

Analýza pohledávek a závazků ve vybrané společnosti

Kristýna Janků

Bakalářská práce
2017



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2016/2017

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Kristýna Janků**
Osobní číslo: **M13015**
Studijní program: **B6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Účetnictví a daně**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Analýza pohledávek a závazků ve vybrané společnosti**

Zásady pro vypracování:

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Prozkoumejte literární prameny a zpracujte teoretickou oblast týkající se pohledávek a závazků.

II. Praktická část

- Proveďte finanční analýzu pohledávek a závazků ve vybrané společnosti.
- Na základě analýzy vyhodnoťte současný stav společnosti z hlediska pohledávek a závazků a navrhněte možné postupy vedoucí ke zlepšení současné situace.

Závěr

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

Seznam odborné literatury:

HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ. Podnikové finance v teorii a praxi. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2013, 267 s. ISBN 978-80-7478-011-0.
KALOUDA, František. Finanční analýza a řízení podniku. 2. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, s.r.o., 2016, 321 s. ISBN 978-80-7380-591-3.
KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. ISBN 978-80-247-4456-8.
PALEPU, Krishna G. a Paul M. HEALY. Business analysis and valuation: using financial statements, text and cases. Third edition. Mason: Thomson South-Western, 2004, 327 s. ISBN 0-324-11895-3.

Vedoucí bakalářské práce: **doc. Ing. Marie Paseková, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: **15. prosince 2016**
Termín odevzdání bakalářské práce: **15. května 2017**

Ve Zlíně dne 15. prosince 2016



doc. Ing. David Tuček, Ph.D.
děkan



prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitelka ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Prohlašuji, že


- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen připouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

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

Ve Zlíně 15.5.2017

Jméno a příjmení: KRISTÝNA JANKOVÁ


.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Bakalářská práce je zaměřena na analýzu pohledávek a závazků ve společnosti Janků SERVIS s.r.o. a jejím cílem je stanovit hodnoty vybraných ukazatelů, analyzovat problematiku pohledávek a závazků a následně získané informace vyhodnotit. V rámci řešení bylo použito analýzy pohledávek a závazků, zejména z hlediska jejich struktury a členění dle doby splatnosti. Provedenou analýzou byly zjištěny užitečné informace pro vedoucí pracovníky společnosti a objasnění jejich pozice na trhu. Na základě zjištěných skutečností je možné práci použít jako podklad pro budoucí rozhodování společnosti v různých finančních otázkách.

Klíčová slova: pohledávky, závazky, analýza pohledávek, analýza závazků, finanční analýza, poměrové ukazatele

ABSTRACT

The bachelor's work is concentrated on analysis of receivables and liabilities in the company Janků SERVIS s.r.o. and its target is to set values of selected indicators, to analyse matters of receivables and liabilities and then to evaluate these gained information. Within the framework of this, was used the analysis of receivables and liabilities mainly from the aspect of their structure and time of payback. By the realized analysis were found out useful information for management of the company and their position on the market was cleared-up. Based on detected facts, this work is possible to use as a base for future decisions in various financial questions.

Keywords: receivables, liabilities, analysis of receivables, analysis of liabilities, financial analysis, financial ratios

Ráda bych touto cestou poděkovala doc. Ing. Marii Pasekové, Ph. D. za vedení mé bakalářské práce a veškeré rady a poznatky s ní spojené.

Dále bych chtěla poděkovat společnosti Janků SERVIS s.r.o. za umožnění zpracování mé bakalářské práce v její společnosti. Zvláštní dík patří také všem odpovědným pracovníkům společnosti za jejich ochotu při poskytování příslušných podkladů pro zpracování bakalářské práce.

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 ZÚČTOVACÍ VZTAHY	12
1.1 ÚČTOVÁ SKUPINA 31- POHLEDÁVKY.....	12
1.2 ČLENĚNÍ POHLEDÁVEK.....	12
1.2.1 Tuzemské pohledávky z obchodního styku	13
1.2.2 Pohledávky ke společníkům.....	14
1.2.3 Pohledávky po lhůtě splatnosti.....	14
1.2.3.1 Odpis pohledávky	15
1.2.3.2 Opravné položky k pohledávkám	15
1.2.4 Ocenění pohledávek	16
1.3 ÚČTOVÁ SKUPINA 32 – ZÁVAZKY	17
1.3.1 Členění závazků	17
1.3.2 Závazky ke společníkům	18
1.4 ZÚČTOVÁNÍ SE ZAMĚSTNANCÍ A S INSTITUCEMI SOCIÁLNÍHO ZABEZPEČENÍ A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ.....	19
1.5 ZÚČTOVÁNÍ DANÍ A DOTACÍ	20
1.6 JINÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY.....	20
1.7 ZÁNİK POHLEDÁVEK A ZÁVAZKŮ	20
1.8 DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	21
2 FINANČNÍ ANALÝZA	22
2.1 VYMEZENÍ POJMU FINANČNÍ ANALÝZA.....	22
2.2 UŽIVATELE FINANČNÍ ANALÝZY	22
2.3 METODY FINANČNÍ ANALÝZY.....	23
2.3.1 Poměrové ukazatele finanční analýzy	25
2.3.1.1 Ukazatele rentability	25
2.3.1.2 Ukazatele aktivity	25
2.3.1.3 Ukazatele likvidity.....	27
2.3.1.4 Ukazatele zadluženosti	28
2.3.1.5 Ukazatele finančního trhu.....	28
II PRAKTICKÁ ČÁST	29
3 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI	30
3.1 ZÁKLADNÍ INFORMACE.....	30
3.2 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ	31
3.2.1 Pneuservis	31
3.2.1.1 Sortiment pneumatik.....	31
3.2.2 Autoservis	32
3.2.3 Další služby.....	32
3.2.4 Silniční motorová doprava – nákladní	32

3.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	33
3.4	ODBĚRATELÉ SPOLEČNOSTI.....	33
3.5	DODAVATELÉ SPOLEČNOSTI.....	34
4	ANALÝZA POHLEDÁVEK SPOLEČNOSTI	35
4.1	STRUKTURA POHLEDÁVEK	35
4.2	POHLEDÁVKY DLE DOBY PRODLENÍ.....	36
5	ANALÝZA ZÁVAZKŮ SPOLEČNOSTI.....	39
5.1	STRUKTURA ZÁVAZKŮ	39
5.2	ZÁVAZKY DLE DOBY PRODLENÍ.....	40
6	FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI JANKŮ SERVIS S.R.O.	43
6.1	POMĚROVÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	43
6.1.1	Ukazatele aktivity.....	43
6.1.1.1	Doba obratu závazků	43
6.1.1.2	Doba inkasa pohledávek	44
6.1.2	Ukazatele zadluženosti.....	45
6.1.2.1	Celková zadluženost	45
6.1.3	Ukazatele likvidity	46
ZÁVĚR	48	
7 SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	50	
SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	52	
SEZNAM OBRÁZKŮ	53	
SEZNAM TABULEK.....	54	
SEZNAM GRAFŮ	55	

ÚVOD

Bakalářská práce na téma Analýza pohledávek a závazků ve vybrané společnosti byla zpracována z toho důvodu, že se jedná o drobný podnik ve velké konkurenci a je zajímavé nahlédnout do finančního řízení takového podniku v daných podmínkách. Pohledávky a závazky tvoří významné položky rozvahy podniku, které vznikají při dodavatelsko-odběratelských vztazích. Finanční analýza představuje nedílnou součást finančního řízení podniku.

Bakalářská práce je rozdělena na dvě části. První část je tvořena částí teoretickou, která podává informace nejdříve o zúčtovacích vztazích, tvořených pohledávkami a závazky, a poté uvádí do problematiky finanční analýzy. V první části je vymezen obsah zúčtovacích vztahů se zaměřením na pohledávky a jejich členění a také na závazky a jejich členění. Následně se práce věnuje objasnění pojmu finanční analýza. Jsou zde uvedeni jak uživatelé finanční analýzy, tak především metody finanční analýzy, s podrobnější charakteristikou poměrových ukazatelů, které jsou následně využity i v praktické části této práce.

Druhá část bakalářské práce obsahuje představení vybrané společnosti. Je zde provedena analýza pohledávek a závazků, zejména z hlediska jejich struktury ve společnosti a dle doby splatnosti. Nedílnou součástí práce je následně finanční analýza vybrané společnosti s důrazem kladeným na ukazatele týkající se pohledávek a závazků. Aplikovány jsou zejména poměrové ukazatele. Závěrečná část práce je věnována souhrnu analyzovaných dat a jejich vyhodnocení.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním důvodem pro zvolení daného tématu bakalářské práce je podstata pohledávek, závazků a finanční analýzy pro veškeré společnosti na trhu. Pohledávky a závazky tvoří významnou část aktiv a pasiv a finanční analýza je nedílnou součástí finančního řízení podniku.

V této práci budeme analyzovat uvedené ukazatele v drobném podniku, který se vzhledem ke své poloze může zdát v nevýhodných podmínkách oproti konkurenci, nicméně analyzovaná společnost působí na trhu přes 20 let, což je důkazem spolehlivosti, a může se pyšnit svou stálou klientelou. Touto prací se tedy mohou inspirovat i jiné malé podniky s podobným předmětem podnikání.

Společnost budu analyzovat v kvartálním pojetí a to v nejbližší uplynulé době, konkrétně za poslední tři čtvrtletí, jelikož pro toto období jsou ve společnosti data nejvěrohodnější a nejsnadněji získatelné.

Nejdříve si s odbornou pomocí pracovníků společnosti osobně obstarám potřebné podklady, jakožto výňatky z rozvahy a výkazu zisků a ztrát. Samozřejmostí je obstarání i dalších doplňujících dokumentů, které budu při finanční analýze vybrané společnosti používat. Lze to tedy shrnout následovně. Využiji kvalitativního výzkumu a v tomto případě využiji nestandardizovaný rozhovor a analýzu dokumentů. Z analytických metod aplikuji právě finanční analýzu.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 ZÚČTOVACÍ VZTAHY

Následující řádky jsou věnovány účtové třídě 3, tedy vztahům v podobě pohledávek a závazků. Pohled na účtovou osnovu jen potvrzuje, že jde o poměrně rozsáhlou účtovou třídu obsahující účtové skupiny 31 až 39. Jedná se například o pohledávky vůči odběratelům, závazky vůči dodavatelům, zaměstnancům, finančním institucím a další.

Pohledávky a závazky upravuje několik právních předpisů, zejména v podobě zákonů, vyhlášek a českých účetních standardů. Jsou to například:

- Vyhláška č.500/2002 Sb., kde nalezneme zúčtovací vztahy (§5, 10,11 pohledávky), (§17,18 závazky)
- Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, §24, 25, 27 (oceňování pohledávek a závazků)
- České účetní standardy č.017 – Zúčtovací vztahy, č.010 Zvláštní operace s pohledávkami.

(Štohl, 2008)

1.1 Účtová skupina 31- Pohledávky

Podle Šoljakové (Šoljaková, 2006) ,pohledávky v účetnictví představují budoucí nároky na peněžní příjem a vznikají zejména v souvislosti s prodejem výkonů, pokud nedochází k úhradě v hotovosti, z titulu poskytovaných půjček, úvěrů, nároků na plnění z uzavřených smluv, nároků na vrácení odpočtu daně z přidané hodnoty. Jako pohledávky se rovněž vykazují účetní položky odložená daňová pohledávka a dohadné položky aktivní.

„Pohledávky ovlivňují řadu stránek finančního hospodaření firmy – majetkovou strukturu společnosti, její finanční strukturu, v návaznosti na to likviditu společnosti, náklady i výnosy společnosti, neboť vznik pohledávky je účetně vznikem výnosu společnosti. Míra vlivu pohledávek na tyto stránky finančního hospodaření závisí přirozeně mimo jiné na jejich kvantitavní výši a podílu v majetkové struktuře firmy. Pohledávky z obchodní činnosti tvoří přibližně $\frac{3}{4}$ celkových pohledávek. ‘‘ (Bařinová a Vozňáková, 2007)

1.2 Členění pohledávek

V účtové skupině 31 nalezneme účty pro pohledávky z obchodních vztahů, a to jak krátkodobé, tak dlouhodobé. V analytické evidenci je nutno zvlášť sledovat pohledávky s dobou splatnosti do 1 roku (krátkodobé) a nad 1 rok (dlouhodobé).

Výjimku ze zásady, že se pohledávky účtují ve skupině 31, tvoří tyto případy:

- zálohy zaplacené na investice – evidují se na účtech 051, 052 Poskytnuté zálohy na DHM a DNM
- zálohy na zásoby – účet 151 Poskytnuté zálohy na zásoby
- dlouhodobé půjčky – uvádí se na účtech 066 Půjčky podnikům ve skupině a 067 Ostatní půjčky

(Štohl, 2008)

1.2.1 Tuzemské pohledávky z obchodního styku

Pohledávky za odběrateli (účet 311) – Jedná se o nejpodstatnější položku mezi pohledávkami. Pohledávky za odběrateli vznikají dodáním výrobků, zboží a služeb odběrateli na fakturu. Zároveň vzniká dodavateli výnos – tržby za dané výrobky, zboží či služby. (Paseková, 2008)

Pohledávku účtujeme na účet 311 – *Odběratelé* a výnos na účet 06X – *Tržby*.

Pohledávky za eskontované cenné papíry (účet 313) – Daný účet se používá při účtování o eskontních úvěrech.

Poskytnuté provozní zálohy (účet 314) - Nejdříve uvedeno z pohledu *neplátce DPH*. Přijatá faktura se zaúčtuje běžným způsobem, přičemž je třeba zúčtovat zaplacenou zálohu zápisem na straně Dal účtu 314 – Poskytnuté provozní zálohy se souvztažným zápisem na straně Má dáti účtu 321 – Dodavatelé. Rozdíl mezi celkovou částkou faktury a zaplacenou zálohou se uhradí dodavateli.

Graficky je tato hospodářská operace znázorněna níže:

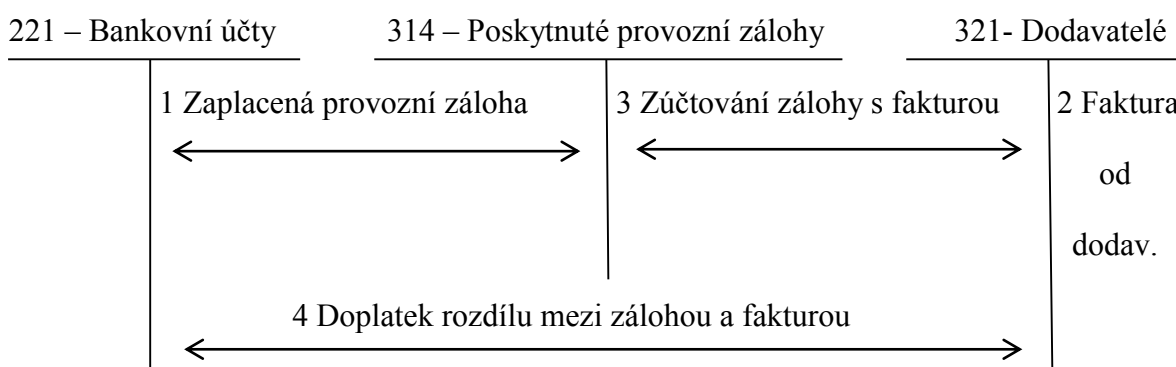


Schéma č. 1: Účtování poskytnutých záloh

Zdroj: Štohl, 2008, s. 98

Dále Štohl (Štohl, 2008) uvádí, že u poskytnutých záloh u *plátce DPH* se účtuje na straně toho, kdo zálohu zaplatil.

V takovém případě mohou nastat dvě varianty:

- Záloha bude poskytnuta v jiném měsíci než bude uskutečněno zdanitelné plnění,
- záloha bude poskytnuta ve stejném měsíci, kdy bude uskutečněno zdanitelné plnění.

(Štohl, 2008)

Ostatní pohledávky (účet 315) – Tyto pohledávky vznikají jako nároky na dotace, odpočty daní, z půjček zaměstnancům nebo nároky na úhradu ztrát společníky. Některé vyplývají ze zákona či soudních rozhodnutí. (Patač, 2006)

1.2.2 Pohledávky ke společníkům

Podle Štohla (Štohl, 2008) mohou pohledávky společníků vůči společnosti vznikat z následujících důvodů:

- Společníci upsali a dosud nesplatili akcie nebo vklady - v takovém případě je tato skutečnost evidována na účet **353 – Pohledávky za upsaný vlastní kapitál**, nebo
- společníci si půjčili peníze od společnosti (na základě smlouvy o půjčce) a tyto peníze jsou povinni po uplynutí sjednaného období společnosti vrátit, tudíž společnost má vůči nim pohledávku, evidovanou na účtu **355 – Ostatní pohledávky**

1.2.3 Pohledávky po lhůtě splatnosti

Pohledávky po lhůtě splatnosti ztrácí na nominální hodnotě, a to kvůli stoupajícímu riziku z hlediska inkasa a mohou se změnit na pohledávky nedobytné. Vzhledem k zásadě věrného zobrazení spolu se zásadou opatrnosti, je důležité brát na vědomí snížení hodnoty pohledávky. V opačném případě by účetní závěrka neposkytovala věrný obraz o finanční situaci společnosti.

Následně dochází k přecenění pohledávek, které lze řešit pomocí dvou nástrojů – *odpisem pohledávky* nebo přeceněním na nižší hodnotu pomocí *opravné položky k pohledávkám*.

(Pilářová, 2011)

1.2.3.1 Odpis pohledávky

Bařinová a Vozňáková (Bařinová a Vozňáková, 2007) definují odpis pohledávky jako přímé snížení její hodnoty, kdy se odepsaná částka promítne do nákladů. Jedná se o nevratný krok a v budoucnu nelze hodnotu opět zvýšit.

Podmínky pro odpis pohledávek stanovuje zákon č. 586/1991 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen zákon o daních z příjmů). Podle §24 odst. 2 písm. y) tohoto zákona lze pohledávky daňově odepsat. Bařinová a Vozňáková (Bařinová a Vozňáková, 2007) uvádějí, že odpis nad rámec tohoto zákona není daňově uznatelný a provádí se na základě rozhodnutí účetní jednotky podle vnitropodnikové směrnice.

Kout a Líbal (Kout a Líbal, 2013) upozorňují, že je nutné odepsanou pohledávku sledovat i po zaúčtování odpisu pohledávky pro případ, že dojde k úhradě odepsané pohledávky.

Odpis se v účetnictví projeví na straně má dáti na nákladovém účtu *Odpis pohledávky* a souvztažně dochází ke snížení účtu *Odběratelé*. Abychom rozlišili, zda se jedná o daňově uznatelný nebo neuznatelný odpis, je vhodné použít analytické rozlišení u nákladového účtu. Pokud nastane situace, kdy bude odepsaná pohledávka uhrazena, bude se účtovat na vrub účtu peněžních prostředků a ve prospěch účtu *Výnosy z odepsaných pohledávek*, který je opět nutno rozlišit na daňově uznatelný a neuznatelný. (Kout a Líbal, 2013)

1.2.3.2 Opravné položky k pohledávkám

Opravné položky se vytvářejí v případech, kdy dochází k dočasnému, nikoli trvalému, snížení hodnoty pohledávky.

Šteker a Otrusinová (Šteker a Otrusinová, 2013) uvádějí jako nejčastější důvod tvorby OP případ, kdy je pohledávka po lhůtě splatnosti. Výše a odůvodněnost OP se posuzuje během inventarizace, a následně může být opravná položka upravena na jinou výši nebo zrušena, pokud již není důvod ji nadále tvořit.

Martínková (b.r.) informuje, že v případě, kdy zákon o rezervách neurčí jinak, může OP tvořit pouze osoba, která vede účetnictví a jejíž pohledávky nejsou promlčené, bylo o nich účtováno ve výnosech a podléhaly dani z příjmů. Dále není možné tvořit OP u pohledávek za spojenými osobami a za dlužníky, ke kterým ÚJ eviduje závazky. Pokud dojde k tvoření nad rámec tohoto zákona, poté se jedná o OP daňově neuznatelnou.

Opravná položka nesmí mít aktivní zůstatek a nelze ji tvořit na zvýšení hodnoty, upozorňují Pilátová a Richter (Pilátová a Richter, 2011). Tvorba opravných položek se účtuje na

vrub nákladového účtu *Tvorba a zúčtování opravných položek* a souvztažně na rozvahový účet *Opravné položky k pohledávkám*. Rušení nebo snížení je provedeno zápisem opačným. Abychom rozlišili opravné položky zákonné a účetní, je doporučeno použít samostatné syntetické, případně analytické účty.

1.2.4 Ocenění pohledávek

V tomhle případě je bráno ocenění pohledávek z účetního pohledu.

Daná problematika je upravena §25 ZoÚ, kde je vymezen také okamžik ocenění pohledávky při vzniku (zániku) pohledávky.

K dispozici je několik možností, jak pohledávky oceňovat:

- **Jmenovitou (nominální) hodnotou** – je dohodnuta při vzniku vztahu mezi odběratelem a dodavatelem. (Pilátová a Richter, 2011)
- **Pořizovací cenou** – touto cenou se oceňují pohledávky nabyté za úplatu nebo vkladem. Součástí pořizovací ceny pohledávek je cena pořízení a náklady související s pořízením (například odměny právníkům a provize, náklady na znalecké ocenění pořizovaných pohledávek) (Pilátová a Richter, 2011)
- **Reálnou hodnotou** – tenhle způsob oceňování upravuje §27 ZoÚ. Jde o zvláštní režim oceňování pohledávek ke dni roční účetní závěrky. Lze ji definovat jako částku, za kterou by se pohledávka dala prodat při transakcích uskutečněných za obvyklých podmínek.

Při stanovování reálné hodnoty je nezbytné brát v úvahu kritéria jako: časové hledisko, způsob zajištění pohledávky a informace o dlužníkovi a jeho ekonomické situaci. (Bařinová a Vozňáková, 2007)

- **Cizí měny** – pokud máme pohledávku vyjádřenou v cizí měně, je třeba ji před zaúčtováním převést na tuzemskou měnu. K tomuto převedení je nezbytné, aby měla účetní jednotka ve vnitřních předpisech stanovené, jakým kurzem se pro tento účel řídí. Na výběr má ze dvou možností, buďto použije aktuální denní kurz ČNB nebo má stanovený pevný kurz ve vazbě na kurz ČNB. Stejného principu se držíme i pokud jde o závazky v cizí měně. (Pilátová a Richter, 2011)

1.3 Účtová skupina 32 – Závazky

V účtové skupině 32 se účtuje o závazcích krátkodobých, zatímco dlouhodobé závazky jsou účtovány v účtové třídě 4. V této práci budou popsány jak závazky krátkodobé, tak ty dlouhodobé.

1.3.1 Členění závazků

Dodavatelé (účet 321) – závazky jsou účtovány ve prospěch účtu 321 – Dodavatelé a na vrub různým účtům podle předmětu dodavatelské faktury. Předmětem mohou být:

111 – Pořízení materiálu

131 – Pořízení zboží

041 – Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku

042 – Pořízení dlouhodobého hmotného majetku

343 – Daň z přidané hodnoty (nárok na odpočet DPH)

5xx – různé nákladové účty

Úhradu závazku poté účtujeme následovně:

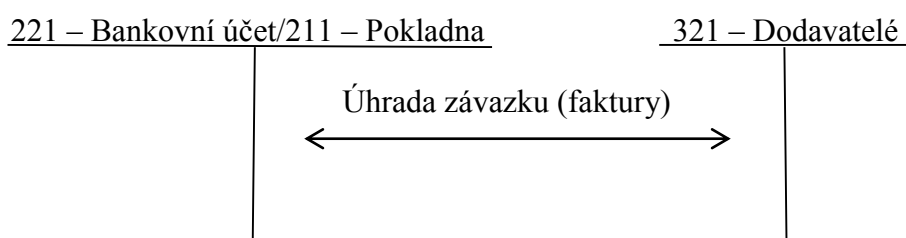


Schéma č. 2: Úhrada závazku

Směnky k úhradě (účet 322) – Zde uvádíme naše dosud neuhrazené závazky z obchodního styku, které byly převedeny na závazky směnečné.

Ve prospěch účtu 322 – Směnky k úhradě zaúčtujeme závazek převedený z účtu 321 - Dodavatelé, zvýšený o úrok, který představuje náš náklad zachycený na nákladovém účtu 562 – Úroky.

Přijaté provozní zálohy (účet 324) – Zde účtujeme o našich závazcích vůči odběratelům z přijatých záloh.

V případě neplátce DPH, jsou přijaté zálohy od odběratele pro ÚJ závazkem. Vydaná faktura je zachycena obvyklým způsobem (311 – Odběratelé/6xx – Příslušný výnos), přičemž se zúčtuje přijatá záloha na straně má dáti účtu 324 – Přijaté provozní zálohy a souvztažně na stranu dal účtu 311 – Odběratelé. Rozdíl mezi přijatou zálohou a fakturovanou částkou bude poté uhrazen odběratelem.

Plátce DPH je, podle §21 Zákona o dani z přidané hodnoty, povinen přiznat daň ke dni uskutečnění zdanitelného plnění nebo ke dni přijetí platby, podle toho, který z nich nastane dříve. Z toho vyplývá, že přijetím platby nemusí být uskutečněno zdanitelné plnění, ale vznikne povinnost odvést daň na výstupu. Výjimkou je situace, kdy se zdanitelné plnění uskuteční ve stejném měsíci jako přijatá platba, tedy záloha. Z tohoto důvodu i v účetnictví mohou ohledně přijatých záloh nastat dvě varianty:

- Záloha byla přijata ve stejném měsíci jako bylo uskutečněno zdanitelné plnění.
- Záloha byla přijata v jiném měsíci než bylo uskutečněno zdanitelné plnění.

(Štohl, 2008)

Ostatní závazky (účet 325) – Na tento účet jsou zaznamenávány například závazky vůči leasingovým společnostem, advokátům nebo zde zachycujeme reklamace, které odběratel vůči nám uplatnil. (Mrkosová, 2009)

1.3.2 Závazky ke společníkům

Pro tento druh závazků je vymezena účtová skupina 36 – *Závazky ke společníkům*. Do této skupiny patří následující pasivní účty:

361 – Závazky – ovládající a řídicí osoba – stejně jako může mít účetní jednotka pohledávky vůči osobám, které ji řídí a které v ní drží podíly, může mít i závazky. Mateřská společnost může dodávat různé statky a služby a tehdy vzniká účetní jednotce závazek vůči ovládající a řídicí osobě.

362 – Závazky – podstatný vliv – v případě, že má účetní jednotka vlastnické podíly v jiných osobách, ve kterých má rozhodovací právo, může v tomto vztahu vzniknout závazky.

364 – Závazky ke společníkům při rozdělování zisku – závazky k akcionářům, společníkům a členům družstva při rozdělování zisku ve výši jejich podílů

365 – Ostatní závazky ke společníkům a členům družstva – zde řadíme například krátkodobé půjčky společnosti od společníků

366 – Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti – tento účet je obdobou účtu 331 – Zaměstnanci, a slouží k zachycení závazků z pracovněprávního vztahu společníků, kteří jsou zároveň majetkovými podílňiky společnosti.

367 – Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů – slouží k zachycení závazků z ÚJ jako akcionáře nebo společníka v jiné společnosti, kde převzal akcie, zatimní listy nebo vklady, ale dosud je nesplatil

368 – Závazky k účastníkům sdružení

(Mrkosová, 2009) , (2), (3)

1.4 Zúčtování se zaměstnanci a s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

Jak uvádí Kovanicová (Kovanicová, 2003) ,účetová skupina 33 je vyhrazena pro účty, na nichž jsou sledovány vztahy společnosti k zaměstnancům (účty 331, 333, 335) a k institucím zdravotního pojištění a sociálního zabezpečení (účet 336).

Účetní operace vyplývající z pracovněprávních vztahů k zaměstnancům se účtují na účtu *331 – Zaměstnanci*. Výjimku tvoří situace, kdy do takového vztahu zasáhne: ve společnosti s ručením omezeným její společník, v komanditní společnosti komanditista a v družstvu jeho člen. Takovéto závazky ze závislé činnosti se účtují na účtu 366 - Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti, který jsme již zmínili v předcházející podkapitole.

Štohl (Štohl, 2008) uvádí, že zálohy poskytnuté zaměstnancům na služební cesty, drobné nákupy a jiné účely se považují za pohledávky – na vrub účtu 335 – *Pohledávky za zaměstnanci*. Také tvrdí, že účet 333 – *Ostatní závazky vůči zaměstnancům*, slouží k evidenci závazků vůči zaměstnancům. Takových závazků jako například závazky za vyúčtování pracovní cesty, na kterou nebyla poskytnuta záloha.

„Kromě sociálního pojištění, placeného zaměstnavatelem za zaměstnance v zákonné výši zúčtovaného na účet 524 – *Zákonné sociální pojištění*, může účetní jednotka platit pojištění i nad rámec zákona, tzv. připojištění. Tento náklad zúčtovaný na účet 525 – *Ostatní sociální pojištění* (penzijní a životní pojištění) je daňově uznatelným nákladem za určitých pod-

mínek stanovených zákonem o dani z příjmů a ve firmách působí jako významný stabilizační prvek. Zákonné pojištění i připojištění účtujeme ve prospěch účtu 336 – *Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění.*'' (Mrkosová, 2009)

1.5 Zúčtování daní a dotací

Jde především o vztahy k:

- finančnímu orgánu
- státnímu rozpočtu
- správním orgánům
- jiným osobám.

Řadíme zde následující účty:

Daň z příjmů (účet 341) – daný účet zaznamenává splatné daně z příjmů, jejímž poplatníkem je účetní jednotka.

Daň z přidané hodnoty (účet 343) – na straně dal tohoto účtu jsou evidovány daňové závazky vůči finančnímu orgánu jako daň na výstupu při prodeji zboží a služeb. Daň na vstupu na straně má dáti představuje nárok na odpočet při nákupu.

Ostatní daně a poplatky (účet 345) – tenhle pasivní účet zahrnuje daň z nemovitostí, daň silniční, dědickou, darovací a daň k ochraně životního prostředí, tedy daně u nichž je poplatníkem podnik.

(Mrkosová, 2009)

1.6 Jiné pohledávky a závazky

Do této kategorie řadíme účty 378 – **Jiné pohledávky** a 379 – **Jiné závazky**. Je zde účtováno o takových položkách, pro které není dán jiný samostatný účet.

(Mrkosová, 2009)

1.7 Zánik pohledávek a závazků

Pohledávky nejčastěji zanikají jejich *úhradou* nebo *částečnou úhradou*. Celá nebo částečná úhrada pohledávek je účtována jako snížení pohledávky (na straně dal) a přírůstek peněžních prostředků (na straně má dáti).

Jako další právní úkony, které vedou k zániku pohledávky, Šantrůček (Šantrůček, 2015) uvádí například odstoupení od smlouvy, prominutí dluhu, zánik v důsledku zániku osoby dlužníka nebo věřitele a zánik z rozhodnutí státního orgánu.

1.8 Dlouhodobé závazky

Mezi dlouhodobé závazky patří:

- **Rezervy** – jde o speciální druh závazku. V podstatě představují budoucí závazky, neboť se jedná o sumu peněžních prostředků, které musí společnost v budoucnu zaplatit. Patří sem například rezervy na opravy hmotného majetku, na úhradu kurzových ztrát apod. (Paták, 2006)
- **Dlouhodobé bankovní úvěry**
- **Dlouhodobé závazky** – jde o dlouhodobé závazky z obchodních vztahů, k ovládaným a řízeným osobám, k účetním jednotkám pod podstatným vlivem, ke společníkům, členům družstva, odložený daňový závazek a jiné.
- **Dlouhodobé půjčky**

Stejně tak jako u pohledávek mají i u závazků podstatný význam závazky z obchodního styku – tzv. obchodní úvěr. Ten vyplývá z časového nesouladu mezi okamžikem zúčtování a okamžikem proplacení závazku. V tomto případě je odběratel v roli dlužníka a dodavatel v roli věřitele.

(Černohorský a Teplý, 2011)

2 FINANČNÍ ANALÝZA

2.1 Vymezení pojmu finanční analýza

Pojem finanční analýza lze definovat více způsoby. Základní cíl je však ve všech definicích stejný – zjistit a komplexně vyhodnotit finanční situaci podniku a připravit tak podklady pro kvalitní rozhodování a fungování podniku. V zásadě by měla rozpoznat zdraví společnosti, odhalit její případné slabé stránky, které by se v budoucnu mohly stát hrozbou a naopak nalézt silné stránky společnosti, které by se do budoucna mohly projevit jako příležitosti. Je tedy nedílnou součástí finančního řízení.

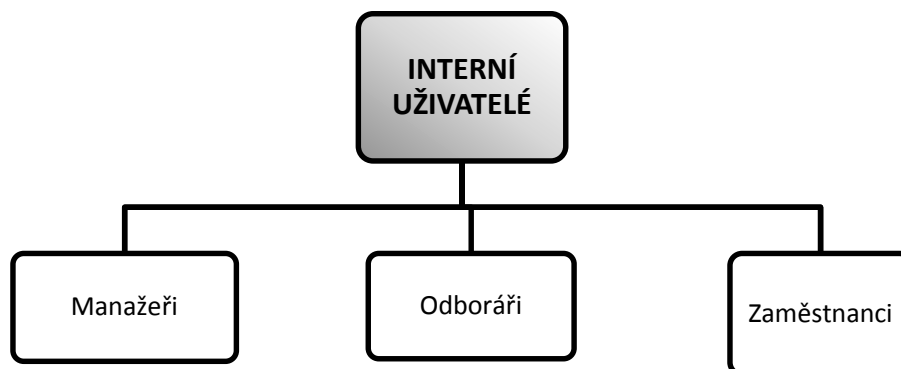
Setkáváme se zde s několika pojmy. *Finanční situací* se rozumí finanční výkonnost podniku, kterou měříme především prostřednictvím rentability (ziskovosti) a finanční pozice podniku, ve které se reflektují finanční rizika související se způsobem financování podniku. *Finanční zdraví* vyjadřuje uspokojivou finanční situaci podniku. Finančně zdravý podnik můžeme charakterizovat jako podnik, který je schopen trvale dosahovat takové míry zhodnocení vloženého kapitálu, která je požadována investory vzhledem k riziku daného druhu podnikání. Opakem finančního zdraví je *finanční tíseň*, do které se podnik dostává tehdy, jestliže má vážné problémy s likviditou a často musí provést zásadní zásahy v oblasti financování podniku.

Finanční analýza sice vychází především z minulých dat, nicméně je podkladem zejména pro rozhodování o budoucnosti.

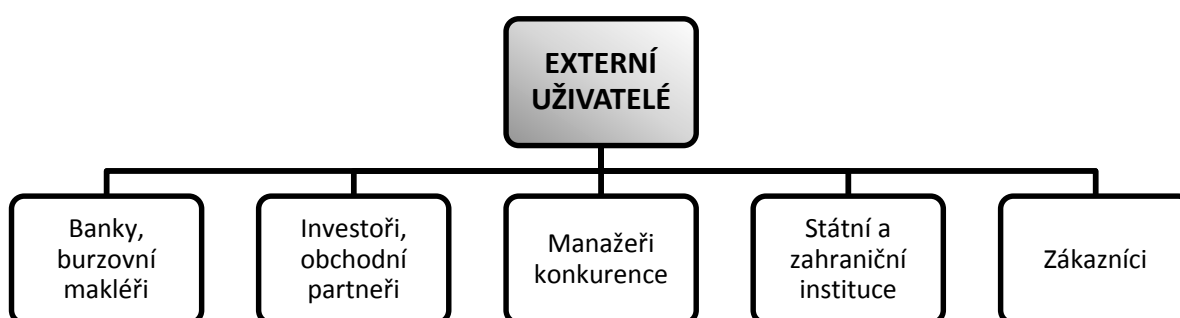
(Sedláček, 2007) , (3)

2.2 Uživatelé finanční analýzy

Informace týkající se finanční situace podniku nejsou důležité pouze pro manažery podniku, ale pochopitelně také pro ostatní subjekty. Zpravidla lze uživatele finanční analýzy rozdělit na dvě základní skupiny, a to interní a externí. Níže si uvedeme několik příkladů obou skupin uživatelů.



1 Interní uživatelé finanční analýzy



2 Externí uživatelé finanční analýzy

(Knápková, Pavelková a Šteker, 2013) , (4)

2.3 Metody finanční analýzy

Při finanční analýze využíváme zejména následující základní metody, které jsou v praxi oblíbené pro svou jednoduchost.

- **Analýza absolutních ukazatelů**

Jedná se o analýzu majetkové a finanční struktury, užitečným nástrojem je horizontální analýza (analýza trendů) a vertikální analýza, nebo-li procentní rozbor jednotlivých dílčích položek rozvahy. Absolutními ukazateli se tedy rozumí údaje zjištěné přímo v účetních výkazech.

Údaje v rozvaze vyjadřují stav k určitému časovému okamžiku a nazýváme je tedy *stativové veličiny*. Údajům, které vyjadřují vývoj za určitý časový úsek a jsou tudíž závislé na délce období, jež jsou součástí výkazu zisku a ztráty a cash flow, říkáme *tokové veličiny*. (Hrdý a Krechovská, 2016)

▪ **Analýza rozdílových ukazatelů**

Rozdílové ukazatele představují rozdíl dvou absolutních ukazatelů.

Za nejpodstatnější ukazatel zde považujeme *čistý pracovní kapitál*.

Pro výpočet čistého pracovního kapitálu slouží následující vzorec:

$$\text{ČPK} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky}$$

Jak vzorec napovídá, pod čistým pracovním kapitálem si tedy představme oběžná aktiva očištěná o závazky, které je nutno uhradit do jednoho roku. Jde o část oběžných aktiv, která je financována z dlouhodobých zdrojů. Tento ukazatel je významným indikátorem platební schopnosti podniku.

Obecně platí, čím vyšší čistý pracovní kapitál, tím vyšší by měla být schopnost podniku hradit své finanční závazky. Základním požadavkem je, že jeho hodnota musí být kladná. Pokud by nám čistý pracovní kapitál vycházel v záporných hodnotách, jednalo by se o tzv. *nekrytý dluh*. (Hrdý a Krechovská, 2016)

▪ **Analýza poměrových ukazatelů**

Zahrnujeme zde analýzu ukazatelů likvidity, rentability, aktivity, zadluženosti, produktivity, ukazatelů kapitálových trhů a dalších ukazatelů.

▪ **Analýza soustav ukazatelů**

Cílem soustav poměrových ukazatelů je vyjádřit souhrnnou charakteristiku celkové finančně ekonomické situace a výkonnosti podniku pomocí jednoho souhrnného ukazatele. Mezi nejčastěji využívané soustavy ukazatelů řadíme *pyramidové soustavy* a *účelově vybrané ukazatele*.

▪ **Souhrnné ukazatele hospodaření**

2.3.1 Poměrové ukazatele finanční analýzy

V této části si uvedeme detailnější informace o poměrových ukazatelích s výhledem k praktické části této bakalářské práce.

Obvykle definujeme pět základních okruhů poměrových ukazatelů:

1. Rentabilita
2. Aktivita (vázanost kapitálu)
3. Likvidita (platební schopnost)
4. Zadluženost (struktura finančních zdrojů)
5. Finanční trh

Je zřejmé, že k tomu, aby podnik mohl dlouhodobě existovat, musí být nejen rentabilní, tj. přinášet užitek vlastníkům, ale i likvidní a přiměřeně zadlužený.

V následujícím textu budou přiblíženy jednotlivé ukazatele poměrové analýzy.

2.3.1.1 Ukazatele rentability

Pojem rentabilita můžeme charakterizovat jako výnosnost vloženého kapitálu. Tato charakteristika je ovšem spíše pro inspiraci, v ekonomické praxi definujeme rentabilitu podle konkrétních potřeb podniku a tudíž v různorodých podobách.

Obecně však zisk lze definovat následujícím poměrem:

$$\text{Rentabilita} = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vložený kapitál}}$$

(Kalouda, 2016)

Pro finanční analýzu jsou nejvíce důležité tři kategorie zisku, které lze vyčíst přímo z výkazu zisku a ztráty.

Jedná se o:

- **EBIT** (zisk před úroky a daněmi)
- **EBT** (zisk před zdaněním)
- **EAT** (zisk po zdanění a odečtení úroků)

(Palepu a M. Healy, 2004)

2.3.1.2 Ukazatele aktivity

Zde bereme obvykle v úvahu šest základních ukazatelů:

1. Doba obratu zásob

$$\frac{\textit{zásoby}}{\textit{tržby}/365}$$

Výsledek určuje, kolik dní je třeba prodávat, aby se zaplatily zásoby.

2. Rychlost obratu zásob

$$\frac{\textit{tržby}}{\textit{zásoby}}$$

Tento vzorec udává, kolikrát se zásoby přemění v ostatní formy oběžného majetku, až po finální produkci a její prodej, z něhož následně vyloučí tržby.

3. Doba obratu pohledávek

Dobu obratu pohledávek zjistíme pomocí vzorce

$$\frac{\textit{pohledávky}}{\textit{tržby}/365}$$

4. Rychlost obratu pohledávek

Tento vzorec udává, jak rychle jsou pohledávky přeměněny v peněžní prostředky plynoucí z tržeb.

$$\frac{\textit{tržby}}{\textit{pohledávky}}$$

5. Doba obratu závazků

$$\frac{\textit{závazky}}{\textit{tržby}/365}$$

6. Relativní vázanost stálých aktiv, nebo-li obrat aktiv

$$\frac{\textit{tržby}}{\textit{stálá aktiva}}$$

Výše uvedený vzorec definuje potřebnou vázanost podnikových fixních aktiv k dosažení daného obratu.

(Kalouda, 2016)

2.3.1.3 Ukazatele likvidity

Základní definiční vztah všech likvidit je v zásadě stejný. Porovnáváme objem toho, co má společnost platit s tím, čím to může zaplatit. Logicky by tedy hodnota všech likvidit měla být rovna jedné. Jednotlivé likvidity se ale liší hodnotami, které bereme v úvahu, v čitateli a jmenovateli. Tyto veličiny jsou charakterizované odlišnou dobou splatnosti a odlišnou mírou likvidnosti. Z těchto odlišností poté plynou i různé standardizované hodnoty jednotlivých likvidit.

1. Běžná likvidita

Hodnota tohoto ukazatele nám říká, kolikrát mají být oběžná aktiva větší než krátkodobé závazky, aby krátkodobá pasiva nemusela být nahrazena např. z prodeje stálých aktiv.

$$\frac{\textit{krátkodobá aktiva}}{\textit{krátkodobá pasiva}}$$

Ideální rozmezí běžné likvidity by se mělo nacházet mezi hodnotami 1,5 až 2,5.

2. Pohotová likvidita

Tato likvidita udává schopnost společnosti vyrovnávat závazky bez prodeje zásob, které jsou brány jako nejméně likvidní zdroj.

$$\frac{\textit{oběžná aktiva} - \textit{zásoby}}{\textit{krátkodobá pasiva}}$$

Ideální výsledek je 1, doporučené rozmezí 0,7 – 1,2.

3. Peněžní likvidita

Daná likvidita určuje nejvyšší uvažovanou likviditu. Standardní hodnota vychází z racionálního chápání splatnosti celkových krátkodobých aktiv (včetně jejich rozložení po celý rok).

$$\frac{\textit{finanční majetek}}{\textit{celková krátkodobá pasiva}}$$

Ideální hodnota tohoto ukazatele se pohybuje v rozmezí 0,2 až 0,5.

V souvislosti s peněžní likviditou můžeme objevit i pojem solventnost, což je obvykle bráno jako dlouhodobá schopnost uhrazovat své závazky.

(Kalouda, 2016)

2.3.1.4 Ukazatele zadluženosti

Kategorie zadluženosti nebo-li finanční stability. V podstatě jde o alternativy vyjádření poměru vlastních a cizích zdrojů, ukazatele finanční páky.

Zde si uvedeme několik podob ukazatelů zadluženosti:

1. Finanční páka $\frac{\text{celková aktiva}}{\text{vlastní kapitál}} \times 100$
2. Celková zadluženosti $\frac{\text{celkové závazky}}{\text{celková aktiva}}$
3. Míra finanční samostatnosti $\frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{cizí zdroje}} \times 100$
4. Úrokové krytí $\frac{EBIT}{\text{nákladové úroky}}$

(Kalouda, 2016)

2.3.1.5 Ukazatele finančního trhu

Zde uvádíme dva nejvýznamnější ukazatele:

1. P/E (Price/Earning)

$$P/E = \frac{\text{tržní cena akcie}}{\text{zisk na akcii}}$$

2. Price/Book Value

$$\text{Price/Book Value} = \frac{\text{tržní cena akcie}}{\text{vlastní jmění na akcii}}$$

(Kalouda, 2016)

II. PRAKTICKÁ ČÁST

3 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI

3.1 Základní informace

Společnost *Janků SERVIS s.r.o.* byla založena v roce 1993 a do obchodního rejstříku byla zapsána roku 2000. V období od 5. září 2000 do 2. května 2013 však na trhu vystupovala pod názvem podle svého zakladatele a dřívějšího majitele a nazývala se *Janků Štefan – STEFITRANS s.r.o.*

Jak již název napovídá, jedná se o společnost s ručením omezeným, jejíž základní kapitál činí 100 000 Kč. Společnost je vlastněna jedním společníkem. Statutárním orgánem je jednatelka společnosti.

Sídlo a provozovna společnosti se nachází v obci Horní Moštěnice, poblíž města Přerov.



3Janků SERVIS s.r.o. sídlo

Zdroj: https://www.zivefirmy.cz/janku-servis-autoservis-a-pneuservis_f437938

Janků SERVIS s.r.o. preferuje osobní přístup ke svým zákazníkům a je pro ni důležité, aby si u ní zákazníci našli přívětivé a přátelské prostředí. Taktéž dbá na zákaznickou informovanost a poskytnuté rady prostřednictvím svých kvalifikovaných pracovníků jsou pro ni samozřejmostí. Společnost charakterizují pojmy jako *tradice, bohaté zkušenosti a přátelský přístup.*



4Logo společnosti

Zdroj: <http://www.stefitrans.cz/>

3.2 Předmět podnikání

Mezi hlavní služby, které společnost poskytuje, patří především:

- Pneuservis
- Autoservis
- Silniční motorová doprava - nákladní

3.2.1 Pneuservis

Společnost se řídí heslem „Přezijeme vše, co má kola“. Osobní automobily, nákladní vozidla, zemědělská vozidla – nic z uvedeného není pro pracovníky společnosti problémem přezout, opravit, zkrátka dát do pořádku.

Tohle odvětví zahrnuje následující služby:

- prodej pneumatik a disků
- prodej pneumatik v komisi
- prodej sněhových řetězů
- přezutí pneumatik
- uskladnění pneumatik a disků
- opravy pneumatik
- zajištění likvidace starých pneumatik
- geometrie kol

3.2.1.1 Sortiment pneumatik

Ve společnosti Janků SERVIS s.r.o. nabízí pneumatiky zejména níže uvedených značek:

- Michelin
- Kleber
- BF Goodrich
- Kormoran
- Tigar

- Barum

a na objednávku lze poskytnout pneumatiky veškerých značek dle přání zákazníka.

3.2.2 Autoservis

Do této kategorie řadíme:

- Výměna olejů
- Výměna nebo doplnění provozních kapalin
- Oprava brzd, tlumičů, výfuků
- Opravy řízení
- Opravy elektroniky
- Prodej náhradních dílů
- Příprava a provedení STK
- Měření emisí osobních i nákladních automobilů (benzín, nafta)

3.2.3 Další služby

- Čištění interiérů automobilů
- Mytí kol
- Prodej autokosmetiky (primárně značek Försch a Berner)

3.2.4 Silniční motorová doprava – nákladní

Společnost provozuje nákladní autodopravu a to pouze na území České Republiky. V tomto odvětví spolupracuje především se dvěma společnostmi, a sice společností K+S Czech Republic a.s. a Železářny-Annahütte, spol. s.r.o.

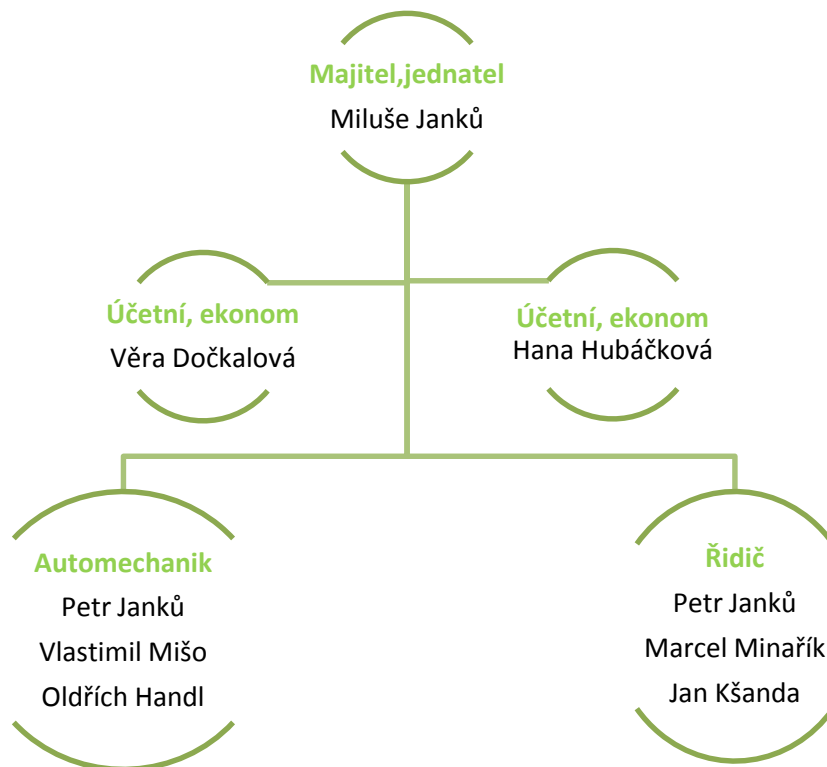
K+S Czech Republic a.s. se svým sídlem v Olomouci, je společnost, která vznikla v roce 2013 fúzí společností Solné Mlýny, a.s. K+S CZ, a.s., Praha. V dnešní době je společnost předním českým zpracovatelem kvalitní soli a její výrobní sortiment nyní zahrnuje přes 200 položek. Mezi hlavní produkci patří výrobky z jedlé soli, solicí dusitanové směsi, krmné soli a minerální krmiva – regenerační, posypové a koupelové soli a další.

Železářny-Annahütte, spol. s.r.o. je součástí německého koncernu Stahlwerk Annahütte Max Aicher GmbH & Co. KG Hammerau se sídlem v Prostějově. Předmětem jejího podnikání je zámečnictví – výroba žebříkových drátů tvářením za studena, výroba svařovaných sítí z žebříkových drátů bodovým svařováním.

Nákladní automobily společnosti Janků SERVIS s.r.o.

3.3 Organizační struktura

Janků servis s.r.o. můžeme zařadit mezi drobné podniky, jelikož celkový počet zaměstnanců je roven sedmi. Konkrétně je uvádím v následujícím diagramu.



5Organizační struktura

3.4 Odběratelé společnosti

Tato podkapitola je věnována odběratelům společnosti. Rozhodla jsem se konkrétně uvést 5 nejvýznamnějších odběratelů společnosti Janků SERVIS s.r.o. a u každého z nich stručně popsat, ve kterém odvětví podnikají.

Hanácká kyselka s.r.o. – výrobce minerálních vod; společnost sídlící v Horní Moštěnici

Klimex CZ – servis a prodej mobilních jeřábů; sídlo v Přerově

Č.O.B. slévárna s.r.o. – působí v oblasti kusové a malosériové výroby a vysoce jakostních a technologicky náročných odlitků oceli a slitin; sídlí v Beňově

SVEDOP trade s.r.o. – silniční motorová doprava – nákladní; sídlo Věžky

RESTA s.r.o. – výroba mobilních a semimobilních drtičů a třídičů a drtících a třídících linek pro zpracování kameniva; sídlo v Přerově

3.5 Dodavatelé společnosti

Obdobně jako odběratele společnosti jsem popsala i 5 nejvýznamnějších dodavatelů vybrané společnosti a zároveň jsem uvedla sortiment, který společnosti Janků SERVIS s.r.o. dodávají.

Pneu Hradil s.r.o. – společnost jejíž předmětem podnikání je především prodej pneumatik a pneuservis pro osobní i nákladní vozy dodává společnosti potřebné pneumatiky.

CORA Bohemia s.r.o. – podnik dodávající materiál pro pneuservisy a autoservisy poskytuje společnosti Janků SERVIS s.r.o. převážně duše pro osobní, nákladní i zemědělská vozidla.

TG PNEU v.o.s. Ostrava – poskytuje kompletní vybavení pro pneuservisy a ani Janků SERVIS s.r.o. tak není výjimkou.

Elit – společnost s pobočkou v Olomouci poskytuje kompletní služby pro autoservisy, do-
dávky náhradních dílů, vybavení a školení

AutoKelly a.s. – je dodavatelem autodílů, autodoplňků a autopotrěb.

4 ANALÝZA POHLEDÁVEK SPOLEČNOSTI

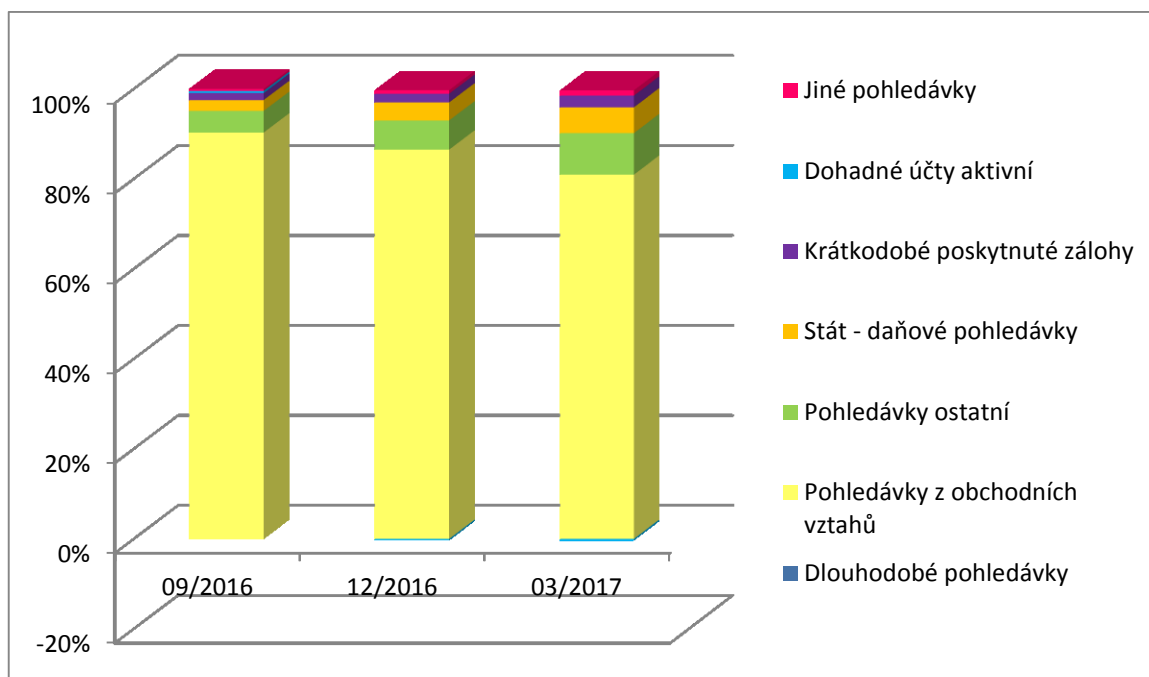
4.1 Struktura pohledávek

V této části jsem se zaměřila na strukturu pohledávek, a to ve třech ročních kvartálech, pro která byla data z rozvahy společnosti k dispozici.

Název	09/2016	12/2016	03/2017
Pohledávky	2109	2254	2001
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0
Krátkodobé pohledávky	2109	2254	2001
- Pohledávky z obchodních vztahů	2001	2097	1796
- Pohledávky ostatní	107	157	205
- Stát – daňové pohledávky	53	97	127
- Krátkodobé poskytnuté zálohy	35	47	58
- Dohadné účty aktivní	10	-7	-7
- Jiné pohledávky	10	19	26

1 Struktura pohledávek

Z tabulky je zřejmé, že největší podíl mezi pohledávkami představují krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů. Další významnou položku tvoří pohledávky ostatní, které se skládají z několika dalších pohledávek uvedených v tabulce, které spadají do této kategorie ostatních pohledávek. Nejvíce pohledávek měla společnost v měsících říjen, listopad, prosinec, což jednoznačně připisuji tomu, že v těchto měsících je největší poptávka po službách pneuservisu, zejména z důvodu zákonné povinnosti přezout pneumatiky automobilů pro zimní období.



1 Struktura pohledávek

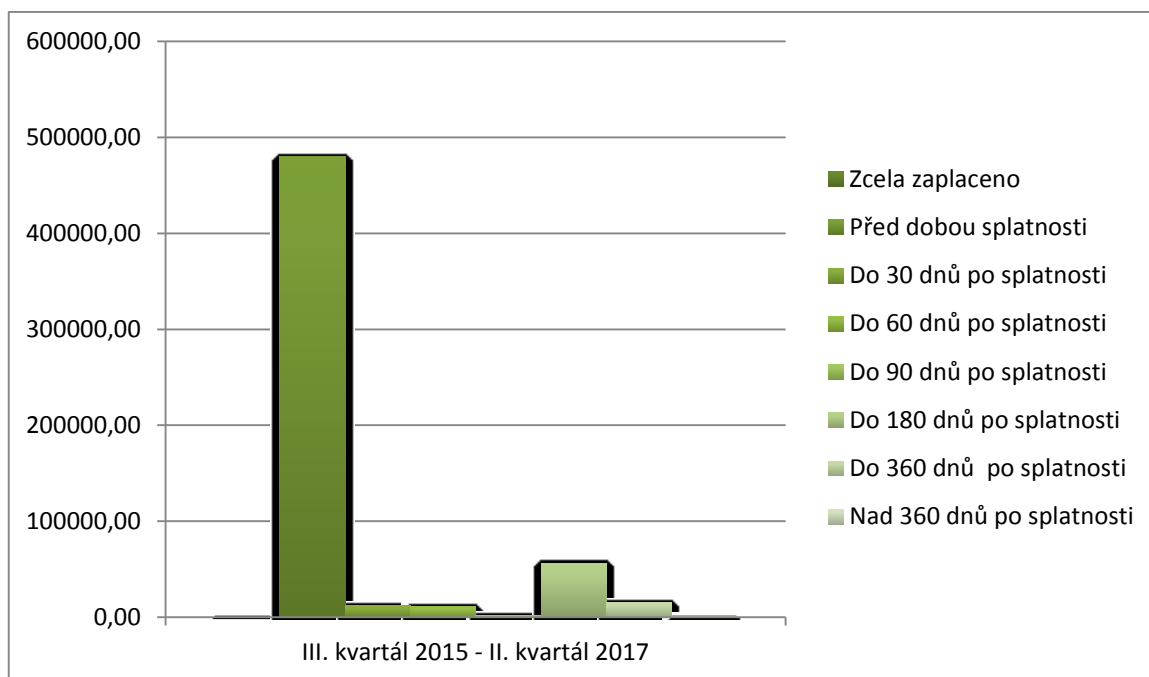
Graf výše názorně zobrazuje strukturu pohledávek v jednotlivých sledovaných obdobích. Jak bylo již uvedeno v komentáři k předcházející tabulce, největší podíl tvoří pohledávky z obchodních vztahů, ve všech sledovaných obdobích představují více než 80% z celkových pohledávek. Druhý největší podíl představují pohledávky ostatní, tvořené zejména pohledávkami vůči státu. Zbylé pohledávky jsou v poměrně malém podílu. Dlouhodobé pohledávky společnost nevykazovala ani v jednom ze sledovaných období.

4.2 Pohledávky dle doby prodlení

Osobně považuji tohle odvětví za poměrně zajímavý ukazatel. I pro společnost byly výsledky této analýzy užitečnými informacemi. Jak dlouhou dobu a v jaké výši čekala společnost na úhradu od svých odběratelů v období od III. kvartálu roku 2015 do II. kvartálu roku 2017 nám nabízí pohled na následující tabulku a graf.

Doba po splatnosti	Fakturovaná částka	Odpočet záloh	Uhrazeno	Zbývá uhradit
Zcela zaplacen	8 310 416,80	0,00	8 310 416,80	0,00
Před dobou splatnosti	479 909,00	0,00	0,00	479 909,00
Do 30 dnů po splatnosti	11 978,00	0,00	0,00	11 978,00
Do 60 dnů po splatnosti	10 950,00	0,00	0,00	10 950,00
Do 90 dnů po splatnosti	1 970,00	0,00	0,00	1 970,00
Do 180 dnů po splatnosti	56 292,00	0,00	0,00	56 292,00
Do 360 dnů po splatnosti	22 036,00	0,00	6 599,00	15 437,00
Nad 360 dnů po splatnosti	497,00	0,00	0,00	497,00
Σ	8 894 048,80	0,00	8 317 015,80	577 033,00

2Pohledávky dle doby prodlení



2 Vývoj pohledávek dle doby splatnosti

Tabulka i graf názorně zobrazují vývoj celkových pohledávek dle doby splatnosti za období III. kvartálu roku 2015 až II. kvartálu roku 2017. Z grafu je patrné, že největší část pohledávek byla splacena dle sjednané lhůty. Druhou největší část, i když oproti pohledávkám splaceným před dobou splatnosti podstatně nižší, tvořily pohledávky s dobou prodlení do 180 dnů. V poměrně malém zastoupení se zde poté vyskytly pohledávky do 30 dnů po splatnosti, do 60 dnů po splatnosti, do 360 dnů po splatnosti a nejmenší část byla tvořena pohledávkami do 90 dnů po splatnosti a nad 360 dnů po splatnosti.

Společnost se snaží pohledávky vymáhat mimosoudní cestou, tedy vlastními silami. Společná nejdříve na telefonické kontaktování odběratele a jeho urgování nebo poté na osobní setkání s dlužníkem s cílem vzájemné dohody ohledně brzké úhrady pohledávek. Zároveň účetní společnosti zasílá písemnou upomínku doporučeně poštou na adresu dlužného odběratele. V případě neuhrazení, či alespoň částečného neuhrazení dlužné částky po druhé písemné upomínce, nastává okamžik, kdy společnost pozastaví další poskytování služeb dlužníkovi. Pokud je to možné, snaží se společnost provést s dlužníkem vzájemné zápočty.

5 ANALÝZA ZÁVAZKŮ SPOLEČNOSTI

5.1 Struktura závazků

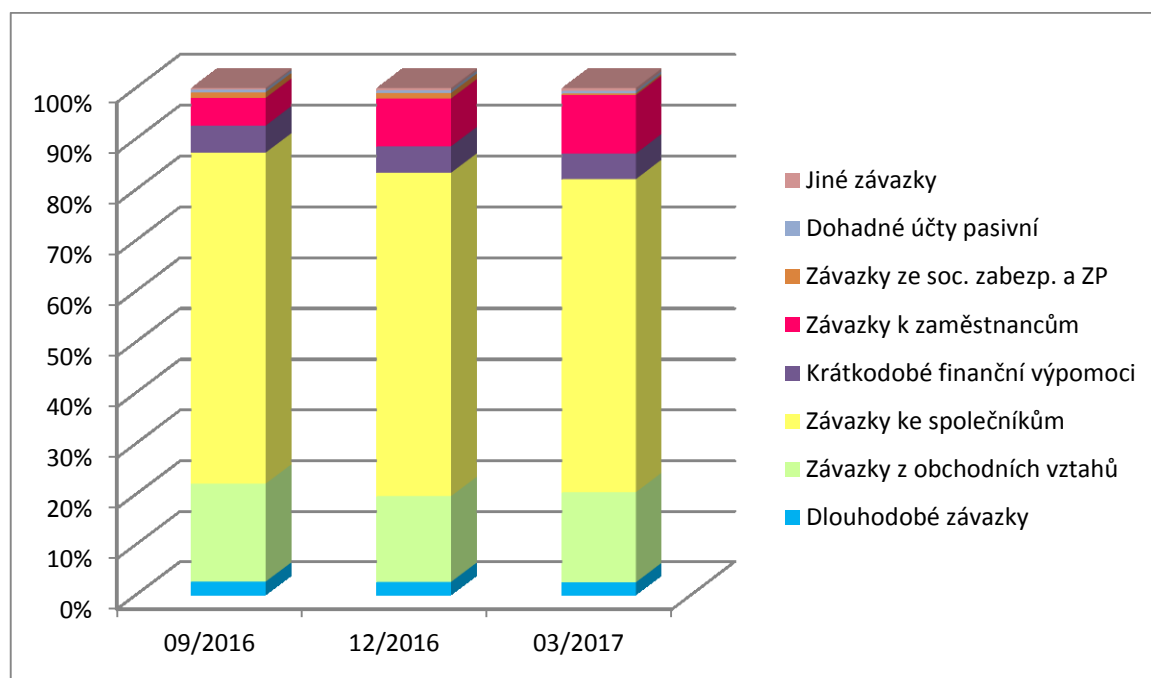
Na předcházejících stranách jsem uvedla strukturu pohledávek společnosti a nyní je na řadě uvést i strukturu závazků. Opět za kvartální období počínaje kvartálem 09/2016 a končíc kvartálem 03/2017 a opět prostřednictvím tabulky a následně i grafu.

Název	09/2016	12/2016	03/2017
Závazky	3757	3837	3995
Dlouhodobé závazky	100	100	100
- závazky k úvěrovým institucím	100	100	100
Krátkodobé závazky	3657	3738	3896
- krátkodobé přijaté zálohy	1	1	1
- závazky z obchodních vztahů	731	654	708
- závazky ostatní	2925	3082	3149
- závazky ke společníkům	2447	2442	2439
- krátkodobé finanční výpomoci	200	200	200
- závazky k zaměstnancům	205	361	455
- závazky ze soc. zabezp. a ZP	41	41	13
- dohadné účty pasivní	20	20	20
- jiné závazky	12	18	22

3Struktura závazků

Tabulka znázorňuje vývoj jednotlivých závazků ve sledovaných obdobích. Z tabulky je patrné, že největší podíl na celkových závazcích mají závazky ke společníkům, spadající do kategorie ostatních závazků. Možná je trochu překvapivé, že nejvýznamnější položkou nejsou závazky z obchodních vztahů, nicméně když uvážíme výši pohledávek z obchodních vztahů, pro společnost lze tuto skutečnost zařadit mezi pozitivní.

Ve sledovaném období je zaznamenán i dlouhodobý závazek ve formě dlouhodobého úvěr. Tento úvěr ve výši 100 tis. Kč firma získala od Komerční Banky a.s. za účelem rekonstrukce nové dílny, která je určena pro služby jako čištění interiérů, měření emisí nebo autoservisní opravy.



3Struktura závazků

Výše uvedený graf znázorňuje podíl jednotlivých závazků na celkových závazcích. Jak byly již komentovány hodnoty v tabulce, i z grafu je patrné, jaké závazky tvoří největší část. Jsou to závazky ke společníkům. Ve všech obdobích se pohybují okolo hranice 80%. Druhými nejvýznamnějšími závazky jsou závazky z obchodních vztahů, které činí 10-20% celkových závazků. Ostatní významné závazky jsou poté závazky k zaměstnancům. Společnost je solventní a dbá na to, aby její zaměstnanci obdrželi výplaty vždy do 10. dne v měsíci.

5.2 Závazky dle doby prodlení

Stejně jako u pohledávek, i u závazku jsem analyzovala jejich splatnost dle časového hlediska v období od III. kvartálu roku 2015 po II. kvartál roku 2017. Pro konkrétní údaje jsem sestavila tabulku a graf, který se nachází níže.

Doba splatnosti	Částka k úhradě	Uhrazeno	Zbývá uhradit
Zcela zapláceno	5 892 840,35	5 892 840,35	0,00
Před dobou splatnosti	110 521,00	-26 228,00	136 749,00
Do 30 dnů po splatnosti	14 241,49	0,00	14 241,49
Do 180 dnů po splatnosti	3 689,50	3 690,00	-0,50
Nad 360 dnů po splatnosti	15 680,00	15 681,00	-1,00
Σ	6 036 972,34	5 885 983,35	150 988,99

4Závazky dle doby prodlení



4Závazky dle doby prodlení

Předcházející tabulka a graf znázorňují závazky členěné dle doby prodlení v období od 09/2015 – 03/2017. Je možné rozpoznat, že největší podíl na těchto závazcích mají ty závazky, které byly uhrazeny v rámci sjednané doby splatnosti. Následnou významnou položkou jsou závazky nad 360 dnů po splatnosti, nejednalo se však o nikterak závažnou částku a v současné době jsou tyto závazky již splaceny. Podobnou výši je možné zazna-

menat u závazků do 30 dnů po splatnosti. Delší závazky má společnost jen ve výjimečných případech a to především pokud má s dodavatelem vzájemné pohledávky.

6 FINANČNÍ ANALÝZA SPOLEČNOSTI JANKŮ SERVIS S.R.O.

V této části bylo mým hlavním úkolem aplikovat teoretické poznatky o finanční analýze do praxe, přesněji tedy, provést finanční analýzu společnosti Janků SERVIS s.r.o., s důrazem na pohledávky a závazky.

Má koncentrace směřovala především na poměrové ukazatele, které jsou detailně popsány v teoretické části téhle bakalářské práce. Ve společnosti jsem analyzovala vybrané ukazatele aktivity, zadluženosti a likvidity.

Veškerá data potřebná pro výpočty jsou získány z výkazů společnosti, které mi byly poskytnuty k nahlédnutí. Při analýze společnosti jsem se především opírala o *rozvahu* a *výkaz zisků a ztrát*.

6.1 Poměrové ukazatele finanční analýzy

Sledované období jsem si zvolila kvartálního rozdělení, jelikož hospodaření společnosti se dá považovat za závislé na ročním období. Nejvíce jsou pracovníci společnosti vytíženi v období jara a podzimu. Tato skutečnost je zapříčiněna především povinností přezutí automobilů na letní či zimní pneumatiky, kterou ukládá zákon 361/2000 Sb., o provozu na pozemních komunikacích.

6.1.1 Ukazatele aktivity

Ukazatel aktivity poskytuje informace o tom, jak efektivně společnost hospodaří se svými aktivy, respektive jak dlouho v nich má vázány své peněžní prostředky.

Z ukazatelů aktivity jsem se zabývala dobou obratu závazků a dobou inkasa pohledávek.

6.1.1.1 Doba obratu závazků

$$\text{Doba obratu závazků} = \frac{\text{závazky}}{\text{tržby}/360}$$

Hodnoty potřebné pro daný výpočet jsou uvedeny v následující tabulce:

	09/2016	12/2016	03/2016
Závazky	3757	3837	3995
Tržby	3564,21	4214,98	2421,21

5Údaje pro výpočet DOZ

Období	09/2016	12/2016	03/2017
Doba obratu závazků	379,39	327,74	592,50

6Doba obratu závazků

Ukazatel doby obratu závazků má vyjadřovat průměrný počet dnů, který uběhne mezi nákupem služeb či zboží a úhradou částky dodavatelům, jednoduše řečeno – jak rychle je společnost schopna platit své závazky. Tabulka nabízí pohled na poměrně vysoká čísla. Nejdelší doba, kterou společnost potřebovala k úhradě svých závazků je registrována v prvním čtvrtletí letošního roku. Z pohledu dodavatele vybraná společnost představuje poměrně velké riziko.

6.1.1.2 Doba inkasa pohledávek

$$Doba\ inkasa\ pohledávek = \frac{pohledávky}{tržby/360}$$

Hodnoty pro výpočet doby inkasa pohledávek:

	09/2016	12/2016	03/2017
Pohledávky	2109	2254	2001
Tržby	3564,21	4214,98	2421,21

7Údaje pro výpočet DIP

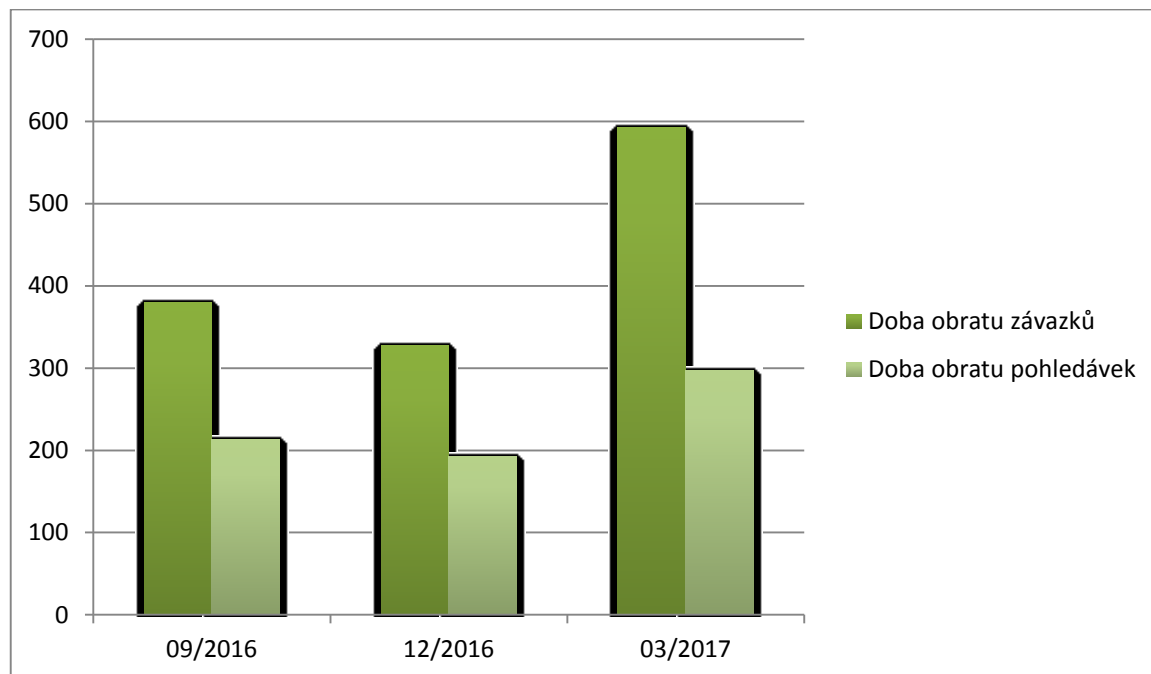
Období	09/2016	12/2016	03/2017
Doba inkasa pohledávek	212,93	192,50	296,67

8Doba inkasa pohledávek

Ukazatel, kterým jsem se zabývala výše, informuje o tom, za jak dlouho jsou průměrně splaceny. Z výsledků v tabulce je zřejmé, že se tato doba pohybuje v rozmezí od 192,50 do 296,67 dnů. U tohoto ukazatele je cílem mít, co nejnižší možnou hodnotu, respektive nejmenší počet dnů.

Pro vzájemné srovnání obou zkoumaných ukazatelů aktivity jsem vytvořila následující graf, ze kterého je patrné, že doba obratu závazků převyšuje dobu obratu pohledávek. Takovýto výsledek pro společnost znamená, že není nutné využít například bankovního úvěru

ke krytí svých závazků, ale vzhledem ke vztahu s dodavateli nejsou tyto výsledky příliš přívětivé, jelikož dodavatelé čekají na úhradu závazků od společnosti Janků SERVIS s.r.o. poměrně dlouhou dobu.



5Srovnání DOZ a DOP

6.1.2 Ukazatele zadluženosti

Zde jsem si k analýze zvolila ukazatel celkové zadluženosti.

6.1.2.1 Celková zadluženost

Celková zadluženost se uvádí v procentech a je dána vztahem:

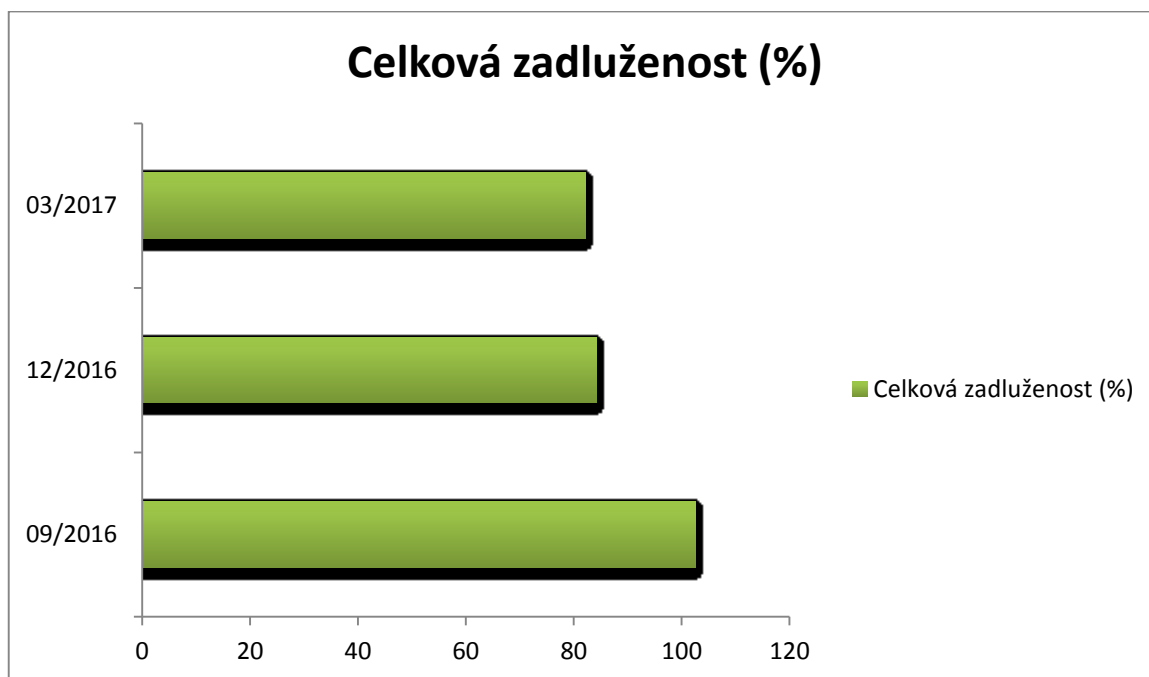
$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí zdroje}}{\text{aktiva}}$$

	09/2016	12/2016	03/2017
Cizí zdroje	3757	3837	3995
Aktiva	3659	4559	4857

9Údaje pro výpočet zadluženosti

Období	09/2016	12/2016	03/2017
Celková zadluženost (%)	102,68	84,17	82,27

6Celková zadluženost



7Celková zadluženost (%)

Daný ukazatel zobrazuje, zda společnost preferuje vlastní nebo cizí zdroje financování. Jak si můžeme všimnout v tabulce, v roce 2016 se celková zadluženost společnosti pohybovala nad 100%, což znamená, že společnost hospodařila se záporným vlastním kapitálem. Od poloviny loňského roku má však celková zadluženost klesající tendenci a v současné době je společnost financována přibližně z 20% zdroji vlastními a z 80% zdroji cizími.

6.1.3 Ukazatele likvidity

Z hlediska likvidity jsem se rozhodla pro výpočet ukazatele *doba splatnosti krátkodobých závazků*.

Pro výpočet tohoto ukazatele se využívá následujícího vztahu:

$$\text{Doba splatnosti krátk. závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{tržby}/360}$$

Ke zjištění potřebného výsledku jsem využila následujících údajů:

	09/2016	12/2016	03/2017
Krátkodobé závazky	3657	3738	3896
Tržby	3564,21	4214,98	2421,21

10 Údaje pro výpočet DSKZ

Období	09/2016	12/2016	03/2017
Doba splatnosti krátkodobých závazků	369,33	319,23	577,73

11 Doba splatnosti KZ

Doba splatnosti krátkodobých závazků nám udává počet dnů, po které zůstávají krátkodobé závazky neuhrazeny. Jednodušeji řečeno se jedná o počet dnů mezi vystavením faktury a jejím zaplacením. Výsledky této analýzy napovídají o platební morálce společnosti a také o tom, jak využívá dobu splatnosti – zda platí příliš brzy či nikoliv.

ZÁVĚR

Bakalářská práce byla zpracována na téma Analýza pohledávek a závazků ve vybrané společnosti.

V praktické části byla nejdříve provedena analýza pohledávek se zaměřením na strukturu pohledávek a pohledávky dle doby splatnosti. Z této analýzy vyplynulo, že největší podíl na celkových pohledávkách společnosti Janků SERVIS s.r.o. tvoří pohledávky z obchodního styku. Co je pozoruhodné je to, že společnost za sledovaná období nevykazovala žádné dlouhodobé pohledávky. Ovšem co se týče pohledu na pohledávky z hlediska členění dle doby prodlení, společnost se stále potýká s problémy s pohledávkami po splatnosti. Tento fakt přikládám skutečnosti, že společnost Janků SERVIS s.r.o. doposud nevyužívala služeb právních kanceláří ani vymáhacích agentur. Veškeré dluhy od odběratelů se snažila řešit vlastní cestou, především písemnými upomínkami, telefonickou urgencí nebo osobními jednáními s dlužníky. Z tohoto důvodu bylo společnosti navrženo nové řešení vymáhání pohledávek s dobou prodlení delší než půl roku, a sice řešení takového sporu soudní cestou i přes související soudní náklady. Do budoucna je vhodné, aby si společnost vybírala své odběratele zodpovědně a předcházela tak případným neuhrazeným pohledávkám.

Z analýzy závazků dle doby prodlení lze vyčíst, že společnost se snaží své závazky splácet včas a v současné době vykazuje závazky s maximální dobou prodlení do 30 dnů po splatnosti, což vypovídá o zodpovědnosti a platební morálce společnosti. Kromě dlouhodobého úvěru, který společnost pořídila za účelem rekonstrukce a modernizace jedné z dílen společnosti, neeviduje ve své rozvaze Janků SERVIS s.r.o. žádné další dlouhodobé závazky.

Pokud jde o finanční analýzu společnosti, snažila jsem se držet převážně takových ukazatelů, ve kterých jsou zahrnuty pohledávky nebo závazky společnosti. Konkrétními čísly bylo prokázáno, že společnost Janků SERVIS s.r.o. ve svém financování spoléhá především na cizí zdroje. Optimální finanční struktura podniku však závisí na primárních cílech společnosti. U celkové zadluženosti byly ze strany vedení společnosti očekávané vysoké hodnoty, nicméně pokud je i tady třeba hledat pozitiva, potěšující je fakt, že hodnoty klesají. Je však třeba tento ukazatel sledovat z dlouhodobějšího hlediska, jelikož je to důležitý faktor zejména pro věřitele společnosti.

Veškeré analýzy společnosti Janků SERVIS s.r.o. jsou prováděny podle kvartálních období. Zdůvodnění je velmi prosté. Na tomto rozfázování analýzy jsme se shodli s jednatelkou společnosti, jelikož požadovala analýzu za zpětně nejbližší období. Jeden z hlavních důvo-

dů také představovala skutečnost, že se jedná o, dá se říci, sezónní podnikání. Nejvíce poptávek na trhu pneuservisů a autoservisů se vyskytuje právě v jarním a podzimním období, kdy zákon ukládá povinnost přezutí pneumatik na letní/zimní. Samozřejmě v letním období lidé cestují na dovolené a tudíž požadují například servis klimatizací nebo třeba preventivní prohlídky a servis automobilů před dlouhým cestováním. Pochopitelně nejen z mého úhlu pohledu, ale především z pohledu vedení společnosti bylo zajímavé pozorovat, jak se společnosti vyvíjí určité ukazatele v závislosti na ročním období. Analýzu lze brát jako podklad pro budoucí uvažování například o zavedení nových služeb společnosti nebo naopak jejich případném zrušení.

7 SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

[online], b.r. [cit. 2017-05-15]. Dostupné z: <http://www.uctovani.net/ucetni-osnova.php>

BAŘINOVÁ, Dagmar a Iveta VOZŇÁKOVÁ, 2007. *Pohledávky: právně, daňově, účetně*. 3., rozš. Praha: Grada. ISBN 978-80-247-1816-3.

ČERNOHORSKÝ, Jan a Petr TEPLÝ, 2011. *Základy financí*. 1. vyd. Praha: Grada, 304 s. ISBN 9788024736693. Dostupné také z: http://toc.nkp.cz/NKC/201106/contents/nkc20112182016_1.pdf

HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ, 2016. *Podnikové finance v teorii a praxi*. 2. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 271 stran. ISBN 9788075524492.

KALOUDA, František, 2016. *Finanční analýza a řízení podniku*. 2. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, s.r.o., 321 stran. ISBN 9788073805913.

KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER, 2013. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. rozš. Praha: Grada. ISBN 978-80-247-4456-8.

KOUT, Petr a Tomáš LÍBAL, 2013. *Komplikované účetní případy a jejich daňové dopady*. 1. Praha: VOX. ISBN 978-80-87480-13-7.

KOVANICOVÁ, Dana, 2003. *Abeceda účetních znalostí pro každého*. 13. Praha: Polygon. ISBN 80-7273-084-3.

MRKOSOVÁ, Jitka, 2009. *Účetnictví 2009*. 1. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-2368-3.

PALEPU, Krishna a Paul M. HEALY, 2004. *Business analysis and valuation: using financial statements, text and cases*. Third. Mason: Thomson South-Western. ISBN 0-324-11895-3.

PASEKOVÁ, Marie, 2008. *Finanční účetnictví: studijní pomůcka pro distanční studium*. 2., upr. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně. ISBN 978-80-7318-735-4.

PATÁK, Milan, 2006. *Podnikový finanční management*. 1. Praha: Idea servis. ISBN 80-859-7052-X.

PILÁŘOVÁ, I., 2011. *Účetnictví v praxi: Měsíčník plný informací pro účetní a daňovou praxi*. 5. Praha: Adore. ISBN 1211-7307.

PILÁTOVÁ, Jana a Jaroslav RICHTER, 2011. *Pohledávky a jejich řešení v podnikové praxi: praktická řešení a vzory, daňová a účetní problematika, vybraná související ustanovení*. 2. Olomouc: ANAG. ISBN 978-80-7263-678-5.

SEDLÁČEK, J., 2007. *Finanční analýza podniku*. 1. Brno: Computer Press. ISBN 978-80-251-1830-6.

ŠANTRŮČEK, Jaroslav, 2015. *Pohledávky, jejich cese a hodnota*. 2. aktual. Praha: Oeconomica. ISBN 80-245-0873-7.

ŠOLJÁKOVÁ, Libuše, 2006. *Slovník účetních pojmů: překlad z ČJ do AJ a NJ : výklad českých pojmů : slovní spojení používané v praxi*. Vyd. 1. Praha: ASPI. ISBN 80-735-7197-8.

ŠTEKER, Karel a Milana OTRUSINOVÁ, 2013. *Jak číst účetní výkazy: základy českého účetnictví a výkaznictví*. 1. Praha: Grada. ISBN ISBN 978-80-247-4702-6.

ŠTOHL, Pavel, 2008. *Učebnice účetnictví pro střední školy a veřejnost: II.díl 9. vyd.* Znojmo: Vzdělávací středisko Ing. Pavel Štohl, s. 98.

ŠTOHL, Pavel, 2008. *Učebnice účetnictví pro střední školy a veřejnost: II. díl. 9. vyd.* Znojmo: Vzdělávací středisko Ing. Pavel Štohl. ISBN ISBN 978-80-87237-02-1.

INTERNETOVÉ ZDROJE

(1) MARTÍNKOVÁ, Michaela, 2014. *Zákonné opravné položky k pohledávkám v roce 2014*. In: Portál Pohoda [online]. Jihlava: Stormware, 14. 3. 2014 [cit. 2017-05-12]. Dostupné z: <http://portal.pohoda.cz/dane-ucetnictvi-mzdy/ucetnictvi/zakonne-opravne-polozky-k-pohledavkam-v-roce-2014/>

(2) <http://www.uctovani.net/ucetni-osnova.php>

(3) homoeconomicus.cz/Podnik/Ucetnictvi/Osnova/Osnova.php?clanek=361

(4) <https://managementmania.com/cs/financni-analyza>

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

ČNB	Česká národní banka
ČPK	Čistý pracovní kapitál
DIP	Doba inkasa pohledávek
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek
DOZ	Doba obratu závazků
DPH	Daň z přidané hodnoty
DSKZ	Doba splatnosti krátkodobých závazků
OP	Opravná položka
ÚJ	Účetní jednotka
ZoÚ	Zákon o účetnictví
ZP	Zdravotní pojištění

SEZNAM OBRÁZKŮ

1Interní uživatelé finanční analýzy	23
2Externí uživatelé finanční analýzy	23
3Janků SERVIS s.r.o. sídlo	30
4Logo společnosti	31
5Organizační struktura	33

SEZNAM TABULEK

1	Struktura pohledávek	35
2	Pohledávky dle doby prodlení	37
3	Struktura závazků	39
4	Závazky dle doby prodlení	41
5	Údaje pro výpočet DOZ.....	43
6	Doba obratu závazků	44
7	Údaje pro výpočet DIP	44
8	Doba inkasa pohledávek	44
9	Údaje pro výpočet zadluženosti	45
10	Údaje pro výpočet DSKZ	47
11	Doba splatnosti KZ	47

SEZNAM GRAFŮ

1	Struktura pohledávek	36
2	Vývoj pohledávek dle doby splatnosti	38
3	Struktura závazků	40
4	Závazky dle doby prodlení	41
5	Srovnání DOZ a DOP	45
6	Celková zadluženost	46
7	Celková zadluženost (%)	46