

PROBLEMATIKA ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK VE FIRMĚ SERVIS CLIMAX a.s.

Dana Janušová

Bakalářská práce
2010



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Vyšší odborná škola ekonomická
akademický rok: 2009/2010

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: Dana JANUŠOVÁ
Studijní program: B 6208 Ekonomika a management
Studijní obor: Finanční řízení podniku
Téma práce: Problematika řízení pohledávek ve firmě Servis
Clímax a. s.

Zásady pro vypracování:

1. Prostudujte odbornou literaturu vztahující se k danému tématu.
2. Provedte analýzu teoretických východisek řešení finanční analýzy.
3. Vypracujte vývoj řízení pohledávek.
4. Navrhněte opatření k optimalizaci řízení pohledávek.

Rozsah práce:

Rozsah příloh:

Forma zpracování bakalářské práce: tištěná

Seznam odborné literatury:

[1] GRÜNWARD, R., HOLEČKOVÁ, J. Finanční analýza a plánování podniku. 2. vyd. Praha :
Eeconomica, 2004. 182 s. ISBN 80-245-0684-X.

[2] OA T. Bati a VOŠ Ekonomická Zlín. Finance a my. 1. vyd. Zlín : OA T. Bati a VOŠ, 2008.
76 s. ISBN 978-80-7318-69-4.

[3] PAVELKOVÁ, D., KNÁPKOVÁ, A. Podnikové finance. 3. upravené vyd. Zlín : UTB, 2007.
293 s. ISBN 978-80-7318-593-0.

[4] SEDLÁČEK, J. Finanční analýza podniku. 1. vyd. Brno : Computer Press, a. s. 2007.
152 s. ISBN 978-80-251-1830-6.

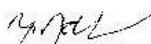
[5] VALACH, J. a kol. Finanční řízení podniku. 2. vyd. Praha : Ekopress, 2003. 324 s. ISBN
80-86119-21-1.

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Martin Matoška
EXT.

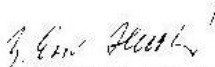
Datum zadání bakalářské práce: 9. října 2009

Termín odevzdání bakalářské práce: 11. prosince 2009

Ve Zlíně dne 6. listopadu 2009


PaedDr. Josef Rydlo
zast. děkanka




Ing. Eva Heczková, Ph.D.
zast. vedoucí katedry

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že

- odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby^{1/};
- beru na vědomí, že bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí;
- na moji bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3^{2/};
- podle § 60^{3/} odst. 1 autorského zákona má Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- podle § 60^{3/} odst. 2 a 3 mohu užit své dílo – bakalářskou práci – nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům.

Ve Zlíně 11. 12. 2009

Dana Jamínová

^{1/} zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací.

(1) Vysoká škola nevýdělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.

(2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.

(3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

2) zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

(3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacího zařízení (školní dílo).

3) zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

(1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

(2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.

(3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Obsahem mé práce je problematika řízení pohledávek. V teoretické části se věnuji charakteristice pohledávek, jakou roli plní pro podnik a jaký je význam řízení pohledávek. V praktické části se zabývám finanční analýzou zaměřenou především na pohledávky, porovnávám pohledávky se závazky a hodnotím likviditu. Sleduji vývoj pohledávek v jednotlivých letech, vymáhání pohledávek a jakými způsoby firma přistupuje k zajištění pohledávek. Popisuji nově zavedená opatření s návrhem dalších možností do budoucna.

Klíčová slova:

Pohledávky, řízení pohledávek, platební morálka, vymáhání pohledávek, faktoring

ABSTRACT

My diploma work deals with the issue of control of accounts receivable. In the theoretical part I attend to the characteristics of accounts receivable, what role they play for the company, and what meaning the control of accounts receivable has. The practical part is dedicated to the financial analysis focused on accounts receivable, they are compared with liabilities and liquidity is evaluated. I follow the development of accounts receivable in particular years, debt collection, and what methods the company takes when securing the accounts receivable. I describe newly introduced measures with the proposal for other possibilities into the future.

Keywords:

Accounts receivable, control of accounts receivable, payment morals, debt collection, factoring.

Ráda bych na tomto místě poděkovala Ing. Martinovi Matoškovi za cenné a odborné rady, které byly přínosem pro vypracování této bakalářské práce. Poděkování patří také celé firmě Servis Climax a.s. za vstřícnost a ochotu.

OBSAH

OBSAH	8
ÚVOD	10
I. TEORETICKÁ ČÁST	11
1 POHLEDÁVKY	12
1.1 OBĚŽNÝ MAJETEK	13
1.2 VZNIK POHLEDÁVEK	14
1.3 OCENĚNÍ POHLEDÁVEK	14
1.4 OPRAVNÉ POLOŽKY	15
1.4.1 POHLEDÁVKY V ÚHRNNÉ VÝŠI DO 30 000 Kč VŮČI JEDNOMU DLUŽNÍKOVÍ	15
1.4.2 POHLEDÁVKY DO 200 000 Kč	15
1.4.3 POHLEDÁVKY ZA DLUŽNÍKY V KONKURZNÍM A VYROVNACÍM ŘÍZENÍ	16
1.4.4 ZRUŠENÍ OPRAVNÝCH POLOŽEK	16
2 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK	17
2.1 NÁSTROJE ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK	18
2.1.1 VOLBA PODMÍNEK PRODEJE.....	18
2.1.2 OBSTARÁVÁNÍ INFORMACÍ O ODBĚRATELÍCH	18
2.1.3 VYUŽÍVÁNÍ SKONTA	19
2.1.4 ANALÝZA POHLEDÁVEK	19
2.1.5 INKASNÍ POLITIKA	19
2.1.6 ZAJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK.....	19
2.2 OPATŘENÍ PROTI NEPLATICŮM	20
2.3 DOKUMENTÁRNÍ AKREDITIV	20
2.4 DOKUMENTÁRNÍ INKASO	21
2.5 FAKTORING	22
II. ANALYTICKÁ ČÁST	23
3 POHLEDÁVKY VE FIRMĚ	24
3.1 PROFIL SPOLEČNOSTI	24
3.2 FINANČNÍ ANALÝZA	25
3.2.1 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA	26
3.2.2 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA	28
3.2.3 ANALÝZA AKTIVITY	29
3.2.4 ANALÝZA LIKVIDITY	30
4 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK VE FIRMĚ SEVIS CLIMAX A.S.	32
4.1 POHLEDÁVKY V TUZEMSKU A ZAHRANIČÍ	35
4.2 PLATEBNÍ MORÁLKA	36
4.2.1 TUZEMSKÉ POHLEDÁVKY NAD 10 DNŮ PO SPLATNOSTI DLE KATEGORIE DLUŽNÍKA.....	38
4.3 STRUKTURA ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK	39
4.4 VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK	40

4.4.1	PŘEVOD NA HOTOVOST.....	41
4.4.2	ZÁLOHOVÉ FAKTURY	41
4.5	SOUDNÍ ŘÍZENÍ	42
4.6	ÚSPĚŠNOST VYMÁHÁNÍ.....	44
4.7	VYUŽÍVÁNÍ FAKTORINGU VE FIRMĚ	47
4.7.1	DŮVODY.....	47
4.7.2	ADMINISTRATIVNÍ NÁROKY NA SERVIS CLIMAX	48
4.7.3	FORMY FAKTORINGU	49
4.8	POJIŠTĚNÍ POHLEDÁVEK	50
	ZÁVĚR	51
	RESUME	53
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	55
	SEZNAM OBRÁZKŮ	57
	SEZNAM TABULEK.....	58
	SEZNAM GRAFŮ	59
	SEZNAM PŘÍLOH.....	60

ÚVOD

Pro každý podnik je důležité zajistit odbyt svých výrobků, zboží či poskytovaných služeb. Na výrobu a samotný obchod působilo během let mnoho faktorů, například po válce byl důraz kladen především na množství, později se těžiště nároků přesouvalo na kvalitu, spolehlivost. Jedna věc ale ve zůstává stejná a to, aby za to co bylo poskytnuto, bylo i zapláceno.

V současnosti se úspěšná firma bez znalosti problematiky dlužníků, bez rozboru jednotlivých obchodních případů a bez rychlého řešení možných rizikových pohledávek neobejde. Přitom řízení pohledávek je často nejméně pochopená, nevyužívaná a podhodnocená sféra podnikání [1].

Pohledávkami se u nás lidé začali zabývat především v průběhu devadesátých let, kdy se vyskytovalo mnoho odběrů na fakturu, které však nikdy neměly být zapláceny, dále docházelo ke kriminálním postupům při vymáhání pohledávek a následně k útěkům dlužníků do ciziny apod. Mnoho podniků muselo svoji podnikatelskou činnost ukončit. Příčinnou byly právě velké objemy nezaplacených pohledávek, které způsobily krizi likvidity. Z výše uvedeného i z každodenní podnikatelské praxe jasně vyplývá, že je nesmírně důležité, aby se podniky zabývaly problematikou řízení pohledávek. Pohledávky za odběrateli po lhůtě splatnosti spadají do problémových aktiv podniku, mohou vyvolávat krizové situace a pokud nedojde k jejich zaplacení, mohou vést až k ekonomickému kolapsu[2].

Ve své práci se tedy budu zabývat tím, jak firma přistupuje k řízení pohledávek, k řešení problému s pohledávkami po splatnosti, jaký byl vývoj pohledávek v jednotlivých letech, jak je úspěšná a jaká nová opatření by bylo možné navrhnout.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 POHLEDÁVKY

Tržní ekonomika je charakteristická převahou nabídky nad poptávkou. Za této situace musí dodavatel nabízet mimo jiné takové obchodní podmínky, které povedou odběratele k uzavření kupní smlouvy.

Jednou z podmínek je dohodnutý odklad platby, tj. dodávka na obchodní úvěr dodavatele. Dodavatel tím dosahuje vyššího obratu, na druhé straně však podstupuje riziko z možného neuhrazení pohledávek. Protože zvyšování obratu má ve většině případů prioritu, je nutné ovlivňovat a řídit vývoj pohledávek nejen z hlediska zabezpečení likvidity, ale i z hlediska jejich zajištění a dobytosti.

Chybný názor je, že pohledávky jsou ovlivněny pouze vnějšími vlivy a to chováním odběratelů. Všichni jsou však dodavateli i odběrateli a je třeba nalézt optimální podmínky.

Pohledávky tedy představují práva, resp. nároky podniků vůči jiným subjektům na příjem peněžních prostředků, popř. věcná plnění od těchto subjektů[4].

Je zřejmé, že pohledávky jsou velmi různorodé, proto je účelné je pro potřeby finančního řízení třídit.

Lze je dělit:

- podle subjektů (platících, neplatících)
- podle místa dlužníka (tuzemské a zahraniční)
- podle času (krátkodobé a dlouhodobé)
- pravidelné či náhodné pohledávky
- podle míry rizikovosti apod.

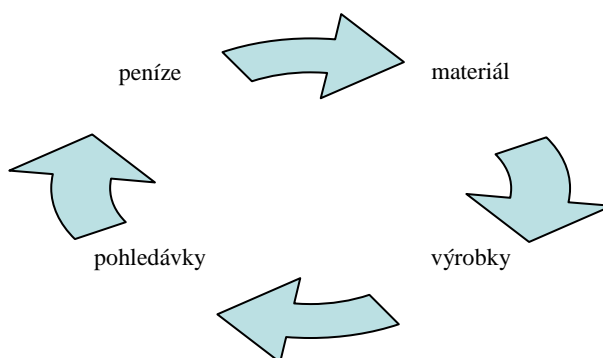
1.1 Oběžný majetek

Pohledávky se uvádějí v aktivech rozvahy, mají úvěrový charakter a jsou součástí oběžného majetku.

Oběžný majetek (oběžná aktiva) je součástí majetku podniku. Vyjadřuje formu – velmi pestrou – umístění kapitálu podniku. Setkáváme se s ním u všech podniků, bez ohledu na jejich organizačně právní formu, velikost, druh činnosti, věcné, ekonomické aj. podmínky hospodaření.

Z hlediska časového se oběžný majetek v tržní ekonomice vymezuje prioritně jako majetek, který svým charakterem má krátkou dobu použití. Touto dobou se rozumí zpravidla doba do jednoho roku.

V praxi však existují odchylky. Do oběžného majetku se zahrnuje i majetek, jehož individuální doba oběhu je delší než rok. Např. pohledávky – mohou mít delší než roční splatnost[5].



Obr.1. Koloběh oběžného majetku

Koloběh znázorňuje použití peněz na složky oběžného majetku do doby jejich zpětného návratu do peněžní formy.

1.2 Vznik pohledávek

Převážná většina pohledávek pochází z obchodního styku (za odběrateli), tj. z dodávek výrobků, zboží, prováděných výkonů, prací a služeb, pokud odběratel – v souladu s dohodnutými podmínkami – tyto výkony platí s časovým odstupem po jejich uskutečnění.

Další důvody vzniku pohledávek:

Mohou vzniknout rovněž jako nároky na dotace, odpočty z daní, z půjček zaměstnancům aj. subjektům, jako nároky na splácení kapitálu společníky, či nároky na úhradu ztrát společníky. Některé vznikají ze zákona, soudních rozhodnutí[5].

1.3 Ocenění pohledávek

Pohledávky se oceňují dle § 25 odst. 1. písm. g) Zákona o účetnictví.

Při vzniku - jmenovitou hodnotou.

Při nabytí za úplatu nebo vkladem – pořizovací cenou[6].

Pohledávky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají k okamžiku jejich ocenění na české koruny kurzem devizového trhu vyhlášeným Českou národní bankou.

K 31.12. dochází u zahraničních pohledávek k jejich přecenění aktuálním kurzem. Vznikají kurzové rozdíly k rozvahovému dni.

Ke dni účetní závěrky je nutné promítnout do ocenění pohledávek případné riziko jejich nesplacení formou zúčtování opravných položek.

Jejich tvorbu upravuje zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů[7].

1.4 Opravné položky

Tvorba opravných položek je do výše stanovené zákonem daňově uznatelným nákladem. Tyto opravné položky se tvoří k nesplaceným pohledávkám.

Dělení pohledávek pro účely tvorby zákonných opravných položek

1.4.1 Pohledávky v úhrnné výši do 30 000 Kč vůči jednomu dlužníkovi

K těmto pohledávkám je možno tvořit jednorázově 100 %ní opravnou položku, pokud jsou splněny následující podmínky:

- od konce sjednané lhůty splatnosti pohledávky (jejíž rozvahová hodnota nesmí přesáhnout 30 000 Kč) uplynulo více než 12 měsíců
- celková hodnota pohledávek za jedním dlužníkem nepřesáhne částku
30 000 Kč

1.4.2 Pohledávky do 200 000 Kč

Pokud doba po splatnosti je delší než 6 měsíců, lze tvořit max. 20 %ní opravnou položku.

Jedná se o soudně nevymáhané pohledávky.

Pohledávky, ohledně kterých bylo zahájeno soudní nebo správní řízení, lze tvořit následující opravné položky za podmínky, že od konce doby splatnosti pohledávky uplynulo více než:

- 12 měsíců, do výše 33 %
- 18 měsíců, do výše 50 %
- 24 měsíců, do výše 66 %
- 30 měsíců, do výše 80 %
- 36 měsíců, do výše 100 % neuhrazené hodnoty pohledávky

Od 1.1. 2008 vstoupilo v platnost ustanovení, které zpřísnilo tvorbu zákonných opravných položek k pohledávkám nad hodnotu 200 000 Kč.

Tzn. k pohledávkám, které nejsou vymáhány v rámci soudního, správního nebo konkurzního řízení ve výši nad 200 000 Kč nelze tvořit zákonné opravné položky.

Pokud bylo ohledně těchto pohledávek zahájeno soudní nebo správní řízení, lze tvořit opravné položky v závislosti na uplynulé době splatnosti.

1.4.3 Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení

Zákonné opravné položky za těmito pohledávkami lze tvořit až do výše hodnoty pohledávky (tj. 100 %ní opravná položka) přihlášené u soudu za podmínek, že:

- pohledávky jsou přihlášeny ve lhůtě stanovené soudem
- opravná položka je vytvořena v období, za které se podává daňové přiznání, v němž byly pohledávky přihlášeny u soudu

1.4.4 Zrušení opravných položek

- pominou-li důvody pro její existenci (např. pohledávka byla zaplacená)
- pohledávka, k níž byla vytvořena opravná položka, nebo se promlčela (doba 3 až 4 roky)
- nastaly důvody pro zákonný odpis pohledávky (věřitel peníze nedostane a do odpisu dává celou pohledávku)

↓

Důvody pro zákonný odpis pohledávky

- soud zamítl návrh na prohlášení konkurzu, kam dlužník přihlásil svou pohledávku
- na základě výsledku konkurzního řízení
- jde o pohledávku za dlužníkem, který zemřel
- nebo za právnickou osobou, která zanikla bez právního zástupce [8]

2 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK

Termínem řízení pohledávek se označují všechny činnosti, které vedou k uspokojivému usměrnění pohledávek. Tedy takovému stavu, kdy skutečnost že někdo dosud nezaplatil za odebrané zboží nebo služby, nepředstavuje problémy ve finančních tocích.

Existuje několik skupin věcí, na které je třeba podle ekonomů v tomto ohledu dávat pozor.

Samozřejmě vždy musí podnik mít přehled o tom, kolik pohledávek má, jakého jsou druhu a jak se postupně mění. Například jestli se z několika původně obyčejných faktur nestávají faktury nesplacitelné kvůli konkurzu uvalenému na odběratele a podobně. Je dobré hlídat si jestli jsou pohledávky podle jednotlivých odběratelů rozdělené rovnoměrně, nebo jestli se podnik stává do budoucna závislým na jednom konkrétním odběrateli. To by v případě, že v budoucnu bude vystaven nečekaným situacím, mohlo znamenat značné riziko.

Doporučuje se průběžně sledovat pohledávky, prověřovat své dlužníky, a obojí rozdělovat do několika skupin.

Například podle toho:

- jaký je přínos jednotlivých pohledávek k čistému zisku
- jaká je doba jejich splácení
- jaká je likvidnost (po lhůtě splatnosti, sporné, pochybné, nedobytné...)
- jak je na tom finančně ten který dlužník
- jaké jsou vyhlídky na vymáhání
- k jakým rizikům vedou (pokles odbytu nebo platební neschopnost)

Na pohledávky není možné se dívat pouze jako na něco nežádoucího. To, že pohledávky mají vliv na celkové hospodaření firmy, ať už prostřednictvím jejich vlivu na majetkovou strukturu firmy nebo její likviditu, neznamená vždy pouze negativní důsledky.

Často totiž vedou k vyšším prodejům, nebo pomáhají udržet stávající zákazníky a získávat nové[9].

2.1 Nástroje řízení pohledávek

2.1.1 Volba podmínek prodeje

Vysoký stav pohledávek znamená vysokou vázanost finančních prostředků – podnik přichází o výnosy z alternativních investic (neinvestuje)

Je nutno zvažovat rizika, způsoby a termíny úhrady, získávat informace o konkurenci a platebních podmínkách trhu.

Prodejní podmínky

- placení předem
- placení při dodávce
- obchodní úvěr

2.1.2 Obstarávání informací o odběratelích

Cílem je snížit riziko.

Zjišťují se zejména informace o solventnosti a pověsti odběratelů – hlavně u nových.

Informace se získávají:

- vlastním sběrem – z dosavadních zkušeností, informace z okolí
- využití služeb externích institucí – specializované na sběr dat
- informace finančního trhu – tržní cena akcií, obligací...
- ostatní zdroje – Obchodní věstník, veřejně přístupné výkazy

2.1.3 Využívání skonta

Skonto = poskytnutí slevy při zaplacení v určité lhůtě.

2.1.4 Analýza pohledávek

Zabývá se výpočtem a rozбором ukazatelů pohledávek.

Obrátka (rychlost obratu, počet obrátek)

= Tržby / Průměrný stav pohledávek¹

Doba obratu (inkasní lhůta pohledávek)

= Pohledávky / Tržby za 1 den

Koeficient využití pohledávek (výše pohledávek na 1 Kč)

= Pohledávky / Tržby

2.1.5 Inkasní politika

Péče o pohledávky musí být prvořadá – podnik tak získává likvidní prostředky.

Patří sem evidence pohledávek, resp. odběratelů, zejména z hlediska spolehlivosti a včasnosti úhrady pohledávek, upomínání, vymáhání apod.

2.1.6 Zajištění pohledávek

- záloha, sjednání smluvní pokuty, úrok z prodlení, odstupné, zástavní právo, finanční zajištění, zadržovací právo, ručení, bankovní záruka, směnka, výhrada vlastnictví, jistota (kauce), notářská úschova, dokumentární akreditiv, nepojmenovaná zajišťovací smlouva

¹ Výši pohledávek lze chápat jako jejich průměrný stav ve zvoleném období nebo jako jejich stav k určitému datu.

2.2 Opatření proti neplatičům

Upomínky – písemné, telefonické, osobní

Faktoringové společnosti – přeberou pohledávky a vyplatí za ně odpovídající finanční částku (70% – 90% po převzetí pohledávky, zbytek po úhradě odběratelem na účet faktoringu), za tuto službu firmě vyúčtují úrok a odměnu za převzetí odpovědnosti za vymáhání pohledávek a rizik z toho plynoucích.

Inkasní agentury – organizace zabývající se správou a vymáháním pohledávek za provizi (určité procento z inkasovaného množství)

Pojišťovací společnost – pojištění pohledávek – např. Exportní garanční a pojišťovací společnost EGAP – pojišťuje zahraniční pohledávky[10].

2.3 Dokumentární akreditiv

Ve většině zemí není dokumentární akreditiv upraven zákonem, zúčastnění se řídí pouze zavedenými zvyklostmi.

V ČR jej upravuje Obchodní zákoník v souladu s jednotnými pravidly a zvyklostmi pro dokumentární akreditivy. Z jednotných pravidel mimo jiné vyplývají tyto skutečnosti:

- pro banku je závazné pouze znění akreditivu, nikoli znění dodavatelsko odběratelské kupní smlouvy
- banka se zabývá pouze dokumenty, nikoli zbožím nebo službami
- banka se zabývá pouze zevním stavem dokumentů (nezkoumá jejich pravost apod.)

Výhodou akreditivu je jistota pro dodavatele, že dostane zapláceno a pro odběratele, že zboží bude řádně a včas dodáno. Nevýhodou pak finanční náročnost a pracnost.

V praxi se používá celá řada různých druhů dokumentárních akreditivů, které se odlišují různými podmínkami, co se týče otevření nebo použití akreditivu[11].

Základními druhy jsou:

- odvolatelný akreditiv
- neodvolatelný akreditiv
- potvrzený akreditiv
- avizovaný akreditiv

2.4 Dokumentární inkaso

Jde o formu platebního styku, kdy je vydání určitých dokumentů bankou vázáno na provedení platby, akceptaci směnky či jiný inkasní úkon.

Bezzávazková bankovní operace, ve které prodávající zasílá bance kupujícího dispoziční dokumenty ke zboží, případně směnku. Kupující od své banky obdrží dokumenty až poté, co uhradí požadovanou částku nebo akceptuje přiloženou směnku. Dodavatel má tedy jistotu, že dispoziční dokumenty ke zboží budou vydány odběrateli pouze po jejich proplacení, příp. po akceptaci směnky.

Inkasní pohledávky jsou pohledávkami klienta, inkasní banka má doklady pouze svěřeny k obstarání inkasa. Banka nemá možnost donutit dlužníka ke splnění inkasních podmínek a převzetí dokumentů. Banka nezkontroluje, zda předložené dokumenty odpovídají kontraktu, pouze kontroluje, zda obdržela doklady, odpovídající inkasnímu příkazu[12].

Postup:

- vývozce předá dokumenty své bance
- banka je dále předá bance dovozce (inkasní banka)
- inkasní banka je vydá dovozci proti zaplacení kupní ceny (akceptaci směnky)

2.5 Faktoring

Definice faktoringu říká, že je to jedna z forem krátkodobého financování, založená na odkupu krátkodobých pohledávek z obchodního styku před dobou jejich splatnosti.

Faktoringová společnost financuje pohledávky vznikající z dodávek zboží nebo služeb na obchodní úvěr, bez jakéhokoliv dalšího jištění, a to na základě posouzení kvality obchodního vztahu a bonity odběratele, popř. dodavatele.

Z právního a účetního hlediska je faktoring služba postavená na postoupení pohledávek. Ve faktoringové smlouvě se klient zavazuje, že všechny pohledávky za specifikovanými odběrateli bude postupovat faktoringové společnosti, čímž dochází k zásadní změně věřitele.

Příjemce faktoringu obdrží při odprodeji pohledávky zpravidla 70 % až 90 % hodnoty pohledávky. Zbývající část pohledávky je uhrazena do určitého termínu, který u faktoringu obvykle nepřesahuje 90 dnů od doby splatnosti pohledávky[3].

Existují dvě základní formy faktoringu:

- s pojištěním, kdy riziko nezaplacení přebírá faktoringová společnost, respektive její pojišťovna
- regresní, kdy v případě neuhrazení pohledávky dlužníkem ve stanoveném termínu postoupí faktoring pohledávku zpět na původního věřitele

II. ANALYTICKÁ ČÁST

3 POHLEDÁVKY VE FIRMĚ

3.1 Profil společnosti

Společnost působí na českém trhu již od roku 1993. Za tuto dobu se stala největší a nejsilnější firmou v oboru stínící techniky v České republice.

Servis Climax a.s. vznikla v roce 1996 transformací z volného sdružení osob s názvem T-servis. Za dobu svého působení na trhu se dokázala z drobné firmy s ročním obratem 6 mil. Kč vypracovat v rámci České republiky na čelní pozici v oboru výroby stínící techniky, v roce 2008 přesáhl obrat 500 mil Kč a stále významnější roli hraje i na evropských trzích.

Hlavní činnost spočívá ve výrobě vnitřních a venkovních žaluzií, markýz, látkových rolet, předokenních rolet, sítí proti hmyzu a díky široké síti regionálního zastoupení je schopna zajistit rychlou a kvalitní montáž po celé České republice a Slovensku.

Velký důraz klade firma na jakost a životní prostředí, hlavním cílem je stát se jedním s největších výrobců stínící techniky v Evropě. V rámci soutěže Firma roku, pořádané Hospodářskými novinami se firma v roce 2009 umístila v rámci Zlínského kraje na 2. místě.

3.2 Finanční analýza

Na celkových aktivech mají nejvyšší podíl oběžná aktiva, velkou část tvoří zásoby a krátkodobé pohledávky. Jak je typické pro výrobní firmu, na zásobách má největší podíl materiál. Vlivem rozšiřování sortimentu a výrobního zařízení byl zaznamenán růst podílu dlouhodobého majetku.

Z hlediska financování převažuje v kapitálové struktuře podíl vlastního kapitálu. Velký skok zaznamenal podíl základního kapitálu. Z 0,20 % v roce 2006 na 48,76 % v roce 2007, kdy firma změnila právní formu z s.r.o. na a.s. V roce 2007 vykazovala firma značně menší zisky než v roce 2006. I když došlo k nárůstu výkonů, provozní výsledek hospodaření klesl o 15 645 tis. Kč a zisk před zdaněním činil 9 404 tis. Kč oproti 26 003 tis. Kč za rok 2006. Pokles nastal vlivem nedaňového odpisu pohledávky za jedním z majitelů. V roce 2008 pokles nepokračoval, naopak hodnoty rostly.

Například rentabilita vlastního kapitálu a investovaného kapitálu, která značně v roce 2007 klesla, v roce 2008 již dosahovala téměř stejných výsledků jako v roce 2006.

U rentability tržeb která v roce 2007 klesla z 6,8 % na 2,5 %, v roce 2008 tvořila 8 %. Tato hodnota říká, že zisk tvoří 8 % tržeb a že na 1 Kč tržeb připadá 8 % tržeb.

Z hlediska zadluženosti firma vykazuje zadlužení pod 50 %. Ukazatel úrokového krytí, který říká, kolikrát je firma schopna platit úroky ze zisku se rovnal v roce 2007 5,3 a blížil se tak k doporučené hodnotě 5. V roce 2008 byla hodnota již 15,1.

3.2.1 Horizontální analýza

Tab. 1. Horizontální analýza

	Absolutní změna		Procentní změna	
	Hodnota _t – hodnota _{t-1}		$(t / t-1) - 1 \times 100$	
	07 - 06	08 - 07	07 - 06	08 - 07
celková aktiva	10 952	65 568	5,99 %	33,88 %
dlouh. pohl.	- 32 752	- 855	- 97,34 %	- 95,53 %
krátk. pohl.	9 826	47 232	21,72 %	85,78 %

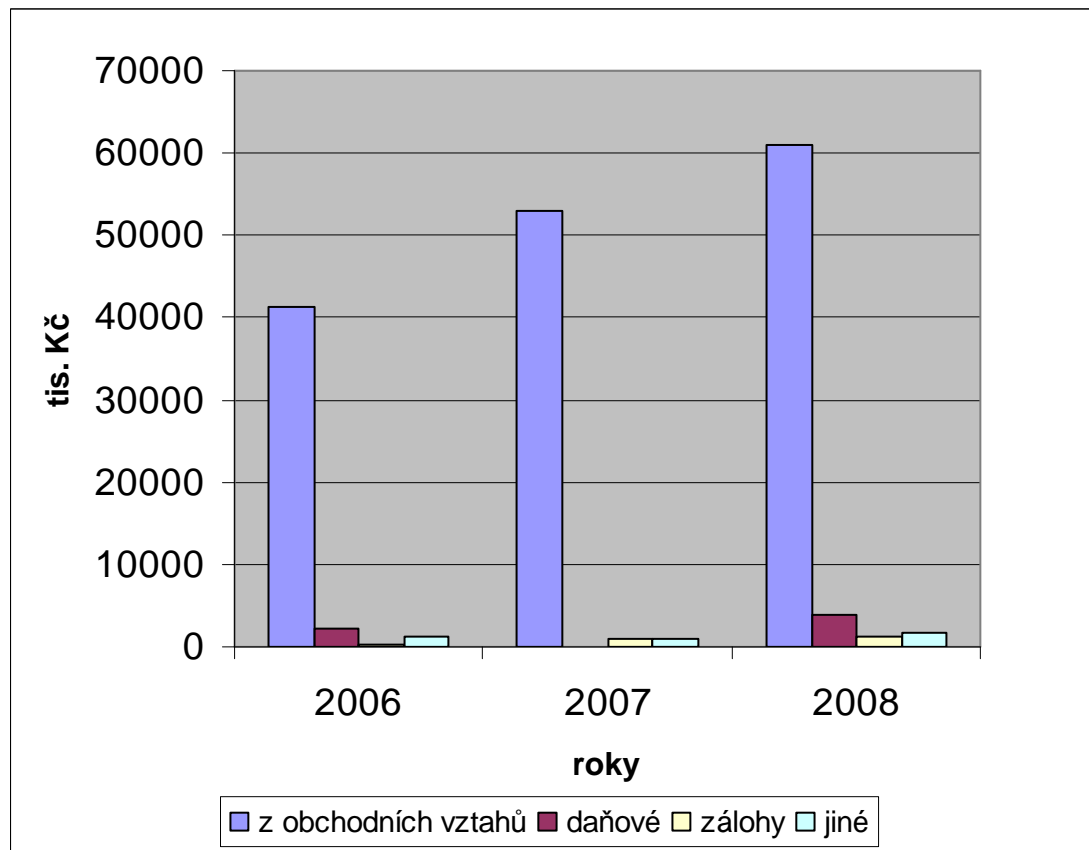
Zdroj: Vlastní úprava

Horizontální analýza sleduje absolutní a procentní změny v čase.

Celková aktiva vzrostla v roce 2008 o 33,88 %. Z toho značný růst zaznamenaly krátkodobé pohledávky a to o 85,78 %.

Největší podíl tvoří krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů.

Graf č. 1 Druhy pohledávek v letech 2006 - 2008



Zdroj: Vlastní úprava

Pohledávky z obchodních vztahů vznikají z hlavní činnosti firmy, tedy z prodeje stínící techniky.

Pohledávky daňové tvoří zálohy na daň z příjmu a dotace, například v roce 2008 šlo o dotaci na školící místnost.

Zálohy představují zaplacené zálohy dodavatelům.

Pod skupinu jiných pohledávek spadají půjčky a pohledávky za zaměstnanci.

3.2.2 Vertikální analýza

Základna = celková aktiva

Tab. 2. Vertikální analýza

	2006	2007	2008
oběžná A / A	70,70 %	61,96 %	66,95 %
dlouh. pohl. / A	18,43 %	0,46 %	0,015 %
krátk. pohl. / A	24,78 %	28,45 %	39,48 %

Zdroj: Vlastní úprava

Vertikální analýza ukazuje srovnání jednotlivých položek k nějaké základně.

Jako základnu jsem zvolila celková aktiva, abych vyjádřila, jakým podílem se pohledávky podílejí na celkové výši aktiv.

Nejvyšší podíl na celkových aktivech mají oběžná aktiva, v roce 2008 66,95 % což představuje od roku 2006 mírný pokles. Z toho největší část zaujímají zásoby a krátkodobé pohledávky. Hodnoty ukazují stálý růst. Například od roku 2006 došlo ke zvýšení krátkodobých pohledávek o 14,7 %. Důvodem je jak rostoucí obrat společnosti, tak zvýšené množství pohledávek předaných k soudnímu vymáhání.

3.2.3 Analýza aktivity

Tab. 3. Obrat pohledávek

	2006	2007	2008
Tržby/krátk. pohl.	8,9	8,6	4,8

Zdroj: Vlastní úprava

Tab. 4. Doba obratu pohledávek

	2006	2007	2008
360/obrat pohl.	40,4	41,9	75

Zdroj: Vlastní úprava

Obrat pohledávek říká, jak rychle jsou pohledávky přeměňovány v peněžní prostředky.

V roce 2006 firma přeměnila pohledávky v peníze 8,9krát, avšak v roce 2008 už jen 4,8krát. Jde o klesající obrat, to znamená pro firmu negativní trend.

Negativní výsledky jsou také u doby obratu pohledávek. Od roku 2006 došlo k prudkému zvýšení a to z 40,4 dnů na 75 dnů. Znamená to, že 75 dnů se majetek firmy vyskytuje ve formě pohledávek a že obchodní partneři nedodržují obchodní podmínky. Dle průměrných splatností na fakturách překračují odběratelé dobu úhrady ve všech třech letech. V roce 2006 činila průměrná splatnost na fakturách 25 dnů, v roce 2007 29 dnů a v roce 2008 30 dnů.

Co se týká doby obratu závazků, firma zlepšila svou platební schopnost v roce 2007, kdy platila závazky za 36 dnů oproti 39 dnům za rok 2006. V roce 2008 opět mírné zhoršení a to na 44 dnů. Avšak v porovnání s dobou obratu pohledávek, splácí firma vždy dříve, než odběratelé firmě. Výhodnější je spíše opačná situace.

3.2.4 Analýza likvidity

Tab. 5. Analýza likvidity

	2006	2007	2008
Běžná likvidita	2,53	2,57	2,42
Pohotová likvidita	1,56	1,4	1,51
Okamžitá likvidita	0,02	0,2	0,08

Zdroj: Vlastní úprava

Likvidita vyjadřuje schopnost firmy hradit splatné závazky. Likvidita má být přiměřená, tzn. firma má být schopna plynule splácet závazky a současně nemá mít zbytečně peněžní prostředky.

Běžná likvidita – doporučená hodnota 1,5 až 2,5

Firma vykazuje průměrné až nadprůměrné výsledky, zde by neměla mít problém.

Ukazatel říká, že například v roce 2008 má firma 2,42krát vyšší oběžný majetek než krátkodobé závazky a že kdyby zpeněžila v daném okamžiku celý oběžný majetek byla by schopná 2,42krát zaplatit svým věřitelům a na 1 Kč závazků připadá 2,42 Kč oběžného majetku.

Pokud by byl ukazatel běžné likvidity menší než 1, byla by firma nucena prodat dlouhodobý majetek. I když je z výkazu zisku a ztráty patrný prodej tohoto majetku, dle výsledků je zřejmé, že důvodem nebyl problém s likviditou.

Pohotová likvidita – doporučená hodnota 1 až 1,5

Ani u tohoto stupně likvidity nemá firma špatné výsledky, pohybují se v doporučených hodnotách. Tento ukazatel je praktičtější, je upraven o zásoby a to z důvodu, že jsou nejvíce využívány. Firma musí dbát na to, aby se nedostala pod hodnotu 1. Mohlo by to značit možné problémy a to, že na skladě by se hromadilo velké množství nevyužívaných zásob.

Okamžitá likvidita – doporučené hodnoty 0,2 až 0,5

V těchto hodnotách je firma pod limitem. Nejnižší se firma dostala v roce 2006 a znamenalo by to, že firma by byla schopná 0,02krát hradit okamžitě své závazky.

V případě, že by firma dosahovala vysokých hodnot, měla by velké množství hotovostních prostředků.

Vhodným doplňkovým ukazatelem je čistý pracovní kapitál.

ČPK = oběžný majetek – krátk. závazky – krátk. bankovní úvěry

Tab. 6. Čistý pracovní kapitál

	2006	2007	2008
ČPK	77 980	73 262	101 811

Zdroj: Vlastní úprava

ČPK > 0 tzn. jedná se o překapitalizaci

Firma financuje dlouhodobými zdroji také část krátkodobého majetku.

Jde o konzervativní strategii, která přináší vyšší náklady na financování, firma podstupuje nižší riziko a tím také nižší zisky.

Nepříznivou situaci značí vždy pokles čistého pracovního kapitálu, dle výsledků je pokles zřejmý opět jen v roce 2007. Rok 2008 přinesl opět navýšení a to o mnohem vyšší než tomu bylo v roce 2006.

4 ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK VE FIRMĚ SEVIS CLIMAX A.S.

Firma vede evidenci všech svých pohledávek. Sleduje jak jejich výši, tak splatnost, jednotlivé odběratele a jejich platební morálku.

U každého nového zákazníka je nutné vyplnit kartu odběratele v informačním systému firmy.

Pro práci s pohledávkami je důležité správné vyplnění e-mailové adresy a telefonního čísla, na kterých je možno se zákazníkem komunikovat, při jakékoliv změně musí tyto údaje aktualizovat jednotliví obchodníci, kteří jsou zákazníkovi přiděleni dle kraje, pod který spadají.

Firma sleduje především pohledávky nad 10 dnů po splatnosti. Ze sledování po jednotlivých měsících vychází, že nejvyšších hodnot dosahují pohledávky v měsících červenec až říjen, vyobrazení v tabulce, celkový vývoj příloha P II.

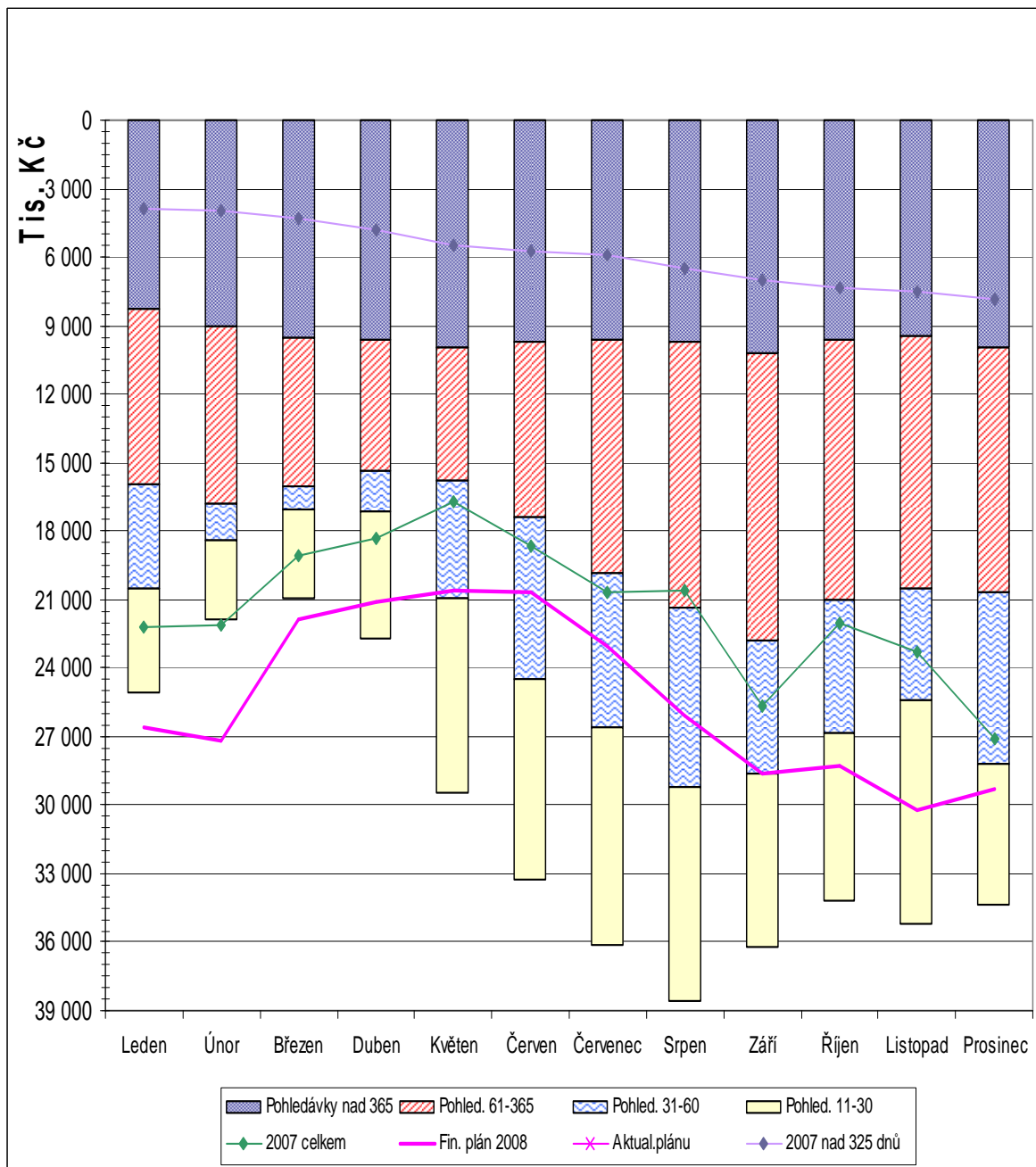
Důvodem je každoroční sezónní období, kdy poptávka stoupá, roste obrat firmy a tím také dochází k nárůstu pohledávek.

Tab. 7. Vývoj pohledávek

2006	Červenec	Srpen	Září	Říjen
Pohledávky nad 10 dnů	21 062 739	22 195 891	23 990 292	24 005 553
2007 celkem	Červenec	Srpen	Září	Říjen
Pohledávky nad 10 dnů	20 715 700	20 567 479	25 672 397	22 071 979
2008	Červenec	Srpen	Září	Říjen
Pohledávky nad 10 dnů	36 114 612	38 547 824	36 193 572	34 202 542

Zdroj: Interní zdroj firmy

Graf č. 2 Pohledávky nad 10 dnů po splatnosti



Zdroj: Interní zdroj firmy

Graf znázorňuje rok 2008. Výše pohledávek je rozčleněna dle splatností. Nejmenší část zaujímají ve většině případů pohledávky se splatností 31 až 60 dnů.

Poměrně velkou část zaujímají pohledávky se splatností nad 365 dnů, což není pro firmu pozitivní.

Nejvyšší hodnoty pohledávek v roce 2008 jsou v měsíci srpnu a to v celkem 38 547 824 Kč. Oproti roku 2007 došlo v tomto měsíci k navýšení o 18 007 345 Kč.

K neustálému růstu dochází také v sekci pohledávek se splatností nad 365 dnů.

V roce 2006 činily tyto pohledávky v průměru 2 113 887 Kč, v roce 2007 5 853 713 Kč a v roce 2008 9 561 080 Kč.

Cílem firmy je vždy, nepřekročit hodnoty stanovené finančním plánem.

Je zřejmé, že v roce 2008 se dařilo plnit plán jen v prvních třech měsících. V následujících měsících docházelo k překročení, nejvíce v červenci, o 13 073 019 Kč.

V roce 2007 byl stav opačný. Již na začátku roku se nedařilo plnit finanční plán, proto se přistoupilo k aktualizaci a vytvoření plánu nového, s navýšením předpokládaných hodnot pohledávek. Po této úpravě již k překročení nedošlo. Zobrazení roku 2007 v příloze P III.

Z grafu je také možno vidět, že došlo ke zvýšení celkových pohledávek oproti roku 2007, trend zvyšování je patrný také pro roky předchozí.

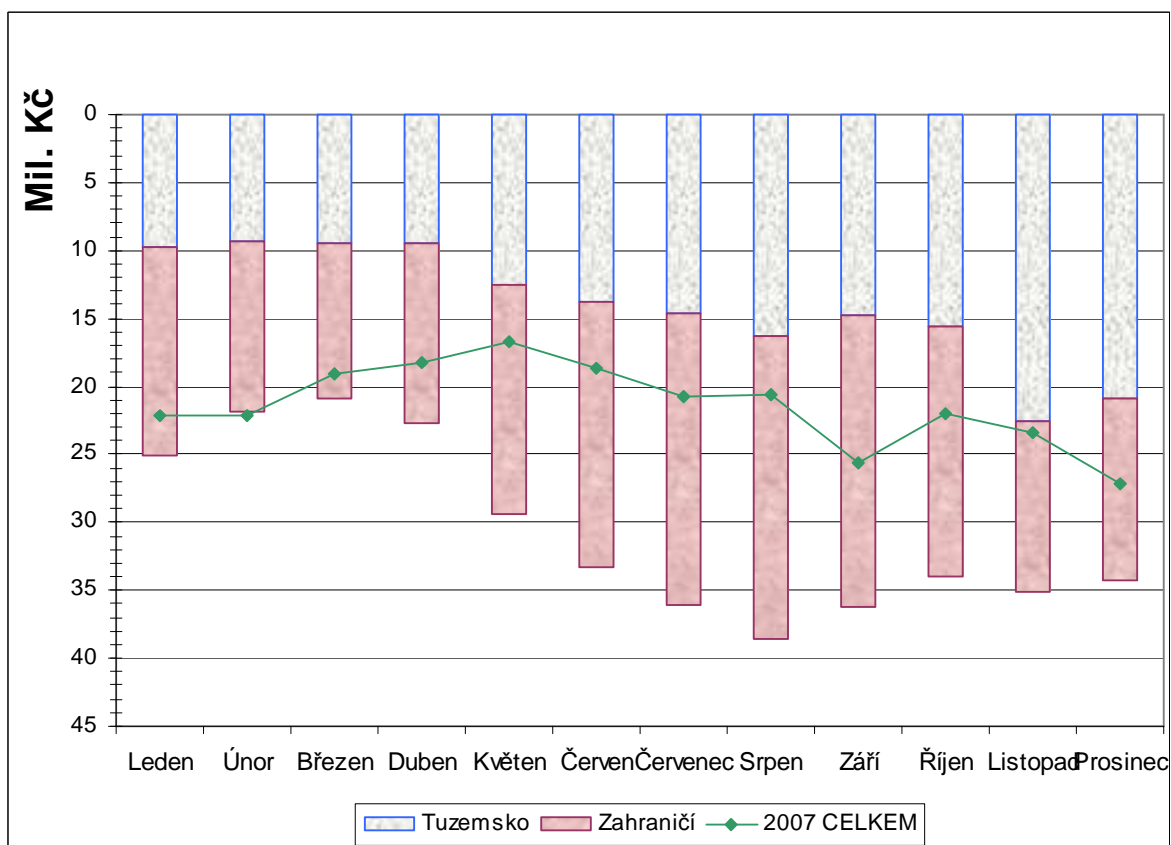
4.1 Pohledávky v tuzemsku a zahraničí

Srovnáním celkové výše pohledávek, převyšovaly v roce 2006 pohledávky tuzemské nad zahraničními. Pohledávky tuzemské udržovaly během roku stabilní stav, avšak zahraniční stoupaly. V lednu činil rozdíl 7 609 782 Kč, v prosinci byl stav téměř vyrovnaný, rozdíl činil 2 080 877 Kč.

Vývoj zahraničních pohledávek pokračoval i v roce 2007, kdy u hodně zahraničních firem byl vyhlášen konkurz. K převýšení nad tuzemskem došlo v měsíci červnu a i nadále hodnoty narůstaly.

Stav roku 2008 je možno vidět z grafu, opět došlo k navýšení celkových pohledávek oproti roku 2007. U tuzemských pohledávek, které držely své stabilní hodnoty, došlo k růstu a tím také k převýšení zahraničí. Podle aktuálních výsledků za rok 2009 tento stav trvá i nadále.

Graf č. 3 Pohledávky – tuzemsko,zahraníčí (nad 10 dnů po splatnosti)



Zdroj: Interní zdroj firmy

4.2 Platební morálka

Pro každou firmu je důležité sledovat své odběratele, vést řádnou evidenci a u potenciálních zákazníků zjistit co nejvíce informací, aby se vyloučilo riziko do budoucí spolupráce.

Pro předcházení možných problémů, je také možno zavést jistá opatření, jako poskytnutí skonta, či jiných zvýhodnění, které dopomáhají k udržování dobrých partnerských vztahů.

I přesto všechno však dochází k zhoršení platební morálky. V současné době měla negativní vliv na finanční situaci podnikatelských subjektů hospodářská krize.

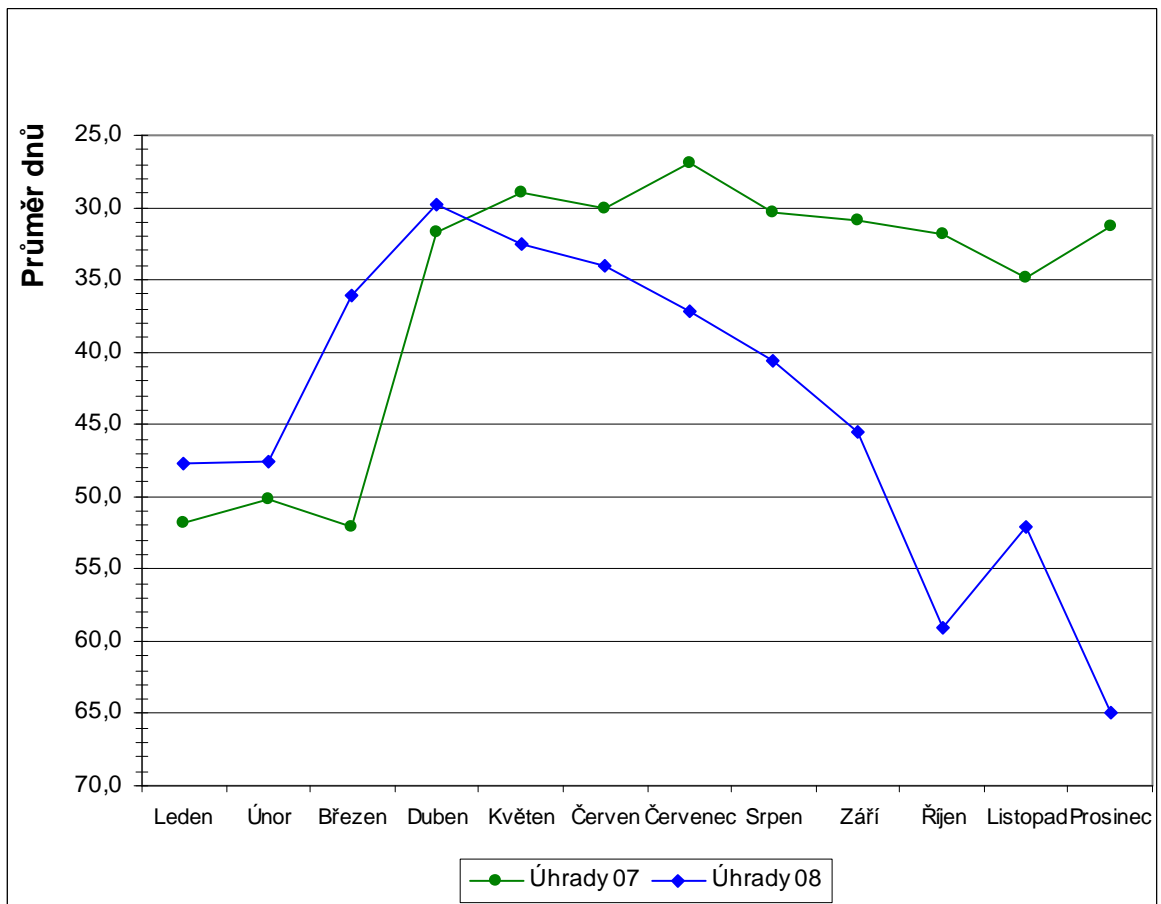
Dle Hospodářské komory České republiky přes 75 % firem potvrzuje, že jejich zákazníci platí později než bylo sjednáno.

Pouze 24,8 % nemá problémy s placením svých závazků či pohledávek. U téměř 30 % firem jde o desítky tisíc korun, podle více než poloviny se jedná o stovky tisíc korun. Každá desátá firma uvádí milionové objemy. Téměř každá druhá firma platí své faktury pozdě, nebo žádá o odložení splatnosti [15].

Z níže uvedené finanční analýzy vyplývá, že i ve firmě Servis Climax a.s. problém s platební morálkou nastal. Průměrný počet dnů od vystavení po zaplacení se zvyšoval, v roce 2006 doba překročení splatností činila v průměru 15 dnů, rok 2007 znamenal pokles překročení v průměru o 8 dnů. V roce 2008 překračovali odběratelé splatnost v průměru o 14 dnů.

Nejhorší výsledky za srovnávané tři roky dosáhla firma v roce 2008 v měsíci prosinci, kdy průměrný počet dnů od vystavení po zaplacení činil 65 dnů a překročení splatnosti se rovnalo 31,4 dnům. Údaje jsou zobrazeny v grafu.

Graf č. 4 Průměrná doba úhrady faktury



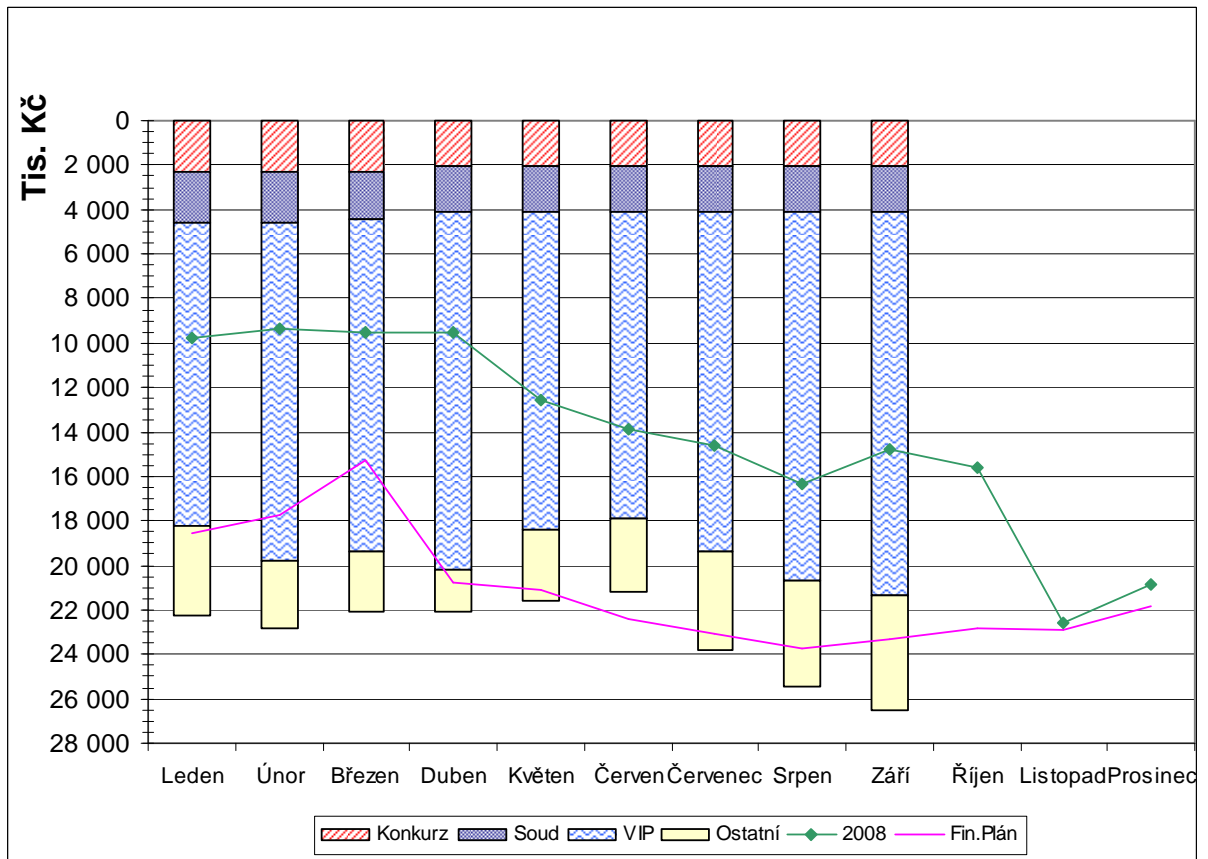
Zdroj: Interní zdroj firmy

Důvodem, který způsobil razantní zvýšení doby úhrady faktur byl, že firmě byly uhrazeny faktury, které doposud vymáhala. Jednalo se i o několik let zpět.

Tato skutečnost sice přinesla špatné výsledky v platební morálce, ale na druhou stranu jde o výborné výsledky ve vymáhání pohledávek.

4.2.1 Tuzemské pohledávky nad 10 dnů po splatnosti dle kategorie dlužníka

Graf č. 5 Struktura pohledávek



Zdroj: Interní zdroj firmy

Graf znázorňuje strukturu tuzemských pohledávek od ledna do září roku 2009.

Největší část zaujímá skupina VIP. Jedná se především o dceřiné společnosti, které zajišťují velký obrat, proto je k nim firma benevolentní a nevymáhá pohledávky soudní cestou.

Vymáhání pohledávek soudní cestou je značně zdlouhavé a je tudíž možné, že všechny pohledávky, které jsou předány k soudu budou vymáhány i několik let.

U pohledávek v konkurzu dostane firma jen minimum z požadované částky.

Ostatní pohledávky představují ty, které se aktivně vymáhají.

4.3 Struktura řízení pohledávek

Za práci s pohledávkami jsou zodpovědní ve firmě správci pohledávek (jeden pro tuzemsko, jeden pro zahraničí), svou roli hrají ale také obchodníci. Společně jsou povinni uskutečnit každý týden schůzku a konzultovat stav pohledávek v regionu.

Na tomto jednání správce pohledávek informuje obchodníka o uzavřených dohodách o splátkách a jejich plnění. Může navrhnout převod zákazníků majících pohledávky po splatnosti na předplatbu nebo hotovostní platbu – v tom případě obchodník zákazníka informuje o změně platebních podmínek.

V pravomoci obchodníka je také poskytnutí slev, nebo udělení skonta. Výše skonta je maximálně 3 % při zaplacení faktury do maximálně 30 dnů. Splatnost skonta musí být alespoň o jeden den kratší, než splatnost faktury. Za oprávněně uplatněné skonto se považuje datum připsání úhrady na účet firmy Servis Climax a.s., přičemž jsou zohledněny 4 dny na převod mezi bankami. Pokud platba přijde později, nesplnil zákazník podmínky pro udělení skonta a nemá na tuto slevu z ceny nárok. V případě překročení tohoto termínu, potvrzuje oprávněnost skonta obchodník podpisem na externím formuláři, který je mu předán. Pro tento výjimečný ústupek zákazníkovi je obchodník povinen si zajistit souhlas obchodního ředitele nebo vedoucího oddělení prodeje, potvrzený podpisem na stejném formuláři. V případě, že zákazník je v prodlení s platbami dalších faktur, možnost platby se skontem ztrácí. Možnost skonta v tomto případě obchodník zruší v interním informačním systému firmy a informuje zákazníka.

Obchodník také navrhuje na pojištění firmy s předpokládaným obratem u společnosti Servis Climax a.s. vyšším než 1 mil. Kč, to se týká zákazníků v České a Slovenské republice. U zahraničí obchodník navrhuje k pojištění všechny nové zákazníky. Zákazník, který je nepojistitelný může odebírat pouze hotově nebo zálohovou fakturou minimálně 80% ceny.

4.4 Vymáhání pohledávek

První kontakt se zákazníkem při vymáhání pohledávek je telefonicky nebo mailem. Informace vyplývající z telefonického hovoru zapíše správce pohledávek do sestavy „Saldokonto“, pokud je zákazník upomenut mailem, jsou veškeré záznamy uloženy v informačním systému ve složce daného zákazníka.

Při kontaktování zákazníka se správce pohledávek dotáže zda zákazník má v evidenci vystavenou fakturu firmy Servis Climax a.s., správce pohledávek sdělí zákazníkovi, že pohledávka je již po splatnosti a není zaplacená a požaduje úhradu co v nejkratším termínu.

Pokud zákazník v evidenci vymáhané pohledávky nemá, zašle správce pohledávek opisy faktur. V případě, že zboží nebylo dodáno v pořádku (reklamacce), nebo nebylo dodáno vůbec, nebo zákazník rozporuje splatnost či vyfakturovanou částku, předá okamžitě tuto informaci správce pohledávek příslušnému zaměstnanci k řešení (reklamační odd., odd. vnitřní služby, obchodník).

V případě, že zákazník do jednoho týden nereaguje na upomínku a zároveň není možné se s ním telefonicky spojit, informuje o této skutečnosti správce pohledávek příslušného obchodníka, kterého požádá o prověření této situace u odběratele, pokud správce nedostane do jednoho týdne od obchodníka informaci s návrhem řešení, provede blokaci zakázek v systému firmy u konkrétního zákazníka.

V současné době spadá pod blokaci 11 zákazníků firmy Servis Climax a.s.

4.4.1 Převod na hotovost

Správce pohledávek je povinen navrhnout převod na hotovost, pokud zákazník prodlévá s platbami déle než 21 dnů po splatnosti a neplní dohody o platbách.

Pokud je zákazník převeden na platbu v hotovosti a při dodání zboží nemá peníze na zaplacení, není možné předat zboží bez souhlasu obchodníka nebo obchodního ředitele či vedoucího prodeje.

Když tento souhlas udělen není, nedojde k předání zboží a zboží přiveze řidič zpět do firmy.

Oddělení vnitřních služeb zajistí dodání zboží v náhradním termínu při příštím rozvozu a také zajistí informování zákazníka o druhém termínu dodávky zboží. Když se situace opakuje a zákazník ani při druhém termínu dodání nemá peníze na zaplacení, předá řidič zboží pouze při podpisu osobní směnky (ručí majitel). Pro vypsání směnky řidič telefonicky kontaktuje správce pohledávek. Podepsanou směnku odevzdá řidič správci. Pokud zákazník nezplatí ani při druhém dodání zboží a zákazník nepodepíše osobní směnku, zboží nedostane a vedoucí příjmu zakázek provede u tohoto zákazníka blokaci zakázek a informuje o této skutečnosti správce pohledávek a obchodníka. Správce pohledávek pak informuje o blokaci zákazníka a vymáhá pohledávku.

4.4.2 Zálohové faktury

V případě vystavených zálohových faktur, nesmí zadat referenti příjmu zakázek zakázku do výroby, není-li zálohová faktura zaplacená.

Referenti příjmu zakázek kontrolují zaplacení zálohových faktur minimálně 1x týdně.

4.5 Soudní řízení

Pokud zákazník prodlévá s platbou déle než 30 dní a nereagoval na žádnou výzvu, případně neplní uzavřené dohody nebo nesplatil směnku, je se souhlasem obchodníka nebo obchodního ředitele či vedoucího odd. Prodej předán k vymáhání právníkem.

Předání probíhá mailem – správce pohledávek pošle právníkovi žádost o zahájení soudního vymáhání pohledávky, včetně přiložené sestavy neuhrazených faktur daného zákazníka a zároveň pošle mailem žádost vedoucímu odd. Vnitřní služby, o zajištění čitelných kopií objednávek, vystavených faktur, dodacích listů. Předání těchto kopií musí být zajištěno do sedmi dnů.

Doklady vztahující se k pohledávce:

- objednávka zboží či služeb
- kupní smlouva či smlouva o dílo
- dlužné faktury

Doklady osvědčující splnění pohledávky:

- předávací protokol
- dodací list nebo faktura s potvrzeným převzetím zboží oprávněnou osobou

Doklady k identifikaci zákazníka:

- živnostenský list
- výpis z obchodního rejstříku
- osvědčení o registraci DIČ
- popř. jiná identifikace – jméno, příjmení, rodné číslo, jméno firmy, sídlo, IČ

Advokátní kancelář do 1 dne po předání vypracuje a zašle dlužníkovi upomínku formou žaloby.

V případě, že je dlužník kontaktní a reaguje na upomínku formou žaloby, postupuje advokátní kancelář úkony směřující k zajištění a vymožení pohledávky mimosoudní cestou. Dohodnout a podepsat splátkový kalendář, zástavní smlouvu, směnka, exekutorský zápis apod.

Nereaguje-li dlužník do 15 dnů ode dne odeslání upomínky formou žaloby, je advokátní kancelář podána žaloba, před podáním žaloby kontaktuje advokátní kancelář správce pohledávek o kontrolní odsouhlasení saldokonta žalované pohledávky (odsouhlasení, zda dlužník v 15ti dnech nezaplatil).

V případě, že se jedná o částku převyšující 5 000 Kč (Česko, Slovensko), nebo 1 000 EUR (ostatní export), vyšle správce pohledávek obchodníka s právníkem na osobní jednání k zákazníkovi.

Tato cesta musí být uskutečněna nejpozději do sedmi dnů u Česka a Slovenska, u ostatních zemí do čtrnácti dnů od převzetí informace.

Tuto návštěvu vykoná obchodník s právníkem i v případě, že zákazník nekomunikuje. Obchodník a právník se na této návštěvě osobně pokusí přimět zákazníka k zaplacení, argumentují vysokými náklady na soudní řízení, které bude muset dlužník zaplatit, zmíní možnost prodeje pohledávky vymahačské agentuře [17].

4.6 Úspěšnost vymáhání

Aktivní vymáhání započala firma roku 2004. Avšak již od jejího vzniku, to znamená od roku 1996 měla dlužníky.

Za období od 1.1. 1997 do 31.12. 2008 bylo předáno právní kanceláři (která pro firmu externě zajišťuje veškeré právní služby) k vymáhání celkem 254 pohledávek v celkové výši 14 671 543,27 Kč.

Tab. 8. Předané a vymožené pohledávky v jednotlivých letech

Rok	Předáno [Kč]	Vymoženo [Kč]
1997	146 669,90	0
1998	198 155,50	54 687,70
1999	259 452,30	77 889,50
2000	246 516	104 444,30
2001	100 693,40	82 268,34
2002	68 633	120 346
2003	306 4444,90	198 387
2004	749 508,33	188 457,82
2005	1 258 897,93	454 417,40
2006	3 950 158,40	1 121 069,34
2007	4 696 616,03	3 878 022,80
2008	2 689 797,28	2 294 529,98

Zdroj: Vlastní úprava

Velký pokrok ve vymáhání pohledávek byl v letech 2006 až 2007. V těchto letech byl zaznamenán velký objem předaných pohledávek a zároveň velká část, která byla vymožena.

Pro porovnání, ze všech předaných pohledávek bylo ke dni 31.12. 2007 vymoženo 6 279 990,20 Kč a z toho 3 150 754,89 Kč v roce 2007.

Ke dni 31.12. 2007 se však také nacházely celkem 4 pohledávky v celkové výši 2 161 815,84 Kč v konkurzním řízení. S těmito peněžními prostředky firma nemůže prakticky počítat.

Stejně jako roky 2006 a 2007, tak i rok 2008 byl charakteristický především velkým objemem předaných pohledávek, kdy jejich počet se pohyboval kolem 50-ti pohledávek za rok. Přes to, že počet pohledávek byl za tyto tři roky téměř stejný, klesla však v roce 2008 hodnota předaných pohledávek oproti roku 2007 o cca. 2 mil. Kč.

Taktéž v roce 2008 byly především úspěšné úhrady ze strany dlužníků na základě upomínky formou žaloby, kdy takto vymožené pohledávky tvořily 60 % hodnoty předaných pohledávek v roce 2008.

Tab. 9. Fáze pohledávek ke dni 31.12. 2008 (za českými a slovenskými subjekty)

Podané žaloby	15 %
Výkony rozhodnutí a exekuce	1 %
Odpisy	0 %
Konkurs	1 %
Ostatní (např. mimosoudní jednání)	23 %
Vymoženo	60 %

Zdroj: Interní zdroj firmy

Oproti roku 2007 se zvýšilo procento pohledávek, které ke dni 31.12. 2008 nebyly zažalovány ani jinak soudně uplatněny (ze 7 % na 23 %). Byly upřednostňovány předžalobní komunikace s dlužníky a větší úsilí o mimosoudní vyřízení věci, kdy s dlužníky byly uzavírány především dohody o uznání a splátkách peněžitého dluhu.

Od roku 2006 bylo předáváno k právnímu vymáhání také stále více pohledávek za zahraničními subjekty (mimo subjekty SK). K 31.12. 2008 hodnota těchto pohledávek dosahovala částky 6,3 mil. Kč.

Situace v zahraničních pohledávkách byla shodná jako u pohledávek za českými a slovenskými subjekty, avšak realizace vymáhání byla se značným časovým zpožděním. Ani v roce 2008 se z důvodu legislativy upravující vztahy mezi evropskými subjekty nepodařilo zahájit soudní řízení směřující k vymožení pohledávek tzv. evropským platebním rozkazem.

Tab. 10. Fáze pohledávek ke dni 31.12. 2008 (za zahraničními subjekty)

Podané žaloby	16 %
Odpis pohledávek	1 %
Konkurs	37 %
Předžalobní	24 %
Vymoženo	22 %

Zdroj: Interní zdroj firmy

Jak je patrné z tohoto procentuálního výčtu, stále je prohlášení konkurzu v zahraničí výrazně častějším a rychlejším jevem, než je tomu u pohledávek ČR a SR, toto hledisko by mělo též patřit k důležitým obchodním úvahám při navazování odběratelských vztahů v zahraničí.

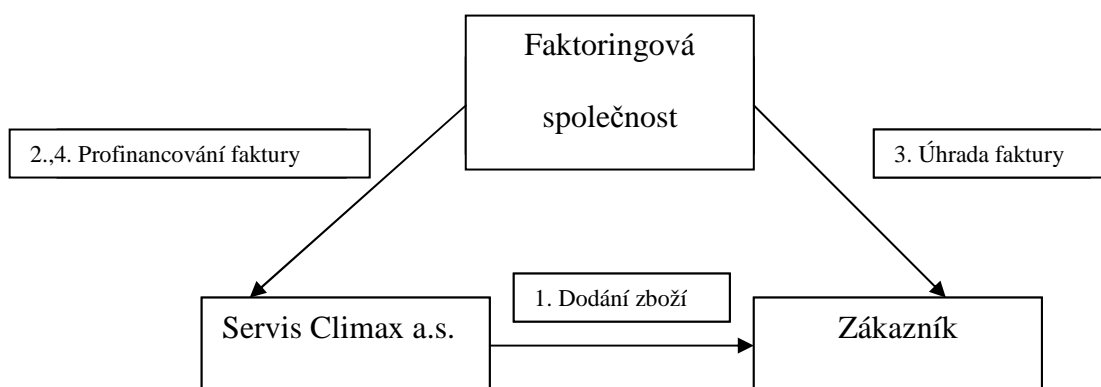
4.7 Využívání faktoringu ve firmě

4.7.1 Důvody

Prodlužuje se doba inkasa peněz od odběratelů. To znamená, že se prodlužuje období, kdy firma musí financovat své provozní náklady (nákup materiálu, mzdy,...), ale peníze za výrobky ještě nemá na účtě. Překlenutí tohoto období znamená zvýšenou finanční zátěž.

Jedním z řešení této situace je financování pohledávek s dlouhou dobu inkasa prostřednictvím specializované faktoringové společnosti.

Faktoring však není nástroj k řešení odběratelů s problematikou platební morálkou (náhrada vymáhání pohledávek).



Obr. 2. Princip faktoringu

Servis Climax dodá zákazníkovi výrobky a fakturu s doložkou o postoupení pohledávky a o změně účtu, na který má být provedena úhrada.

Potvrzené doklady o dodaných výrobcích a fakturaci předá Servis Climax faktoringové společnosti a obratem obdrží 80 % fakturované částky.

Po uplynutí splatnosti hradí zákazník na účet faktoringové společnosti.

Faktoringová společnost následně uhradí na účet Servis Climax zbývající hodnotu faktury.

Hlavní výhodou pro zákazníka je, že je možné prodloužit dobu splatnosti faktur a to tak, aby byl schopen hradit faktury v době jejich splatnosti. Zákazník musí pouze hradit na účet faktoringové společnosti uvedený na faktuře, náklady a veškerou administrativu nese Servis Climax.

4.7.2 Administrativní nároky na Servis Climax

Od data zařazení odběratele na faktoring (tj. datum podpisu dodatku ke smlouvě se společností Factoring KB, a.s.) až do data jeho vyřazení musí být všechny faktury na něj vystavované opatřeny postupní doložkou a musí být na nich uvedeno číslo účtu faktoringové společnosti (nahrazuje číslo účtu Servis Climax). Pro splnění těchto podmínek musí být v kartě odběratele v interním systému firmy nastaveny příslušné údaje.

Všechny skutečnosti, které mohou mít vliv na neuhrazení faktury v termínu, musí být nahlášeny faktoringové společnosti. Za nahlášení informace faktoringové společnosti před uplynutím splatnosti faktury odpovídá správce pohledávek. Za nahlášení zápočtů k postoupeným fakturám faktoringové společnosti odpovídá účetní.

Jakékoliv dodatečné změny ceny na vystavených fakturách mohou být provedeny pouze prostřednictvím dobropisu nebo vrubopisu. Za dodržování tohoto nařízení jsou odpovědní jednotliví referenti příjmu zakázek.

Faktury postupuje na faktoringovou společnost v elektronické podobě ekonom, minimálně jedenkrát týdně. Přístup k elektronickému zasílání faktur je přes internetové stránky.

Na všech vystavených faktoringových fakturách musí být odběratelem potvrzeno převzetí zboží. U zahraničních odběratelů musí být pro faktoringovou společnost kromě stejnopisu faktury dále doložena objednávka a potvrzení o odeslání zboží, neboť firma používá faktur jako dodacích listů [18].

Potvrzené faktury musí být pravidelně alespoň 1x týdně zasílány poštou (zodpovídá pověřený referent příjmu zakázek), na adresu faktoringové společnosti.

Ekonom vytiskne každý týden seznam postoupených faktur a předá jej referentu příjmu zakázek, pověřenému zasíláním faktur poštou. Tato sestava slouží pro kontrolu úplnosti a správnosti částky faktur, zasílaných poštou.

Referent příjmu zakázek, pověřený zasíláním faktur je povinen:

- z vrácených potvrzených faktur od odběratelů vybrat ty, které byly vystaveny na firmy zařazené na faktoring
- na základě vytištěné kontrolní sestavy zkontrolovat, zda částka na faktuře odpovídá částce postoupené na faktoring, nesmí chybět potvrzení o převzetí
- okopírovat faktury, popř. další požadované doklady
- odškrtnout v sestavě, že faktury byly odeslány
- odeslat faktury poštou faktoringové společnosti
- faktury, které se nevrátily potvrzené do konce následujícího týdne, začít neprodleně urgovat u zákazníka

4.7.3 Formy faktoringu

Regresní (bez pojištění) – používán u většiny tuzemských firem. Je levnější než faktoring s pojištěním.

U faktur s hodnotou do 10 000 Kč které postupují k inkasu platí firma provizi 0,20 %.

Nad 10 000 Kč postupují faktury k financování, provize činí 0,50% hodnoty faktury, firma dostane 80 % , z toho platí úrok 3m PRIBOR + 1,9 % než zákazník zaplatí.

V případě neuhrazení faktur odběratelem z důvodu platební neschopnosti (konkurz, soud) nebo platební nevěle, bude faktura vrácena firmě a ta musí faktoringové společnosti vrátit předfinancovanou částku.

Tuzemský s pojištěním – dražší forma.

U faktur k inkasu jde o provizi 0,355 % , u faktur k financování 0,7 %.

V případě platební neschopnosti dlužníka je faktura do výše pojistného krytí (90%) hrazena pojišťovnou. Předfinancovaná částka se v tomto případě nevrací, naopak po úhradě od pojišťovny obdrží firma zbylý rozdíl.

Pokud některá faktura není odběratelem uhrazena do 90 dnů po splatnosti, automaticky je faktoringovou společností hlášena pojistná událost a všechny faktury daného odběratele jsou vyřazeny z financování.

Zahraniční s pojištěním – totéž co tuzemský, ale v zahraničí. Pojištění je povinné pro všechny zahraniční firmy zařazené do faktoringu.

4.8 Pojištění pohledávek

Jako další opatření proti neplatičům využívá firma pojištění pohledávek a to formou směnky, u největších odběratelů si nechává pohledávky pojistit pojišťovací společností Euler Hermes.

ZÁVĚR

Svou práci jsem zaměřila na oblast pohledávek a vše co s tím souvisí. V teoretické části jsem dle odborné literatury vymezila pojem a druhy pohledávek, řízení pohledávek, které má sloužit k usměrňování výše pohledávek.

V praktické části jsem dle finanční analýzy zhodnotila konkrétní stav pohledávek firmy v letech 2006 až 2008, ale také celkový stav firmy, abych zjistila, zda případné problémy spojené s pohledávkami ovlivňují finanční stabilitu.

Ze získaných výsledků je zřejmé, že ve sledovaných letech výše pohledávek a to krátkodobých rostla a příčinou nebyl jen rostoucí obrat firmy, ale také značné množství odběratelů, kteří zhoršili svou platební morálku buď tím, že se dostali do konkurzu, nebo byli v jiné finanční tísní. Avšak i přes tuto nepříznivou situaci můžu finanční stav firmy zhodnotit kladně. Rentabilita stoupá, u likvidity firma vykazuje spíše nadprůměrné výsledky a zadlužení nepřesahuje 50 %. Ve všech těchto oblastech bylo zaznamenáno zhoršení jen v roce 2007. To přisuzuji přechodu firmy na jinou právní formu podnikání. Jelikož od roku 2008 hodnoty značně rostly, nepředstavoval tento pokles ohrožení.

Cílem mé bakalářské práce bylo především zhodnotit jak firma přistupuje k řízení pohledávek, jak řeší problémy se zhoršenou platební morálkou odběratelů a jak je úspěšná. Z finanční analýzy vyplývá, že problém se splatností nastal, odběratelé platí stále později a v porovnání se splatností na fakturách překračují stanovenou dobu splatnosti.

Firma, aby předcházela problémům do budoucna, vede řádnou evidenci svých odběratelů, sleduje vývoj pohledávek a to jak tuzemských, tak zahraničních. Řízení pohledávek mají na starost především správci pohledávek, kteří řeší vymáhání pohledávek, nedílnou součástí jsou také obchodníci, kteří mají motivovat své zákazníky lepšími rabaty nebo skonty.

Ve vymáhání pohledávek firma zaznamenala velký pokrok. Významné roky byly především 2006 a 2007. Rok 2008 je charakteristický tím, že se firmě dařila komunikace s dlužníky mimosoudní cestou. Při porovnání vymáhání zahraničních a tuzemských pohledávek bylo také zjištěno, že větší procento úspěchu je u tuzemských.

Firma Servis Climax využívá mnoho opatření proti neplatičům. Významné je využití faktoringu, vystavování zálohových faktur, nebo převod na hotovost u potenciálních neplatičů.

Po vzájemné konzultaci s vedoucím oddělení prodeje, bylo na základě vypracování mé práce zavedeno nové opatření tzv. CB Skonto (Cukr a bič). Tyto skonta budou uplatňována u všech nových zákazníků a bezodkladně budou uplatňována taktéž u dlužníků. Základním principem CB skonta je, že pokud zákazník uhradí fakturu dle dojednané splatnosti, bude mít za odměnu cenu o cca 1% nižší, pokud dojednanou splatnost nedodrží, bude muset zaplatit o cca 3% více.

Postupuje se tak, že zákazník dostane o 2% nižší slevu (rabat), a o 1 den delší splatnost, než by dostal bez CB skonta. Dále mu bude poskytnuto skonto 4%, které může uplatnit, pokud zaplatí v původně dohodnuté splatnosti. V případě, že chce platit se skontem za podstatně kratší termín úhrady než má splatnost, dostane skonto 6%.

Příklad klasické skonto: sleva 40%, splatnost 30 dní, skonto 3% při platbě do 10 dní.

Příklad CB skonto: sleva 38%, splatnost 31 dní, skonto 4% při platbě do 30 dní, skonto 6% při platbě do 10 dní.

Pro zlepšení platební morálky zákazníků zavádí firma ještě tzv. kredity, které budou v první fázi zavedeny u 50 největších zákazníků a postupně budou navedeny u všech odběratelů. Kredit je maximální výše součtu hodnoty neuhrazených faktur a přijatých nevyfakturovaných zakázek. Při určení výše se vychází z měsíčního obratu zákazníka, splatnosti a platební morálky zákazníka.

Dalším významným opatřením je zveřejnění dlužníků, se kterými již není aktivně obchodováno, na internetu. Tato metoda není nákladná a umožňuje zefektivnit vymáhání pohledávek.

Kladně bylo přijato i mé další opatření do budoucna a to, aby firma nebyla tolik benevolentní ke svým dceřiným společnostem. Zejména v prodlužování doby splatnosti pohledávek.

RESUME

Ich habe für meine Bachelorarbeit folgendes Thema gewählt: Forderungen.

Die Arbeit besteht aus theoretischen und praktischen Teil. Im theoretischen Teil schreibe ich, was eine Forderung bedeutet und Forderungsführung bedeutet und wie die Arten der Forderungen sind.

Im praktischen Teil habe ich einen aktuellen Zustand der Forderungen in der Firma Servis Climax a.s. bewertet. Ich kann sagen, dass die Forderungshöhe steigt und es nicht immer wegen einen Umsatz der Firma ist aber auch wegen einen Menge der Kunden, die finanzielle Probleme haben. Dank disem Zustand wurde Zahlungsmoral verschlechtert. Aber auch in dem Fall, dass es sich um diese schlechte Situation handelt, ist der Finanziellzustand der Firma sehr gut. Rentabilität und Liquidität steigt. Bei der Liquidität geht vor allem um überdurchschnittliche Ergebnisse. Unternehmensverschuldung ist unter 50 %. Nur im Jahre 2007 erfolgte ein Rückgang. Meiner Meinung nach Ergab sich diese Situation wegen Übergang der Rechtsforme der Firma von Gesellschaft mit beschränkter Haftung auf Aktiengesellschaft.

Mein Hauptziell wurde, Beschreibung der Einstellung der Firma zur Forderungsführung. Wie löst sie die Probleme mit schlechter Zahlungsmoral und wie sie erfolgreich ist. Aufgrund der Finanzielanalyse habe ich festgestellt, dass an diesel Problem auch die Firma selhat beteiligt ist. Deswegen führt die Firma eine gute Evidenz allen ihren Kunden. Um Forderungsführung kümmern sich der Verwalter der Forderungen und die Gebietsleiter. Die Firma weist grosse Erfolg im Eintreiben der Forderungen auf. Es geht vor allem um Jahr 2006 und 2007.Im Jahr 2008 erreichte die Eintreibung der Schulden ohne Gerichtsprozess die grössen Erfolge. Erfolgreicher ist Servis Climax im Eintreibung in der Tschechische Republik.

Man kann viele Massnahmen gegen Schuldner nutzen. Wie Factoring, Anzahlungsrechnungen, Überweisung auf Bargeld Zahlungsverkehr.

Jetzt wurde neue Massnahme erstellt – CB Skonto (Zucker und Peitsche). Dieses Skonto wird bei allen neuen Kunden und Schuldner erheben. Ein Princip des Skonto ist, dass der Kunde besser Preis bekommt, sobald zahlt er rechtzeitig. Das bedeutet – laut der Fälligkeit. Zum Beispiel: Skonto – Rabatt 40 %, Fälligkeit 30 Tage, Zahlung bis 10 Tage nach Erhalt der Ware Skonto 3%.

CB Skonto – Rabatt 38%, Fälligkeit 31 Tage, Zahlung bis 30 Tage Skonto 4% und bis 10 Tage 6%.

Für besser Zahlungsmoral führt die Firma Kredite ein, die zu erst für grössten Kunden werden. Weitere Massnahmen sind: die Veröffentlichung der Schuldner und mehr Strenge bei den Zahlungen der Tochtergesellschaften.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- [1] *Catania Group s.r.o.: Školení a semináře* [online]. [cit. 2009-10-01]. Dostupný z WWW: <http://www.catania.cz/školeni-a-seminare.html>
- [2] *Dům Financí: Řízení pohledávek* [online]. [cit. 2009-09-25]. Dostupný z WWW: <http://dumfinanci.cz/ekonomika/rizeni-pohledavek>
- [3] BUCHTOVÁ, J., STIBOR, M. *Vybrané kapitoly z ekonomiky podniku*. 1. přepracované vydání Ostrava : VŠB-Technická univerzita Ostrava, 1998. 140 s. ISBN 80-7078-567-5.
- [4] PAVELKOVÁ, D., KNÁPKOVÁ, A. *Podnikové finance*. 3. upravené vydání Zlín : UTB, 2007. 293 s. ISBN 978-80-7318-593-0.
- [5] VALACH, J. a kol. *Finanční řízení podniku*. 2. vyd. Praha : Ekopress, 2003. 324 s. ISBN 80-86119-21-1.
- [6] Zákon č. 563/ 1991 Sb., o účetnictví
- [7] Zákon č. 593/1992 Sb., o rezervách
- [8] Materiály z přednášek Daně v akademickém roce 2008/2009 , přednášející: Ing. Radana Janáčková
- [9] *Vymahači.cz: Hlídání pohledávek* [online]. [cit. 2009-10-15]. Dostupný z WWW: <http://www.vymahci.cz/rizeni-pohledavek>
- [10] OA T. Bati a VOŠ Ekonomická Zlín. *Finance a my*. 1. vyd. Zlín : OA T. Bati a VOŠ, 2008. 76 s. ISBN 978-80-7318-69-4.
- [11] *Bankovníctví: Dokumentární akreditiv* [online]. [cit. 2009-10-15]. Dostupný z WWW: http://www.ceed.cz/bankovnictvi/770dokumentarni_akreditiv.htm
- [12] *Business center.cz : Dokumentární inkaso* [online]. [cit. 2009-10-19]. Dostupný z WWW:<http://www.business.center.cz/business/p1375-dokumentarni-inkaso.aspx>
- [13] *Servis Climax,a.s. : Profil společnosti* [online]. [cit. 2009-10-30]. Dostupný z WWW: <http://www.climax.cz/cz/1-o-spolecnosti/11-profil.html>
- [14] GRÜNWARD, R., HOLEČKOVÁ, J. *Finanční analýza a plánování podniku*. 2. vyd. Praha : Eeconomica, 2004. 182 s. ISBN 80-245-0684-X.

- [15] *Revital finance : Hospodářská krize* [online]. [cit. 2009-11-15]. Dostupný z WWW: <http://www.revitalfinance.cz/clanky/hospodarska-krize-v-cr.php>
- [16] SEKERKA, B. *Finanční analýza společnosti na bázi účetních výkazů*. 2. upravené vydání Praha : Profess, 1997. 172 s. ISBN 80-85235-40-4.
- [17] Interní dokumentace firmy, Metodický pokyn č. 11 Práce s pohledávkami
- [18] Interní dokumentace firmy, Metodický pokyn č. 42 Faktoring

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr.1. Koloběh oběžného majetku	13
Obr. 2. Princip faktoringu	47

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Horizontální analýza.....	26
Tabulka 2 Vertikální analýza.....	28
Tabulka 3 Obrat pohledávek.....	29
Tabulka 4 Doba obratu pohledávek.....	29
Tabulka 5 Analýza likvidity.....	30
Tabulka 6 Čistý pracovní kapitál.....	31
Tabulka 7 Vývoj pohledávek.....	32
Tabulka 8 Předané a vymožené pohledávky v jednotlivých letech.....	44
Tabulka 9 Fáze pohledávek ke dni 31.12. 2008 (za českými a slovenskými subjekty).....	45
Tabulka 10 Fáze pohledávek ke dni 31.12. 2008 (za zahraničními subjekty).....	46

SEZNAM GRAFŮ

Graf č. 1 Druhy pohledávek v letech 2006 - 2008.....	27
Graf č. 2 Pohledávky nad 10 dnů po splatnosti	33
Graf č. 3 Pohledávky – tuzemsko,zahraničí (nad 10 dnů po splatnosti).....	35
Graf č. 4 Průměrná doba úhrady faktury	37
Graf č. 5 Struktura pohledávek	38

SEZNAM PŘÍLOH

- P I Účetní výkazy r. 2006 - 2008
- P II Vývoj pohledávek 2006 - 2008
- P III Pohledávky nad 10 dnů po splatnosti rok 2007

PŘÍLOHA PI: ÚČETNÍ VÝKAZY 2006 – 2008

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů			ROZVAHA			Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky	
			(BILANCE)			SERVIS CLIMAX s.r.o.	
			ke dni 31.12.2006				
			(v celých tisících Kč)			Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní jednotky	
			IČ			Jasenice 1253	
			25 35 26 28			Vsetín	
						75501	
označ	AKTIVA	řád	Běžné účetní období			Min.úč. období	
a	b	c	Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001	206 070	-23 504	182 566	137 873	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0	0	
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003	68 089	-20 438	47 651	68 184	
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004	7 072	-1 707	5 365	4 368	
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0	
B. I. 2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0	
B. I. 3	Software	007	1 303	-1 060	243	889	
B. I. 4	Ocenitelná práva	008	4 631	-647	3 984	2 911	
B. I. 5	Goodwill	009	0	0	0	0	
B. I. 6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0	
B. I. 7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	1 024	0	1 024	454	
B. I. 8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	114	0	114	114	
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013	51 233	-18 579	32 654	58 926	
B. II. 1	Pozemky	014	4 270	0	4 270	5 568	
B. II. 2	Stavby	015	24 627	-5 467	19 160	43 614	
B. II. 3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	19 420	-13 112	6 308	8 610	
B. II. 4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0	
B. II. 5	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0	
B. II. 6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0	
B. II. 7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	2 916	0	2 916	244	
B. II. 8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	890	
B. II. 9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0	
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023	9 784	-152	9 632	4 890	
B. III. 1	Podíly v ovládaný a řízených osobách	024	1 752	0	1 752	404	
B. III. 2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0	
B. III. 3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	152	-152	0	0	
B. III. 4	Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv	027	1 202	0	1 202	700	
B. III. 5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	6 678	0	6 678	3 778	
B. III. 6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	8	
B. III. 7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030	0	0	0	0	

označ a	AKTIVA b	řád =CONCATENATE("ke dni ";HODNOTA.NA.TEXT(_DatSest;"d.m.yyyy"))	Běžné účetní období		
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3
C .	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031	132 145	-3 066	129 079
C . I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032	49 379	-197	49 182
C . I. 1	1 Materiál	033	46 864	-197	46 667
	2 Nedokončená výroba a polotovary	034	1 098	0	1 098
	3 Výrobky	035	1 355	0	1 355
	4 Zvířata	036	0	0	0
	5 Zboží	037	59	0	59
	6 Poskytnuté zálohy na zásoby	038	3	0	3
C . II.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039	33 647	0	33 647
C . II. 1	1 Pohledávky z obchodních vztahů	040	33 423	0	33 423
	2 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	041	0	0	0
	3 Pohledávky - podstatný vliv	042	0	0	0
	4 Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043	0	0	0
	5 Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044	224	0	224
	6 Dohadné účty aktivní	045	0	0	0
	7 Jiné pohledávky	046	0	0	0
	8 Odložená daňová pohledávka	047	0	0	0
C . III	Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048	48 103	-2 869	45 234
C . III . 1	1 Pohledávky z obchodních vztahů	049	44 086	-2 869	41 217
	2 Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami	050	0	0	0
	3 Pohledávky - ovládající a řídicí osoba	051	0	0	0
	4 Pohledávky - podstatný vliv	052	2	0	2
	5 Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053	0	0	0
	6 Stát - daňové pohledávky	054	2 199	0	2 199
	7 Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	350	0	350
	8 Dohadné účty aktivní	056	296	0	296
	9 Jiné pohledávky	057	1 170	0	1 170
C . IV	Finanční majetek (ř. 59 až 62)	058	1 016	0	1 016
C . IV . 1	1 Peníze	059	296	0	296
	2 Účty v bankách	060	720	0	720
	3 Krátkodobý cenné papíry a podíly	061	0	0	0
	4 Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062	0	0	0
D . I.	Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063	5 836	0	5 836
D . I. 1	1 Náklady příštích období	064	5 798	0	5 798
	2 Komplexní náklady příštích období	065	0	0	0
	3 Příjmy příštích období	066	38	0	38

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	=CONCATENATE("ke dni ";HODNOTA.NA.TEXT(_DatSest;"d.m.yyyy"))	5	6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 85 + 118)	067	182 566	137 873
A	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 78 + 81 + 84)	068	101 486	80 606
A	I. Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069	200	200
	1 Základní kapitál	070	200	200
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
	3 Změny základního kapitálu	072	0	0
A	II. Kapitálové fondy (ř. 74 až 77)	073	1 246	0
A	1 Emisní ážio	074	0	0
	2 Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	1 246	0
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A	III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 79 + 80)	078	188	39
A	1 Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	079	20	20
	3 Statutární a ostatní fondy	080	168	19
A	IV. Výsledek hospodáření minulých let (ř. 82 + 83)	081	79 917	57 466
A	1 Nerozdělený zisk minulých let	082	79 917	57 466
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	083	0	0
A	V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) <i>ř.01 - (+ 69 + 73 + 78 + 81 + 85 + 118)/</i>	084	19 935	22 901
B	Cizí zdroje (ř. 86 + 91 + 102 + 114)	085	80 470	55 487
B	I. Rezervy (ř. 87 až 90)	086	7 258	3 295
B	1 Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	7 005	2 950
	2 Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
	3 Rezerva na daň z příjmů	089	0	0
	4 Ostatní rezervy	090	253	345
B	II. Dlouhodobé závazky (ř. 92 až 101)	091	71	356
B	1 Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
	2 Závazky - ovládající a řídicí osoba	093	0	0
	3 Závazky - podstatný vliv	094	0	0
	4 Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	095	0	0
	5 Dlouhodobé přijaté zálohy	096	53	39
	6 Vydané dluhopisy	097	0	0
	7 Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
	8 Dohadné účty pasivní	099	0	0
	9 Jiné závazky	100	0	0
	10 Odložený daňový závazek	101	18	317

označ	PASIVA	řád	Běžné úč. období	Min.úč. období
a	b	c	5	6
B. III.	Krátkodobé závazky (ř. 103 až 113)	102	43 794	29 179
B. III. 1	Závazky z obchodních vztahů	103	35 179	22 094
2	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	0	0
3	Závazky - podstatný vliv	105	0	0
4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	106	64	49
5	Závazky k zaměstnancům	107	4 512	3 383
6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	2 155	1 608
7	Stát - daňové závazky a dotace	109	1 081	1 365
8	Krátkodobé přijaté zálohy	110	363	659
9	Vydané dluhopisy	111	0	0
10	Dohadné účty pasivní	112	406	5
11	Jiné závazky	113	34	16
B. IV.	Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 115 až 117)	114	29 347	22 657
B. IV. 1	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	22 042	16 159
2	Bankovní úvěry krátkodobé	116	7 305	6 498
3	Krátkodobé finanční výpomoci	117	0	0
C. I.	Časové rozlišení (ř. 119 + 120)	118	610	1 780
C. I. 1	Výdaje příštích období	119	597	1 777
2	Výnosy příštích období	120	13	3
Právní forma účetní jednotky :				
			společnost s ručením omezeným	
Předmět podnikání nebo jiné činnosti :				
			výroba, montáž a prodej žaluzií	
Okamžik sestavení				
24.03.07		Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni **31.12.2006**

(v celých tisících Kč)

IČ

25 35 26 28

Obchodní firma nebo jiný název účetní
jednotky

SERVIS CLIMAX s.r.o.

Sídlo, bydliště nebo místo podnikání účetní
jednotky

Jasenice 1253

Vsetín

75501

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	264	785
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	198	538
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03	66	247
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04	403 731	288 244
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	402 158	287 863
2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	1 315	183
3	Aktivace	07	258	198
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08	296 852	194 819
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09	253 894	165 157
B. 2	Služby	10	42 958	29 662
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11	106 945	93 672
C.	Osobní náklady	12	81 009	60 342
C. 1	Mzdové náklady	13	59 510	44 328
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	0	0
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	20 683	15 290
C. 4	Sociální náklady	16	816	724
D.	Daně a poplatky	17	326	525
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	7 819	5 400
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19	42 445	15 896
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	29 183	6 861
2	Tržby z prodeje materiálu	21	13 262	9 035
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22	34 482	12 329
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	26 544	6 105
F. 2	Prodaný materiál	24	7 938	6 224
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25	6 128	368
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	43 107	4 128
H.	Ostatní provozní náklady	27	35 681	1 714
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	30	27 052	33 018

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
			1	2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	200	0
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32	200	0
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33	0	0
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35	0	0
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	0	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	156	49
N.	Nákladové úroky	43	1 351	676
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	3 221	1 174
O.	Ostatní finanční náklady	45	3 086	2 352
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))/	48	-1 060	-1 805
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49	6 066	8 285
Q. 1	-splatná	50	6 365	7 962
Q. 2	-odložená	51	-299	323
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52	19 926	22 928
XIII.	Mimořádné výnosy	53	21	22
R.	Mimořádné náklady	54	10	49
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55	2	0
S. 1	-splatná	56	2	0
S. 2	-odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 - 55)	58	9	-27
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60	19 935	22 901
****	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61	26 003	31 186
Okamžik sestavení	Podpisový záznam osoby odpovědné za sestavení účetní závěrky	Podpisový záznam statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou		
24.03.07				

R O Z V A H A
v plném rozsahu
k 31.12.2007
(v celých tisících Kč)

IČ : 25352628
Název a sídlo účetní jednotky
SERVIS CLIMAX a.s.

Jasenice 1253
75501 Vsetín

Označení a	A K T I V A b	řád. c	Běžné účetní období			Minulé
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM	001	222608	-29090	193518	182566
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002	0	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	003	92167	-24633	67534	47651
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	7987	-2862	5125	5365
B.I.1.	Zřizovací výdaje	005	0	0	0	0
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006	0	0	0	0
3.	Software	007	2804	-1443	1361	243
4.	Ocenitelná práva	008	5010	-1419	3591	3984
5.	Goodwill	009	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	173	0	173	1024
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný maj.	012	0	0	0	114
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	73071	-21619	51452	32654
B.II.1.	Pozemky	014	11270	0	11270	4270
2.	Stavby	015	30564	-7045	23519	19160
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	21187	-14574	6613	6308
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů	017	0	0	0	0
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018	0	0	0	0
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019	0	0	0	0
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020	10050	0	10050	2916
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	0	0	0	0
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	0	0	0	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023	11109	-152	10957	9632
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024	4214	0	4214	1752
2.	Podíly v účetních jednot. pod podstatným vlivem	025	0	0	0	0
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026	152	-152	0	0
4.	Půjčky a úvěry-ovl. a říd. osoba, podstat. vliv	027	600	0	600	1202
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028	6143	0	6143	6678
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029	0	0	0	0
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční maj.	030	0	0	0	0

Označení		A K T I V A	řád. c	Běžné účetní období			Minulé
a	b			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
C.	Oběžná aktiva		031	124364	-4457	119907	129079
C.I.	Zásoby		032	54827	-267	54560	49182
C.I. 1.	Materiál		033	52189	-267	51922	46667
	2. Nedokončená výroba a polotovary		034	0	0	0	1098
	3. Výrobky		035	2573	0	2573	1355
	4. Zvířata		036	0	0	0	0
	5. Zboží		037	4	0	4	59
	6. Poskytnuté zálohy na zásoby		038	61	0	61	3
C.II.	Dlouhodobé pohledávky		039	895	0	895	33647
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů		040	532	0	532	33423
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba		041	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv		042	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení		043	0	0	0	0
	5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy		044	363	0	363	224
	6. Dohadné účty aktivní		045	0		0	0
	7. Jiné pohledávky		046	0	0	0	0
	8. Odložená daňová pohledávka		047	0		0	0
C.III.	Krátkodobé pohledávky		048	59250	-4190	55060	45234
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů		049	57138	-4190	52948	41217
	2. Pohledávky - ovládající a řídící osoba		050	0	0	0	0
	3. Pohledávky - podstatný vliv		051	0	0	0	0
	4. Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení		052	3	0	3	2
	5. Sociální zabezpečení		053	0	0	0	0
	6. Stát-daňové pohledávky		054	0	0	0	2199
	7. Krátkodobé poskytnuté zálohy		055	999	0	999	350
	8. Dohadné účty aktivní		056	158		158	296
	9. Jiné pohledávky		057	952	0	952	1170
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek		058	9392	0	9392	1016
C.IV.1.	Peníze		059	391		391	296
	2. Účty v bankách		060	9001		9001	720
	3. Krátkodobé cenné papíry a podíly		061	0	0	0	0
	4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek		062	0	0	0	0
D.I.	Časové rozlišení		063	6077		6077	5836
D.I.1.	Náklady příštích období		064	5817		5817	5798
	2. Komplexní náklady příštích období		065	0		0	0
	3. Příjmy příštích období		066	260		260	38

P A S I V A			Běžné účetní	Minulé
Označení		řád.	období	období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	067	193518	182566
A.	Vlastní kapitál	068	102535	101486
A.I.	Základní kapitál	069	50000	200
A.I.1.	Základní kapitál	070	50000	200
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071	0	0
A.I.3.	Změny základního kapitálu	072	0	0
A.II.	Kapitálové fondy	073	3548	1246
A.II.1.	Emisní ažio	074	0	0
2.	Ostatní kapitálové fondy	075	0	0
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076	3548	1246
4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077	0	0
A.III.	Rezerv. fondy, neděl. fond a ost.fondy ze zisku	078	88	188
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	20	20
2.	Statutární a ostatní fondy	080	68	168
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	49652	79917
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	49652	79917
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083	0	0
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	084	-753	19935
B.	Cizí zdroje	085	85256	80470
B.I.	Rezervy	086	8399	7258
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087	7759	7005
2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088	0	0
3.	Rezerva na daň z příjmů	089	0	0
4.	Ostatní rezervy	090	640	253
B.II.	Dlouhodobé závazky	091	109	71
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	092	0	0
2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	094	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	095	0	0
5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096	56	53
6.	Vydané dluhopisy	097	0	0
7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098	0	0
8.	Dohadné účty pasivní	099	0	0
9.	Jiné závazky	100	0	0
10.	Odložený daňový závazek	101	53	18

P A S I V A			Běžné účetní	Minulé
Označení		řád.	období	období
a	b	c	5	6
B.III.	Krátkodobé závazky	102	46645	43794
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	103	34004	35179
2.	Závazky - ovládající a řídicí osoba	104	0	0
3.	Závazky - podstatný vliv	105	0	0
4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	106	0	64
5.	Závazky k zaměstnancům	107	4688	4512
6.	Závazky ze sociálního zabezpečení	108	2142	2155
7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	4861	1081
8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	273	363
9.	Vydané dluhopisy	111	0	0
10.	Dohadné účty pasivní	112	659	406
11.	Jiné závazky	113	18	34
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	30103	29347
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	30103	22042
2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	0	7305
3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117	0	0
C.I.	Časové rozlišení	118	5727	610
C.I.1.	Výdaje příštích období	119	3350	597
2.	Výnosy příštích období	120	2377	13

Právní forma	akciová společnost
Předm.podnikání	výroba, montáž a prodej žaluzií
Sestaveno: 23.06.2008	<p style="text-align: center;">_____</p> <p style="text-align: center;">Podpisový záznam statutárního orgánu</p>

Výkaz zisku a ztráty
- druhové členění
v plném rozsahu
k 31.12.2007
(v celých tisících Kč)

IČ : 25352628
Název a sídlo účetní jednotky
SERVIS CLIMAX a.s.

Jasenice 1253
75501 Vsetín

Označení a	T E X T b	Skutečnost v účetním období		
		ř.	sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01	91	264
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02	63	198
+	Obchodní marže	03	28	66
II.	Výkony	04	472931	403731
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	473133	402158
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06	-466	1315
3.	Aktivace	07	264	258
B.	Výkonová spotřeba	08	332536	296852
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	09	294171	253894
.2.	Služby	10	38365	42958
+	Přidaná hodnota	11	140423	106945
C.	Osobní náklady	12	92463	81009
C.1.	Mzdové náklady	13	68305	59510
.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14	192	0
.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdrav. pojištění	15	23157	20683
.4.	Sociální náklady	16	809	816
D.	Daně a poplatky	17	1397	326
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	6165	7819
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	11728	42445
III.1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	12	29183
2	Tržby z prodeje materiálu	21	11716	13262
F.	Zůstatková cena prodaného dlm a materiálu	22	7916	34482
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	0	26544
2.	Prodaný materiál	24	7916	7938
G.	Změna stavu rezerv, provozních opravných položek a komplexních nákladů příštích období	25	2531	6128
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	6499	43107
H.	Ostatní provozní náklady	27	36771	35681
V.	Převod provozních výnosů	28	0	0
I.	Převod provozních nákladů	29	0	0
*	Provozní výsledek hospodaření	30	11407	27052

Označení a	T E X T b	Skutečnost v účetním období		
		ř.	sledovaném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31	0	200
J.	Prodané cenné papíry a vklady	32	0	200
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33	395	0
VII.1	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34	0	0
2	Výnosy z ost. dlouhod. cenných papírů a podílů	35	0	0
3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36	395	0
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37	0	0
K.	Náklady z finančního majetku	38	0	0
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39	0	0
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40	0	0
M.	Změna stavu rezerv a opr. pol. ve finanční oblasti	41	0	0
X.	Výnosové úroky	42	218	156
N.	Nákladové úroky	43	2191	1351
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	4635	3221
O.	Ostatní finanční náklady	45	5213	3086
XII.	Převod finančních výnosů	46	0	0
P.	Převod finančních nákladů	47	0	0
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-2156	-1060
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	10157	6066
Q.1.	- splatná	50	10121	6365
2.	- odložená	51	36	-299
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	-906	19926
XIII.	Mimořádné výnosy	53	153	21
R.	Mimořádné náklady	54	0	10
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55	0	2
S.1.	- splatná	56	0	2
2.	- odložená	57	0	0
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	153	9
T.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům	59	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období	60	-753	19935
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	9404	26003

Právní forma	akciová společnost
Předm.podnikání	výroba, montáž a prodej žaluzií
Sestaveno: 23.06.2008	
	<hr/> Podpisový záznam statutárního orgánu

PŘÍLOHA P II: VÝVOJ POHLEDÁVEK 2006 - 2008

Pohledávky (311) nad 10 dnů po splatnosti

2006	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Ríjen	Listopad	Prosinec
Pohledávky nad 10 dnů	11 981 916	12 115 077	10 773 245	13 212 101	15 194 178	17 078 567	21 062 739	22 195 891	23 990 292	24 005 553	22 823 295	21 487 747
2007 celkem												
Pohledávky nad 10 dnů	22 161 280	22 141 500	19 062 408	18 304 581	16 713 061	18 668 116	20 715 700	20 567 479	25 572 397	22 071 979	23 336 601	27 119 977
Pohled. 11-30	4 084 128	4 367 816	2 669 890	3 571 349	2 566 858	4 382 156	5 120 753	4 739 162	9 046 890	4 273 943	6 317 227	7 335 673
Pohled. 31-60	4 250 776	2 648 210	2 357 018	1 711 622	1 109 621	1 763 310	2 705 461	2 306 086	2 627 859	3 867 302	2 892 816	5 413 013
Pohled. 61-365	9 838 899	11 155 484	9 726 809	8 168 532	7 549 069	6 777 100	6 993 282	7 024 633	6 967 639	6 575 233	6 590 734	6 496 324
Pohledávky nad 365	3 887 468	3 969 990	4 309 901	4 853 078	5 487 574	5 745 551	5 896 223	6 498 597	7 010 209	7 355 501	7 535 825	7 874 967
2008												
Pohledávky celkem	52 340 221	48 806 163	61 246 862									
Pohledávky po splatnosti	29 201 991	24 941 115	25 640 019	27 908 163	90 382 895	92 607 470	93 605 920	90 116 245	96 163 367	85 193 315	70 234 634	65 329 640
Pohledávky nad 10 dnů	25 039 319	21 828 431	20 931 711	22 898 986	29 457 922	33 233 472	36 114 612	38 547 824	35 193 572	34 202 542	35 161 410	34 315 431
Změna (abs.)	2 878 058	-313 069	1 869 303	4 394 405	12 744 860	14 565 356	15 398 912	17 980 345	10 521 174	12 130 563	11 824 809	7 195 454
Změna (%)	12,99	-1,41	9,81	24,01	76,26	78,02	74,33	87,42	40,96	54,96	50,67	26,53
Pohled. 11-30	4 509 342	3 435 482	3 906 960	5 581 981	8 562 399	8 720 850	9 505 600	9 300 639	7 558 346	7 362 015	9 714 995	6 119 069
Pohled. 31-60	4 553 714	1 606 245	888 193	1 759 991	5 094 103	7 085 150	6 808 695	7 887 765	5 864 088	5 821 845	4 941 621	7 489 061
Pohled. 61-365	7 696 423	7 759 682	6 505 606	5 705 634	5 891 692	7 689 432	10 197 611	11 619 135	12 555 888	11 411 733	11 014 599	10 756 663
Pohledávky nad 365	8 279 639	9 027 022	9 530 950	9 651 380	9 919 728	9 739 040	9 602 705	9 740 284	10 195 249	9 606 949	9 490 195	9 950 615
Fin. plán 2008	26 619 075	27 222 210	21 861 248	21 141 628	20 572 188	20 718 899	23 041 593	26 090 486	28 635 579	26 310 891	30 257 592	29 308 093
Aktuální plán												
Pohled. nad 60	15 976 262	16 786 704	16 036 556	15 357 014	15 611 420	17 427 472	19 800 316	21 359 419	22 751 137	21 018 682	20 504 794	20 707 296
	63,80%	76,90%	76,61%	67,66%	53,67%	52,44%	54,83%	55,41%	62,86%	61,45%	58,32%	60,34%

PŘÍLOHA III: POHLEDÁVKY NAD 10 DNŮ PO SPLATNOSTI ROK 2007

