dodávky - ned. výroba - bez zák. zakázky
611136	521136	Cenový rozdíl
611150	521150	Šrotace nedokončených výrobků
613010	522010	Inventurní rozdíly v dokončených výrobcích
613015	522015	Preúčt. rozdílu stavu - dokončené výrobky
613100	522100	Příjem zboží z výroby - dokončené výrobky
613111	522111	Vydej zboží na zák. zakázku
613112	522112	Interní vydej zboží - dokončené výrobky
613120	522120	Zvýšení hodnoty z výroby při zúčtování
		Náklad/vynos z přecenění - dokončené výrobky
613121	522121	
613136	522136	Cenový rozdíl
613150	522150	Šrotace dokončených výrobků
621031	539031	Aktivace nákladů ze skladu (CO)
621032	539032	Aktivace nákladů ze skladu (majetek)
622010	539010	Aktivace vlastních výkonů (manual. účtování)
622011	539011	Aktivace vlastních výkonů (CO účtování)
622012	539012	Aktivace vlastních výkonů (majetek účtování)
622021	539021	Aktivace cizích výkonů (CO účtování)
622022	539022	Aktivace cizích výkonů (majetek účtování)
641000	546100	Tržby z prodeje majetku
642000	540910	Ostatní výnosy
648600	543600	Ostatní výnosy - ostatní
652000	548000	Tržby z rozpuštění rezerv
662000	579015	Úroky z oběžného majetku
663810	540810	Kurzové výnosy z účtu v ciz. měně/forward
663811	540811	Kurzové výnosy z přecenění účtu v cizí měně
663820	540820	Kurzové výnosy z pohledávek (také záloh)
		Kurzové výnosy z přecenění pohledávek (také záloh)
663821	540821	
663830	540830	Kurzové výnosy ze závazků (také záloh)
		Kurzové výnosy z přecenění závazků (také záloh)
663831	540831	
688000	580000	Mimořádné výnosy
665000	560010	Úroky
667000	749000	Výnosy z přecenění derivátů

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2016

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

	Běžné účetní období k 30. 6. 2016			Minulé úč. období k 30. 6. 2015
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	1 566 133	-656 994	909 139	894 144
A. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B. DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 356 505	-654 956	701 647	612 051
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	9 227	-7 007	2 220	891
B. I. 1 Zřizovací výdaje				
2 Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3 Software	9 227	-7 007	2 220	891
4 Ocenitelná práva				
5 Goodwill				
6 Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7 Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	347 279	-647 852	689 427	611 160
B. II. 1 Pozemky	13 275		13 275	13 275
2 Stavby	448 714	-108 513	340 201	382 919
3 Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí	721 074	-539 339	181 735	209 118
4 Pěstelské celky trvalých porostů				
5 Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6 Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7 Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	162 759		162 759	5 848
8 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1 457		1 457	
9 Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
B. III. Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1 Podíly - ovládaná osoba				
2 Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3 Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
4 Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				
5 Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6 Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7 Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C. OBĚŽNÁ AKTIVA	185 805	-2 135	183 670	281 357
C. I. Zásoby	19 402	-1 807	17 595	12 501
C. I. 1 Materiál	14 945	-1 607	13 338	5 998
2 Nedokončená výroba a polotovary	1 232	-16	1 216	2 451
3 Výrobky	2 065	-15	2 070	1 830
4 Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5 Zboží	1 140	-109	971	2 292
6 Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II. Dlouhodobé pohledávky	3 157	0	3 157	4 515
C. II. 1 Pohledávky z obchodních vztahů				
2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3 Pohledávky - podstatný vliv				
4 Pohledávky za společníky				
5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6 Dohadné účty aktivní				
7 Jiné pohledávky	3 157		3 157	4 515
8 Očložená daňová pohledávka				

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2016

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Dězné účetní období k 30. 6. 2016			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období k 30. 6. 2015 Netto
C. III.	Krátkodobé pohledávky	132 231	-328	131 903	259 015
C. III. 1	Pohledávky z obchodních vztahů	126 204	-328	125 876	113 749
2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				136 341
3	Pohledávky - podstatný vliv				
4	Pohledávky za společníky				
5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6	Stát - daňové pohledávky	4 497		4 497	3 290
7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	156		156	2 533
8	Dohadné účty aktivní				121
9	Jiné pohledávky	1 364		1 364	1 981
C. IV.	Krátkodobý finanční majetek	11 015	0	11 015	6 266
C. IV. 1	Peníze	609		609	667
2	Účty v bankách	10 406		10 406	5 599
3	Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
D. I.	Časové rozlišení	43 322	0	43 322	736
D. I. 1	Náklady příštích období	667		667	736
2	Komplexní náklady příštích období				
3	Příjmy příštích období	43 155		43 155	

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období k 30. 6. 2016	Stav v minulém účetním období k 30. 6. 2015
PASIVA CELKEM		909 139	894 144
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	743 899	814 379
A. I.	Základní kapitál	90 000	90 000
A. I. 1	Základní kapitál	90 000	90 000
2	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
3	Změny základního kapitálu		
A. II.	Kapitálové fondy	0	0
A. II. 1	Ažto		
2	Ostatní kapitálové fondy		
3	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků		
4	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací		
5	Rozdíly z přeměn obchodních korporací		
6	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací		
A. III.	Fondy ze zisku	0	0
A. III. 1	Rezervní fond		
2	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	568 664	568 664
IV. 1	Nerozdělený zisk minulých let	568 664	568 664
2	Neuhrazená ztráta minulých let		
3	Jiný výsledek hospodaření minulých let		
A. V. 1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	85 295	195 715
A. V. 2.	Rozhodnuto o zálohách na výplatu podílu na zisku (-)		
B.	CIZÍ ZDROJE	165 180	79 765
B. I.	Rezervy	17 284	15 299
B. I. 1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
2	Rezerva na důchody a podobné závazky		
3	Rezerva na daň z příjmů		
4	Ostatní rezervy	17 284	15 299
B. II.	Dlouhodobé závazky	0	0
B. II. 1	Závazky z obchodních vztahů		
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Dlouhodobé přijaté zálohy		
6	Vydané dluhopisy		
7	Dlouhodobé směnky k úhradě		
8	Dohadné účty pasivní (nevyfakturované dodávky)		
9	Jiné závazky		
10	Odložený daňový závazek		
B. III.	Krátkodobé závazky	147 896	64 466
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	79 729	15 014
2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	9 070	
3	Závazky - podstatný vliv		
4	Závazky ke společníkům		
5	Závazky k zaměstnancům	13 749	15 679
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	7 896	8 662
7	Stát - daňové závazky a dotace	6 968	16 891
8	Krátkodobě přijaté zálohy		
9	Vydané dluhopisy		
10	Dohadné účty pasivní	29 062	5 494
11	Jiné závazky	1 420	1 726
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	0	0
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé		
2	Krátkodobé bankovní úvěry		
3	Krátkodobé finanční výpomoci		
C. I.	Časové rozlišení	0	0
C. I. 1	Vydaje příštích období		
2	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne: 27. 7. 2016	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou: Konrad Bartl	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis): Naděžda Staňková	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis): Naděžda Staňková tel. 368452267
-------------------------------	---	---	---

Výkaz zisku a ztráty a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2016

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2015 - 30. 6. 2016	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2014 - 30. 6. 2015
I.	Tržby za prodej zboží	137 982	105 732
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	129 064	96 755
+	Obchodní marže	8 996	8 977
II.	Výkony	683 586	735 105
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	680 789	727 682
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-988	2 507
3.	Aktivace	3 775	4 936
B.	Výkonová spotřeba	187 883	194 856
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	83 664	90 271
2.	Služby	104 217	94 584
+	Přidaná hodnota	504 603	559 227
C.	Osobní náklady	298 126	284 810
C. 1.	Mzdové náklady	218 719	208 339
2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace		
3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	73 659	70 321
4.	Sociální náklady	5 748	6 150
D.	Daně a poplatky	802	669
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	94 011	94 184
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	711	930
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	711	999
2.	Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	83	1 325
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	83	1 325
2.	Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	2 605	2 609
IV.	Ostatní provozní výnosy	547	995
H.	Ostatní provozní náklady	4 668	4 318
V.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	Provozní výsledek hospodaření	195 566	173 306
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0
VII. 1.	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	741	
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		1 563
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		
X.	Výnosové úroky	53	62
N.	Nákladové úroky	36	1
XI.	Ostatní finanční výnosy	2 900	5 963
O.	Ostatní finanční náklady	4 018	9 932
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	Finanční výsledek hospodaření	360	5 471




Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2016

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2015 - 30. 6. 2016	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2014 - 30. 6. 2015
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	19 911	12 120
Q. 1	- splatná	19 911	19 297
Q. 2	- odložená		-7 177
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	85 295	158 715
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	0	0
S. 1.	- splatná		
S. 2.	- odložená		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	0	0
	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	85 295	158 715
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	106 206	167 835

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis): 	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis): 
27. 7. 2016	Konrad Bartl	Naděžda Stariková	Naděžda Stariková tel. 388452287

Rozvaha a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2017

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Běžné účetní období k 30.6. 2017			Minulá úč. období k 30.6. 2016
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		1 888 903	-741 591	1 127 312	909 139
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 526 271	-738 328	787 943	701 647
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	10 041	-7 780	2 261	2 220
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
2.	Ocenitelná práva	10 041	-7 780	2 261	2 220
1.	Software	10 041	-7 780	2 261	2 220
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 516 230	-730 548	785 682	699 427
B. II. 1.	Pozemky a stavby	688 813	-128 051	540 562	353 478
1.	Pozemky	13 275		13 275	13 275
2.	Stavby	655 338	-128 051	527 287	340 201
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	844 192	-602 497	241 695	181 735
3.	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek				
1.	Pěstelské celky trvalých porostů				
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	3 425		3 425	164 216
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	3 425		3 425	162 759
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	267 697	-3 263	264 434	183 670
C. I.	Zásoby	105 377	-2 930	102 447	17 595
C. I. 1.	Materiál	11 920	-2 863	9 057	13 338
2.	Nedokončená výroba a polotovary	2 154	-18	2 136	1 216
3.	Výrobky a zboží	91 303	-49	91 254	3 041
1.	Výrobky	1 932	-40	1 892	2 070
2.	Zboží	89 371	-9	89 362	971
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Pohledávky	153 197	-333	152 864	135 060
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	1 352	0	1 352	3 157
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka				
5.	Pohledávky ostatní	1 352		1 352	3 157
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky	1 352		1 352	3 157

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2017

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA


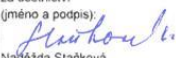
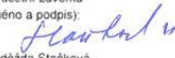
		Běžné účetní období k 30.6. 2017			Minulé úč. období k 30.6. 2016
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	151 845	-333	151 512	131 803
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	133 398	-333	133 065	125 876
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	3 584		3 584	
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	14 863	0	14 863	6 027
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	4 624		4 624	4 497
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	158		158	166
4.5.	Dohadné účty aktivní				
4.6.	Jiné pohledávky	10 081		10 081	1 364
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	9 123	0	9 123	11 015
1.	Peněžní prostředky v pokladně	327		327	609
2.	Peněžní prostředky na účtech	8 796		8 796	10 406
D.	Časové rozlišení aktiv	74 935	0	74 935	43 822
D. 1.	Náklady příštích období	995		995	687
D. 2.	Komplexní náklady příštích období				
D. 3.	Příjmy příštích období	73 940		73 940	43 155

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2017

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Stav v běžném účetním období k 30.6. 2017	Stav v minulém účetním období k 30.6. 2016	
PASIVA CELKEM		1 127 312	909 139	
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	890 400	743 959	
A. I.	Základní kapitál	90 000	90 000	
A. I. 1.	Základní kapitál	90 000	90 000	
2.	Vlastní podíly (-)			
3.	Změny základního kapitálu			
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	0	0	
A. II. 1.	Ažio			
2.	Kapitálové fondy			
1.	Ostatní kapitálové fondy			
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)			
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)			
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)			
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)			
A. III.	Fondy ze zisku	0	0	
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy			
2.	Statutární a ostatní fondy			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	653 959	568 664	
IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	653 959	568 664	
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)			
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	146 441	85 295	
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0	
B. + C.	CIZÍ ZDROJE	236 912	165 180	
B.	Rezervy	17 274	17 284	
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky			
2.	Rezerva na daň z příjmů			
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
4.	Ostatní rezervy	17 274	17 284	
C.	Závazky	219 638	147 896	
C. I.	Dlouhodobé závazky	0	0	
1.	Vydané dluhopisy			
1.	Vyměnitelné dluhopisy			
2.	Ostatní dluhopisy			
3.	Závazky k úvěrovým institucím			
4.	Dlouhodobé přijaté zálohy			
5.	Závazky z obchodních vztahů			
6.	Dlouhodobé směnky k úhradě			
7.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba			
8.	Závazky - podstatný vliv			
9.	Odložený daňový závazek			
1.	Závazky - ostatní			
1.	Závazky ke společníkům			
2.	Dohadné účty pasivní			
3.	Jiné závazky			
C. II.	Krátkodobé závazky	219 638	147 896	
1.	Vydané dluhopisy			
1.	Vyměnitelné dluhopisy			
2.	Ostatní dluhopisy			
3.	Závazky k úvěrovým institucím			
4.	Krátkodobé přijaté zálohy			
5.	Závazky z obchodních vztahů	182 110	79 729	
6.	Krátkodobé směnky k úhradě			
7.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		9 070	
8.	Závazky - podstatný vliv			
9.	Závazky - ostatní	37 528	59 097	
1.	Závazky ke společníkům			
2.	Krátkodobé finanční výpomoci			
3.	Závazky k zaměstnancům	17 571	13 749	
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	9 353	7 898	
5.	Stát - daňové závazky a dotace	2 973	6 968	
6.	Dohadné účty pasivní	6 908	29 062	
7.	Jiné závazky	723	1 420	
D.	Časové rozlišení pasiv	0	0	
D. 1.	Výdaje příštích období			
2.	Výnosy příštích období			
Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:		Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):  Naděžda Staňková	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):  Naděžda Staňková
28.7.2017	Konrad Bartl			

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2017

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2016 - 30. 6. 2017	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2015 - 30. 6. 2016
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	758 878	680 799
II.	Tržby za prodej zboží	433 519	137 962
A.	Výkonová spotřeba	610 713	316 945
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	413 527	129 064
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	89 456	83 664
A.3.	Služby	107 730	104 217
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-640	998
C.	Aktivace (-)	-3 138	-3 775
D.	Osobní náklady	324 719	298 126
D.1.	Mzdové náklady	239 555	218 719
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	85 164	79 407
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	79 005	73 659
D.2.2.	Ostatní náklady	6 159	5 748
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	100 180	94 531
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	99 052	94 011
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	99 052	94 011
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	1 123	620
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	5	
III.	Ostatní provozní výnosy	4 126	1 258
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	2 729	711
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		
III.3.	Jiné provozní výnosy	1 397	547
F.	Ostatní provozní náklady	8 031	7 538
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	2 198	83
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu		
F.3.	Daně a poplatky	884	802
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-10	1 985
F.5.	Jiné provozní náklady	4 959	4 668
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	156 858	105 566
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podily	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podily	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	36	53
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	36	53
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	228	36
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	228	36
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady		
VII.	Ostatní finanční výnosy	14 027	3 641
K.	Ostatní finanční náklady	4 989	4 018
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	8 846	-360
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	165 704	105 206

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2017

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2016 - 30. 6. 2017	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2015 - 30. 6. 2016
L.	Daň z příjmu	19 263	19 911
L.1.	Daň z příjmu splatná	19 263	19 911
L.2.	Daň z příjmu odložená (+/-)		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	146 441	85 295
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	146 441	85 295
*	Čistý obrát za účetní období	1 210 586	823 713

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
28.7.2017	 Konrad Bartl	 Naděžda Staňková	 Naděžda Staňková

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2018

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Běžné účetní období k 30.6. 2018			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období k 30.6. 2017 Netto
	AKTIVA CELKEM	2 104 842	-843 299	1 261 543	1 127 312
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
B.	DLOUHODOBÝ MAJETEK	1 605 521	-839 249	766 272	787 943
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	11 237	-9 115	2 122	2 261
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
2.	Ocenitelná práva	11 237	-9 115	2 122	2 261
1.	Software	11 237	-9 115	2 122	2 261
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0	0
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 594 284	-930 134	764 150	785 682
B. II. 1.	Pozemky a stavby	679 997	-150 617	529 380	540 562
1.	Pozemky	14 010		14 010	13 275
2.	Stavby	665 987	-150 617	515 370	527 287
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	904 367	-679 517	224 850	241 695
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek				
1.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	9 920	0	9 920	3 425
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	9 920		9 920	3 425
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	498 313	-4 050	494 263	264 434
C. I.	Zásoby	67 292	-3 717	63 575	102 447
C. I. 1.	Material	26 759	-3 395	23 364	9 057
2.	Nedokončená výroba a polotovary	4 112	-41	4 071	2 136
3.	Výrobky a zboží	36 421	-281	36 140	91 254
1.	Výrobky	3 481	-113	3 368	1 892
2.	Zboží	32 940	-168	32 772	89 362
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Pohledávky	410 495	-333	410 162	152 864
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	2 717	0	2 717	1 352
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka				
5.	Pohledávky ostatní	2 717		2 717	1 352
5.1.	Pohledávky za společnosti				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky	2 717		2 717	1 352

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2018

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Běžné účetní období k 30.6. 2018			Minulé úč. období k 30.6. 2017
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	407 778	-333	407 445	151 512
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	390 663	-333	390 330	133 065
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	9 772		9 772	3 584
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	7 343		7 343	14 863
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	4 750		4 750	4 624
4.4.	Krátkodobě poskytnuté zálohy	794		794	158
4.5.	Dohadné účty aktivní	349		349	
4.6.	Jiné pohledávky	1 450		1 450	10 081
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	20 526	0	20 526	9 123
1.	Peněžní prostředky v pokladně	190		190	327
2.	Peněžní prostředky na účtech	20 336		20 336	8 796
D.	Časové rozlišení aktiv	1 008	0	1 008	74 935
D. 1.	Náklady příštích období	1 008		1 008	995
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období			0	73 940

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2018

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Stav v běžném účetním období k 30.6. 2018	Stav v minulém účetním období k 30.6. 2017
PASIVA CELKEM		1 261 543	1 127 312
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 001 557	890 406
A. I.	Základní kapitál	90 000	90 000
A. I. 1.	Základní kapitál	90 000	90 000
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	0	0
A. II. 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy		
1.	Ostatní kapitálové fondy		
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	Fondy ze zisku	0	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	800 400	653 959
IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	800 400	653 959
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	111 157	146 441
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
B. + C.	CIZÍ ZDROJE	259 986	236 912
B.	Rezervy	23 414	17 274
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	23 414	17 274
C.	Závazky	236 572	219 638
C. I.	Dlouhodobé závazky	0	0
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Odloužený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní		
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky		
C. II.	Krátkodobé závazky	236 572	219 638
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů	184 989	182 110
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	51 583	37 528
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	19 368	17 571
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	11 668	9 353
5.	Stát - daňové závazky a dotace	3 434	2 973
6.	Dohadné účty pasivní	5 760	6 908
7.	Jiné závazky	11 353	723
D.	Časové rozlišení pasiv	0	0
D. 1.	Výdaje příštích období		
2.	Výnosy příštích období		

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
30 července 2018	Konrad Bartl	Naděžda Staňková	Naděžda Staňková

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2018

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2017 - 30. 6. 2018	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2016 - 30. 6. 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	763 185	758 878
II.	Tržby za prodej zboží	1 047 370	433 519
A.	Výkonová spotřeba	1 201 759	810 713
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	997 889	413 527
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	88 511	89 456
A.3.	Služby	115 359	107 730
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-3 471	-840
C.	Aktivace (-)	-4 516	-3 138
D.	Osobní náklady	363 087	324 719
D.1.	Mzdové náklady	267 721	239 555
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	95 966	85 164
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	90 434	79 005
D.2.2.	Ostatní náklady	5 532	6 159
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	106 547	100 180
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	105 760	99 052
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	105 760	99 052
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	787	1 123
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek		5
III.	Ostatní provozní výnosy	1 503	4 126
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku		2 729
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		
III.3.	Jiné provozní výnosy	1 503	1 397
F.	Ostatní provozní náklady	11 759	8 031
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		2 198
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu		
F.3.	Daně a poplatky	644	884
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	6 140	-10
F.5.	Jiné provozní náklady	4 975	4 959
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	136 293	156 858
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	0	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	19	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	19	
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	19	36
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	19	36
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	14	228
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	14	228
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady		
VII.	Ostatní finanční výnosy	30 542	14 027
K.	Ostatní finanční náklady	36 309	4 689
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-5 743	8 846
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	130 550	165 704

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

Rohde & Schwarz - závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2018

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2017 - 30. 6. 2018	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2016 - 30. 6. 2017
L.	Daň z příjmu	19 393	19 263
L.1.	Daň z příjmu splatná	19 393	19 263
L.2.	Daň z příjmu odložená (+/-)		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	111 157	146 441
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	111 157	146 441
*	Čistý obrát za účetní období	1 842 638	1 210 586

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis):
30. července 2018	Konrad Bartl 	Naděžda Staňková 	Naděžda Staňková 

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE&SCHWARZ závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Běžné účetní období k 30.6. 2019			Minulé úč. období k 30.6. 2018
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		2 186 986	-938 826	1 248 160	1 261 543
A.	POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZAKLADNÍ KAPITÁL				
B.	STÁLÁ AKTIVA	1 690 217	-934 280	755 937	766 272
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	12 752	-10 680	2 072	2 122
B. i.	Nehmotné výsledky vývoje				
2.	Ocenitelná práva	12 752	-10 680	2 072	2 122
1.	Software	12 752	-10 680	2 072	2 122
2.	Ostatní ocenitelná práva				
3.	Goodwill				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	1 677 465	-923 600	753 865	764 150
B. II. 1.	Pozemky a stavby	678 157	-173 316	504 841	529 380
1.	Pozemky	14 010		14 010	14 010
2.	Stavby	664 147	-173 316	490 831	515 370
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	989 486	-750 284	239 202	224 850
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek				
1.	Pěstlivelské celky trvalých porostů				
2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	9 822		9 822	9 920
1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	9 822		9 822	9 920
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	0	0	0	0
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Podíly - podstatný vliv				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	OBĚŽNÁ AKTIVA	495 099	-4 546	490 553	494 263
C. I.	Zásoby	64 607	-4 054	60 553	63 575
C. I. 1.	Materiál	33 588	-3 721	29 867	23 364
2.	Nedokončená výroba a polotovary	9 313	-56	9 257	4 071
3.	Výrobky a zboží	21 706	-277	21 429	36 140
1.	Výrobky	4 587	-109	4 478	3 368
2.	Zboží	17 119	-168	16 951	32 772
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II.	Pohledávky	404 094	-492	403 602	410 162
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	1 319	0	1 319	2 717
1.	Pohledávky z obchodních vztahů				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Odložená daňová pohledávka				
5.	Pohledávky ostatní	1 319		1 319	2 717
5.1.	Pohledávky za společníky				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
5.3.	Dohadné účty aktivní				
5.4.	Jiné pohledávky	1 319		1 319	2 717

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE&SCHWARZ závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Běžné účetní období k 30.6. 2019			Minulé
		Brutto	Korekce	Netto	úč. období k 30.6. 2018
					Netto
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	402 775	-492	402 283	407 445
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	329 129	-492	328 637	390 330
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	59 323		59 323	9 772
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	14 323		14 323	7 343
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Šlát - daňové pohledávky	4 029		4 029	4 750
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	465		465	794
4.5.	Dohadné účty aktivní	3 568		3 568	349
4.6.	Jiné pohledávky	6 261		6 261	1 450
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	0	0	0	0
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky	26 398	0	26 398	20 526
1.	Peněžní prostředky v pokladně	709		709	190
2.	Peněžní prostředky na účtech	25 689		25 689	20 336
D.	Časové rozlišení aktiv	1 670	0	1 670	1 008
D. 1.	Náklady příštích období	1 670		1 670	1 008
2.	Komplexní náklady příštích období				
3.	Příjmy příštích období				

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE&SCHWARZ závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Stav v běžném účetním období k 30.6. 2019	Stav v minulém účetním období k 30.6. 2018
PASIVA CELKEM		1 248 160	1 261 543
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	1 038 872	1 001 557
A. I.	Základní kapitál	90 000	90 000
A. I. 1.	Základní kapitál	90 000	90 000
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II.	Ažio a kapitálové fondy	0	0
A. II. 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy		
1.	Ostatní kapitálové fondy		
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	Fondy ze zisku	0	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy		
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	828 190	800 400
IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	828 190	800 400
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	120 582	111 157
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
B. + C.	CIZÍ ZDROJE	209 288	259 986
B.	Rezervy	25 132	23 414
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmů		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	25 132	23 414
C.	Závazky	184 156	236 572
C. I.	Dlouhodobé závazky	0	0
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Odložený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní		
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky		
C. II.	Krátkodobé závazky	184 156	236 572
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů	140 455	184 989
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	43 701	51 583
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	17 245	19 368
4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	10 279	11 668
5.	Stát - daňové závazky a dotace	10 063	3 434
6.	Dohadné účty pasivní	5 268	5 760
7.	Jiné závazky	846	11 353
D.	Časové rozlišení pasiv	0	0
D. 1.	Výdaje příštích období		
2.	Výnosy příštích období		

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE&SCHWARZ závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2018 - 30. 6. 2019	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2017 - 30. 6. 2018
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	878 793	763 185
II.	Tržby za prodej zboží	580 044	1 047 370
A.	Výkonová spotřeba		
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	802 585	1 201 759
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	552 728	997 889
A.3.	Služby	111 519	88 511
		138 338	115 359
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-6 306	-3 471
C.	Aktivace (-)	-2 280	-4 518
D.	Osobní náklady		
D.1.	Mzdové náklady	414 490	363 687
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	308 710	267 721
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	105 780	95 966
D.2.2.	Ostatní náklady	192 930	171 755
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti		
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	100 371	106 547
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	99 875	105 760
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	496	787
E.2.	Úpravy hodnot zásob	337	787
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	159	
III.	Ostatní provozní výnosy		
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 219	1 503
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	753	
III.3.	Jiné provozní výnosy	466	1 503
F. #	Ostatní provozní náklady		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	9 018	11 759
F.2.	Prodáván materiál	1 319	
F.3.	Daně a poplatky	766	644
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	1 718	6 140
F.5.	Jiné provozní náklady	5 215	4 975
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	142 178	136 293
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	0	19
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		19
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy		
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	86	19
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	86	19
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady		
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	2	14
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	2	14
VII.	Ostatní finanční výnosy	22 229	30 542
K.	Ostatní finanční náklady	17 202	36 309
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	5 111	-5 743
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	147 289	130 550

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE&SCHWARZ závod Vimperk, s.r.o. k 30. červnu 2019

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2018 - 30. 6. 2019	Stav v minulém účetním období 1. 7. 2017 - 30. 6. 2018
L.	Daň z příjmu		
L. 1.	Daň z příjmu splatná	26 607	19 393
L. 2.	Daň z příjmu odložená (+/-)	26 607	19 393
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	120 682	111 157
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	120 682	111 157
*	Čistý obrat za účetní období	1 482 371	1 842 638

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE & SCHWARZ zavod Vimperk, s.r.o. k 30.6.2020

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

	Běžné účetní období k 30.6. 2020			Minuté úč. období k 30.6. 2019
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	2 301 344	- 878 765	1 422 579	1 124 810
A. POHLEDÁVKY ZA UPSANÝ ZÁKLADNÍ KAPITAL				
B. STÁLÁ AKTIVA	2 170 233	- 470 884	1 699 349	1 766 837
B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek	3 045	- 10 784	- 7 739	- 2 072
B. I. 1. Nehmotná výsledky vývoje				
2. Ocenitelná práva	13 045	- 10 784	2 261	2 072
1. Software	13 045	- 10 784	2 261	2 072
2. Ostatní ocenitelná práva				
3. Goodwill				
4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B. II. Dlouhodobý hmotný majetek	1 691 186	- 959 900	731 286	753 885
B. II. 1. Pozemky a stavby	898 858	- 186 256	712 602	504 841
1. Pozemky	14 010		14 010	14 010
2. Stavby	884 848	- 198 256	686 592	490 831
2. Hmotné movité věci a jejich soubory	965 076	- 763 644	201 434	239 202
3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek				
1. Pěstelské celky trvalých porostů				
2. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	27 252		27 252	9 822
1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	15 026		15 026	
2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	12 226		12 226	9 822
B. III. Dlouhodobý finanční majetek	1 379 050	- 2 001	1 377 049	1 262 000
B. III. 1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2. Zápujčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba				
3. Podíly - podstatný vliv				
4. Zápujčky a úvěry - podstatný vliv				
5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
6. Zápujčky a úvěry - ostatní				
7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek				
1. Jiný dlouhodobý finanční majetek				
2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C. OBĚŽNÁ AKTIVA	1 094 833	- 2 084	1 092 749	1 490 593
C. I. Zásoby	947 736	- 2 056 912	- 1 109 176	60 583
C. I. 1. Materiál	39 242	- 5 420	33 822	29 887
2. Nedokončená výroba a polotovary	6 864	- 177	6 687	9 257
3. Výrobky a zboží	50 833	- 315	50 518	21 426
1. Výrobky	10 273	- 147	10 126	4 478
2. Zboží	40 560	- 168	40 392	16 951
4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5. Poskytnuté zálohy na zásoby				
C. II. Pohledávky	1 486 260	- 172	1 485 088	1 403 902
C. II. 1. Dlouhodobé pohledávky	1 746	0	1 746	1 319
1. Pohledávky z obchodních vztahů				
2. Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba				
3. Pohledávky - podstatný vliv				
4. Odložená daňová pohledávka				
5. Pohledávky ostatní	1 746		1 746	1 319
5.1. Pohledávky za společníky				
5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
5.3. Dobadné účty aktivní				
5.4. Jiné pohledávky	1 746		1 746	1 319

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE & SCHWARZ zavod Vimperk, s.r.o. k 30.6.2020

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Běžné účetní období k 30.6. 2020			Minulé úč. období k 30.6. 2019
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	494 523	-172	494 351	402 283
1.	Pohledávky z obchodních vztahů	285 045	-172	284 873	328 837
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	180 422		180 422	59 323
3.	Pohledávky - podstatný vliv				
4.	Pohledávky - ostatní	19 056		19 056	14 323
4.1.	Pohledávky za společníky				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	4 642		4 642	4 029
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	2 220		2 220	465
4.5.	Dohadné účty aktivní				3 568
4.6.	Jiné pohledávky	12 194		12 194	6 281
C. III.	Krátkodobý finanční majetek				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C. IV.	Peněžní prostředky				
1.	Peněžní prostředky v pokladně	1 141		1 141	709
2.	Peněžní prostředky na účtech	10 684		10 684	25 689
D.	Časové rozlišení aktiv				
D. 1.	Náklady příštích období	2 278		2 278	1 670
D. 2.	Komplexní náklady příštích období				
D. 3.	Příjmy příštích období				

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE & SCHWARZ zavod Vimperk, s.r.o. k 30.6.2020

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

ROZVAHA

		Stav v běžném účetním období k 30.6. 2020	Stav v minulém účetním období k 30.6. 2019
PASIVA CELKEM		324 576	248 160
A.	VLASTNÍ KAPITÁL	123 784	103 872
A. I.	Základní kapitál	90 000	90 000
A. I. 1.	Základní kapitál	90 000	90 000
2.	Vlastní podíly (-)		
3.	Změny základního kapitálu		
A. II	Ažio a kapitálové fondy	0	0
A. II 1.	Ažio		
2.	Kapitálové fondy		
1.	Ostatní kapitálové fondy		
2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A. III.	Fondy ze zisku	0	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy		
2.	Statutární a ostatní fondy		
A. IV	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	658 360	828 190
IV. 1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	658 360	828 190
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-176 226	20 182
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	0	0
B. + C.	CIZÍ ZDROJE	200 792	144 288
B	Rezervy	26 684	25 132
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky		
2.	Rezerva na daň z příjmu		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
4.	Ostatní rezervy	26 684	25 132
C	Závazky	174 108	119 156
C. I	Dlouhodobé závazky	0	0
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
4.	Závazky z obchodních vztahů		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Ocizený daňový závazek		
9.	Závazky - ostatní		
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Dohadné účty pasivní		
3.	Jiné závazky		
C. II	Krátkodobé závazky	173 906	119 156
1.	Vydané dluhopisy		
1.	Vyměnitelné dluhopisy		
2.	Ostatní dluhopisy		
2.	Závazky k úvěrovým institucím		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	1	
4.	Závazky z obchodních vztahů	105 638	140 455
5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba		
7.	Závazky - podstatný vliv		
8.	Závazky - ostatní	68 367	43 701
1.	Závazky ke společníkům		
2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
3.	Závazky k zaměstnancům	32 213	17 245
4.	Závazky za sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	19 244	10 279
5.	Stát - daňové závazky a dotace	11 138	10 063
6.	Dohadné účty pasivní	4 709	5 268
7.	Jiné závazky	1 065	848
D.	Časové rozlišení pasiv	0	0
D. 1.	Výdaje příštích období		
2.	Výnosy příštích období		

Výkaz zisku a ztráty, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE & SCHWARZ zavod Vimperk, s.r.o. k 30.6.2020

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2019 - 30. 6. 2020	Stav v minulém účetním období 2019 1. 7. 2018 - 30. 6. 2019
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	995 646	878 793
II.	Tržby za prodej zboží	606 433	580 044
A.	Výkonová spotřeba		
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	580 028	552 725
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	115 315	111 519
A.3.	Služby	145 740	138 338
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)		
C.	Aktivace (+)		
D.	Osobní náklady		
D.1.	Mzdové náklady	352 606	308 710
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	120 620	105 780
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	118 548	103 673
D.2.2.	Ostatní náklady	2 071	2 107
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti		
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	107 576	99 875
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	107 576	99 875
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	1 858	337
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-320	159
III.	Ostatní provozní výnosy		
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	19 530	753
III.2.	Tržby z prodaného materiálu		
III.3.	Jiné provozní výnosy	485	466
F.	Ostatní provozní náklady		
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	19 607	1 319
F.2.	Prodaný materiál		
F.3.	Daně a poplatky	846	768
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	1 752	1 718
F.5.	Jiné provozní náklady	6 039	5 215
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	47 164	33 343
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly		
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	50	
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy		
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	7	66
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady		
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	4	2
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady		
VII.	Ostatní finanční výnosy		
K.	Ostatní finanční náklady		
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	47 164	33 343
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	47 164	33 343

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.

ROHDE & SCHWARZ zavod Vimperk, s.r.o. k 30.6.2020

Statutární formuláře českých finančních výkazů v tis. Kč

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

		Stav v běžném účetním období 1. 7. 2019 - 30. 6. 2020	Stav v minulém účetním období 2019 1. 7. 2018 - 30. 6. 2018
L.	Dañ z příjmu	28 096	26 607
L. 1.	Dañ z příjmu splatná		
L. 2	Dañ z příjmu odložená (+/-)	28 096	26 607
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	175 426	120 682
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	175 426	120 682
*	Čistý obrát za účetní období	1 675 305	1 482 371

Rozvaha, přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha jsou nedílnou součástí účetní závěrky.