

Analýza řízení oběžného majetku firmy

Jiří Orálek

Bakalářská práce
2024



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví

Akademický rok: 2023/2024

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: Jiří Orálek
Osobní číslo: M21311
Studijní program: B0412P050001 Finance a finanční technologie
Forma studia: Prezenční
Téma práce: Analýza řízení oběžného majetku firmy

Zásady pro vypracování

Úvod

Definujte cíle a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Provedte průzkum literárních pramenů a zpracujte poznatky týkající se řízení oběžného majetku.

II. Praktická část

- Charakterizujte vybranou společnost.
- Analyzujte současné řízení oběžného majetku.
- Navrhněte doporučení ke zlepšení současného systému.

Závěr

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

Seznam doporučené literatury:

ČERNOHORSKÝ, Jan. *Finance: od teorie k realitě*. Praha: Grada, 2020. ISBN 978-80-271-2215-8.
PAVELKOVÁ, Drahomíra; KNÁPKOVÁ, Adriana; ŠTEKER, Karel a REMEŠ, Daniel. *Finanční analýza: Komplexní průvodce s příklady – 3., kompletně aktualizované vydání*. Praha: Grada, 2017. ISBN 978-80-271-0563-2.
ŠTEKER, Karel a OTRUSINOVÁ, Milana. *Jak číst účetní výkazy: Základy českého účetnictví a výkaznictví – 3., aktualizované vydání*. Praha: Grada, 2021. ISBN 978-80-271-3184-6.
VOCHOZKA, Marek a KOL. *Finance podniku: Komplexní pojetí*. Praha: Grada, 2021. ISBN 978-80-271-3267-6.
WARREN, Carl S. *Survey of Accounting*. 7th edition Stanford, CT: Cengage Learning/South-Western, 2015. ISBN 978-12-851-8348-0.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Přemysl Pálka, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání bakalářské práce: **5. února 2024**
Termín odevzdání bakalářské práce: **17. května 2024**

L.S.

prof. Ing. David Tuček, Ph.D.
děkan

doc. Ing. Adriana Knápková, Ph.D.
garant studijního programu

Ve Zlíně dne 5. února 2024

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Prohlašuji, že

- 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;
- beru na vědomí, že bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk 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 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 – bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s příjmem 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 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 bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považuji 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 bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

Jméno a příjmení:

.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Tato bakalářská práce se zaměřuje na analýzu oběžného majetku ve společnosti, která se vyrábí a prodává plastové a pryžové výrobky. Cílem bakalářské práce je posoudit finanční hospodaření ve společnosti a navrhnout doporučení pro zlepšení situace v podniku. Podklady pro zpracování byli účetní závěrky. Práce je rozdělena do dvou částí. V teoretické části se zabývám definováním oběžného majetku, oceňováním a finanční analýzou. V praktické části je nejprve představena společnost, na které jsou aplikovány poznatky z teoretické části. Nejprve je na společnosti provedena finanční analýza a závěrem je udělán rozbor oběžného majetku v podniku. Na základě provedených analýz jsou společnosti doporučeny návrhy, které mohou zlepšit momentální situaci společnosti.

Klíčová slova: finanční analýza, oběžný majetek, peněžní prostředky, pohledávky, výrobky, zásoby, zboží

ABSTRACT

This thesis focuses on the analysis of current assets in a company that manufactures and sells plastic and rubber products. The aim of the bachelor thesis is to evaluate the financial management of the company and to propose recommendations for improvement of the situation in the company. The basis for the preparation was the financial statements. The thesis is divided into two parts. In the theoretical part I deal with definition of current assets, valuation and financial analysis. In the practical part part, the company is first introduced, to which the findings are applied from the theoretical part. First, a financial analysis is performed on the company and Finally, the current assets of the company are analysed. On the basis of the analyses carried out, suggestions are recommended to the company that can improve the company's current situation.

Keywords: Financial analysis, current assets, cash, receivables, products, inventories, goods

Ráda bych poděkoval vedoucí mé bakalářské práce Ing. Přemyslu Pálkovi, Ph.D. za rady při psaní této bakalářské práce. Dále bych chtěla poděkovat společnosti PLASTIKA a.s. za poskytnuté informace, materiály a čas, který mi byl věnován. Velký dík jde i mé rodině, která se mnou měla trpělivost a ve všem mě podporovala.

Prohlašuji, že odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

OBSAH

ÚVOD	11
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	12
I TEORETICKÁ ČÁST	13
1 DEFINOVÁNÍ OBĚŽNÉHO MAJETKU	14
1.1 FUNKCE A STRUKTURA OBĚŽNÉHO MAJETKU.....	14
1.2 ZÁSoby	15
1.2.1 Rozdělení zásob	15
1.2.2 Ocenění zásob	16
1.2.3 Inventarizace	17
1.2.4 Postup při řízení zásob	18
1.3 POHLEDÁVKY	19
1.3.1 Rozdělení pohledávek	19
1.3.2 Ocenění pohledávek	19
1.3.3 Platební podmínky	20
1.3.4 Způsob řízení pohledávek	20
1.4 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY	20
1.4.1 Rozdělení krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků.....	20
1.4.2 Ocenění krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků.....	21
1.4.3 Způsob řízení krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků.....	21
2 FINANČNÍ ANALÝZA	22
2.1 ABSOLUTNÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	22
2.1.1 Horizontální analýza.....	22
2.1.2 Vertikální analýza	23
2.2 POMĚROVÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	24
2.2.1 Ukazatele aktivity	24
2.2.2 Ukazatele likvidity.....	25
2.2.3 Ukazatele rentability.....	27
2.2.4 Ukazatele zadluženosti	28
II PRAKTICKÁ ČÁST	30
3 CHARAKTERISTIKA VYBRANÉ SPOLEČNOSTI	31
3.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE	31
3.2 HISTORIE	31
3.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA.....	32
3.4 PRODUKTOVÉ PORTFOLIO SPOLEČNOSTI	32
3.5 DODAVATELÉ	33

3.6	ODVĚTVÍ.....	33
3.7	KONKURENCE	33
4	FINANČNÍ ANALÝZA.....	35
4.1	VERTIKÁLNÍ ANALÝZA MAJETKOVÉ STRUKTURY	35
4.2	HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA MAJETKOVÉ STRUKTURY	36
4.3	POMĚROVÉ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	38
5.2	STRUKTURA ZÁSOB	47
5.3	OCEŇOVÁNÍ ZÁSOB	48
5.4	ZBOŽÍ.....	49
5.5	VÝROBKY	50
5.6	NEDOKONČENÁ VÝROBA A POLOTOVARY	50
5.7	MATERIÁL	51
6.1	OCEŇOVÁNÍ POHLEDÁVEK.....	52
6.2	ZPŮSOB TVORBY OPRAVNÝCH POLOŽEK	53
8	VYHODNOCENÍ ANALYTICKÉ ČÁSTI A DOPORUČENÍ PRO FIRMU	56
	ZÁVĚR	60
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	61
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	63
	SEZNAM OBRÁZKŮ	64
	SEZNAM TABULEK.....	65
	SEZNAM PŘÍLOH.....	67
	SEZNAM VZORCŮ	66

ÚVOD

Jako téma bakalářské práce jsem si vybral analýza oběžného majetku společnosti PLASTIKA a.s. Jako oběžný je označován majetek měnící svou formu během jednoho roku. Oběžná aktiva jsou nepřetržitě v cirkulaci a čím se rychleji obrací a mění svou formu, tím jsou za totožných podmínek ziskovější. Efektivní řízení oběžného majetku je podstatná úloha managementu v každé společnosti. Efektivní management dokáže vypracovat kvalitní systém pro položky krátkodobého majetku, které jsou nejrychleji měnící součástí aktiv společnosti. Vytvoření systému týkající se jejich evidence ale i využívání jako zdroj informací pro budoucí rozhodování společnosti mě zaujal. Proto jsem se rozhodl pro výběr tohoto tématu.

Společnost PLASTIKA a.s. existuje na trhu už přes 60 let. Společnost se zabývá výrobou plastových komponentů a poskytováním služeb související s těmito výrobky, proto nabývám názoru, že toto odvětví je pro analýzu oběžného majetku zajímavé. V první části, jenž je teoretická se jsem se zabýval charakteristikou a členění oběžného majetku a využití finanční analýzy.

V praktická části aplikuji znalosti teoretické části. V první řadě v ní charakterizují společnost PLASTIKA a.s. odvětví ve kterém se vykonává svou činnost. Dále jsem použil ukazatele finanční analýzy na analýzu oběžného majetku za určité období. Sledované období finanční analýzy budou roky 2018–2022. Konkrétně jsem provedl analýzu majetkové struktury společnosti pomocí vertikální a horizontální analýzu. Dále jsem udělat výpočet likvidity, aktivity, zadluženosti a rentability. Pro co nejkvalitnější posouzení společnosti bude společnost srovnávána jak s vybraným konkurentem, tak i s příslušným odvětvím ve kterém provozuje svou činnost.

V dalším bodě jsem řešil úskalí zásob. Jak společnost využívá zboží, které se na první pohled zdá že je využité neefektivně. Dále jsem se zabýval problémy s dovozem materiálu a jeho nutnosti uchování na skladě.

Zaměřil jsem se na řízení pohledávek, stanovoval jsem, kolik obchodních partnerů včas neuhrazuje pohledávky společnosti. Ke konci praktické části jsem stanovoval stav peněžních prostředků v pokladně a na účtech v jednotlivých letech.

Závěrečná část mojí bakalářské práce je zhodnocení provedených analýz společnosti a následné provedení návrhů na zlepšení řízení oběžných aktiv.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Tato bakalářská práce se zabývá analýzou oběžního majetku, ve vybrané společnosti, která vyrábí a prodává plastové a pryžové výrobky s primárním zaměřením na automobilový průmysl. Ve vybrané společnosti je zkoumána struktura oběžného majetku. Za období 2018 až 2022 je provedena finanční analýza, která obsahuje srovnání s konkurentem vybrané společnosti a s odvětvím ve kterém obě společnosti podnikají. Výsledkem práce je navržení opatření, která vycházejí z provedených analýz, důsledku srovnání a vyhodnocené vzájemných souvislostí mezi jednotlivými ukazateli.

Hlavním cílem bakalářské práce je navrhnout doporučení ke zefektivnění finančního hospodaření pro společnost PLASTIKA a.s. Doporučení je vypracováno na základě analyzování oběžného majetku ve společnosti.

K dosažení hlavního cíle bakalářské práce, je nutné vypracovat teoretickou část, dále je nezbytné zpočátku provést vyhledání dostupných literárních pramenů, které se zabývají tématy oběžného majetku i rovněž finanční analýzou. Poté je vypracována praktická část, kde je analyzován oběžný majetek ve vybrané společnosti ve sledovaném období a je porovnán s konkurentem tak i s odvětvím.

V praktické části jsou využity jednotlivé poznatky z teoretické části. Nejprve je provedena finanční analýza vybrané společnosti k objevení, jakým způsobem společnost pracuje se svým oběžným majetkem.

Je provedeno porovnání s vybraným konkurentem a odvětvím ve kterém analyzovaná společnost vykonává svou činnost. Srovnání ukazatelů finanční analýzy s odvětvím a konkurentem vede k lepší interpretaci výsledků, jenž vede k kvalitnější interpretaci stavu společnosti. Porovnání s odvětvím je vhodnější a mnohem důležitější než porovnání s doporučenými hodnotami, protože naměřené hodnoty se nemusí vyskytovat v doporučených rozmezí stanovených literaturou, ale jsou v podobných hodnotách odvětví.

Na základě výsledků jednotlivých ukazatelů finanční analýzy a informací zpracovaných v teoretické části která vychází z odborné literatury je vykonáno vyhodnocení finanční situace společnosti PLASTIKA a.s. a vypracované doporučení do budoucna, které povedou ke zlepšení finančního hospodaření.

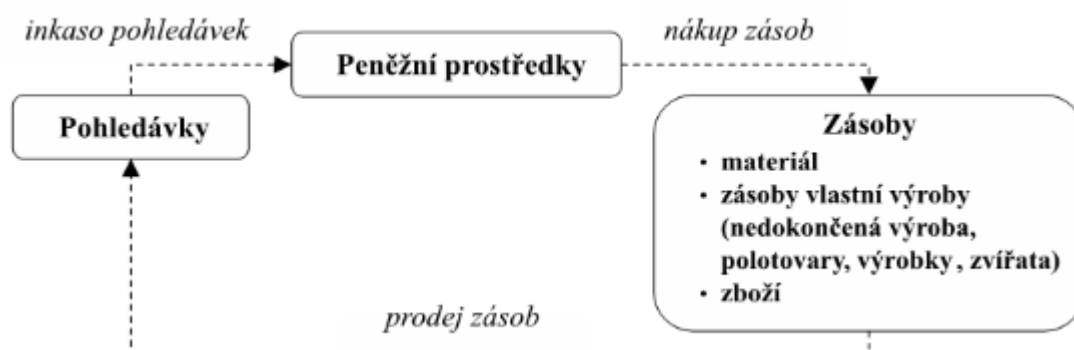
I. TEORETICKÁ ČÁST

1 DEFINOVÁNÍ OBĚŽNÉHO MAJETKU

Oběžný majetek též známý jako oběžná aktiva a je ve společnosti přítomen v několika formách. Ve věcné podobě jako zásoby surovin, náhradních dílů pomocných látek, obalů, paliva, nedokončené výroby, hotových výrobků a zboží. V peněžní podobě, kam patří peníze v pokladně a na účtech, pohledávky, krátkodobý finanční majetek. Jeho název je odvozen od toho, že jeho forma se mění a je neustále v pohybu, a vracejí se zpět do původní podoby peněžních prostředků. Tento koloběh je kratší, než jeden rok. První formu představují peníze, za které se nakoupí zásoby, ty se pak zpracují na nedokončené výrobky, ty ve finální výrobky hotové k prodeji, potom následují pohledávky ke splacení hotovostí. (Pavelková a kol., 2017, s. 30)

Oběžná aktiva jsou typ aktiv, který mění svou formu a jsou neustále v pohybu, a nakonec se vrací do podoby peněžních prostředků. Tento cyklus majetku obvykle trvá dobu kratší, než jeden rok. Mezi oběžná aktiva patří: (Šteker a Otrusinová, 2021, s. 75)

- zásoby;
- pohledávky (krátkodobé a dlouhodobé);
- krátkodobý finanční majetek;
- peněžní prostředky. (Šteker a Otrusinová, 2021, s. 75)



Obrázek 1 Koloběh oběžných aktiv (zdroj: Šteker a Otrusinová, 2021, s. 75)

1.1 Funkce a struktura oběžného majetku

Cílem oběžného majetku je se co nejrychleji proměnit do další formy, v rámci cyklu, aby mohl dále v obchodní nebo výrobní činnosti společnosti. Majorita těchto aktiv je během

obchodního, či výrobního procesu spotřebována a vstupuje do ceny vytvářeného procesu. (Březinová, 2020, s. 88)

1.2 Zásoby

Mezi běžná aktiva patří zásoby. Klasifikujeme je podle místa, kde jsou získány ať je to nákupem od dodavatele nebo vytvořením interní činností společnosti. (Březinová, 2020, s. 88)

1.2.1 Rozdělení zásob

Do zásob zahrnujeme materiál ve skladu, nedokončené výrobky, polotovary vyráběné společností, hotové výrobky a nakoupené zboží určené k prodeji. (Pavelková a kol., 2017, s. 30)

1.2.1.1 Materiál

Majetek, který se při výrobě, obchodování nebo jiných činnostech spotřebovává účetní jednotku, představuje Materiál. V majoritě případů jej společnost kupuje od externích dodavatelů. (Březinová, 2020, s. 88-89)

V položce materiál jsou zahrnuty zejména:

- Suroviny. Materiál, přecházející při výrobním procesu úplně nebo částečně do konečného výrobku a tvoří jeho základní složku může to být např. granulát u výroby plastových součástek.
- Pomocné látky. Látky, které nejsou primární součástí výrobky, ale přecházejí do něj jako různá barviva, stabilizátory a zahušřovadla.
- Látky nezbytné pro provoz. Látky, které jsou zapotřebí pro zajištění provozu společnosti
- Náhradní díly. Díly určené k výměně součástí a k opravám např. linky a stroje
- Materiál určený na obaly. Jsem mohou patřit plastové bedny, kartóny, igelitové fólie
- Další majetek s očekávanou trvanlivostí kratší než 12 měsíců. Tento majetek, se sice nepoužívá jednorázově, ale má kratší životnost, než má dlouhodobý majetek mohou to být např. různé formy.

- Hmotná aktiva s dobou použitelnosti delší než dvanáct měsíců, avšak s cenou nižší, než je stanovený limit pro dlouhodobý hmotný majetek např. mobil za 15 000 Kč, pokud je limit pro dlouhodobý majetek nad 40 000 Kč (Březinová, 2020, s. 88-89)

1.2.1.2 Nedokončená výroba a polotovary

Tato kategorie obsahuje produkty, které prošly už jednou, či více fází výrobního cyklu, ale stále nejsou dokončené. (Březinová, 2020, s. 89)

Do této kategorie zařazujeme i rozestavené movité věci, které společnost staví k tomu, aby je později mohla prodat. (Březinová, 2020, s. 89)

1.2.1.3 Výrobky a zboží

Výrobky jsou zásoby určené k prodeji nebo ke interní spotřebě ve společnosti. (Březinová, 2020, s. 89)

Zboží je majetek, který společností kupován s účelem k dalšího prodeje, zahrnují se do něj: (Březinová, 2020, s. 89)

1.2.1.4 Poskytnuté zálohy na zásoby

Poskytnuté zálohy představují pohledávkou za dodavatelem jsou oceněny svou nominální hodnotou. Dojde-li ke zpoždění dodavatele při dodání, či dojde k jiným pochybnostem, je tato to řešeno ve sloupci opravná položka „korekce“. Byli by zálohy na zásoby dány v cizí měně, je nutné tuto pohledávku v cizí měně přepočítat aktuálním devizovým kurzem ČNB k rozvahovému dni. Vzniklý rozdíl v kurzu změní finanční výnosy náklady. (Březinová, 2020, s. 90)

1.2.2 Ocenění zásob

Zásoby můžeme oceňovat podle následujících metod: (Šteker a Otrusinová, 2021, s.78)

- Pořizovací cenou. Cena se užívá pro nakoupené zásoby a započítává se do ní pořízení a dále i vedlejší pořizovací náklady, jako jsou provize, přeprava, clo a DPH.
- Vlastními náklady. Zásoby vytvořené interně, vlastní společností jsou oceněny podle nákladů vlastní činnosti, které zahrnují přímé výrobní náklady a část variabilních a nepřímé fixní náklady. Tato cena se stanovuje podle předběžné kalkulace nebo reálných nákladů.

- Reprodukční pořizovací cenou. Tato cena je využívána pro zásoby získané bezplatně jako jsou dědictví, dary nalezené přebytky. Tato cena je stanovena zpravidla odborným odhadem, a může se vztahovat k předpokládané budoucí hodnotě zásob. (Šteker a Otrusinová, 2021, s.78)

Společnost musí mít vnitřním předpisem stanoven způsob ocenění nakupovaných zásob při pořízení a následném vyskladnění. (Šteker a Otrusinová, 2021, s.78)

- Vážený aritmetický průměr. Společnost může vypočítat tento průměr průběžně po každé dodávce, nebo periodicky za určitý interval. Tato cena se pak používá k ocenění úbytku zásob ze skladu. Pokud je využit periodicky, přepočítává se minimálně jednou měsíčně.
- Metoda FIFO. Bere v úvahu chronologii výdeje zásob „první do skladu, první ze skladu“. Nejdříve se vyskladňují zásoby v ocenění nejstarší dodávky do vyčerpání zásob a postupně v ocenění dodávky novější.
- Pevná cena pořízení. Předem nastavená pořizovací cena zásob je sledována a následné odchylka od skutečné ceny pořízení je zaznamenána. (Šteker a Otrusinová, 2021, s.79)

Každý analytický účet zásob může využívat jen jeden způsob ocenění. (Šteker a Otrusinová, 2021, s.79)

1.2.3 Inventarizace

Inventarizací využívá k ověřování, zda reálný stav závazků a majetku je v souladu s účetními záznamy. Dělá se analýza ocenění rozvahových položek a provádějí se změny v důsledku možných změn a rizik. Bez provedení inventarizace by účetní závěrka nemá důvěryhodnost. (Březinová, 2020, s. 163)

1.2.3.1 Manko

Reálný stav zásob je menší, než je zaznamenám v účetnictví a nedostatek nelze prokázat účetním dokladem ani vysvětlit jiným způsobem např. technologické ztráty. Podle povahy nedostatku a podle odpovědnosti zaměstnanců za zásoby rozlišujeme na manko nezaviněné do výše norem přirozeným úbytkem, který může nastat manipulací nebo skladováním a ostatní manka. (Mrkosová, 2020, s. 145)

1.2.3.2 Přebytky

Když fyzická inventura zjistí vyšší stav zásob na skladě, než je zaznamenán v účetnictví, nazýváme to přebytek. (Mrkosová, 2020, s. 145)

1.2.3.3 Opravné položky

Pokud během inventarizace zásob se zjistí, že jejich prodejní cena snižená o náklady spojené s prodejem je nižší než cena použitá pro jejich ocenění v účetnictví. Tato položka se účtuje jako náklad, a pokud inventarizace nedokáže její opodstatnění do určené výše, je vyúčtování ve prospěch nákladů je zrušeno nebo sníženo. (Šteker a Otrusínová, 2021, s. 89)

1.2.4 Postup při řízení zásob

Proces řízení zásob je pro společnost klíčovou disciplínou. Kvalitnější řízení zásob zlepšuje lepší kontrolu a predikci. Všechny procesy, spojené s řízením zásob ve společnosti, mají zásadní vliv na zákaznický servis. (Vochozka, 2021, s. 74)

1.2.4.1 Metoda ABC

Jedna z nejběžnějších používaných a zároveň neznámějších klasifikačních technik je metoda ABC. Tato metoda umožňuje společnosti možnost klasifikace skladových položek do tří hlavních skupin, A, B a C. Zásoby lze roztrždit na základě různých parametrů, přičemž nejužívanějším kritériem je zpravidla podíl na hodnotě spotřeby či obrátu. (Vochozka, 2021, s. 85)

Metoda ABC je tvořena na základě Paretovy analýzy, která odhadla, že 80 % majetku je v držení 20 % obyvatel. Tento princip lze alternativně nazvat jako pravidlo 80/20, kde platí, že, že 20 % položek materiálu (skupina A) formuje většinu hodnoty vyprodukovaných a poté prodaných výrobků. (Vochozka, 2021, s. 85)

1.2.4.2 Metoda Just-in-time

Metoda JIT je často vysvětlována jako způsob, jak efektivně uspokojit poptávku po vybraném druhu materiálu, nebo finálního produktu, a to v přesně nastavených a dodržovaných termínech s dodáním „právě včas“. Hlavním principem této metody je dodání dohodnutého výrobku nebo materiálu ve správném množství, v čase a kvalitě na vybrané místo. Hlavní zaměření technologie je na neustálé zdokonalování a eliminaci ztrát. Mělo by

docházet k odstranění ztráty, která je spojena s výrobou nadbytečných zásob, čekáním, dopravou a udržováním přebytečných zásob. (Vochozka, 2021, s. 84)

Pro úspěšnost implementaci technologie JIT je nutné, aby byly splněny jisté klíčové předpoklady, mezi které patří pečlivá volba dopravce, který klade důraz na přesnost a spolehlivost, přičemž nesplnění smluvních podmínek má za následek vysoké sankce. Další klíčový předpoklad je dominantní postavení odběratele, který je nucen se přizpůsobit dodavateli, a zabezpečit mu dodávky ve stanovené kvalitě a množství a zároveň poskytnout informace nezbytné pro operativní řízení a plánování. (Vochozka, 2021, s. 84)

K výhodám metody JIT jsou zvýšení růstu produktivity práce o 20-50 %, výrazné zkrácení průběžné doby produkce o 80-90 %, snížení nákladů na zmetky o 50-90 %, pokles stavu zásob na skladě o 50-90 % atd. (Vochozka, 2021, s. 84)

Mezi nevýhody metody JIT lze zařadit zvýšení nároků na přepravu spojenou se všemi negativními ekologickými dopady, pokles komplexnosti produkce, kdy výrobce přenechává výrobu komponentů dodavatelům, riziko poruchy a odstávky u odběratele omezí či pozastaví produkce u dodavatele. (Vochozka, 2021, s. 85)

1.3 Pohledávky

Pohledávka vzniká v momentě, kdy společnost poskytuje odběrateli obchodní úvěr, za prodej zboží či poskytnuté služby a očekává že bude po provedení příslušného výkonu uhrazena. Pohledávka znázorňuje očekávanou platbu od odběratele za poskytnuté služby, či zboží. (Janhuba a kol., 2017, s.89)

1.3.1 Rozdělení pohledávek

Pohledávky dělíme podle doby splatnosti na krátkodobé a dlouhodobé. Krátkodobé pohledávky jsou pohledávky, které mají dobu splatnosti kratší než jeden rok od okamžiku, kdy je účetní uzávěrka sestavena. Oproti tomu dlouhodobé pohledávky jsou pohledávky jsou ty, které v okamžiku, k němuž je účetní závěrka sestavena, mají dobu splatnosti přesahující více než jeden rok. (Šteker a Otrusínová, 2021, s. 92)

1.3.2 Ocenění pohledávek

Pohledávky jsou oceněny k momentem uskutečnění účetního případu a při okamžiku sestavení závěrky. Okamžikem uskutečnění účetního případu je moment, kdy vzniká

pohledávka to může být například den vystavení faktury. Při vzniku jsou pohledávky oceněny nominální hodnotou nebo pořizovací cenou, jestli jsou získány z vkladu či za úplatu. K pořizovací ceně se přidávají další náklady, jako mohou být náklady na provize, odměny právníkům nebo znalecké ocenění. (Šteker a Otrusinová, 2021, s. 92)

1.3.3 Platební podmínky

Nabízení pohledávek nese riziko neuhrazení včas nebo vznik nedobytných pohledávek. Toto riziko lze minimalizovat pomocí zajišťovacích prostředků, které mohou sloužit víceúčelově a plnit několik funkcí. Za první, preventivní funkce, která pomocí smluvních podmínek motivuje dlužníka k včasnému zaplacení pohledávky. Za druhé, funkce zajišťovací, která zvyšuje právní pravděpodobnost zaplacení, což zlepšuje vymahatelnost vzniklého nároku. Za třetí, funkce uhrazovací, která vzniká v případě nezaplacení pohledávky a umožňuje uspokojit věřitele alternativními prostředky. (Vochozka, 2021, s. 104)

1.3.4 Způsob řízení pohledávek

Účelem řízení pohledávek podnikatelském subjektu není absence pohledávek, ale zajištění minimalizaci nákladů spojené s procesem řízení pohledávek. Tyto náklady obsahují náklady na prevenci, vymáhání a náklady na monitorování. (Vochozka, 2021, s. 102)

1.4 Krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky

Krátkodobý finanční majetek je vyhrazen pro vykazování především cenných papírů, které společnost má určené k obchodování. Účetní jednotka hodlá dosahovat zisku, který představuje rozdíl finančních výnosů a finančních nákladů vznikajících při nákupu a prodeji cenných papírů. (Březinová, 2020, s. 163)

Krátkodobý finanční majetek spolu s peněžní prostředky je nejlikvidnější z oběžných aktiv, které mají dobu splatnosti nebo držení do jednoho roku vztaženou k rozvahovému dni. (Šteker a Otrusinová, 2021, s. 111)

1.4.1 Rozdělení krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků

Do krátkodobého finančního majetku patří několik účtových skupin. Účtová skupina 21 – Peníze – V účtová skupině 21 se účtuje o momentálním stavu ale i o pohybu hotovosti v pokladně, cenin a šeků a poukázek. Účtová skupina 22 – Účty v bankách – tahle skupina se zabývá peněžními prostředky v bankách, může jít o běžné účty, vkladové účty nebo

devizové účty. Účtová skupina 25 – Krátkodobý finanční majetek – skupina obsahuje cenné papíry k obchodování, vlastní akcie, vlastní akcie, vlastní obchodní podíly. Účtová skupina 26 – Převody mezi finančními účty – tato skupina se využívá, když nastane nesoulad mezi vklady, výdeji hotovosti a při časovém nesouladu při převodech na bankovních účtech. Účtová skupina 29 – Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku – skupina se využívá při dočasném snížení hodnoty krátkodobého finančního majetku (Sedláček, 2017, s. 9-11)

1.4.2 Ocenění krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků

Peněžní prostředky a krátkodobý finanční majetek bývají oceněny nejdříve k momentu provedení účetního případu a poté při sestavování účetní uzávěrky. (Šteker a Otrusínová, 2021, s. 112)

V momentě uskutečnění účetního případu jsou peněžní prostředky a ceniny oceněny jejich nominální hodnotou, kdežto podíly a cenné papíry jsou ke stejnému okamžiku oceněny pořizovací cenou. Do pořizovací ceny cenných papírů a podílů se mohou započítat taky poplatky makléřům, poradcům a burzám. Do pořizovací ceny nevstupují úroky z úvěrů na jejich pořízení či náklady spojené s jejich držbou. (Šteker a Otrusínová, 2021, s. 112)

1.4.3 Způsob řízení krátkodobého finančního majetku a peněžních prostředků

Majorita obchodních podnikatelských subjektů jsou nuceny se zabývat záležitost související se správou hotovosti. Naléhavost hotovosti často vzniká z nedostatečné synchronizace peněžních příjmů a výdajů, a náročným odhadem těchto částek. (Vochozka, 2021, s. 90)

2 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza má poskytnout úplné posouzení finanční situace společnosti, a je nezbytnou součástí finančního řízení. Posuzuje, jestli je společnost dostatečně zisková, zda je schopna splácet včas své závazky, jestli má kvalitně nastavenou kapitálovou strukturu a mnoho dalšího. Finanční analýza slouží jako podklady pro klíčová určování dalšího postupu a následné vedení. Je nutná nejen pro manažery společnosti, tak i pro auditory, investory, konkurenci, státní instituce, obchodní partnery apod. Pro hodnotné zpracování finanční analýzy jsou potřebné informace o společnosti. Druh informací a tím i rozsah zpracované analýzy je rozdílná podle toho, jestli analytik je interní nebo externí. Nezbytné podklady informací a dat představují vnitropodnikové účetní výkazy, výroční zprávy, oficiální ekonomické statistiky apod. (Pavelková a kol., 2017, s. 17-19)

Finanční analýza má zásadní roli ve všech rozhodnutí finančního managementu. Na výsledcích finanční analýzy závisí investování, řízení financí, cenová a dividendová politika společnosti, řízení a financování oběžných aktiv. Pro správnou interpretaci výsledků jsou potřeba jak interní zdroje údajů jako jsou rozvaha a výkaz zisku a ztrát tak i externí údaje o jiných společnostech, jenž podnikají ve stejném odvětví. Externí podklady můžeme získat např. z Obchodního rejstříku. (Synek a Kislíngerová, 2015, s. 283)

2.1 Absolutní ukazatele finanční analýzy

Jako absolutní ukazatele považujeme data, jenž se přímo nachází v účetních výkazech. Prvním krokem pravidelně bývá vyhodnocení jejich výše a struktury i vývoje a elementární srovnání. Analýza absolutních ukazatelů dává pohled o rychlosti vývoje jednotlivých dat účetních výkazů a jejich složení. (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 69)

Analýza absolutních ukazatelů se zaměřuje na vztah dat buď stejného typu za sledované období, také zkoumá související data z hlediska jejich významu, například podíl určitých položek na celkových aktivách nebo pasivech. To nakonec vedlo k rozlišení horizontální a vertikální analýzy. (Černohorský, 2020, s. 415)

2.1.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza se zabývá vývoje sledovaných veličiny v čase ve srovnání s předchozím obdobím. Pro analýzu meziročních, ale i víceletých změn se hojně využívají různé indexy nebo diference, které vyjadřují změnu vzhledem předchozímu roku nebo

sledovaným obdobím. Indexy, se většinou vyjadřují jako procenta nebo násobky sta a umožňují vidět, že určitá veličina vzrostla o určitý počet procent oproti minulému roku. Diference rovnou umožňuje vyjádřit hodnotu částky, o kterou se vybraná veličina zvýšila nebo snížila. (Černohorský, 2020, s. 415)

Horizontální analýza neboli procentuální analýza se zabývá zvýšením a snížením, provádí se porovnáním položek v aktuálním finančním výkazu s totožnými položkami v předchozím sledovaném období. Každá hodnota je zkoumána z hlediska dvou důležitých ukazatelů. Za prvé částka zvýšení nebo snížení, kdy je tato hodnota vyjádřena absolutním rozdílem. Za druhé procento zvýšení nebo snížení, kdy vyjadřujeme změnu položky jako procento. (Warren, 2015, s. 326)

2.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza se zabývá strukturou aktiv a pasiv společnosti a vyjadřuje relativní významnost vybraných složek rozvahy k celkovým aktivům či pasivům, nebo k části aktiv, respektive pasiv. Tato analýza nám dává informace o podílu složek na celkových aktivech či pasivech. Závěr může například být zjištění, že nejvýznamnější položkou aktiv je dlouhodobý hmotný majetek, který se tvoří X procent na celkových aktivech, nebo že největší podíl zásob tvoří zboží, který se představuje na celkových zásobách X procent. Struktura aktiv a pasiv je velice ovlivněna odvětvím, ve kterém sledovaná společnost dělá své podnikání. Například struktura rozvahy výrobních nebo obchodních podniků se výrazně liší od struktury bank, či pojišťoven. Dále velikost podniku také ovlivňuje strukturu rozvahy, často platí, že větší společnosti mají vyšší poměr cizího kapitálu k celkovým pasivům než malé společnosti, díky lepšímu přístup k úvěrům a lepším platebním podmínkám. (Černohorský, 2020, s. 415)

Vertikální analýza též známá jako procentuální analýza je metoda finanční analýzy, zaměřující se na procentuální vztah položek výkazu k celkové hodnotě výkazu. Vertikální analýza se aplikuje na jeden výkaz, lze ji aplikovat na stejný výkaz v průběhu několika měřených období, čímž je nám umožněno sledovat, jak mění procentní podíly jednotlivých položek ve sledovaném období. Ve vertikální analýze rozvahy se procenta počítají následovně, za prvé každá složka aktiv je uvedena jako procento z celkových aktiv, za druhé všechny položky pasiv a vlastního kapitálu jsou vyjádřeny jako procento z celkových pasiv a vlastního kapitálu. (Warren, 2015, s. 328)

2.2 Poměrové ukazatele finanční analýzy

Nejčastější se k hodnocení finanční stability a výkonosti firmy se používá metoda poměrových ukazatelů. Analýza pomocí poměrových ukazatelů je považována za jádro finanční analýzy. Stojí za tím několik důvodů např. celková časová nenáročnost analýzy, analýza nabízí podměty a směr k hlubší analýze podnikových procesů, je snadno využitelná pro podnikové srovnání, dokážeme díky ní identifikovat slabé a silné stránky podniku, analýza poskytuje relativně kvalitně základní informací o oblasti i příčiny finančních problémů apod. (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 131)

2.2.1 Ukazatele aktivity

Tyto ukazatele nám dávají možnost vyvodit, zda je hodnota různých druhů aktiv v rozvaze v poměru k současné hodnotě aktiv podniku adekvátní, což naznačuje, jak efektivně podnik zužitkovává vložené zdroje. Ukazatele aktiv mohou být zapsány v podobě obratu jednotlivých aktiv, či pasiv, nebo v podobě doby obratu jednotlivých aktiv, či pasiv. (Pavelková a kol., 2017, s. 107)

Ukazatel aktivity poskytuje informace, jak efektivně účetní jednotka využívá své investované finanční prostředky a jaká je vázanost mezi jednotlivými složkami kapitálu a druhy aktiv a pasiv. (Růčková, 2019, s. 75)

2.2.1.1 Obrat zásob

$$\text{ukazatel doby obratu zásob} = \frac{\text{tržby}}{\text{průměrný stav zásob}} \quad (1)$$

Obrat zásob vyjadřuje, jak často během určitého období, se přemění zásoby na jinou formu oběžného majetku. Vyšší hodnota ukazatele udává rychlejší obrat zásob. Čím je hodnota vyšší, tím efektivněji podnik pracuje se svými zásobami. (Černohorský, 2020, s. 419-420)

2.2.1.2 Doba obratu zásob

$$\text{doba obratu zásob} = \frac{\text{průměrný stav zásob}}{\text{tržby}} * 360 \quad (2)$$

Doba obratu zásob vyjadřuje, jak dlouhá je potřebná doba k tomu, aby se peněžní prostředky změnilly na zásoby a zpět na peníze. Hodnota vyjadřuje trvání jednoho cyklu obratu zásob. Pro vyhodnocení je nezbytný jeho porovnání s průměrem ve vybraném odvětví a vývoj v průběhu času. (Pavelková a kol., 2017, s. 108)

2.2.1.3 Obrat pohledávek

$$\text{obrátka pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{průměrné pohledávky}} \quad (3)$$

Obrat pohledávek vyjadřuje, kolikrát se firmě podaří pohledávky přeměnit v peněžní prostředky. Jak opětovaně firma inkasuje za své pohledávky platby. (Vochozka, 2021, s. 111)

2.2.1.4 Doba obratu pohledávek

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\text{průměrný stav pohledávek}}{\text{tržby}} * 360 \quad (4)$$

Doba obratu pohledávek znázorňuje průměrné období, které uplyne od okamžiku prodeje na obchodní úvěr, až po obdržení platby od svých odběratelů. Je využíván k měření času, který společnost průměru čeká, než dostane inkaso za pohledávky. Hodnota tohoto ukazatele se srovnává s dobou splatnosti faktur a s průměrem ve vybraném odvětví. Kratší průměrná doba inkasa pohledávek naznačuje menší potřebu úvěru a tím související nižší náklady. (Pavelková a kol., 2017, s. 108)

2.2.1.5 Obrat závazků

Obrat závazků vyjadřuje, kolikrát se uskutečnil obrat závazků, za sledované období. (Kubičková a Jindřichovská, 2015, s. 131)

$$\text{obrat závazků} = \frac{\text{tržby}}{\text{krátkodobé závazky z obchodních vztahů} + \text{závazky ostatní}} \quad (5)$$

2.2.1.6 Doba obratu závazků

$$\text{doba obratu závazků} = \frac{\text{krátkodobé závazky z obchodních vztahů} + \text{závazky ostatní}}{\text{tržby}} * 360 \quad (6)$$

Doba obratu závazků vyjadřuje průměrnou dobu, za kterou společnost splácí své závazky. Doba obratu závazků by měla aspoň dosahovat průměrné hodnoty doby obratu pohledávek. (Pavelková a kol., 2017, 109)

2.2.2 Ukazatele likvidity

Podstatný faktor pro kvalitní fungování společnosti zastává likvidita, ačkoliv je v přímém střetu s rentabilitou, protože vyžaduje zavázání určitých finančních prostředků v zásobách, pohledávkách atp. (Vochozka, 2021, s. 197)

Likvidita je schopnost majetku, změnit se na peněžní prostředky, aby společnost mohla zaplatit své závazky. Tyto dovednost ukazují ukazatele likvidity. Obecně platí že vyšší hodnota ukazatele představuje vyšší likviditu a menší riziko pro dodavatele, zvažující poskytnutí společnosti obchodní úvěr. Na druhou stranu, příliš vysoká likvidita může být pro firmu škodlivá. Má-li společnost vysokou o hotovost, může u ní dojít ke ztrátě cenné investiční příležitosti. Je nutné peníze investovat a zajistit budoucí návratnost, aby byl zajištěn budoucí zisk. Majoritně rozlišujeme tři stupně likvidity, které jsou měřeny třemi poměrovými ukazateli. Rozlišujeme ukazatele: běžné likvidity též známé jako likvidita 3. stupně), pohotové likvidity též známé jako likvidita 2. stupně, peněžní či okamžité likvidity též známé jako likvidita 1. stupně (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 131-132)

2.2.2.1 Ukazatel běžné likvidity

Ukazatel běžné likvidity se vypočítá podle vzorce:

$$\text{ukazatel běžné likvidity} = \frac{\text{oběžná aktiva}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (7)$$

Likvidita 3. stupně indikuje o schopnosti uspokojit své věřitele, v momentu, kdy by společnost k uhrazení svých krátkodobých závazků prodala všechny svá krátkodobá aktiva. Normálně by měl tento ukazatel nabývat hodnot kolem jedné, vzhledem ke strategii, že krátkodobé zdroje by měli financovat krátkodobý majetek. Vždy, ale je nutné se podívat a porovnat se způsobem financování v rámci daného odvětví, na množství využívaných zásob. (Černohorský, 2020, s. 419)

Za optimální velikost likvidity 3. stupně je považováno rozmezí hodnot ve výši 1,5 – 2,5. Avšak finální úroveň je majoritně závislá na rozhodnutí managementu. Přesahuje-li hodnota hranici 4 tak to představuje eventualitu neefektivního řízení pracovního kapitálu jednoznačné posouzení. Stále zde platí závislost na specifikacích daného odvětví, předchozím vývoji, fáze vývoji firmy a dalších relevantních faktorů. (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 133)

2.2.2.2 Ukazatel pohotové likvidity

Ukazatel pohotové likvidity se vypočítá podle vzorce:

$$\text{ukazatel pohotové likvidity} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (8)$$

V ukazateli pohotové likvidity je nejméně likvidní položka, zásoby, vyjmuta z oběžných aktiv. Přirozeně hodnoty tohoto ukazatele dosahují nižších hodnot než hodnoty likvidity 3. stupně. (Černohorský, 2020, s. 419)

Optimální hodnota pohotové likvidity je se pohybuje mezi hodnotami 0,5 – 1,5. Někteří analytici uvádějí rozptyl 1,0 do 1,5 nebo poblíž hodnoty 1,5. (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 134)

2.2.2.3 Ukazatel okamžité likvidity

Ukazatel okamžité likvidity se vypočítá podle vzorce:

$$\text{ukazatel okamžité likvidity} = \frac{\text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (9)$$

V ukazateli okamžité likvidity, se pracuje pouze s nejlíkvinnější částí aktiv, což představují pouze peněžní prostředky na účtech u bank a hotovostní peníze. Představuje tak poměr, v kterém lze v podstatě okamžitě uhradit krátkodobé závazky. (Černohorský, 2020, s. 419)

Za optimální velikost likvidity 1. stupně je považováno rozmezí hodnot ve výši 0,2 – 0,5. Někteří analytici uvádějí rozptyl 0,2 až 1,0 nebo 0,2 až 0,7. Ukazatel okamžité likvidity je nejpřísnější ukazatelem likvidity. (Kubíčková a Jindřichovská, 2015, s. 135)

2.2.3 Ukazatele rentability

Výnosnost vloženého kapitálu, respektive rentabilita, je zásadním parametrem schopnosti tvořit zisk a vytvářet nové zdroje prostřednictvím investovaného kapitálu. Rentabilita dává informace o vyjádření míry zisku, jenž je klíčovým kritériem pro rozhodování o alokaci kapitálu v tržní ekonomice. Nejčastěji používané ukazatele jsou. (Pavelková a kol., 2017, s. 100)

2.2.3.1 Rentabilita tržeb (return on sales – ROS)

$$\text{rentabilita tržeb} = \frac{\text{zisk}}{\text{tržby}} \quad (10)$$

Rentabilita tržeb vyjadřuje ziskovou marži, což je významný ukazatelem pro vyhodnocení, jak se společnost daří v podnikání. Zisk je vztažen k tržbám, které jsou jednou nejdůležitějšími položkami ve výkazu zisku a ztráty. (Pavelková a kol., 2017, s. 100)

2.2.3.2 Rentabilita celkového kapitálu (return on assets – ROA)

$$\text{rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Aktiva}} \quad (11)$$

Rentabilita celkového kapitálu, vyjadřující výkonnost neboli produkční sílu podniku. EBIT v čitateli nám dává možnost měřit výkonnost podniku bez ohledu na jeho zadlužení a daňového zatížení. (Pavelková a kol., 2017, s. 102)

2.2.3.3 Rentabilita vlastního kapitálu (return on equity – ROE)

$$\text{rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{Čistý zisk}}{\text{Vlastní kapitál}} \quad (12)$$

Měření rentability vlastního kapitálu poskytuje informaci o efektivním investování kapitálu vloženého vlastníky podniku. Ukazatel by měl převyšovat hodnoty, než činí úroky z dlouhodobých vkladů. (Pavelková a kol., 2017, s. 103)

2.2.4 Ukazatele zadluženosti

Podstatou analýzy zadluženosti je zjištění nejvýhodnějšího vztahu mezi vlastním kapitálem a cizím kapitálem, v tom se jedná o kapitálovou strukturu. Financování čistě pomocí vlastního kapitálu sebou nese snížení výnosnosti vloženého kapitálu. Jeden z prvotních problémů finančního řízení společnosti je nastavení výši nutného kapitálu ale i volba správných zdrojů financování jeho činnosti. Obecně platí, že pro akcionáře a věřitele je riziko větší, čím vyšší podíl cizího kapitálu na celkovém kapitálu. U společnosti, která si stále více půjčuje, se zvyšuje riziko neplnění závazků. (Růčková, 2019, s. 71)

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Aktiva celkem}} \quad (1213)$$

Celková zadluženost představuje základní ukazatel zadluženosti. Doporučená hodnota se nachází v rozmezí 30 % až 60. (Pavelková a kol., 2017, s. 88)

$$\text{Míra zadluženosti} = \frac{\text{Cizí zdroje}}{\text{Vlastní kapitál}} \quad (1314)$$

K zjištění informací o poměru cizího a vlastního kapitálu se využívá ukazatel míra zadluženosti. (Pavelková a kol., 2017, s. 89)

$$\text{Krytí dlouh. majetku dlouh. zdroji} = \frac{\text{Vlastní kapitál} + \text{dlouh. cizí zdroje}}{\text{Dlouhodobý majetek}} \quad (1415)$$

Dlouhodobý majetek by měl být krytý dlouhodobými zdroji. Podnik s výsledkem nižší než 1 musí využít některé krátkodobé závazky na pokrytí dlouhodobého majetku a je u něj možnost problémů s uhrazováním závazků. V tom případě se jedná o agresivní strategii, která je pro podnik levnější ale je riziková. Naopak společnost s příliš vysokým poměrem je stabilní, bezpečný ale dražší. Společnost v tom případě využívá konzervativní strategii, kde je společnost překapitalizována, na oběžných aktivech má vysoký podíl čistého pracovního kapitálu. Nejvýhodnější situace nastává, když podnik zvolí neutrální strategii financování, při níž je přiměřené krytí dlouhodobého majetku a části oběžných aktiv dlouhodobým kapitálem. (Pavelková a kol., 2017, s. 91)

$$\text{Doba splácení dluhů} = \frac{\text{Cizí zdroje} - \text{rezervy}}{\text{Provozní cash flow}} \quad (1516)$$

Ukazatel doby splácení dluhů ukazuje společnosti schopnost platit vlastními silami své závazky jen za pomoci provozního cash flow. Optimální je, když tento ukazatel vykazuje klesající trend. (Pavelková a kol., 2017, s. 91)

$$\text{Finanční páka} = \frac{\text{Celková aktiva}}{\text{Vlastní kapitál}} \quad (1617)$$

Je-li tento ukazatel vysoký, znamená to, že společnost má nízký podíl vlastního kapitálu na celkovém kapitálu a také zvýšený efekt finanční páky na výnosnost vlastního kapitálu. (Březinová, 2020, s. 192)

$$\text{Ziskový účinek finanční páky} = \frac{\text{EBT}}{\text{EBIT}} * \frac{\text{Celková aktiva}}{\text{Vlastní kapitál}} \quad (1718)$$

Hodnota vyšší než 1 představuje, že finanční páka pozitivně ovlivňuje rentabilitu vlastního kapitálu. Opačně hodnota menší než 1 představuje negativní vliv finanční páky. (Březinová, 2020, s. 193)

II. PRAKTICKÁ ČÁST

3 CHARAKTERISTIKA VYBRANÉ SPOLEČNOSTI

PLASTIKA a.s. byla založena v roce 2006, ale historie její činnosti je stará více jak 60 let. Zrodila se z výrobního družstva invalidů INVA. Postupně se předmětem činnosti společnosti stala výroba plastových dílů do automobilového průmyslu. Poskytuje rovněž i další služby, jako je nezávislý vývoj, výroba vstřikovacích forem a jejich oprava, návrhy dílů pro automobilový průmysl a kvalitní měření a testování v laboratoři. Společnost je významný dodavatel plastových součástí do automobilů. Společnost vlastní výrobní, servisní a skladové prostoty.

3.1 Základní údaje

IČO: 27448550

Adresa sídla: Kroměříž, Kaplanova 2830/4, PSČ 76701

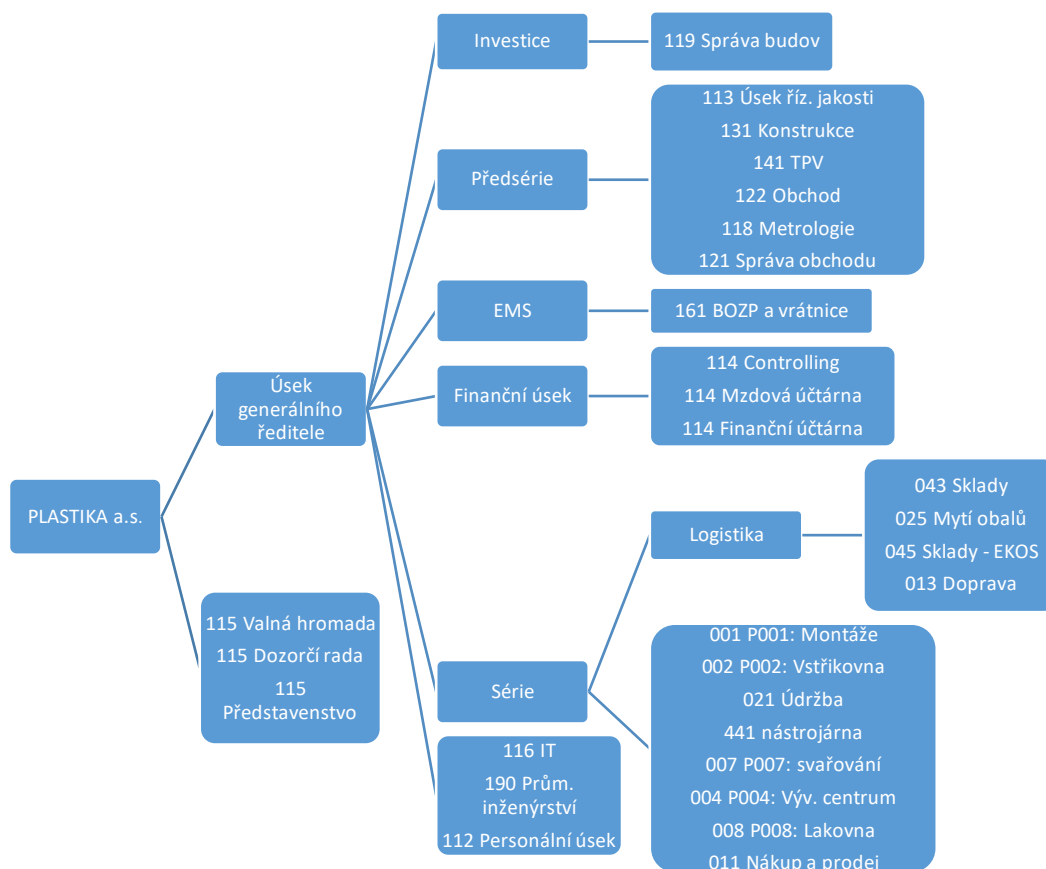
Právní forma: Akciová společnost

Hlavní ekonomická činnost (CZ NACE): 22 - Výroba pryžových a plastových výrobků

3.2 Historie

Společnost PLASTIKA a.s. má více než šedesátileté zkušenosti v oboru průmyslového zpracování plastů. Společnost byla založena roku 1956 jako výrobní družstvo invalidů INVA, které se specializovalo výrobou hraček, sportovních potřeb atd. se postupně specializovalo na výrobce plastových výrobků. Roku 1963 změnila svůj název na Plastika. Během let 1964 až 1966 Plastika postavila vlastní závod, kde začala vyrábět větrací potrubí z plastové kůže a drobné výrobky z PVC. Roku 1970 byla v Plasticce zavedena technologie vstřikování, a o čtyři roky později, v roce 1974, začala společnost vyrábět plastové ventilátory. Postupně Plastika vybudovala vlastní nástrojárnu a zavedla několik nových technologií a inovací. V roce 2005 bylo zahájení logistického centra o tři roky později byla vybudována lakovna plastů a sklad. Další podstatný milník je transformace na akciovou společnost v roce 2003 a finálním přejmenováním PLASTIKA a.s. Roku 2014 bylo otevřeno vývojové centrum. Tak začala společnost PLASTIKA a.s. svoji činnost. Dnes působí převážně pro klienty z automobilového průmyslu.

3.3 Organizační struktura



Obrázek 2 Organizační struktura vybrané společnosti (zdroj: PLASTIKA a.s.)

3.4 Produktové portfolio společnosti

Hlavním zaměřením společnosti PLASTIKA a.s. jsou komplexní plastové komponenty s primárním využitím v automobilovém průmyslu, zároveň doplněné o poskytování přidružených služeb. Rozsah služeb zahrnuje technologický servis při výrobě plastových dílů, lisování, montáž, lakování, svařování, vstřikování, laserové popisy, potisk tamponem a dekorační gravírování. I když automobilový sektor představuje dominantního odběratele, společnost zajišťuje plastové komponenty jako jsou počítačové klávesnice, součástky tiskáren či elektronické obaly, také do jiných odvětví. Kromě výroby se PLASTIKA a.s. specializuje na doplňující služby, jako je nezávislý vývoj, výroba vstřikovacích forem a jejich oprava, návrhy dílů pro automobilový průmysl a kvalitní měření a testování v laboratoři.

3.5 Dodavatelé

Společnost má nastavená přísná kritéria, vyžadující, že všichni dodavatelé společnosti musí mít v držení certifikát ISO 9001, která zajišťuje, že dodavatelé splňují vysoké standardy kvality, a splňují požadavky normy VDA 6 týkající se specifických standardů pro dodavatele automobilového průmyslu, jež společnost požaduje. Společnost si udržuje seznam uvolněných dodavatelů. Výběr dodavatelů je primárně podle zákaznických požadavků, kteří mají specifické potřeby, dodavatelé jsou hodnoceni na základě schopnosti plnit tyto potřeby. Společnost preferuje dodavatele, se kterými uzavřenou smlouvu o mlčenlivosti, aby chránila své důvěrné informace, týkající se postupů, materiálu a znalostí.

Může nastat, že zákazník přímo vybere dodavatele na základě předchozích zkušeností a vlastních preferencí. Pokud společnost momentálně nemá vhodného dodavatele, který by poskytoval vybraný materiál na výrobek, nezbyvá nic jiného než hledání nového dodavatele. Proces hledání nového dodavatele je zdlouhavý proces, při němž je nutné pečlivé posouzení doporučení a referencí.

3.6 Odvětví

Podle klasifikace CZ – NACE spadá hlavní ekonomická činnost společnosti do sektoru C, což je zpracovatelský průmysl a je umístěna do oddílu 22, což je Výroba pryžových a plastových výrobků.

Náplň práce je výroba hotových výrobků a polotovarů z plastů jako jsou trubky, hadice, desky a atd. Zahrnuje také činnosti na výrobu plastových prvků pro stavebnictví, domácí potřeby a součásti pro oděvní průmysl.

Náplň práce nezahrnuje výrobu hraček, sportovních potřeb, dentálních a zdravotnických pomůcek a přístrojů.

Uvedené odvětví i oddíl bude použit pro srovnání ukazatelů finanční analýzy.

3.7 Konkurence

Společnost vykonává svou činnost v odvětví, kde je velké množství konkurence. Pro ukazatele finanční analýzy je provedeno porovnání s konkurentem. Jako konkurent byla vybrána společnost Fremach Morava, s.r.o., která mi byla doporučena přímo v PLASTICE

a.s. Fremach Morava, s.r.o. stejně jako námi sledovaná společnost mají několik společných zákazníků tak i dodavatelů. Stejně jako PLASTIKA a.s. má konkurent sídlo v Kroměříži.

4 FINANČNÍ ANALÝZA

U zvolené společnosti byla provedena finanční analýza nejprve pomocí vertikální a horizontální analýzy majetkové struktury rozvahy. Potom byla vypracována analýza aktivity, kde došlo ke srovnání dob obratu jednotlivých položek, dále byla provedena analýza likvidity. U společnosti byli také analyzovány ukazatele rentability a zadluženosti. Závěrečné hodnoty jednotlivých ukazatelů finanční analýzy jsou porovnány s hodnotami vybraného konkurenta a s hodnotami v příslušném odvětví. Pro porovnání s odvětvím použijí data z MPO. Finanční analýza byla zkoumána za období 2018-2022.

4.1 Vertikální analýza majetkové struktury

Výsledky vertikální analýzy majetkové struktury můžeme vidět v tabulce 1. Hodnoty napsané v tabulce nám dávají znamení, že analyzovaná společnost je společností výrobní, jelikož obsahuje vysoké zastoupení dlouhodobého hmotného majetku 35 % celkového majetku, který postupně snižuje své zastoupení až na 20 %. Dlouhodobý hmotný majetek je tvořen především stroji, budovy a pozemkem. Oběžná aktiva jsou zastoupena většinou částí a to přibližně 60 %. Jako oběžná aktiva jsou evidovány především zásoby, které zahrnují v největším poměru výrobky a zboží a materiál. Během sledovaného období se zásoby pohybují kolem 30 %, ale výrazně se změnilo zastoupení materiálu a výrobků a zboží. Kdy materiál v roce 2018 obsahoval pouze 9 % z celkových aktiva v roce 2022 15 %. Na druhou stranu u výrobků a zásob je případ opačný kdy se 17 % v roce 2018 snížila hodnota na 9 % v roce 2022. Pohledávky také tvoří významnou část oběžných aktiva, především jde o pohledávky krátkodobé tvořící významnou část celkových aktiv a to 20 %. Pohledávky dlouhodobé tvoří pouze zanedbatelnou část do 1 % na celkových aktivech. Množství krátkodobého finančního majetku je v během celého sledovaného období zanedbatelné. Podíl peněžních prostředků na celkových aktivech se pohybuje kolem 5 % za sledované období. Peněžní prostředky jsou majoritně tvořeny penězi v bankách. Časové rozlišení představují náklady příštích období, které jsou zanedbatelné ve všech sledovaných letech.

Tabulka 1 Vertikální analýza aktiv (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti)

	Období				
	2018	2019	2020	2021	2022
Aktiva celkem	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Dlouhodobý majetek	38 %	40 %	41 %	44 %	42 %
DNM	1 %	1 %	1 %	1 %	2 %
DHM	35 %	36 %	22 %	24 %	20 %
DFM	2 %	3 %	17 %	18 %	21 %
Oběžná aktiva	60 %	58 %	58 %	55 %	57 %
Zásoby	35 %	32 %	29 %	30 %	32 %
- Materiál	9 %	7 %	9 %	15 %	15 %
- Nedokončená výroba a polotovary	5 %	4 %	3 %	4 %	5 %
- Výrobky a zboží	17 %	19 %	16 %	11 %	9 %
- Výrobky	3 %	4 %	2 %	4 %	4 %
- Zboží	13 %	15 %	13 %	7 %	5 %
- Poskytnuté zálohy na zásoby	5 %	2 %	1 %	0 %	4 %
Pohledávky	19 %	20 %	21 %	20 %	21 %
- Dlouhodobé pohledávky	0 %	1 %	1 %	0 %	0 %
- Krátkodobé pohledávky	19 %	19 %	21 %	20 %	21 %
- Pohledávky z obchodních vztahů	18 %	17 %	18 %	17 %	18 %
- Pohledávky - ostatní	1 %	2 %	3 %	3 %	3 %
Krátkodobý finanční majetek	1 %	2 %	0 %	0 %	0 %
Peněžní prostředky	4 %	4 %	7 %	6 %	3 %
- Peněžní prostředky v pokladně	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
- Peněžní prostředky na účtech	4 %	4 %	7 %	6 %	3 %
Časové rozlišení aktiv	1 %	2 %	2 %	1 %	1 %

4.2 Horizontální analýza majetkové struktury

V následující podkapitole bude popsána horizontální analýza aktiv, vybrané společnosti tedy změna jednotlivých položek aktiv v čase. Horizontální analýzu majetkové struktury můžeme vidět v tabulce 2 zabývající se absolutní změnou a v tabulce 3 můžeme vidět relativní změnu. Zde můžeme pozorovat pouze ty nejdůležitější informace a výrazné změny, které se během sledovaného období odehrály. Velký nárůst aktiv lze sledovat u aktiv v roce 2020, který následoval následující rok obrovský pokles aktiv. Na nárůstu roku 2020 se podílely jak oběžná aktiva s nárůstem hodnoty o 66 mil. tak i dlouhodobý majetek s nárůstem hodnoty 52 mil. U dlouhodobého majetku to způsobené velkým nárůstem DFM ve formě zápůjček a

úvěrů. Tedy šlo o prodej technického zhodnocení budov a vytvoření nové smlouvy o pronájmu areálu. U oběžného majetku je tento nárůst v hodnotě 66 mil. i přes zbavení se KFM, a to díky nárůstu v pohledávkách tak i peněžních prostředcích kde se pohyboval nárůst u obou kolem 30 mil. V roce 2021 si lze povšimnout obrovského poklesu oběžných aktiv. Tento pokles v oběžných aktivech se skládá poklesem jak poklesem zásob jak pohledávek a zásob v celkové hodnotě přesahující 70 mil. tak i peněžních prostředků které představují dalších 19 mil. V roce 2021 se taky společnost zbavila veškerých dlouhodobých pohledávek. Roku 2022 dochází zvyšování aktiv převážně způsobené poskytnutými zálohami za materiál. Zaznamenané změny mezi roky 2018 až 2022 jsou pouze mírný nárůst aktiv, který nepředstavuje ani 1 %.

Tabulka 2 Horizontální analýza aktiv v absolutní změně (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti)

	Období				
	18/19	19/20	20/21	21/22	18/22
	Absolutní změna				
Aktiva celkem	- 10 575	118 600	- 130 000	26 974	4 999
Dlouhodobý majetek	5 537	52 384	- 31 009	312	27 224
DNM	325	740	1 123	3 290	5 478
DHM	2 234	- 61 600	- 16 443	- 24 526	- 100 335
DFM	2 978	113 244	- 15 689	21 548	122 081
Oběžná aktiva	- 21 502	66 264	- 91 796	26 145	- 20 889
Zásoby	- 24 561	15 453	- 34 533	24 406	- 19 235
- Materiál	- 14 832	23 276	23 712	2 529	34 685
- Nedokončená výroba a polotovary	- 5 541	- 1 312	- 1 721	8 702	128
- Výrobky a zboží	11 803	97	- 49 356	- 13 140	- 50 596
- Výrobky	1 510	- 4 343	7 428	- 444	4 151
- Zboží	10 293	4 440	- 56 784	- 12 696	- 54 747
- Poskytnuté zálohy na zásoby	- 15 991	- 6 608	- 7 168	26 315	- 3 452
Pohledávky	- 209	34 761	- 38 242	14 237	10 547
- Dlouhodobé pohledávky	4 679	- 679	- 4 030	-	- 30
- Krátkodobé pohledávky	- 4 888	35 450	- 34 222	14 237	10 577
- Pohledávky z obchodních vztahů	- 8 308	23 025	- 29 248	11 994	- 2 537
- Pohledávky - podstatný vliv	-	2 000	-	- 2 000	-
- Pohledávky - ostatní	3 420	10 425	- 4 974	4 243	13 114
Krátkodobý finanční majetek	5 145	- 13 691	-	-	- 8 546
Peněžní prostředky	- 1 877	29 731	- 19 011	- 12 498	- 3 655
- Peněžní prostředky v pokladně	- 144	68	- 16	86	- 6
- Peněžní prostředky na účtech	- 1 733	29 663	- 18 995	- 12 584	- 3 649
Časové rozlišení aktiv	5 390	- 48	- 7 195	516	- 1 337

Tabulka 3 Horizontální analýza aktiv v relativní změně (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti)

	Období				
	18/19	19/20	20/21	21/22	18/22
	Relativní změna				
Aktiva celkem	-1,62 %	18,44 %	-17,07 %	4,27 %	0,76 %
Dlouhodobý majetek	2,21 %	20,43 %	-10,04 %	0,11 %	10,85 %
DNM	4,85 %	10,53 %	14,46 %	37,00 %	81,72 %
DHM	0,97 %	-26,48 %	-9,61 %	-15,86 %	-43,54 %
DFM	21,67 %	677,30 %	-12,07 %	18,86 %	888,38 %
Oběžná aktiva	-5,46 %	17,79 %	-20,93 %	7,54 %	-5,30 %
Zásoby	-10,59 %	7,45 %	-15,49 %	12,96 %	-8,29 %
- Materiál	-24,31 %	50,40 %	34,14 %	2,71 %	56,85 %
- Nedokončená výroba a polotovary	-17,18 %	-4,91 %	-6,78 %	36,76 %	0,40 %
- Výrobky a zboží	10,88 %	0,08 %	-40,98 %	-18,49 %	-46,62 %
- Výrobky	7,03 %	-18,90 %	39,85 %	-1,70 %	19,33 %
- Zboží	11,82 %	4,56 %	-55,78 %	-28,21 %	-62,88 %
- Poskytnuté zálohy na zásoby	-52,97 %	-46,55 %	-94,45 %	6250,59 %	-11,44 %
Pohledávky	-0,16 %	27,39 %	-23,66 %	11,54 %	8,30 %
- Dlouhodobé pohledávky	15596,67 %	-14,42 %	-100,00 %	-	-100,00 %
- Krátkodobé pohledávky	-3,85 %	29,01 %	-21,71 %	11,54 %	8,32 %
- Pohledávky z obchodních vztahů	-6,94 %	20,67 %	-21,76 %	11,40 %	-2,12 %
- Pohledávky – podstatný vliv	-	X	0,00 %	-100,00 %	-
- Pohledávky - ostatní	46,54 %	96,81 %	-23,47 %	26,16 %	178,47 %
Krátkodobý finanční majetek	60,20 %	-100,00 %	-	-	-100,00 %
Peněžní prostředky	-7,15 %	121,97 %	-35,14 %	-35,61 %	-13,92 %
- Peněžní prostředky v pokladně	-62,61 %	79,07 %	-10,39 %	62,32 %	-2,61 %
- Peněžní prostředky na účtech	-6,66 %	122,12 %	-35,21 %	-36,00 %	-14,02 %
Časové rozlišení aktiv	60,47 %	-0,34 %	-50,47 %	7,31 %	-15,00 %

4.3 Poměrové ukazatele finanční analýzy

V této kapitole se budeme věnovat analýze účetních výkazů za pomoci poměrových ukazatelů, které nám dávají možnost dosáhnout rychle představě o finančním stavu

společnosti PLASTIKA a.s. Jsou zde obsaženy jednotlivé analýzy: analýza aktivity, analýza likvidity, analýza rentability, a nakonec analýza zadluženosti.

4.3.1 Ukazatele aktivity

Analýzu jednotlivých ukazatelů můžeme vidět v tabulkách 4 až 6. Tabulka 4 se zabývá dobou obratu zásob a rychlost obratu zásob. Obrat pohledávek a doba obratu pohledávek je v tabulce tabulka 5. Nakonec tabulka 6 se zaměřuje na závazky. V tabulkách jsou hodnoty jak konkurenta, tak i odvětví. Bohužel nebylo možné získat všechny potřebné hodnoty, pro všechny tabulky.

4.3.1.1 Obrat zásob a doba obratu zásob

Při analýze obratu zásob je jasně vidět, že zásoby se sledované společnosti v tržbách vrátí přibližně za 90 dnů, jen v roce se tato hodnota snížila na 75 dnů. Během této doby bude mít společnost vázané peněžní prostředky v zásobách. Konkurence a odvětví se pohybují na přibližné polovině této hodnoty, což je na první pohled velice špatné znamení pro námi sledovanou společnost, tenhle na první pohled zjevný problém má vysvětlení. PLASTIKA a.s. disponuje zbožím, které si nechává pro sebe velice dlouhé období. Zboží zvedá dobu obratu zásob. Fremach Morava, s.r.o. nemá zboží vůbec a ani v odvětví se nevyskytuje dost společností, které by si zboží nechávali schválně na skladě.

Tabulka 4 Doba obratu zásob a obratu zásob společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)

V tisících Kč a ve dnech	Období				
Plastika a.s.	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu zásob	93,30	85,16	97,09	75,63	96,14
Obrat zásob	3,86	4,23	3,71	4,76	3,74
Fremach Morava, s.r.o.	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu zásob	30,94	33,02	36,95	48,27	47,34
Obrat zásob	11,63	10,90	9,74	7,46	7,60
Odvětví	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu zásob	40,45	40,52	41,81	49,40	47,90
Obrat zásob	8,90	8,88	8,61	7,29	7,52

4.3.1.2 Obrat pohledávek a doba obratu pohledávek

Během celého sledovaného období doba obratu pohledávek je na tom výrazně lépe, a to i se srovnáním s konkurentem tak i s odvětvím. Je zde vidět výrazný časový skok v době placení

pohledávek v roce 2020, který se týká jak sledované společnosti, konkurenta tak i odvětví. Výkyv roku 2020 byl pravděpodobně způsoben nepřipraveností firem na problémy způsobené nemocí COVID-19. Tento výkyv byl ale vyrovnán hned v následujícího roku. Menší výkyv nastal i roku 2022 kde pro společnost i jejího konkurenta znova nastala delší doba obratu pohledávek, ale v odvětví naopak došlo ke zkrácení doby obratu pohledávek.

Tabulka 5 Doba obratu pohledávek a obratu pohledávek společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)

V tisících Kč a ve dnech	Období				
Plastika a.s.	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu pohledávek	51,12	52,10	70,42	49,56	62,21
Obrat pohledávek	7,04	6,91	5,11	7,26	5,79
Fremach Morava, s.r.o.	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu pohledávek	93,05	88,95	120,62	74,62	90,16
Obrat pohledávek	3,87	4,05	2,98	4,82	3,99
Odvětví	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu pohledávek	92,50	91,93	101,26	92,73	76,07
Obrat pohledávek	3,89	3,92	3,56	3,88	4,73

4.3.1.3 Obrat závazků a doba obratu závazků

Bohužel v tabulce 6 zabývající se obratem závazků a dobou obratu závazků stále nejsou dostupné informace z odvětví potřebné pro výpočet obratu závazků pro rok 2022. Opticky odvětví dosahuje nejdelším časovým rozmezím pro obratu závazků, tedy v odvětví je zvykem platit výrazně později než v námi sledované společnosti. PLASTIKA a.s. i Fremach Morava, s.r.o. dosahují ve všech letech výrazně menší hodnotu doby obratu závazků, než je v odvětví, kromě roku 2020 kdy jim se jim doba placení závazků zvedla až o 32 dní a přiblížili se hodnotám, kterých se dosahuje v odvětví, přesto se následující rok vrátili zpět ke svým standartním hodnotám i v roce 2022 došlo k výkyvu, bohužel z důvodu nedostatku informací se nemůžeme ujistit, že tento výkyv zasáhl celé odvětví nebo jen PLASTIKU a.s. a konkurenta. Na první pohled se tedy může zdát, že PLASTIKA a.s. i Fremach Morava, s.r.o. na tom jsou výrazně hůře protože platí své závazky dříve, než je v odvětví standart, to ale může být způsobeno tím, že sledovaná společnost i konkurent platí včas své závazky, a velká část odvětví platí až po splatnosti. Dále se tu vyskytuje možnost, že firmy v odvětví mají lepší podmínky placení závazků, na rozdíl od standartních 60 dní které má PLASTIKA a.s. Je možné předpokládat, že v období, kdy hodnoty doby obratu závazků přesáhli číslo 60 tak měla PLASTIKA a.s. problém v čas platit své závazky.

Tabulka 6 Doba obratu závazků a obratu závazků společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)

V tisících Kč a ve dnech	Období				
Plastika a.s.	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu závazků	42,33	39,78	71,68	36,15	49,91
Obrat závazků	8,50	9,05	5,02	9,96	7,21
Fremach Morava, s.r.o.	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu závazků	31,82	43,44	65,12	44,32	85,06
Obrat závazků	11,31	8,29	5,53	8,12	4,23
Odvětví	2018	2019	2020	2021	2022
Doba obratu závazků	74,85	72,68	73,45	74,19	-
Obrat závazků	4,81	4,95	4,90	4,85	-

4.3.2 Ukazatele likvidity

V tabulce 7 lze vidět jednotlivé ukazatele likvidity vybrané společnosti, konkurenta a odvětví za sledované období.

Ukazatele běžné likvidity nám ukazuje, že odvětví se pohybuje v doporučené hodnotě, která byla stanovena na 1,5 – 2,5 s tím že jeho běžná likvidita fluktuuje kolem hodnoty 1,8. PLASTIKA a.s. se v doporučeném rozmezí pohybuje pouze v roce 2018, přesto od hodnot s odvětvím je dělí propast. Roku 2019 je obrovský propad v běžné likviditě na hodnotu 1,15 kolem které se pohybuje od té doby. Fremach Morava, s.r.o. v roce 2018 má podobnou hodnotu běžné likvidity jako námi sledovaná společnost. Fremach Morava, s.r.o. taky za sledované období zažívá propad běžné likvidity, ale tenhle je postupnější, než u společnosti PLASTIKA a.s. a ne tak drastický.

Pohotovostní likvidita společnosti se sice ve většině sledovaných let pohybuje v doporučených hodnotách 0,5 – 1,5, ale při porovnání s odvětvím nám jasně ukazuje že hodnoty, kterých PLASTIKA a.s. dosahuje jsou pouze kolem poloviny hodnot, které dosahují ostatní společnosti v odvětví. Fremach Morava, s.r.o. během sledovaného období se nachází v doporučených hodnotách, stejně jako společnost PLASTIKA má nedostatky se pohybovat kolem hodnot odvětví, ale na rozdíl ale od společnosti PLASTIKA jeho rozdíl není tak dramatický. Pouze v letech 2021 a 2022 je vidět další skok do nižších hodnot. Tento skok je zaznamenán i na hodnotách v celém odvětví.

V případě okamžité likvidity nemá společnost v žádném sledovaném roce blízko k doporučeným hodnotám 0,2 – 0,5. Nejbližší má v roce 2020 s hodnotou 0,13 a ta

představuje stále jen přibližně třetinu toho co se vyskytuje v odvětví, které se pohybuje kolem hodnot 0,3. V rozmezí let 2018–2021 konkurent trpěl velmi malým množstvím peněžních prostředků, což výrazně ovlivnilo hodnoty jeho okamžité likvidity, která se pohybovala kolem 0,00. V roce 2022 se konkurentova práce s peněžními prostředky zlepšila, protože hodnota okamžité likvidity se posunula do doporučených hodnot a zároveň do hodnot blízko odvětví.

Společnost PLASTIKA a.s. nabývá hodnot, které nemohu považovat za skvělé. Může to svědčit o neefektivním využíváním finančních prostředků. Lze se domnívat, že společnost může mít problémy, pokud dojde na platební neschopnost odběratelů nebo se, pokud nastane nečekané zvýšení cen na výrobu (energie, služby, materiál). Lze říct, že společnost může mít potíže se splácením svých krátkodobých závazků.

Tabulka 7 Likvidita společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)

V tisících Kč a v Jednicích	Období				
Plastika a.s.	2018	2019	2020	2021	2022
Běžná likvidita	1,53	1,15	1,05	1,16	1,03
Pohotová likvidita	0,63	0,51	0,52	0,53	0,44
Okamžitá likvidita	0,10	0,08	0,13	0,12	0,06
Fremach Morava, s.r.o.	2018	2019	2020	2021	2022
Běžná likvidita	1,52	1,44	1,50	1,30	1,26
Pohotová likvidita	1,14	1,05	1,15	0,80	0,93
Okamžitá likvidita	0,00	0,00	0,00	0,03	0,31
Odvětví	2018	2019	2020	2021	2022
Běžná likvidita	1,82	1,81	1,86	1,86	1,76
Pohotová likvidita	1,35	1,34	1,41	1,32	1,19
Okamžitá likvidita	0,31	0,27	0,35	0,32	0,29

4.3.3 Ukazatele rentability

V tabulce 8 lze vidět jednotlivé ukazatele rentability vybrané společnosti, konkurenta a odvětví za sledované období. Analýza rentability společnosti je vykonána pomocí tří ukazatelů: rentability celkových aktiv (ROA), rentability vlastního kapitálu (ROE) a rentability tržeb (ROS).

Ukazatel rentability tržeb (ROS) u společnosti PLASTIKA a.s. překonává v celém sledovaném období hodnoty konkurenta kromě roku 2021 když byla námi sledovaná společnost ve ztrátě. Odvětví překonala pouze v letech 2019 a 2020 v tomto období zároveň

společnost dosáhla rekordních ukazatelů, které vysoce překonali průměr odvětví. To může být zapříčiněno celou řadou faktorů. Nejvýznamnějším pravděpodobně bude rozdíl v maržích u výrobků.

Rentabilita aktiv (ROA) analyzované společnosti je v celém sledovaném období nižší než průměr ve sledovaném odvětví, kromě roku 2019 kdy je vyšší než u odvětví. Nejvýznamnější změna nastala roku 2021, kdy podnik dosáhl nejnižších zisků před zdaněním a úroky. Konkurent stejně jako námi sledovaná společnost zažila obrovský propad ROA. Ten se u ní stal už roku 2020 kdy se propadla hodnota na 2 %. U odvětví se za celé sledované období hodnota ROA pohybovala kolem 7 %.

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE) se pohybuje v letech 2018 až 2020 kolem průměrných hodnot, kterých dosahuje odvětví s těmito hodnotami překonává konkurenta. V posledních dvou letech sledovaného období má společnost PLASTIKA a.s. nízkou hodnotu ROE nedosahující ani k hodnotám konkurenta, kvůli poměrně významnému snížení zisku v těchto letech.

Propad ukazatelů rentability u společnosti i konkurenta je způsoben nedostatečným ziskem. Ten je pravděpodobně zapříčiněn pomalým reagováním na nemoc COVID-19, kdy museli areály přejít na nouzové podmínky výroby, které prodražili výrobu.

Tabulka 8 Rentabilita společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)

V tisících Kč a ve dnech	Období				
Plastika a.s.	2018	2019	2020	2021	2022
ROS	3,34 %	27,70 %	19,11 %	-2,32 %	4,02 %
ROA	6,08 %	8,02 %	6,35 %	1,21 %	2,07 %
ROE	14,56 %	16,41 %	13,29 %	-1,66 %	1,25 %
Fremach Morava, s.r.o.	2018	2019	2020	2021	2022
ROS	2,53 %	2,62 %	0,98 %	0,54 %	1,57 %
ROA	6,34 %	6,44 %	2,16 %	1,62 %	3,49 %
ROE	10,33 %	9,85 %	3,16 %	1,85 %	4,84 %
Odvětví	2018	2019	2020	2021	2022
ROS	5,78 %	6,00 %	5,98 %	6,31 %	5,50 %
ROA	6,99 %	7,14 %	7,10 %	7,17 %	-
ROE	12,70 %	12,85 %	12,03 %	13,72 %	13,30 %

4.3.4 Ukazatele zadlužení

Tabulka 9 se zabývá ukazateli zadlužení. Pro odvětví nebylo možné zjistit všechny potřebné hodnoty. Pro ukazatele celkového zadlužení nemůžeme stanovit, zda je výhodnější nižší nebo vyšší hodnota, záleží na analyzované společnosti a na odvětví. Z tabulky můžeme vyčíst, že společnost je oproti konkurentovi více zadlužená. Zde nám ukazatel ukazuje, že PLASTIKA a.s. v celém sledovaném období, má celkový majetek krytý cizími zdroji více jak 60 %, tím překračuje doporučené rozmezí (30–60 %), takhle vysoká hodnota může představovat riziko pro banku a věřitele. I když Fremach Morava, s.r.o. se pohybuje v doporučeném rozmezí stále se pohybuje u vrchní hranice a od zbytku odvětví ho dělí přibližně 10 %, které se pohybuje kolem hodnoty 40 %.

Ukazatele krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji ukazuje, že během sledovaného období PLASTIKA a.s. postupně přechází z konzervativní strategie na neutrální strategii. Je zde možnost, že tento přechod je nežádoucí, protože je převážně způsoben úbytkem dlouhodobých cizích závazků, které byla společnost nutná nahradit vlastním kapitálem společnosti. Společnosti hrozí postupný přechod na agresivní strategii, která je ale rizikovější. Tento postupný přechod se týká i konkurenta, ale začal o dva roky později, zde ale nevíme, jestli se zastaví nebo bude pokračovat i další roky. Tento problém se ale netýká

odvětví, které využívá konzervativní strategii celé sledované období, a hodnoty ukazatele nezažívají extrémní výkyvy.

Využití ukazatele doba splácení dluhů nám ukazuje, varovné signály, ohledně cash flow z provozní činnosti, kdy roku 2018 tato hodnota byla záporná. V roce 2022 také CF z provozní činnosti dosahovalo nízkých hodnot což vedlo vysoké hodnotě ukazatele. Za celé sledované období hodnota CF z provozní činnosti nenastal žádný moment, kdy by naměřené hodnoty byli v nějakém blízkém rozmezí od jiných naměřených hodnot, takže je těžké hodnotit který stav je pro společnost normální a kdy dochází k výjimce. Fremach Morava, s.r.o. také má jeden rok záporné CF z provozní činnosti což také vede k záporné hodnotě ukazatele doby placení dluhů, ale většinu sledovaného období se ukazatel pohybuje kolem hodnoty 12. Je doporučeno, aby hodnota doby splácení dluhů se postupně snižovala čehož PLASTIKA a.s. nedokáže dosáhnout.

U společnosti PLASTIKA a.s. je vidět, že hodnota finanční páky se drží na vyšších hodnotách, než dosahuje odvětví či konkurent. Je to způsobeno nižším podílem vlastních zdrojů na financování společnosti. Sám o sobě ukazatel finanční páky nemá dostatečnou vypovídající schopnost. Je nutné s ním vždy vypočítat ukazatel ziskového účinku finanční páky. Tento ukazatel nám ukazuje, jestli je finanční páka pro firmy příznivá.

Ukazatel ziskového účinku společnost i konkurenta je nad hodnotou 1 finanční páka přítomná ve společnostech tak podle tohoto ukazatele působila pozitivně. Pouze v letech 2021 u společnosti PLASTIKA a.s. byla finanční páka záporná a v roce 2022 kdy byla pod hodnotou 1.

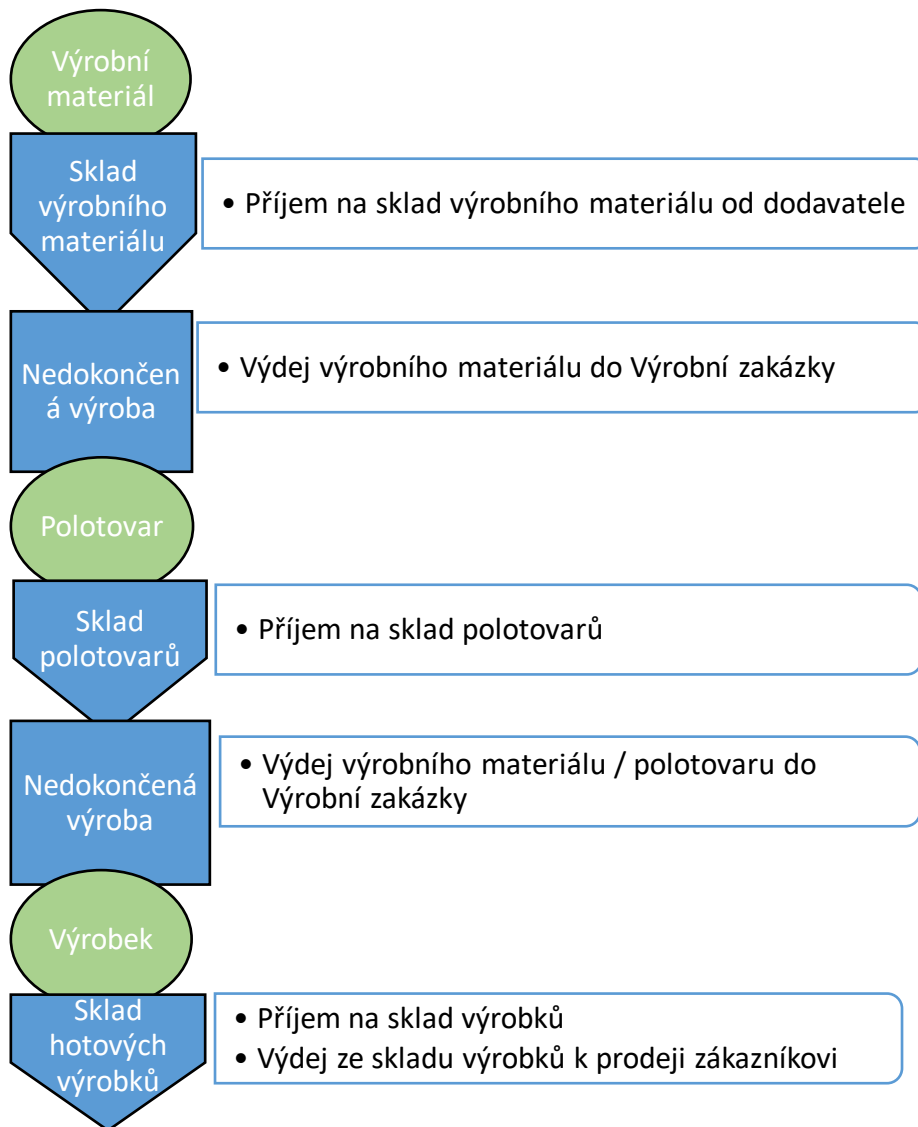
Tabulka 9 Ukazatele zadlužení společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování interních výkazů společnosti a dat MPO)

V tisících Kč a ve dnech	Období				
	2018	2019	2020	2021	2022
Plastika a.s.	2018	2019	2020	2021	2022
Celková zadluženost	0,68	0,64	0,68	0,63	0,67
Míra zadluženosti	2,18	1,79	2,10	1,73	2,05
Krytí dlouh. majetku dlouh. zdroji	1,56	1,23	1,08	1,13	1,00
Doba splácení dluhů	-32,79	8,27	5,20	11,30	41,72
Finanční páka	3,18	2,79	3,10	2,75	3,05
Ziskový účinek finanční páky	2,62	2,33	2,58	-0,23	0,40
Fremach Morava, s.r.o.	2018	2019	2020	2021	2022
Celková zadluženost	0,55	0,50	0,52	0,49	0,56
Míra zadluženosti	1,22	1,02	1,13	0,95	1,28
Krytí dlouh. majetku dlouh. Zdroji	1,51	1,49	1,61	1,40	1,29
Doba splácení dluhů	10,27	12,93	- 16,61	4,09	15,21
Finanční páka	2,22	2,04	2,15	1,95	2,29
Ziskový účinek finanční páky	2,02	1,90	1,82	1,44	1,73
Odvětví	2018	2019	2020	2021	2022
Celková zadluženost	0,44	0,42	0,43	0,44	-
Míra zadluženosti	0,79	0,74	0,77	0,78	-
Krytí dlouh. majetku dlouh. Zdroji	1,52	1,49	1,55	1,62	1,55
Finanční páka	1,80	1,76	1,78	1,80	1,79

5 ZÁSoby

Zásoby představují nejobsáhlejší složku oběžného majetku společnosti PLASTIKA a.s. Jelikož je PLASTIKA a.s. společnost zaměřená na výrobu jsou zásoby tvořené položkami materiál, nedokončenými výrobky, hotovými výrobky a zbožím.

5.1 Tok zásob



Obrázek 3 Tok zásob ve výrobním procesu PLASTIKA a.s. (zdroj: PLASTIKA a.s.)

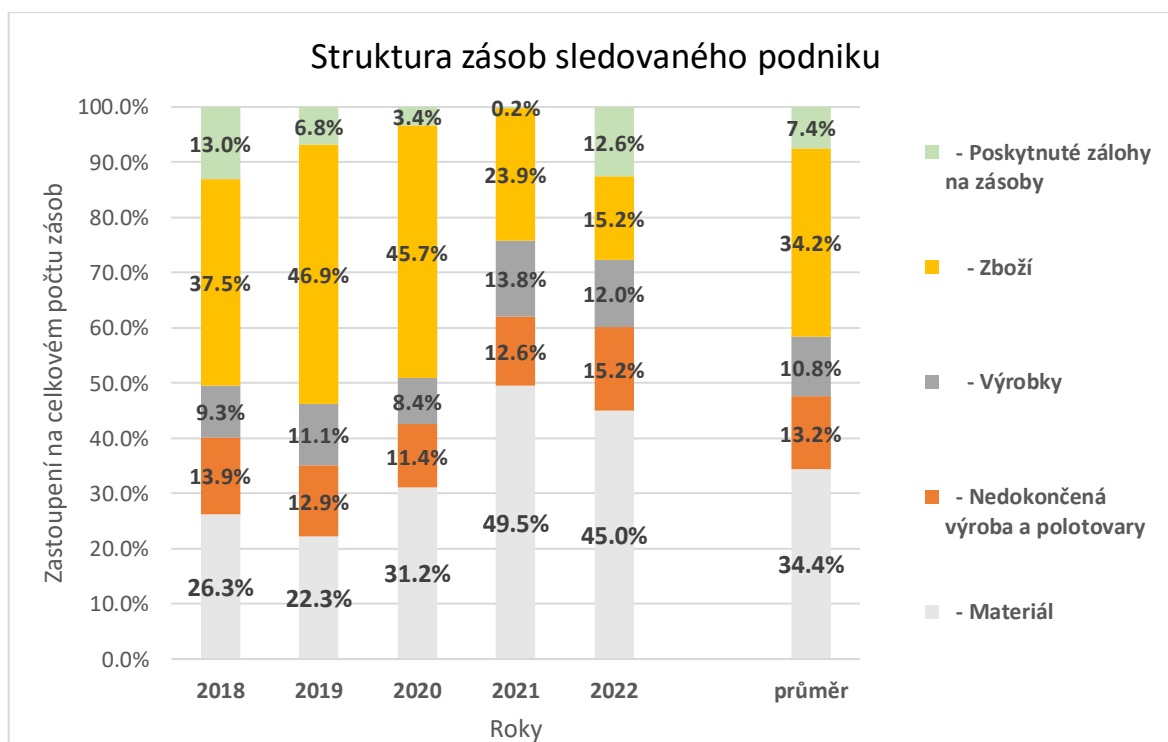
5.2 Struktura zásob

Největší zastoupení zásob ve společnosti průměru za sledované období tvoří materiál 34,4 % všech zásob. Materiál tvoří převážně specifické granuláty na výrobu různých výrobků.

V menší míře je ve sledovaném období zastoupené zboží 32,2 %. Zboží je převážně tvořeno formami na zakázku. Zbylé zásoby jsou tvořeny nedokončenou výrobou a polotovary které zastupují 13,2 %, výrobky dosahující 10,8 % průměrně za sledované období a poslední řadě se tu vyskytují poskytnuté zálohy na zásoby 7,4 %.

Zboží sice průměrně za sledované období dosahuje hodnoty 34,2 %, ale je možné že k takovým hodnotám se už přibližovat nebude. Za poslední čtyři roky se hodnota zboží snižuje a v roce dosahuje pouhých 15,2 %.

Tabulka 10 Struktura zásob (zdroj: vlastní zpracování interních výkazů společnosti)



5.3 Oceňování zásob

Společnost nakoupené zásoby oceňuje pořizovacími cenami, při vyskladnění s použitím metody FIFO, kdy první cena pro ocenění přírůstku zásob se použije jako první cena pro ocenění úbytku zásob, s použitím pevných cen u režijních materiálů.

Do pořizovacích nákladů zahrnuje společně s náklady s pořízením tak i náklady, které s pořízením souvisejí např. clo, nákladu na přepravu, provize atd.

Společnost oceňuje nedokončenou výrobu skutečnými vlastními náklady výroby, polotovary a vlastní výroky oceňuje plánovanými vlastními náklady výroby. Vlastní náklady výroby zahrnují přímé materiálové a osobní náklady a podíl výrobní režie.

5.4 Zboží

Obyčejně slouží zboží k tomu, aby bylo co nejrychleji prodáno. PLASTIKA a.s. má jako jediný druh zboží specifické formy na zakázku. Formy jsou nezbytné na výrobu výrobků takové komplexity jako PLASTIKA a.s. vyrábí. V tabulce 11 můžeme vidět, že doba obratu zboží většinou přesahuje 200 dní. To je z důvodu, že PLASTIKA a.s. má domluvené se svými zákazníky, za jak dlouho jim formy prodá. Zákazníci forem jsou stejní odběratelé jako výrobků, které se z těchto forem vyrábí. Už při vytvoření zakázky na výrobky je domluveno na jak dlouho budou formy na výrobu výrobků majetkem námi sledované společnosti a za jak dlouho si je pak musí zákazník odkoupit. Je to z důvodu, že námi sledovaná společnost tyto specifické formy využívá na výrobu výrobků, které si zákazník objednal. PLASTIKA a.s. má tedy zajištěno, že zákazník si nesežene jiného dodavatele, protože výroba formy nové by stála hromadu času a peněz. Samozřejmě zákazník může formu koupit dříve, než je stanoveno ve smlouvě a zaplatit sankce, ale tahle varianta ještě nenastala. Vývoj a výroba jedné takové formy trvá několik měsíců může trvat klidně i rok a půl. Je-li už forma prodaná zákazníkovi, má možnost s formou přejít k jinému dodavateli výrobků i s formou, ale většinou se stává že formu nechává v námi sledované společnosti. I když jsou formy prodány většinou jsou na skladech sledované společnosti, než vyprchá smlouva na výrobu specifických výrobků. Forma pak může být ve skladě klidně dalších patnáct let kdy je jednou za rok vytáhne na výrobu náhradních dílů. Postupné snižování zásob může být znakem, že společnost přestala spoléhat na externí výrobce forem a dokázala postupně vytvářet více vlastních forem. Taky je tu pesimistický náhled, že společnost postupně nedostává nové nominace na zakázky, a proto nemá potřebu shánět nové formy na specifické výrobky.

Tabulka 11 Doba obratu zboží (zdroj: vlastní zpracování interních výkazů společnosti)

V tisících Kč a ve dnech	2018	2019	2020	2021	2022
Tržby za prodej zboží	139 976	136 667	170 700	164 112	66 831
Zboží	87 060	97 353	101 793	45 009	32 313
Doba obratu zboží	224	256	215	99	174

5.5 Výrobky

Část výrobků představují specifické formy, které se využívají na výrobu výrobků, které jsou to hlavní, co zákazník očekává. Tyhle specifické formy si na rozdíl od těch, co jsou v kategorii zboží PLASTIKA a.s. vyvíjí sama. Majorita výrobků představují plastové komponenty, které zákazníci využívají do aut. Ne všechny výrobky společnost posílá přímo zákazníkovi. U některých zákazníků využívá konsignační sklady, které jsou ve vlastnictví námi sledované společnosti ale zákazník si ze skladu bere výrobky podle své potřeby a na konci každého týdne pošle do společnosti informace o spotřebovaných výrobcích. Toto je pro zákazníka výhodné, protože tím posouvá datum vystavení faktury, kterou obdrží až na konce týdne. PLASTIKA a.s. ještě musí mít ve svých skladech dostatek zboží každého druhu výrobků co vyrábí, protože se ve smlouvách vyskytují podmínky o minimálním množství, které může zákazník neočekávaně zažádat a společnost mu to musí neprodleně poslat. Takové množství je většinou jaké dokáže společnost vyrobit nepřetržitou výrobou za jeden den.

5.6 Nedokončená výroba a polotovary

Do nedokončené výroby patří i rozpracovaný výzkum na výrobu specifických forem co jsou potřeba na výrobu výrobků pro zákazníka. Většina výrobků pro zákazníka prochází několika procesy úpravy ať jako jsou lakování, pozinkování, lisování nebo montáže. Většinu úprav zvládá PLASTIKA a.s. udělat sama ve svém areálu. Přesto se vyskytují zákazníci se specifickými potřebami, to se pak společnost musí uchýlit ke kooperaci se svým konkurentem. Kooperaci jsou u společnosti takovou výjimkou, která se objevuje na jeden až dva druhy výrobků, ale když se objeví jejich časová náročnost dokáže způsobit obrovské problémy. Časová náročnost je způsobena více faktory jako je přeprava z areálu jedné firmy do druhé, nebo i čekání než kooperující společnost uvolní linku pro cílový výrobek. I když je dosaženo kooperace PLASTIKA a.s. se snaží najít cestu, aby zajistila technologie pro to, aby mohla výrobek zpracovávat sama. Kooperace je dražší než výroba ve své režii. Většinou je PLASTIKA a.s. schopna splnit všechny kroky ve výrobě, od zpracování materiálu až po finální výrobek.

5.7 Materiál

Společnost musí mít na skladech dostatek materiálu na všechny druhy výrobků co vyrábí pro své klienty. To není pro společnost výhodné. Hlavní období výroby trvá kolem sedmi let, kdy je výroba ve velkém a materiál se spotřebovává na výrobu výrobků. Po sedmi letech je společnost ze zákona nucena dalších patnáct let vyrábět náhradní díly. Na náhradní díly se může vyskytnout objednávka jednou za rok, ale taky se nemusí objednávka na náhradní díly vyskytnout vůbec, ale stejně pro náhradní díly musí být připraven materiál, aby se mohli začlenit do výroby. PLASTIKA a.s. také využívá konsignačních skladů od svých dodavatelů materiálu, kdy si může brát materiál, jak je potřeba a na konci týdne informuje dodavatele o své spotřebě. Tenhle konsignační sklad je pro společnost výhodný, protože si prodlouží období, než dostane fakturu, ale má to i své negativa. Ve smlouvě je klauzule o minimálním množství, které musí společnost spotřebovat nebo si vzít jinak platí sankce. To není problém, dokud běží prvních pár let smlouvy a výroba jede na plno pro určité výrobky. Nastane-li ale moment kdy zrovna určitý druh granulátu který je v konsignačním skladě není potřeba na výrobu stejně si ho PLASTIKA a.s. musí vzít v určitém množství, aby se vyvarovala sankcím. PLASTIKA a.s. se snaží kontrolovat množství svého materiálu na skladě pomocí informací co se bude vyrábět v následujících dvou týdnech, kdy má nastavené fixační období pro zákazníky. Zákazníci si musí objednávat zboží minimálně čtrnáct dní dopředu. Ideální množství materiálu neexistuje, protože pro obchodní oddělení je výhodnější nakoupit větší množství za výhodnější cenu, ale hrozí tam že nakoupí až moc a bude zabírat paletové místo jiným potřebným granulátům. Problém představuje i doba, než se materiál dostane od body objednání až do skladu společnosti. Když je materiál objednávan v evropské unii stále se na něj čeká klidně i dvacet dní v případech kdy je objednávan ze zámorí je doba čekání na něj ještě delší. Svým způsobem společnost využívá na řízení materiálu metodu ABC.

6 POHLEDÁVKY

Společnost vykazuje v každém sledovaném roce vysokou výši pohledávek po lhůtě splatnosti. V následující tabulce je rozbor krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů před splatností a po splatnosti ke konci roku. Je patrné, že jedna pětina pohledávek není včas splacena. Je viditelné, že většina pohledávek nepřekročí hranici 60 dní po splatnosti. Společnost nemá personální obsazení pro vymáhání pohledávek. Pohledávky po splatnosti se stará software, který kontroluje příchozí faktury a automaticky odesílá neplátcům upomínky. Dvakrát měsíčně probíhá kontrola neuhrazených pohledávek, zjištěné informace se dávají finančnímu řediteli, který se dále stará o situaci.

Tabulka 12 Splatnost pohledávek (zdroj: interních výkazů společnosti)

Splatnost pohledávek v tis. Kč	2018	2019	2020	2021	2022
Do splatnosti	94 913	85 207	104 765	88 395	95 188
Po splatnosti do 30 dnů	15 161	16 824	16 940	10 025	19 198
Po splatnosti do 30-60 dnů	6 147	5 689	7 701	3 325	508
Po splatnosti do 60-90 dnů	874	556	3 299	717	78
Po splatnosti do 90-180 dnů	2 451	2 084	1 450	142	1 205
Více jak 180 dní	- 21	898	37	2 234	825
Celkem po splatnosti	24 612	26 051	29 427	16 443	21 814
Procentuální zastoupení pohledávek po splatnosti	20,6 %	23,4 %	21,9 %	15,7 %	18,6 %
Celkem	119 525	111 258	134 192	104 838	117 002

Společnost řeší pohledávky po splatnosti několika způsoby. Za prvé nedojde-li ke splacení pohledávky do data splatnosti software automaticky email na adresu dlužníka. Při kontrole nesplacených pohledávek účetní kontroluje dobu splatnosti, u pohledávek, kde je doba po splatnosti delší než 30 dní dochází k telefonické upomínce. Kde je snaha zjistit, proč nebyla pohledávka zaplacená včas a zároveň se dohodnout na termínu zaplacení. Najde-li účetní při kontrole pohledávku po splatnosti delší dobu jak 60 dní tak je předána finančnímu řediteli, ten se pokusí s dlužníkem domluvit osobní setkání, pokud je to možné a domluvit na zaplacení pohledávky či nastavení splátkového kalendáře. Zároveň se připravuje na možnost soudního řešení, pokud by se vyskytl nějaký problém.

6.1 Oceňování pohledávek

PLASTIKA a.s. pohledávky účtuje ve jmenovité hodnotě. Pohledávky nabyté postoupením oceňuje pořizovací cenou.

6.2 Způsob tvorby opravných položek

Společnost zmenšuje hodnotu nedobytných pohledávek pomocí opravných položek. Společnost vytváří zákonné opravné položky v souladu se zákonem o rezervách. PLASTIKA a.s. vytváří účetní opravné položky v návaznosti na časovou strukturu pohledávek. Za první opravná položka ve výši 100 % na pohledávky 360 a více dnů po splatnosti. Za druhé opravná položka ve výši 50 % na pohledávky 181 dní až 360 dnů po splatnosti.

7 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK A PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY

V tabulce 13 se zabýváme strukturou finančního majetku společnost PLASTIKA a.s. Minimum peněžních prostředků v pokladně je způsoben tím, že není nutné tam mít peníze uložené, pokud to není nutné, a to pouze pro nezbytné nutnosti jako jsou zaměstnanci kteří si přejí mít výplatu placenou v hotovosti. Peněžní prostředky jsou převážně na eurových účtech, protože společnost převážně platí v Eurech svým dodavatelům.

Tabulka 13 Peněžní prostředky (zdroj: interních výkazů společnosti)

Peníze v tis. Kč	2018	2019	2020	2021	2022
Peněžní prostředky v pokladně	230	86	154	138	224
Peněžní prostředky na účtech	26 023	24 290	53 953	34 958	22 374
Peněžní prostředky celkem	26 253	24 376	54 107	35 096	22 598

Společnost PLASTIKA a.s. má nasmlouvaný dlouhodobý forwardový kontrakt s bankou, kdy každý měsíc musí část svých EURO směnit na České koruny. Tenhle kontrakt je pro společnost výhodný, jestliže je koruna vůči Euru slabá.

Společnosti PLASTIKA a. s. využívá k řízení hotovosti platebních kalendářů. Připravuje se na předpokládané výdaje a příjmy a podle toho si uschovává potřebné peněžní prostředky k použití.

7.1 Krátkodobé financování

Společnost PLASTIKA a.s. by se měla snažit co nejvýhodněji využít zdroje krátkodobého financování které se jí nabízejí. Mezi takové může být využití skonta. Na faktuře jde vidět, že splatnosti faktury je 30 dní. Pokud PLASTIKA a.s. zaplatí do 14 dní, dodavatel mu poskytne skonto ve výši 2 %. Přepočtení hodnoty skonta na roční ekvivalentní sazbu z bankovního úvěru můžeme dosáhnout tak sazbu skonta v % z ceny vydělíme rozdílem doby splatnosti závazků a lhůto pro poskytnutí skonta, a nakonec výsledek vynásobíme 360.

U faktury na obrázku 4 nám vychází, že skonto dosahuje hodnoty 45 % p.a. Pro společnost by bylo výhodné vzít krátkodobý úvěr s nižší úrokovou sazbou než 45 % p.a. a využít skonto.

PLASTIKA a. s.
Kaplanova 2830
767 01 Kromeriz
CZECH REPUBLIC

Delivery Address
PLASTIKA a. s.
Kaplanova 2830
767 01 Kromeriz
CZECH REPUBLIC

No:	
Invoice Date:	26.02.2024
Customer No:	
Project No:	
Our Order No:	
RMA.:	
Case:	
Our Invoice:	
Your Tool No:	
Your Reference:	
Your PO No:	

Currency: EUR

Sales Rep:	Terms:	14 days 2% 30 days net	Incoterms:
Packing Slip:	Ordered:	19.01.2024	Ship Via
Tracking No:	VAT ID:		Ship Date: 26.02.2024

Line	Part Number/Description	Quantity	Unit Price	Total Price
1	HS-259826-1 09S-001---00-00 HS Commodity Code Country of origin			

Total: EUR

Due Date	Amount
27.03.2024	
Total	

Obrázek 4 Faktura (zdroj: PLASTIKA a.s.)

Přílohách se nachází další faktury, které jsou jen vzorek faktur, co poskytují možnost skonta. Jejich přepočtení hodnoty skonta na roční ekvivalentní sazbu z bankovního úvěru dosahuje hodnot v rozpětí 36 % p.a. až 72 % p.a. Faktury nabízející skonto se vyskytují často, a mnohdy se mohou snadno přehlédnout, záplavě jiných faktur.

8 VYHODNOCENÍ ANALYTICKÉ ČÁSTI A DOPORUČENÍ PRO FIRMU

Poslední kapitola mé bakalářské práce je vyhodnocení analytické části společnosti PLASTIKA a.s. a následné vypracování doporučení pro společnost.

Hlavním cílem bakalářské práce bylo vypracovat analýzu oběžného majetku společnosti PLASTIKA a.s.

Při zkoumání finančních ukazatelů společnosti jde vidět, že společnost má velké problémy s ukazateli finanční analýzy, s nedostatkem peněžních prostředků ale i s pohledávkami po splatnosti. Moje doporučení se tedy budou z větší části zabývat již zmíněnou problematikou. Doporučím nutné opatření vzhledem k řízení oběžného majetku, které bude vycházet ze zjištěných výsledků finanční analýzy.

Sledoval jsem období 2018-2022, v tomto sledovaném období společnost vykázala největší zisky roku 2019. V roce 2021 se firma dostala do záporných čísel a vykázala ztrátu a v následujícím roce byl zisk také minimální oproti začátku sledovaného období. Bylo to způsobeno epidemií koronaviru. Zde jde vidět, že společnost pomalu reaguje na velké změny ohrožující její fungování. Další podstatný rozdíl oproti předchozím rokům je i změna inflace která byla v roce 2022 kolem 18 %. Určitě bych doporučil dopsání podmínky o zvedání cen výrobků o hodnotu zvednutí nákladů energií, či překročení nějaké hranici inflace. Takové podmínky tam nebyli, protože do té doby nebyli potřeba. Před rokem 2020 naposledy v roce 2008 překročila inflace hodnotu 5 %.

Při posuzování majetkové struktury a finančních ukazatelů je viditelný mírné zvednutí aktiv přesto dochází poklesu oběžného majetku společnosti. Společnost vlastní více oběžného majetku než dlouhodobého majetku, v průměru se jedná od poměr 58 % ku 42 %.

Ukazatel celkové zadluženosti se pohybuje nad maximální doporučenou hodnotou 60 %. Čímž dokazuje, že společnost je ve větší míře zadlužená a majetek financuje cizími zdroji. Důvod tohoto zadlužení může být, že společnost má prospěch ze situace, kdy obchodní partneři společnosti platí své závazky dříve, než má ona povinnost splácet ty své. Stále je zde problém. Že společnost, která je převážně zadlužená musí být likvidní, aby byla schopna platit své závazky. V tomhle bodě má ale společnost problém a výsledky všech úrovní ukazatelů jsou nedostačující. PLASTIKA a.s. má velice malé množství peněžních prostředků což by mohl být problém, pokud by společnost musela zaplatit neočekávané

závazky. V tom případě by se musela unáhlit k využití krátkodobých bankovních úvěrů, to by se mohlo společnosti prodražit. Doporučuji, aby společnost držela více peněžních prostředků, aby si nemusela půjčovat cizí zdroje.

Hodnoty doby obratu pohledávek a doby obratu závazků jsou v pořádku. Je ale na nich vidět že mají růstový charakter v každém roce kdy dochází k nepředvídatelným událostem. Jako byla koronavirová epidemie nebo konflikt na Ukrajině. Co se týče hodnoty obratu zásob tam dochází ke zkrácení, protože společnost nevyužívá zboží k okamžitému prodeji, ale nechává si ho naschvál na skladě.

Rozpětí, ve kterém se pohybuje rentabilita společnosti v posledních dvou letech naznačuje nízkou efektivitu investovaného kapitálu. Ty jsou způsobeny nedostatečnými schopnostmi společnosti zajistit zisk v krizových letech, kdy jsou náklady větší a poptávka menší.

U zadluženosti je viditelný pokles krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji. Tím společnosti viditelně prochází z konzervativní strategie na neutrální strategii. Bohužel nemůžeme říct, zda je to schválně. To může znamenat, že společnost má nově nastavené cíle a plán, jak jich dosáhnout nebo ve společnosti dochází k problémům s budoucím směřováním.

Hodnota zboží se pomalu snižuje za sledované období, předpokládám že je to díky přebrání vývoje a výroby forem pod společnost a již nemusí tak pravidelně využívat externisty. Snižování externího vývoje považuji za dobrý krok, protože externí vývoj a výroba je dražší než interní.

Společnost je momentálně nucena využívat kooperace, aby uspokojila obchodního partnera, protože nedokáže zpracovat nedokončené výrobky podle přání zákazníka. Zde je potřeba provést finanční plán, jestli se vyplatí žádat o nominace, když společnost momentálně není schopna zajistit celou výrobu ve své režii. Náklady na kooperaci nejsou zanedbatelné a u výrobků je také i vysoká časová náročnost.

U řízení množství materiálu na skladech dochází k věčnému problémem nakoupit optimální množství za dražší cenu nebo nakoupit na několik měsíců dopředu za levnější cenu na tunu granulátu. Zároveň PLASTIKA a.s. má pravidelně plán jen jeden měsíc dopředu co bude vyrábět a z toho jen čtrnáct dní kdy je to jasně nastavený, a nemělo by docházet ke změnám. Další nepříjemností je nutnost mít na skladě materiál na všechny druhy výrobků co vyrábí. Ještě je tu problém s trváním dodání materiál na sklad od doby objednání. Ohledně materiálu

bych doporučil zařídit konsignační sklady dodavatelů u materiálu, který se používají v určitém období na prioritní výrobky. Nebo při úspěšné nominaci na nový druh výrobku, od kterého je zaručeno, že výroba pojede minimálně určitém množství po celý rok, nakoupit výrobní materiál za co nejlevnější cenu klidně i ve vyšším množství. Materiál sloužící na potencionální zakázku na náhradní díly nebo na výrobky které v určitém momentu nejsou prioritní, bohužel ve skladech musí být, z důvodu pomalého dovozu granulátu ze zahraničí. Zde je možnost pokusit se prodloužit období kdy nemají obchodní partneři možnost žádat o výrobu výrobků na delší rozmezí, než čtrnáct dní dopředu nejlépe na dobu, než bývá zvykem, že dojde materiál. Nebo se to aspoň pokusit prosadit u náhradních dílů, aby se nemusel na skladě zbytečně držet materiál co se tam již nepoužívá.

Další významný problém je platební morálka odběratelů a obchodních partnerů. Tento problém vytváří nepřesnosti v predikci CF a jeho efektivitu. Zde bych doporučil vytvořit oddělení, či přiřadit osoby, aby průběžně aktualizovala model predikce CF. Zde by měli použít historická data tom, jak jednotlivý obchodní partneři dodržují své platební povinnosti. Zjistit kteří obchodní partneři platí včas, kteří po splatnosti ale i kteří dříve, než je to očekávané. Dále je potřeba se zaměřit na vybrané obchodní partnery a zajistit si že budou platit včas, např. pomocí klauzulí ve smlouvách.

Samozřejmě možnost řešení pohledávek je jejich vymáhání. Inzerce pohledávky je zdarma a je zde možnost že by se našel někdo kdo by projevil zájem o její odkup, ale určitě společnost informuje nějakou firmu zabývající se vymáháním. Je zde možnost řešit záležitost soudní cestou ale ta sebou nese spoustu počátečních nákladů jako jsou: sepsání žaloby, právní porada, kolky při podání žaloby. Když uspěje společnost finanční náklady bude je hradit strana dlužníka. Většinou ale k soudu nemusí dojít, protože soud vydává platební rozkaz.

Další možnost na řešení problému s pohledávkami je bezregresní factoring, tedy prodání rizikových pohledávek a přenesení rizika na společnost či banku která se stane novým majitelem pohledávky. Věřím, že výhody factoringu, mezi které patří již zmíněné přenesení rizika při nesplacení nebo administrativní povinnosti se správou pohledávek na někoho jiného ale i snadné získání peněžních prostředků můžou společnosti pomoci. Dále odpadají náklady zde myslím časovou náročnost s napomínáním a případným vymáháním pohledávek.

Při rozboru využití krátkodobého financování pomocí skont jde vidět, že jejich využití by pro společnost bylo výhodné. Společnost v posledních letech skonta nevyužívá, od doby, co přešli na nový software na zpracování faktur. Doporučil bych při evidenci faktur vyznačit faktury které skonto nabízejí a označit je jako prioritu. Schvalovací orgán se jimi bude zabývat dříve než ostatními fakturami. Dále bych doporučil označit si určité dodavatele, kteří pravidelně nabízejí možnosti skonta, aby se u faktur zbytečně nestávalo, že by byli přehlédnuti.

Z ukazatelů vyplývá že poslední dva roky pro firmu nebyli ty nejlepší, mé doporučení bude naplánování nových krátkodobých i dlouhodobých cílů. Připravit si záměry společnosti a vypracovat dlouhodobé plány, z nichž některé budou počítat neočekávanými událostmi které se v posledních letech dějí.

ZÁVĚR

Bakalářská práce byla zaměřena na situaci oběžných aktiv ve společnosti PLASTIKA a.s. Jedná se o společnost zaměřenou na výrobu komponentů do automobilového průmyslu.

V první části práce, kterou tvořila teoretická část jsem hledal v odborné literatuře podstatné informace zaměřené na oběžný majetek. Dále jsem se zaměřil na zdroje zabývající se ukazateli finanční analýzy, konkrétně jsem se zabýval horizontální a vertikální analýzou, ukazateli aktivity, ukazateli likvidity, ukazateli rentability a ukazateli zadlužení.

V praktické části bakalářské práce jsem představil společnost PLASTIKA a.s. Sdělil základní údaje o společnosti a o produktech co vyrábí, ale i odvětví ve kterém dělá svou činnost.

Dále jsem analyzoval společnost za období pěti let. Konkrétně jde o roky 2018 až 2022. Provedl jsem vertikální a horizontální analýzu majetkové struktury společnosti. Dále pomocí finanční analýzy vypočítal ukazatele, související s řízením oběžného majetku. Šlo o ukazatele aktivity, likvidity, zadlužení a rentability.

U zboží jsem se zaměřil na zboží, které je ve společnosti pravidelně a schválně prodáváno za delší časový úsek, než je v odvětví zvykem. Zaměřil jsem se na nevýhody které sebou přináší kooperace.

Provedl jsem rozbor stavu neuhrazených pohledávek, se kterými se společnost potýká.

U peněžních prostředků jsem se zaměřil na využití krátkodobého financování pomocí skonta, které je nabízeno dodavateli.

V závěru práce jsem se zaměřil na posouzení ukazatelů a doporučil jsem návrhy na dlouhodobé zlepšení situace společnosti.

Jako návrh jsem doporučil možnost využití factoringu, dále využití skont a přehodnotit rizikové zákazníky a upravit současné i budoucí smlouvy o dodatky při nečekaných výdajích, které jsou mimo kontrolu společnosti.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

BŘEZINOVÁ, Hana, 2020. *Rozumíme účetní závěrce podnikatelů*. 4. vydání. Účetnictví. Praha: Wolters Kluwer. ISBN 978-80-7598-913-0.

ČERNOHORSKÝ, Jan a ČERNOHORSKÝ, Jan, 2020. *Finance: od teorie k realitě*. Finance. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-2215-8.

JANHUBA, Miloslav; MÍKOVÁ, Marie; ROUBÍČKOVÁ, Jaroslava a ZELENKA, Vladimír, 2016. *Finanční účetnictví: obecné otázky*. Beckovy ekonomické učebnice. V Praze: C.H. Beck. ISBN 978-80-740-0614-2.

KUBÍČKOVÁ, Dana a JINDŘICHOVSKÁ, Irena, 2015. *Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firem*. Beckova edice ekonomie. V Praze: C.H. Beck. ISBN 978-80-740-0538-1.

MRKOSOVÁ, Jitka, 2020. *Účetnictví 2020: učebnice pro SŠ a VOŠ*. Daně a účetnictví. Brno: Edika. ISBN 978-80-266-1514-9.

PAVELKOVÁ, Drahomíra; KNÁPKOVÁ, Adriana; ŠTEKER, Karel a REMEŠ, Daniel, 2017. *Finanční analýza: Komplexní průvodce s příklady - 3., kompletně aktualizované vydání*. Praha: Grada. ISBN 978-80-271-0563-2.

MINISTERSTVO PRŮMYSLU A OBCHODU, 2008. *Panorama zpracovatelského průmyslu ČR*. Online. Dostupné z: <https://www.mpo.gov.cz/cz/panorama-interaktivni-tabulka.html>. [cit. 2024-04-15].

RŮČKOVÁ, Petra, 2021. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. aktualizované vydání. Finance. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3124-2.

SEDLÁČEK, Jaroslav, 2017. *Finanční účetnictví: postupy účtování*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk. ISBN 978-80-738-0644-6.

SYNEK, Miloslav a KISLINGEROVÁ, Eva, 2015. *Podniková ekonomika*. 6., přeprac. a dopl. vyd. Beckovy ekonomické učebnice. V Praze: C.H. Beck. ISBN 9788-074-002-74-8.

ŠTEKER, Karel a OTRUSINOVÁ, Milana, 2021. *Jak číst účetní výkazy: Základy českého účetnictví a výkaznictví - 3., aktualizované vydání*. Praha: Grada. ISBN 978-80-271-3184-6

VOCHOZKA, Marek, 2021. *Finance podniku: komplexní pojetí*. Finanční řízení. Praha: Grada Publishing. ISBN 978-80-271-3267-6.

WARREN, Carl S. *Survey of accounting*. 7th ed. Stanford, CT: Cengage Learning/South-Western, 2015. ISBN 978-12-851-8348-0

WARREN, Carl S., 2015. *Survey of accounting*. 7th ed. Stanford, CT: Cengage Learning/South-Western. ISBN 978-12-851-8348-0.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

Apod.	a podobně
a.s.	akciová společnost
Atd.	a tak dále
CF	cash flow – peněžní tok
CZ-NACE	kvalifikace ekonomických činností
DFM	dlouhodobý finanční majetek
dlouh.	dlouhodobý
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek
IČO	identifikační číslo osoby
JIT	Just In Time
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu
např.	například
p.a.	per annun – za rok
s.r.o.	Společnost s ručením omezeným
tj.	tedy

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Koloběh oběžných aktiv (zdroj: Šteker a Otrusinová, 2021, s. 75)	14
Obrázek 2 Organizační struktura vybrané společnosti (zdroj: PLASTIKA a.s.)	32
Obrázek 3 Tok zásob ve výrobním procesu PLASTIKA a.s. (zdroj: PLASTIKA a.s.)	47
Obrázek 4 Faktura (zdroj: PLASTIKA a.s.)	55

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Vertikální analýza aktiv (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti)	36
Tabulka 2 Horizontální analýza aktiv v absolutní změně (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti)	37
Tabulka 3 Horizontální analýza aktiv v relativní změně (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti)	38
Tabulka 4 Doba obratu zásob a obratu zásob společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)	39
Tabulka 5 Doba obratu pohledávek a obratu pohledávek společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)	40
Tabulka 6 Doba obratu závazků a obratu závazků společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)	41
Tabulka 7 Likvidita společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)	42
Tabulka 8 Rentabilita společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování dle interních výkazů společnosti a dat MPO)	44
Tabulka 9 Ukazatele zadlužení společnosti, konkurenta a odvětví (zdroj: vlastní zpracování interních výkazů společnosti a dat MPO)	46
Tabulka 10 Struktura zásob (zdroj: vlastní zpracování interních výkazů společnosti)	48
Tabulka 11 Doba obratu zboží (zdroj: vlastní zpracování interních výkazů společnosti) ...	49
Tabulka 12 Splatnost pohledávek (zdroj: interních výkazů společnosti)	52
Tabulka 13 Peněžní prostředky (zdroj: interních výkazů společnosti)	54

SEZNAM VZORCŮ

ukazatel doby obratu zásob = tržbyprůměrný stav zásob	(1).....	24
doba obratu zásob = průměrný stav zásobtržby*360	(2).....	24
obrátko pohledávek = tržbyprůměrné pohledávky	(3).....	25
doba obratu pohledávek = průměrný stav pohledávektržby*360	(4).....	25
obrat závazků = tržbykrátkodobé závazky z obchodních vztahů + závazky ostatní.....	(5)	25
doba obratu závazků = krátkodobé závazky z obchodních vztahů + závazky ostatnítržby*360	(6).....	25
ukazatel běžné likvidity = oběžná aktivakrátkodobé závazky	(7).....	26
ukazatel pohotové likvidity = oběžná aktiva-zásobykrátkodobé závazky	(8)	26
ukazatel okamžité likvidity = peněžní prostředkykrátkodobé závazky	(9)..	27
rentabilita tržeb = zisktržby	(10).....	27
rentabilita celkového kapitálu = EBITAktiva	(11).....	28
rentabilita vlastního kapitálu = Čistý ziskVlastní kapitál	(11).....	28
Celková zadluženost = Cizí zdrojeAktiva celkem	(12).....	28
Míra zadluženosti = Cizí zdrojeVlastní kapitál	(13).....	28
Krytí dlouh. majetku dlouh. zdroji = Vlastní kapitál + dlouh. cizí zdrojeDlouhodobý majetek	(14).....	28
Doba splácení dluhů = Cizí zdroje-rezervyProvozní cash flow	(15) .	29
Finanční páka = Celková aktivaVlastní kapitál	(16).....	29
Ziskový účinek finanční páky = EBTEBIT* Celková aktivaVlastní kapitál	(17)	29

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Majetková část rozvahy společnosti v roce 2018

Příloha P II: Majetková část rozvahy společnosti v roce 2019

Příloha P III: Majetková část rozvahy společnosti v roce 2020

Příloha P IV: Majetková část rozvahy společnosti v roce 2021

Příloha P V: Majetková část rozvahy společnosti v roce 2021

PŘÍLOHA P VI: Faktury, u kterých lze využít skonto

PŘÍLOHA P VII: Výkaz zisku a ztráty společnosti v roce 2018

PŘÍLOHA P VIII: Výkaz zisku a ztráty společnosti v roce 2019

PŘÍLOHA P IX: Výkaz zisku a ztráty společnosti v roce 2020

PŘÍLOHA P X: Výkaz zisku a ztráty společnosti v roce 2021

PŘÍLOHA P XI: Výkaz zisku a ztráty společnosti v roce 2022

PŘÍLOHA P I: MAJETKOVÁ ČÁST ROZVAHY SPOLEČNOSTI V ROCE 2018

PLASTIKA a.s., IČO 27448550
ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU K 31. 12. 2018

AKTIVA	Běžné účetní období		Min. účetní období	
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	876 274	-222 599	653 675	600 612
B. Stálá aktiva	472 933	-222 051	250 882	210 976
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	34 209	-27 506	6 703	6 311
B.I.2. Ocenitelná práva	34 209	-27 506	6 703	6 311
B.I.2.1. Software	34 209	-27 506	6 703	6 311
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	424 982	-194 545	230 437	200 579
B.II.1. Pozemky a stavby	27 915	-4 302	23 613	35 439
B.II.1.1. Pozemky	4 386	0	4 386	4 386
B.II.1.2. Stavby	23 529	-4 302	19 227	31 053
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	316 694	-190 243	126 451	118 504
B.II.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	80 373	0	80 373	46 636
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	41 849	0	41 849	35 958
B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	38 524	0	38 524	10 678
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	13 742	0	13 742	4 086
B.III.1. Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	13 742	0	13 742	4 086
C. Oběžná aktiva	394 428	-548	393 880	383 783
C.I. Zásoby	232 526	-548	231 978	209 736
C.I.1. Materiál	61 553	-542	61 011	56 300
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary	32 246	0	32 246	32 856
C.I.3. Výrobky a zboží	108 539	-6	108 533	82 092
C.I.3.1. Výrobky	21 479	-6	21 473	23 295
C.I.3.2. Zboží	87 060	0	87 060	58 797
C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby	30 188	0	30 188	38 488
C.II. Pohledávky	127 103	0	127 103	133 966
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	30	0	30	0
C.II.1.5. Pohledávky - ostatní	30	0	30	0
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	30	0	30	0
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	127 073	0	127 073	133 966
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	119 725	0	119 725	111 507
C.II.2.4. Pohledávky - ostatní	7 348	0	7 348	22 459
C.II.2.4.3. Stát - daňové pohledávky	5 473	0	5 473	9 093
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	359	0	359	488
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	1 516	0	1 516	12 878
C.III. Krátkodobý finanční majetek	8 546	0	8 546	0
C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek	8 546	0	8 546	0
C.IV. Peněžní prostředky	26 253		26 253	40 081
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	230		230	293

PLASTIKA a.s., IČO 27448550
ROZVAHA V PLNÉM ROZSAHU K 31. 12. 2018

AKTIVA	Brutto	Běžné účetní období Korekce	Netto	Min. účetní období Netto
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	26 023		26 023	39 788
D. Časové rozlišení aktiv	8 913		8 913	5 853
D.1. Náklady příštích období	7 989		7 989	5 853
D.2. Komplexní náklady příštích období	457		457	0
D.3. Příjmy příštích období	467		467	0

PŘÍLOHA P II: MAJETKOVÁ ČÁST ROZVAHY SPOLEČNOSTI V ROCE 2019

Označení a	AKTIVA b	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	63	901	0	901	0
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	64	0	0	0	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	65	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	66	0	0	0	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	67	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	68	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	69	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	70	373 385	-1 007	372 378	393 880
C.I.	Zásoby	71	208 424	-1 007	207 417	231 978
C.I.1.	Materiál	72	47 186	-1 007	46 179	61 011
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	73	26 705	0	26 705	32 246
C.I.3.	Výrobky a zboží	74	120 336	0	120 336	108 533
C.I.3.1.	Výrobky	75	22 983	0	22 983	21 473
C.I.3.2.	Zboží	76	97 353	0	97 353	87 060
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	77	0	0	0	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	78	14 197	0	14 197	30 188
C.II.	Pohledávky	80	126 894	0	126 894	127 103
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	81	4 709	0	4 709	30
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	82				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	83				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	84				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	85	0	0	0	0
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	86	4 709	0	4 709	30
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	87				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	88	30	0	30	30
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	89				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	90	4 679	0	4 679	0
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	100	122 185	0	122 185	127 073
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	101	111 417	0	111 417	119 725
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	102	0	0	0	0
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	103	0	0	0	0
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	104	10 768	0	10 768	7 348
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	105	0	0	0	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	106	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	107	4 837	0	4 837	5 473
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	108	543	0	543	359
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	109	0	0	0	0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	110	5 388	0	5 388	1 516

IDENTIFIKACE AUDITORA
ITA Audit s.r.o.

Označení a	AKTIVA b	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	120	13 691	0	13 691	8 546
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	121	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	122	13 691	0	13 691	8 546
C.IV.	Peněžní prostředky	125	24 376	0	24 376	26 253
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	126	86	0	86	230
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	127	24 290	0	24 290	26 023
D.	Časové rozlišení aktiv	130	14 303	0	14 303	8 913
D.1.	Náklady příštích období	131	11 670	0	11 670	7 989
D.2.	Komplexní náklady příštích období	132	2 294	0	2 294	457
D.3.	Příjmy příštích období	133	339	0	339	467

PŘÍLOHA P III: MAJETKOVÁ ČÁST ROZVAHY SPOLEČNOSTI V ROCE 2020

Označení a	AKTIVA b	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	63	15 355	0	15 355	901
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	64	0	0	0	0
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	65	0	0	0	0
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	66	101 685	0	101 685	0
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	67	0	0	0	0
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	68	0	0	0	0
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	69	0	0	0	0
C.	Oběžná aktiva	70	439 939	-1 297	438 642	372 378
C.I.	Zásoby	71	224 167	-1 297	222 870	207 417
C.I.1.	Materiál	72	70 401	-946	69 455	46 179
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	73	25 548	-155	25 393	26 705
C.I.3.	Výrobky a zboží	74	120 629	-196	120 433	120 336
C.I.3.1.	Výrobky	75	18 836	-196	18 640	22 983
C.I.3.2.	Zboží	76	101 793	0	101 793	97 353
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	77	0	0	0	0
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	78	7 589	0	7 589	14 197
C.II.	Pohledávky	80	161 665	0	161 665	126 894
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	81	4 030	0	4 030	4 709
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	82				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	83				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	84				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	85	0	0	0	0
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	86	4 030	0	4 030	4 709
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společnosti	87				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	88	30	0	30	30
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	89				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	90	4 000	0	4 000	4 679
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	100	157 635	0	157 635	122 185
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	101	134 442	0	134 442	111 417
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	102	0	0	0	0
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	103	2 000	0	2 000	0
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	104	21 193	0	21 193	10 768
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společnosti	105	0	0	0	0
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	106	0	0	0	0
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	107	13 279	0	13 279	4 837
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	108	1 372	0	1 372	543
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	109	0	0	0	0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	110	6 542	0	6 542	5 388

IDENTIFIKACE AUDITORA
LTA Audit s.r.o.

Označení a	AKTIVA b	Čís. c	Běžné účetní období			Minulé účetní období 4
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	120	0	0	0	13 691
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	121	0	0	0	0
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	122	0	0	0	13 691
C.IV.	Peněžní prostředky	125	54 107	0	54 107	24 376
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	126	154	0	154	86
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	127	53 953	0	53 953	24 290
D.	Časové rozlišení aktiv	130	14 255	0	14 255	14 303
D.1.	Náklady příštích období	131	11 502	0	11 502	11 670
D.2.	Komplexní náklady příštích období	132	2 294	0	2 294	2 294
D.3.	Příjmy příštích období	133	459	0	459	339

PŘÍLOHA P IV: MAJETKOVÁ ČÁST ROZVAHY SPOLEČNOSTI V ROCE 2021

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (A. + B. + C. + D.)	01	941 230	309 530	631 700	761 700
B.	Stálá aktiva (B.I. + B.II. + B.III.)	03	586 739	308 945	277 794	308 803
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (součet B.I.1. až B.I.5.2.)	04	44 394	35 503	8 891	7 768
2.	Ocenitelná práva	06	41 987	35 503	6 484	5 361
2.1.	Software	07	41 987	35 503	6 484	5 361
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11	2 407	0	2 407	2 407
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	13	2 407	0	2 407	2 407
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (součet B.II.1. až B.II.5.2.)	14	402 070	247 442	154 628	171 071
1.	Pozemky a stavby	15	12 366	2 671	9 695	9 888
1.1.	Pozemky	16	4 386	0	4 386	4 386
1.2.	Stavby	17	7 980	2 671	5 309	5 502
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	18	364 056	244 771	119 285	136 918
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24	25 648	0	25 648	24 265
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	26	25 648	0	25 648	24 265
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (součet B.III.1. až B.III.7.2.)	27	140 275	26 000	114 275	129 964
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	28	14 771	0	14 771	12 924
3.	Podíly – podstatný vliv	30	26 000	26 000	0	15 355
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	33	99 504	0	99 504	101 685
C.	Oběžná aktiva (C.I. + C.II. + C.III. + C.IV.)	37	347 431	585	346 846	438 642
C.I.	Zásoby (součet C. I.1. až C.I.5.)	38	188 922	585	188 337	222 870
1.	Materiál	39	93 342	175	93 167	69 455
2.	Nedokončená výroba a polotovary	40	23 995	323	23 672	25 393
3.	Výrobky a zboží	41	71 164	87	71 077	120 433
3.1.	Výrobky	42	26 155	87	26 068	18 640
3.2.	Zboží	43	45 009	0	45 009	101 793
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	45	421	0	421	7 589
C.II.	Pohledávky (C.II.1 + C.II.2 + C.II.3)	46	123 413	0	123 413	161 665
1.	Dlouhodobé pohledávky	47	0	0	0	4 030
1.5.	Pohledávky - ostatní	52	0	0	0	4 030
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	54	0	0	0	30
5.4.	Jiné pohledávky	56	0	0	0	4 000
2.	Krátkodobé pohledávky	57	123 413	0	123 413	157 635
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	58	105 194	0	105 194	134 442

IDENTIFIKACE AUDITORA

Označení a	AKTIVA b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
2.3.	Pohledávky – podstatný vliv	60	2 000	0	2 000	2 000
2.4.	Pohledávky - ostatní	61	16 219	0	16 219	21 193
4.3.	Stát - daňové pohledávky	64	2 763	0	2 763	13 279
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	65	3 254	0	3 254	1 372
4.6.	Jiné pohledávky	67	10 202	0	10 202	6 542
C.IV.	Peněžní prostředky (C.IV.1. + C.IV.2.)	75	35 096	0	35 096	54 107
1.	Peněžní prostředky v pokladně	76	138	0	138	154
2.	Peněžní prostředky na účtech	77	34 958	0	34 958	53 953
D.	Časové rozlišení aktiv (D.1. + D.2.+ D.3.)	78	7 060	0	7 060	14 255
1.	Náklady příštích období	79	5 398	0	5 398	11 502
2.	Komplexní náklady příštích období	80	1 476	0	1 476	2 294
3.	Příjmy příštích období	81	186	0	186	459

PŘÍLOHA P V: MAJETKOVÁ ČÁST ROZVAHY SPOLEČNOSTI V ROCE 2022

		31.12.2022			31.12.2021
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
ROZVAHA					PLASTIKA, a.s.
v plném rozsahu					IČO 27448550
k datu					Kaplanova 2830
31.12.2022					767 01 Kromčříž
(v tisících Kč)					
AKTIVA CELKEM		970 253	311 579	658 674	631 700
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál				
B.	Stálá aktiva	588 681	310 574	278 106	277 793
B.I.	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	50 221	38 040	12 181	8 891
B.I.2.	<i>Ocenitelná práva</i>	50 159	38 040	12 119	6 484
B.I.2.1.	Software	50 159	38 040	12 119	6 484
B.I.5.	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek</i>	62		62	2 407
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	62		62	2 407
B.II.	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	402 636	272 534	130 102	154 627
B.II.1.	<i>Pozemky a stavby</i>	12 367	2 865	9 501	9 694
B.II.1.1.	Pozemky	4 386		4 386	4 386
B.II.1.2.	Stavby	7 980	2 865	5 115	5 308
B.II.2.	<i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i>	365 793	269 669	96 124	119 285
B.II.5.	<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	24 476		24 476	25 648
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	24 476		24 476	25 648
B.III.	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	135 823		135 823	114 275
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	32 986		32 986	14 771
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	102 837		102 837	99 504
C.	Oběžná aktiva	373 996	1 005	372 991	346 847
C.I.	<i>Zásoby</i>	213 748	1 005	212 743	188 338
C.I.1.	Material	96 267	571	95 696	93 167
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	32 621	247	32 374	23 672
C.I.3.	<i>Výrobky a zboží</i>	58 124	187	57 937	71 078
C.I.3.1.	Výrobky	25 811	187	25 624	26 069
C.I.3.2.	Zboží	32 313		32 313	45 009
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	26 736		26 736	421
C.II.	<i>Pohledávky</i>	137 650		137 650	123 413
C.II.2.	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	137 650		137 650	123 413
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	117 188		117 188	105 193
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv				2 000
C.II.2.4.	<i>Pohledávky - ostatní</i>	20 462		20 462	16 220
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	4 047		4 047	2 764
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	1 040		1 040	3 254
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	3 182		3 182	
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	12 193		12 193	10 202
C.IV.	<i>Peněžní prostředky</i>	22 598		22 598	35 096
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	224		224	138
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	22 374		22 374	34 958
D.	Časové rozlišení aktiv	7 576		7 576	7 060
D.1.	Náklady příštích období	5 426		5 426	5 398
D.2.	Komplexní náklady příštích období	1 524		1 524	1 476
D.3.	Příjmy příštích období	626		626	186

PŘÍLOHA P VI: FAKTURY, U KTERÝCH LZE VYUŽÍT SKONTO

Plastika a.s.
Kaplanova 2830
76701 Kromeriz
Tschechische Republik

Your PO: VO-2024-000203 from 05.02.2024
Our order no.: 2222424 from 05.02.2024
Customer no.:
Order processing:
Tobias Hameyer

Techn. sales dept.:
Yannic Wolters

Our supplier no.:
Our VAT Reg no.:
Your VAT Reg no.:
Page:

Invoice 213301668
from 26.02.2024

Please note our changed bank details as well as the account holder.

Pos.	Product no. Product name	Quantities	Total quantities	Price/unit	Total price EUR
------	-----------------------------	------------	------------------	------------	--------------------

20

Commodity code: / Our delivery: / Date of service: 26.02.2024

Total net amount
VAT (EUR)

Overall amount in EUR

Exchange rate 24,88500 CZK
Total net amount = 98.295,75 CZK
VAT = 20.642,11 CZK

Country of origin: Federal Republic of Germany

Delivery Address:
Plastika a.s.
Kaplanova 2830
76701 Kromeriz
Czech Republic

Terms of payment:
Up to 17.03.2024 you receive 2,000 % discount
Up to 27.03.2024 without deduction
TRUCKTransportmittel

PLASTIKA a.s.
Kaplanova 2830/4
76701 Kromeriz
TSCHECHISCHE REPUBLIK

Kunden-Nr. :
Kunden Ident.-Nr. :
Lieferung :
Versandtermin : 19.02.2024
Frankatur :
Auftrags.-Nr. :
Bestelldatum : 19.02.2024
Ihre Bestell.-Nr. :

Datum : 20.02.2024
Rechnungs.-Nr. :

RECHNUNG

Unsere Ident.-Nr. :
Unsere Ust.-Nr. :

Seite 1 von 1

Artikelnummer	Anzahl	Gebinde	Ges.Menge	Einzelpreis	Ges.Preis
Artikelbezeichnung				EUR	EUR
LN 524	-2502				

Abholung 19.02.2024 ab 13Uhr!

Gesamtsumme Netto : EUR

Rechnungsbetrag : EUR

Zahlungsbedingungen:

10 Tage 2%, 30 Tage netto. Frachtkosten sind nicht skontoabzugfähig.

Für diesen Auftrag gelten ausschließlich unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen,
die Sie unter www.loerken-lacke.de einsehen können.

Plastika a.s.
Kaplanova 2830/4

76701 Kromeriz
Tschechien

Shipping address:
Plastika a.s.
Kaplanova 2830/4

76701 Kromeriz
Tschechien

Delivery note no.: 2024-300822
Order no.: 2023-62953
Order Date 20.12.23
Your order details:
Contact person:

Invoice		Page 1 / 2
No.		
Document date	06.02.24	
Customer No.	D009182	
For queries:		
Responsible		
Email		
Phone No.		
Incoterms 2020:	Shipping method:	
DAP		
Payment term:		
10 Tage 2% Skonto, 30 Tage netto		
Our VAT-ID-No:	Our tax no:	
Your VAT-ID-No:		

PŘÍLOHA P VII: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI V ROCE 2018

PLASTIKA a.s., IČO 27448550
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY V PLNÉM ROZSAHU

Účetní období: 1.1.2018 až 31.12.2018

	Skutečnost v účetním období	
	sledovaném	minulém
I. Tržby z prodeje výrobků a služeb	755 124	871 513
II. Tržby za prodej zboží	139 976	91 500
A. Výkonová spotřeba	689 239	724 622
A.1. Náklady vynaložené na prodané zboží	103 953	69 143
A.2. Spotřeba materiálu a energie	391 069	485 520
A.3. Služby	194 217	169 959
B. Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	2 443	-10 984
C. Aktivace (-)	-655	-540
D. Osobní náklady	153 862	159 278
D.1. Mzdové náklady	109 959	114 017
D.2. Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	43 903	45 261
D.2.1. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	39 956	40 860
D.2.2. Ostatní náklady	3 947	4 401
E. Úpravy hodnot v provozní oblasti	24 734	21 786
E.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	24 506	21 696
E.1.1. Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	24 506	21 696
E.2. Úpravy hodnot zásob	228	90
E.3. Úpravy hodnot pohledávek	0	0
III. Ostatní provozní výnosy	43 407	50 175
III.1. Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	1 924	2 149
III.2. Tržby z prodaného materiálu	19 188	24 541
III.3. Jiné provozní výnosy	22 295	23 485
F. Ostatní provozní náklady	30 161	39 850
F.1. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	24	1 336
F.2. Prodaný materiál	16 537	23 087
F.3. Daně a poplatky	270	272
F.4. Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	759	192
F.5. Jiné provozní náklady	12 571	14 963
* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	38 723	79 176
VI. Výnosové úroky a podobné výnosy	5 011	1 553
VI.1. Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	0	149
VI.2. Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	5 011	1 404
J. Nákladové úroky a podobné náklady	7 073	6 217
J.1. Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná a ovládající osoba	1 334	1 314
J.2. Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	5 739	4 903
VII. Ostatní finanční výnosy	11 815	27 573
K. Ostatní finanční náklady	15 806	12 451
* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-6 053	10 458
** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	32 670	89 634
L. Daň z příjmů	2 771	13 684
L.1. Daň z příjmů splatná	54	10 239
L.2. Daň z příjmů odložená (+/-)	2 717	3 445
** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	29 899	75 950
*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	29 899	75 950
* Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII.	955 333	1 042 314

PŘÍLOHA P VIII: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI V ROCE 2019

Označení a	TEXT b	Čís.f. c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	740 154	755 124
II.	Tržby za prodej zboží	2	136 667	139 977
A.	Výkonová spotřeba	3	652 101	689 239
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4	92 085	103 953
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5	345 913	391 069
A.3.	Služby	6	214 103	194 217
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	7	3 981	2 443
C.	Aktivace (-)	8	-347	-655
D.	Osobní náklady	9	158 362	153 862
D.1.	Mezdové náklady	10	111 265	109 959
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	47 097	43 903
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	40 439	39 956
D.2.2.	Ostatní náklady	13	6 658	3 947
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	27 285	24 734
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	28 826	24 506
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	28 826	24 506
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	18	459	228
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy	20	45 642	43 408
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	8 646	1 924
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	22	12 229	19 189
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	24 767	22 295
F.	Ostatní provozní náklady	24	31 571	30 161
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	8 212	24
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	11 138	16 537
F.3.	Daně a poplatky	27	119	270
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	-766	759
F.5.	Jiné provozní náklady	29	12 868	12 571
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	49 510	38 725
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31		0

IDENTIFIKACE AUDITORA
LTA Audit s.r.o.
Anglická 140/20
100 00 Praha 10

Označení a	TEXT b	Čís.f. c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	0	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	1 257	5 011
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	460	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	797	5 011
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	8 514	7 073
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná a ovládající osoba	44	1 333	1 333
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	7 181	5 740
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	10 142	11 815
K.	Ostatní finanční náklady	47	9 303	15 806
*	* Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-6 418	-6 053
**	** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	43 092	32 672
L.	Daň z příjmů	50	5 237	2 771
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	3 890	54
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	1 347	2 717
**	** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	37 855	29 901
M.	Převoz podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	37 855	29 901
*	* Čistý obrát za účetní období= I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	56	933 862	955 335

PŘÍLOHA P IX: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI V ROCE 2020

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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v plném rozsahu ke dni 31.12.2020 (v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

PLASTIKA a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo poskytnutí IČÚ a sídlo bydliště

Kaplanova 2630/4

Kroměříž

767 01

IČO
27448550

Označení a	TEXT b	Čís.r. c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	1	655 712	740 154
II.	Tržby za prodej zboží	2	170 700	135 667
A.	Výkonová spotřeba	3	588 435	652 101
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	4	114 738	92 085
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	5	283 244	345 913
A.3.	Služby	8	190 453	214 103
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	7	5 305	3 981
C.	Aktivace (-)	8	-285	-347
D.	Osobní náklady	9	141 619	158 382
D.1.	Mzdové náklady	10	100 198	111 255
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a cestovní náklady	11	41 421	47 097
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	36 093	40 439
D.2.2.	Ostatní náklady	13	5 328	6 658
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	29 551	27 285
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	29 262	26 826
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	29 262	26 826
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - do čísné	17	0	0
E.2.	Úpravy hodnot zásob	18	289	459
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy	20	100 450	45 642
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	40 991	8 646
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	22	30 748	12 229
III.3.	Jiné provozní výnosy	23	28 711	24 767
F.	Ostatní provozní náklady	24	105 487	31 571
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	42 227	8 212
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26	29 471	11 138
F.3.	Daně a poplatky	27	101	119
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	9 210	-766
F.5.	Jiné provozní náklady	29	24 478	12 868
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	56 750	49 510
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31	4 000	0

IDENTIFIKAČNÍ AUDITÓR
LTA Audit s.r.o.
Anglická 140/20
120 00 Praha 2

Označení a	TEXT b	Čís.ř. c	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném 1	minulém 2
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32	4 000	0
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	7 100	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35	0	0
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	1 149	1 257
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1 149	1 257
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oběsí	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	8 100	8 514
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná a ovládající osoba	44	1 339	1 333
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	6 761	7 181
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	30 838	10 142
K.	Ostatní finanční náklady	47	37 296	9 303
*	* Finanční výsledek hospodářství (+/-)	48	-16 509	-6 418
**	** Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	40 241	43 092
L.	Daň z příjmů	50	7 615	5 237
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	8 204	3 890
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-589	1 347
**	** Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	32 626	37 855
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	32 626	37 855
*	* Čistý obrát za účetní období= I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	56	962 849	933 862

PŘÍLOHA P X: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI V ROCE 2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění

v plném rozsahu
ke dni: 31.12.2021
(v celých tisících Kč)
IČ: 27448550

Název a sídlo účetní jednotky
PLASTIKA a.s.
Kaplanova 2830/4
Kroměříž
76701

Sestaveno dne: 24.06.2022
Právní forma účetní jednotky: AKCIOVÁ SPOLEČNOST
Předmět podnikání účetní jednotky: Výroba plastových výrobků
Spisová značka: B 6202
V likvidaci: Ne

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	732 348	655 712
II.	Tržby za prodej zboží	02	164 112	170 700
A.	Výkonová spotřeba (součet A.1. až A.3.)	03	697 751	588 435
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04	129 986	114 738
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	333 826	283 244
3.	Služby	06	233 939	190 453
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	07	-5 777	5 305
C.	Aktivace (-)	08	-433	-285
D.	Osobní náklady (součet D.1. až D.2.)	09	155 564	141 619
D.1.	Mzdové náklady	10	109 883	100 198
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	45 681	41 421
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	39 946	36 093
2.2.	Ostatní náklady	13	5 735	5 328
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (součet E.1. až E.3.)	14	30 725	29 551
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	31 437	29 262
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	31 437	29 262
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17	0	0
2.	Úpravy hodnot zásob	18	-712	289
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	0	0
III.	Ostatní provozní výnosy (součet III.1 až III.3.)	20	86 208	100 450
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	8 159	40 991
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	47 172	30 748
3.	Jiné provozní výnosy	23	30 877	28 711
F.	Ostatní provozní náklady (součet F.1. až F.5.)	24	74 623	105 487
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	8 072	42 227
2.	Prodaný materiál	26	45 496	29 471
3.	Daně a poplatky	27	103	101
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28	2 659	9 210
5.	Jiné provozní náklady	29	18 293	24 478
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	30	30 215	56 750

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly (součet IV. 1 + IV.2.)	31	375	4 000
1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	32	375	4 000
2.	Ostatní výnosy z podílů	33	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34	375	7 100
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (souč. V. 1 + V.2.)	35	0	0
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	36	0	0
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (součet VI. 1 + VI.2.)	39	1 413	1 149
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	40	0	0
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1 413	1 149
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (součet J.1 + J.2.)	43	8 275	8 100
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44	0	0
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	45	8 275	8 100
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	19 138	30 838
K.	Ostatní finanční náklady	47	43 119	37 296
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	48	-30 843	-16 509
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	49	-828	40 241
L.	Daň z příjmů (součet L. 1 + L.2.)	50	3 178	7 615
L.1.	Daň z příjmů splatná	51	4 351	8 204
2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	52	-1 173	-589
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	53	-3 806	32 626
M.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54	0	0
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	-3 806	32 626
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	56	1 003 594	962 849

Podpisový záznam

PŘÍLOHA P XI: VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY SPOLEČNOSTI V ROCE 2022

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění		PLASTIKA, a.s. IČO 27448550	
období končící k 31.12.2022 (v tisících Kč)		Kaplanova 2830 767 01 Kromčářž	
		Období do 31.12.2022	Období do 31.12.2021
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	729 793	732 348
II.	Tržby za prodej zboží	66 831	164 112
A.	Výkonová spotřeba	651 955	697 751
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	43 777	129 986
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	355 934	333 826
A.3.	Služby	252 244	233 939
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-8 281	-5 777
C.	Aktivace (-)	-205	-433
D.	Osobní náklady	151 446	155 564
D.1.	Mzdové náklady	106 204	109 883
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	45 242	45 681
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	39 096	39 946
D.2.2.	Ostatní náklady	6 146	5 735
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	30 669	30 725
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	30 249	31 437
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	30 249	31 437
E.2.	Úpravy hodnot zásob	420	-712
III.	Ostatní provozní výnosy	53 900	86 208
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	128	8 159
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	4 995	47 172
III.3.	Jiné provozní výnosy	48 777	30 877
F.	Ostatní provozní náklady	22 767	74 623
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		8 072
F.2.	Prodaný materiál	4 426	45 496
F.3.	Daně a poplatky	81	103
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	4 774	2 659
F.5.	Jiné provozní náklady	13 486	18 293
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	2 173	30 215
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	5 000	375
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba		375
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	5 000	
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	31 000	375
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	4 844	1 413
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	4 844	1 413
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	-26 000	
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	11 875	8 275
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	11 875	8 275
VII.	Ostatní finanční výnosy	18 864	19 138
K.	Ostatní finanční náklady	12 215	43 119
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-382	-30 843
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	1 791	-628
L.	Daň z příjmů	-897	3 178
L.1.	Daň z příjmů splatná	2 113	4 351
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	-3 010	-1 173
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	2 688	-3 806
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	2 688	-3 806
*	Čistý obrat za účetní období	879 232	1 003 594