

Tvorba dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu ve firmě WOLKO-PLAST s.r.o.

Bc. Nikola Zbranková

Diplomová práce
2022



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

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

Akademický rok: 2021/2022

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Nikola Zbranková**
Osobní číslo: **M20510**
Studijní program: **N6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Finance**
Forma studia: **Prezenční**
Téma práce: **Tvorba dlouhodobého a krátkodobého finančního plánu ve firmě WOLKO-PLAST s.r.o.**

Zásady pro vypracování

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Na základě literární rešerše zpracujte teoretické poznatky týkající se finančního plánování.

II. Praktická část

- Charakterizujte vybranou společnost, analyzujte vnější a vnitřní podmínky pro její hospodaření a stávající přístup k finančnímu plánování.
- Na základě provedených analýz vypracujte dlouhodobý a krátkodobý finanční plán.
- Zhodnoťte vypracované plány a navrhnete doporučení pro vybranou společnost.

Závěr

Rozsah diplomové práce: **cca 70 stran**
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam doporučené literatury:

- BERK, Jonathan B. a Peter M. DEMARZO. *Corporate finance*. Fourth edition. Harlow: Pearson, 2017, 1167 s. ISBN 1-292-16016-0.
- BREALEY, Richard A., Stewart C. MYERS a Franklin ALLEN. *Principles of corporate finance*. Thirteenth edition. New York: McGraw-Hill Education, 2020, 918 s. ISBN 978-1-260-56555-3.
- FOTR, Jiří, Emil VACÍK, Ivan SOUČEK, Miroslav ŠPAČEK a Stanislav HÁJEK. *Tvorba strategie a strategické plánování : teorie a praxe*. 2., aktualizované a doplněné vydání. Praha: Grada Publishing, 2020, 414 s. ISBN 978-80-271-2499-2.
- KALOUDA, František. *Finanční a cost-benefit analýza podniku*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2019, 236 s. ISBN 978-80-7380-778-8.
- RŮČKOVÁ, Petra a Michaela ROUBÍČKOVÁ. *Finanční management*. Praha: Grada, 2012, 290 s. ISBN 978-80-247-4047-8.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Michaela Blahová, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání diplomové práce: **11. února 2022**
Termín odevzdání diplomové práce: **27. dubna 2022**

L.S.

prof. Ing. David Tuček, Ph.D.
děkan

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
garant studijního programu

Ve Zlíně dne 11. února 2022

**PROHLÁŠENÍ AUTORA
BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE**

Prohlašuji, že

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

Ve Zlíně

Jméno a příjmení: NIKOČA ZBRANKOVÁ

.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Diplomová práce je zaměřena na sestavení finančních plánů pro strojírenskou společnost Wolko-plast s.r.o. a jejich následné zhodnocení pomocí poměrových ukazatelů. Tato práce je rozdělena na část teoretickou a praktickou. V teoretické části je zpracována literární rešerše z oblasti finančního plánování, jejichž poznatky jsou dále využity v praktické části. V části praktické je provedena analýza mikro a makro prostředí společnosti. V rámci těchto analýz je využita PESTLE analýza, SWOT analýza, Porterův model pěti konkurenčních sil a finanční analýza společnosti. Dále jsou definovány cíle a strategie podniku a na základě nich, sestaveny dlouhodobé finanční plány v jednotlivých variantách, a nakonec je také vytvořen krátkodobý finanční plán. V závěru práce jsou zhodnoceny jednotlivé varianty finančních plánů a rizika pro tuto společnost.

Klíčová slova: finanční plánování, dlouhodobý finanční plán, krátkodobý finanční plán, finanční analýza, PESTLE analýza, SWOT analýza, Porterův model pěti konkurenčních sil

ABSTRACT

The diploma thesis is focused on the preparation of financial plans for the engineering company Wolko-plast Ltd. and their subsequent evaluation using ratios. This thesis is divided into theoretical and practical parts. In the theoretical part, a literature search in the field of financial planning is prepared, the findings of which are further used in the practical part. In the practical part, an analysis of the micro and macro environment of the company is carried out. Within these analyses, PESTLE analysis, SWOT analysis, Porter's model of five competitive forces and financial analysis of the company are used. Furthermore, the objectives and strategies of the company are defined and based on them, long-term financial plans are compiled in different variants and finally, a short-term financial plan is also made. At the end of the thesis, the different variants of financial plans and risks for this company are evaluated.

Keywords: financial planning, long-term financial plan, short-term financial plan, financial analysis, PESTLE analysis, SWOT analysis, Porter's model of five competing forces

Ráda bych touto cestou poděkovala paní Ing. Michaelae Blahové, Ph.D. za odborné vedení, podnětné a cenné rady, doporučení a trpělivost při vedení mé diplomové práce. Také bych chtěla poděkovat společnosti Wolko-plast s.r.o. zejména panu jednatele Ing. Dušanu Komendovi, panu Tomšíkovi, panu Chodurovi a paní Krčmářové za vstřícnost, ochotu a pomoc při získávání potřebných informací a podkladů.

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

OBSAH

ÚVOD.....	10
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE.....	11
I TEORETICKÁ ČÁST.....	12
1 FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ.....	13
1.1 PODSTATA FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	14
1.2 ZÁSADY A PRINCIPY FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	15
1.3 METODY FINANČNÍHO PLÁNU.....	16
1.3.1 Metoda procentního podílu na tržbách.....	17
1.3.2 Regresní metoda.....	17
1.3.3 Metoda poměrových finančních ukazatelů.....	18
1.3.4 Analýza nulového bodu.....	18
1.3.5 Finanční modely.....	18
1.4 PŘÍNOSY FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	18
1.5 POSTUPY SESTAVENÍ FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ.....	19
1.6 STATISTICKÁ VYHODNOCENÍ.....	21
1.6.1 Regresní analýza.....	21
1.6.2 Korelační analýza.....	22
1.6.3 Časové řady.....	22
1.7 VYUŽITÍ FINANČNÍHO PLÁNU V ČESKÉ REPUBLICE.....	24
2 ANALÝZA OKOLÍ PODNIKU.....	27
2.1 PESTLE ANALÝZA.....	28
2.2 SWOT ANALÝZA.....	29
2.3 PORTERŮV MODEL PĚTI KONKURENČNÍCH SIL.....	30
3 FINANČNÍ ANALÝZA PODNIKU.....	31
3.1 ABSOLUTNÍ UKAZATELE.....	31
3.1.1 Horizontální analýza.....	32
3.1.2 Vertikální analýza.....	32
3.2 ROZDÍLOVÉ UKAZATELE.....	32
3.2.1 Čistý pracovní kapitál.....	32
3.3 POMĚROVÉ UKAZATELE.....	33
3.3.1 Ukazatele rentability.....	33
3.3.2 Ukazatele likvidity.....	35
3.3.3 Ukazatele zadluženosti.....	37
3.3.4 Ukazatele aktivity.....	40
3.3.5 Spider analýza.....	43
3.4 SOUHRNNÉ UKAZATELE.....	44
3.4.1 Bankrotní modely.....	44

3.4.2	Bonitní modely.....	45
4	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN.....	49
4.1	PLÁNOVANÁ ROZVAHA	50
4.2	PLÁNOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	50
4.3	PLÁNOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	51
5	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ PLÁN.....	53
5.1	PLÁNOVANÁ ROZVAHA	53
5.2	PLÁNOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	54
5.3	PLÁNOVANÝ PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH.....	54
6	KONTROLA A ZHODNOCENÍ FINANČNÍHO PLÁNU.....	55
7	SHRNUTÍ TEORETICKÉ ČÁSTI.....	56
II	PRAKTICKÁ ČÁST.....	58
8	PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI WOLKO-PLAST S.R.O.	59
8.1	HISTORIE SPOLEČNOSTI.....	59
8.2	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI.....	60
8.2.1	Výrobky společnosti.....	63
8.2.2	Odběratelé	64
8.2.3	Dodavatelé.....	65
8.2.4	Strategie a plánování společnosti	66
9	ANALÝZA OKOLÍ PODNIKU.....	67
9.1	PESTLE ANALÝZA.....	67
9.1.1	Politické okolí	67
9.1.2	Ekonomické okolí	68
9.1.3	Sociální okolí	74
9.1.4	Technologické okolí.....	75
9.1.5	Legislativní okolí	75
9.1.6	Environmentální okolí.....	75
9.2	SWOT ANALÝZA	75
9.3	PORTERŮV MODEL PĚTI KONKURENČNÍCH SIL	77
9.3.1	Nová konkurence	77
9.3.2	Dodavatelé.....	77
9.3.3	Odběratelé	78
9.3.4	Konkurence v daném odvětví.....	78
9.3.5	Substituční výrobky	78
10	FINANČNÍ ANALÝZA PODNIKU.....	79
10.1	ANALÝZA ABSOLUTNÍCH UKAZATELŮ	79
10.1.1	Horizontální analýza	79
10.1.2	Vertikální analýza	86
10.2	ANALÝZA ROZDÍLOVÝCH UKAZATELŮ	93

10.2.1	Čistý pracovní kapitál	93
10.3	ANALÝZA POMĚROVÝCH UKAZATELŮ	94
10.3.1	Ukazatele rentability	94
10.3.2	Ukazatele likvidity	95
10.3.3	Ukazatele zadluženosti	97
10.3.4	Ukazatele aktivity	98
10.3.5	Spider analýza	99
10.4	ANALÝZA SOUHRNNÝCH UKAZATELŮ	103
10.4.1	Altmanův model	103
10.4.2	Index IN05	104
10.4.3	Kralicekův Quicktest	105
11	ZHODNOCENÍ FINANČNÍ ANALÝZY PODNIKU.....	107
12	CÍLE A STRATEGIE SPOLEČNOSTI.....	109
13	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN.....	113
13.1	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN – REALISTICKÁ VARIANTA	113
13.1.1	Plánovaný výkaz zisku a ztráty	113
13.1.2	Plánovaná rozvaha	115
13.2	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN – OPTIMISTICKÁ VARIANTA.....	117
13.2.1	Plánovaný výkaz zisku a ztráty	117
13.2.2	Plánovaná rozvaha	119
13.3	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN – PESIMISTICKÁ VARIANTA	121
13.3.1	Plánovaný výkaz zisku a ztráty	121
13.3.2	Plánovaná rozvaha	123
14	ZHODNOCENÍ VARIANT FINANČNÍCH PLÁNŮ.....	126
14.1	POMĚROVÉ UKAZATELE	126
14.1.1	Ukazatele rentability	126
14.1.2	Ukazatele zadluženosti	127
14.1.3	Ukazatele likvidity	128
14.1.4	Ukazatele aktivity.....	128
15	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ PLÁN.....	130
16	ZHODNOCENÍ RIZIKA.....	133
	ZÁVĚR	134
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	135
	SEZNAM OBRÁZKŮ	143
	SEZNAM TABULEK.....	144
	SEZNAM VZORCŮ.....	147
	SEZNAM PŘÍLOH.....	148

ÚVOD

Finanční plánování je jeden z nástrojů vnitropodnikového řízení společnosti. Management podniku využívá toto plánování nejen pro řízení, ale také pro rozhodování podniku do budoucna. V současné době je finanční plánování velmi důležité, a to z důvodu sestavení si jednotlivých variant finančních plánů pro různé situace, které mohou podnik zastihnout. Podnik se tak může lépe vypořádat nebo dokonce vyhnout nastalým událostem v budoucnu. Společnost své finanční plány vytváří na základě svých strategií, vizí a cílů, které poté přenáší právě do těchto plánů.

Diplomová práce se zaměřuje na sestavení dlouhodobých finančních plánů v několika variantách (realistická, optimistická a pesimistická), a také na sestavení krátkodobého finančního plánu. Tyto plány jsou vytvořeny na strojírenskou společnost Wolko-plast s.r.o., která se zabývá vývojem, poradenstvím a výrobou kluzných součástí z plastických hmot. Jedná se o stabilní firmu se sídlem ve Valašském Meziříčí, která na trhu působí řadu let. Jelikož společnost nesestavuje finanční plány, pouze si vytváří menší analýzy pro své potřeby, rozhodla jsem se využít této situace a vytvořit finanční plány právě pro tuto společnost.

Diplomová práce je rozdělena na část teoretickou a praktickou. V teoretické části je zpracována literární rešerše z oblasti finančního plánování podniku. Následně jsou tyto teoretické poznatky využity v praktické části diplomové práce.

Před samotným sestavením finančních plánů společnosti, je za potřebí provést analýzu vnějšího okolí podniku, která převážně zkoumá konkurenci dané společnosti, ale také vlivy politické, sociální, technologické, environmentální, legislativní a ekonomické.

Po analýze vnějšího okolí je dále provedena analýza podniku, kde se zkoumají jeho slabé a silné stránky, příležitosti a hrozby pro podnik. S pomocí finančních výkazů společnosti je také provedena finanční analýza za období 2011-2020, která nám zobrazuje výkonnost a finanční zdraví analyzované firmy. V rámci mé bakalářské práce, byla vypracována finanční analýza pro tuto společnost za období 2015-2018, která je následně doplněna o další roky a ukazatele.

Po provedení těchto analýz jsou definovány jednotlivé strategie, cíle a vize společnosti, na základě kterých, jsou poté vytvářeny jednotlivé varianty finančních plánů. Tyto varianty jsou poté následně porovnány pomocí jednotlivých poměrových ukazatelů a následně využity při řízení a rozhodování společnosti Wolko-plast s.r.o.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Cílem diplomové práce je sestavení dlouhodobých finančních plánů a krátkodobého finančního plánu pro strojírenskou společnost Wolko-plast s.r.o. s následným praktickým využitím ve společnosti.

Tato diplomová práce bude rozdělena na část teoretickou a praktickou. V teoretické části bude s pomocí odborné literatury vypracována literární rešerše z oblasti finančního plánování a finančních analýz podniku. Tyto poznatky budou dále využity a zpracovány v praktické části diplomové práce.

V praktické části bude nejprve představena společnost, její historie, informace o odběratelích a dodavatelích a o výrobcích, které tato společnost vyrábí.

Před finančním plánováním bude provedena řada analýz. Jako první bude vypracována analýza vnějšího okolí podniku, která je jedna z důležitých částí právě před finančním plánováním. Bude provedena tzv. PESTLE analýza, v rámci které, budou rozebrány politické, ekonomické, sociální, technologické, legislativní a environmentální vlivy na daný podnik. Po provedení této analýzy bude následovat další z analýz, která je známá pod pojmem SWOT analýza. Tato analýza sleduje nejen silné a slabé stránky společnosti, ale také její příležitosti a hrozby. Poslední analýza, která bude provedena v rámci analýzy vnějšího okolí, je Porterův model pěti konkurenčních sil. Tento model se zabývá především rozborem nové, ale i stávající konkurence, dodavatelů, odběratelů a v neposlední řadě substitutů.

Po provedení výše uvedených analýz bude s pomocí finančních výkazů společnosti vypracována finanční analýza, která bude provedena od roku 2011-2020. V rámci této analýzy bude využita vertikální i horizontální analýza výkazů, analýza rozdílových ukazatelů se zástupcem čistého pracovního kapitálu, dále bude provedena analýza poměrových ukazatelů, ve které budou sledovány ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity. Následně bude vypracována Spider analýza a provedena analýza souhrnných ukazatelů.

Po zpracování těchto analýz budou definovány cíle a strategie společnosti Wolko-plast s.r.o., ze kterých se bude dále vycházet při finančním plánování. Následně bude vypracován dlouhodobý finanční plán v základní, optimistické a pesimistické variantě. Tyto plány budou následně porovnány a zhodnoceny pomocí poměrových ukazatelů. V závěru bude zpracován krátkodobý finanční plán pro rok 2022, a také zhodnoceny rizika společnosti.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ

První kapitola diplomové práce je zaměřena na zpracování teoretických poznatků, které se týkají finančního plánování. Je vysvětlena podstata finančního plánování, jsou rozebrány zásady, principy a metody finančního plánování, a nakonec také postupy sestavení finančního plánu. Dále jsou zmíněny statistická vyhodnocení a vymezeny přínosy finančního plánování a využití tohoto plánování v České republice.

Dle paní Růčkové a Roubíčkové (r. 2012, str. 157) může být plánování definováno jako určitý proces, v rámci kterého, dochází ke stanovování cílů, ale také metod s pomocí kterých těchto cílů lze dosáhnout. Jednu z hlavních částí plánování je analýza vnitřních a vnějších podmínek, jejich budoucí vývoj a také posouzení rizik, které jsou spojeny s budoucími činnostmi podniku.

Aby byly dosaženy podnikatelské cíle, musí docházet k plánování vzniku a užití finančních prostředků. Což je jeden z hlavních úkolů finančního managementu. (Dluhošová a kolektiv, r. 2010, str. 13).

„Úkolem finančního plánování je finančně zajistit splnění cílů podniku a udržet, resp. Zlepšit jeho finanční zdraví. Ve finančních plánech se promítá veškerá činnost podniku; současně finanční plány zpětně působí na tyto činnosti tím, že je finančně zabezpečují.“ (Synek a kolektiv, r. 2011, str. 371)

Dlouhodobé finanční plány zabezpečují dlouhodobé cíle společnosti naopak krátkodobé cíle jsou zajišťovány krátkodobými finančními plány. (Synek a kolektiv, r. 2011, str. 371)

Růčková (r. 2015, str. 89) uvádí, že nelze vytvořit podnikatelský plán bez předešlých analýz podniku a také okolí. Zdůvodňuje to tím, že pokud by se plán řídil pouze požadavky a cíli manažerů podniku a nebral by v potaz předchozí vývoj podniku je možné, že takovýto rozvrhovaný plán by se velmi obtížně realizoval.

„Finanční plán lze definovat jako soubor činností, jejichž výsledkem je předpověď budoucích efektů finančních a investičních rozhodnutí firmy neboli finanční plán.“ (Růčková, r. 2015, str. 89)

Kislingerová a kolektiv (r. 2010, str. 126) uvádí, že pro finančního manažere není důležitá pouze finanční analýza, který mu vyhodnocuje minulost podniku a dává také určitý odraz do současnosti, ale také potřebuje plánovat a předvídat do budoucna vzhledem k stanoveným cílům podniku (růst hodnoty akcie, maximalizace hodnoty firmy).

Finanční plán je důležitým nástrojem pro finanční řízení vývoje společnosti a zároveň na základě finančního plánu dokážeme porovnat skutečnost od stanovených cílů. (Růčková, r. 2015, str. 89)

1.1 Podstata finančního plánování

Finanční plánování je jedním z hlavních nástrojů finančního řízení. Tento nástroj pomáhá stanovit směr, který je zajištěn určitými opatřeními již v přítomnosti. Pokud je finanční plánování prováděno dlouhodobě a poctivě, omezuje také finanční riziko. Finanční plánování by totiž mělo očekávat problematické situace dříve, než tyto situace nastanou. (Růčková, r. 2015, str. 92)

„Finanční plán především prověřuje proveditelnost a obchodní úspěšnost ostatních částí firemního plánu.“ (Růčková, r. 2015, str. 93)

Kislíngrová (r. 2010, str. 131) uvádí, že finanční plánování je určitý proces, při kterém se společnost rozhoduje o rizicích, která jsou pro ni zajímavá a naopak. Úloha finančního plánování je vytyčit finanční cíle podniku, a také stanovit prostředky, jak k těmto finančním cílům dospět.

„Cílem finančního plánování je splnění obecného finančního cíle podniku, tj. maximalizace jeho tržní hodnoty, resp. u akciové společnosti obchodované na kapitálových trzích maximalizace tržní ceny akcie.“ (Kislíngrová, r. 2010, str. 131)

Jádrem finančního plánování je podle paní Růčkové (r. 2015, str. 93) dlouhodobé financování a investiční rozhodování.

Brealey, Myers a Allen (r. 2017, str. 772) podotýkají, že každý správný finanční manažer by měl dlouhodobě plánovat, protože tak má možnost posoudit všechna možná opatření a rozhodnutí v budoucnu. A na základě toho, dokáže pak zvážit, které povedou k dlouhodobému růstu společnosti.

Růčková a Roubíčková (r. 2012, str. 162) ve své knize uvádějí, aby byly stanoveny finanční cíle podniku, jsou zapotřebí výsledky finanční analýzy a celkové hodnocení situace dané společností ale také okolí.

Úkolem finančního řízení je zabezpečit finanční rovnováhu podniku, což je ve většině případech obtížné a požaduje naprostou znalost jak podnikové ekonomiky, tak i různých prvních norem a předpisů. Zachovat finanční rovnováhu podniku lze pomocí finančního plánování.

V rámci finančního plánování se jedná o plánování aktiv a pasiv, plánování výnosů, nákladů a zisku, a nakonec plánování peněžních příjmů a výdajů. (Synek a kolektiv, r. 2011, str. 371, 372)

1.2 Zásady a principy finančního plánování

Podle Růčkové a Roubíčkové (r. 2012, str. 161) je jednou ze zásad finančního plánování zásada dlouhodobosti, jelikož toto plánování je uskutečňováno především dlouhodobě. Krátkodobé (operativní) plány vycházejí z dlouhodobých plánů.

„Finanční plán je sestavován posuvným (klouzavým) způsobem, což znamená, že se dlouhodobý plán každý rok přepracovává s ohledem na předchozí rok, a rok, který měl následovat, se stává rokem prvním a na konec je zařazen další rok, aby plánovací horizont zůstal zachován.“ (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 161)

I když nejsou stanovena přesně daná pravidla pro finanční plánování, tak by měla forma finančního plánování odpovídat podobě finančních výkazů. Lze tedy konstatovat, že plánování a účetnictví mají mezi sebou vazby. Další zásadou, kterou paní Růčková a Roubíčková uvádí je, že by měl být finanční plán úplný, což znamená, že by měl zahrnovat veškeré údaje, které jsou nezbytné k efektivnímu fungování podniku. Aby s finančním plánem mohl pracovat kdokoliv, musí být finanční plán přehledný. (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 161, 162)

*„Literatura také uvádí, že finanční plán by měl být **SMART**. Plán musí být:*

- **konkrétní** (specific) a odpovídající požadavkům vedení či majitelů firmy, cíl z hlediska tohoto kritéria musí obsahovat jasně specifikovanou hodnotu, o kterou bude možné se opřít;

- **měřitelný** (measurable – v měřitelných jednotkách) – důvodem pro existenci tohoto kritéria je možnost ověření dosažené hodnoty, neboli souměření skutečnosti s plánem;

- **dosažitelný** (attainable) a motivující a zároveň **reálný** (realistic) z pohledu stanovených cílů musí být nastaveny tak, aby jich bylo možno dosáhnout, aby nepůsobily demotivujícím způsobem;

- **hmatatelný a jasný** (tangible) neboli složený z naplnitelných cílů, akcí a kroků ve všech rozhodujících činnostech firmy.“ (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 162)

Paní Žůrková (r. 2007, str. 24) ve své knize také uvádí tyto klíčové zásady plánu SMART.

Existuje také ještě jedna méně známá metodika a to SMARTER, která doplňuje evaluated (vyhodnocený) nebo exciting (zajímavé), reviewed (zhodnocený) případně rewarded (odměněný). (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 162)

Fotr a kol. (r. 2020, str. 47) ve své knize metodiku SMARTER doplňují o slova ethical a resourced.

Hrdý a Krechovská (r. 2016, str. 200) zmiňují jako základní zásady finančního plánu:

- Zásada systematičnosti – pozorování konkrétního cíle
- Zásada úplnosti – obsáhnout veškeré faktory a činnosti do plánovacího procesu
- Zásada přehlednosti – snadná orientace pro každého uživatele
- Zásada periodičnosti – finanční plány jsou sestavovány pravidelně
- Zásada pružnosti – v průběhu období plánování je potřeba aktualizovat plánované hodnoty
- Zásada klouzavosti – plánovací rozhled minulého finančního plánu musí být částečně překryt plánovaným rozhledem nového finančního plánu

Principy uváděné v knize pana Landy (r. 2007, str. 110) jsou:

- Princip preference peněžních toků – orientace na peněžní toky namísto růstu zisku
- Princip respektování faktoru času – peníze dnes mají větší hodnotu než peníze v budoucnu
- Princip respektování a minimalizace rizika – je zapotřebí brát v potaz existenci rizik, ale snažit se je minimalizovat
- Princip optimalizace kapitálové struktury – zajistit optimální poměr mezi vlastním a cizím kapitálem

1.3 Metody finančního plánu

V rámci finančního plánování se používá celá řada metod. Metody, které uvádí paní Růčková (r. 2015, str. 104) ve své knize jsou metoda procentních poměrů k tržbám, regresní metoda a metoda ukazatelů obratu. Společným znakem těchto metod jsou očekávané tržby v jednotlivých letech, naopak tyto metody se liší rozdílnou povahou vztahu mezi určitými položkami a tržbami.

Růčková a Roubíčková (r. 2012, str. 177) uvádí čtyři metody strategického plánování. Mezi tyto metody patří kauzální metody, statistické metody, ekonometrické metody a simulační metody. Do kauzálních metod se řadí například metoda procentního podílu k tržbám, které

vychází z předpokladu, že hlavním pohonem rozvoje podniku je růst tržeb. Od těchto tržeb jsou pak následně vyvozeny další proměnné. „*Statistické metody vycházejí z definice statistických znalostí pomocí regresních funkcí zpracovaných na základě minulého vývoje, přičemž tyto závislosti se pak za případných korekcí (snižování nákladů, resp. vývoj inflace) promítají do budoucích cílů a úkol.*“ (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 177)

Ekonometrické metody jsou založeny na vzájemném působení skutečně získaných proměnných a cílových ukazatelů. Simulační metoda je proces tvarování předpokládaných proměnných podle mikroekonomického a makroekonomického prostředí. Běžně se provádí v mnoho variantách. (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 177)

Nývltová a Marinič ve své knize zmiňují stejné metody jak výše uvedené metody od paní Růčkové a Roubíčkové. Jedná se o metodu procentního podílu na tržbách, statické metody, ekonometrické metody a simulační metody. Autoři ve své knize zmiňují, že žádné pravidlo pro výběr jedné metody není a většinou se stává, že dochází k jejich prolínání. Při výběru metody, často závisí na typu společnosti, co vyrábí a jaké technologie používá. (Nývltová a Marinič, r. 2010, str. 100)

Finanční manažer pro tvorbu finančního plánu může využít řadu metod, technik a modelů. Mezi nejhlavnější a nejpoužívanější metody patří zejména metoda procentního podílu na tržbách, regresní metoda, metoda poměrových finančních ukazatelů, analýza nulového bodu a také finanční modely, mezi které se řadí simulační a optimalizační model. (Pavelková a Knápková, str. 2008, str. 2019)

1.3.1 Metoda procentního podílu na tržbách

Podstatou této metody je predikce růstu jednotlivých rozvahových položek na základě velikosti procentního podílu z rostoucích tržeb. (Weigand, r. 2014, str. 144)

1.3.2 Regresní metoda

Základem této metody je statistická závislost regresních funkcí, které jsou vypracovány na základě minulého období, Tyto závislosti se pak promítají do budoucích cílů a úkolů. (Marinič, r. 2014, str. 174)

1.3.3 Metoda poměrových finančních ukazatelů

V rámci této metody dochází k využití poměrových finančních ukazatelů, kdy podnik chce dosáhnout určité hodnoty daného poměrového ukazatele. (Pavelková a Knápková, r. 2008, str. 221)

1.3.4 Analýza nulového bodu

Tato analýza vychází z teorie bodu zvratu, v rámci které, se stanovují minimální tržby, které musí podnik dosáhnout, aby byl schopen pokrýt fixní náklady. Dochází ke zjišťování změny velikosti zisku a prodejních cen ke změně objemu produkce na základě propouštění fixních nákladů. (Pavelková a Knápková, r. 2008, str. 221)

1.3.5 Finanční modely

Převážně se jedná o matematické metody, které zahrnují simulační a optimalizační modely. Simulační model je model, kde finanční manažer vypracuje různé varianty finančních plánů naopak optimalizační model dokáže najít nejvýhodnější řešení na základě stanovených podmínek a předpokladů. (Pavelková a Knápková, r. 2008, str. 221)

1.4 Přínosy finančního plánování

Mezi nejvýznamnější přínosy finančního plánování považuje Šiman a Petera (r. 2010, str. 156) ve vypracování strategie, která povede k dosažení podnikových cílů. Soustavným zpracováváním analýz jak o firmě, tak i okolí předchází podnik určitým problémům. V rámci tvorby finančního plánu dochází také ke snižování riskantního jednání vedení podniku. Mezi další přínosy, které Šiman a Petera uvádí ve své knize jsou:

- „*modelování dopadů současných rozhodnutí managementu do budoucnosti v číselném vyjádření,*
- *identifikace a řízení rizika vyplývajícího ze zapojení zdrojů kapitálu do podnikání,*
- *zajištění optimálního využití instalovaných výrobních kapacit, v optimální kombinaci výrobních faktorů.*“ (Šiman a Petera, r. 2010, str. 156, 157)

Tři hlavní přínosy finančního plánování, které uvádí Brealey, Myers a Allen (r. 2020, str. 784, 785) jsou:

- přípravenost na nečekané události – finanční plán dokáže manažera připravit jak na předpokládané, tak i nečekané události

- vyhodnocení příležitostí – finanční plán pomáhá k nalezení nových příležitostí pro podnik (např. vstup na nový trh)

- vynucená konzistence – finanční plány zdůrazňují propojení jednotlivých plánů podniku s jejich zdroji financování

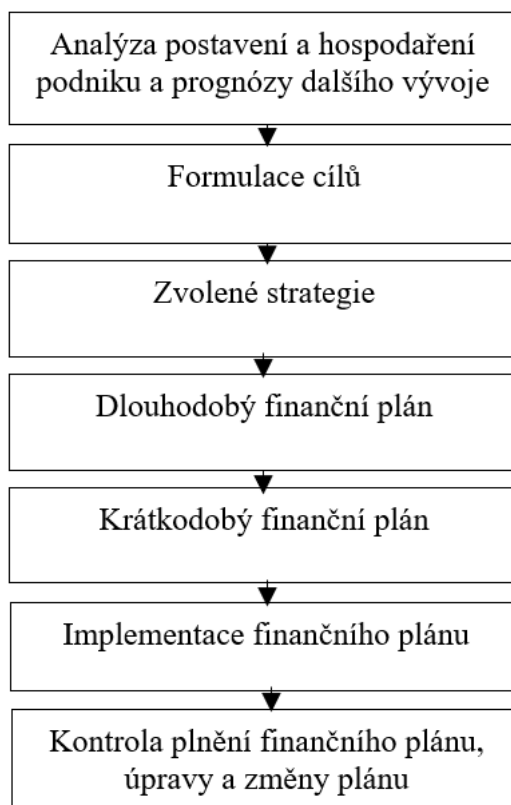
1.5 Postupy sestavení finančního plánování

Při sestavování finančního strategického plánu se postupuje dle Růčkové a Roubíčkové (r. 2012, str. 166, 167) tak, že jako první je nutné zanalyzovat a zhodnotit podnik a také vývoj okolí daného podniku. Další na řadu přichází stanovování cílů a vizí na základě kterých se vytváří různé varianty strategie. Nakonec dochází k samotnému vypracování plánu.

Finanční plánování může být realizováno dvojím způsobem, a to direktivně nebo interaktivně. Pokud vedení podniku stanoví výstupy finančního plánu jde o direktivní způsob provádění plánu. V situaci, kdy výstupy finančního plánu navrhnou vnitropodnikové útvary a vedení podniku tyto návrhy pouze sjednocuje hovoříme o interaktivnímu způsobu realizace plánu. (Šiman a Petera, r. 2010, str. 157)

Při finančním plánování je nezbytné vypracovat finanční plány do několika variant, především realistické, optimistické a pesimistické varianty. (Šiman a Petera, r. 2010, str. 170)

Pavelková a Knápková (r. 2008, str. 211, 215) ve své knize uvádí postup při sestavování plánu tak, že jako první se musí provést analýza podniku a okolí, poté dochází k formulaci cílů na základě kterých, je zvolena strategie. Další krok je sestavení dlouhodobého finančního plánu, kde se plánují jednotlivé účetní výkazy podniku. Po sestavení dlouhodobého finančního plánu přichází na řadu sestavení krátkodobého finančního plánu a rozpočtů. V předposlední a poslední fázi dochází k implementaci finančních plánů a k jejich kontrole.



Obrázek 1 Postup tvorby finančního plánu
(vlastní zpracování, Pavelková a Knápková, r. 2008, str. 215)

Brigham a Daves (r. 2013, str. 320) rozdělují postup sestavení finančního plánu do pěti kroků:

- Firma nejprve predikuje finanční výkazy podle alternativních verzí pracovního plánu, aby analyzovala dopady různých provozních postupů na předpokládané zisky a finanční ukazatele.
- Určí výši kapitálu, který bude potřebný k podpoře plánu (zjistí tedy, kolik budou stát nová aktiva potřebná k dosažení cílového prodeje, jelikož bez dodatečného kapitálu nelze realizovat plán).
- Dále firma předpovídá finanční prostředky, které budou vytvořeny interně. Pokud by však nestačily vnitřní prostředky pokrýt danou investici, musí najít zdroje z nichž daný externí kapitál získá.

- Společnost vytváří systém odměňování založený na výkonu, který odměňuje zaměstnance za vytváření bohatství akcionářů.
- Management po implementaci plánu musí monitorovat jednotlivé operace a zaznamenávat případné odchylky, zjistit také jejich příčiny a stanovit nápravná opatření.

1.6 Statistická vyhodnocení

Ve finanční analýze, z důvodu rychlého rozvoje výpočetní techniky, mohou být použity i složitější výpočetní postupy, které nám přináší nové možnosti řešení problémů. Stále více dochází k prosazování statistických metod ve finanční analýze. (Hindls, Hronová a Seger, r. 2006, str 177)

Diplomová práce se zaměřuje na časové řady, regresní a korelační analýzu.

1.6.1 Regresní analýza

Úkolem regresní analýzy je s pomocí vhodně zvolené regresní funkce popsat co nejpřesněji závislost mezi dvěma proměnnými. Po sestavení regresní funkce se mohou provádět odhady vývoje této funkce. (Hindls, Hronová a Seger, r. 2006, str. 177)

Za tzv. výběrová data pokládáme informace získané u n -jednotek. V případě využití jedné proměnné jde o jednoduchou regresi, v opačném případě, kdy se do odhadů zajímáme více proměnných jde o vícenásobnou regresi. (Hindls, Kaňoková a Novák, r.1997, str. 44, 45)

V případě, že využíváme hodnoty početních proměnných, které byly získány v daném období u n -jednotek (osoby, domácnosti, prodeje apod.) hovoříme o tzv. prostorových řadách. (Hindls, Kaňoková a Novák, r. 1997, str. 44, 45)

„Jsou-li k dispozici hodnoty číselných proměnných získaných v n po sobě jdoucích obdobích, týká se regresní analýza časových řad.“ (Hindls, Kaňoková a Novák, r.1997, str. 45)

1.6.2 Korelační analýza

Korelační analýza zjišťuje míru závislosti jedné proměnné na druhé. Pro určování této míry se využívá korelační koeficient (Pearsonův korelační koeficient).

$$r = \frac{\sum(x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum(x_i - \bar{x})^2 \sum(y_i - \bar{y})^2}} \quad (1)$$

Vzorec 1 Pearsonův korelační koeficient
(De Veaux, Velleman a Bock, r. 2008, str. 160)

\bar{x} = výběrový průměr pozorovaných hodnot x_i

\bar{y} = výběrový průměr pozorovaných hodnot y_i

Korelační koeficient vychází v rozmezí od mínus jedna do plus jedna s tím, že plus jedna vyjadřuje vysokou míru závislosti dvou proměnných, naopak mínus jedna vyjadřuje nízkou míru závislosti dvou proměnných. (De Veaux, Velleman a Bock, r. 2008, str. 160)

Kalouda (r. 2019, str. 26) uvádí, že běžným řešením při posuzování závislosti mezi proměnnými je bodový graf. Bodový diagram je schopen určit sílu vztahů mezi proměnnými, avšak je potřeba mít také po ruce nástroj umožňující hodnotit nepropustnost závislosti.

„Statistický název pro závislost je korelace a míra její těsnosti se nazývá korelační koeficient.“ (Kalouda, r. 2019, str. 26)

1.6.3 Časové řady

Časové řady se využívají pro zkoumání změn a predikci ukazatelů v čase. Časové řady mohou být rozděleny na intervalové a okamžikové časové řady. Intervalové časové řady využívají hodnot, které byly získány v průběhu daného sledovaného období a okamžikové časové řady pracují s hodnotami, které se vztahují k danému okamžiku. (Hindls, Kaňoková a Novák, r. 1997, str. 90)

Obvyklé předpoklady o časové řadě:

- a) Ekvidistentní rozložení v čase – při splnění dané podmínky můžeme dále jednoduše pracovat s daty časové řady. Pokud není splněna podmínka ekvidistantnosti rozložení v čase, musíme brát v potaz, že vypracovávání dat bude poněkud složitější.
- b) Dostatečný počet kvalitních dat – dostatečný počet náhodných výběrů ze statistického souboru je hlavním aspektem k dosažení potřeb. (Kalouda, r. 2019, str. 22)

„Cíl analýzy časových řad:

- a) *od kinematických metod k dynamice (výhoda fundamentálních analytiků),*
- b) *od lineárních postupů k nelineárním,*
- c) *od nerobustních modelů k robustním (vůči předpokladům i datům).“* (Kalouda, r. 2019, str. 23)

„Úlohy analýzy časových řad:

- a) *filtrace dat,*
- b) *odhad trendu (vyrovnání, regrese),*
- c) *analýza složek,*
- d) *odhad korelace a autokorelace,*
- e) *matematické modely časových řad a jejich predikce.“* (Kalouda, r. 2019, str. 23)

1.7 Využití finančního plánu v České republice

S přechodem k tržní ekonomice a procesem privatizace bylo nutné, aby se podniky zaměřily na strategické řízení a plánování. Podniky, aby si zajistily blahobyt a postupující rozvoj v tržní ekonomice, si musely vytvořit určitou strategii a také vytvářet a realizovat finanční plány. Začaly se více zajímat o strukturu a obsah účetních výkazů, o rizika a v neposlední řadě o ziskovost vložených prostředků. V dnešní době v České republice ještě řada malých a středních podniků nemá dostatečnou finanční výkonnost a jsou tedy finančně nezdraví. S cílem dosahování zisku pomíjejí peněžní toky, dlouhodobé cíle jsou financovány krátkodobými zdroji apod. Je třeba aby tyto podniky začaly efektivněji využívat údaje z finančního účetnictví nejen pro zpracovávání kvalitních finančních analýz, které jsou zpětným zrcadlem společnosti, ale také tyto údaje využívat pro finanční plánování do budoucna. V dnešní době se žádný podnik bez kvalitních analýz a finančních plánů neobejde. Jak finanční analýza, tak finanční plánování jsou jedny z nástrojů finančního řízení podniku. (Dufková, r. 2005, str. 1)

V rámci této kapitoly by bylo vhodné ještě zmínit nejvýznamnější události, které nastaly během let v ekonomice.

První významná událost byla Velká hospodářská krize, která nastala ve 30. letech 20. století. Velká hospodářská krize se nevyhnula ani tehdejšímu Československu, ve kterém měla ještě větší dopady. Tato krize přišla do Československa přibližně o rok později, než propukla ve světě. Jedním z důvodů, proč Československo bylo hodně postiženo je, že se ekonomika orientovala převážně na vývoz. Zahraniční státy, které byly postižené celosvětovou krizí eliminovaly dovozy do svých zemí a zaváděly cla. Jak postupovala krize tento zahraniční obchod postupně klesal až na třetinu. Například i známý československý podnikatel, často označován jako král obuvi své nové továrny začal stavět raději v zahraničí. Nejhorší období pro Československo přišlo v roce 1933. Přes jeden milion lidí přišli o práci a průmyslová výroba jela pouze na 60 % oproti stavu, který byl před krachem newyorské burzy v roce 1929. Dalšími dopady této krize na Československo byly nespočet exekucí, o ¼ méně narozených dětí, ústavy pro duševně postižené jedince byly přeplněny, lidé si sahalí na životy. Pravděpodobným důvodem trvání této krize v Československu do roku 1938 byla jednak nejistá situace v Evropě, velký tlak nejmocnější země Evropy Německa a také nedostatečné množství finančních zdrojů, které Československo vyčlenilo do obnovy fixního kapitálu. (ct24.ceskatelevize.cz)

V únoru 1948 se dostávají k moci komunisté. V průběhu let docházelo ke znárodnování majetku, přičemž znárodněná ekonomika byla řízena podle ústředního plánu. Obecně lze říci, že politické cíle oproti hospodářským měly vždy přednost. Československo začalo oproti ostatním zemím zaostávat. Vytvářely se pětileté hospodářské plány (rozvoj těžkého průmyslu). Jelikož byl kladen velký důraz na těžký průmysl, tak spotřební průmysl a služby začaly pokulhávat. Dále došlo k poklesu životní úrovně obyvatelstva a také dostalo zabrat životní prostředí. V 50. letech vznikaly první reformy plánovitého hospodářství. „*Rok 1968 vytvořil prostor pro liberalizaci ekonomiky prostřednictvím tzv. rad pracujících. Reformy započaté v této době směřovaly k opouštění centrálního plánování.*“ (radiozurnal.rozhlas.cz)

I když byla snaha o efektivní fungování ekonomiky, tak i v dalších letech Československé hospodářství zaostávalo. Československé hospodářství se dočkalo podstatné proměny až po roce 1989. (radiozurnal.rozhlas.cz)

Od roku 1989 docházelo k demokratizaci Československa, z plánované ekonomiky se postupně přecházelo na tržně orientované hospodářství. Došlo ke kolapsu rady vzájemné hospodářské pomoci, globalizaci, liberalizaci ekonomiky. Uvolnily se také ceny, provedla se malá i velká privatizace, a nakonec došlo také i k rozdělení Československa. „*Dalším milníkem byl převod největších bank do rukou zahraničních vlastníků na přelomu tisíciletí, kterým se transformace de facto završila. Vstup do mezinárodních struktur jako OECD, NATO a zejména EU v roce 2004 přidal transformované české ekonomice na kredibilitě mezi mezinárodními investory.*“ (svetprumyslu.cz)

Poslední událostí je současná koronavirová krize; jedná se o významnou ekonomickou recesi, která od roku 2019 a zejména pak v letech následujících ovlivňovala podstatně ekonomiku ve všech státech. Jedná se o nejhorší recesi od Velké hospodářské krize. Hlavním impulsem této recese byly státní zásahy do chodu ekonomiky. Vlády jednotlivých zemí se tímto způsobem snažila omezit šíření virového onemocnění COVID-19. Zaváděly řadu opatření například zavírání obchodů, služeb, vzdělávacích institucí nebo také stáních hranic. První viditelné ekonomické problémy se začaly v České republice objevovat na přelomu února a března v roce 2020 s výrazným poklesem ceny ropy na světových trzích. Klesla také poptávka po cestování, omezovala se vnitrostátní veřejná doprava a omezoval se provoz podniků. Řada podniků kvůli dlouhodobému trvání těchto opatření ve formě omezení činnosti vyhlásila insolvenční nebo byla nucena propouštět řadu zaměstnanců, což zvýšilo míru nezaměstnanosti. Jelikož se stát snažil pomoci obyvatelstvu tím, že zvyšoval výdaje a snižoval příjmy do státního rozpočtu, tak se začal postupně zadlužovat. Státy, které se ještě

nestihly vzpamatovat z předchozí krize, která zde byla v roce 2008-2015, tato současná koronavirová krize již ekonomicky poškodila. V České republice klesla také stavební a průmyslová produkce. Zahraniční obchod nebyl tak ziskový jako v minulých letech. Od počátku epidemie vznikly dvě vlny, v současné době (podzim 2021) Česká republika prochází třetí vlnou epidemie. Opatření zatím nejsou tak razantní jako byla na začátku vypuknutí krize. Stát se snaží podpořit české obyvatele k očkování proti tomuto viru různými opatřeními. Například omezují přístupy na kulturní akce, do restaurací a služeb nenačkovaným lidem čímž se rapidně snižuje návštěvnost a ziskovost těchto podniků a kulturních zařízení. V současné době inflace a s tím i základní sazby ČNB neustále rostou. Za říjen 2021 byla inflace 5,8 % a předpokládá se další navýšení toho ukazatele. Český statistický úřad v říjnu 2021 zveřejnil předběžný odhad HDP za 3. čtvrtletí 2021, kde je uvedeno, že se oproti předchozímu čtvrtletí zvýšilo HDP o 1,4 % a v porovnání s předchozím rokem 3. čtvrtletí se současné HDP zvýšilo o 2,8 %. Tento nárůst převážně zapříčinila rostoucí poptávka domácností. Co se týká zaměstnanosti ta mezičtvrtletně vzrostla od 0,2 %. (jic.cz; 2.deloitte.com; cnb.cz; czso.cz)

Každá krize dokáže výrazně narušit chod většiny podniků. V průběhu krize se pak projeví, který podnik tuto nastalou situaci ustojí. Aby se snížily dopady krize, lze využít jednu z možností a to je tzv. scénářové plánování. „*Jeho principem je tvorba scénářů budoucnosti a příprava jejich strategie. Jejich účelem je poskytnout managementu strukturovaný pohled na vývoj okolí, ve kterém se podnik pohybuje.*“ (archiv.hn.cz)

Další opatření, která dělají podniky v rámci finančního plánování je omezení investic, minimalizace nákladů, popřípadě zaměření se na jiná odvětví.

2 ANALÝZA OKOLÍ PODNIKU

„Okolí podniku (podnikatelské prostředí) výrazným způsobem ovlivňuje rozhodování jeho manažerů, a to bez ohledu na velikost podniku, právní formu, odvětví působení, předmět podnikání nebo fázi životního cyklu.“ (Šiman a Petera, r. 2010, str. 28)

Růčková (r. 2015, str. 97) ve své knize zmiňuje, že analýza okolí podniku je neoddělitelnou složkou strategického finančního plánování. Je zapotřebí, aby podnik analyzoval jak svoje podnikání, tak ne nezbytné analyzovat i okolí v něm podnik funguje, jelikož každý podnik se nachází a provozuje svoji činnost v konkurenčním prostředí. Toto prostřední se v dnešní době neustále mění, a proto pro správné fungování podniku ne nutně provádět i tyto analýzy.

Ve většině případů se podnik musí přizpůsobit vlivu okolního prostředí, a na druhou stranu je velmi nepravděpodobné, aby podnik dokázal ovlivnit okolí. Je potřeba, aby management podniku neustále sledoval okolní prostředí a dokázal tak včas reagovat na případné překvapení či hrozby daného okolí. Pokud management neobjeví jednotlivá znamení možného nebezpečí nebo šancí, tak ve většině případů to má na podnik jako celek negativní dopad. (Šiman a Petera, r. 2010, str. 28)

Každý správný finanční manažer by měl analyzovat konkurenční prostřední. Při této analýze je zapotřebí jednat podle těchto zásad: monitoruj, analyzuj a predikuj. (Fotr a kol., r. 2020, str. 56)

Pan Šiman a Petera v knize zmiňují hlavní složky okolí podniku:

- *„průmyslové okolí, v němž podnik působí,*
- *politické okolí,*
- *ekonomické okolí,*
- *sociální okolí,*
- *demografické okolí,*
- *technologické okolí,*
- *legislativní okolí,*
- *geografické okolí,*
- *environmentální okolí.“* (Šiman a Petera, r. 2010, str. 28)

Průmyslové odvětví pan Dvořáček (r. 2003, str. 148) definuje jako soubor podniků, kteří produkují stejné výrobky, které byly vyrobeny ze stejného materiálu, surovin nebo byly použity stejné technologické postupy.

2.1 PESTLE analýza

Pomocí této analýzy se zjišťují vlivy národního a mezinárodního prostředí na podnik. Ve většině případů je tato analýza označována zkratkou PESTLE, která představuje počáteční písmena anglických slov. Využívá se také zkratka SLEPT, SLEPTE, PEST a STEP. (Fotr a kol., r. 2020, str. 57)

Šiman a Petera (r. 2010, str. 29, 30, 31) definují jednotlivé okolí následovně:

Politické okolí: hlavními faktory jsou politika hospodářské soutěže (záležitosti ohledně monopolu, kartelů, cenová regulace a dohled apod.), stabilizační politika (především fiskální a monetární politika, druhy a velikost daní apod.), vnější hospodářská politika, politická stabilita, míra korupce a zásahů vlády do ekonomiky apod.

Legislativní okolí: antecedence podnikání určují právní normy. Bere se v úvahu zejména to, jak je komplikovaný právní systém, dalšími faktory jsou obchodní a pracovní právo, ochrana spotřebitele, právní normy vztažené na ochranu životního prostředí a také normy, které vztahují dané oblasti podnikání firmy.

Ekonomické okolí: je pro podnik nejvýznamnější, kdy je potřeba sledovat jednotlivé makroekonomické veličiny (HDP, nezaměstnanost, inflace, kurz domácí měny, pozice dané země v zahraničí), dále je nutno sledovat v jakém cyklu se momentálně daná země nachází, jaký je ekonomický růst země, jaké jsou úrokové sazby a ceny vstupů.

Sociální a demografické okolí: je nutné vědět jaké jsou zásadní hodnoty dané země, kulturní trendy, náboženství, jaké je věkové složení populace a jaké jsou jejich znalosti a vzdělání.

Technologické okolí: bere se v potaz, jak je země technologicky vyspělá, jaká je míra spojitosti mezi vědou a praxí.

Environmentální okolí: toto okolí je nutné sledovat především pro podniky u kterých jejich činnost ovlivňuje životního prostředí.

Geografické okolí: je velmi důležité, kde daný podnik působí z hlediska dostupnosti ale také z pohledu cen vstupů (zejména trh práce) apod.

2.2 SWOT analýza

SWOT analýza zkoumá vliv, které ovlivňují podnik. Po provedení této analýzy, podnik zjistí, jaké má silné a slabé stránky a dále její příležitosti a hrozby. (Keřkovský a Novák, r. 2015, str. 130, 131)

SWOT analýza se skládá z anglických slov:

Strenghts (Silné stránky)

Weaknesses (Slabé stránky)

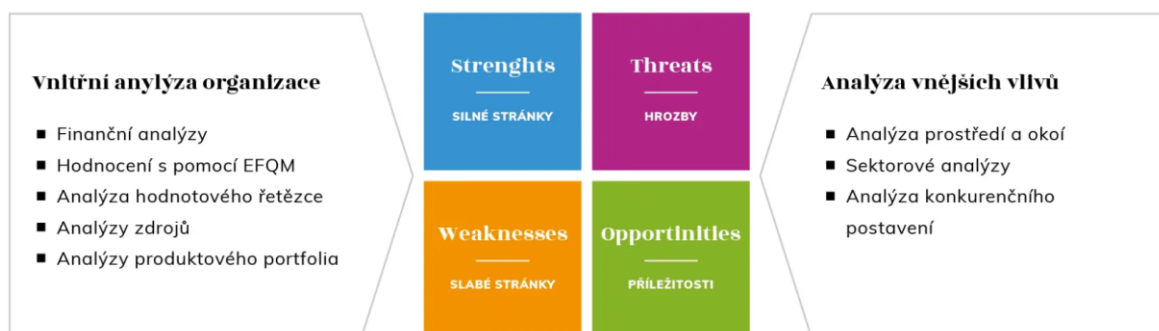
Opportunities (Příležitosti)

Threats (Hrozby)

Slabé a silné stránky se týkají vnitřního prostředí daného podniku, kdežto příležitosti a hrozby vychází z vnějšího prostředí. (Fotr a kol., r. 2012, str. 39)

Cimbálníková (r. 2012, str. 64) popisuje jednotlivé části SWOT analýzy takto:

Silné stránky považuje za výhodu daného podniku, kterou může využít proti konkurenci. Slabé stránky naopak jsou nevýhodou pro podnik a negativně ho ovlivňují. Příležitosti pro podnik mohou zlepšit jak současný, tak i budoucí vývoj firmy. Hrozby jsou jednou z částí, které mohou mít vliv na výsledky společnosti.



Obrázek 2 SWOT analýza
(helenamackova.cz, r. 2021)

2.3 Porterův model pěti konkurenčních sil

Porterův diagram pěti konkurenčních sil se zařazuje do mikrookolí podniku, kde podnik má na toto mikrookolí nejbližší a pevný vztah. Nejdůležitější v rámci analýzy mikrookolí podniku je analyzovat konkurenci v daném odvětví, produktivitu odvětví a její minulý vývoj a budoucí predikce. Dále je nutno zanalyzovat, jak je odvětví citlivé v závislosti na tom, v jakém hospodářském cyklu se daná ekonomika nachází. (Šiman a Petera, r. 2010, str. 29)

Sedláčková (r. 2000, str. 34) uvádí, že na základě Porterova modelu pěti sil lze ztotožnit vlivy, které zásadním stylem ovlivňují poutavost odvětví. Mezi tyto vlivy patří:

- „*konkurenceschopnost a rivalita mezi stávajícími podniky v odvětví,*
- *vyjednávací síla dodavatelů vstupů,*
- *vyjednávací síla kupujících,*
- *hrozba vstupu nových konkurentů,*
- *hrozba substitutů.*“ (Sedláčková, r. 2000, str. 34)

Porterův model se specializuje na analýzu nebezpečí vstupu nových konkurenčních podniků, na soutěživost mezi jednotlivými firmami na trhu, na smluvní síly odběratelů a dodavatelů, na riziko nahrazování produktů apod. (Synek a Kislingerová, r. 2015, str. 187)

3 FINANČNÍ ANALÝZA PODNIKU

Finanční analýza zhodnocuje finanční výkonnost společnosti. Tato analýza posuzuje, zda je podnik ziskový, jaká je jeho zadluženost, jakou má kapitálovou strukturu, zda podnik využívá efektivně svých aktiv, jakou má likviditu apod. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 17)

Berk a DeMarzo (r. 2017, str. 69) zmiňují dva důvody realizace finanční analýzy. Prvním důvodem je porovnávání společnosti se sebou samou na základě jejího vývoje během let a druhým důvodem je porovnávání dané společnosti s její konkurencí na základě poměrových ukazatelů.

Kassay (r. 2015, str. 25) uvádí, že jednotliví ukazatelé finanční analýzy umožňují zjistit finanční situaci podniku a také na základě výsledků těchto ukazatelů předpovědět budoucí vývoj.

Pokud manažeři zjišťují finanční situaci podniku, tak mají větší pravděpodobnost správného rozhodnutí při získávání finančních zdrojů, při přerozdělování volných peněžních prostředků, při rozdělování zisku apod. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 17)

Mezi základní zdroje, které jsou potřebné k vypracování finanční analýzy jsou účetní výkazy dané společnosti. Jde tedy o rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přehled o peněžních tocích, přehled o změnách vlastního kapitálu a příloha. Pokud podnik sestavuje výroční zprávu, i tato zpráva je ve většině případů využitelná jako zdroj pro zpracování finanční analýzy. Další zdroje, ze kterých se při sestavování analýzy vychází jsou například zprávy vedoucích pracovníků, zprávy vrcholového managementu, auditorů, z oficiálních ekonomických statistik apod. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 18, 19)

3.1 Absolutní ukazatele

Analýza absolutních ukazatelů se dělí podle toho, zda porovnáváme hodnoty v čase (horizontální analýza) nebo porovnáváme jednotlivá data společnosti na základě podílu k určité položce daného výkazu (vertikální analýza). Tyto dvě analýzy se provádějí převážně v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty. (Kubíčková a Jindřichovská, r. 2015, str. 83)

Holečková (r. 2008, str. 41) uvádí, že absolutní ukazatele lze rozdělit na ukazatele stavové a tokové, přičemž stavové nás informují o stavu dané položky v daném okamžiku a tokové nám dávají informace o hodnotách a vývoji položek v určitém časovém období.

3.1.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza vyjadřuje, jak se mění jednotlivé položky účetních výkazů v čase. Nejprve se vypočítá absolutní změna a poté se vyjádří v procentech k roku, který bude rokem výchozím. (Kassay, r. 2015, str. 29)

$$„\text{absolutní změna} = \text{ukazatel}_t - \text{ukazatel}_{t-1}“ \quad (2)$$

Vzorec 2 Horizontální analýza - absolutní změna

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 71, 72)

$$„\% \text{ změna} = (\text{absolutní změna} * 100) / \text{ukazatel}_{t-1}“ \quad (3)$$

Vzorec 3 Horizontální analýza - procentní změna

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 71, 72)

3.1.2 Vertikální analýza

Vertikální analýza se provádí tak, že se nejprve zvolí základna, která bude představovat celkových 100 % a oproti ní se budou vypočítávat jednotlivé položky účetních výkazů jako procentní podíl vůči dané základně. U výkazu rozvaha se jako základna nejvíce využívají celková aktiva a celková pasiva a u výkazu zisku a ztráty jsou to celkové výnosy a celkové náklady. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 72)

3.2 Rozdílové ukazatele

Rozdílové ukazatele jsou dalšími ukazateli, kteří se využívají při zpracování finanční analýzy. Tito ukazatelé zobrazují zejména likviditu daného podniku. Nejznámějším ukazatelem je čistý pracovní kapitál.

3.2.1 Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál se počítá jako rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými cizími zdroji. V případě, že tento rozdíl vyjde záporný, tedy krátkodobé cizí zdroje jsou natolik vysoké, že dokážou financovat jak oběžný majetek, tak i část stálých aktiv jedná se o agresivní strategii financování. V opačném případě, kdyby čistý pracovní kapitál vyšel kladný, znamená to, že vlastní kapitál a dlouhodobé cizí zdroje kryjí stálá aktiva i část oběžného majetku. V tomto případě se jedná o konzervativní strategii financování, kde podnik preferuje finanční stabilitu. (Sedláček, r. 2011, str. 35, 36)



Obrázek 3 Čistý pracovní kapitál

(vlastní zpracování, Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 86)

3.3 Poměrové ukazatele

Poměrové ukazatele se dle pana Kaloudy (r. 2019, str. 32) dělí na ukazatele rentability, aktivity, likvidity, zadluženosti a finanční trh. Poměrové ukazatele nám poskytnou rychlý obraz o finanční situaci podniku. Při výpočtech jednotlivých ukazatelů dochází k propočtu mezi různými položkami výkazů. Mezi základní ukazatele patří ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 87)

3.3.1 Ukazatele rentability

Rentabilitu lze definovat jako výnosnost (ziskovost) vloženého kapitálu. Definice rentability jsou v ekonomické praxi různé podle určitých potřeb podniku. Rozlišujeme několik rentabilit a to: rentabilita vloženého kapitálu (ROE), rentabilita aktiv (ROA), rentabilita tržeb (ROS), rentabilita celkového vloženého jmění (ROI) a ziskové rozpětí (Profit Margin). (Kalouda, r. 2019, str. 33, 34, 35)

Ukazatele rentability jsou především využívány vlastníky a manažery podniku, kteří se snaží o co nejvyšší dosažení hodnot. (Sedláček, r. 2011, str. 56)

Rentabilita vloženého kapitálu (ROE)

Rentabilita vloženého kapitálu značí výnosnost neboli ziskovost vloženého kapitálu vlastníky, popřípadě akcionáři do podniku. Počítá se jako podíl mezi čistým zisk (EAT) a vlastníkem kapitálem společnosti. (Růčková, r. 2021, str. 67)

$$\text{„rentabilita vlastního kapitálu (ROE) = čistý zisk/vlastní kapitál“} \quad (4)$$

Vzorec 4 Rentabilita vloženého kapitálu

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 102)

Rentabilita aktiv (ROA)

V knize paní Růčkové (r. 2019, str. 61) je zmíněno, že rentabilita aktiv vyjadřuje, jak je podnik efektivní, tedy jakou má produkční sílu. Vypočítá se jako podíl zisku před zdaněním a úroky a celkovými aktiv

$$\text{„rentabilita celkového kapitálu (ROA) = EBIT/aktiva“} \quad (5)$$

Vzorec 5 Rentabilita aktiv

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 101)

Rentabilita tržeb (ROS)

Tento pojem můžeme také běžně znát jako ziskové rozpětí, které slouží pro výpočet ziskové marže. Tento ukazatel měří, kolik zisku vyprodukuje jedna koruna tržeb a vypočítá se jako podíl zisku a tržeb. (Růčková, r. 2021, str. 68)

$$\text{„rentabilita tržeb = zisk/tržby“} \quad (6)$$

Vzorec 6 Rentabilita tržeb

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 100)

Kalouda (r. 2019, str. 35) rozlišuje tři ziskové rozpětí (Profit Margin)

$$\text{„Ziskové rozpětí po zdanění} = (EAT/\text{tržby}) * 100\text{“} \quad (7)$$

Vzorec 7 Ziskové rozpětí po zdanění

(Kalouda, r. 2019, str. 35)

$$\text{„Ziskové rozpětí před zdaněním} = (EBT/\text{tržby}) * 100\text{“} \quad (8)$$

Vzorec 8 Ziskové rozpětí před zdaněním

(Kalouda, r. 2019, str. 35)

$$\text{„Provozní ziskové rozpětí před zdaněním} = (EBIT/\text{tržby}) * 100\text{“} \quad (9)$$

Vzorec 9 Provozní ziskové rozpětí před zdaněním

(Kalouda, r. 2019, str. 35)

Rentabilita celkového vloženého jmění (ROI)

Vzoreček pro rentabilitu celkového vloženého jmění, který uvádí Kalouda (r. 2019, str. 34) ve své knize je následující:

$$\text{„ROI} = (EBIT (1-t)/A) * 100\text{“} \quad (10)$$

Vzorec 10 Rentabilitu celkového vloženého jmění

(Kalouda, r. 2019, str. 34)

3.3.2 Ukazatele likvidity

Samotná likvidita představuje schopnost dostát svých závazků. Tedy ukazatele likvidity zobrazují, zda je podnik schopný hradit včas své závazky. (Pevná, r. 2017, str. 80)

Do ukazatelů likvidity řadíme běžnou, pohotovou a hotovostní likviditu.

Běžná likvidita

Běžná likvidita neboli likvidita III. stupně se vypočítá jako podíl oběžných aktiv a krátkodobých cizích zdrojů. Tento ukazatel pak vyjadřuje kolikrát kryje oběžný majetek krátkodobé závazky. (Pevná, r. 2017, str. 80)

„běžná likvidita = oběžný majetek/krátkodobé závazky“ (11)

Vzorec 11 Běžná likvidita

(Pevná, r. 2017, str. 80)

Dle Knápkové, Pavelkové, Remeše a Štekra (r. 2017, str. 94) by se hodnota běžné likvidity měla pohybovat v rozmezí 1,5 – 2,5.

Pohotová likvidita

Pohotová likvidita je likvidita II. stupně, která na rozdíl od běžné likvidity vyřazuje z oběžného majetku zásoby a nedokončenou výrobu, která představuje nejméně likvidní složku. Výpočet toho ukazatele je poté podíl, kde v čitateli jsou krátkodobé pohledávky, krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky a ve jmenovateli jsou opět krátkodobé závazky. (Fotr a kol., r. 2012, str. 347)

„pohotová likvidita = (krátkodobé pohledávky + krátkodobý finanční majetek + peněžní prostředky)/krátkodobé závazky“ (12)

Vzorec 12 Pohotová likvidita

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 95)

Dle Knápkové, Pavelkové, Remeše a Štekra (r. 2017, str. 95) by se hodnota pohotové likvidity měla pohybovat v rozmezí 1 – 1,5. Taušl Procházková a Jelínková (r. 2018, str. 144) také doporučují rozmezí hodnot uvedené předchozími autory.

Hotovostní likvidita

Hotovostní likvidita také likvidita I. stupně je ukazatel, který vyřazuje z výpočtu krátkodobé pohledávky a pracuje pouze s finančními prostředky (peněžní prostředky a krátkodobý finanční majetek). Proto tento ukazatel vyjadřuje, zda je podnik schopna splácet své závazky a vypočítá se jako podíl, kde v čitateli je krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky a ve jmenovateli pak krátkodobé závazky. (Fotr a kol., r. 2012, 347)

„*hotovostní likvidita = (krátkodobý finanční majetek + peněžní prostředky)/krátkodobé závazky*“ (13)

Vzorec 13 Hotovostní likvidita

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 95)

Hodnota hotovostní likvidity by se podle Knápkové, Pavelkové, Remeše a Štekra (r. 2017, str. 95) měla pohybovat v rozmezí 0,2 – 0,5. V případě, že podniku vyjde tento ukazatel příliš vysoký, znamená to, že podnik má na svém účtu nadmíru peněz, které nejsou efektivně využity například na určitou investici, která by podniku přinesla další zhodnocení. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 95) Holečková (r. 2008, str. 120) ve své knize uvádí také doporučené rozmezí tohoto ukazatele od 0,2 – 0,5, s tím že za přijatelnou hodnotu ukazatele se rovněž považuje rozmezí od 0,9 – 1,1.

3.3.3 Ukazatele zadluženosti

Tito ukazatele vyjadřují, jak je podnik zadlužený a také jakou má kapitálovou strukturu, zda je tedy poměr mezi vlastním a cizím kapitálem optimální. Ukazatele zadluženosti jsou jedny z nesledovanějších a klíčových ukazatelů pro banky při žádosti o úvěr. (Růčková, r. 2019, str. 67)

Částečná zadluženost podniku je pro firmu výhodná, jelikož z cizího kapitálu platí úroky, které jsou daňově uznatelnými náklady snižující základ daně a tím i konečnou daň. Tímto způsobem dochází ke snižování daňového zatížení a ke zvyšování výnosnosti podniku. (Sedláček, r. 2011, str. 63, 64)

Mezi tyto ukazatele řadíme celkovou zadluženost, míru zadluženosti, úrokové krytí, krytí stálých aktiv vlastním kapitálem a krytí stálých aktiv dlouhodobými zdroji.

Celková zadluženost

Celková zadluženost vyjadřuje, jaký poměr mají cizí zdroje na celková aktiva. Jinak řečeno, jak je podnik zadlužený. Tento ukazatel se vypočítá jako podíl cizích zdrojů a celkových aktiv. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 88)

„celková zadluženost = cizí zdroje/aktiva celkem“ (14)

Vzorec 14 Celková zadluženost

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 88)

Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker (r. 2017, str. 88) zmiňují ve své knize, že doporučená hodnota tohoto ukazatele by měla nabývat hodnot mezi 30–60 %.

Míra zadluženost

Míra zadluženosti se vypočítá jako podíl cizích zdrojů a vlastního kapitálu. Tímto ukazatelem zjišťujeme poměr mezi cizím a vlastním kapitálem. Čím nižší hodnota tohoto ukazatele, tím daný podnik zvyšuje svoji finanční stabilitu. (Sedláček, r. 2011, str. 64)

„míra zadluženosti = cizí zdroje/vlastní kapitál“ (15)

Vzorec 15 Míra zadluženosti

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 89)

Dle Knápkové, Pavelkové, Remeše a Šteky (r. 2017, str. 89) je doporučená hodnota tohoto ukazatele menší jak 1. Kubíčková a Jindřichovská (r. 2015, str. 145) také jako předchozí autoři uvádí, že tato hodnota by měla být maximálně 1. Z toho vyplývá, že pokud je hodnota nižší jak 1 (např. 0,9), podnik využívá více vlastních zdrojů než cizího kapitálu.

Úrokové krytí

Úrokové krytí vyjadřuje, zda je podnik schopen splácet úroky. Vypočítá se jako podíl mezi EBIT (zisk před zdaněním a úroky) a nákladovými úroky a vyjadřuje kolikrát EBIT převyšuje tyto nákladové úroky. Jak už bylo zmíněno v úvodní části kapitoly o ukazatelích zadluženosti, je tento ukazatel klíčový pro banky, který jim říká, zda je podnik schopný splácet úroky ze svého úvěru. (Sedláček, r. 2011, str. 64)

$$„úrokové krytí = EBIT/nákladové úroky“ \quad (16)$$

Vzorec 16 Úrokové krytí

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 89)

Doporučená hodnota úrokového krytí, kterou zmiňují ve své knize Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker (r. 2017, str. 90), je hodnota, která je vyšší jak 5. Oproti tomu Taušl Procházková a Jelínková (r. 2018, str. 146) uvádí, že hodnota úrokového krytí by se měla pohybovat v rozmezí od 3-5 a také, že tento ukazatel by neměl být menší jak 1.

Krytí stálých aktiv vlastním kapitálem

Ukazatel vyjadřuje kolikrát vlastní zdroje kryjí stálá aktiva. Vypočítá se jako podíl vlastních zdrojů a dlouhodobého majetku. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 90)

$$„krytí dlouhodobého majetku VK = vlastní kapitál/dlouhodobý majetek“ \quad (17)$$

Vzorec 17 Krytí dlouhodobého majetku VK

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 90)

Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker (r. 2017, str. 90) uvádí, že čím vyšší je hodnota daného ukazatele, tím více vlastní zdroje pokrývají majetek podniku a tím se zvyšuje i jeho finanční stabilita.

Krytí stálých aktiv dlouhodobými zdroji

Tento ukazatel vyjadřuje, jak je dlouhodobý majetek krytý dlouhodobými zdroji. Z toho ukazatele lze poznat, jakou strategii financování podnik preferuje. Částečně strategie financování byly zmíněny v kapitole 3.2.1 Čistý pracovní kapitál. Vypočítá se jako podíl mezi dlouhodobými zdroji a dlouhodobým majetkem. (Mrkvička a Kolář, r. 2006, str. 74)

$$„krytí dlouh. majetku dlouh. zdroji = (vlastní kapitál + dlouh. cizí zdroje)/dlouhodobý majetek“ \quad (18)$$

Vzorec 18 Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 91)

Mrkvička a Kolář (r. 2006, str. 74) ve své knize zmiňují zlaté pravidlo finančního řízení. Toto pravidlo říká, že dlouhodobý majetek by měl být krytý dlouhodobými zdroji a oběžný majetek krátkodobými zdroji.

3.3.4 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity hodnotí efektivnost činnost podniku a také efektivnost využívání zdrojů podniku. (Růčková, r. 2015, str. 67)

Tato efektivnost se hodnotí na základě obratu a doby obratu jednotlivých položek výkazů. V rámci finanční analýzy se nejvíce používají obraty aktiv, zásob, pohledávek a závazků a poté doby obratu zásob, pohledávek a závazků. (Růčková, r. 2019, str. 70)

Obrat aktiv

Rychlost obratu aktiv uvádí, kolikrát jsou tržby vyšší než celková aktiva. Podnik se tuto hodnotu snaží zvyšovat. Tento ukazatel se vypočítá jako podíl tržeb a celkových aktiv. (Růčková, r. 2011, str. 60) Hrdý a Krechovská (r. 2016, str. 218) považují za doporučenou hodnotu větší jak 1, s tím že obvykle se hodnoty pohybují nebo měly by pohybovat v rozmezí od 1,6 – 2,9.

$$\text{„Obrat aktiv} = \text{tržby/aktiva“} \quad (19)$$

Vzorec 19 Obrat aktiv

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 107)

Obrat zásob

Tento ukazatel se vypočítá jako podíl tržeb a zásob. Opět i u tohoto ukazatele se podnik snaží zvyšovat hodnotu.

$$\text{„Rychlost obratu zásob} = \text{tržby/zásoby“} \quad (20)$$

Vzorec 20 Obrat zásob

(Kalouda, r. 2017, str. 74)

Obrat pohledávek

Obrat pohledávek se vypočítá jako podíl tržeb a pohledávek a vyjadřuje kolikrát jsou tržby vyšší než pohledávky podniku. (Růčková, r. 2011, str. 60, 61)

$$\text{„Rychlost obratu pohledávek} = \text{tržby/pohledávky“} \quad (21)$$

Vzorec 21 Obrat pohledávek

(Kalouda, r. 2017, str. 74)

Obrat závazků

I u posledního zmíněného obratu závazků, se podnik snaží získat co nevyšší hodnotu tohoto ukazatele. Vypočítá se jako podíl mezi tržbami a závazky podniku a opět vyjadřuje kolikrát jsou tržby vyšší než závazky společnosti. (Růčková, r. 2011, str. 60, 61)

$$\text{„Obrat závazků} = \text{tržby/závazky“} \quad (22)$$

Vzorec 22 Obrat závazků

(Kubíčková a Jindřichovská, r. 2015, str. 156)

Doba obratu zásob

Doba obratu zásob se vypočítá jako podíl průměrného stavu zásob a tržeb vynásobený 360 dny. Některé odborné literatury uvádí násobení číslem 365, ale v této diplomové práci bude počítáno s 360 dny. Výsledky tohoto ukazatele by měly být co nejnižší, jelikož nám vyjadřuje, jak dlouho jsou vázány zásoby v oběžných aktivech. (Mrkvička a Kolář, r. 2006, str. 95)

$$\text{„doba obratu zásob} = (\text{průměrný stav zásob/tržby}) * 360“ \quad (23)$$

Vzorec 23 Doba obratu zásob

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 108)

Doba obratu pohledávek

Vzorec pro dobu obratu pohledávek je podíl mezi průměrným stavem pohledávek a tržbami vynásobeným 360 dny. Jak už bylo zmíněno u doby obratu zásob i zde, by se měl podnik snažit tuto dobu snižovat. Jde o dobu od vzniku pohledávky až po zaplacení této pohledávky odběratelem. (Mrkvička a Kolář, r. 2006, str. 96)

$$„doba\ obratu\ pohledávek = (průměrný\ stav\ pohledávek/tržby) * 360“ \quad (24)$$

Vzorec 24 Doba obratu pohledávek

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 108)

Doba obratu závazků

Výpočet tohoto ukazatele je obdobný jako u výše zmíněného ukazatele doby obratu zásob a pohledávek, kdy v čitateli jsou krátkodobé závazky z obchodních vztahů spolu s ostatními závazky a ve jmenovateli jsou tržby, tento podíl je násoben 360 dny. Tento ukazatel vyjadřuje dobu od pořízení zboží, materiálu do vzniku závazku vůči dodavateli až do následného zaplacení tohoto závazku. (Mrkvička a Kolář, r. 2006, str. 96)

$$„doba\ obratu\ závazků = (průměrná\ hodnota\ závazků/tržby) * 360“ \quad (25)$$

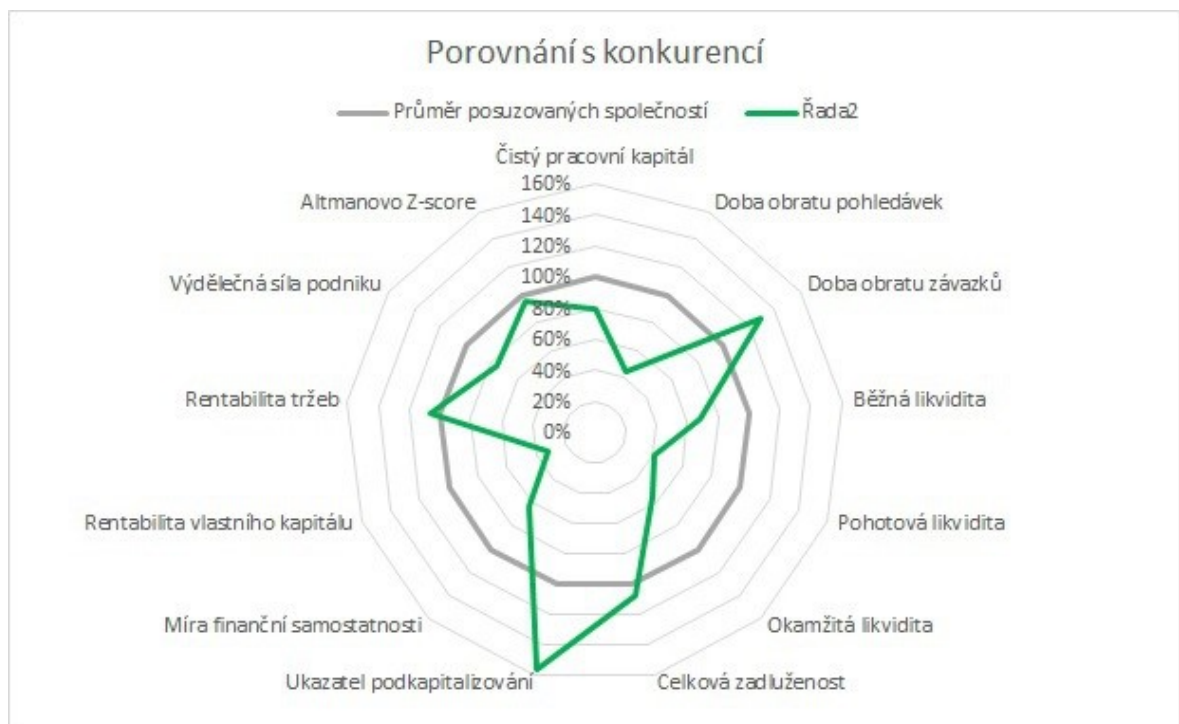
Vzorec 25 Doba obratu závazků

(Růčková, r. 2019, str. 71)

Tato doba může být trochu vyšší než u ostatních dob obratů, jelikož čerpáme takzvaný dodavatelský úvěr, který díky tomu, že nemusíme dodavateli zaplatit sjednanou částku teď, ale až za určitou dobu a firma má tedy tyto peněžní prostředky déle k dispozici. Obecně lze ale říci, že doba obratu závazků a doba obratu pohledávek by se měly přibližovat stejným hodnotám. (Mrkvička a Kolář, r. 2006, str. 96)

3.3.5 Spider analýza

Spider analýza byla zařazena do kapitoly poměrových ukazatelů, jelikož se právě k těmto ukazatelům vztahuje. Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker (r. 2017, str. 121) uvádí, že Spider analýza je dalším ukazatelem, kde se počítá opět s jednotlivými poměrovými ukazateli (rentabilita, aktivita, likvidita a zadluženost). Tyto vypočítané hodnoty podniku se porovnávají s hodnotami z odvětví. Obrázek 5 zobrazuje ukázkou grafu Spider analýzy, ze které jde vidět, že se skládá ze dvou křivek. Kde jedna z křivek (v tomto případě zelená) představuje konkrétní dosažené hodnoty podniku a druhá z křivek (v tomto případě šedá) značí odvětví (konkurenci podniku). Linie odvětví se zpravidla stanovuje jako 100 %.



Obrázek 4 Ukázkou grafu Spider analýzy
(mk-smart.webnode.cz, r. 2021)

3.4 Souhrnné ukazatele

Souhrnní ukazatele hodnotí celkovou finanční situaci dané společnosti na základě zjišťování vztahů mezi jednotlivými ukazateli. (Růčková, r. 2019, str. 78) Souhrnné ukazatele lze rozdělit na bankrotní a bonitní modely. I když se do těchto zmíněných modelů zahrnuje řada ukazatelů, tak zde budou rozebrány pouze ty, se kterými se bude dále pracovat v praktické části.

3.4.1 Bankrotní modely

Tyto modely predikují budoucí vývoj podniku a tím informují o tom, zda podnik zbankrotuje nebo ne. Do bankrotních modelů se řadí například Altmanův model a Index IN05. (Vochozka, r. 2011, str. 77-83)

Altmanův model

Altmanův model neboli Z-skóre je jeden z ukazatelů, který se nejvíce používá v rámci této skupiny souhrnných ukazatelů. Jak už bylo zmíněno výše, tento ukazatel zobrazuje finanční zdraví podniku. (Hrdý a Krechovská, r. 2016, str. 220)

Růčková (r. 2019, str. 81) uvádí, že se jedná o součet pěti hodnot poměrových ukazatelů, které jsou násobeny určitými vahami, přičemž nejvyšší váhu má rentabilita kapitálu.

Rozhodující a přelomové jsou dvě hodnoty a to 2,99 a 1,81. Pokud je hodnota Z-skóre vyšší jak 2,99 značí to, že firma má uspokojivou finanční situaci a vede si dobře, naopak pokud se hodnota toho ukazatele dostane pod 1,81 finanční výkonnost je ohrožena a podnik může mít určité problémy. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 132)

$$„Z-skóre = 1,2 * X_1 + 1,4 * X_2 + 3,3 * X_3 + 0,6 * X_4 + 1,0 * X_5$$

kde:

$$X_1 = \text{pracovní kapitál/aktiva}$$

$$X_2 = \text{nerozdělené zisky/aktiva}$$

$$X_3 = \text{EBIT/aktiva}$$

$$X_4 = \text{tržní hodnota vlastního kapitálu/cizí zdroje}$$

$$X_5 = \text{tržby/aktiva}“$$

(26)

Vzorec 26 Altmanův model

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 132)

Index IN05

„Na základě matematicko-statistických modelů ratingu a praktických zkušeností při analýze finančního zdraví podniků byl Inkou Neumaierovou a Ivanem Neumaierem pro podmínky ČR sestaven index důvěryhodnosti.“ (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 133)

Výpočet Indexu IN05 je také s pomocí rovnice jako to bylo u přechozího Altmanova modelu, kde se opět sčítají jednotlivé hodnoty poměrových ukazatelů. (Růčková, r. 2019, str. 82)

$$„IN05 = 0,13 * \text{aktiva/cizí zdroje} + 0,04 * \text{EBIT/nákladové úroky} + 3,97 * \text{EBIT/aktiva} + 0,21 * \text{výnosy/aktiva} + 0,09 * \text{oběžná aktiva/krátkodobé závazky}“ \quad (27)$$

Vzorec 27 Index IN05

(Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 133)

Pokud hodnota indexu IN05 vyjde vyšší než 1,6, tak daný podnik je finančně zdravý a tvoří hodnotu. V případě že tento index bude menší než 0,09 značí to, že podnik má finanční problémy a netvoří hodnotu. Je-li hodnota v rozmezí od 0,09 – 1,6 podnik se nachází v tzv. šedé zóně což znamená, že daný podnik na tom není ani dobře ani špatně, ale může to také značit určité začínající problémy pro danou společnost. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker, r. 2017, str. 133, 134)

3.4.2 Bonitní modely

Oproti zmíněným předchozím modelům, tyto bonitní modely neinformují uživatele o tom, zda podnik zkrachuje ale sdělují bonitu podniku, tedy zda je podnik dobrý či naopak. Do Bonitní modelů lze zařadit Kralicekův Quicktest a Tamariho model. (Hrdý a Krechovská, r. 2016, str. 227)

Kralicekův Quicktest

Tento Quicktest sestaven profesorem Kralicekem se řadí do bonitní modelů. Na základě tohoto modelu se hodnotí finanční situace daného podniku. Při výpočtu se berou v potaz čtyři ukazatelé, kteří jsou sečtení a následně vyděleni čtyřmi. První dva ukazatelé se orientují na finanční stabilitu a zbylé dva se zaměřují na stav výnosu podniku.

$$„Hodnocení finanční stability podniku = (R1 + R2 + R3 + R4) / 4$$

kde: $R1 = \text{vlastní kapitál} / \text{celková aktiva}$,

$R2 = (\text{CZ} - \text{krátkodobý finanční majetek}) / (\text{zisk před zdaněním} + \text{odpisy})$,

$R3 = \text{EBIT} / \text{celková aktiva}$,

$R4 = (\text{zisk před zdaněním} + \text{odpisy}) / \text{provozní výnosy}$.“ (28)

Vzorec 28 Kralicekův Quicktest

(Hrdý a Krechovská, r. 2016, str. 227)

Po výpočtu jednotlivých rovnic vyjdou hodnoty, které následně porovnáme s následující tabulkou a přiřadíme těmto rovnicím uvedené body:

Ukazatel	Konstrukce ukazatele	Interval hodnoty v bodech	Počet bodů
a	$\frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Aktiva celkem}}$	$\geq 0,3$	4
		0,21–0,3	3
		0,11–0,2	2
		0,0–0,1	1
		méně než 0,1	0
b	$\frac{\text{Dluhy celkem} - \text{Peněžní prostředky}}{\text{Provozní cash flow}}$	3 a méně	4
		3–5	3
		5–12	2
		12–30	1
		30 a více	0
c	$\frac{\text{Zisk před úroky a zdaněním}}{\text{Aktiva celkem}}$	větší než 0,15	4
		0,12–0,15	3
		0,08–0,12	2
		0,00–0,08	1
		pod 0,0	0

Obrázek 5 Algoritmus quicktestu

(Marinič, r. 2008, str. 95)

Ukazatel	Konstrukce ukazatele	Interval hodnoty v bodech	Počet bodů
d	$\frac{\text{Provozní cash flow}}{\text{Tržby}}$	0,1 a více	4
		0,08–0,1	3
		0,05–0,08	2
		0,00–0,05	1
		méně než 0; 4	0

Obrázek 6 Algoritmus quicktestu – pokračování

(Marinič, r. 2008, str. 96)

Tyto body jsou následně sečteny a poděleny čtyřmi. Konečný výsledek pak zobrazuje, jak na tom daný podnik je.

V případě že tento průměr hodnot R vyjde menší než 1, jde o špatný podnik. Je-li hodnota větší jak 3, jedná se o bonitní (dobrý) podnik. Pokud vyjde hodnota tohoto průměru v rozmezí od 1-3 jde o šedou zónu. (Hrdý a Krechovská, r. 2016, str. 227)

Tamariho model

Tento model, který sestavil pan Tamari se řadí také do bonitních modelů a využívá se pro hodnocení skupiny firem. Tyto podniky musí být ze stejného odvětví a také podobné velikosti. Při výpočtu tohoto modelu se vychází z šesti ukazatelů. Výsledky těchto ukazatelů jsou poté ohodnoceny body na základě níže uvedené tabulky. Podniky, které získají 60 a více bodů mají vysokou finanční stabilitu a daří se jim. Firmy, které dosahují 31-59 bodů mají přijatelné výsledky, avšak jejich budoucí finanční vývoj je nejistý. Podniky, které získají 30 a méně bodů nejsou finančně stabilní. (Marinič, r. 2008, str. 94)

Ukazatel	Konstrukce ukazatele	Interval hodnoty v bodech	Počet bodů
<i>a</i>	$\frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Cizí zdroje}}$	$\geq 0,5$	25
		0,41–0,5	20
		0,31–0,4	15
		0,21–0,3	10
		0,11–0,2	5
		méně než 0,1	0
<i>b₁</i>	<i>Zisk po zdanění</i>	pokud je každý rok $b_1 > 0$ a roste b_2	25
<i>b₂</i>	$\frac{\text{Zisk po zdanění}}{\text{Vlastní kapitál}}$	pokud je každý rok $b_1 > 0$ a osciluje b_2	20
		pokud je každý rok $b_1 > 0$ a klesá b_2	15
		pokud $b_1 < 0$ pouze v prvním z pěti roků	10
		pokud $b_1 < 0$ v některém jiném roce	5
		pokud $b_1 < 0$ ve více než 3 letech, nebo v posledních dvou letech	0
<i>c</i>	<i>Provozní pohotovostní likvidita</i>	větší než 2	20
		1,51–2	15
		1,11–1,5	10
		0,91–1,1	5
		pod 0,9	0

Obrázek 7 Algoritmus Tamariho modelu

(Marinič, r. 2008, str. 94)

Ukazatel	Konstrukce ukazatele	Interval hodnoty v bodech	Počet bodů
<i>d</i>	$\frac{\text{Výrobní spotřeba}}{\varnothing \text{ stav rozpracované výroby}}$	HK a více	10
		větší než medián, ale menší než HK	6
		menší než medián, ale větší než DK	3
		menší než DK	0
<i>e</i>	$\frac{\text{Tržby}}{\varnothing \text{ stav pohledávek}}$	HK a více	10
		větší než medián, ale menší než HK	6
		menší než medián, ale větší než DK	3
		menší než DK	0
<i>f</i>	$\frac{\text{Výrobní spotřeba}}{\text{Pracovní kapitál}}$	HK a více	10
		větší než medián, ale menší než HK	6
		menší než medián, ale větší než DK	3
		menší než DK	0

HK – horní kvantil zjištěný na základě ukazatelů v daném oboru (odvětví)
DK – dolní kvantil

Obrázek 8 Algoritmus Tamariho modelu – pokračování
(Marinič, r. 2008, str. 95)

4 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN

Jak už bylo zmíněno v předchozích kapitolách, finanční plánování je jedním z nejdůležitějších nástrojů finančního řízení. Nejpodstatnějším plánem v rámci finančního plánování, ze kterého vychází krátkodobé plány je dlouhodobý finanční plán. Manažeři si stanovují nejprve dlouhodobé cíle a strategie podniku, které implementují do tohoto dlouhodobého finančního plánu. (Brealey, Myers a Allen, r. 2014, str. 760)

Brealey, Myers a Allen (r. 2020, str. 784, 785) uvádí, že každý správný manažer by měl dlouhodobě plánovat a také zvažovat finanční akce, které budou potřeba k podpoře dlouhodobého růstu společnosti. Dále uvádí, že firmy vynakládají značné množství času a prostředků na dlouhodobé plánování. Jedním z důvodů, proč podniky plánují je to, že pokud dopředu přemýšlí o tom, co by se mohlo v budoucnu pokazit, tak budou připraveni rychleji reagovat na případné potíže. Mohou také zvažovat možnosti, například zda má společnost příležitost využít své stávající silné stránky a přesunout je do zcela nové oblasti.

Hrdý a Krechovská (r. 2016, str. 197) uvádí, že dlouhodobý plán je plán s výhledem delším než 1 rok.

Šiman a Petera (r. 2010, str. 158) uvádí, že většina dlouhodobých finančních plánů jsou sestaveny na období 3-5 let, kdežto Ručková a Roubíčková (r. 2012, str. 175) tvrdí, že se tyto plány sestavují na období delší jak 5 let. Dále podotýkají, že délka sestavení dlouhodobého finančního plánu převážně závisí na tom, jak velký je to podnik a na co se specializuje jeho výroba. U velkých podniků převládají plány s delším časovým horizontem, kdežto u menších podniků, je tento horizont kratší.

Dle Fotra a kol. (r. 2020, str. 187) finanční strategie firmy mají významný vliv na sestavování strategického finančního plánu, protože udávají zejména:

- „kapitálovou strukturu firmy a tím míru jejího zadlužení,
- *druhy, místo a čas získání kapitálu tak, aby byla dosažena zvolená kapitálová struktura,*
- *velikost pracovního kapitálu,*
- *dividendovou politiku,*
- *způsoby využití nakumulovaných volných peněžních prostředků,*
- *výběr kritérií pro hodnocení investičních projektů.*“ (Fotr a kol., r. 2020, str. 187)

Pavelková a Knápková (r. 2008, str. 214) uvádí, že dlouhodobý finanční plán je sestavován na základě plánovaných neboli rozpočtovaných výkazů. Jedná se o plánovanou rozvahu, plánovaný výkaz zisku a ztráty a plánovaný přehled o peněžních tocích.

4.1 Plánovaná rozvaha

Plánovaná rozvaha zobrazuje, jak se budou pravděpodobně vyvíjet hodnoty jednotlivých majetkových položek a jaká bude jejich předpokládaná struktura v čase. Informuje také uživatele o tom, jak se budou pravděpodobně měnit a vyvíjet zdroje financování, jaké se očekává přerozdělování zisku, splácení závazků podniku apod. (Srpová, r. 2011, str. 31)

Podle Fotra a kol. (r. 2020, str. 209, 210) dochází k plánování majetku a zdrojů jeho krytí. Dlouhodobý majetek se plánuje na základě investičního a odpisového plánu, kdežto pro oběžný majetek se může využít metoda procentního podílu na tržbách nebo metoda ukazatelů obratu. Při odhadu vývoje růstu tržeb, rostou i jiné položky rozvahy, a to zejména zásoby, pohledávky, finanční majetek a také například dlouhodobý hmotný majetek.

Časová rozlišení aktiv a pasiv jsou při sestavování finančního plánu většinou brána jako bezvýznamná nebo jsou brány jako velmi obtížná k naplánování.

U plánování vlastního kapitálu je nutné brát v úvahu hodnotu výsledku hospodaření, který je plánován a který se vezme z plánovaného výkazu zisku a ztráty a dále je nutné brát na vědomí, jak je naplánováno rozdělení tohoto výsledku hospodaření a jaký je plán dlouhodobých finančních zdrojů.

Podle toho, jak budou naplánovány krátkodobé a dlouhodobé závazky, úvěry a také rezervy vzniká celkový plán cizích zdrojů. (Marek a kol., r. 2009, str. 510)

4.2 Plánovaný výkaz zisku a ztráty

Fotr a kol. (r. 2020, str. 203) v publikaci uvádí, že v rámci plánovaného výkazu zisku a ztráty dochází k plánování výnosů, nákladů a výsledku hospodaření před zdaněním a po zdanění. Dále uvádí, že je nutné plánovat pouze takové položky, který mají významný vliv na zisk či ztrátu podniku, naopak není nutné se zabývat položkami výkazu zisku a ztráty, který tento vliv nemají, a proto je možné je uvádět v akumulovaném tvaru.

Při sestavování plánované výkazu zisku a ztráty se nejprve plánují výnosy na základě plánu prodeje, poté dochází k plánování jednotlivých nákladů, které jsou potřebné k získání těchto výnosů. (Fotr a kol., r. 2017, str. 190)

Fotr a kol. (r. 2012, str. 184) uvádí přístupy, kterými se plánují budoucí tržby podniku. Jedná se o agregovaný a desagregovaný přístup.

Agregovaný přístup je přístup, která tržby vnímá jako agregovanou položku a odhaduje vývoj těchto tržeb na základě časových řad. Agregovaný přístup nebere však v potaz důležité změny, které nastanou ve vnější okolí či vlastní podnikové strategie. Na základě toho přístupu se využívají odhady, trendové křivky nebo regresní a korelační analýza. (Růčková, r. 2015, str. 103)

Desagregovaný přístup je vhodnější variantou, která člení výrobní program do několika klíčových produktů, kdy toto členění by nemělo přesáhnout 20 položek. (Fotr a kol., r. 2012, str. 184)

Tržeb těchto jednotlivých klíčových produktů by měly být naplánovány nejlépe v naturálních jednotkách, popřípadě v peněžních jednotkách. (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 179)

Růčková (r. 2015, str. 104) upozorňuje, že při plánování tržeb bychom měli brát v úvahu také vnější faktory, které má vliv na vývoj tržeb, a proto je lepší naplánovat tržby ve vícero variantách.

Při plánování nákladů je v první řadě nutné tyto náklady rozdělit a náklady přímé a nepřímé. Přímé náklady by měly být plánovány na základě objemu produkce, náklady finanční by měly vycházet z jednotlivých položek rozvahy a podle funkčních plánů by měly být dále vymezeny nepřímé náklady. (Fotr a kol., r. 2020, str. 206, 207)

Fotr a kol. (r. 2020, str. 208) dále uvádí, že po naplánování tržeb a nákladů zjistíme výsledek hospodaření před zdaněním tak se sečteme výsledky hospodaření v provozní a finanční činnosti společnosti. Dalším krokem je stanovení výsledku hospodaření po zdanění, který se zjistí, tak že od výsledku hospodaření před zdaněním odečteme daň z příjmů.

4.3 Plánovaný přehled o peněžních tocích

Další částí dlouhodobého finančního plánu je plánovaný přehled o peněžních tocích, kde se plánují peněžní příjmy a peněžní výdaje a další období. (Fotr a kol., r. 2012, str. 193)

Berk a DeMarzo (r. 2014, str. 30) ve své publikaci zmiňují, že zisk, kterého dosáhla daná společnost lze zjistit z plánovaného výkazu zisku a ztráty, avšak nelze odhalit z kolika peněžními prostředky může tato společnost disponovat. Důvod je takový, že ve výkazu o

peněžních tocích není povinností, aby náklady byly vždy také výdajem a výnosy byly vždy také příjmem.

Přehled o peněžních tocích lze sestavit na základě přímé nebo nepřímé metody. U přímé metody je důležité stanovení plánovaných příjmů a výdajů. Nepřímá metoda vychází z plánovaného výsledku hospodaření, který je dále upraven o náklady, které nejsou výdaji, o výnosy, které nejsou příjmy, o výdaje, které nejsou náklady a o příjmy, které nejsou výnosy. (Vochozka, r. 2020, str. 38)

V případě že plánujeme v krátkém horizontu, může se použít přímá metoda, naopak pro dlouhodobější plánování se doporučuje využít nepřímou metodu. (Fotr a kol., r. 2020, str. 217)

Berk a DeMarzo (r. 2017, str. 64) dělí výkaz peněžních toků do tří oblastí, kterými jsou: provozní činnost, investiční činnost a finanční činnost.

V rámci provozní činnosti Berk a DeMarzo (r. 2017, str. 65) podrobněji vysvětlují, že se musí odečíst odpisy, které nejsou skutečným peněžním odtokem, dále při určování výše hotovosti, kterou společnost vygenerovala tuto hotovost přičteme zpět k čistému příjmu, zpětně také přičteme nepeněžní výdaje (např. odložené daně). Dále se provádí úpravy o změny čistého pracovního kapitálu, které se týkají především změn pohledávek, závazků a také zásob.

Do investiční činnosti jsou zahrnuty nákupy nových pozemků, budov a zařízení, které jsou označovány jako kapitálový výdaj. Kapitálové výdaje se ve výkazu zisku a ztráty neobjeví hned jako výdaje, firma tyto aktiva postupně odepisuje a v průběhu odečítá odpisové náklady. V této části dochází k odečítání skutečných kapitálových výdajů, které firma vynaložila na nákup dlouhodobého majetku. (Berk a DeMarzo, r. 2017, str. 66)

Poslední částí tohoto výkazu je finanční oblast, tedy peněžní toky plynoucí z finančních činností. Tato část je upravována na základě změn položek ve vlastním kapitálu a změn dlouhodobých závazků. Pokud podniku vyjde Cash Flow z této oblasti kladné, značí to příliv peněžních prostředků od vlastníků či věřitelů. Naopak v případě, že podniku vyjde z finanční oblasti záporné Cash Flow naznačuje odliv těchto prostředků ze společnosti k vlastníkům nebo věřitelům. (Knápková, Pavelková, Remeš a Šteker. 2017, str. 53)

5 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ PLÁN

Krátkodobý finanční plán je plán, který je zpravidla sestavován na období několika měsíců až na jeden rok. Zde se plánují jednotlivé položky, které souvisí s obvyklou hospodářskou činností podniku. Jde o plánování peněžních příjmů a výdajů podniku, zajišťování krátkodobých finančních zdrojů apod. (Růčková, r. 2019, str. 93)

Kocmanová (r. 2013, str. 190) uvádí, že krátkodobý finanční plán vychází z dlouhodobého finančního plánu a je o něco podrobnější. Hlavním cíle tohoto plánu je zajištění likvidity daného podniku.

Berk a DeMarzo (r. 2017, str. 974) považují za první krok v krátkodobém finančním plánování předpověď budoucích peněžních toků podniku. Společnost tedy nyní předpovídá svou hotovost a tím je schopna určit, zda v dalších obdobích bude mít přebytek nebo deficit této hotovosti. Management podniku se poté rozhoduje, zda je tento přebytek hotovosti nebo hotovostní deficit trvalý nebo dočasný.

Berk a DeMarzo (r. 2017, str. 974) dále uvádí, že pokud by se jednalo o trvalý přebytek či schodek hotovosti, ovlivnil by dlouhodobá finanční rozhodnutí podniku.

Firmy obvykle požadují krátkodobé financování ze tří důvodů, kterými jsou sezónnost, negativní šoky peněžních toků a pozitivní šoky peněžních toků.

Hrdý a Krechovská (r. 2013, str. 194) uvádí, že krátkodobý finanční plán se skládá z plánované rozvahy, plánovaného výkazu zisku a ztráty a z plánovaného přehledu o peněžních tocích.

5.1 Plánovaná rozvaha

Při plánování rozvahy, se plánují jednotlivé položky bilance, avšak položky, které jsou pro podnik bezvýznamné se pomíjí. (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 194) Při plánování rozvahy se vychází z dlouhodobého finančního plánu. Při sestavení plánované rozvahy se berou v úvahu změny položek aktiv a pasiv z plánovaného přehledu o peněžních tocích. (Pavelková a Knápková, r. 2008, str. 217-219)

5.2 Plánovaný výkaz zisku a ztráty

Plánovaný výkaz zisku a ztráty odpovídá na jednotlivé důležité změny v podnikové činnosti, kterými jsou například uvedení nového výrobku či zanechání určitých aktivit společnosti. (Pavelková a Knápková, r. 2008, str 217-219)

5.3 Plánovaný přehled o peněžních tocích

Jde o plánovaná budoucích peněžních příjmů a výdajů, v rámci kterého, se podnik snaží zajistit likviditu. Při sestavování plánovaného přehledu o peněžních tocích se vychází ze zisku po zdanění a z následného připsání odpisů, které jsou brány z plánovaného výkazu zisku a ztráty. (Pavelková a Knápková, r. 2008, str 217-219)

6 KONTROLA A ZHODNOCENÍ FINANČNÍHO PLÁNU

Jako jeden z posledních a neméně důležitých kroků, které uvádí Pavelková a Knápková (r. 2012, str. 213) v knize je kontrola a zhodnocení finančního plánu. V rámci kontroly porovnáváme skutečnost a plánované hodnoty. Na základě tohoto porovnávání zjišťujeme odchylky mezi těmito porovnávanými hodnotami. Tyto odchylky nemusí být vždy negativní, skutečné hodnoty mohou být totiž lepší jako plánované. Management podniku by měl pravidelně sledovat tyto odchylky a v případě negativního vývoje stanovit opatření, které by tyto odchylky eliminovaly a nasměrovaly hodnoty k plánu.

Dlouhodobý finanční plán se většinou sestavuje v několika variantách, a to převážně v základní, optimistické a pesimistické variantě. Zhodnocení těchto variant dlouhodobých finančních plánů se provádí na základě finančních ukazatelů. Pomocí těchto ukazatelů lze porovnat, která z variant je pro podnik nejpríznivější a také jaké dopady jednotlivé varianty mají na podnik. (Růčková a Roubíčková, r. 2012, str. 177)

Sedláček (r. 2011, str. 146) dále uvádí, že při hodnocení finančního plánu, tedy jak je tento plán kvalitní zjistíme podle toho, jaký má vliv na tržní hodnotu podniku. Dobrý finanční plán je ten, u něhož je současná hodnota podniku větší než aktuální hodnota podniku.

„Moderní pojetí hodnocení strategie předpokládá jeho uplatnění v celém průběhu strategického řízení.“ (Fotr a kol., r. 2020, str. 36) Jelikož dochází k neustálým změnám v daném prostředí, kde se tato strategie uskutečňuje, je zapotřebí také jednotlivé strategické postupy měnit. *„Na tuto skutečnost je třeba reagovat tím, že se:*

- *sledují externí a interní faktory, které mají prokazatelný vliv na přijatou strategii,*
- *vyhodnocují dosahované výsledky a porovnávají s předpoklady dle strategického plánu,*
- *navrhují nutné korekce v přijatém strategickém postupu.*

Postupy hodnocení strategie jsou zaměřeny na dva základní směry, a to na:

- *korekci probíhajících procesů pomocí tzv. „předstižných ukazatelů“,*
- *vyhodnocení naplnění strategie a strategických cílů jako celku po ukončení realizace procesů pomocí tzv. „zpožděných ukazatelů“.“* (Fotr a kol., r. 2020, str. 36)

7 SHRUTÍ TEORETICKÉ ČÁSTI

V teoretické části byla zpracována literární rešerše na téma finanční plánování. Z teoretické části lze vyčíst, že finanční plánování je jeden z nástrojů finančního řízení, jedná se o určitý proces v rámci kterého, dochází ke stanovování cílů a také metod pomocí kterých lze těchto cílů dosáhnout. Jednou z hlavních zásad finančního plánování je zásada dlouhodobosti, jelikož plánování je prováděno především dlouhodobě. Také je nutno zmínit, že krátkodobé plány vycházejí z dlouhodobých finančních plánů. Pro finanční plánování nejsou stanovena přesně daná pravidla, ale je potřeba při tomto plánování dodržovat určité zásady. Plán by měl být tedy konkrétní, měřitelný, dosažitelný, reálný, hmatatelný a jasný. Pro tvorbu finančního plánu se využívá řada metod, technik a modelů mezi nejznámější a nepoužívanější patří metoda procentního podílu na tržbách, regresní metoda, metoda poměrových finančních ukazatelů, analýza nulového bodu a také finanční modely. Hlavní přínosy finančního plánování jsou například připravenost podniku na nečekané události, dovednost podniku vyhodnotit příležitosti a dalším přínosem je také vynucená konzistence, kdy finanční plány zdůrazňují propojení jednotlivých plánů s jejich zdroji financování. Při sestavování finančního plánu se postupuje následovně: nejprve se analyzuje postavení a hospodaření podniku a provádí se prognózy dalšího vývoje, poté dochází k formulaci cílů, zvolí se strategie, vytvoří se dlouhodobý finanční plán, na základě vytvoření toho plánu se sestaví krátkodobý finanční plán, poté dochází k implementaci finančního plánu a následuje kontrola plnění plánu, popřípadě úpravy a změny plánu. Při sestavení finančního plánu hraje také hlavní roli analýza vnějšího okolí podniku a také samotná finanční analýza podniku. Při analýze okolí podniku, se analyzují vnější faktory, které mají nebo mohou mít určitý vliv na společnost. Mezi tyto prováděné analýzy patří PESTLE analýza, SWOT analýza a také Porterův model pěti konkurenčních sil. Finanční analýza podniku poté zhodnocuje celkovou finanční výkonnost společnosti pomocí finančních ukazatelů (absolutní ukazatele, rozdílový ukazatele, poměrové ukazatele, souhrnné ukazatele). Nejpodstatnější plán v rámci finančního plánování je dlouhodobý finanční plán, který je sestaven na základě stanovených dlouhodobých cílů a strategií podniku managementem. Tento dlouhodobý finanční plán je sestavován na období delší než jeden krok. Někteří autoři uvádí období 3-5 let, někteří zase 5 a více let. V rámci tohoto plánu se sestavuje plánovaná rozvaha, plánovaný výkaz zisku a ztráty a plánovaný přehled o peněžních tocích v několika variantách. Oproti tomu krátkodobý finanční plán, který vychází z dlouhodobého finančního plánu a je o něco podrobnější je sestavován zpravidla na několik měsíců až do jednoho roku. V rámci toho

plánu se plánují peněžní příjmy a peněžní výdaje, také krátkodobý finanční majetek apod. Hlavním cílem plánu je zajistit platební schopnost podniku. Opět se na základě toho plánu sestavuje plánovaná rozvaha, plánovaný výkaz zisku a ztráty a plánovaný přehled o peněžních tocích. Po sestavení finančního plánu je dalším důležitým krokem jeho kontrola a následně zhodnocení. Při kontrole se porovnávají plánované hodnoty se skutečností. Na základě porovnávání se zjišťují odchylky, které mohou být pro podnik pozitivní nebo negativní. U negativních odchylek by měla být zjištěna jejich příčina a následně stanovit opatření, které by tyto odchylky v budoucnu eliminovaly. Při hodnocení finančních plánů hodnotíme jednotlivé varianty těchto plánů (základní, optimistická a pesimistická). Tyto varianty se převážně hodnotí pomocí finančních ukazatelů, které dokážou zjistit, která varianta je a není pro podnik přínosná a dále jaký dopad na daný podnik mají jednotlivé varianty finančního plánu. Pokud daný finanční plán má pozitivní vliv na tržní hodnotu společnosti, lze konstatovat, že tento finanční plán je kvalitní.

„Plány jsou ničím, plánování je vším“ Dwight David Eisenhower

II. PRAKTICKÁ ČÁST

8 PŘEDSTAVENÍ SPOLEČNOSTI WOLKO-PLAST S.R.O.

Společnost WOLKO-PLAST s.r.o. byla založena 11.11.1994. Jedná se o strojírenskou firmu, která se zabývá vývojem, poradenstvím a výrobou kluzných součástí z plastických hmot. Jako jediný distributor v České republice prodává materiály typu ZEDEX. (wolkoplast.cz)

Hlavní činností podniku je třískové obrábění plastů (převážně skupiny ZEDEX). Svým zákazníkům nabízí:

- *návrh konstrukce plastových kluzných ložisek, vedení, ozubených kol, vodících matic a dalších součástí – výběr vhodného materiálu, dimenzace a výpočet pracovní vůle*
- *simulaci zatížení na zkušebním zařízení*
- *výrobu požadovaného zboží vhodným technologickým postupem*
- *výstupní kontrola na speciálním měřicím zařízení pro dodání přesných dílů*
- *prodej polotovarů materiálu ZEDEX*
- *doprava výrobků k zákazníkovi“ (wolkoplast.cz)*

8.1 Historie společnosti

Jak už bylo zmíněno výše, tato společnost byla založena 11.11. 1994 v Novém Jičíně panem Ing. Dušanem Komendou. V Novém Jičíně měla sídlo v pronajatých prostorách VOP a zaměstnávala tři zaměstnance. V roce 1996, konkrétně v říjnu, nastupuje do firmy jeho syn Ing. Dušan Komenda (mladší). Společnost v říjnu roku 1998 koupila nové prostory v Šenově u Nového Jičína, kde následně přesunula své sídlo. V tomto roce také pan Ing. Dušan Komenda starší odchází do důchodu a podnik plně přebírá jeho syn. Tedy od 1.1.1998 se stává novým jednatelem společnosti. Tato firma během let postupně rostla a zvyšoval se i obrat, který průměrně meziročně vzrostl o 120 %. Jelikož už nebyla možnost rozšíření dalších prostor v Šenově u Nového Jičína, rozhodla se firma v roce 2003 koupit halu ve Valašském Meziříčí v průmyslové oblasti Hrachovec, kde sídlí dodnes. Firmě se dařilo, rostl i počet zaměstnanců. Poté přišly roky 2008 a 2009 a s nimi i ekonomická krize, která zapříčinila pokles obratu společnosti. Tento obrat meziročně klesal o 11 %. Po zdárném překonání této krize, podnik od roku 2012 prosperuje, zvyšuje se jak počet zaměstnanců, tak i obrat. (příloha P I) V roce 2020 dle účetní závěrky má společnost WOLKO-PLAST s.r.o.

průměrný přepočtený počet zaměstnanců 53 s celkovým obratem 73 416 000 Kč. (or.justice.cz)

8.2 Základní informace o společnosti

Právní formou jde o společnost s ručením omezeným, jejímž předmětem podnikání je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Statutárním orgánem podniku je jednatel pan Ing. Dušan Komenda, jenž nastoupil do této funkce od 1.1.1998. Firma má dva společníky, kterými jsou Dipl. Ing. Wilfried Wolf z Německa, jehož obchodní podíl dosahuje 75 % a Ing. Dušan Komenda z České republiky s obchodním podílem 25 %. Základní kapitál, který byl vložen společníky byl 100 000 Kč. (or.justice.cz)



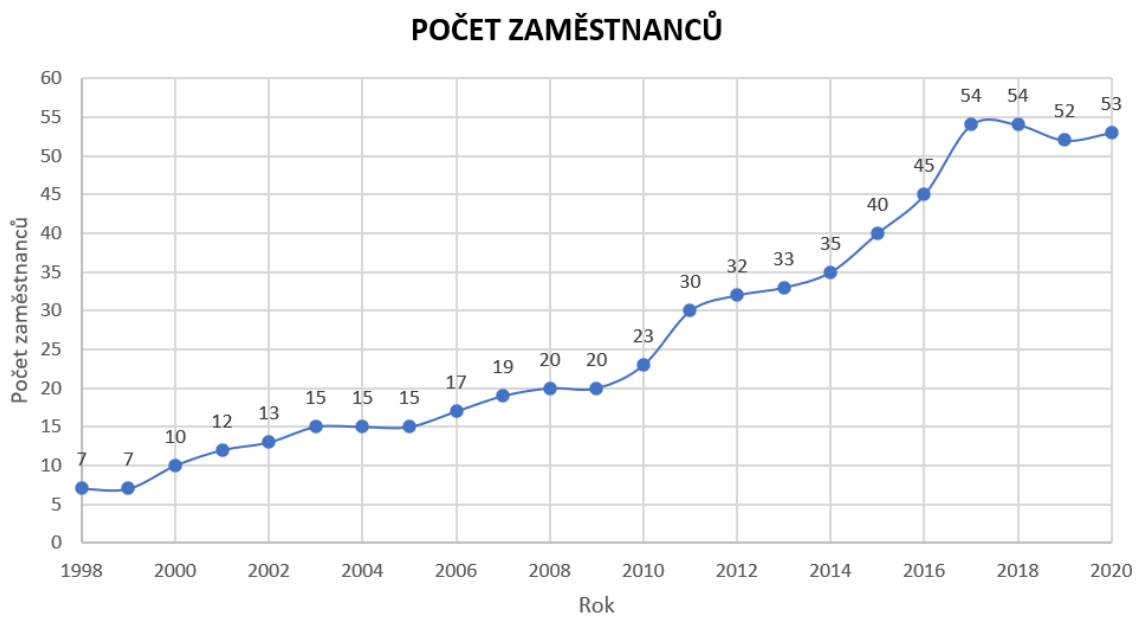
Obrázek 9 Logo společnosti Wolko-plast s.r.o.
(wolkoplast.cz)

Společnost v roce 1994 založili Ing. Dušan Komenda starší a Dipl. Ing. Wilfried Wolf s dohodnutým obchodním podílem 25/75 %. Pan Dušan Komenda byl ustanoven jednatelem a po odchodu do důchodu přešel jeho podíl, včetně jednatelské funkce na syna Ing. Dušana Komendu (mladšího). Dříve společnost fungovala víceméně pouze jako dodavatel pro firmu Wolf Kunststoffgleitlager GmbH, vlastněnou panem Wolfem. Ta se zabývá výrobou technických plastů pod obchodní značkou ZEDEX a firma Wolko-plast její portfolio doplňuje o hotové výrobky (soustružené/frézované). Později, zhruba 15 let zpět, se začala společnost Wolko-plast s.r.o. obchodně samostatně angažovat a v současné době výrazně převažuje podíl vlastních zákazníků nad obratem pro firmu Wolf (aktuální podíl na obratu činí 6,7 %). To vedlo k významnému nárůstu ziskovosti, protože dříve byla společnost nucena přijímat předkalkulované, ne příliš výhodné ceny. Postupně se narovnal obchodně

deformovaný vztah, kdy i firma Wolf je postavená na stejnou úroveň jako ostatní zákazníci a vyrábí se pro ni za obvyklých tržních podmínek, tedy bez zvýhodňování (cena/termín).

Obecně má společnost nastavené dělení zisku tak, že buď dojde k jeho rozdělení mezi společníky nebo zůstane ve firmě pro další rozvoj. Pan Wolf je v pozici spolumajitele bez jednatelské zodpovědnosti. Veškeré názory a potřeby konzultuje s jednatelem společnosti. Logicky (z jeho pohledu) pan Wolf usiluje o co největší rozdělení firemního zisku mezi společníky, na druhé straně se pan Komenda jako nositel právní jednatelské zodpovědnosti nerad zadlužuje a nechce investovat z úvěrů. (zdroj: jednatel společnosti)

Na následujícím obrázku je zaznačen vývoj počtu zaměstnanců v jednotlivých letech u firmy Wolko-plast s.r.o. Z uvedeného grafu lze vypožorovat, že tento počet má rostoucí tendenci. Přibližně od roku 2010/2011 se tento počet začal rapidně zvětšovat. Jedná se o období, kdy pomalu končí ekonomická krize a podnik začíná znovu ožívat a rozjíždět svoji výrobu, jak už bylo zmíněno v kapitole Historie společnosti. Od roku 2017 tento počet stagnuje a drží se přibližně okolo 53 zaměstnanců. Příchod koronavirové pandemie výrazně neovlivnil analyzovaný podnik a z tohoto důvodu nemusel propouštět zaměstnance. Jelikož se společnost zaměřuje na více odvětví, neměla nouzi ani během pandemie o práci. Naopak se během pandemie zvyšoval počet zakázek, což pokračuje až dodnes. Z tohoto důvodu se očekává, že společnost bude nabírat nové zaměstnance. Další příložený obrázek vystihuje organizační strukturu společnosti, která se nejvíce blíží k liniovému typu organizační struktury. Na vrcholu je ředitel společnosti pan Ing. Dušan Komenda, od kterého vycházejí další tři oddělení, a to především obchodní oddělení, výroba a oddělení technologie. Každé z těchto oddělení má svého vedoucího, který má pod sebou další zaměstnance společnosti. K této organizační struktuře je nutno zmínit, že cílem podniku v následujících letech je přijmout pracovníka technologie a další pracovníky do výroby z důvodu velkého počtu lidí, kteří odcházejí do penze.

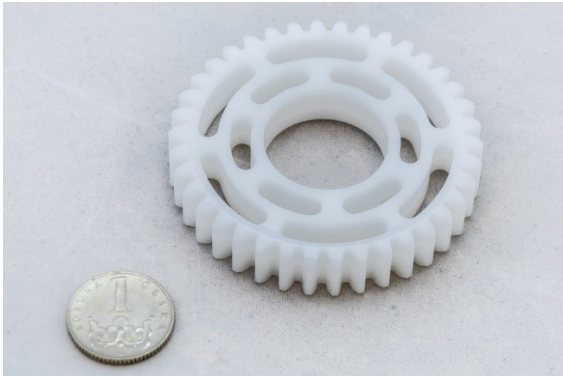


Obrázek 10 Vývoj počtu zaměstnanců ve firmě Wolko-plast s.r.o. v letech 1998-2020.
(vlastní zpracování, or.justice.cz, jednatel společnosti)



Obrázek 11 Organizační struktura společnosti Wolko-plast s.r.o.
(vlastní zpracování, jednatel společnosti)

8.2.1 Výrobky společnosti



Obrázek 13 Ozubené kolo pro textilní stroj



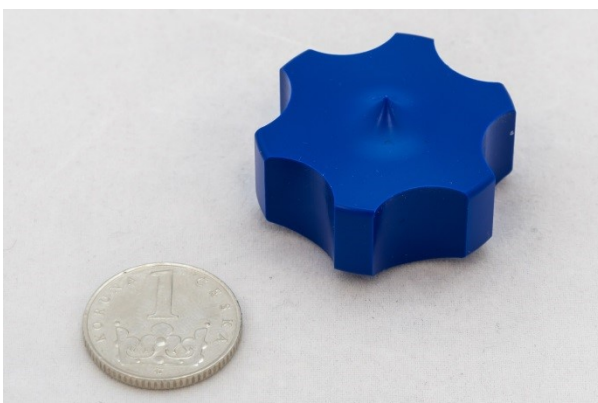
Obrázek 12 Piston (píst)



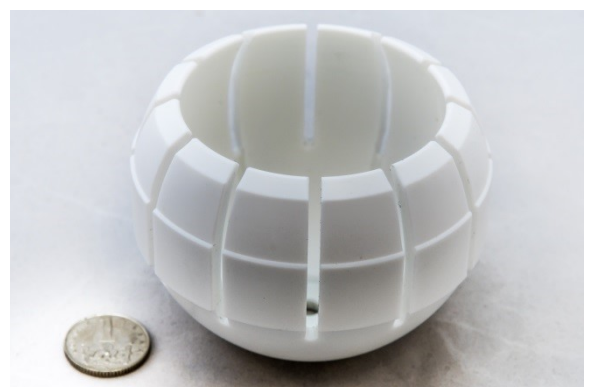
Obrázek 15 Matice pro balící stroj



Obrázek 14 Spray Manifold
(rozprašovací rozdělovat)



Obrázek 17 Ozubené kolo do tiskárny



Obrázek 16 Kluzné pouzdro pro uložení
kulového čepu na podvozku autobusu

(fotografie jednatele společnosti)

8.2.2 Odběratelé

Mezi hlavní odběratele společnosti Wolko-plast s.r.o. patří:

KAYAKU SAFETY SYSTEMS EUROPE a.s. – tento podnik byl založen v roce 1997 pod názvem INDET SAFETY SYSTEMS a.s., v roce 2018 však došlo k přejmenování firmy na nynější název. Společnost vyrábí pyrotechnické iniciátory a generátory plynu pro moduly pasivní ochrany v automobilech. Jedná se tedy o předpínače bezpečnostních pásů a inflátory airbagů. (kse-cz.com)

SSI Schäfer s.r.o. – tato společnost vyrábí statické a pojízdné paletové regály a přepravky a zabírají se systémy pro podnikovou logistiku. Jelikož má tato firma po světě kolem 70 poboček, přiřazují se mezi hlavní výrobce automatizovaných regálů. (ssi-schaefer.com)

MANZ AG – je celosvětově aktivní vysoce technologická strojírenská společnost, která se zaměřuje převážně na automobilový průmysl a elektromobilitu, výrobu baterií, elektroniky a lékařskou technologii. Manz Group vyvíjí a vyrábí v Německu, na Slovensku, v Maďarsku, Itálii, pevninské Číně a na Tchaj-wanu. Prodejní a servisní pobočky má tato firma také v USA a Indii. (manz.com)

Bobst Group Central Europe s.r.o. – je jedním z předních světových dodavatelů zařízení a služeb pro zpracování substrátů, tisk a konverzi pro průmysl etiket, flexibilních obalů, skládacích kartonů a vlnité lepenky. Společnost má zastoupení ve více než 50 zemích. (bobst.com)

8.2.3 Dodavatelé

Za klíčové dodavatele považuje společnost Wolko-plast s.r.o.:

FTP Plastics, s.r.o. – patří do skupiny FERONA. Tato společnost dodává plastové polotovary a kompozitní materiál. Tento materiál a polotovary poskytuje do průmyslu, stavebnictví a pro reklamu. (ftpplastics.cz)

VINK-Plasty s.r.o. – stejně jako předchozí zmíněný dodavatel, tato firma dodává své výrobky průmyslu, stavebnictví a pro reklamu. Jde o českého distributora plastových tyčí, trubek a desek. (vink.cz)

Ensinger s.r.o. – tato společnost je jeden ze světových lídrů ve výrobě plastových polotovarů. Zaměřuje se na výrobu vysoce výkonných a inženýrských termoplastů. Sledují vývoj slitiny, kterou také vyrábí, extrudovaných a litých polotovarů, které jsou poté zastoupeny v řadě oblastí: strojírenství, letecký průmysl, výroba ropy, potravinářský průmysl apod. (ensingerplastics.com)

Díky neustále rostoucím cenám materiálu firma Wolko-plast s.r.o. v roce 2021 mění svou strategii a přechází k nákupu materiálů přímo od výrobce. Dříve tento materiál nakupovala převážně od distributorů. Tímto krokem se snaží společnost snížit své náklady. V roce 2021 firma navázala spolupráci s výrobcem Bieglo GmbH.

Bieglo GmbH – je distribuční společnost se sídlem v Hamburku, která se specializuje na vysoce výkonné polymery. Kromě prodeje a marketingu nabízí tato společnost podporu při výběru materiálů, metod zpracování a vývoji produktů. (bieglo.com)

Od této společnosti firma převážně nakupuje termomateriál PEEK, jehož cena se v poslední době rapidně zvýšila. Tímto strategickým krokem se podniku podařilo snížit cenu nákupu tohoto materiálu přibližně o 20-25 %.

8.2.4 Strategie a plánování společnosti

Společnost Wolko-plast s.r.o. pracuje jak s krátkodobou, tak i dlouhodobou strategií rozvoje. Z dlouhodobého hlediska je to především stanovení priorit budování portfolia bezpečných a stabilních odběratelů, co nejméně zasažených kolísáním trhu. Jedná se především o směřování do oblasti potravinářství, farmacie, zařízení pro výrobu čipů a minimalizaci automotive. Podnik se také snaží o neustálé zvyšování produktivity výroby (automatizace, vícestrojová obsluha, případně výroba bez nutnosti obsluhy), budování spolehlivého, kvalifikovaného a dobře spolupracujícího kolektivu.

Krátkodobě, především v posledních dvou letech, kdy probíhala pandemie Covid-19 a nyní s válkou na Ukrajině, se krátkodobá strategie redukuje víceméně na denní operativu reagující na nemocnost, případně nedostupnost (a zvyšování cen) polotovarů, nástrojů, náradí a minimalizaci jejich dopadů na potvrzené termíny a ceny objednávek.

Stav plánování, jak výrobní, tak finanční podléhá z výše uvedených důvodů neustálé aktualizaci. Společnost vyznává poměrně konzervativní strategii, po letech intenzivního rozvoje výrobních technologií financovaných často úvěry a využitím dotačních pobídek z evropských fondů, se poslední čtyři roky rozhodla tento směr opustit a investice realizovat z naakumulovaného nerozděleného zisku. Velkým aktuálním problémem je vyvážit, při současné vysoké inflaci, míru přiměřené provozní rezervy cash flow a nakupovaných technologií. (jednatel společnosti)

9 ANALÝZA OKOLÍ PODNIKU

Základem pro správné zpracování finančních plánů je analýza vnějšího okolí podniku. Jedná se především o SWOT analýzu, PEST nebo rozšířenou PESTLE analýzu a také Porterův model pěti konkurenčních sil.

9.1 PESTLE analýza

S pomocí PESTLE analýzy lze rozebrat makroprostředí dané společnosti. Tato analýza rozebírá politické, ekonomické, sociální, technologické, legislativní a environmentální okolí podniku.

9.1.1 Politické okolí

Společnost Wolko-plast s.r.o. sídlí na území České republiky. Česká republika vznikla 1.1.1993 a stala se parlamentní republikou. Od roku 1999 je také členem NATO a od 1.5. 2004 se stala členem Evropské unie. I když se Česká republika řadí mezi bohatší země s otevřenou tržní ekonomikou, v poslední době dochází k velkým změnám a výkyvům, které nastaly kvůli současné pandemické situaci. Od roku 2020 republika čelí této krizi a snaží se její dopady snižovat. Od propuknutí pandemie byla vydána řada opatření směřujících k občanům ale i k podnikatelům, byl vyhlášen několikrát nouzový stav a uzavřeny hranice státu. Veškerá tyto zavedená opatření měli podstatný vliv na chod veškerých domácností, firem, živnostníků apod. V říjnu 2021 se konaly volby do poslanecké sněmovny, které vyhrála koalice SPOLU (KDU-ČSL, ODS a TOP 09). Novým předsedou vlády po panu Babišovi se stal Petr Fiala, byla vytvořena nová vláda a všichni občané republiky napjatě sledují, jak si tato vláda povede, a to zejména v otázkách pandemie a s migrační krizí v důsledku války na Ukrajině.

Analyzovaná společnost si během pandemie vedla poměrně dobře, neměla žádné větší problémy. Z podpůrných programů firma během krize využila pouze příspěvků na karanténu. Jednu z negativních věcí, které zasáhly podnik v průběhu pandemie, vidí jednatel společnosti v chaotičnosti a nekonceptnosti opatření minulé vlády Andreje Babiše, kdy docházelo k neustále se měnícím podmínkám, které se poté staly nesrozumitelné a zároveň byly sdělovány pouze pomocí televizních programů, nikoliv prostřednictvím datové schránky. V průběhu pandemie se podnik potýkal s nedostatkem zaměstnanců z důvodu nakažení Covidem-19, avšak nejhorší situaci zažila v lednu roku 2022, kdy z 53 zaměstnanců v jednu chvíli onemocnělo více než 20 pracovníků.

Válka na Ukrajině se kromě zdražování benzínu, nafty, elektřiny, plynu a materiálu zatím na chodu firmy neprojevila, jelikož k tomuto zdražování povolna docházelo i před vypuknutím této války.

9.1.2 Ekonomické okolí

Tato podkapitola se věnuje analýze makroekonomických ukazatelů, jedná se o HDP, inflaci a nezaměstnanost.

Hodnoty HDP uvedené v tabulce 1 a 2 naznačují, že se České republice v letech 2009-2019 vedlo dobře. V roce 2019 dosahovalo HDP 5 647,2 mld. Kč. Naopak v roce 2020 byl zaznamenán prudký propad HDP, který v tomto zmíněném roce poklesl o 5,6 % a to z důvodu opatření, které vláda nastavila s příchodem virového onemocnění COVID-19. Jedná se zejména o opatření v podobě lock-downů, karantén, finanční podpory podnikům a domácnostem. Předběžné údaje za jednotlivé kvartály roku 2021 však naznačují, že HDP znovu zaznamenává meziroční růst. Podle předběžného odhadu v roce 2021 vzrostlo HDP o 3,3 %. Pro lepší viditelnost vývoje HDP v České republice v jednotlivých letech byl níže vytvořen také graf.

Tabulka 1 Vývoj HDP v České republice v letech 2009-2014

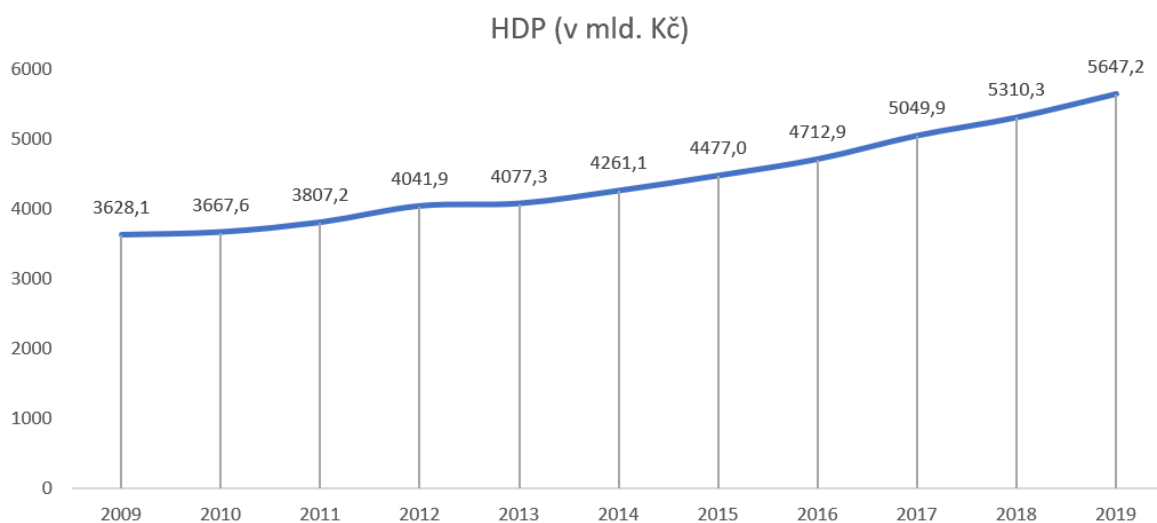
Rok	2009	2010	2011	2012	2013	2014
HDP (v mld. Kč)	3628,1	3667,6	3807,2	4041,9	4077,3	4261,1
Změna HDP (v %)	-4,1	2,2	1,7	-1,1	-0,9	2,0

(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)

Tabulka 2 Vývoj HDP v České republice v letech 2015-2021

Rok	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
HDP (v mld. Kč)	4 477.0	4 712.9	5 049.9	5 310.3	5 647.2	-	-
Změna HDP (v %)	4.3	2.3	4.6	2.9	2.4	-5,6	3,3

(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)



Obrázek 18 Vývoj HDP v České republice v letech 2009-2019
(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)

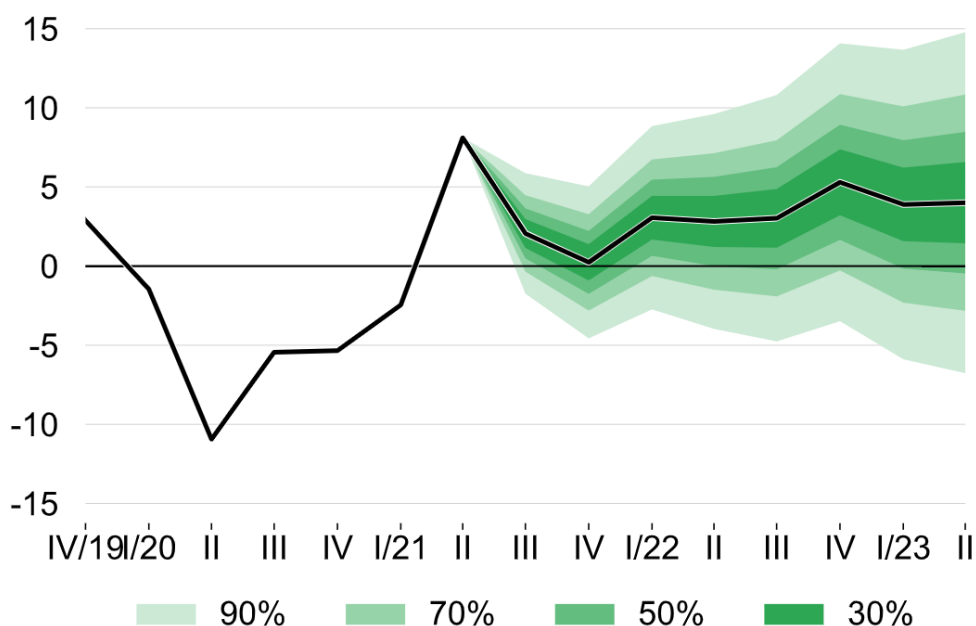
Dále byla vytvořena tabulka, která detailněji zobrazuje vývoj HDP v kvartálech v jednotlivých letech. Jak bylo zmíněno výše, hodnoty v prvním a druhém kvartále 2021 zobrazují vysoký meziroční nárůst. Předběžný odhad na třetí čtvrtletí 2021 je meziroční růst o 2,8 % a na čtvrté čtvrtletí je nárůst o 3,60 %.

Tabulka 3 Vývoj HDP v České republice v letech 2019-2021 (kvartály)

Rok/Q	HDP (v %)
2019/Q1	2,60
2019/Q2	2,70
2019/Q3	2,50
2019/Q4	1,80
2020/Q1	-2.0
2020/Q2	-11.0
2020/Q3	-5.0
2020/Q4	-5.0
2021/Q1	2,10
2021/Q2	8,20
2021/Q3	2,80
2021/Q4	3,60

(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)

Prognózy České národní banky naznačují, že meziroční nárůst v roce 2021 bude 1,9 %, v roce 2022 bude 3,5 % a v roce 2023 bude 3,8 %. Lze tedy z uvedených prognóz očekávat, že během let HDP opět poroste. Evropská centrální banka očekává, že se reálné HDP dostane na úroveň před pandemií v průběhu roku 2022. Podle ECB v roce 2023 by měl HDP převyšovat úroveň HDP v roce 2019 o 2,5 %. (ecb.europa.eu)



Obrázek 19 Prognóza České národní banky – HDP

(zdroj: cnb.cz)

Tabulka 3 a 4 zobrazují, jak se vyvíjela inflace v České republice v letech 2011-2021. Inflace se od roku 2015 zvyšovala, dokonce v roce 2020 přesáhla 3 %. Od roku 2021 však tato inflace nadále roste a v roce 2022 se očekává inflace 5,6 %. V prosinci 2021 dosahovala inflace 6,6 %. (cnb.cz) Pro lepší viditelnost, jak se vyvíjela inflace během let, jsou uvedená data zobrazeny také v grafu.

Tabulka 4 Vývoj inflace v České republice v letech 2011-2014

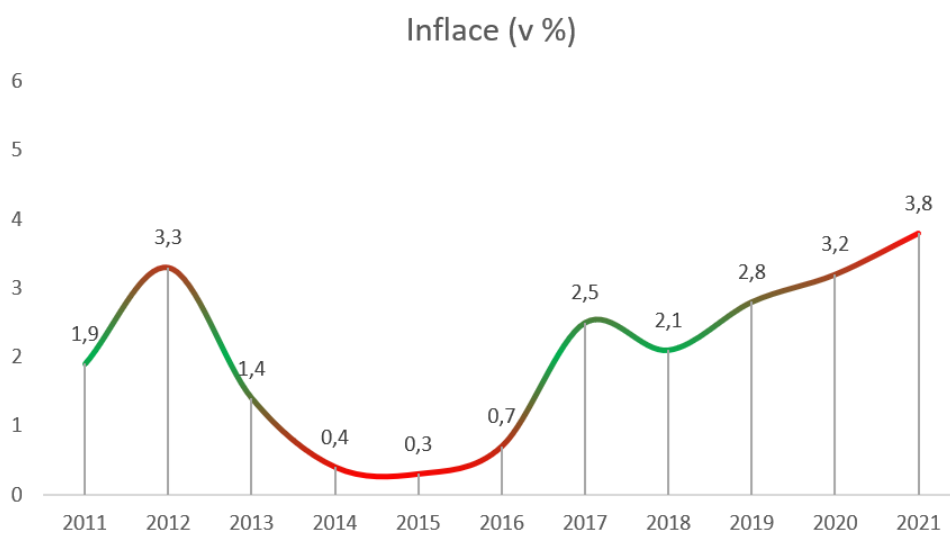
Rok	2011	2012	2013	2014
Inflace (v %)	1,9	3,3	1,4	0,4

(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)

Tabulka 5 Vývoj inflace v České republice v letech 2015-2021

Rok	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Inflace (v %)	0,3	0,7	2,5	2,1	2,8	3,2	3,8

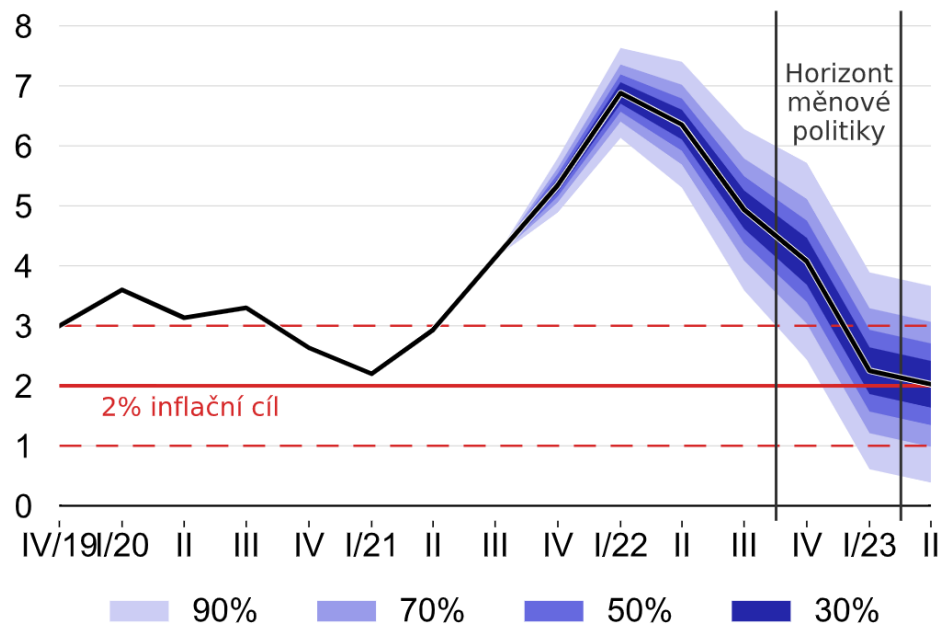
(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)



Obrázek 20 Vývoj inflace v České republice v letech 2011-2021

(vlastní zpracování, zdroj: kurzy.cz)

Dle prognóz České národní banky, které byly zveřejněny 4.11. 2021, by měla inflace dosáhnout vrcholu v prvním kvartále roku 2022 a postupně se bude tato inflace snižovat. V polovině roku 2023 by se měla inflace dostat na inflační cíl 2 %. V březnu roku 2022 dosahovala inflace rekordních 12,7 %, což byla nejvyšší úroveň inflace za posledních 25 let. (cnb.cz)



Obrázek 21 Prognóza České národní banky-inflace
(zdroj: cnb.cz)

Poslední zmíněný ukazatel je zaměstnanost. Od roku 2011 do roku 2019 míra zaměstnanosti v České republice postupně rostla, avšak v roce 2020 se tato míra zaměstnanosti přibližně o 0,9 % snížila. Hlavním důvodem tohoto snížení je především příchod koronavirové pandemie. Touto krizí byla nejvíce postižena tato odvětví: automobilový průmysl, stravovací a ubytovací služby, cestovní ruch. Míra nezaměstnanosti v letech 2012–2019 klesala a v roce 2020 s příchodem onemocnění COVID-19 tato míra nezaměstnanosti vzrostla o 0,6 %. Podle postupných údajů, které jsou přidávány na stránkách Českého statistického úřadu byla míra zaměstnanosti v roce 2021 Q1 = 57,5 %, Q2 = 57,6 %, Q3 = 58,5 % a Q4 = 58,7 % a obecná míra nezaměstnanosti v roce 2021 Q1 = 3,4 %, Q2 = 3,0 %, Q3 = 2,7 % a Q4 = 2,2 %. Na základě těchto údajů lze konstatovat, že v prvním čtvrtletí roku 2021 zaměstnanost klesala, ale v dalších měsících tato zaměstnanost opět mírně stoupá. Ve třetím kvartále roku 2021 přesahuje dokonce hodnotu z roku 2020. V souladu s mírou zaměstnanosti a jejím poklesem rostla míra nezaměstnanosti. V prvním kvartále roku 2021 byla nejvyšší míra nezaměstnanosti, postupně se však tato míra snižovala.

Tabulka 6 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti v České republice v letech 2011-2014

Rok	2011	2012	2013	2014
Míra zaměstnanosti (v %)	54,4	54,5	55,2	55,7
Míra nezaměstnanosti (v %)	6,7	7,0	7,0	6,1

(vlastní zpracování, zdroj: vdb.czso.cz)

Tabulka 7 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti v České republice v letech 2015-2020

Rok	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Míra zaměstnanosti (v %)	56,4	57,6	58,5	59,2	59,2	58,3
Míra nezaměstnanosti (v %)	5,0	4,0	2,9	2,2	2,0	2,6

(vlastní zpracování, zdroj: vdb.czso.cz)

Další tabulka zobrazuje vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti ve Zlínském kraji v letech 2011-2020. Z uvedené tabulky lze vyčíst, že i ve Zlínském kraji byl v roce 2020 pokles zaměstnanosti na 56,9 %. I když v uvedených letech míra nezaměstnanosti postupně klesala, lze předpokládat, že v roce 2021 se tato obecná míra nezaměstnanosti bude mírně zvyšovat. Ze stránek Českého statistického úřadu vyplývá, že míra zaměstnanosti byla v roce 2021 Q1 = 56,3 % Q2 = 56,1 % a Q3 = 56,9 % a obecná míra nezaměstnanosti byla v roce 2021 Q1 = 1,5 %, Q2 = 1,9 % a Q3 = 2,0 %. Jak lze vidět, míra nezaměstnanosti se ve Zlínském kraji příliš neměnila, z čehož lze usoudit, že pandemie COVID-19 tento kraj příliš neovlivnila.

Tabulka 8 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti ve Zlínském kraji v letech 2011-2014

Rok	2011	2012	2013	2014
Míra zaměstnanosti (v %)	53,0	53,3	55,0	54,7
Míra nezaměstnanosti (v %)	7,6	7,4	6,8	6,1

(vlastní zpracování, zdroj: vdb.czso.cz)

Tabulka 9 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti ve Zlínském kraji v letech 2015-2020

Rok	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Míra zaměstnanosti (v %)	56,2	55,9	56,7	57,8	57,3	56,9
Míra nezaměstnanosti (v %)	4,7	4,0	3,6	1,8	2,0	1,9

(vlastní zpracování, zdroj: vdb.czso.cz)

9.1.3 Sociální okolí

Z posledních statistik Českého statistického úřadu vyplývá, že k 30.9.2021 měla Česká republika 10 682 029 obyvatel. (czso.cz)

Společnost Wolko-plast s.r.o. má sídlo ve Zlínském kraji, kde je k 30.9.2021 evidováno 579 162 obyvatel. (czso.cz)

Nejnovější věkové složení ve Zlínském kraji za rok 2020 vydané Českým statistickým úřadem 30.6.2021 bylo zjištěno, že od 0–14 let bylo 88 643 obyvatel, od 15-64 let bylo 368 944 obyvatel a od 65+ bylo 122 532 obyvatel. (czso.cz)

Počet obyvatel ve Zlínském kraji se v posledních letech snižuje. Stárne také obyvatelstvo, průměrný věk v tomto kraji byl podle posledních statistik v roce 2020 43,4 let. (czso.cz)

Nezaměstnanost ve Zlínském kraji je k 30.9.2021 2,72 %, což je čtvrtá nejmenší nezaměstnanost mezi všemi kraji České republiky. Pro zajímavost největší podíl nezaměstnaných má Moravskoslezský kraj s 5,30 %. (czso.cz)

Nezaměstnanost oproti předchozím letem vzrostla, což se dalo očekávat s příchodem pandemické krize. V roce 2020 byl podíl nezaměstnaných osob ve Zlínském kraji 1,9 % a v roce 2019 2,0 %. (czso.cz)

Podle prvních predikcí by měla nezaměstnanost v České republice klesnout na 2,7 %, a to především díky ekonomickému oživení země. (mfcr.cz)

Dle ministerstva práce a sociálních věcí k 31.12.2021 byl počet uchazečů o zaměstnání ve Zlínském kraji 13 804 a počet volným pracovních míst v tomto kraji 13 221. (data.mpsv.cz)

„Ve Zlínském kraji vzrostla průměrná hrubá měsíční nominální mzda na přepočtené počty zaměstnanců v národním hospodářství proti stejnému období předchozího roku o 7,1 % (2

251 Kč) na 33 794 Kč. I přesto, že se jednalo o nejvyšší procentní přírůstek v rámci České republiky, v mezikrajském srovnání zůstává daná mzda stále druhou nejnižší.“ (czso.cz)

9.1.4 Technologické okolí

V posledních letech se stále více mluví o automatizaci a robotizaci. O tomto trendu se začalo ještě více mluvit s příchodem krize COVID – 19. V rámci automatizace a robotizace roste produktivita práce, což vede k růstu mezd a HDP. Je velmi pravděpodobné, že současná pandemická situace bude spouštěčem těchto investic v dalších letech, jelikož pro podniky je důležité zajistit plynulý chod výroby.

9.1.5 Legislativní okolí

Vybraná společnost je právnickou osobou, která se musí řídit řadou platných zákonů a předpisů České republiky. Jedná se především o zákon o obchodních korporacích, zákon o pojištění na sociální zabezpečení, zákon o účetnictví, nový občanský zákoník, zákoník práce, co se týká daňových zákonů, je to zejména zákon o dani z příjmů, zákon o dani z přidané hodnoty, zákon o dani silniční a také daňový řád. V těchto zákonech rok od roku dochází k řadě změn, které mohou být pro většinu podnikatelů nepřehledné a nesrozumitelné. Od propuknutí pandemie se tyto zákony měnily poměrně často, například v roce 2021 byla zrušena super hrubá mzda, zvýšily se slevy na poplatníka, změnil se výpočet pro dovolené, zavedl se stravenkový paušál a mnoho dalších změn.

9.1.6 Environmentální okolí

V dnešní době vychází řada článků s tematikou environmentalismu, jelikož dochází čím dál více ke znečišťování životního prostředí. Společnost Wolko-plast se však snaží snižovat dopady na životní prostředí tím, že většinu zbylého nepoužitelného materiálu třídí do kontejnerů. Tento roztríděný odpad následně pravidelně odváží a likviduje najatá firma. Podnik dále neprovádí žádné mimořádné aktivity, které by se zaměřovaly na snižování environmentální zátěže.

9.2 SWOT analýza

SWOT analýza je analýza, která by také neměla chybět při plánování další strategie společnosti. Sleduje silné a slabé stránky podniku, také její příležitosti a hrozby, což znamená, že dochází k analýze jak vnitřního, tak zároveň i vnějšího prostředí. Tento název

je odvozen od počátečních písmen anglických slov Strengths, Weaknesses, Opportunities a Threats. (iPodnikatel.cz)

Tabulka 10 SWOT analýza společnosti Wolko-plast s.r.o.

Silné stránky	Slabé stránky
Finanční stabilita Komplexně provázaný CAD/CAM výrobní řetězec Obchodní dovednosti Stálí zaměstnanci Implementace informačního systému	Zastaralé webové stránky Dlouhé termíny dodávek Nedostatek zaměstnanců Jazyková bariéra Nedostatečná efektivita a výkonnost výroby
Příležitosti	Hrozby
Nové technologie Dotační programy Reklama Mladí kvalifikovaní pracovníci Zvýšení výrobních kapacit Noví zákazníci	Vysoké ceny energií Růst cen materiálu Daňová reforma Nepříznivá situace na trhu Konkurence Platební schopnost zákazníků

(vlastní zpracování)

Mezi silné stránky společnosti se řadí především její finanční stabilita, dobré obchodní a vyjednávací schopnosti, stabilní kádr zaměstnanců a také komplexně provázaný CAD/CAM výrobní řetězec a informační systém Helios. Naopak mezi slabiny podniku se řadí zastaralé a neaktualizované webové stránky, jejich modernizací by mohlo dojít k přílivu nových zákazníků. Společnost tak postupně začíná pracovat na této modernizaci. Vlivem vytíženosti výrobních kapacit, nedostatkem strojů a lidské práce vznikají také dlouhé dodací termíny. Podnik se rozhodl tuto situaci řešit zařazováním nových technologií do výroby a nabízením

práce mladým kvalifikovaným pracovníkům. Jazyková vybavenost většiny zaměstnanců je také velmi malá vzhledem ke každodenní komunikaci se zahraničními odběrateli i dodavateli. Společnost v minulých letech poskytla zaměstnancům kurz angličtiny, který by mohla znovu zavést. Výrobní efektivnost by společnost mohla zvýšit zaměstnáním osoby na pozici plánovače výroby, která by hlídala produktivitu práce a stanovovala normy ve výrobě. Hrozby pro podnik jsou v dnešní době velmi vysoké, a to převážně díky zvyšování cen energií, pohonných hmot, materiálu a celkově růstu inflace. Z důvodu těchto nastalých událostí dochází také často k daňovým změnám. Mezi další hrozbu pro společnost může být platební neschopnost odběratelů, kteří vlivem přílišného zdražování a špatné situaci na trhu nebudou schopni udržet své podnikání a zajistit tak svou likviditu. Na základě těchto potenciálních hrozeb si společnost vytváří dostatečnou finanční rezervu. Jako další z hrozeb může být pro společnost také postupný odchod řady zaměstnanců do důchodu, což by společnost měla zavčas vyřešit nabíráním nových zaměstnanců.

9.3 Porterův model pěti konkurenčních sil

Do analýzy vnějšího okolí podniku se také řadí Porterův model pěti konkurenčních sil. Tento model analyzuje konkurenci v daném odvětví z hlediska její produktivity, minulého a budoucího vývoje. V rámci tohoto modelu jsou analyzovány následující síly: nová konkurence, dodavatelé, odběratelé, konkurence v daném odvětví a substituční výrobky. (Jakubíková, r. 2013, str. 103)

9.3.1 Nová konkurence

V současné situaci je hrozba vstupu nové konkurence na trh velmi nízká. Zejména proto, že je potřeba velké množství peněžních prostředků pro zahájení výroby. Nová společnost by také musela investovat do budov a strojů, přijmout a zaškolit řadu zaměstnanců.

9.3.2 Dodavatelé

Společnost má řadu stálých dodavatelů, od kterých odebírá materiál pro výrobu. Po konzultaci s nákupčím, podnik odebírá od tří dodavatelů přibližně 40 druhů plastů a poté má dodavatele, kteří se specializují pouze na určitý druh materiálu. Wolko-plast s.r.o. je jediný distributor materiálu značky ZEDEX pro Českou a Slovenskou republiku. Tento materiál je společnosti dodáván z Německa od firmy Wolf Kunststoffgleitlager GmbH.

9.3.3 Odběratelé

Zákazníci společnosti jsou z širokého spektra strojírenství – výrobci automatizační techniky, jednoúčelových strojů a zařízení, polovodičů, elektroniky a automotive. Dále také z oblasti zdravotnictví, potravinářství – balící stroje, manipulační a dopravní techniky. Všechna odvětví má společnost pokryta rovnoměrně. V současné chvíli stále u společnosti převládají čeští zákazníci, avšak podíl zahraničních odběratelů každým rokem roste. Společnost již dlouho aktivně nevyhledává nové zákazníky a roste se současnými odběrateli. Noví odběratelé přicházejí na základě doporučení, kladných referencí případně vyhledáním na internetu.

9.3.4 Konkurence v daném odvětví

Na českém trhu působí dvě firmy podobné velikosti jako je analyzovaná společnost, které se specializují na obrábění technických plastů. Avšak každá z těchto firem se zaměřuje na jiného koncového zákazníka s rozdílným strojním vybavením. S jedním z nich má společnost blízké obchodní vztahy a působí jako partneři (vzájemný nákup a prodej materiálů a výrobků). V České republice působí desítky malých společností a živnostníků, kteří vyrábí obdobný sortiment, ale ne v komplexním měřítku technologických možností.

9.3.5 Substituční výrobky

Ve většině případů se jedná o speciální díly, které nelze nahradit substituty. Společnost vyrábí plastové produkty na základě výkresových dokumentací, které podnik získá přímo od svých zákazníků nebo si je sami zhotoví.

10 FINANČNÍ ANALÝZA PODNIKU

Další kapitola se věnuje finanční analýze společnosti Wolko-plast s.r.o., která zhodnocuje finanční výkonnost podniku. V jednotlivých kapitolách budou prováděny analýzy, zejména tedy analýza absolutních, rozdílových, poměrových a souhrnných ukazatelů. Hodnoty jsou vypočítány jak pro analyzovanou společnost, tak i pro odvětví, ve kterém se tento podnik pohybuje.

10.1 Analýza absolutních ukazatelů

Tato analýza se člení na horizontální a vertikální analýzu. Horizontální analýza zkoumá, jak se jednotlivé položky vyvíjejí v čase a vertikální analýza se věnuje procentnímu rozkladu jednotlivých položek k dané základně.

10.1.1 Horizontální analýza

Dle přání společnosti byl zvolen výchozím obdobím pro horizontální analýzu rok 2011. Z níže uvedené tabulky lze vyzorovat, že celková aktiva během let 2011-2020 rostla. Největší růst zaznamenala oběžná aktiva, která vzrostla oproti výchozímu období téměř čtyřikrát. Největší podíl na tomto růstu mají především zásoby a peněžní prostředky, které společnost během let šetřila na účtech. Jelikož se společnost rozrůstala, získávala nové zákazníky a sjednávala si s některými odběrateli konsignaci, rámcové objednávky apod. zvyšovaly se postupně zásoby v podniku. Z obdobného důvodu se zvyšovala hodnota krátkodobých pohledávek. Podnik však se splácením pohledávek nemá problém, v případě neuhrazených faktur kontaktuje zákazníka, který ve většině případů tyto faktury zaplatí. Pokud zaplacení faktur trvá odběrateli déle, nejsou mu expedovány další objednávky a jsou dočasně pozastaveny, dokud nejsou zaplaceny. Jelikož má společnost dostatečné množství finančních prostředků, nemusí řešit žádné zdroje financování například ve formě faktoringu apod.

Tabulka 11 Horizontální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
AKTIVA CELKEM	14297	100%	14080	98%	18443	129%	19350	135%	22 481	157%
Dlouhodobý majetek	8355	100%	8616	103%	9061	108%	8221	98%	11 812	141%
Dl. nehmotný majetek	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Dl. hmotný majetek	8355	100%	8616	103%	9061	108%	8221	98%	11 812	141%
Dl. finanční majetek	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Oběžná aktiva	5920	100%	5143	87%	8780	148%	10640	180%	10 304	174%
Zásoby	460	100%	206	45%	201	44%	208	45%	453	98%
Kr. pohledávky	4693	100%	2483	53%	5810	124%	5324	113%	6 720	143%
Kr. finanční majetek	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Peněžní prostředky	767	100%	2454	320%	2769	361%	5072	661%	3 131	408%
Časové rozlišení aktiv	22	100%	321	1459%	602	2736%	525	2386%	365	1659%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 12 Horizontální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
26 547	186%	28 802	201%	34 581	242%	35 206	246%	39 997	280%
11 297	135%	14 773	177%	17 667	211%	17 870	214%	17 224	206%
0	x	0	x	377	x	304	x	177	x
11 297	135%	14 773	177%	17 290	207%	17 566	210%	17 047	204%
0	x	0	x	0	x	0	x	0	x
15 177	256%	15 596	263%	17 059	288%	17 195	290%	22 633	382%
932	203%	1 020	222%	1 419	308%	2 996	651%	2 254	490%
8 635	184%	10 314	220%	9 610	205%	9 341	199%	10 304	220%
0	x	0	x	0	x	0	x	0	x
5 610	731%	4 262	556%	6 030	786%	4 858	633%	10 075	1314%
73	332%	-1 567	-7123%	-145	-659%	141	39%	140	636%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Celková aktiva v odvětví také rostla, avšak největší nárůst od roku 2015 zaznamenal dlouhodobý majetek, který zaznamenal nárůst oproti výchozímu období o 140 %. U oběžných aktiv nejvíce během sledovaných let rostly zásoby. Ministerstvo průmyslu a obchodu ve svých analytických materiálech neuvádí velikost peněžních prostředků do roku 2014, proto nelze aplikovat uvedený postup horizontální analýzy.

Tabulka 13 Horizontální analýza aktiv odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
AKTIVA CELKEM	89 573 459	100%	94 982 885	106%	101 608 762	113%	110 064 325	123%	119 334 071	133%
Dlouhodobý majetek	37 848 916	100%	39 268 067	104%	39 843 108	105%	43 303 468	114%	47 692 055	126%
DHM a DNM	33 732 181	100%	35 346 434	105%	35 568 299	105%	38 745 578	115%	41 639 804	123%
Dl. finanční majetek	4 116 735	100%	3 921 633	95%	4 274 809	104%	4 557 890	111%	6 052 251	147%
Oběžná aktiva	50 795 866	100%	54 678 551	108%	60 845 080	120%	65 696 067	129%	70 669 761	139%
Zásoby	11 131 329	100%	12 087 447	109%	12 605 632	113%	13 605 998	122%	15 049 013	135%
Dl. a Kr. pohledávky	25 647 378	100%	21 149 718	82%	21 920 239	85%	23 341 136	91%	27 376 673	107%
Kr. finanční majetek	14 017 159	100%	21 441 387	153%	26 319 209	188%	28 748 933	205%	19 770 853	141%
Peněžní prostředky	x	100%	x	x	x	x	x	x	8 473 223	x
Časové rozlišení aktiv	928 677	100%	1 036 266	112%	920 574	99%	1 064 790	115%	972 255	105%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 14 Horizontální analýza aktiv odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
129 508 898	145%	125 943 999	141%	154 960 287	173%	180 859 130	202%
48 986 666	129%	49 743 101	131%	70 288 965	186%	90 770 536	240%
42 795 828	127%	43 850 072	130%	64 270 789	191%	85 347 419	253%
6 190 839	150%	5 893 029	143%	6 018 176	146%	5 423 116	132%
79 472 396	156%	75 315 625	148%	83 665 524	165%	88 932 779	175%
15 577 830	140%	16 537 488	149%	17 991 297	162%	21 553 687	194%
31 069 095	121%	29 149 617	114%	31 871 070	124%	34 621 404	135%
24 398 448	174%	21 867 102	156%	22 618 367	161%	24 711 440	176%
8 427 023	x	7 761 419	x	11 184 791	x	8 046 248	x
1 049 835	113%	885 272	95%	1 005 798	108%	1 155 815	124%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

V průběhu let rostly také pasiva společnosti. Největší růst zaznamenal vlastní kapitál, který v roce 2020 oproti roku 2011 vzrostl téměř desetkrát. Základní kapitál a fondy ze zisku zůstávaly ve všech sledovaných letech stejné, a to základní kapitál v hodnotě 100 000 Kč a fondy ze zisku 6 000 Kč. Největší zásluhou na postupném růstu vlastního kapitálu měl výsledek hospodaření běžného období, který v posledním sledovaném roce vzrostl oproti roku 2011 patnáctkrát. Výsledek hospodaření se v roce 2020 mírně snížil, což bylo převážně způsobeno příchodem pandemické situace. Společnost netvořila v těchto letech žádnou rezervu a dlouhodobé závazky společnosti se během let snižovaly. Firma si během let brala úvěry na nákup automobilů, strojů, na rozšíření výrobní haly apod. Společnost však tyto úvěry řádně splácí, a proto se toto číslo postupně snižuje.

Tabulka 15 Horizontální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
PASIVA CELKEM	14297	100%	14080	98%	18443	129%	19350	135%	22 481	157%
Vlastní kapitál	3300	100%	4303	130%	7270	220%	11068	335%	12 737	386%
Základní kapitál	100	100%	100	100%	100	100%	100	100%	100	100%
Kapitálové fondy	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Fondy ze zisku	6	100%	6	100%	6	100%	6	100%	6	100%
VH minulých let	3163	100%	3194	101%	4198	133%	7164	226%	9 878	312%
VH běžného období	31	100%	1003	3235%	2966	9568%	3798	12252%	2 753	8881%
Cizí zdroje	10914	100%	9702	89%	11082	102%	8212	75%	9 622	88%
Rezervy	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Dl. závazky	6422	100%	6099	95%	4727	74%	6324	98%	5 221	81%
Kr. závazky	4492	100%	3603	80%	6355	141%	1888	42%	4 401	98%
Časové rozlišení pasiv	83	100%	75	90%	91	110%	70	84%	122	147%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 16 Horizontální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
26 547	186%	28 802	201%	34 581	242%	35 206	246%	39 997	280%
15 013	455%	17 970	545%	23 281	705%	27 561	835%	32 222	976%
100	100%	100	100%	100	100%	100	100%	100	100%
0	x	0	x	0	x	0	x	0	x
6	100%	6	100%	6	100%	6	100%	6	100%
12 631	399%	14 489	458%	16 824	532%	22 145	700%	27 455	868%
2 276	7342%	3 375	10887%	6 351	20487%	5 310	17129%	4 661	15035%
11 717	107%	10 994	101%	11 435	105%	7 693	70%	7 863	72%
0	x	0	x	0	x	0	x	0	x
5 859	91%	7 235	113%	5 994	93%	3 679	57%	2 358	37%
5 858	130%	3 759	84%	5 441	121%	4 014	89%	5 505	123%
-183	-220%	-162	-195%	-135	-163%	-48	-58%	-88	-106%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Jako u společnosti Wolko-plast s.r.o., celková pasiva se také během sledovaných let zvyšovala. Největší růst zaznamenaly však cizí zdroje, u kterých docházelo především k nárůstu rezerv, které analyzovaný podnik nemá a krátkodobých závazků.

Tabulka 17 Horizontální analýza pasiv odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%
PASIVA CELKEM	89 573 459	100%	94 982 885	106%	101 608 762	113%	110 064 325	123%
Vlastní kapitál	55 511 328	100%	62 752 283	113%	66 607 440	120%	75 059 573	135%
Základní kapitál	15 765 221	100%	17 105 055	108%	16 144 299	102%	15 320 299	97%
Nerozdělený zisk a fondy	27 830 611	100%	30 214 231	109%	34 525 015	124%	39 433 600	142%
VH běžného období	11 343 542	100%	15 432 998	136%	15 938 126	141%	20 305 674	179%
Cizí zdroje	34 062 131	100%	31 454 828	92%	34 030 364	100%	33 593 210	99%
Rezervy	956 522	100%	1 011 754	106%	1 811 249	189%	1 765 483	185%
Dl. závazky	15 618 666	100%	13 770 067	88%	14 780 868	95%	12 774 241	82%
Kr. závazky	17 486 944	100%	16 673 007	95%	17 438 247	100%	19 053 486	109%
Časové rozlišení pasiv	571 953	100%	775 774	136%	970 958	170%	1 411 542	247%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 18 Horizontální analýza pasiv odvětví (2. část)

2015	%	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
119 334 071	133%	129 508 898	145%	125 943 999	141%	154 960 287	173%	180 859 130	202%
79 635 684	143%	86 285 110	155%	78 595 471	142%	95 940 644	173%	103 800 257	187%
15 885 617	101%	16 017 048	102%	16 001 841	102%	16 449 293	104%	17 207 415	109%
42 515 624	153%	48 483 453	174%	43 517 053	156%	63 989 453	230%	70 588 237	254%
21 234 443	187%	21 784 609	192%	19 076 577	168%	15 501 897	137%	16 004 605	141%
38 770 535	114%	42 521 237	125%	46 711 577	137%	58 284 414	171%	75 964 111	223%
2 852 965	298%	2 922 825	306%	2 659 874	278%	2 590 718	271%	4 588 893	480%
15 999 883	102%	9 685 324	62%	9 420 339	60%	21 417 013	137%	21 694 453	139%
19 917 687	114%	29 913 088	171%	34 631 365	198%	34 276 683	196%	49 680 765	284%
927 852	162%	702 551	123%	636 951	111%	735 229	129%	1 094 762	191%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Společnost zaznamenala největší růst během let 2011–2020 v tržbách z prodeje výrobků a služeb, které se oproti výchozímu období zvýšily o 180 % a také v ostatních provozních výnosech. V průběhu let došlo zároveň k navýšení osobních nákladů vlivem příchodu nových zaměstnanců, zvyšování mezd apod. Zvyšovaly se také odpisy z důvodu růstu dlouhodobého majetku v podniku a placená daň z příjmů. Naopak dochází ke snižování nákladových úroků především díky snižování položky dlouhodobých závazků, kde podnik postupně splácí své úvěry.

Tabulka 19 Horizontální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	25022	100%	29259	117%	37109	148%	40901	163%	41 384	165%
Tržby za prodej zboží	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Ostatní provozní výnosy	274	100%	221	81%	3057	1116%	3203	1169%	2 960	1080%
Výnosové úroky a podobné výnosy	0	100%	0	x	0	x	0	x	0	x
Ostatní finanční výnosy	174	100%	445	256%	16	9%	307	176%	211	121%
VÝNOSY celkem	25470	100%	29925	117%	40182	158%	44411	174%	44 555	175%
Výkonová spotřeba	14042	100%	16874	120%	19431	138%	20960	149%	19 732	141%
Aktivace	0	100%	0	x	1	x	0	x	2	x
Osobní náklady	11691	100%	13165	113%	15200	130%	17059	146%	19 202	164%
Úprava hodnot v provozní oblasti	892	100%	859	96%	965	108%	1102	124%	1 638	184%
Ostatní provozní náklady	190	100%	238	125%	257	135%	215	113%	369	194%
Nákladové úroky a podobné náklady	409	100%	365	89%	325	79%	254	62%	232	57%
Ostatní finanční náklady	230	100%	125	54%	613	267%	366	159%	91	40%
Daň z příjmu	37	100%	187	505%	664	1795%	812	2195%	540	1459%
NÁKLADY celkem	27491	100%	31813	116%	37456	136%	40768	148%	41 806	152%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 20 Horizontální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
47 320	189%	55 388	221%	64 446	258%	68 555	274%	70 114	280%
0	x	0	x	0	x	0	x	0	x
3 578	1306%	3 289	1200%	3 201	1168%	2 957	1079%	3 047	1112%
0	x	0	x	1	x	1	x	1	x
28	16%	107	61%	169	97%	112	64%	254	146%
50 926	200%	58 784	231%	67 817	266%	71 625	281%	73 416	288%
23 458	167%	26 736	190%	27 292	194%	29 064	207%	29 794	212%
0	x	0	x	-144	x	0	x	0	x
22 088	189%	24 736	212%	29 060	249%	31 511	270%	31 580	270%
1 924	216%	2 355	264%	2 690	302%	3 323	373%	5 113	573%
444	234%	494	260%	575	303%	907	477%	575	303%
164	40%	220	54%	190	46%	124	30%	74	18%
57	25%	217	94%	230	100%	160	70%	360	157%
515	1392%	651	1759%	1 573	4251%	1 226	3314%	1 259	3403%
48 650	177%	55 409	202%	61 466	224%	66 315	241%	68 755	250%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

V odvětví se tržby během sledovaných let mírně zvyšovaly. V posledním analyzovaném roce se tržby zvýšily přibližně o 50 % oproti výchozímu období.

Tabulka 21 Horizontální analýza tržeb odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	122 977 292	100%	130 610 438	106%	129 863 936	106%	140 296 349	114%	158 593 194	129%
Tržby za prodej zboží	20 001 514	100%	22 594 518	113%	24 134 721	121%	26 300 499	131%	28 210 560	141%
TRŽBY celkem	142 978 806	100%	153 204 956	107%	153 998 657	108%	166 596 847	117%	186 803 754	131%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 22 Horizontální analýza tržeb odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
155 904 405	127%	157 565 016	128%	156 558 159	127%	191 265 994	156%
27 673 596	138%	26 173 424	131%	29 603 922	148%	29 315 939	147%
183 578 001	128%	183 738 440	129%	186 162 081	130%	220 581 933	154%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

U nákladů v odvětví se zvyšovaly téměř všechny položky, nejvíce však výkonová spotřeba, osobní náklady a finanční výsledek hospodaření. V roce 2016 a 2017 byla položka změna stavu zásob vlastní činnosti v záporných číslech, což znamená, že docházelo k přírůstkům zásob ve větší míře než k jejich vyskladnění. Podniky z daného odvětví využívaly čím dál tím více vlastní činnosti.

Tabulka 23 Horizontální analýza nákladů odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
Výkonová spotřeba	98 386 539	100%	100 319 279	102%	98 920 665	101%	103 745 113	105%	113 508 267	115%
Změna stavu zásob vlastní činnosti	755 114	100%	486 524	64%	165 522	22%	332 112	44%	463 636	61%
Aktivace	1 710 461	100%	2 406 480	141%	1 960 477	115%	1 980 629	116%	1 644 699	96%
Osobní náklady	12 009 799	100%	12 117 023	101%	12 139 913	101%	12 787 595	106%	14 771 244	123%
Ostatní náklady	126 639	100%	125 996	99%	24 830	20%	101 814	80%	128 631	102%
Provozní výsledek hospodaření	14 632 197	100%	19 735 705	135%	19 261 565	132%	25 615 377	175%	27 251 687	186%
Finanční výsledek hospodaření	545 942	100%	531 744	97%	647 510	119%	-500 577	-92%	-774 670	-142%
Daň	2 742 713	100%	3 770 964	137%	3 966 969	145%	4 810 184	175%	5 227 281	191%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 24 Horizontální analýza nákladů odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
135 520 939	138%	135 987 725	138%	142 741 609	145%	167 321 187	170%
-261 858	-35%	-228 419	-30%	504 749	67%	328 423	43%
-1 747 057	-102%	-1 802 928	-105%	1 991 611	116%	2 104 208	123%
15 897 878	132%	17 455 772	145%	20 061 219	167%	23 937 113	199%
144 470	114%	164 854	130%	559 052	441%	182 499	144%
26 722 029	183%	24 263 486	166%	18 539 409	127%	19 167 516	131%
397 814	73%	-474 625	-87%	1 267 248	232%	1 001 034	183%
5 335 234	195%	4 712 285	172%	4 304 759	157%	4 163 945	152%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

10.1.2 Vertikální analýza

Podíl na celkových aktivech u společnosti je téměř vyrovnaný. Největší a zároveň jedinou položkou dlouhodobého majetku je dlouhodobý hmotný majetek, který zahrnuje především pozemek, budovy a stroje podniku a u oběžných aktiv jsou to krátkodobé pohledávky. Zásoby podniku tvoří malé procento z oběžných aktiv, což může značit, že firma se snaží minimalizovat skladovací náklady. Společnost nemá žádný dlouhodobý nehmotný ani finanční majetek. Poslední položkou uvedenou v tabulce je časové rozlišení aktiv. U této položky se během let střídají kladné a záporné hodnoty. „*Po konzultaci s paní účetní, jsem zjistila, že společnost má s některými podniky sjednané skonto, v případě dřívějších úhrad faktur za celé účetní období. Toto skonto za dané účetní období je vyúčtováno až v následujícím roce (většinou v lednu). V rámci účetních metod a postupů, účetní jednotka tuto skutečnost účtuje jako – N.p.o. Do časového rozlišení se promítne i p.p.o. v případě, kdy společnost vystaví fakturu na konci účetního období (v prosinci), s tím že dojde k její úhradě až na začátku nového roku.*“ (Zbranková, r. 2020, str. 52, 53)

Tabulka 25 Vertikální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
AKTIVA CELKEM	14297	100%	14080	100%	18443	100%	19350	100%	22 481	100%
Dlouhodobý majetek	8355	58%	8616	61%	9061	49%	8221	42%	11 812	53%
Dl. nehmotný majetek	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Dl. hmotný majetek	8355	58%	8616	61%	9061	49%	8221	42%	11 812	53%
Dl. finanční majetek	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Oběžná aktiva	5920	41%	5143	37%	8780	48%	10640	55%	10 304	46%
Zásoby	460	3%	206	1%	201	1%	208	1%	453	2%
Kr. pohledávky	4693	33%	2483	18%	5810	32%	5324	28%	6 720	30%
Kr. finanční majetek	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Peněžní prostředky	767	5%	2454	17%	2769	15%	5072	26%	3 131	14%
Časové rozlišení aktiv	22	0%	321	2%	602	3%	525	3%	365	2%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 26 Vertikální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
26 547	100%	28 802	100%	34 581	100%	35 206	100%	39 997	100%
11 297	43%	14 773	51%	17 667	51%	17 870	51%	17 224	45%
0	0%	0	0%	377	1%	304	1%	177	0%
11 297	43%	14 773	51%	17 290	50%	17 566	50%	17 047	45%
0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
15 177	57%	15 596	54%	17 059	49%	17 195	49%	22 633	57%
932	4%	1 020	4%	1 419	4%	2 996	9%	2 254	6%
8 635	33%	10 314	36%	9 610	28%	9 341	27%	10 304	26%
0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
5 610	21%	4 262	15%	6 030	17%	4 858	14%	10 075	25%
73	0%	-1 567	-5%	-145	0%	141	0%	140	0%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

V odvětví se podíl na celkových aktivech během let mění. Do roku 2017 převládala oběžná aktiva, poté se rozdíl mezi položkami snižoval a v roce 2019 byl podíl mezi dlouhodobým a oběžným majetkem 50 %. Ve srovnání s analyzovaným podnikem, měla společnost tento procentní podíl téměř všechny analyzované roky. Největší zastoupení u stálých aktiv má jako u analyzovaného podniku dlouhodobý hmotný, spolu s dlouhodobým nehmotným majetkem a u oběžných aktiv jsou to především opět pohledávky.

Tabulka 27 Vertikální analýza aktiv odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
AKTIVA CELKEM	89 573 459	100%	94 982 885	100%	101 608 762	100%	110 064 325	100%	119 334 071	100%
Dlouhodobý majetek	37 848 916	42%	39 268 067	41%	39 843 108	39%	43 303 468	39%	47 692 055	40%
DHM a DNM	33 732 181	38%	35 346 434	37%	35 568 299	35%	38 745 578	35%	41 639 804	35%
Dl. finanční majetek	4 116 735	5%	3 921 633	4%	4 274 809	4%	4 557 890	4%	6 052 251	5%
Oběžná aktiva	50 795 866	57%	54 678 551	58%	60 845 080	60%	65 696 067	60%	70 669 761	59%
Zásoby	11 131 329	12%	12 087 447	13%	12 605 632	12%	13 605 998	12%	15 049 013	13%
Dl. a Kr. pohledávky	25 647 378	29%	21 149 718	22%	21 920 239	22%	23 341 136	21%	27 376 673	23%
Kr. finanční majetek	14 017 159	16%	21 441 387	23%	26 319 209	26%	28 748 933	26%	19 770 853	17%
Peněžní prostředky	x	x	x	x	x	x	x	x	8 473 223	7%
Časové rozlišení aktiv	928 677	1%	1 036 266	1%	920 574	1%	1 064 790	1%	972 255	1%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 28 Vertikální analýza aktiv odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
129 508 898	100%	125 943 999	100%	154 960 287	100%	180 859 130	100%
48 986 666	38%	49 743 101	40%	70 288 965	45%	90 770 536	50%
42 795 828	33%	43 850 072	35%	64 270 789	41%	85 347 419	47%
6 190 839	5%	5 893 029	5%	6 018 176	4%	5 423 116	3%
79 472 396	61%	75 315 625	60%	83 665 524	54%	88 932 779	49%
15 577 830	12%	16 537 488	13%	17 991 297	12%	21 553 687	12%
31 069 095	24%	29 149 617	23%	31 871 070	21%	34 621 404	19%
24 398 448	19%	21 867 102	17%	22 618 367	15%	24 711 440	14%
8 427 023	7%	7 761 419	6%	11 184 791	7%	8 046 248	4%
1 049 835	1%	885 272	1%	1 005 798	1%	1 155 815	1%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Podíl na celkových pasivech se během let měnil. Do roku 2013 rapidně převládaly cizí zdroje, kde největší podíl měly dlouhodobé závazky. Postupně v dalších letech byl podíl mezi vlastním kapitálem a cizími zdroji téměř vyrovnaný. Od roku 2014 začal ve firmě převládat vlastní kapitál, a to díky většímu zisku, který byl ponechán a uložen do nerozděleného zisku minulých let. V roce 2020 tvoří vlastní kapitál přes 80 % všech pasiv. Zde lze vidět tzv. konzervativní způsob financování, kdy vlastní kapitál pokrývá stálá aktiva i většinu oběžného majetku. Důvod tohoto vysokého procentního podílu, jak už bylo zmíněno výše, spočívá v tom, že společnost veškerý zisk uchovává v podniku a převádí ho do výsledku hospodaření minulých let. Další z důvodů je ten, že dochází k postupnému splácení dlouhodobých závazků, které v roce 2011 tvořily 45 % cizích zdrojů a v posledním sledovaném období tvořily pouze 6 %. Krátkodobé závazky se významně nemění, což opět může naznačovat, že je firma likvidní a dokáže tedy hradit své závazky včas a bez větších problémů. „Časové rozlišení pasiv funguje podobně jako dříve vysvětlené časové rozlišení

aktiv. Společnost má s některými svými odběrateli na konci roku sjednanou slevu z objednávek. K vyúčtování této slevy dojde na začátku dalšího roku. Účetní jednotka účtuje tento případ jako – V.p.o. Dále se zde promítnou i v.p.o., kdy společnosti dojdou na konci roku faktury za energii, pojistné, nájemné, které firma zaplatí až v následujícím roce.“ (Zbranková, r. 2020, str. 52, 53)

Tabulka 29 Vertikální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
PASIVA CELKEM	14297	100%	14080	100%	18443	100%	19350	100%	22 481	100%
Vlastní kapitál	3300	23%	4303	31%	7270	39%	11068	57%	12 737	57%
Základní kapitál	100	1%	100	1%	100	1%	100	1%	100	0%
Kapitálové fondy	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Fondy ze zisku	6	0%	6	0%	6	0%	6	0%	6	0%
VH minulých let	3163	22%	3194	23%	4198	23%	7164	37%	9 878	44%
VH běžného období	31	0%	1003	7%	2966	16%	3798	20%	2 753	12%
Cizí zdroje	10914	76%	9702	69%	11082	60%	8212	42%	9 622	43%
Rezervy	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Dl. závazky	6422	45%	6099	43%	4727	26%	6324	33%	5 221	23%
Kr. závazky	4492	31%	3603	26%	6355	34%	1888	10%	4 401	20%
Časové rozlišení pasiv	83	1%	75	1%	91	1%	70	0%	122	1%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 30 Vertikální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
26 547	100%	28 802	100%	34 581	100%	35 206	100%	39 997	100%
15 013	57%	17 970	62%	23 281	67%	27 561	78%	32 222	81%
100	0%	100	0%	100	0%	100	0%	100	0%
0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
6	0%	6	0%	6	0%	6	0%	6	0%
12 631	48%	14 489	50%	16 824	49%	22 145	63%	27 455	69%
2 276	9%	3 375	12%	6 351	18%	5 310	15%	4 661	12%
11 717	44%	10 994	38%	11 435	33%	7 693	22%	7 863	20%
0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
5 859	22%	7 235	25%	5 994	17%	3 679	11%	2 358	6%
5 858	22%	3 759	13%	5 441	16%	4 014	11%	5 505	14%
-183	-1%	-162	-1%	-135	0%	-48	0%	-88	0%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

U analyzovaného odvětví měl největší podíl na celkových aktivech během sledovaných let vlastní kapitál. Největší zastoupení u vlastního kapitálu má nerozdělený zisk minulých let a

fondy, podobně jako u analyzovaného podniku. U cizích zdrojů největší podíl tvoří krátkodobé závazky. V roce 2017 byl tento podíl nejvyšší, a to 28 %.

Tabulka 31 Vertikální analýza pasiv odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
PASIVA CELKEM	89 573 459	100%	94 982 885	100%	101 608 762	100%	110 064 325	100%	119 334 071	100%
Vlastní kapitál	55 511 328	62%	62 752 283	66%	66 607 440	66%	75 059 573	68%	79 635 684	67%
Základní kapitál	15 765 221	18%	17 105 055	18%	16 144 299	16%	15 320 299	14%	15 885 617	13%
Nerozdělený zisk a fondy	27 830 611	31%	30 214 231	32%	34 525 015	34%	39 433 600	36%	42 515 624	36%
VH běžného období	11 343 542	13%	15 432 998	16%	15 938 126	16%	20 305 674	18%	21 234 443	18%
Cizí zdroje	34 062 131	38%	31 454 828	33%	34 030 364	33%	33 593 210	31%	38 770 535	32%
Rezervy	956 522	1%	1 011 754	1%	1 811 249	2%	1 765 483	2%	2 852 965	2%
Dl. závazky	15 618 666	17%	13 770 067	15%	14 780 868	14%	12 774 241	12%	15 999 883	13%
Kr. závazky	17 486 944	20%	16 673 007	18%	17 438 247	17%	19 053 486	17%	19 917 687	17%
Časové rozlišení pasiv	571 953	1%	775 774	1%	970 958	1%	1 411 542	1%	927 852	1%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 32 Vertikální analýza pasiv odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
129 508 898	100%	125 943 999	100%	154 960 287	100%	180 859 130	100%
86 285 110	67%	78 595 471	62%	95 940 644	62%	103 800 257	57%
16 017 048	12%	16 001 841	13%	16 449 293	11%	17 207 415	10%
48 483 453	37%	43 517 053	35%	63 989 453	41%	70 588 237	39%
21 784 609	17%	19 076 577	15%	15 501 897	10%	16 004 605	9%
42 521 237	33%	46 711 577	37%	58 284 414	38%	75 964 111	42%
2 922 825	2%	2 659 874	2%	2 590 718	2%	4 588 893	3%
9 685 324	7%	9 420 339	7%	21 417 013	14%	21 694 453	12%
29 913 088	23%	34 631 365	28%	34 276 683	22%	49 680 765	27%
702 551	1%	636 951	1%	735 229	0%	1 094 762	1%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Největší zastoupení ve výnosech mají tržby z prodeje výrobků a služeb. Podnik nemá žádné tržby z prodeje zboží. V nákladech tvoří největší procentní podíl převážně výkonová spotřeba a osobní náklady.

Tabulka 33 Vertikální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	25022	98%	29259	98%	37109	92%	40901	92%	41 384	93%
Tržby za prodej zboží	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní provozní výnosy	274	1%	221	1%	3057	8%	3203	7%	2 960	7%
Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní finanční výnosy	174	1%	445	1%	16	0%	307	1%	211	0%
VÝNOSY celkem	25470	100%	29925	100%	40182	100%	44411	100%	44 555	100%
Výkonová spotřeba	14042	51%	16874	53%	19431	52%	20960	51%	19 732	47%
Aktivace	0	0%	0	0%	1	0%	0	0%	2	0%
Osobní náklady	11691	43%	13165	41%	15200	38%	17059	42%	19 202	46%
Úprava hodnot v provozní oblasti	892	3%	859	3%	965	3%	1102	3%	1 638	4%
Ostatní provozní náklady	190	1%	238	1%	257	1%	215	1%	369	1%
Nákladové úroky a podobné náklady	409	1%	365	1%	325	1%	254	1%	232	1%
Ostatní finanční náklady	230	1%	125	0%	613	2%	366	1%	91	0%
Daň z příjmu	37	0%	187	1%	664	2%	812	2%	540	1%
NÁKLADY celkem	27491	100%	31813	100%	37456	100%	40768	100%	41 806	100%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 34 Vertikální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
47 320	93%	55 388	94%	64 446	95%	68 555	96%	70 114	96%
0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
3 578	7%	3 289	6%	3 201	5%	2 957	4%	3 047	4%
0	0%	0	0%	1	0%	1	0%	1	0%
28	0%	107	0%	169	0%	112	0%	254	0%
50 926	100%	58 784	100%	67 817	100%	71 625	100%	73 416	100%
23 458	48%	26 736	48%	27 292	44%	29 064	44%	29 794	43%
0	0%	0	0%	-144	0%	0	0%	0	0%
22 088	45%	24 736	45%	29 060	47%	31 511	48%	31 580	46%
1 924	4%	2 355	4%	2 690	4%	3 323	5%	5 113	7%
444	1%	494	1%	575	1%	907	1%	575	1%
164	0%	220	0%	190	0%	124	0%	74	0%
57	0%	217	0%	230	0%	160	0%	360	1%
515	1%	651	1%	1 573	3%	1 226	2%	1 259	2%
48 650	100%	55 409	100%	61 466	100%	66 315	100%	68 755	100%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Největší podíl na tržbách měly jako u analyzované společnosti tržby z prodeje výrobků a služeb, které ve všech letech tvořily přes 80 % celkových tržeb. Na rozdíl od analyzované společnosti, je zde také uveden určitý procentní podíl tržeb z prodeje zboží.

Tabulka 35 Vertikální analýza tržeb odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
Tržby z prodeje výrobků a služeb	122 977 292	86%	130 610 438	85%	129 863 936	84%	140 296 349	84%	158 593 194	84%
Tržby za prodej zboží	20 001 514	14%	22 594 518	15%	24 134 721	16%	26 300 499	16%	28 210 560	15%
TRŽBY celkem	142 978 806	100%	153 204 956	100%	153 998 657	100%	166 596 847	100%	186 803 754	100%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 36 Vertikální analýza tržeb odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
155 904 405	85%	157 565 016	86%	156 558 159	84%	191 265 994	87%
27 673 596	15%	26 173 424	14%	29 603 922	16%	29 315 939	13%
183 578 001	100%	183 738 440	100%	186 162 081	100%	220 581 933	100%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Největší procento z celkových nákladů tvoří výkonová spotřeba, která tvoří ve všech sledovaných letech přibližně 60-70 %. Osobní náklady jsou druhou významnější položkou v nákladech, které v průměru tvoří 8 % celkových nákladů. Provozní výsledky hospodaření výrazně převyšují hodnoty finančních výsledků hospodaření. Ostatní položky se podílí na celkových nákladech velmi málo.

Tabulka 37 Vertikální analýza nákladů odvětví (1. část)

Položky (v tis. Kč)	2011	%	2012	%	2013	%	2014	%	2015	%
Výkonová spotřeba	98 386 539	66%	100 319 279	63%	98 920 665	62%	103 745 113	60%	113 508 267	60%
Změna stavu zásob vlastní činnosti	755 114	1%	486 524	0%	165 522	0%	332 112	0%	463 636	0%
Aktivace	1 710 461	1%	2 406 480	2%	1 960 477	1%	1 980 629	1%	1 644 699	1%
Osobní náklady	12 009 799	8%	12 117 023	8%	12 139 913	8%	12 787 595	7%	14 771 244	8%
Ostatní náklady	126 639	0%	125 996	0%	24 830	0%	101 814	0%	128 631	0%
Provozní výsledek hospodaření	14 632 197	10%	19 735 705	12%	19 261 565	12%	25 615 377	15%	27 251 687	14%
Finanční výsledek hospodaření	545 942	0%	531 744	0%	647 510	0%	-500 577	0%	-774 670	0%
Daň	2 742 713	2%	3 770 964	2%	3 966 969	2%	4 810 184	3%	5 227 281	3%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 38 Vertikální analýza nákladů odvětví (2. část)

2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
135 520 939	74%	135 987 725	74%	142 741 609	77%	167 321 187	76%
-261 858	0%	-228 419	0%	504 749	0%	328 423	0%
-1 747 057	-1%	-1 802 928	-1%	1 991 611	1%	2 104 208	1%
15 897 878	9%	17 455 772	10%	20 061 219	11%	23 937 113	11%
144 470	0%	164 854	0%	559 052	0%	182 499	0%
26 722 029	15%	24 263 486	13%	18 539 409	10%	19 167 516	9%
397 814	0%	-474 625	0%	1 267 248	1%	1 001 034	0%
5 335 234	3%	4 712 285	3%	4 304 759	2%	4 163 945	2%

(zdroj: Zbranková, mpo.cz, vlastní zpracování)

10.2 Analýza rozdílových ukazatelů

V této kapitole je v rámci analýzy rozdílových ukazatelů zpracován čistý pracovní kapitál, který je porovnán jak s odvětvím, tak i s podobným podnikem.

10.2.1 Čistý pracovní kapitál

Jak už bylo zmíněno v teoretické části, čistý pracovní kapitál je rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými závazky. Na základě výsledků tohoto ukazatele lze zjistit, jakou strategii financování volí daná společnost.

Tabulka 39 Čistý pracovní kapitál společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)

ČPK	Položky (v tis. Kč)	2011	2012	2013	2014	2015
	Wolko-plast s.r.o.		1428	1540	2425	8725
Odvětví		33 308 922	38 005 544	43 406 833	46 642 581	50 752 074

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 40 Čistý pracovní kapitál společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)

2016	2017	2018	2019	2020
9 319	11 837	11 618	13 181	17 128
49 559 308	40 684 260	49 388 841	39 252 014	-

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Od roku 2011 se postupně čistý pracovní kapitál společnosti zvyšuje. Z účetních výkazů společnosti lze vypočítat, že se rok od roku zvyšuje hodnota oběžných aktiv z důvodu zvyšování peněžních prostředků na účtech, a také zvyšováním pohledávek za odběrateli. Naopak hodnota krátkodobých závazků zůstává přibližně stejná v každém roce. V odvětví je tento trend proměnlivý. Čistý pracovní kapitál nejprve roste, poté však začne mírně klesat. Z uvedených dat lze tedy říci, že firma volí konzervativní strategii financování, kdy dlouhodobý majetek i větší část oběžných aktiv je kryta vlastním kapitálem a dlouhodobými cizími zdroji. Pouze malá část oběžných aktiv je kryta krátkodobými závazky. V následující tabulce je pro srovnání uveden čistý pracovní kapitál dvou podobných společností jako je analyzovaný podnik. Jedná se o srovnání čistého pracovního kapitálu během let 2015–2020. První firmou je TITAN – Multiplast s.r.o., která se zabývá výrobou plastových materiálů pro průmysl i stavebnictví. V roce 2020 zaměstnávala 93 zaměstnanců. Druhá firma je PRIAM s.r.o., která se zabývá ohýbáním a obráběním kovových a plastových materiálů. V roce 2020

zaměstnávala 5 zaměstnanců. U obou zmíněných společností dochází během analyzovaných let k růstu čistého pracovního kapitálu. Dokonce firma PRIAM s.r.o., která zaměstnává pouze 5 zaměstnanců dosahuje v roce 2019 a 2020 podobných hodnot jako společnost Wolko-plast s.r.o.

Tabulka 41 Čistý pracovní kapitál společnosti Wolko-plast s.r.o. a podobných podniků

ČPK	Položky v tis. Kč	2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Wolko-plast s.r.o.	5 903	9 319	11 837	11 618	13 181	17 128
	TITAN - Multiplast s.r.o.	93 801	110 030	115 716	121 351	127 961	159 611
	PRIAM s.r.o.	336	2 577	5 682	6 251	12 203	16 126

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

10.3 Analýza poměrových ukazatelů

V diplomové práci jsou zpracovány vybrané ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity. Následně budou tyto ukazatele, k vysvětlení vzájemných vztahů, využity ve Spider analýze.

10.3.1 Ukazatele rentability

Jak je analyzovaná společnost výnosná, zjistíme pomocí ukazatelů rentability. V této podkapitole je vypočítána rentabilita tržeb, rentabilita vlastního kapitálu a rentabilita aktiv. V jednotlivých literaturách se uvádí, že čím vyšší je hodnota ukazatele rentability, tím lépe pro podnik.

Tabulka 42 Ukazatele rentability společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)

Ukazatele rentability	Wolko-plast s.r.o./odvětví	2011	2012	2013	2014
		ROE	Wolko-plast s.r.o.	0,94%	23,31%
	odvětví	20,65%	24,59%	23,93%	27,05%
ROA	Wolko-plast s.r.o.	3,34%	11,04%	21,45%	25,14%
	odvětví	16,34%	20,78%	18,96%	23,27%
ROS	Wolko-plast s.r.o.	1,91%	5,31%	10,66%	11,89%
	odvětví	9,81%	12,34%	12,05%	14,78%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 43 Ukazatele rentability společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)

účetní období					
2015	2016	2017	2018	2019	2020
21,61%	15,16%	18,78%	27,28%	19,27%	14,47%
26,66%	25,25%	24,27%	16,16%	15,42%	-
15,68%	11,13%	14,74%	23,46%	18,92%	14,99%
22,99%	21,36%	19,63%	13,25%	11,64%	-
8,52%	6,24%	7,67%	12,59%	9,71%	8,55%
14,69%	15,07%	13,46%	11,03%	9,55%	-

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Jelikož zisk společnosti nebyl v roce 2011 příliš vysoký, hodnoty těchto ukazatelů jsou velmi nízké. Postupem času se však zisky zvyšují, podnik roste a nabírá na síle. Nejvyšší výnosnost vloženého kapitálu vlastníky je v roce 2013 a to 40,79 %, kdy roste zisk společnosti a zároveň celkový vlastní kapitál podniku není ještě tak vysoký, jako tomu bude v dalších letech. V daném odvětví rentabilita vlastního kapitálu v posledních 7 letech postupně klesala z důvodu zvyšování vlastního kapitálu a zároveň snižování zisku. Dalším ukazatelem je ROA (rentabilita aktiv), který zobrazuje, jak společnost dokáže efektivně využít svůj majetek. Nejvyšší výnosnost opět přinesl rok 2014, jelikož v tomto roce výsledek hospodaření dosahoval téměř 4 000 (tis. Kč) a celková aktiva byla v tomto roce poloviční oproti roku 2020. Od roku 2014 hodnota mírně klesá, avšak stále se drží na vysoké úrovni. U odvětví mají hodnoty opět klesající tendenci. Kolik zisku připadá na jednu korunu tržeb, vyjadřuje poslední uvedený ukazatel, a to zisková marže neboli ukazatel rentability tržeb. Zde jsou hodnoty mírně proměnlivé, a to převážně z kolísání výsledku hospodaření společnosti. V daném odvětví dochází jako u předchozích ukazatelů k poklesu.

10.3.2 Ukazatele likvidity

Zda dokáže společnost hradit své závazky zobrazují ukazatelé likvidity. Především se jedná tedy o běžnou, pohotovou a hotovostní likviditu.

Tabulka 44 Ukazatele likvidity společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)

Ukazatele likvidity	Wolko-plast s.r.o./odvětví				
		2011	2012	2013	2014
Běžná likvidita	Wolko-plast s.r.o.	1,32	1,43	1,38	5,64
	odvětví	2,15	2,49	2,59	2,85
Pohotová likvidita	Wolko-plast s.r.o.	1,22	1,37	1,35	5,51
	odvětví	1,68	1,94	2,05	2,26
Hotovostní likvidita	Wolko-plast s.r.o.	0,17	0,68	0,44	2,68
	odvětví	0,59	0,98	1,12	1,25

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 45 Ukazatele likvidity společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)

účetní období					
2015	2016	2017	2018	2019	2020
2,34	2,59	4,15	3,14	4,28	4,11
3,55	2,66	2,17	2,44	1,79	-
2,24	2,43	3,88	2,87	3,54	3,70
2,79	2,14	1,70	1,92	1,36	-
0,71	0,96	1,13	1,11	1,21	1,83
1,42	1,10	0,86	0,99	0,66	-

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Běžná likvidita zahrnuje při výpočtu v čitateli celý oběžný majetek, tedy zásoby, pohledávky, krátkodobý finanční majetek a peněžní prostředky. Tato hodnota dle literatury by se měla pohybovat v rozmezí od 1,5 – 2,5. Z uvedené tabulky lze vypožorovat, že podnik toto doporučené rozmezí nespĺňuje v prvních třech letech, kdy je hodnota mírně pod doporučenou hranicí a dále v roce 2014 a v posledních čtyřech letech, kdy naopak toto rozmezí výrazně převyšuje a disponuje poměrně vysokými hodnotami. Do roku 2014 byly krátkodobé závazky mírně proměnlivé a ustály se až od roku 2015, jak už bylo zmíněno, tyto hodnoty začaly výrazně stoupat vlivem postupného zvyšování oběžného majetku. Vyšší hodnoty naznačují určitou finanční stabilitu společnosti, kdy oběžná aktiva dokáží s přehledem pokrýt krátkodobé závazky. U odvětví se naopak hodnoty běžné likvidity od roku 2015 snižují. Pohotová likvidita nezahrnuje ve výpočtu zásoby, což je nejméně likvidní složka. Doporučené hodnoty se pohybují v rozmezí od 1 – 1,5. Opět hodnoty daného podniku přibližně od roku 2014 výrazně převyšují hodnoty doporučené, a to z důvodu nárůstu pohledávek a také peněžních prostředků. Hodnoty uvedené z odvětví se během let snižují a dostávají se do rozmezí doporučených hodnot. Hotovostní likvidita počítá pouze

s peněžními prostředky a krátkodobým finančním majetkem. Doporučené rozmezí je od 0,2 – 0,5. Už z předchozích výsledků lze odhadnout, že budou hodnoty podstatně vyšší než doporučené. Z tohoto ukazatele vyplývá, že společnost disponuje velkým množstvím finančních prostředků na účtech, což na jedné straně značí už dříve zmíněnou finanční stabilitu pro podnik a na druhé straně neefektivní využití těchto prostředků. V odvětví se hodnoty tohoto ukazatele opět snižují a směřují k doporučenému rozmezí.

10.3.3 Ukazatele zadluženosti

Jaký podíl vlastních a cizích zdrojů se v podniku nachází lze zjistit pomocí ukazatelů zadluženosti. V diplomové práci je počítáno s celkovou zadlužeností, mírou zadluženosti, úrokovým krytím, krytím dlouhodobého majetku vlastním kapitálem a krytím dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji.

Tabulka 46 Ukazatele zadluženosti společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)

Ukazatele zadluženosti	Wolko-plast s.r.o./odvětví	2011				2012				2013				2014			
		2011		2012		2013		2014		2013		2014		2013		2014	
Celková zadluženost	Wolko-plast s.r.o.	76,34%		68,91%		60,10%		42,44%		38,08%		33,12%		33,49%		30,52%	
	odvětví	38,08%		33,12%		33,49%		30,52%		3,31		2,25		1,52		0,74	
Míra zadluženosti	Wolko-plast s.r.o.	3,31		2,25		1,52		0,74		0,61		0,5		0,51		0,45	
	odvětví	0,61		0,5		0,51		0,45		1,17		4,26		12,17		19,15	
Úrokové krytí	Wolko-plast s.r.o.	1,17		4,26		12,17		19,15		26,8		37,12		0		51,28	
	odvětví	26,8		37,12		0		51,28		0,39		0,50		0,8		1,35	
Krytí DM vlastním kapitálem	Wolko-plast s.r.o.	0,39		0,50		0,8		1,35		1,47		1,6		1,67		1,73	
	odvětví	1,47		1,6		1,67		1,73		1,16		1,21		1,32		2,12	
Krytí DM dlouhodobými zdroji	Wolko-plast s.r.o.	1,16		1,21		1,32		2,12		1,88		1,95		2,04		2,03	
	odvětví	1,88		1,95		2,04		2,03									

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 47 Ukazatele zadluženosti společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)

účetní období					
2015	2016	2017	2018	2019	2020
42,80%	44,14%	38,17%	33,07%	21,85%	19,66%
32,49%	32,83%	37,09%	37,61%	42,00%	-
0,76	0,78	0,61	0,49	0,28	0,24
0,49	0,49	0,59	0,61	0,73	-
15,19	18,02	19,30	42,71	53,71	81
28,23	51,01	26,31	28,17	23,745	-
1,08	1,33	1,22	1,32	1,54	1,87
1,67	1,76	1,58	1,36	1,14	-
1,52	1,85	1,71	1,66	1,75	2,01
2,01	1,96	1,77	1,67	1,38	-

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Podíl cizích zdrojů na celkových aktivech v průběhu let postupně klesal. V roce 2020 byl tento podíl u společnosti 19,66 %. Tyto hodnoty jsou nižší než doporučené rozmezí hodnot uváděné odbornou literaturou. Z těchto dat lze tedy usoudit, že podnik není příliš zadlužený a disponuje tedy vysokou finanční stabilitou. Obdobně hodnoty v daném odvětví jsou nízké. Míra zadluženosti potvrzuje výsledky předchozího ukazatele. Hodnoty jsou od roku 2014 menší jak 1, z čehož lze usoudit, že cizí zdroje tvoří malou část pasiv oproti vlastnímu kapitálu. Další ukazatel, který je převážně důležitý pro banky, je úrokové krytí. Z uvedených dat lze vidět, že společnost by neměla problém získat další nový úvěr od banky, jelikož dokáže z vytvořeného zisku bez problémů splácet nákladové úroky. Hodnoty tohoto ukazatele jsou v posledních letech až neuvěřitelně vysoké. V roce 2020 byl tento ukazatel 81. Poslední dva ukazatele potvrzují už zmíněnou finanční stabilitu daného podniku, jelikož jak samotný vlastní kapitál nebo dlouhodobé cizí zdroje pokrývají celý dlouhodobý majetek, a také část oběžných aktiv. V dalších letech se předpokládá opětovné snižování zadluženosti, jelikož v nejbližších letech dojde ke splacení všech úvěrů společnosti.

10.3.4 Ukazatele aktivity

Efektivnost ve využívání vložených prostředků v podniku je měřena ukazateli aktivity. V této práci jde především o obraty aktiv, zásob, pohledávek a závazků, a také doby obratu zásob, pohledávek a závazků.

Tabulka 48 Ukazatele aktivity ve společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)

Ukazatele aktivity	Wolko-plast s.r.o./odvětví				
		2011	2012	2013	2014
Obrat aktiv	Wolko-plast s.r.o.	1,75	2,08	2,01	2,11
	odvětví	1,67	1,68	1,57	1,57
Obrat zásob	Wolko-plast s.r.o.	54,4	142,03	184,62	196,64
	odvětví	12,85	12,68	12,22	12,24
Obrat pohledávek	Wolko-plast s.r.o.	5,33	11,78	6,39	7,68
	odvětví	5,58	7,24	7,03	7,14
Obrat závazků	Wolko-plast s.r.o.	5,57	8,12	5,84	21,66
	odvětví	8,18	9,19	8,83	8,74
Doba obratu zásob	Wolko-plast s.r.o.	6,62	2,53	1,95	1,83
	odvětví	28,08	28,40	29,47	29,40
Doba obratu pohledávek	Wolko-plast s.r.o.	67,52	30,55	56,36	46,86
	odvětví	64,58	49,70	51,24	50,44
Doba obratu závazků	Wolko-plast s.r.o.	64,63	44,33	61,65	16,62
	odvětví	44,03	39,18	40,77	41,17

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 49 Ukazatele aktivity ve společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)

účetní období					
2015	2016	2017	2018	2019	2020
1,84	1,78	1,92	1,86	1,95	1,75
1,57	1,42	1,46	1,20	1,22	-
91,36	50,77	54,30	45,42	22,88	31,11
12,41	11,78	11,11	10,35	10,23	-
6,16	5,48	5,37	6,71	7,34	6,80
6,82	5,91	6,30	5,84	6,37	-
9,4	8,08	14,73	11,84	17,08	12,74
9,38	6,14	5,31	5,43	4,44	-
3,94	7,09	6,63	7,93	15,73	11,57
29	30,55	32,40	34,79	35,18	-
58,46	65,69	67,04	53,68	49,05	52,91
52,76	60,93	57,11	61,63	56,50	-
38,28	44,57	24,43	30,39	21,08	28,27
38,38	58,66	67,85	66,28	81,08	-

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tržby jsou v průměru 1,91krát vyšší než aktiva podniku. Čím vyšší je tento ukazatel, ale i další uvedené obraty, tím lépe pro společnost. Obrat zásob se během let snižoval, což zřejmě zapříčinil mírný růst zásob podniku. Obrat pohledávek se během analyzovaných let mírně zvyšoval, na rozdíl od obratu závazků, který se zvyšoval od roku 2014 rychleji. Důvodem byl nejen růst tržeb, ale také to, že závazky z obchodních vztahů během uvedených let zůstávaly téměř neměnné. Z uvedené tabulky lze dále vypočítat, že se postupně zvyšovala doba obratu zásob. Například v roce 2019 trvalo téměř 16 dní, než zásoby změnilly svoji formu z hmotné na peněžní. Doba obratu pohledávek je u analyzované společnosti poměrně vyšší než doba obratu závazků, z čehož lze usoudit, že firma hradí dříve své povinnosti, než dostane zapláceno od svých odběratelů. Hodnoty těchto ukazatelů by však měly být spíše naopak jako tomu bylo u analyzované společnosti do roku 2013.

10.3.5 Spider analýza

Výše byly spočítány ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity. K propojení těchto ukazatelů a k následnému porovnání s odvětvím se využívá právě Spider analýza. V níže uvedené tabulce jsou zaznamenány jednotlivé hodnoty daných ukazatelů pro analyzovanou společnost a odvětví.

Tabulka 50 Hodnoty poměrových ukazatelů společnosti a odvětví využité k sestavení Spider analýzy (1. část)

Ukazatelé			2011		2012		2013		2014	
			Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví
Rentability	A1	ROE	0,94%	20,65%	23,31%	24,59%	40,79%	23,93%	34,32%	27,05%
	A2	ROA	3,34%	16,34%	11,04%	20,78%	21,45%	18,96%	25,14%	23,27%
	A3	ROS	1,91%	9,81%	5,31%	12,34%	10,66%	12,05%	11,89%	14,78%
Likvidity	B1	BL	1,32	2,15	1,43	2,49	1,38	2,59	5,64	2,85
	B2	PL	1,22	1,68	1,37	1,94	1,35	2,05	5,51	2,26
	B3	HL	0,17	0,59	0,68	0,98	0,44	1,12	2,68	1,25
Zadluženosti	C1	VK/A	0,23	0,62	0,31	0,66	0,39	0,66	0,57	0,68
	C2	Dl.zdroje/DM	1,16	1,88	1,21	1,95	1,32	1,79	2,12	1,84
	C3	ÚK	1,17	26,8	4,26	37,12	12,17	0	19,15	51,28
Obratovosti	D1	Obrat A	1,75	1,67	2,08	1,68	2,01	1,57	2,11	1,57
	D2	Obrat pohledávek	5,33	5,58	11,78	7,24	6,39	7,03	7,68	7,14
	D3	Obrat závazků	5,57	8,18	8,12	9,19	5,84	8,83	21,66	8,74

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 51 Hodnoty poměrových ukazatelů společnosti a odvětví využité k sestavení Spider analýzy (2. část)

2015		2016		2017		2018		2019		2020	
Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví
21,61%	26,66%	15,16%	25,25%	18,78%	24,27%	27,28%	16,16%	19,27%	15,42%	14,47%	x
15,68%	22,99%	11,13%	21,36%	14,74%	19,63%	23,46%	13,25%	18,92%	11,64%	14,99%	x
8,52%	14,69%	6,24%	15,07%	7,67%	13,46%	12,59%	11,03%	9,71%	9,55%	8,55%	x
2,34	3,55	2,59	2,66	4,15	2,17	3,14	2,44	4,28	1,79	4,11	x
2,24	2,79	2,43	2,14	3,88	1,70	2,87	1,92	3,53	1,36	3,70	x
0,71	1,42	0,96	1,10	1,13	0,86	1,11	0,99	1,21	0,66	1,83	x
0,57	0,67	0,57	0,67	0,62	0,62	0,67	0,62	0,78	0,57	0,81	x
1,22	2,01	1,85	1,96	1,71	1,77	1,66	1,67	1,75	1,38	2,01	x
15,19	28,23	18,02	51,01	19,30	26,31	42,71	28,17	53,71	23,74	81	x
1,84	1,57	1,78	1,42	1,92	1,46	1,86	1,20	1,95	1,22	1,75	x
6,16	6,82	5,48	5,91	5,37	6,30	6,71	5,84	7,34	6,37	6,80	x
9,4	9,38	8,08	6,14	14,73	5,31	11,84	5,43	17,08	4,44	12,74	x

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

Další uvedená tabulka zobrazuje samotnou Spider analýzu, kde je zachyceno, kolik procent tvořila jednotlivá data ukazatelů společnosti na údajích uvedených v odvětví.

Tabulka 52 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)

Ukazatelé			2011		2012		2013		2014	
			Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví
Rentability	A1	ROE	4,55%	100%	94,78%	100%	170,47%	100%	126,88%	100%
	A2	ROA	20,45%	100%	53,13%	100%	113,15%	100%	108,04%	100%
	A3	ROS	19,47%	100%	43,01%	100%	88,47%	100%	80,45%	100%
Likvidity	B1	BL	61,37%	100%	57,41%	100%	53,26%	100%	197,89%	100%
	B2	PL	72,64%	100%	70,61%	100%	65,72%	100%	243,81%	100%
	B3	HL	28,64%	100%	69,62%	100%	39,26%	100%	214,40%	100%
Zadluženosti	C1	VK/A	37,10%	100%	46,97%	100%	59,09%	100%	83,82%	100%
	C2	Dl.zdroje/DM	61,70%	100%	62,05%	100%	73,74%	100%	115,22%	100%
	C3	ÚK	4,37%	100%	11,48%	100%	x	100%	37,34%	100%
Obratovosti	D1	Obrat A	105,07%	100%	123,58%	100%	127,76%	100%	134,12%	100%
	D2	Obrat pohledávek	95,52%	100%	162,71%	100%	90,90%	100%	107,56%	100%
	D3	Obrat závazků	68,09%	100%	88,36%	100%	66,14%	100%	247,83%	100%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

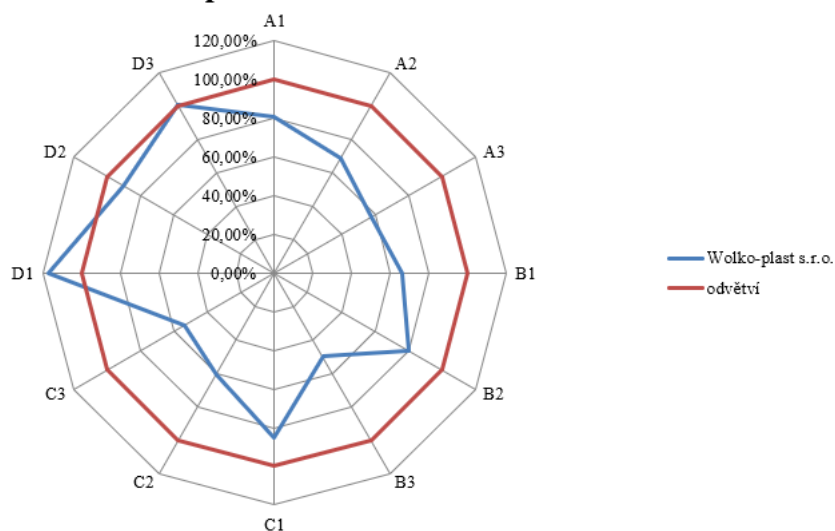
Tabulka 53 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)

2015		2016		2017		2018		2019		2020	
Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví	Wolko-plast s.r.o.	odvětví
81,06%	100%	60,04%	100%	77,38%	100%	168,81%	100%	124,97%	100%	x	100%
68,20%	100%	52,11%	100%	75,09%	100%	177,06%	100%	162,54%	100%	x	100%
58,00%	100%	41,41%	100%	56,98%	100%	114,14%	100%	101,68%	100%	x	100%
65,92%	100%	97,37%	100%	191,24%	100%	128,69%	100%	239,11%	100%	x	100%
80,29%	100%	113,55%	100%	228,24%	100%	149,48%	100%	259,56%	100%	x	100%
50,00%	100%	87,27%	100%	131,40%	100%	112,12%	100%	183,33%	100%	x	100%
85,08%	100%	85,07%	100%	100,00%	100%	108,06%	100%	136,84%	100%	x	100%
60,70%	100%	94,39%	100%	96,61%	100%	99,40%	100%	126,10%	100%	x	100%
53,81%	100%	35,33%	100%	73,36%	100%	151,62%	100%	226,24%	100%	x	100%
117,20%	100%	125,35%	100%	131,51%	100%	155,00%	100%	159,84%	100%	x	100%
90,32%	100%	92,72%	100%	85,24%	100%	114,90%	100%	115,23%	100%	x	100%
100,21%	100%	131,60%	100%	277,40%	100%	218,05%	100%	384,68%	100%	x	100%

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, vlastní zpracování)

Pro lepší viditelnost a srozumitelnost jsou tyto údaje zobrazeny také v grafech. Pokud se křivka společnosti dostane přes křivku odvětví, která je dána jako 100 %, znamená to, že hodnoty ukazatelů jsou vyšší než data uvedená v odvětví. Většina ukazatelů, které byly využity pro Spider analýzu, by měly dosahovat vysokých hodnot, s výjimkou ukazatelů likvidity, které by měly dosahovat doporučeného rozmezí a neměly by být příliš vysoké.

**Spider analýza poměrových ukazatelů společnosti
Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2015**

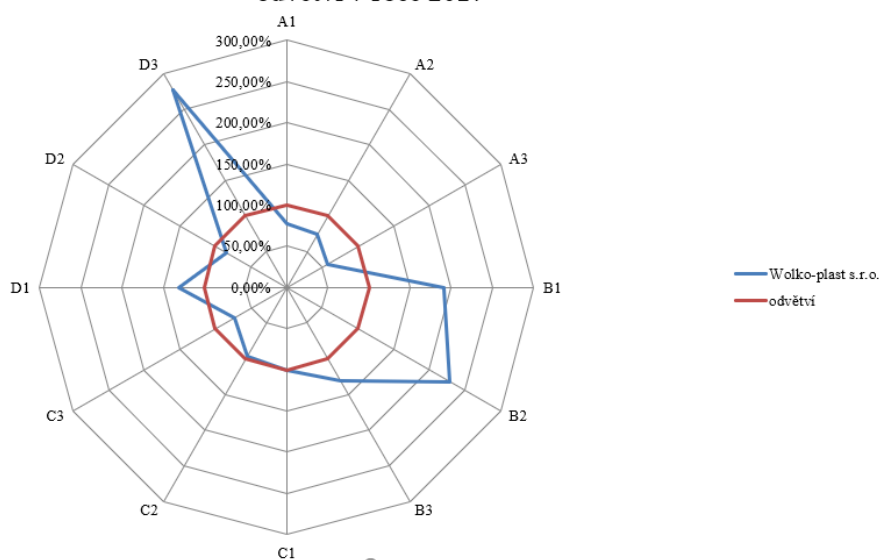


Obrázek 22 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2015

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

V roce 2015 všechny hodnoty kromě obrátu aktiv a závazků dosahovaly ve společnosti nižších hodnot než v odvětví. Během následujících let, se však tento trend změnil a stále více ukazatelů převyšovaly data z odvětví. Což lze vidět v roce 2017, kdy k těmto obrátům přibily všechny ukazatele likvidity. Avšak jak bylo rozebráno u kapitoly likvidity, hodnoty společnosti jsou v posledních letech velmi vysoké a převyšují i doporučené hodnoty, což pro podnik není výhodné. Například u hotovostní likvidity vážne v podniku nadměrné množství peněžních prostředků, které by mohly být investovány a přinášet podniku další zhodnocení.

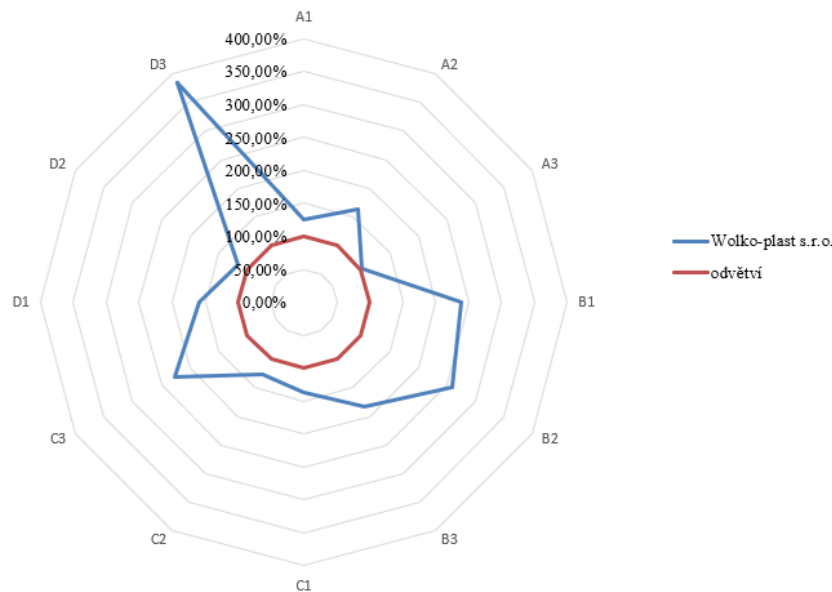
Spider analýza poměrových ukazatelů společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2017



Obrázek 23 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2017
(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

V posledním roce, který lze pro účely analýzy zobrazit graficky, převyšovaly všechny ukazatelé údaje z odvětví. Lze tedy říci, že z pohledu rentability byl podnik více ziskový, z pohledu likvidity vykazoval vyšší platební schopnost, avšak jak už bylo zmíněno, bylo by vhodnější pro podnik tuto likviditu mírně snížit, společnost byla také méně zadlužená a efektivněji využívala své vložené prostředky do podniku.

Spider analýza poměrových ukazatelů společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2019



Obrázek 24 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2019
(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

10.4 Analýza souhrnných ukazatelů

V diplomové práci jsou vypočítány bankrotní a bonitní modely. Zástupci bankrotních modelů jsou Altmanův model a Index IN05. U bonitních modelů je zvolen Kralicekův Quicktest.

10.4.1 Altmanův model

Prvním uvedeným bankrotním modelem je Altmanův model neboli Z-skóre. Z uvedené tabulky lze vyzorovat, že hodnoty daného ukazatele u analyzovaného podniku jsou velmi vysoké. Lze tedy konstatovat, že společnost disponuje vysokou finanční stabilitou a rozhodně mu nehrozí bankrot. Tyto čísla pouze potvrzují už dříve vypočítané dílčí ukazatele, které také naznačovaly finanční stabilitu firmy. Tento ukazatel se také rok od roku zvyšuje, což je u analýzy odvětví opačný trend.

Tabulka 54 Altmanův model společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví

Z - skóre		
2011	Wolko-plast s.r.o.	2,47
	odvětví	3,99
2012	Wolko-plast s.r.o.	3,16
	odvětví	4,42
2013	Wolko-plast s.r.o.	3,59
	odvětví	4,30
2014	Wolko-plast s.r.o.	4,81
	odvětví	4,63
2015	Wolko-plast s.r.o.	4,33
	odvětví	4,77
2016	Wolko-plast s.r.o.	4,27
	odvětví	4,58
2017	Wolko-plast s.r.o.	4,74
	odvětví	4,34
2018	Wolko-plast s.r.o.	5,12
	odvětví	3,84
2019	Wolko-plast s.r.o.	6,05
	odvětví	3,23
2020	Wolko-plast s.r.o.	6,18
	odvětví	x

(zdroj: Zbranková, or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

10.4.2 Index IN05

Index IN05 je dalším zástupcem bankrotních modelů využívaný k zobrazení finančního zdraví společnosti. Také u tohoto ukazatele lze vidět, že uvedené hodnoty jsou velmi vysoké a mají stoupající tendenci. Opět lze tedy potvrdit značné finanční zdraví podniku. V odvětví se však hodnoty vyvíjely opačným směrem a zaznamenaly postupný pokles, avšak stále se tyto data pohybují v doporučených číslech.

Tabulka 55 Index IN05 společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví

IN05		
2011	Wolko-plast s.r.o.	0,84
	odvětví	2,66
2012	Wolko-plast s.r.o.	1,37
	odvětví	3,34
2013	Wolko-plast s.r.o.	2,14
	odvětví	x
2014	Wolko-plast s.r.o.	3,06
	odvětví	4,03
2015	Wolko-plast s.r.o.	2,16
	odvětví	3,09
2016	Wolko-plast s.r.o.	2,09
	odvětví	3,82
2017	Wolko-plast s.r.o.	2,5
	odvětví	2,68
2018	Wolko-plast s.r.o.	3,72
	odvětví	2,47
2019	Wolko-plast s.r.o.	3,96
	odvětví	2,14
2020	Wolko-plast s.r.o.	4,97
	odvětví	x

(zdroj: or.justice.cz, mpo.cz, vlastní zpracování)

10.4.3 Kralicekův Quicktest

Do zástupců bonitních modelů se řadí Kralicekův Quicktest, který měří, jak je podnik bonitní. Z uvedených výpočtů lze vypočítat, že analyzovaná společnost si stojí velmi dobře, jedná se o dobrý, bonitní podnik. Data tohoto ukazatele převyšují od roku 2013 hodnotu 3. V roce 2011 a 2012 se podnik nacházel v tzv. šedé zóně, avšak s postupem let se bonita společnosti zvyšovala.

Tabulka 56 Kralicekův Quicktest společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)

Kralicekův Quicktest				
rok	ukazatel	hodnota ukazatele	přidělené body	konečný výsledek
2011	a	0,23	3	1,75
	b	11,37	2	
	c	0,03	1	
	d	0,04	1	
2012	a	0,31	4	2,75
	b	4,74	3	
	c	0,11	2	
	d	0,07	2	
2013	a	0,39	4	4
	b	2,41	4	
	c	0,21	4	
	d	0,11	4	
2014	a	0,57	4	4
	b	1,44	4	
	c	0,25	4	
	d	0,13	4	
2015	a	0,57	4	4
	b	0,75	4	
	c	0,16	4	
	d	0,29	4	

(zdroj: or.justice.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 57 Kralicekův Quicktest společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)

2016	a	0,57	4	3,5
	b	0,86	4	
	c	0,11	2	
	d	0,27	4	
2017	a	0,62	4	3,75
	b	0,64	4	
	c	0,15	3	
	d	0,29	4	
2018	a	0,67	4	4
	b	0,48	4	
	c	0,24	4	
	d	0,35	4	
2019	a	0,78	4	3,75
	b	0,78	4	
	c	0,19	4	
	d	0,14	3	
2020	a	0,81	4	3,75
	b	0,28	4	
	c	0,15	3	
	d	0,39	4	

(zdroj: or.justice.cz, vlastní zpracování)

11 ZHODNOCENÍ FINANČNÍ ANALÝZY PODNIKU

V rámci finanční analýzy společnosti Wolko-plast s.r.o., která byla zpracována za období 2011-2020, byla provedena analýza absolutních, rozdílových, poměrových a souhrnných ukazatelů. Hodnoty jednotlivých ukazatelů vypovídají o finanční výkonnosti daného podniku. Finanční analýza společně s analýzou okolí podniku, která zahrnuje SWOT analýzu, PESTLE analýzu, a také Porterův diagram pěti konkurenčních sil, jsou základním východiskem pro stanovení cílů a vizí společnosti. Na základě těchto cílů a vizí se volí strategie firmy a jsou sestavovány finanční plány.

Po analýze absolutních ukazatelů, která se skládá s horizontální a vertikální analýzy, bylo zjištěno, že položky aktiv rok od roku rostou. Největší růst zaznamenaly u podniku zásoby, které se téměř pět krát zvýšily, a také peněžní prostředky. Z pohledu vertikální analýzy jsou však tyto zásoby stále nejmenší položkou oběžných aktiv, což značí, že se podnik snaží nemít příliš velké množství výrobků na skladě. Samotná firma tento fakt potvrdila, snaží se tyto zásoby snižovat, a tím i náklady na skladování. U pasiv největší růst během let zaznamenal vlastní kapitál. Základní kapitál společnosti je ve všech sledovaných letech stejný, co se však výrazně zvýšilo, je nerozdělený zisk minulých let. Společnost všechn vygenerovaný účetní zisk ponechává ve firmě. V roce 2020 zisk společnosti oproti předchozím letem mírně poklesl, a to zřejmě z důvodu příchodu virového onemocnění COVID-19. Cizí zdroje se postupem času snižují, především dlouhodobé závazky, a to z důvodu postupného splácení úvěrů. Dle poskytnutých vnitropodnikových statistik ke konci roku 2021 firma splatila 3 úvěry. V roce 2022 dojde ke splacení dalších 4 úvěrů, a pokud si společnost nevezme nový úvěr, v březnu 2023 bude mít splaceny všechny své úvěry.

Jelikož dochází během let k růstu oběžných aktiv a krátkodobé závazky se příliš nemění, čistý pracovní kapitál roste. Tento ukazatel potvrzuje konzervativní strategii financování podniku, kdy vlastní a dlouhodobé cizí zdroje pokrývají celá stálá aktiva i část oběžných aktiv. I když je tato varianta dražší, společnost klade důraz spíše na zajištění finanční stability. Ukazatelé rentability vychází ve vysokých hodnotách, i když v posledních dvou letech tyto hodnoty mírně poklesly. Výnosnost vlastního kapitálu, aktiv i tržeb je však stále na vysoké úrovni. Hodnoty jednotlivých ukazatelů likvidity převyšují doporučené hranice uváděné v odborných literaturách. Společnost disponuje velkým množstvím finančních prostředků na účtech, a tím tak dochází k jejich neefektivnímu využití. Zde bych mohla podniku doporučit investovat část těchto peněz ve prospěch zhodnocení. Jelikož společnost klade velký důraz na finanční stabilitu a nízké zadlužování, tak i zadluženost firmy dle

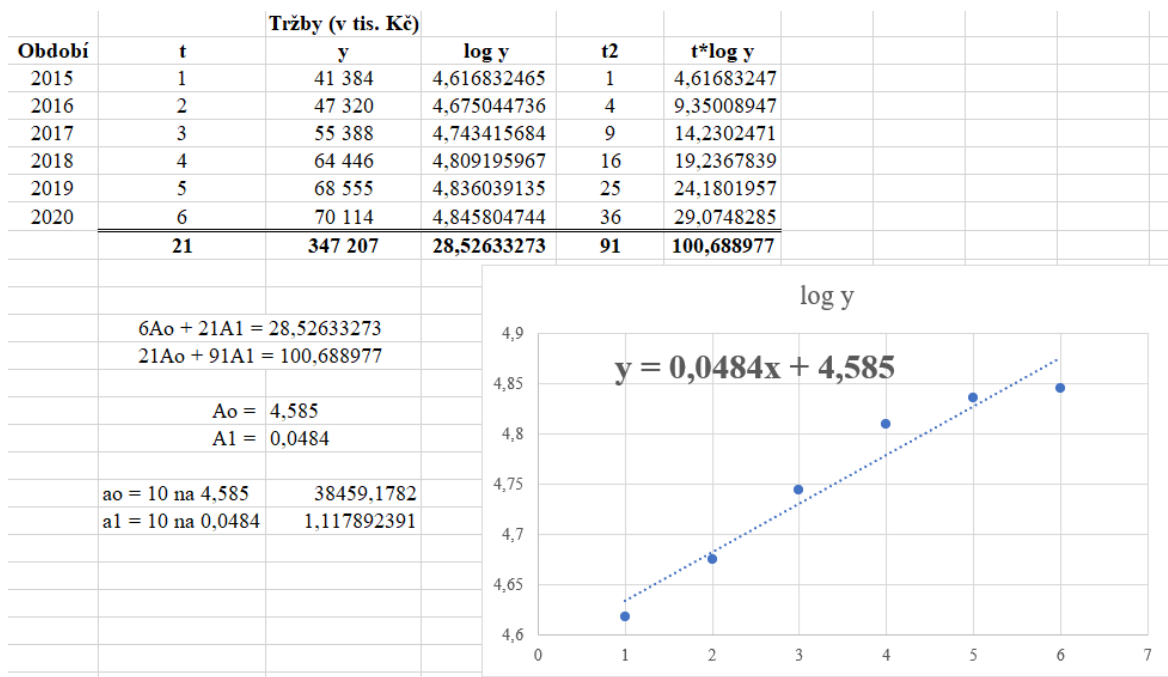
ukazatelů je příliš nízká. Zde bych podniku mohla doporučit mírné zadlužení, a to z důvodu, že cizí kapitál je levnější a působí zde daňový štít. Společnost by neměla žádný problém při získání dalšího úvěru, což potvrzuje další ukazatel zadluženosti, a to úrokové krytí, které dosahuje vysokých hodnot. Při výpočtech doby obratu pohledávek a závazků bylo zjištěno, že doba, kdy podniku jsou uhrazeny veškeré pohledávky, je mnohem delší než doba, za kterou splácí podnik své závazky. Tyto doby by měly být spíše stejné nebo doba obratu pohledávek by měla být kratší než doba obratu závazků, na což se opět může firma zaměřit. Může například nabídnout skonto svým zákazníkům v případě dřívějšího zaplacení pohledávky. Je však nutné si tuto možnost nejprve propočítat, zda dokáže peněžní prostředky, které získá dříve efektivně zhodnotit i navzdory částečné ušlé marže. Souhrnní ukazatelé pouze potvrzují výsledky ostatních ukazatelů. Jedná se o bonitní společnost, která má vysokou finanční stabilitu a rozhodně v nejbližší době nenaznačuje nic tomu, že by jí měl hrozit bankrot.

12 CÍLE A STRATEGIE SPOLEČNOSTI

Před samotným sestavením finančních plánů pro danou společnost je za potřebí definovat cíle a strategie podniku. Na základě těchto cílů a strategií jsou následně sestaveny finanční plány ve třech variantách: realistická, optimistická a pesimistická.

Hlavními cíli a strategiemi společnosti je neustálé budování portfolia bezpečných, a především stabilních odběratelů, zvyšování produktivity výroby s pomocí automatizace, vícestrojové obsluhy, a také výrobou bez nutnosti obsluhy. Mezi další cíle patří udržování kvality svých výrobků a budování kvalifikovaného a vzájemně spolupracujícího kolektivu. Podnik z důvodu preferování finanční stability v posledních letech volí strategii financování z naakumulovaného zisku minulých let. Jelikož se předpokládá v následujících letech investování do rozvoje výrobních technologií, očekává se, že tento nerozdělený zisk mírně poklesne. Podnik se nechce moc rozrůstat, avšak s neustálým přílivem nových zakázek se očekávají nejen investice do technologií, ale také zaměstnání více pracovních sil. Cílem společnosti je také udržování, popřípadě zvyšování výnosnosti. Vzhledem k provedené analýze vývoje HDP v České republice, a také pomocí regresní analýzy se očekává, že tržby společnosti porostou lineárním trendem o 12 % v následujících čtyřech letech a náklady společnosti vzhledem k současné situaci porostou rychleji. Podnik plánuje udržovat z důvodu finanční stability hotovostní likviditu nad hodnotou 1. V následujících letech se očekává neustálé snižování zadluženosti firmy o 16 %, z důvodu postupného splácení úvěrů a následné financování z vlastních zdrojů. Podnik se bude snažit také snižovat dobu zaplacení pohledávek.

Příložený obrázek níže, znázorňuje výpočet regresní funkce v excelu. Tato funkce je zaměřena na vývoj tržeb společnosti Wolko-plast s.r.o. v letech 2015-2020. Následně je provedena predikce tržeb podniku v následujících letech 2021-2024 ($t=7-10$). Z uvedené tabulky vyplývá, že se tržby budou zvyšovat lineárně o 11,8 % (zaokrouhleně o 12 %). Uvedené výpočty jsou také podpořeny grafy, z nichž lze vidět, že daný regresní model má nízkou chybovost.

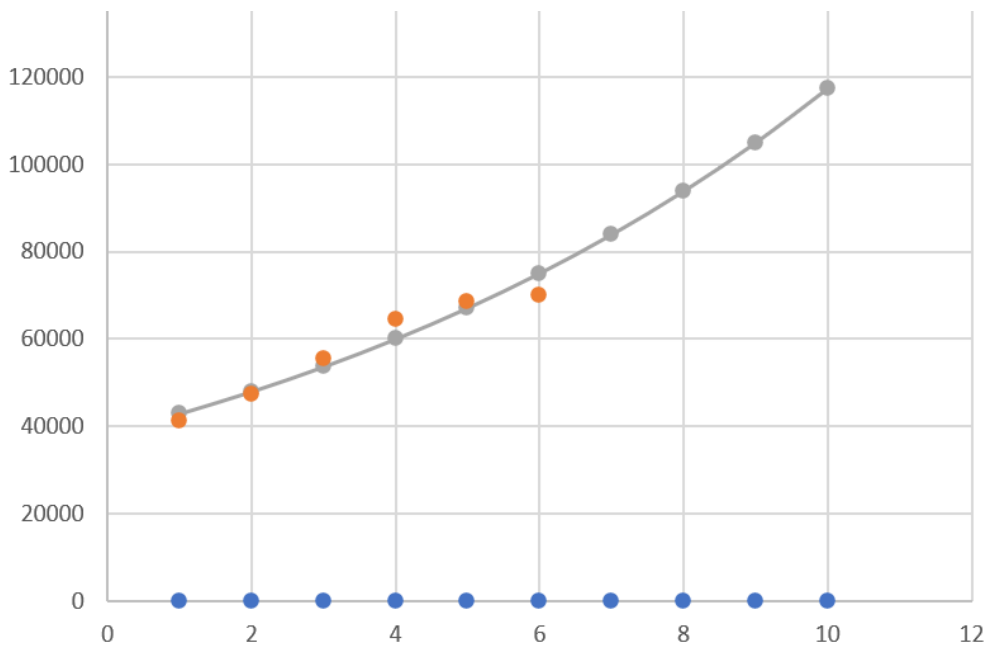


Obrázek 25 Regresní funkce zaměřená na vývoj tržeb společnosti Wolko-plast s.r.o.
(vlastní zpracování, or.justice.cz)

Tabulka 58 Regresní analýza – predikce tržeb společnosti na období 2021-2024

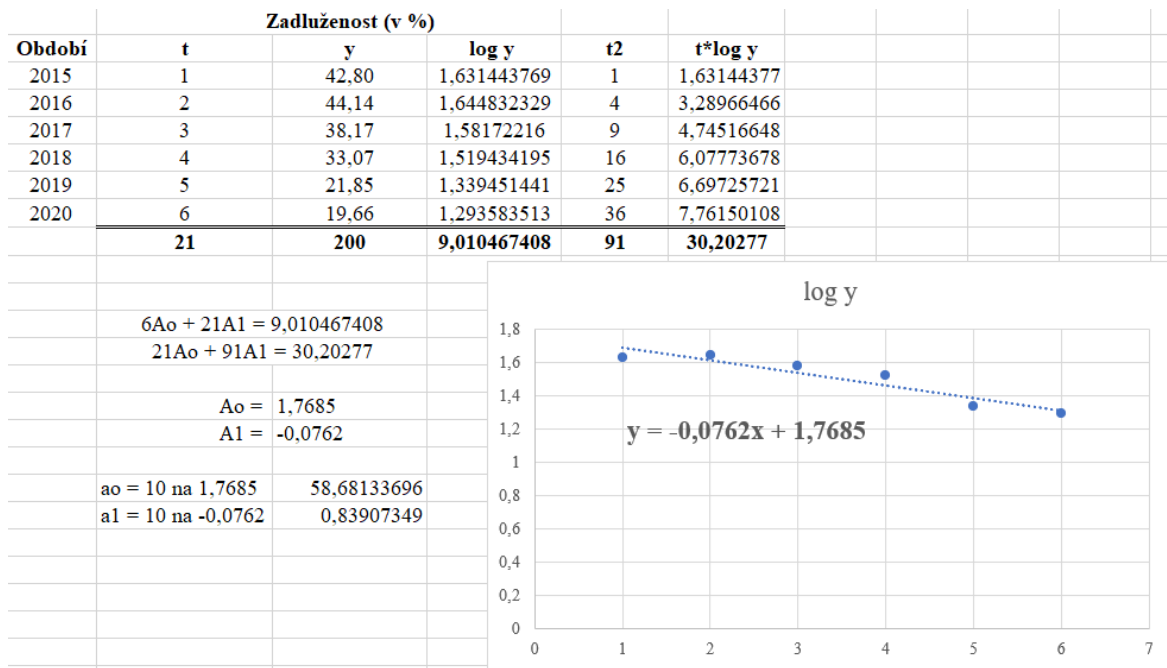
Regresní analýza		
t	y	model
1	41 384	42 993,2
2	47 320	48 061,8
3	55 388	53 727,9
4	64 446	60 062,0
5	68 555	67 142,9
6	70 114	75 058,5
7		83 907,3
8		93 799,4
9		104 857,6
10		117 219,5

(vlastní zpracování)



Obrázek 26 Vývoj tržeb společnosti během let 2015-2020, jejich predikce do roku 2024 a zobrazení odchylek od skutečnosti
(vlastní zpracování)

Pomocí statistických výpočtů je také podpořen vývoj zadluženosti v podniku. Na níže uvedeném obrázku lze vidět výpočet regresní funkce pro zadluženost společnosti. Následně jsou vypočítány parametry a_0 a a_1 .



Obrázek 27 Regresní funkce zaměřená na vývoj zadluženosti společnosti Wolko-plast s.r.o.

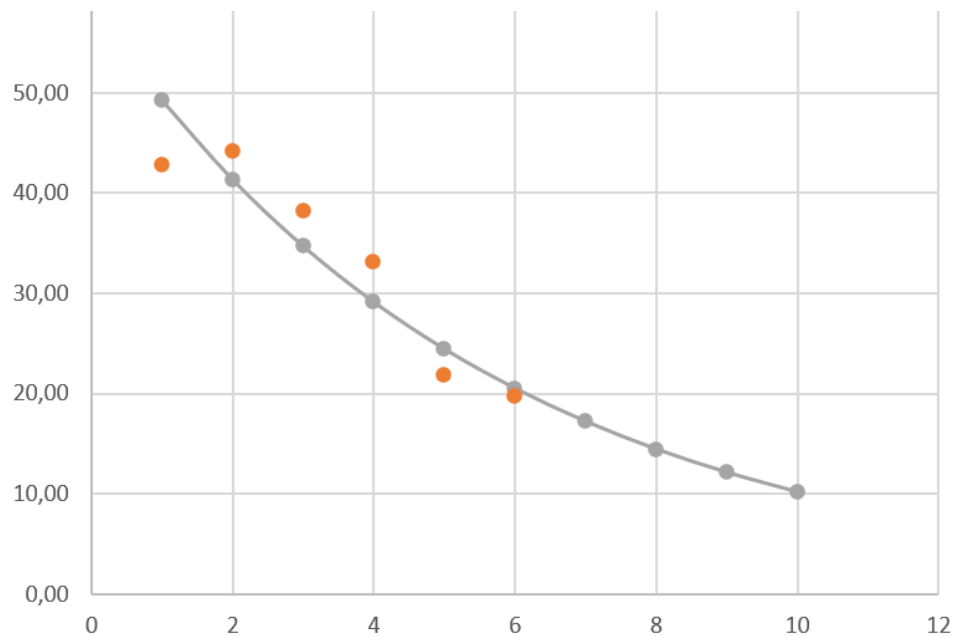
(vlastní zpracování, or.justice.cz)

Na základě zjištění regresní funkce a stanovení uvedených proměnných, je provedena predikce zadluženosti společnosti v letech 2021-2024 ($t=7-10$). Z příložené tabulky vyplývá, že se zadluženost bude postupně snižovat a to o 16,09 % (zaokrouhleně o 16 %). Tyto výsledky jsou opět podpořeny uvedenými grafy.

Tabulka 59 Regresní analýza – predikce zadluženosti společnosti na období 2021-2024

Regresní analýza		
t	y	model
1	42,80	49,2
2	44,14	41,3
3	38,17	34,7
4	33,07	29,1
5	21,85	24,4
6	19,66	20,5
7		17,2
8		14,4
9		12,1
10		10,2

(vlastní zpracování)



Obrázek 28 Vývoj zadluženosti společnosti během let 2015-2020, jejich predikce do roku 2024 a zobrazení odchylek od skutečnosti

(vlastní zpracování)

13 DLOUHODOBÝ FINANČNÍ PLÁN

Tato kapitola je zaměřena na sestavení dlouhodobých finančních plánů společnosti Wolko-plast s.r.o. v letech 2021-2024. Je sestavena realistická, optimistická, a také pesimistická varianta plánů.

13.1 Dlouhodobý finanční plán – realistická varianta

Základní varianta dlouhodobého finančního plánu je sestavena tak, že doznívající koronavirová krize a současná válka na Ukrajině nemá na chod společnosti významný vliv, počítá se však s nárůstem cen materiálu a energie. Jak už bylo zmíněno dříve, předpokládá se, že se bude společnosti nadále dařit, očekává se příchod nových zakázek a růst tržeb. Podnik dále předpokládá investice do strojních zařízení.

13.1.1 Plánovaný výkaz zisku a ztráty

V následujících letech se předpokládá růst tržeb z prodeje výrobků a služeb, a to lineárně každý rok o 12 %. Toto procentní navýšení bylo již dříve zjištěno na základě regresní analýzy. Společnost se zároveň nechystá prodávat svůj dlouhodobý majetek. Jiné provozní výnosy zahrnují převážně inventarizační rozdíly a ostatní výnosy. Hodnota položky ostatní provozní výnosy je převzata z roku 2020.

U výkonové spotřeby, která je nejvíce zastoupena spotřebou materiálu a energie, se předpokládá, vzhledem k současné situaci, růst těchto nákladů, které v roce 2021 porostou o 15 %, v dalších letech společnost předpokládá růst o 25 %. Hodnota služeb se vezme pro následující roky z roku 2020. Za energie společnosti jsou považovány elektrina, voda a také plynové topení. Pro výrobu produktů využívá společnost převážně plastových materiálů.

Společnost předpokládá navýšení osobních nákladů v roce 2021 o 10 %, avšak neplánuje nabírat další zaměstnance, proto v dalších letech hodnota osobních nákladů bude převzata z roku 2021.

Firma odepisuje stávající majetek dle odpisového plánu. V roce 2022 společnost také plánuje koupit temperovací pec a soustružnické centrum, z čehož vyplývá také vyšší nárůst položky úpravy hodnot v provozní oblasti. Tyto investice vyjdou společnost přibližně na 4 150 000 Kč.

Ostatní provozní náklady zahrnují jiné provozní náklady, daně a poplatky. Jelikož společnost Wolko-plast s.r.o. neplánuje pořizovat nemovitosti ani nákup nových automobilů, je tato hodnota převzata z roku 2020.

Firma nemá a ani neplánuje mít podíl na jakékoliv společnosti, výnosy z dlouhodobého finančního majetku jsou proto rovny 0, jako tomu bylo i v minulých letech.

Výnosové úroky a podobné výnosy jsou opět převzaty z roku 2020, jelikož se jedná o nevýznamnou položku pro společnost.

Podnik postupně splácí své dlouhodobé úvěry, jak už bylo zmíněno dříve, tyto úvěry budou splaceny v březnu 2023. Společnost plánuje financovat další své investice z nerozděleného zisku minulých let. Proto se očekává, že hodnota nákladových úroků bude nadále klesat v roce 2021 o 50 %, v roce 2022 o 60 %, v roce 2023 také o 60 % a v roce 2024 budou nákladové úroky nulové.

V současné době společnost nepředpokládá výrazné výkyvy na měnovém trhu, a proto kurzové výnosy, které jsou zahrnuty v ostatních finančních výnosech, zůstanou ve stejné výši jako v roce 2020.

Hodnota položky ostatní finanční náklady bude také převzata z roku 2020 jako u zmíněné předchozí položky.

Poslední položkou v rámci plánování výkazu zisku a ztráty je daň z příjmů, která pro všechna následující období bude ve výši 19 %.

Tabulka 60 Plánovaný výkaz zisku a ztráty – realistická varianta

Ozn.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2021	2022	2023	2024
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	78 528	87 951	98 505	110 326
II.	Tržby za prodej zboží	-	-	-	-
A.	Výkonová spotřeba	33 228	39 809	48 036	58 319
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	26 325	32 906	41 133	51 416
A.3.	Služby	6 903	6 903	6 903	6 903
D.	Osobní náklady	34 738	34 738	34 738	34 738
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	5 703	6 717	7 999	9 286
E.1.	Úprava hodnot DNM a DHM	5 703	6 717	7 999	9 286
III.	Ostatní provozní výnosy	3 047	3 047	3 047	3 047
F.	Ostatní provozní náklady	575	575	575	575
F.3.	Daně a poplatky	95	95	95	95
F.5.	Jiné provozní náklady	480	480	480	480
*	Provozní výsledek hospodaření	7 331	9 159	10 204	10 455
IV.	Výnosy z DFM - podíly	-	-	-	-
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	-	-	-	-
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	1	1	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	37	15	6	-
VII.	Ostatní finanční výnosy	254	254	254	254
K.	Ostatní finanční náklady	360	360	360	360
*	Finanční výsledek hospodaření	- 142	- 120	- 111	- 105
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	7 189	9 039	10 093	10 350
L.	Daň z příjmu	1 366	1 717	1 918	1 966
L.1.	Daň z příjmu splatná	1 366	1 717	1 918	1 966
**	Výsledek hospodaření po zdaněním	5 823	7 322	8 176	8 383
***	Výsledek hospodaření za účetní období	5 823	7 322	8 176	8 383

(vlastní zpracování)

13.1.2 Plánovaná rozvaha

V následujících letech společnost předpokládá vývoj majetkových položek následovně.

V rámci dlouhodobého nehmotného majetku společnost neplánuje pořízení dalšího softwaru, současný majetek bude nadále odepisovat dle odpisového plánu. Firma dále neplánuje nakupovat pozemky ani budovy, avšak předpokládá se investice do výrobního zařízení. Jedná se o nákup temperovací pece a soustružnického centra, který je plánován v roce 2022. Hodnota této investice vychází na 4 150 000 Kč. V roce 2022 se tedy předpokládá zvýšení položky hmotné movité věci a jejich soubory. Firma nevlastní žádné podíly ve společnostech, proto položka dlouhodobý finanční majetek bude i nadále rovna 0.

Z důvodu zdražování cen materiálu, a také z důvodu jeho nedostatku, se společnost rozhodla nakupovat některé materiály do zásoby, a proto se hodnota zásob bude během let zvyšovat. Cílem společnosti je však udržovat dobu obratu zásob kolem 18 dní.

Společnost nemá žádné dlouhodobé pohledávky a krátkodobé pohledávky jsou tvořeny převážně z pohledávek z obchodních vztahů. Podnik při získání objednávky od zákazníka

počítá s vyřízením této objednávky většinou do 6, maximálně do 8 týdnů. Podnik proto plánuje tuto dobu v dalších letech udržovat kolem 55 dní. Hodnota ostatních pohledávek bude převzata z roku 2020.

Podnik si chce nadále udržet finanční stabilitu, a proto se předpokládá, že hodnota peněžních prostředků v dalších letech poroste a s ní také hotovostní likvidita společnosti.

Časové rozlišení aktiv se v následujících letech předpokládá stejné jako v roce 2020.

U položek pasiv, firma neplánuje navyšovat základní kapitál, a proto bude ponechán na hodnotě 100 000 Kč. Taktéž fondy ze zisku budou v následujících letech zachovány. Výsledek hospodaření minulých let se v předchozích letech stále zvyšoval, a to díky převádění veškerého zisku společnosti právě do této položky. Společnost plánuje financovat investice, které plánuje v roce 2022 právě z nerozděleného zisku, tudíž se v roce 2022 nepředpokládá tak velký nárůst této položky jako tomu bylo doposud, jelikož se zde bude odečítat hodnota této investice.

Výsledek hospodaření bude shodný s položkou ve výkazu zisku a ztráty.

Společnost neplánuje tvořit v další letech rezervy, proto tato položka bude i nadále nulová.

Dlouhodobé závazky, které jsou zastoupeny závazky k úvěrovým institucím, budou nadále klesat, jelikož se předpokládá postupné splacení úvěrů. Pro účely plánování se hodnota této položky bude rok od roku snižovat o 40 %.

Krátkodobé závazky jsou tvořeny nejvíce závazky z obchodních vztahů, dále jsou zde zahrnuty závazky k zaměstnancům, závazky ke společníkům, závazky ze sociálního a zdravotního pojištění. Tyto závazky budou odvozeny z doby obratu závazků, která v roce 2020 byla 28,27 dní. Tuto dobu by si chtěla společnost nadále udržet.

Hodnota časového rozlišení pasiv bude jako u aktiv stejná jako v roce 2020.

Tabulka 61 Plánovaná rozvaha – realistická varianta

Ozn.	ROZVAHA	2021	2022	2023	2024
*	Aktiva celkem	45 539	48 884	57 549	66 351
B.	Stálá aktiva	16 634	19 699	18 375	17 062
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	106	64	38	23
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	16 528	19 635	18 337	17 039
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	-	-	-	-
C.	Oběžná aktiva	28 765	29 045	39 034	49 149
C.I.	Zásoby	3 960	4 230	5 463	5 600
C.II.	Pohledávky	12 230	13 801	15 260	17 125
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	-	-	-	-
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	12 230	13 801	15 260	17 125
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	11 282	12 853	14 312	16 177
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	948	948	948	948
C.IV.	Peněžní prostředky	12 575	11 014	18 311	26 424
D.	Časové rozlišení aktiv	140	140	140	140
*	Pasiva celkem	45 539	48 884	57 549	66 351
A.	Vlastní kapitál	38 045	41 217	49 392	57 775
A.I.	Základní kapitál	100	100	100	100
A.III.	Fondy ze zisku	6	6	6	6
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	32 116	33 789	41 111	49 286
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	5 823	7 322	8 176	8 383
B.+C.	Cizí zdroje	7 582	7 756	8 244	8 664
B.	Rezervy	-	-	-	-
C.	Závazky	7 582	7 756	8 244	8 664
C.I.	Dlouhodobé závazky	1 415	849	509	-
C.II.	Krátkodobé závazky	6 167	6 907	7 735	8 664
D.	Časové rozlišení pasiv	- 88	- 88	- 88	- 88

(vlastní zpracování)

13.2 Dlouhodobý finanční plán – optimistická varianta

Optimistická varianta je vypracována převážně na základě toho, že společnost získá více nových velkých zakázek, díky nimž dojde také k většímu nárůstu tržeb a finančních prostředků. Dále se opět jako u základní varianty předpokládají investice do strojního zařízení, a také se počítá se zdražováním cen materiálu a energie.

13.2.1 Plánovaný výkaz zisku a ztráty

Společnost předpokládá, že se díky příchodu nových zakázek zvýší tržby o 15 % v roce 2021, o 17 % v roce 2022, v roce 2023 a 2024 se předpokládá nárůst tržeb opět o 15 %.

U výkonové spotřeby podnik očekává navýšení materiálu, ale také spotřeby energie, a proto odhaduje, že se tato spotřeba v roce 2021 zvýší o 15 %, v roce 2022 a 2023 o 25 % a v roce 2024 předpokládá, že se situace bude zlepšovat a dojde k pomalejšímu nárůstu této spotřeby o 18 %. Ostatní provozní výnosy jsou převzaty z roku 2020.

V případě, že společnost získá nové velké zakázky, je velmi pravděpodobné, že zaměstná určitý počet nových pracovníků do výroby a zvýší se tedy osobní náklady. V roce 2021 a 2022 předpokládá zvýšení osobních nákladů o 12 %, v roce 2023 bude tyto náklady společnost zvyšovat o 2 % a v roce 2024 už tyto náklady budou ponechány na hodnotě z roku 2023. Z tohoto důvodu se očekává také růst položky náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady, které jsou již zahrnuty v osobních nákladech.

Společnost plánuje z důvodu nedostatku kapacit navýšit počet výrobních strojů, proto se bude položka úprava hodnot v provozní oblasti rychleji zvyšovat.

Ostatní provozní náklady budou převzaty z roku 2020, a to z důvodu, že podnik neočekává investice do dalších nemovitostí, popřípadě nakupovat další automobily.

Opět společnost nepředpokládá koupi podílu v nějaké společnosti, a proto hodnota položky výnosy z dlouhodobého finančního majetku zůstane neměnná.

Výnosové úroky a podobné výnosy jsou převzaty z roku 2020.

Společnost v blízké době splatí své úvěry, a proto se očekává postupné snižování nákladových úroků, stejně tak, jako u realistické varianty, a to v roce 2021 o 50 %, 2022 o 60 %, v roce 2023 také o 60 % a v roce 2024 budou nákladové úroky nulové.

Hodnota ostatních finančních výnosů a ostatních finančních nákladů se převezme z roku 2020.

Daň z příjmů právnických osob je brána v hodnotě 19 %.

Tabulka 62 Plánovaný výkaz zisku a ztráty – optimistická varianta

Ozn.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2021	2022	2023	2024
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	80 666	94 379	108 536	124 816
II.	Tržby za prodej zboží	-	-	-	-
A.	Výkonová spotřeba	33 228	39 809	48 035	55 439
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	26 325	32 906	41 132	48 536
A.3.	Služby	6 903	6 903	6 903	6 903
D.	Osobní náklady	35 370	39 614	40 406	40 406
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	5 703	6 717	7 999	9 286
E.1.	Úprava hodnot DNM a DHM	5 703	6 717	7 999	9 286
III.	Ostatní provozní výnosy	3 047	3 047	3 047	3 047
F.	Ostatní provozní náklady	575	575	575	575
F.3.	Daně a poplatky	95	95	95	95
F.5.	Jiné provozní náklady	480	480	480	480
*	Provozní výsledek hospodaření	8 837	10 711	14 567	22 157
IV.	Výnosy z DFM - podíly	-	-	-	-
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	-	-	-	-
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	1	1	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	37	15	6	-
VII.	Ostatní finanční výnosy	254	254	254	254
K.	Ostatní finanční náklady	360	360	360	360
*	Finanční výsledek hospodaření	- 142	- 120	- 111	- 105
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	8 695	10 591	14 456	22 052
L.	Daň z příjmu	1 652	2 012	2 747	4 190
L.1.	Daň z příjmu splatná	1 652	2 012	2 747	4 190
**	Výsledek hospodaření po zdaněním	7 043	8 579	11 709	17 862
***	Výsledek hospodaření za účetní období	7 043	8 579	11 709	17 862

(vlastní zpracování)

13.2.2 Plánovaná rozvaha

Dlouhodobý nehmotný majetek plánuje společnost nadále odpisovat dle odpisového plánu a neplánuje investovat do dalšího softwaru. Podnik také neplánuje nakupovat další pozemky a budovy, avšak předpokládá z důvodu velkého vytížení ve výrobě navýšit výrobní kapacity, a proto plánuje investice do výrobních zařízení. Jak už bylo zmíněno, jedná se o investice do temperovací pece a soustružnického centra. Dlouhodobý finanční majetek je opět nulový, jelikož společnost neplánuje investovat do podílů.

Z důvodu zvyšování cen materiálu, a také většího zásobování tohoto materiálu na sklad, se budou zásoby společnosti postupně zvyšovat, společnost se však při plánování těchto zásob také zaměřuje na dobu obratu zásob, kterou by chtěla držet okolo 18 dní.

Dlouhodobé pohledávky ve společnosti nejsou evidovány, a také firma nepředpokládá, že by mělo dojít k nějaké změně. Krátkodobé pohledávky jsou tvořeny zejména pohledávkami za odběrateli, které budou plánovány na základě doby obratu pohledávek. Tuto dobu obratu

se bude podnik snažit oproti předchozí variantě mírně snižovat. Ostatní pohledávky budou ve stejné výši jako v roce 2020.

Firma Wolko-plast s.r.o. chce být finančně stabilní, a proto plánuje udržet dostatek peněžních prostředků na účtech. Společnost tedy očekává výrazný nárůst těchto prostředků. Tyto prostředky může společnost v budoucnu využít pro další své investice.

Časové rozlišení aktiv i pasiv bude převzato z roku 2020.

Základní kapitál a fondy ze zisku zůstanou v následujících letech neměnné.

Společnost dále předpokládá, že se bude výsledek hospodaření minulých let i nadále zvyšovat. V roce 2022 počítá firma se snížením hodnoty tohoto nerozděleného zisku minulých let o částku, která bude investována podnikem do výrobního zařízení. Výsledek hospodaření běžného období je převzat z výkazu zisku a ztráty.

Opět společnost nepředpokládá tvorbu rezerv jako tomu bylo i u předchozí varianty.

Podnik bude nadále splácet dlouhodobé závazky, které by měly být uhrazeny v roce 2023. Tyto závazky se budou snižovat v každém roce o 40 %.

Krátkodobé závazky se plánují na základě doby obratu závazků, kterou v roce 2021 plánuje zachovat na 28,27 dnech a od roku 2022 předpokládá zvýšení této doby o 3 dny každý následující rok, a to jak kvůli době obratu pohledávek, tak i možnosti déle disponovat s peněžními prostředky a čerpat tak tzv. obchodní úvěr.

Tabulka 63 Plánovaná rozvaha – optimistická varianta

Ozn.	ROZVAHA	2021	2022	2023	2024
*	Aktiva celkem	46 927	52 653	66 157	86 100
B.	Stálá aktiva	16 634	19 699	18 375	17 062
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	106	64	38	23
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	16 528	19 635	18 337	17 039
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	-	-	-	-
C.	Oběžná aktiva	30 153	32 814	47 642	68 898
C.I.	Zásoby	3 960	4 865	5 847	6 753
C.II.	Pohledávky	11 979	13 268	16 023	18 423
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	-	-	-	-
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	11 979	13 268	16 023	18 423
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	11 031	12 320	15 075	17 475
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	948	948	948	948
C.IV.	Peněžní prostředky	14 214	14 681	25 772	43 722
D.	Časové rozlišení aktiv	140	140	140	140
*	Pasiva celkem	46 927	52 653	66 157	86 100
A.	Vlastní kapitál	39 265	43 694	55 404	73 266
A.I.	Základní kapitál	100	100	100	100
A.III.	Fondy ze zisku	6	6	6	6
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	32 116	35 009	43 588	55 298
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	7 043	8 579	11 709	17 862
B.+C.	Cizí zdroje	7 750	9 047	10 841	12 922
B.	Rezervy	-	-	-	-
C.	Závazky	7 750	9 047	10 841	12 922
C.I.	Dlouhodobé závazky	1 415	849	509	-
C.II.	Krátkodobé závazky	6 335	8 198	10 332	12 922
D.	Časové rozlišení pasiv	- 88	- 88	- 88	- 88

(vlastní zpracování)

13.3 Dlouhodobý finanční plán – pesimistická varianta

U pesimistické varianty společnost předpokládá pomalejší nárůst tržeb, snížení zakázek, velké zdražování cen materiálu a energie, a také obtížnou dostupnost materiálu na trhu. V této variantě podnik nechce plánovat s investicemi do výrobního zařízení, které jsou zahrnuty v přechozích variantách.

13.3.1 Plánovaný výkaz zisku a ztráty

Společnost předpokládá, že v případě této varianty, tržby z prodeje výrobků a služeb v roce 2021 porostou o 10 %, v roce 2022 a 2023 dojde k růstu pouze o 8 % a v roce 2024 očekává mírné zlepšení v získávání nových zakázek, a proto se tržby zvýší oproti předchozímu roku o 12 %.

Podnik dále očekává vysoké ceny materiálu a energií, proto výkonová spotřeba vzroste o 21 % v roce 2021, v následujících dvou letech očekává růst o 27 % ročně a v roce 2024 počítá s růstem o 25 %.

Neplánuje se v dalších letech nabírání nových pracovníků, proto osobní náklady budou ponechány na hodnotě z roku 2020.

Z důvodu možných ztrát zakázek, společnost nebude nakupovat další stroje, a proto bude odepisován pouze stávající majetek dle odpisového plánu.

Ostatní provozní náklady budou taktéž ponechány na hodnotě z roku 2020, jelikož firma nepředpokládá za této situace nijak investovat.

Výnosy z dlouhodobého finančního majetku budou i nadále nulové, vzhledem k tomu, že společnost neplánuje nakupovat podíly.

Podnik však předpokládá, že by se mu mělo podařit v březnu 2023 splatit veškeré své úvěry, a proto se také očekává pokles nákladových úroků v roce 2021 o 50 %, v roce 2022 a 2023 60 %.

Hodnota ostatních finančních výnosů a ostatních finančních nákladů se převezme z roku 2020. Daň z příjmů právnických osob je brána v hodnotě 19 %.

Tabulka 64 Plánovaný výkaz zisku a ztráty – pesimistická varianta

Ozn.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2021	2022	2023	2024
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	77 125	83 295	89 959	100 754
II.	Tržby za prodej zboží	-	-	-	-
A.	Výkonová spotřeba	34 601	42 080	51 577	62 746
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	27 698	35 177	44 674	55 843
A.3.	Služby	6 903	6 903	6 903	6 903
D.	Osobní náklady	31 580	31 580	31 580	31 580
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	5 703	6 222	6 485	6 748
E.1.	Úprava hodnot DNM a DHM	5 703	6 222	6 485	6 748
III.	Ostatní provozní výnosy	3 047	3 047	3 047	3 047
F.	Ostatní provozní náklady	575	575	575	575
F.3.	Daně a poplatky	95	95	95	95
F.5.	Jiné provozní náklady	480	480	480	480
*	Provozní výsledek hospodaření	7 713	5 886	2 789	2 152
IV.	Výnosy z DFM - podíly	-	-	-	-
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	-	-	-	-
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	1	1	1	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	37	15	6	-
VII.	Ostatní finanční výnosy	254	254	254	254
K.	Ostatní finanční náklady	360	360	360	360
*	Finanční výsledek hospodaření	- 142	- 120	- 111	- 105
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	7 571	5 766	2 678	2 047
L.	Daň z příjmu	1 439	1 096	509	389
L.1.	Daň z příjmu splatná	1 439	1 096	509	389
**	Výsledek hospodaření po zdaněním	6 133	4 670	2 169	1 658
***	Výsledek hospodaření za účetní období	6 133	4 670	2 169	1 658

(vlastní zpracování)

13.3.2 Plánovaná rozvaha

Podobně jako u realistické a optimistické varianty společnost nepředpokládá další investice do softwaru, a současný majetek bude nadále odpisován dle odpisového plánu. Podnik nepředpokládá, že v dalších letech bude za této situace investovat do dalších budov, pozemků nebo zařízení, a proto se hodnota dlouhodobého majetku nebude výrazně měnit. Původní majetek bude nadále odpisován dle odpisového plánu. Opět i u této varianty bude dlouhodobý finanční majetek nulový.

Vzhledem k vysokým cenám materiálu plánuje společnost nárůst položky zásob, při plánování se zaměřuje také na dobu obratu těchto zásob, kterou by chtěla udržovat všechny následující roky kolem 20 dní.

Krátkodobé pohledávky společnosti jsou plánovány na základě doby obratu pohledávek. Ve všech plánovaných letech je cílem podniku držet tuto dobu na 56 dnech.

Firma předpokládá, že se peněžní prostředky budou mírně zvyšovat, avšak ne tak rychle jako u předchozích variant.

Časová rozlišení aktiv i pasiv jsou v rámci pesimistické varianty převzaty z roku 2020.

Podnik neplánuje ani v jedné variantě navyšovat hodnotu základního kapitálu, proto i v dalších obdobích bude základní kapitál 100 000 Kč.

Z důvodu poklesu zakázek a vysokého zdražování se předpokládá pokles výsledku hospodaření běžného účetního období, který bude doplněn z plánovaného výkazu zisku a ztráty. Jelikož společnost tento vytvořený zisk převádí do výsledku hospodaření minulých let a neplánuje z něho během následujících let čerpat, bude se tato položka nadále zvyšovat, avšak pomaleji než v předchozích letech.

Rezervy budou jako v předchozích letech nulové, dlouhodobé závazky společnosti se budou postupně snižovat, a to o 40 % za rok. V roce 2023 se předpokládá splacení všech dlouhodobých úvěrů společnosti.

Dobu obratu závazků použije firma pro plánování krátkodobých závazků. Podnik předpokládá, že v roce 2021 bude doba obratu závazků 28,27 dní, v dalších letech se bude tato doba zvyšovat o 5 dní ročně, a to převážně díky tomu, že podnik se chce nejen přiblížit době obratu pohledávek, ale také chce držet peněžní prostředky déle v podniku.

Ostatní závazky budou ponechány na stejné úrovni z roku 2020.

Tabulka 65 Plánovaná rozvaha – pesimistická varianta

Ozn.	ROZVAHA	2021	2022	2023	2024
*	Aktiva celkem	45 737	51 484	55 179	58 659
B.	Stálá aktiva	16 634	16 073	15 784	15 506
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	106	64	38	23
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	16 528	16 009	15 746	15 483
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	-	-	-	-
C.	Oběžná aktiva	28 963	35 271	39 255	43 013
C.I.	Zásoby	4 178	4 830	4 948	5 542
C.II.	Pohledávky	11 997	12 957	13 994	15 673
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	-	-	-	-
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	11 997	12 957	13 994	15 673
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	11 049	12 009	13 046	14 725
C.II.2.4.	Pohledávky ostatní	948	948	948	948
C.IV.	Peněžní prostředky	12 788	17 484	20 313	21 798
D.	Časové rozlišení aktiv	140	140	140	140
*	Pasiva celkem	45 737	51 484	55 179	58 659
A.	Vlastní kapitál	38 355	43 025	45 194	46 853
A.I.	Základní kapitál	100	100	100	100
A.III.	Fondy ze zisku	6	6	6	6
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	32 116	38 249	42 919	45 088
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	6 133	4 670	2 169	1 658
B.+C.	Cizí zdroje	7 470	8 547	10 072	11 894
B.	Rezervy	-	-	-	-
C.	Závazky	7 470	8 547	10 072	11 894
C.I.	Dlouhodobé závazky	1 415	849	509	-
C.II.	Krátkodobé závazky	6 055	7 698	9 563	11 894
D.	Časové rozlišení pasiv	- 88	- 88	- 88	- 88

(vlastní zpracování)

14 ZHODNOCENÍ VARIANT FINANČNÍCH PLÁNŮ

V předchozí kapitole byly sestaveny dlouhodobé finanční plány ve třech variantách: realistická, optimistická a pesimistická. V této kapitole jsou následně tyto varianty zhodnoceny a porovnány mezi sebou pomocí vybraných ukazatelů.

14.1 Poměrové ukazatele

Jednotlivé varianty dlouhodobých finančních plánů jsou porovnány s pomocí poměrových ukazatelů. Jedná se především o ukazatele rentability, zadluženosti, likvidity a aktivity.

14.1.1 Ukazatele rentability

Při plánování realistické varianty dochází do roku 2022 k mírnému navýšení hodnot rentability vlastního kapitálu, aktiv i tržeb, poté se však tyto hodnoty začnou mírně snižovat. Je to hlavně díky neustálému zvyšování zisku společnosti, který je však usměrňován rostoucími náklady, což způsobuje, že výsledek hospodaření neroste od roku 2023 tak rychle jako doposud. Také postupně roste hodnota vlastního kapitálu, která se zvyšuje především díky výsledku hospodaření běžného a minulého období. Optimistická varianta plánů je na tom podstatně lépe, a to z důvodu zvyšování zakázek, příchodu nových odběratelů a rozšiřování kapacit výroby se podniku zvyšují rychleji tržby a s tím i výsledek hospodaření. V rámci pesimistické varianty společnost uvažuje o možnosti ztráty zakázek a poklesu tržeb, což lze také vypožorovat z jednotlivých hodnot uvedených v tabulce, které jsou podstatně nižší oproti předchozím zmíněným variantám. Některé hodnoty jednotlivých rentabilit klesají i pod 10 %. Což je hlavně zapříčiněno pomalým nárůstem tržeb a vysokými náklady z čehož vyplývá i výrazné snížení zisku společnosti.

Tabulka 66 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele rentability

Ukazatele rentability	Varianta	2021	2022	2023	2024
ROE	realistická	15,31%	17,77%	16,55%	14,51%
	optimistická	17,94%	19,63%	21,13%	24,38%
	pesimistická	15,99%	10,85%	4,80%	3,54%
ROA	realistická	15,87%	18,52%	17,55%	15,60%
	optimistická	18,61%	20,14%	21,86%	25,61%
	pesimistická	16,63%	11,23%	4,86%	3,49%
ROS	realistická	9,20%	10,29%	10,25%	9,38%
	optimistická	10,82%	11,24%	13,32%	17,67%
	pesimistická	9,86%	6,94%	2,98%	2,01%

(vlastní zpracování)

14.1.2 Ukazatele zadluženosti

Jedním z cílů společnosti bylo také snižování zadluženosti. Jak už bylo zmíněno dříve, podnik brzy splatí své úvěry a plánuje další své investice financovat z vlastních zdrojů. Z tohoto záměru se tedy předpokládá, že se bude zadluženost společnosti nadále snižovat, což lze také vidět z příložené tabulky, kde tato zmíněná zadluženost v realistické i optimistické variantě postupně klesá. Firma plánuje v rámci pesimistické varianty uhrazovat své závazky později než doposud a využít tak obchodního úvěru. Proto se hodnota závazků bude mírně zvyšovat, celkový majetek společnosti nebude tak růst jako v předchozích variantách, a to hlavně díky absenci investic, nižšího počtu pohledávek a peněžních prostředků na účtech. V pasivech se to projeví zejména malým nárůstem výsledku hospodaření, díky nízkým tržbám a růstu nákladů. Z těchto důvodů pak bude zadluženost podniku postupně růst. Ukazatel míry zadluženosti pouze kopíruje vývoj předchozího ukazatele.

Tabulka 67 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti	Varianta	2021	2022	2023	2024
Celková zadluženost	realistická	16,65%	15,87%	14,33%	13,06%
	optimistická	16,52%	17,18%	16,39%	15,01%
	pesimistická	16,33%	16,60%	18,25%	20,28%
Míra zadluženosti	realistická	0,20	0,19	0,17	0,15
	optimistická	0,20	0,21	0,20	0,18
	pesimistická	0,19	0,20	0,22	0,25

(vlastní zpracování)

14.1.3 Ukazatele likvidity

Společnost se při plánování peněžních prostředků zaměřuje především na hotovostní likviditu. Jak lze vidět v níže uvedené tabulce, hodnoty všech likvidit jsou poměrně vysoké. Podnik si chce udržovat finanční stabilitu i nadále jako tomu bylo i v přechozích letech. V prvních dvou variantách dochází k postupnému růstu těchto hodnot, avšak v rámci pesimistické varianty se tyto hodnoty mírně snižují, a to díky poklesu počtu zakázek, pomalejšímu nárůstu peněžních prostředků, a také postupným zvyšováním krátkodobých závazků.

Tabulka 68 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele likvidity

Ukazatele likvidity	Varianta	2021	2022	2023	2024
Běžná likvidita	realistická	4,66	4,21	5,05	5,67
	optimistická	4,76	4,00	4,61	5,33
	pesimistická	4,78	4,58	4,1	3,62
Pohotová likvidita	realistická	4,02	3,59	4,34	5,03
	optimistická	4,13	3,41	4,05	4,81
	pesimistická	4,09	3,95	3,59	3,15
Hotovostní likvidita	realistická	2,04	1,59	2,37	3,05
	optimistická	2,24	1,79	2,49	3,38
	pesimistická	2,11	2,27	2,12	1,83

(vlastní zpracování)

14.1.4 Ukazatele aktivity

Pro plánování zásob, pohledávek, ale také závazků, využila společnost zejména doby obrátů. V realistické a optimistické variantě plánuje společnost udržet dobu obrátu zásob pod 20 dny. Jak si lze všimnout, hodnoty jsou oproti předchozím letem vyšší, a to z důvodu velkého zdražování materiálu, a také větším zásobováním materiálu na sklad, než tomu bylo dříve. V pesimistické variantě jsou hodnoty mírně vyšší, a to díky pomalejšímu nárůstu tržeb a také vyššímu zdražování materiálů. Doba obrátu pohledávek byla jedním z úskalí společnosti zjištěné v rámci finanční analýzy. Tyto hodnoty vycházely vyšší než doba obrátu závazků což i v těchto plánovaných letech tomu není jinak. V rámci optimistické a pesimistické varianty se však společnost snaží tyto doby více přiblížit. V pesimistické variantě, z důvodu vysokých cen materiálu, energií a velkého zdražování celkově, které bude mít špatný vliv i na okolní firmy, se však počítá s možnými problémy plateb od svých odběratelů, a proto chce tuto dobu v rámci plánování společnost udržet na 56 dnech. Doba obrátu závazků

společnost plánuje v rámci základní varianty udržet na 28,27 dnech, u optimistické varianty plánuje tuto dobu zvyšovat o 3 dny ročně. Při sestavování pesimistické varianty společnost počítá s vysokým zdražováním a potřebě déle držet finanční prostředky v podniku, a proto plánuje dobu obratu závazků zvyšovat o 5 dní ročně. Tímto krokem se tak přibližuje v roce 2024 k době obratu pohledávek.

Tabulka 69 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity	Varianta	2021	2022	2023	2024
Obrat aktiv	realistická	1,72	1,80	1,71	1,66
	optimistická	1,72	1,79	1,64	1,45
	pesimistická	1,69	1,62	1,63	1,72
Doba obratu zásob	realistická	18,15	17,31	19,97	18,27
	optimistická	17,67	18,56	19,39	19,47
	pesimistická	19,50	20,88	19,80	19,80
Doba obratu pohledávek	realistická	56,07	56,49	55,77	55,88
	optimistická	53,46	50,61	53,15	53,14
	pesimistická	56,00	56,00	56,00	56,00
Doba obratu závazků	realistická	28,27	28,27	28,27	28,27
	optimistická	28,27	31,27	34,27	37,27
	pesimistická	28,27	33,27	38,27	43,27

(vlastní zpracování)

Jelikož společnost do dnešní doby nesestavovala finanční plány, mohla by tato diplomová práce přimět podnik právě k vytváření jednotlivých variant finančních plánů, které by mu mohly pomoci k lepšímu řízení společnosti, a také pro budoucí rozhodování.

15 KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ PLÁN

Poslední částí diplomové práce je zpracování krátkodobého finančního plánu. Pro sestavení tohoto finančního plánu je vybrána realistická varianta roku 2022. Ačkoliv je dlouhodobý finanční plán sestaven také za rok 2021, byl vybrán pro krátkodobý finanční plán právě rok 2022, a to z důvodu toho, že rok 2021 už proběhl a výsledky z plánu by tedy pro společnost nebyly přínosem. Finanční plán je rozdělen na jednotlivá čtvrtletí roku 2022, kde jsou postupně plánovány hodnoty jednotlivých položek společnosti.

Při sestavování plánovaného výkazu zisku a ztráty se vychází z předpokladu, že první a čtvrtý kvartál je pro společnost silnější než zbylé dva kvartály. Proto jsou tržby z prodeje výrobků a služeb naplánovány tak, že v prvním kvartále tvoří 27 % z tržeb, ve druhém kvartále 23 %, ve třetím kvartále z důvodu dovolených, které si zaměstnanci vybírají, a také díky celozávodním dovoleným jiných podniků, klesnou tržby v tomto kvartále na 19 % a v posledním čtvrtém kvartále tyto tržby opět vzrostou na 31 %. Výkonová spotřeba je v rámci tohoto roku naplánována na 20 % v prvním kvartále, 27 % ve druhém kvartále, 26 % ve třetím kvartále a 27 % ve čtvrtém kvartále. Tyto procenta vychází z vývoje minulých let společnosti. Jelikož společnost nemá celozávodní dovolenou ani neplánuje nabírat další zaměstnance, je hodnota osobních nákladů rozdělena do jednotlivých čtvrtletí rovnoměrně. Ostatní položky výkazu zisku a ztráty jsou rozděleny rovnoměrně mezi jednotlivá čtvrtletí.

Plánová rozvaha podniku je opět rozdělena na čtyři čtvrtletí. Výsledek hospodaření byl převzat z výkazu zisku a ztráty, v prvním čtvrtletí je zobrazen nerozdělený zisk za rok 2021, ve druhém pak snížený nerozdělený zisk o investici, která v tomto čtvrtletí proběhne v podniku. Krátkodobé závazky se nejvíce skládají ze závazků z obchodních vztahů, ze závazků k zaměstnancům a k sociálnímu a zdravotnímu pojištění. Závazky k zaměstnancům jsou po celý rok převážně stabilní, proto na výkyvy této položky během roku mají převážně největší vliv závazky z obchodních vztahů, které jsou plánovány následovně v příložené tabulce. V aktivech je dlouhodobý majetek naplánován dle odpisového plánu a ostatní položky aktiv jsou naplánovány podle minulého vývoje společnosti.

Veškeré plánované hodnoty jednotlivých položek za jednotlivá čtvrtletí jsou uvedena v tabulkách níže. První tabulka zobrazuje plánovaný výkaz zisku a ztráty a druhá plánovanou rozvahu společnosti na rok 2022.

Tabulka 70 Plánovaný výkaz zisku a ztráty za jednotlivá čtvrtletí roku 2022

Ozn.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	2022			
		1. Q	2. Q	3. Q	4. Q
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	23 747	43 976	60 687	87 951
II.	Tržby za prodej zboží	0	0	0	0
A.	Výkonová spotřeba	7 962	18 710	29 060	39 809
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	6 581	15 466	24 022	32 906
A.3.	Služby	1 381	3 245	5 040	6 903
D.	Osobní náklady	8 685	17 370	26 055	34 738
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	1 679	3 359	5 038	6 717
E.1.	Úprava hodnot DNM a DHM	1 679	3 359	5 038	6 717
III.	Ostatní provozní výnosy	762	1 524	2 285	3 047
F.	Ostatní provozní náklady	144	288	431	575
F.3.	Daně a poplatky	24	47	71	95
F.5.	Jiné provozní náklady	120	240	360	480
*	Provozní výsledek hospodaření	6 039	5 773	2 388	9 159
IV.	Výnosy z DFM - podíly	0	0	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	0	0	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	x	x	x	1
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	4	8	12	15
VII.	Ostatní finanční výnosy	64	127	191	254
K.	Ostatní finanční náklady	90	180	270	360
*	Finanční výsledek hospodaření	-30	-61	-91	-120
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	6 009	5 712	2 297	9 039
L.	Daň z příjmu	x	x	x	1 717
L.1.	Daň z příjmu splatná	x	x	x	1 717
**	Výsledek hospodaření po zdaněním	6 009	5 712	2 297	7 322
***	Výsledek hospodaření za účetní období	6 009	5 712	2 297	7 322

(vlastní zpracování)

Tabulka 71 Plánovaná rozvaha za jednotlivá čtvrtletí roku 2022

Ozn.	ROZVAHA	2022			
		1. Q	2. Q	3. Q	4. Q
*	Aktiva celkem	48 039	44 076	40 321	48 885
B.	Stálá aktiva	16 642	20 369	20 035	19 699
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	96	85	75	64
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	16 546	20 284	19 960	19 635
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	x	x	x	x
C.	Oběžná aktiva	31 398	23 707	20 286	29 045
C.I.	Zásoby	1 354	846	804	4 230
C.II.	Pohledávky	14 385	10 274	9 630	13 801
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	14 385	10 274	9 630	13 801
C.IV.	Peněžní prostředky	15 659	12 587	9 852	11 014
D.	Časové rozlišení aktiv	x	x	x	140
*	Pasiva celkem	48 039	44 076	40 321	48 885
A.	Vlastní kapitál	44 054	39 607	36 192	41 217
A.I.	Základní kapitál	100	100	100	100
A.III.	Fondy ze zisku	6	6	6	6
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	37 939	33 789	x	x
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období	6 009	5 712	2 297	7 322
B.+C.	Cizí zdroje	3 985	4 469	4 129	7 756
B.	Rezervy	x	x	x	x
C.	Závazky	3 985	4 469	4 129	7 756
C.I.	Dlouhodobé závazky	849	849	849	849
C.II.	Krátkodobé závazky	3 136	3 620	3 280	6 907
D.	Časové rozlišení pasiv	x	x	x	- 88

(vlastní zpracování)

16 ZHODNOCENÍ RIZIKA

Za současné situace je velmi obtížné vytvářet finanční plány, a proto by je společnost měla brát trochu s rezervou. Jednotlivé naplánované položky mohou po následném porovnání se skutečně dosaženými hodnotami dosahovat minimálních odchylek, avšak může se také stát pravý opak.

Jelikož se situace mění ze dne na den, skutečnost se může vyvíjet jinak než naplánované hodnoty. Neustále rostou ceny jak energií, zejména tedy elektřiny a plynu, tak i plastových materiálů, které využívá společnost k výrobě svých produktů. Dostupnost tohoto materiálu je také čím dál horší.

V poslední době se také začalo mluvit o znovu propuknutí pandemie Covid-19 na podzim roku 2022. Všichni věříme, že k tomu nedojde, avšak je třeba s touto variantou počítat a očekávat rizika, která tato pandemie může opět přinést. Může se jednat o znovu zavádění povinných karantén, zavírání podniků, ztráty zakázek apod.

Je tedy zapotřebí s těmito riziky i nadále počítat.

ZÁVĚR

Tato diplomová práce byla zaměřena na sestavení dlouhodobých finančních plánů společnosti Wolko-plast s.r.o. jak v realistické, optimistické tak i v pesimistické variantě, a také na vytvoření krátkodobého finančního plánu za rok 2022.

Práce byla rozdělena na část teoretickou a praktickou. V teoretické části byla vypracována literární rešerše z oblasti finančního plánování, na kterou bylo dále navazováno v praktické části. Byla vysvětlena podstata finančního plánování, zásady, principy a metody finančního plánování. Dále byl vysvětlen postup finančního plánování a zmíněny statistické analýzy. Následně byla teoreticky vysvětlena PESTLE analýza, SWOT analýza, Porterův model pěti konkurenčních sil a finanční analýza podniku. Poté byly vysvětleny jednotlivé položky dlouhodobého finančního plánu a krátkodobého finančního plánu.

V další části došlo k převedení teoretických znalostí do praxe. Ještě před samotným sestavením finančních plánů byla představena společnost, její historie a současný stav plánování podniku. Poté byla provedena vnější analýza okolí podniku pomocí PESTLE analýzy, která se zaměřuje na politické, ekonomické, sociální, technologické, legislativní a environmentální okolí. Následně byly stanoveny slabé a silné stránky podniku, její hrozby a příležitosti, na základě SWOT analýzy. Poté byl vypracován Porterův model pěti konkurenčních sil, který se zaměřoval na novou a stávající konkurenci daného podniku, na odběratele a dodavatele společnosti a substituční výrobky. Před sestavením finančních plánů byla také provedena finanční analýza společnosti, na základě účetních výkazů, zveřejněných ve veřejném rejstříku. Byla provedena analýza absolutních, rozdílových, poměrových a souhrnných ukazatelů a poté byly výsledky této analýzy zhodnoceny v samostatné kapitole. Nakonec byly sestaveny finanční plány na základě stanovených cílů a strategií společnosti. Dlouhodobé finanční plány byly sestaveny ve třech variantách: realistická, optimistická a pesimistická varianta. Po sestavení těchto plánů následovalo jejich zhodnocení na základě vybraných poměrových ukazatelů. V závěru diplomové práce byl sestaven krátkodobý finanční plán za rok 2022 a zhodnoceny rizika pro společnost.

Věřím, že tyto mnou vytvořené finanční plány budou pro společnost přínosem, a také podnětem k jejich další tvorbě do příštích let. Dle mého názoru by tyto plány také mohly společnosti pomoci v lepším řízení a k budoucímu rozhodování.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

BERK, Jonathan B. a Peter M. DEMARZO, 2014. *Corporate finance*. Third edition. Harlow: Pearson Education Limited, 1104 s. ISBN 978-0-273-79202-4.

BERK, Jonathan B. a Peter M. DEMARZO, 2017. *Corporate finance*. Fourth edition. Harlow: Pearson, 1167 s. ISBN 9781292160160.

BIEGLO, 2021, *Company*. [online].[cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <https://www.bieglo.com/company/>.

BOBST at a glance. *BOBST* [online]. 2021 [cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <https://www.bobst.com/czen/about-bobst/who-we-are/bobst-at-a-glance/>

BREALEY, Richard A., Stewart C. MYERS a Franklin ALLEN, 2017. *Principles of corporate finance*. Twelfth edition. New York: McGraw-Hill Education, 896 s. ISBN 1-259-25333-3.

BREALEY, Richard A., Stewart C. MYERS a Franklin ALLEN, 2020. *Principles of corporate finance*. Thirteenth edition. New York: McGraw-Hill Education, 918 s. ISBN 978-1-260-56555-3.

BREALEY, Richard A., Stewart C. MYERS a Franklin ALLEN, 2014. *Principles of corporate finance*. 11th ed. New York: McGraw-Hill/Irwin, 889 s. ISBN 9780078034763.

BRIGHAM, Eugene F. a Phillip R. DAVES, 2013. *Intermediate financial management*. 11th ed. Mason: South Western Cengage Learning, 1136 s. ISBN 9781111530266.

CIMBÁLNÍKOVÁ, Lenka, 2012. *Strategické řízení: proč je želva rychlejší než zajíc*. Olomouc: Univerzita Palackého v Olomouci, 119 s. ISBN 9788024429632.

CT24, 2018, *Není krize jako krize. Velká deprese 30. let přinesla masovou chudobu a migraci, lidé umírali hlady*. [online].[cit. 2021-11-25]. Dostupné z: https://ct24.ceskatelevize.cz/ekonomika/2573557-neni-krize-jako-krize-velka-deprese-30-let-prinesla-masovou-chudobu-a-migraci-lide?fbclid=IwAR2RvDizyE_QRr3ttXrBcYkJhBV8NkfWN2IkG91JqPELD1C-XE9_PW_8TpE.

Česká národní banka, 2021, *Prognóza ČNB – podzim 2021*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>.

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA, 2021. [online].[cit. 2021-11-25]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/>.

Český rozhlas, 2022, *Vyspělou předválečnou ekonomiku Československa proměnil „Vítězný únor“ v chudou popelku*. [online].[cit. 2022-01-13]. Dostupné z: <https://radiozurnal.rozhlas.cz/vyspelou-predvalecnou-ekonomiku-ceskoslovenska-promenil-vitezny-unor-v-chudou-7180966>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2021, *Nejnovější údaje: Zlínský kraj*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/xz/1-xz>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2021, *Průměrná mzda ve Zlínském kraji ve 3. čtvrtletí 2021*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/xz/prumerna-mzda-ve-zlinskem-kraji-ve-3-ctvrtleti-2021>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2021, *Předběžný odhad HDP - 3. čtvrtletí 2021*. [online].[cit. 2021-11-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/predbezny-odhad-hdp-3-ctvrtleti-2021>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2021, *Věkové složení a pohyb obyvatelstva Zlínského kraje, jeho okresů a správních obvodů obcí s rozšířenou působností - 2020*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/vekove-slozeni-a-pohyb-obyvatelstva-zlinskeho-kraje-jeho-okresu-a-spravnich-obvodu-obci-s-rozsirenou-pusobnosti-2020>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2021, *Základní charakteristiky ekonomického postavení obyvatelstva ve věku 15 a více let*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: https://vdb.czso.cz/vdbvo2/faces/index.jsf?page=vystup-objekt-parametry&z=T&f=TABULKA&katalog=30853&zo=N&pvo=ZAM01-A&verze=-1&nahled=N&sp=A&skupId=426&filtr=G~F_M~F_Z~F_R~F_P~S~_null_null.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2022, *Statistický bulletin - Zlínský kraj - 1. až 3. čtvrtletí 2021*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/g-nezamestnanost-0ozu78ngqo>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2022, *Obyvatelstvo*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: https://www.czso.cz/csu/czso/obyvatelstvo_lide.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2022, *Obyvatelstvo*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/xz/obyvatelstvo-xz>.

ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD, 2022, *Zaměstnanost, nezaměstnanost*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/xz/zamestnanost-xz>.

DE VEAUX, Richard D, Paul F VELLEMAN a David E BOCK, 2008. *Stats: Data and Models*. 2nd Edition. Boston: Pearson, Addison-Wesley, 800 s. ISBN 978-0321433794.

Deloitte, 2021, *Ekonomika v době pandemie: Hospodářská politika v Česku i zahraničí*. [online].[cit. 2021-11-25]. Dostupné z: https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/covid-19/articles/ekonomika-v-dobe-pandemie.html?fbclid=IwAR3rvqJWCuu4sCBxAf14gcTn4eB6HGQv6iUBi8xuvcejq4KYwSrI0IPW1_s.

DLUHOŠOVÁ, Dana a kol., 2010. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 3., rozš. vyd. Praha: Ekopress, 225 s. ISBN 9788086929682.

DUFKOVÁ, Jana, 2005. *STRATEGICKÉ FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ VČETNĚ PROJEKTOVÉ STUDIE*. Praha: Česká zemědělská univerzita v Praze, 7 s. Dostupné také z: http://www.agris.cz/Content/files/main_files/66/144686/xdufj101_td.pdf. Vedoucí práce Doc. Ing. Josef F. Palán, CSc.

DVOŘÁČEK, Jiří, 2003. *Podpora podnikání: (průmyslová politika)*. Praha: Oeconomica, 163 s. ISBN 8024505029.

Ensinger, 2021, *O nás*. [online].[cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <https://www.ensingerplastics.com/cs-cz/o-nas>.

Evropská centrální banka: eurosystém, 2020, *Makroekonomické projekce*. [online].[cit. 2022-03-21]. Dostupné z: https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections202012_eurosystemstaff~bf8254a10a.cs.html.

FOTR, Jiří a kol., 2012. *Tvorba strategie a strategické plánování: teorie a praxe*. Praha: Grada, 381 s. ISBN 9788024739854.

FOTR, Jiří, Emil VACÍK, Ivan SOUČEK, Miroslav ŠPAČEK a Stanislav HÁJEK, 2020. *Tvorba strategie a strategické plánování: teorie a praxe*. 2., aktualizované a doplněné vydání. Praha: Grada Publishing, 414 s. ISBN 9788027124992.

FOTR, Jiří, Emil VACÍK, Miroslav ŠPAČEK a Ivan SOUČEK, 2017. *Úspěšná realizace strategie a strategického plánu*. Praha: Grada Publishing, 318 s. ISBN 9788027104345.

FTP Plastics, 2021, *O nás*. [online].[cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <https://www.ftplastics.cz/o-nas.html>.

Helena Macková, 2021, *Kde je zakopán HR pes?: Personální audit v přední české společnosti dodávající komponenty pro mezinárodní automobilový průmysl*. [online].[cit. 2021-11-25]. Dostupné z: <https://www.helenamackova.cz/kde-je-zakopan-hr-pes/>.

HINDLS, Richard, Jara KAŇOKOVÁ a Ilja NOVÁK, 1997. *Metody statistické analýzy pro ekonomy*. Praha: Management Press, 249 s. ISBN 8085943441.

HINDLS, Richard, Stanislava HRONOVÁ a Jan SEGER, 2006. *Statistika pro ekonomy*. 6. vyd. Praha: Professional Publishing, 415 s. ISBN 8086419991.

HOLEČKOVÁ, Jaroslava, 2008. *Finanční analýza firmy*. Praha: ASPI, 208 s. ISBN 9788073573928.

Hospodářské noviny, 2022, *VŠE o... aktuálnosti scénářového plánování*. [online].[cit. 2022-01-13]. Dostupné z: <https://archiv.hn.cz/c1-66763670-vse-o-aktualnosti-scenaroveho-planovani>.

HRDÝ, Milan a Michaela KRECHOVSKÁ, 2013. *Podnikové finance v teorii a praxi*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 267 s. ISBN 9788074780110.

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

IPodnikatel.cz, 2020, *SWOT analýza odhalí pravdivou tvář vaší firmy a pomůže vám nahlédnout do budoucnosti*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.ipodnikatel.cz/swot-analyza-odhali-pravdivou-tvar-vasi-firmy-a-pomuze-vam-nahlednout-do-budoucnosti/>.

JAKUBÍKOVÁ, Dagmar, 2013. *Strategický marketing: strategie a trendy*. 2., rozš. vyd. Praha: Grada, 362 s. ISBN 9788024746708.

JIC, 2021, *Jak řídit finance v době krize?: rozhovor s Lukášem Konečným*. [online].[cit. 2021-11-25]. Dostupné z: [https://www.jic.cz/magazin-covid-19/jak-ridit-finance-v-dobe-krize/?fbclid=IwAR3DdViQBq_Z-](https://www.jic.cz/magazin-covid-19/jak-ridit-finance-v-dobe-krize/?fbclid=IwAR3DdViQBq_Z-Ag2rjgET2UxBgmbdIRSbM3yg1tTABb_4IUFIe600loDUUnQ)

[Ag2rjgET2UxBgmbdIRSbM3yg1tTABb_4IUFIe600loDUUnQ](https://www.jic.cz/magazin-covid-19/jak-ridit-finance-v-dobe-krize/?fbclid=IwAR3DdViQBq_Z-Ag2rjgET2UxBgmbdIRSbM3yg1tTABb_4IUFIe600loDUUnQ).

KALOUDA, František, 2017. *Finanční analýza a řízení podniku*. 3. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 328 s. ISBN 9788073806460.

- KALOUDA, František, 2019. *Finanční a cost-benefit analýza podniku*. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 236 s. ISBN 978-80-7380-778-8.
- KASSAY, Štefan, 2015. *Riadenie: Analýza ziskovosti trhu*. Siedma časť. Bratislava: Veda, 223 s. ISBN 9788022414111.
- KAYAKU SAFETY SYSTEMS EUROPE, 2019, *O nás*. [online].[cit. 2021-12-13]. Dostupné z: <https://www.kse-cz.com/o-nas>.
- KEŘKOVSKÝ, Miloslav a Petr NOVÁK, 2015. *Finanční strategie: krok za krokem*. Praha: C.H. Beck, 224 s. ISBN 9788074005626.
- KISLINGEROVÁ, Eva a kol., 2010. *Manažerské finance*. 3. vyd. V Praze: C.H. Beck, 811 s. ISBN 9788074001949.
- KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ, Daniel REMEŠ a Karel ŠTEKER, 2017. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 3., kompletně aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 228 s. ISBN 9788027105632.
- KOCMANOVÁ, Alena, 2013. *Ekonomické řízení podniku*. Praha: Linde Praha, 358 s. ISBN 9788072019328.
- KUBÍČKOVÁ, Dana a Irena JINDŘICHOVSKÁ, 2015. *Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firem*. V Praze: C.H. Beck, 342 s. ISBN 9788074005381.
- Kurzycz, 2021, *Vývoj HDP v ČR*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.kurzy.cz/makroekonomika/hdp/A=2>.
- Kurzycz, 2022, *Inflace - 2022, míra inflace a její vývoj v ČR*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.kurzy.cz/makroekonomika/inflace/?G=4&A=2&page=1>.
- LANDA, Martin, 2007. *Finanční plánování a likvidita*. Brno: Computer Press, 180 s. ISBN 9788025114926.
- Manz, 2021, *Profile & Group Structure*. [online].[cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <https://www.manz.com/en/company/profile/>.
- MAREK, Petr a kol., 2009. *Studijní průvodce financemi podniku*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 634 s. ISBN 9788086929491.
- MARINIČ, Pavel, 2008. *Plánování a tvorba hodnoty firmy*. Praha: Grada, 232 s. ISBN 9788024724324.

- MARINIČ, Pavel, 2014. *Hodnotový management ve finančním řízení: hodnota versus finance*. Praha: Wolters Kluwer, 259 s. ISBN 9788074784057.
- Ministerstvo financí ČR, 2021, *Makroekonomická predikce - listopad 2021*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2021/makroekonomicka-predikce-listopad-2021-43509>.
- MINISTERSTVO PRÁCE A SOCIÁLNÍCH VĚCÍ, 2021, *Uchazeči a volná místa*. [online].[cit. 2022-01-25]. Dostupné z: <https://data.mpsv.cz/web/data/vizualizace3>.
- MK-Smart, 2021, *Spider analýza*. [online].[cit. 2021-10-30]. Dostupné z: <https://mk-smart.webnode.cz/spider-analyza/>.
- MRKVIČKA, Josef a Pavel KOLÁŘ, 2006. *Finanční analýza*. 2. přeprac. vyd. Praha: ASPI, 228 s. ISBN 8073572192.
- NÝVLTOVÁ, Romana a Pavel MARINIČ, 2010. *Finanční řízení podniku: moderní metody a trendy*. Praha: Grada, 204 s. ISBN 978-80-247-3158-2.
- PAVELKOVÁ, Drahomíra a Adriana KNÁPKOVÁ, 2008. *Podnikové finance: studijní pomůcka pro distanční studium*. Vyd. 4., nezměn. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 293 s. ISBN 9788073187323.
- PAVELKOVÁ, Drahomíra a Adriana KNÁPKOVÁ, 2012. *Výkonnost podniku z pohledu finančního manažera*. 3. vyd. Praha: Linde, 333 s. ISBN 9788072018727.
- PEVNÁ, Jana, 2017. *Vybrané kapitoly z finančního řízení firmy*. Praha: Oeconomica, nakladatelství VŠE, 151 s. ISBN 9788024522258.
- PRIAM, 2022. [online].[cit. 2022-02-17]. Dostupné z: <https://www.priam.cz/>.
- RŮČKOVÁ, Petra a Michaela ROUBÍČKOVÁ, 2012. *Finanční management*. Praha: Grada, 290 s. ISBN 978-80-247-4047-8.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2011. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 4., aktualiz. vyd. Praha: Grada, 143 s. ISBN 9788024739168.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2015. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 152 s. ISBN 9788024755342.
- RŮČKOVÁ, Petra, 2019. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 6. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 152 s. ISBN 9788027120284.

RŮČKOVÁ, Petra, 2021. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 7. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 165 s. ISBN 978-80-271-3124-2.

SEDLÁČEK, Jaroslav, 2011. *Finanční analýza podniku*. 2. aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 152 s. ISBN 9788025133866.

SEDLÁČKOVÁ, Helena, 2000. *Strategická analýza*. Praha: C. H. Beck, 101 s. ISBN 8071794228.

SRPOVÁ, Jitka, 2011. *Podnikatelský plán a strategie*. Praha: Grada, 194 s. ISBN 9788024741031.

SSI SCHAEFER, 2021, *Společnost*. [online].[cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <https://www.ssi-schaefer.com/cs-cz/spole%C4%8Dnost>.

Svět průmyslu, 2019, *VÝVOJ ČESKÉ EKONOMIKY PO ROCE 1989 MŮŽEME SLAVIT. PŘÍMĚŘENĚ*. [online].[cit. 2022-01-13]. Dostupné z: <https://svetprumyslu.cz/2020/02/03/vyvoj-ceske-ekonomiky-po-roce-1989-muzeme-slavit-primerene/>.

SYNEK, Miloslav a Eva KISLINGEROVÁ, 2015. *Podniková ekonomika*. 6., přeprac. a dopl. vyd. V Praze: C.H. Beck, 526 s. ISBN 9788074002748.

SYNEK, Miloslav a kol., 2011. *Manažerská ekonomika*. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 471 s. ISBN 9788024734941.

ŠIMAN, Josef a Petr PETERA, 2010. *Financování podnikatelských subjektů: teorie pro praxi*. V Praze: C.H. Beck, 192 s. ISBN 9788074001178.

TAUŠL PROCHÁZKOVÁ, Petra a Eva JELÍNKOVÁ, 2018. *Podniková ekonomika: klíčové oblasti*. Praha: Grada Publishing, 255 s. ISBN 9788027106899.

TITAN-Multiplast, 2022. [online].[cit. 2022-02-17]. Dostupné z: <https://www.titan-multiplast.cz/>.

Veřejný rejstřík a Sběrka listin, 2021, *Sběrka listin: WOLKO-PLAST, S.R.O.* [online].[cit. 2021-11-04]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-sl-firma?subjektId=208124>.

Veřejný rejstřík a Sběrka listin, 2021, *Úplný výpis z obchodního rejstříku: WOLKO-PLAST, S.R.O.* [online].[cit. 2021-11-04]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=208124&typ=UPLNY>.

Veřejný rejstřík a Sběrka listin, 2021, *Výpis z obchodního rejstříku: WOLKO-PLAST, S.R.O.* [online].[cit. 2021-11-04]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=208124&typ=PLATNY>.

VINK, 2021. [online].[cit. 2021-11-10]. Dostupné z: <http://www.vink.cz/>.

VOCHOZKA, Marek, 2011. *Metody komplexního hodnocení podniku*. Praha: Grada, 246 s. ISBN 9788024736471.

VOCHOZKA, Marek, 2020. *Metody komplexního hodnocení podniku*. 2. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 479 s. ISBN 9788027117017.

WEIGAND, Robert A, 2014. *Applied Equity Analysis and Portfolio Management: Tools to Analyze and Manage Your Stock Portfolio*. United States: John Wiley, 336 s. ISBN 9781118630914.

Wolko-plast, s.r.o., 2021, *Profil firmy*. [online].[cit. 2021-11-04]. Dostupné z: <http://www.wolkoplast.cz/cs/profil-firmy/>.

ZBRANKOVÁ, Nikola, 2020. *Finanční analýza účetních výkazů společnosti WOLKO-PLAST s.r.o.* Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 90 s. (114 986 znaků). Dostupné také z: <http://hdl.handle.net/10563/49084>. Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně. Fakulta managementu a ekonomiky, Ústav financí a účetnictví. Vedoucí práce Homola, David.

ŽŮRKOVÁ, Hana, 2007. *Plánování a kontrola: klíč k úspěchu*. Praha: Grada, 135 s. ISBN 9788024718446.

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Postup tvorby finančního plánu.....	20
Obrázek 2 SWOT analýza	29
Obrázek 3 Čistý pracovní kapitál.....	33
Obrázek 4 Ukázka grafu Spider analýzy	43
Obrázek 5 Algoritmus quicktestu	46
Obrázek 6 Algoritmus quicktestu – pokračování	46
Obrázek 7 Algoritmus Tamariho modelu	47
Obrázek 8 Algoritmus Tamariho modelu – pokračování	48
Obrázek 9 Logo společnosti Wolko-plast s.r.o.....	60
Obrázek 10 Vývoj počtu zaměstnanců ve firmě Wolko-plast s.r.o. v letech 1998-2020. ...	62
Obrázek 11 Organizační struktura společnosti Wolko-plast s.r.o.	62
Obrázek 12 Piston (píst)	63
Obrázek 13 Ozubené kolo pro textilní stroj.....	63
Obrázek 14 Spray Manifold.....	63
Obrázek 15 Matice pro balící stroj	63
Obrázek 16 Kluzné pouzdro pro uložení kulového čepu na podvozku autobusu.....	63
Obrázek 17 Ozubené kolo do tiskárny.....	63
Obrázek 18 Vývoj HDP v České republice v letech 2009-2019	69
Obrázek 19 Prognóza České národní banky – HDP	70
Obrázek 20 Vývoj inflace v České republice v letech 2011-2021	71
Obrázek 21 Prognóza České národní banky-inflace.....	72
Obrázek 22 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2015	101
Obrázek 23 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2017.....	102
Obrázek 24 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví v roce 2019.....	103
Obrázek 25 Regresní funkce zaměřená na vývoj tržeb společnosti Wolko-plast s.r.o.	110
Obrázek 26 Vývoj tržeb společnosti během let 2015-2020, jejich predikce do roku 2024 a zobrazení odchylek od skutečnosti	111
Obrázek 27 Regresní funkce zaměřená na vývoj zadluženosti společnosti Wolko-plast s.r.o.	111
Obrázek 28 Vývoj zadluženosti společnosti během let 2015-2020, jejich predikce do roku 2024 a zobrazení odchylek od skutečnosti	112

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Vývoj HDP v České republice v letech 2009-2014.....	68
Tabulka 2 Vývoj HDP v České republice v letech 2015-2021	68
Tabulka 3 Vývoj HDP v České republice v letech 2019-2021 (kvartály)	69
Tabulka 4 Vývoj inflace v České republice v letech 2011-2014.....	70
Tabulka 5 Vývoj inflace v České republice v letech 2015-2021	71
Tabulka 6 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti v České republice v letech 2011-2014.....	73
Tabulka 7 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti v České republice v letech 2015-2020.....	73
Tabulka 8 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti ve Zlínském kraji v letech 2011-2014.....	73
Tabulka 9 Vývoj míry zaměstnanosti a obecné míry nezaměstnanosti ve Zlínském kraji v letech 2015-2020.....	74
Tabulka 10 SWOT analýza společnosti Wolko-plast s.r.o.	76
Tabulka 11 Horizontální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)	80
Tabulka 12 Horizontální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)	80
Tabulka 13 Horizontální analýza aktiv odvětví (1. část)	81
Tabulka 14 Horizontální analýza aktiv odvětví (2. část)	81
Tabulka 15 Horizontální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část).....	82
Tabulka 16 Horizontální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část).....	82
Tabulka 17 Horizontální analýza pasiv odvětví (1. část).....	83
Tabulka 18 Horizontální analýza pasiv odvětví (2. část).....	83
Tabulka 19 Horizontální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)	84
Tabulka 20 Horizontální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)	84
Tabulka 21 Horizontální analýza tržeb odvětví (1. část)	85
Tabulka 22 Horizontální analýza tržeb odvětví (2. část)	85
Tabulka 23 Horizontální analýza nákladů odvětví (1. část)	85
Tabulka 24 Horizontální analýza nákladů odvětví (2. část)	86
Tabulka 25 Vertikální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část)	87
Tabulka 26 Vertikální analýza aktiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část)	87
Tabulka 27 Vertikální analýza aktiv odvětví (1. část)	88
Tabulka 28 Vertikální analýza aktiv odvětví (2. část)	88
Tabulka 29 Vertikální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část).....	89

Tabulka 30 Vertikální analýza pasiv společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část).....	89
Tabulka 31 Vertikální analýza pasiv odvětví (1. část).....	90
Tabulka 32 Vertikální analýza pasiv odvětví (2. část).....	90
Tabulka 33 Vertikální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část) .	91
Tabulka 34 Vertikální analýza výnosů a nákladů společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část) .	91
Tabulka 35 Vertikální analýza tržeb odvětví (1. část)	92
Tabulka 36 Vertikální analýza tržeb odvětví (2. část)	92
Tabulka 37 Vertikální analýza nákladů odvětví (1. část)	92
Tabulka 38 Vertikální analýza nákladů odvětví (2. část)	92
Tabulka 39 Čistý pracovní kapitál společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část).....	93
Tabulka 40 Čistý pracovní kapitál společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část).....	93
Tabulka 41 Čistý pracovní kapitál společnosti Wolko-plast s.r.o. a podobných podniků...	94
Tabulka 42 Ukazatele rentability společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část).....	94
Tabulka 43 Ukazatele rentability společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část).....	95
Tabulka 44 Ukazatele likvidity společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)	96
Tabulka 45 Ukazatele likvidity společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)	96
Tabulka 46 Ukazatele zadluženosti společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část).....	97
Tabulka 47 Ukazatele zadluženosti společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)	97
Tabulka 48 Ukazatele aktivity ve společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část).....	98
Tabulka 49 Ukazatele aktivity ve společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část).....	99
Tabulka 50 Hodnoty poměrových ukazatelů společnosti a odvětví využité k sestavení Spider analýzy (1. část)	100
Tabulka 51 Hodnoty poměrových ukazatelů společnosti a odvětví využité k sestavení Spider analýzy (2. část)	100
Tabulka 52 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (1. část)	100
Tabulka 53 Spider analýza společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví (2. část)	101
Tabulka 54 Altmanův model společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví.....	104
Tabulka 55 Index IN05 společnosti Wolko-plast s.r.o. a odvětví.....	105
Tabulka 56 Kralicekův Quicktest společnosti Wolko-plast s.r.o. (1. část).....	106
Tabulka 57 Kralicekův Quicktest společnosti Wolko-plast s.r.o. (2. část).....	106
Tabulka 58 Regresní analýza – predikce tržeb společnosti na období 2021-2024.....	110
Tabulka 59 Regresní analýza – predikce zadluženosti společnosti na období 2021-2024	112
Tabulka 60 Plánovaný výkaz zisku a ztráty – realistická varianta	115
Tabulka 61 Plánovaná rozvaha – realistická varianta.....	117
Tabulka 62 Plánovaný výkaz zisku a ztráty – optimistická varianta	119
Tabulka 63 Plánovaná rozvaha – optimistická varianta	121

Tabulka 64 Plánovaný výkaz zisku a ztráty – pesimistická varianta.....	123
Tabulka 65 Plánovaná rozvaha – pesimistická varianta	125
Tabulka 66 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele rentability	127
Tabulka 67 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele zadluženosti	127
Tabulka 68 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele likvidity.....	128
Tabulka 69 Srovnání jednotlivých variant dlouhodobých finančních plánů – ukazatele aktivity	129
Tabulka 70 Plánovaný výkaz zisku a ztráty za jednotlivá čtvrtletí roku 2022	131
Tabulka 71 Plánovaná rozvaha za jednotlivá čtvrtletí roku 2022.....	132

SEZNAM VZORCŮ

Vzorec 1 Pearsonův korelační koeficient	22
Vzorec 2 Horizontální analýza - absolutní změna	32
Vzorec 3 Horizontální analýza - procentní změna.....	32
Vzorec 4 Rentabilita vloženého kapitálu	34
Vzorec 5 Rentabilita aktiv	34
Vzorec 6 Rentabilita tržeb	34
Vzorec 7 Ziskové rozpětí po zdanění	35
Vzorec 8 Ziskové rozpětí před zdaněním	35
Vzorec 9 Provozní ziskové rozpětí před zdaněním	35
Vzorec 10 Rentabilitu celkového vloženého jmění	35
Vzorec 11 Běžná likvidita.....	36
Vzorec 12 Pohotová likvidita	36
Vzorec 13 Hotovostní likvidita.....	37
Vzorec 14 Celková zadluženost.....	38
Vzorec 15 Míra zadluženosti	38
Vzorec 16 Úrokové krytí	39
Vzorec 17 Krytí dlouhodobého majetku VK.....	39
Vzorec 18 Krytí dlouhodobého majetku dlouhodobými zdroji	39
Vzorec 19 Obrat aktiv	40
Vzorec 20 Obrat zásob.....	40
Vzorec 21 Obrat pohledávek	41
Vzorec 22 Obrat závazků.....	41
Vzorec 23 Doba obratu zásob	41
Vzorec 24 Doba obratu pohledávek.....	42
Vzorec 25 Doba obratu závazků	42
Vzorec 26 Altmanův model.....	44
Vzorec 27 Index IN05.....	45
Vzorec 28 Kralicekův Quicktest.....	46

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Historie společnosti Wolko-plast s.r.o. od roku 1994-2018 (firemní zdroj)

	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
	11.11.1994 založení	říjen nástup Komenda ml	prosinec nástup Škarka- testování	prosinec odchod na důchod Komenda st	prosinec nástup Lubomír Tomšík	říjen 2000 10 zaměstnanc ů			
zaměstnanci	3		5	6	7	7	10	12	13
sídlo	pronajaté prostory VOP			říjen 1998 Šenov					
obrat			3 132,7	3 743,8	4 879,2	5 789,4	6 870,7	8 902,0	9 483,3
meziroční nárůst				119,5%	130,3%	118,7%	118,7%	129,6%	106,5%
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
	září 2003 15 zaměstnanc ů					červenec 2008 20 zaměstnanc ů		říjen 2010 25 zaměstnanc ů	listopad 2011 30 zaměstnanc ů
	15	15	16	17	19	21	21	26	30
listopad 2003 Hrachovec									
	11 068,5	11 571,3	13 543,5	15 326,2	18 113,9	16 183,0	14 229,9	23 126,9	27 517,1
	116,7%	104,5%	117,0%	113,2%	118,2%	89,3%	87,9%	162,5%	119,0%
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018		
			červen 2014 35 zaměstnanců	září 2015 40 zaměstnan ců		listopad 2017 50 zaměstnan ců			
	34	35	35	41	45	51	52		
	33 716,5	40 637,6	44 805,9	44 449,5	51 046,8	58 704,0	68 086,5		
	122,5%	120,5%	110,3%	99,2%	114,8%	115,0%	116,0%		

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2011
(v celých tisících Kč)

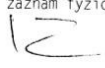
Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání (liši-li se od bydliště)
Hrabovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			BruĤto 1	korakce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	20544	-6225	14319	14288
A.	Pohledávky za upsany vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	14580	-6225	8355	10411
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I.1.	731 zovaci výdaje	005				
B.I.2.	nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	007				
B.I.3.	Software	007				
B.I.4.	Ocenitelná práva	008				
B.I.5.	Goodwill	010				
B.I.7.	jiný dlouhodobý nehmotný majetek	011				
B.I.8.	Nedokonceny dlouhodobý nehmotný majetek Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	14580	-6225	8355	10411
B.II.1.	Pozemky	014				
B.II.2.	Stavby	014	678		678	678
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	8883	-2479	6404	6404
B.II.4.	Pěstitejské celky trvalých porostů	016	5019	-3746	1273	3030
B.II.5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
B.II.6.	jiný dlouhodobý hmotný majetek	018				
B.II.7.	Nedokonceny dlouhodobý hmotný majetek	020				
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek Ocenovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
B.III.4.	Průky a úvěry - ovládalci a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
B.III.5.	jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
B.III.6.	Porizovány dlouhodobý finanční majetek	030				
B.III.7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	5942		5942	3830
C.I.	Zásoby	032	460		460	208
C.I.1.	Materiál	033				
C.I.2.	Nedokoncená výroba a polotovary	033	460		460	208
C.I.3.	Výrobky	035				
C.I.4.	Zvřátata	036				
C.I.5.	Zoží	037				
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	039				
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
C.II.2.	Pohledávky - ovládalci a řídicí osoba	041				
C.II.3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
C.II.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za úcastníky sdružení	043				
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
C.II.6.	Dohadné účty aktivní	045				
C.II.7.	jiné pohledávky	046				
C.II.8.	Odložená danová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	4715		4715	2475
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049				
C.III.2.	Pohledávky - ovládalci a řídicí osoba	050	4692		4692	2295
C.III.3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za úcastníky sdružení	052				
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
C.III.6.	Štat-danové pohledávky	054	23		23	71
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				199
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	056				-90
C.III.9.	jiné pohledávky	057				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	767		767	1147
C.IV.1.	Peníze	059				
C.IV.2.	Účty v bankách	060	37		37	33
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061	730		730	1114
C.IV.4.	Porizovány krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	22		22	47
D.I.1.	Náklady příštích období	064	22		22	47
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období	065				
D.I.3.	Příjmy příštích období	066				

Označení	P A S I V A	Číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	067	14319	14288
A.	Vlastní kapitál	068	3281	3269
A.I.	Základní kapitál	069	100	100
A.I. 1.	Základní kapitál	070		
A.I. 2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	071	100	100
A.I. 3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy	073		
A.II. 1.	Emisní ážio	074		
A.II. 2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
A.II. 3.	Učtovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
A.II. 4.	Učtovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	6	6
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	6	6
A.III. 2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	3163	3046
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	3163	3046
A.IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období +/-	084	12	117
B.	Cizí zdroje	085	10955	10978
B.I.	Rezervy	086		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
B.I. 2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
B.I. 3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
B.I. 4.	Ostatní rezervy	090		
B.II.	Dlouhodobé závazky	091	5116	5597
B.II. 1.	Závazky obchodních vztahů	092		
B.II. 2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093		
B.II. 3.	Závazky - podstatný vliv	094		
B.II. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	095		
B.II. 5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
B.II. 6.	Vydání dlouhopisů	097		
B.II. 7.	Dlouhodobé smlenky k úhradě	098		
B.II. 8.	Dohadné účty pasivní	099		
B.II. 9.	Jiné závazky	100		
B.II. 10.	Odložený daňový závazek	101	5116	5597
B.III.	Krátkodobé závazky	102	4533	4115
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103		
B.III. 2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104	3237	2358
B.III. 3.	Závazky - podstatný vliv	105		
B.III. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	106		
B.III. 5.	Závazky k zaměstnancům	107	44	537
B.III. 6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	544	283
B.III. 7.	Stát - daňové závazky a dotace	109	312	101
B.III. 8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110	347	149
B.III. 9.	Vydání dlouhopisů	111		
B.III. 10.	Dohadné účty pasivní	112		
B.III. 11.	Jiné závazky	113	24	1
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	1306	1266
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115		
B.IV. 2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116	1306	1266
B.IV. 3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení	118	83	41
C.I. 1.	Výdaje příštích období	119	83	41
C.I. 2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne: 07.03.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou 
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba výrobku z plastu

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2011
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.


IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání (IČ1-1) se od bydliště
**Hráchovec 268
75701 Valašské Meziříčí**

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže	03		
II.	Výkony	04	25022	20280
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	25022	20280
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba	08	14042	11852
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	9917	7212
B. 2.	Služby	10	4125	4640
+	Přidaná hodnota	11	10980	8428
C.	Osobní náklady	12	11691	9844
C. 1.	Mzdové náklady	13	8501	7127
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2613	2187
C. 4.	Sociální náklady	16	577	530
D.	Daně a poplatky	17	104	48
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	892	535
III	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	2216	2226
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	2216	2226
F	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 1.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezervy a opacných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	274	363
H.	Ostatní provozní náklady	27	190	186
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní hospodářský výsledek	30	593	404

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	409	225
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	174	258
O.	Ostatní finanční náklady	45	230	172
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-465	-139
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	56	101
Q.1.	- splatná	50	56	101
Q.2.	- odložená	51		
*	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	72	164
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	60	47
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	-60	-47
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	12	117
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	68	218

Pozn.:

Sestaveno dne: 07.03.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou 
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba výrobku z plastu

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

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

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo, nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání listině se od bydliště
Hrachovec 268,
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korigce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	21164	-7084	14080	14297
A.	Pohledávky za upsany vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	15700	-7084	8616	8355
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I.1	Zřizovací výdaje	005				
B.I.2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
B.I.3	Software	007				
B.I.4	Ocenitelná práva	008				
B.I.5	Goodwill	009				
B.I.6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
B.I.7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
B.I.8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	15700	-7084	8616	8355
B.II.1	Pozemky	014				
B.II.2	Stavby	015	678		678	678
B.II.3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	9071	-2778	6293	6473
B.II.4	Pěstičské celky trvalých porostů	017	5952	-4308	1646	1243
B.II.5	Základní stádo a tažná zvířata	018				
B.II.6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
B.II.7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
B.II.8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
B.II.9	Oceňovací rozdíly k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B.III.1	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
B.III.2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
B.III.3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
B.III.4	Půjčky a úvěry - ovládačitel a řídicí osoba,	027				
B.III.5	podstatný vliv	028				
B.III.6	Jiný dlouhodobý finanční majetek	029				
B.III.7	Porizovaný dlouhodobý finanční majetek	030				
B.III.8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	5143		5143	5920
C.I.	Zásoby	032	206		206	460
C.I.1	Materiál	033				
C.I.2	Nedokončená výroba a polotovary	034	206		206	460
C.I.3	Výrobky	035				
C.I.4	Zvířata	036				
C.I.5	Zoží	037				
C.I.6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	039				
C.II.1	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
C.II.2	Pohledávky - ovládačitel a řídicí osoba	041				
C.II.3	Pohledávky - podstatný vliv	042				
C.II.4	Pohledávky za spojennky, členy družstva a za	043				
C.II.5	účastníky sdružení	043				
C.II.6	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
C.II.7	Donádné účty aktivní	045				
C.II.8	Jiné pohledávky	046				
C.II.9	Odložena danová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	2483		2483	4693
C.III.1	Pohledávky z obchodních vztahů	049				
C.III.2	Pohledávky - ovládačitel a řídicí osoba	050	2285		2285	4692
C.III.3	Pohledávky - podstatný vliv	051				
C.III.4	Pohledávky za spojennky, členy družstva a za	052				
C.III.5	účastníky sdružení	052				
C.III.6	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
C.III.7	Stát, danové pohledávky	054				
C.III.8	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				1
C.III.9	Donádné účty aktivní	056				
C.III.9	Jiné pohledávky	057	196		196	
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	2454		2454	767
C.IV.1	Peníze	059	29		29	37
C.IV.2	Účty v bankách	060	2425		2425	730
C.IV.3	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
C.IV.4	Porizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	321		321	22
D.I.1	Náklady příštích období	064	321		321	22
D.I.2	komplexní náklady příštích období	065				
D.I.3	Příjmy příštích období	066				

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	067	14080	14297
A.	Vlastní kapitál	068	4303	3300
A.I.	Základní kapitál	069	100	100
A.I. 1.	Základní kapitál	070	100	100
A.I. 2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	071		
A.I. 3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy	073		
A.II. 1.	Emisní ážio	074		
A.II. 2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
A.II. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
A.II. 4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	6	6
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	6	6
A.III. 2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	3194	3163
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	3194	3163
A.IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	084	1003	31
B.	Cizí zdroje	085	9702	10914
B.I.	Rezervy	086		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
B.I. 2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	088		
B.I. 3.	Rezerva na daň z příjmu	089		
B.I. 4.	Ostatní rezervy	090		
B.II.	Dlouhodobé závazky	091	4590	5116
B.II. 1.	Závazky obchodních vztahů	092		
B.II. 2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093		
B.II. 3.	Závazky - podstatný vliv	094		
B.II. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	095		
B.II. 5.	Dlouhodobě přijaté zálohy	096		
B.II. 6.	Vydané dlouhopisy	097		
B.II. 7.	Dlouhodobé směry k úhradě	098		
B.II. 8.	Dohadné účty pasivní	099		
B.II. 9.	Jiné závazky	100	4590	5116
B.II. 10.	Odložený daňový závazek	101		
B.III.	Krátkodobé závazky	102	3603	4492
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	2246	3237
B.III. 2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104		
B.III. 3.	Závazky - podstatný vliv	105		
B.III. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	106	59	44
B.III. 5.	Závazky k zaměstnancům	107	587	544
B.III. 6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	292	312
B.III. 7.	Základní daňové závazky a dotace	109	50	307
B.III. 8.	Krátkodobě přijaté zálohy	110		
B.III. 9.	Vydané dlouhopisy	111		
B.III. 10.	Dohadné účty pasivní	112	10	23
B.III. 11.	Jiné závazky	113	22	25
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	1509	1306
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	1509	1306
B.IV. 2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
B.IV. 3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení	118	75	83
C.I. 1.	Výdaje příštích období	119	75	83
C.I. 2.	Výnosy příštích období	120		

Sestaveno dne: 26.03.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou WOLKO - PLAST, s.r.o. Hrachovec 268 757 01 Valašské Meziříčí IČ: 571 629 119 IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba výrobku z plastu

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu
ke dni 31. 12. 2012
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

IC
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání IČ1-11 se od bydliště
**Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí**

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže	03		
II.	Výkony	04	29259	25022
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	29259	25022
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba	08	16874	14042
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	12358	9917
B. 2.	Služby	10	4516	4125
+	Přidaná hodnota	11	12385	10980
C.	Osobní náklady	12	13165	11691
C. 1.	Mzdové náklady	13	9502	8501
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	2987	2613
C. 4.	Sociální náklady	16	676	577
D.	Daně a poplatky	17	126	104
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	859	892
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	4049	2216
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	1063	
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	2986	2216
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22	1030	
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23	1030	
F. 1.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	221	274
H.	Ostatní provozní náklady	27	238	190
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní hospodářský výsledek	30	1237	593

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	365	409
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	445	174
O.	Ostatní finanční náklady	45	125	230
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-45	-465
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	187	37
Q.1.	- splatná	50	187	37
Q.2.	- odložená	51		
*	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	1005	91
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	2	60
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	-2	-60
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	1003	31
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	1190	68

Pozn.:

Sestaveno dne: 26.03.2012	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo WOLKO PLAST, s.r.o. Hrachovec 268 757 01 Valašské Meziříčí tel: 571 629 119 IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba výrobku z plastu

Mimořádní závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb

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

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

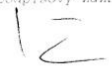
Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	25553	-7111	18442	14080
A	Pohledávky za upsané vlastní kapitál:	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	16171	-7111	9060	8616
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II	Dlouhodobý hmotný majetek	013	16171	-7111	9060	8616
B.II 1.	Pozemky	014				
2.	Stavby	015	678		678	578
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	5930	-3084	6285	6292
4.	Pěstitecké celky trvalých porostů	017		-4027	1903	1646
5.	Základní stádo a tažná zvířata	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	194		194	
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Půjčky a úvěry - ovládací a řídicí osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Porizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	8780		8780	5143
C.I.	Zásoby	032	201		201	206
C.I. 1.	Materiál	033				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034	201		201	206
3.	Výrobky	035				
4.	Zvířata	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	039				
C.II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	5810		5810	2483
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	5810		5810	2396
2.	Pohledávky - ovládací a řídicí osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Slat-danové pohledávky	054				
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055				
8.	Dohadné účty aktivní	056				2
9.	Jiné pohledávky	057				196
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	2769		2769	2454
C.IV. 1.	Peníze	059	40		40	29
2.	Účty v bankách	060	2729		2729	2425
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Porizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	602		602	321
D.I. 1.	Náklady příštích období	064	258		258	301
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	344		344	

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	067	18442	14080
A.	Vlastní kapitál	068	7270	4303
A.I.	Základní kapitál	069	100	100
A.I. 1.	Základní kapitál	070		
A.I. 2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	071	100	100
A.I. 3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy	073		
A.II. 1.	Emisní ážio	074		
A.II. 2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
A.II. 3.	Ocenovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
A.II. 4.	Ocenovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	078	6	6
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	079	6	6
A.III. 2.	Statutární a ostatní fondy	080		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	081	4198	3194
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	082	4198	3194
A.IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	083		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	084	2966	1003
B.	Cizí zdroje	085	11081	9702
B.I.	Rezervy	086		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	087		
B.I. 2.	Rezerva na daňové a podobné závazky	088		
B.I. 3.	Rezerva na daň z příjmů	089		
B.I. 4.	Ostatní rezervy	090		
B.II.	Dlouhodobé závazky	091	3256	4590
B.II. 1.	Závazky obchodních vztahů	092		
B.II. 2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	093		
B.II. 3.	Závazky - podstatný vliv	094		
B.II. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	095		
B.II. 5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	096		
B.II. 6.	Vydané dluhopisy	097		
B.II. 7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	098		
B.II. 8.	Dehadvé účty pasivní	099		
B.II. 9.	Jiné závazky	100	3256	4590
B.II. 10.	Odložený daňový závazek	101		
B.III.	Krátkodobé závazky	102	6354	3603
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	103	4443	2246
B.III. 2.	Závazky - ovládací a řídicí osoba	104		
B.III. 3.	Závazky - podstatný vliv	105		
B.III. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	106	52	59
B.III. 5.	Závazky k zaměstnancům	107	670	587
B.III. 6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	108	382	335
B.III. 7.	Stat. danové závazky a dotace	109	776	294
B.III. 8.	Krátkodobé přijaté zálohy	110		50
B.III. 9.	Vydané dluhopisy	111		
B.III. 10.	Dehadvé účty pasivní	112	6	10
B.III. 11.	Jiné závazky	113	25	22
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	114	1471	1509
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	115	1471	1509
B.IV. 2.	Krátkodobé bankovní úvěry	116		
B.IV. 3.	Krátkodobé finanční výpomoci	117		
C.I.	Časové rozlišení	118	91	75
C.I. 1.	Výdaje příštích období	119	91	75
C.I. 2.	Výnosy příštích období	120		

Restaveno dne: 24.03.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou  WOLKO PLAST, s.r.o. Hrachovec 268 57 01 Valašské Meziříčí tel.: 571 629 119 IČO: 62304691 - DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba výrobku z plastu 222900

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2013
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště
Brachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	Text b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže	03		
II.	Výkony	04	37110	29259
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	37109	29259
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07	1	
B.	Výkonová spotřeba	08	19431	16874
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	15527	12358
B. 2.	Služby	10	3904	4516
*	Přidaná hodnota	11	17679	12385
C.	Osobní náklady	12	15200	13165
C. 1.	Mzdové náklady	13	11880	9502
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	3387	2987
C. 4.	Sociální náklady	16	733	676
D.	Daně a poplatky	17	122	126
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	961	859
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	3057	4049
III. 1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20	100	1063
III. 2.	Tržby z prodeje materiálu	21	2957	2986
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		1030
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		1030
F. 1.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV	Ostatní provozní výnosy	26	302	201
H.	Ostatní provozní náklady	27	257	238
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní hospodářský výsledek	30	4555	1237

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	325	365
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	16	445
O.	Ostatní finanční náklady	45	613	125
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-922	-45
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	664	187
Q.1.	- splatná	50	664	187
Q.2.	- odložená	51		
*	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	2969	1005
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	3	2
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	-3	-2
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	2966	1003
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	3630	1190

Pozn.:

Sestaveno dne: 24.03.2014	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, jež je účetní jednotkou WOLKO PRAHA Hrachovec 26h 757 01 Valašské Meziříčí tel. 571 629 119 IČO: 62304591 • DIČ: CZ62304591
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba výrobků z plastu 222908

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

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

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAŠT s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

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

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto d
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	27329	-7979	19350	18443
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	16200	-7979	8221	9061
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
B.I. 2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
B.I. 3.	Software	007				
B.I. 4.	Ocenitelná práva	008				
B.I. 5.	Goodwill	009				
B.I. 6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
B.I. 7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
B.I. 8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	16200	-7979	8221	9061
B.II. 1.	Pozemky	014	678		678	678
B.II. 2.	Stavby	015	9586	-3399	6187	6285
B.II. 3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	7423	-4580	2843	1904
B.II. 4.	Pěstelské celky trvalých porostů	017				
B.II. 5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
B.II. 6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
B.II. 7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
B.II. 8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021	-3472		-3472	194
B.II. 9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022	1985		1985	
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B.III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
B.III. 2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
B.III. 3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
B.III. 4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
B.III. 5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
B.III. 6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
B.III. 7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	10604		10604	8780
C.I.	Zásoby	032	208		208	201
C.I. 1.	Materiál	033	208		208	201
C.I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
C.I. 3.	Výrobky	035				
C.I. 4.	Wladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
C.I. 5.	Zboží	037				
C.I. 6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dluhodobé pohledávky	039				
C.II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
C.II. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
C.II. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
C.II. 4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
C.II. 5.	Dluhodobé poskytnuté zálohy	044				
C.II. 6.	Dohadné účty aktivní	045				
C.II. 7.	Jiné pohledávky	046				
C.II. 8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	5324		5324	5810
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049				
C.III. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050	5305		5305	5810
C.III. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
C.III. 4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
C.III. 5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
C.III. 6.	Stat-danové pohledávky	054				
C.III. 7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	17		17	
C.III. 8.	Dohadné účty aktivní	056	2		2	
C.III. 9.	Jiné pohledávky	057				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	5072		5072	2769
C.IV. 1.	Peníze	059	19		19	40
C.IV. 2.	Účty v bankách	060	5053		5053	2729
C.IV. 3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
C.IV. 4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	525		525	602
D.I. 1.	Náklady příštích období	064	229		229	258
D.I. 2.	Komplexní náklady příštích období	065				
D.I. 3.	Příjmy příštích období	066	296		296	344

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	067	19350	18443
A.	Vlastní kapitál	068	11068	7270
A.I.	Základní kapitál	069	100	100
A.I. 1.	Základní kapitál	070	100	100
A.I. 2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	071		
A.I. 3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy	073		
A.II. 1.	Emisní ážio	074		
A.II. 2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
A.II. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
A.II. 4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
A.II. 5.	Rozdíly z přeměn společností	078		
A.II. 6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	080	6	6
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	081	6	6
A.III. 2.	Statutární a ostatní fondy	082		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	083	7164	4198
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	7164	4198
A.IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085		
A.IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	087	3798	2966
B.	Cizí zdroje	088	8212	11082
B.I.	Rezervy	089		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
B.I. 2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
B.I. 3.	Rezerva na daň z příjmů	092		
B.I. 4.	Ostatní rezervy	093		
B.II.	Dlouhodobé závazky	094	2404	3256
B.II. 1.	Závazky obchodních vztahů	095		
B.II. 2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
B.II. 3.	Závazky - podstatný vliv	097		
B.II. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	098		
B.II. 5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
B.II. 6.	Vydané dluhopisy	100		
B.II. 7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
B.II. 8.	Dohadné účty pasivní	102		
B.II. 9.	Jiné závazky	103	2404	3256
B.II. 10.	Odložený daňový závazek	104		
B.III.	Krátkodobé závazky	105	1780	6355
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	106	3552	4443
B.III. 2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107		
B.III. 3.	Závazky - podstatný vliv	108		
B.III. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	109		
B.III. 5.	Závazky k zaměstnancům	110	63	52
B.III. 6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	414	382
B.III. 7.	Stat - danové závazky a dotace	112	-2979	776
B.III. 8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113		
B.III. 9.	Vydané dluhopisy	114		
B.III. 10.	Dohadné účty pasivní	115	8	7
B.III. 11.	Jiné závazky	116		25
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	117	4028	1471
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118	3920	1471
B.IV. 2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119	108	
B.IV. 3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120		
C.I.	Časové rozlišení	121	70	91
C.I. 1.	Výdaje příštích období	122	70	91
C.I. 2.	Výnosy příštích období	123		

Sestaveno dne: 23.03.2015	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou WOLKO - PLAST, s.r.o. Hrachovec 268 757 01 Valašské Meziříčí tel.: 571 629 119 IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba ost. plast. výrobků 222900

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2014
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště
**Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí**

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže	03		
II.	Výkony	04	40901	37110
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	40901	37109
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07		1
B.	Výkonová spotřeba	08	20960	19431
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	16950	15527
B. 2.	Služby	10	4010	3904
+	Přidaná hodnota	11	19941	17679
C.	Osobní náklady	12	17059	15200
C. 1.	Mzdové náklady	13	12482	11080
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	3813	3387
C. 4.	Sociální náklady	16	764	733
D.	Daně a poplatky	17	93	122
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1102	965
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	3203	3057
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		100
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	3203	2957
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavů rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	250	363
H.	Ostatní provozní náklady	27	215	257
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní hospodářský výsledek	30	4925	4555

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	254	325
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	307	16
O.	Ostatní finanční náklady	45	366	613
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-313	-922
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	812	664
Q.1.	- splatná	50	812	664
Q.2.	- odložená	51		
*	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	3800	2969
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54	2	3
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58	-2	-3
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	3798	2966
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	4610	3630

Pozn.:

Sestaveno dne: 23.03.2015	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby jednatelkou WOLKO PLAST, s.r.o. Hrachovec 268 757 01 Valašské Meziříčí tel.: 571 629 119 IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání Výroba ost. plast. výrobků 222900

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

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

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAŠT s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

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

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	32097	-9616	22481	19350
A.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	21428	-9616	11812	8222
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I. 1.	Zřizovací výdaje	005				
2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3.	Software	007				
4.	Ocenitelná práva	008				
5.	Goodwill	009				
6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	013	21428	-9616	11812	8222
B.II. 1.	Pozemky	014	678		678	678
2.	Stavby	015	9607		5886	6187
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016	11143	-3721	5248	2844
4.	Pěstiteleské celky trvalých porostů	017				
5.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				-3472
9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				1985
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	023				
B.III. 1.	Podíly - ovládaná osoba	024				
2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4.	Příčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva	031	10304		10304	10603
C.I.	Zásoby	032	453		453	208
C.I. 1.	Materiál	033	453		453	208
2.	Nedokončená výroba a polotovary	034				
3.	Výrobky	035				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036				
5.	Zboží	037				
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	038				
C.II.	Dluhodobé pohledávky	039				
C.II. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	040				
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	042				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043				
5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044				
6.	Dohadné účty aktivní	045				
7.	Jiné pohledávky	046				
8.	Odložená daňová pohledávka	047				
C.III.	Krátkodobé pohledávky	048	6720		6720	5323
C.III. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	049	6472		6472	5305
2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050				
3.	Pohledávky - podstatný vliv	051				
4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052				
5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053				
6.	Stat-danové pohledávky	054	235		235	
7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055	13		13	17
8.	Dohadné účty aktivní	056				1
9.	Jiné pohledávky	057				
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	058	3131		3131	5072
C.IV. 1.	Peníze	059	63		63	19
2.	Účty v bankách	060	3068		3068	5053
3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	061				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	062				
D.I.	Časové rozlišení	063	365		365	525
D.I. 1.	Náklady příštích období	064	135		135	229
2.	Komplexní náklady příštích období	065				
3.	Příjmy příštích období	066	230		230	296

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	067	22481	19350
A.	Vlastní kapitál	068	12737	11068
A.I.	Základní kapitál	069	100	100
A.I. 1.	Základní kapitál	070		
A.I. 2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	071	100	100
A.I. 3.	Změny základního kapitálu	072		
A.II.	Kapitálové fondy	073		
A.II. 1.	Emisní ážio	074		
A.II. 2.	Ostatní kapitálové fondy	075		
A.II. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
A.II. 4.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách společností	077		
A.II. 5.	Rozdíly z přeměn společností	078		
A.II. 6.	Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku	080	6	6
A.III. 1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	081	6	6
A.III. 2.	Statutární a ostatní fondy	082		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	083	9878	7164
A.IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	084	9878	7164
A.IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	085		
A.IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	086		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	087	2753	3798
B.	Cizí zdroje	088	9622	8212
B.I.	Rezervy	089		
B.I. 1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
B.I. 2.	Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
B.I. 3.	Rezerva na daň z příjmů	092		
B.I. 4.	Ostatní rezervy	093		
B.II.	Dlouhodobé závazky	094	1613	2404
B.II. 1.	Závazky obchodních vztahů	095		
B.II. 2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
B.II. 3.	Závazky - podstatný vliv	097		
B.II. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	098		
B.II. 5.	Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
B.II. 6.	Vydané dluhopisy	100		
B.II. 7.	Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
B.II. 8.	Dohadné účty pasivní	102		
B.II. 9.	Jiné závazky	103		
B.II. 10.	Odložený daňový závazek	104	1613	2404
B.III.	Krátkodobé závazky	105	4401	1780
B.III. 1.	Závazky z obchodních vztahů	106		
B.III. 2.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107	2676	3552
B.III. 3.	Závazky - podstatný vliv	108		
B.III. 4.	Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení	109		
B.III. 5.	Závazky k zaměstnancům	110	64	63
B.III. 6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111	830	722
B.III. 7.	Stat - danové závazky a dotace	112	487	414
B.III. 8.	Krátkodobé přijaté zálohy	113	334	-2979
B.III. 9.	Vydané dluhopisy	114		
B.III. 10.	Dohadné účty pasivní	115	10	8
B.III. 11.	Jiné závazky	116		
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci	117	3608	4028
B.IV. 1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	118		
B.IV. 2.	Krátkodobé bankovní úvěry	119	3608	3920
B.IV. 3.	Krátkodobé finanční výpomoci	120		108
C.I.	Časové rozlišení	121	122	70
C.I. 1.	Výdaje příštích období	122	122	70
C.I. 2.	Výnosy příštích období	123		

Sestaveno dne: 29.03.2016	Podpis a razítko příslušného orgánu účetní jednotky nebo podpisovatelů, která je účetní jednotkou WOLKE PEASE s.r.o. Hrachovec 268 757 01 Valašské Meziříčí tel.: 571 629 119 IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání 222900

Minimální závazný výčet informací
podle vyhlášky 500/2002 Sb.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2015
(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

IČ
6 2 3 0 4 6 9 1

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky
a místo podnikání liší-li se od bydliště
**Hrachovec 269
75701 Valašské Meziříčí**

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže	03		
II.	Výkony	04	41386	40901
II. 1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05	41384	40901
2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
3.	Aktivace	07	2	
B.	Výkonová spotřeba	08	19732	20960
B. 1.	Spotřeba materiálu a energie	09	16417	16950
B. 2.	Služby	10	3315	4010
+	Přidaná hodnota	11	21654	19941
C.	Osobní náklady	12	19202	17059
C. 1.	Mzdové náklady	13	13975	12482
C. 2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15	4380	3813
C. 4.	Sociální náklady	16	847	764
D.	Daně a poplatky	17	90	93
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18	1638	1102
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	19	2700	3203
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	21	2700	3203
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	22		
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2.	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26	260	250
H.	Ostatní provozní náklady	27	279	215
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní hospodářský výsledek	30	3405	4925

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	33		
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.	Výnosové úroky	42		
N.	Nákladové úroky	43	232	254
XI.	Ostatní finanční výnosy	44	211	307
O.	Ostatní finanční náklady	45	91	366
XII.	Převod finančních výnosů	46		
P.	Převod finančních nákladů	47		
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-112	-313
Q.	Daň z příjmu za běžnou činnost	49	540	812
Q.1.	- splatná	50	540	812
Q.2.	- odložená	51		
*	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	52	2753	3800
XIII.	Mimořádné výnosy	53		
R.	Mimořádné náklady	54		2
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	55		
S.1.	- splatná	56		
S.2.	- odložená	57		
*	Mimořádný výsledek hospodaření	58		-2
T.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	60	2753	3798
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	61	3293	4610

Pozn. :

Sestaveno dne: 29.03.2016	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou WOLKO - PLAST, s.r.o. Hrachovec 268 757 01 Valašské Meziříčí tel.: 571 629 119 IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691
Právní forma účetní jednotky s.r.o.	Předmět podnikání 222900

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2016

IČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	37360	-10813	26547	22479
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	22110	-10813	11297	11812
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
2.	Ocenitelná práva	006				
2.1.	Software	007				
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
3.	Goodwill	009				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	22110	-10813	11297	11812
1.	Pozemky a stavby	015	10304	-4045	6259	6564
1.1.	Pozemky	016	678		678	678
1.2.	Stavby	017	9526	-4045	5481	5886
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	11806	-6768	5038	5248
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020				
4.1.	Pěstelské celky trvalých porostů	021				
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029				
3.	Podíly - podstatný vliv	030				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034				
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				
C.	Oběžná aktiva	037	15177		15177	10302
C.I.	Zásoby	038	932		932	453
1.	Materiál	039				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	932		932	453
3.	Výrobky a zboží	041				
3.1.	Výrobky	042				
3.2.	Zboží	043				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledávky	046	8635		8635	6718
1.	Dlouhodobé pohledávky	047				
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048				
1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050				
1.4.	Odičtená daňová pohledávka	051				
1.5.	Pohledávky ostatní	052				
5.1.	Pohledávky za společníky	053				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
5.4.	Jiné pohledávky	056				
2.	Krátkodobé pohledávky	057	8635		8635	6718
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	8191		8191	6472
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059				
2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060				
2.4.	Pohledávky ostatní	061				
4.1.	Pohledávky za společníky	062	444		444	246
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	064	93		93	235
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	345		345	13
4.5.	Dohadné účty aktivní	066				
4.6.	Jiné pohledávky	067	6		6	-2
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C.IV.	Peněžní prostředky	071	5610		5610	3131
1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	115		115	63
2.	Peněžní prostředky na účtech	073	5495		5495	3068
D.	Časové rozlišení aktiv	074	73		73	365
1.	Náklady příštích období	075				
2.	Komplexní náklady příštích období	076	73		73	135
3.	Příjmy příštích období	077				230

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	26547	22479
A.	Vlastní kapitál	079	15013	12737
A.I.	Základní kapitál	080	100	100
1.	Základní kapitál	081	100	100
2.	Vlastní podíly	082		
3.	Změny základního kapitálu	083		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	084		
1.	Ážio	085		
2.	Kapitálové fondy	086		
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087		
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088		
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch. korporací	089		
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A.III.	Fondy ze zisku	092	6	6
1.	Ostatní rezervní fondy	093	6	6
2.	Statutární a ostatní fondy	094		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	12631	9878
1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	12631	9878
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	099	2276	2753
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku /+ -/	100		
B.+ C.	Cizí zdroje	101	11717	9620
B.	Rezervy	102		
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2.	Rezerva na daň z příjmů	104		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4.	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky	107	11717	9620
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	5859	5221
1.	Vydané dluhopisy	109		
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110		
1.2.	Ostatní dluhopisy	111		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	4887	3608
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4.	Závazky z obchodních vztahů	114		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7.	Závazky - podstatný vliv	117		
8.	odložené daňové závazky	118		
9.	Závazky ostatní	119	972	1613
9.1.	Závazky ke společníkům	120		
9.2.	Dohadné účty pasivní	121		
9.3.	Jiné závazky	122	972	1613
C.II.	Krátkodobé závazky	123	5858	4399
1.	Vydané dluhopisy	124		
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125		
1.2.	Ostatní dluhopisy	126		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	23	
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128		
4.	Závazky z obchodních vztahů	129	3899	2676
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131		
7.	Závazky - podstatný vliv	132		
8.	Závazky ostatní	133	1936	1723
8.1.	Závazky ke společníkům	134	68	64
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135		
8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	932	830
8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	527	487
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	400	334
8.6.	Dohadné účty pasivní	139	9	8
8.7.	Jiné závazky	140		
D.	Časové rozlišení pasiv	141	-183	122
1.	Výdaje příštích období	142	-183	122
2.	Výnosy příštích období	143		

Sestaveno dne: 23.03.2016
Právní forma účetní jednotky: s.r.o.
Předmět podnikání účetní jednotky: 222900 Výroba ostatních plastových výrobků
Podpisový záznam:

12

WOLKO - PLAST, s.r.o.
Hrachovec 268 ①
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2016

IČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.
Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	47320	41384
II.	Tržby za prodej zboží	02		
A.	Výkonová spotřeba	03	23458	19732
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04		
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	19814	16417
3.	Služby	06	3644	3315
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07		
C.	Aktivace	08		
D.	Osobní náklady	09	22088	19202
D.1.	Mzdové náklady	10	16161	13975
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	5927	5227
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	5074	4380
2.2.	Ostatní náklady	13	853	847
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	1924	1638
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	1924	1638
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	1924	1638
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
2.	Úpravy hodnot zásob	18		
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19		
III.	Ostatní provozní výnosy	20	3578	2960
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	263	
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	3004	2700
3.	Jiné provozní výnosy	23	311	260
F.	Ostatní provozní náklady	24	444	369
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	58	
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26		
3.	Daně a poplatky	27	92	90
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		
5.	Jiné provozní náklady	29	294	279
*	Provozní výsledek hospodaření	30	2984	3403

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31		
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35		
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36		
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39		
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40		
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41		
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	164	232
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
2.	Nákladové úroky a podobné náklady	45	164	232
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	28	211
K.	Ostatní finanční náklady	47	57	91
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-193	-112
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	49	2791	3291
L.	Daň z příjmu	50		
L.1.	Daň z příjmu - splatná	51	515	540
L.2.	Daň z příjmu - odložená	52		
**	Výsledek hospodaření po zdanění	53	2276	2751
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	2276	2751
	Čistý obrát za účetní období	56	50926	44555

Sestaveno dne: 23.03.2016 Podpisový záznam
Právní forma účetní jednotky s.r.o.
Předmět podnikání 222900 Výroba ostatních plastových výrobků


WOLKO - PLAST, s.r.o.
Hrachovec 268 ①
757 01 Valašské Meziříčí
tel. 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2017

iČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM	001	41971	-13169	28802	26547
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek	003	27942	-13169	14773	11296
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
2.	Ocenitelná práva	006				
2.1.	Software	007				
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
3.	Goodwill	009				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	27942	-13169	14773	11296
1.	Pozemky a stavby	015	13083	-4414	8669	6259
1.1.	Pozemky	016	678		678	678
1.2.	Stavby	017	12405	-4414	7991	5581
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	14859	-8755	6104	5037
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020				
4.1.	Pěstební práce a trvalých porostů	021				
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029				
3.	Podíly - podstatný vliv	030				
4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034				
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				
C.	Oběžná aktiva	037	15596		15596	15178
C.I.	Zásoby	038	1020		1020	932
1.	Materiál	039	1020		1020	932
2.	Nedokončená výroba a polotovary	040				
3.	Výrobky a zboží	041				
3.1.	Výrobky	042				
3.2.	Zboží	043				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledávky	046	10314		10314	8636
1.	Dlouhodobé pohledávky	047				
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048				
1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050				
1.4.	Odloučená daňová pohledávka	051				
1.5.	Pohledávky ostatní	052				
5.1.	Pohledávky za společníky	053				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
5.4.	Jiné pohledávky	056				
2.	Krátkodobé pohledávky	057	10314		10314	8636
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	10274		10274	8191
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059				
2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060				
2.4.	Pohledávky ostatní	061	40		40	445
4.1.	Pohledávky za společníky	062				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	064				93
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	32		32	345
4.5.	Dohadné účty aktivní	066				
4.6.	Jiné pohledávky	067	8		8	7
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	068				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C.IV.	Peněžní prostředky	071	4262		4262	5610
1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	76		76	115
2.	Peněžní prostředky na účtech	073	4186		4186	5495
D.	Časové rozlišení aktiv	074	-1567		-1567	73
1.	Náklady příštích období	075	118		118	73
2.	Komplexní náklady příštích období	076				
3.	Příjmy příštích období	077	-1685		-1685	

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	28802	26547
A.	Vlastní kapitál	079	17970	15013
A.I.	Základní kapitál	080	100	100
1.	Základní kapitál	081	100	100
2.	Vlastní podíly	082		
3.	Změny základního kapitálu	083		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	084		
1.	Ážio	085		
2.	Kapitálové fondy	086		
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087		
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	088		
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch. korporací	089		
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A.III.	Fondy ze zisku	092	6	6
1.	Ostatní rezervní fondy	093	6	6
2.	Statutární a ostatní fondy	094		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	14489	14907
1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	14489	14907
2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097		
3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období +/-	099	3375	
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku +/-	100		
B.+ C.	Cizí zdroje	101	10994	11717
B.	Rezervy	102		
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2.	Rezerva na daň z příjmů	104		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4.	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky	107	10994	11717
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	7235	5859
1.	Vydané dluhopisy	109		
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110		
1.2.	Ostatní dluhopisy	111		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	6776	4887
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4.	Závazky z obchodních vztahů	114		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7.	Závazky - podstatný vliv	117		
8.	Odloužený daňový závazek	118		
9.	Závazky ostatní	119	459	972
9.1.	Závazky ke společníkům	120		
9.2.	Dohadné účty pasivní	121		
9.3.	Jiné závazky	122	459	972
C.II.	Krátkodobé závazky	123	3759	5858
1.	Vydané dluhopisy	124		
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125		
1.2.	Ostatní dluhopisy	126		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	127		23
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128		
4.	Závazky z obchodních vztahů	129	3362	3899
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131		
7.	Závazky - podstatný vliv	132		
8.	Závazky ostatní	133	397	1936
8.1.	Závazky ke společníkům	134	66	68
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135		
8.3.	Závazky k zaměstnancům	136		
8.4.	Závazky z sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	1025	932
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	582	527
8.6.	Dohadné účty pasivní	139	-1286	400
8.7.	Jiné závazky	140	10	9
D.	Časové rozlišení pasiv	141	-162	-183
1.	Výdaje příštích období	142	-162	-183
2.	Výnosy příštích období	143		

Sestaveno dne: 23.03.2018
Právní forma účetní jednotky: s.r.o.
Předmět podnikání účetní jednotky: 222900 Výroba ostatních plastových výrobků
Podpisový záznam:

12

WOLKO - PLAST, s.r.o.

Hrachovec 268 ①
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2017

IČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.
Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	55388	47320
II.	Tržby za prodej zboží	02		
A.	Výkonová spotřeba	03	26736	23458
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04		
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	20641	19814
3.	Služby	06	6095	3644
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07		
C.	Aktivace	08		
D.	Osobní náklady	09	24736	22088
D.1.	Mzdové náklady	10	17885	16161
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	6851	5927
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	5605	5074
2.2.	Ostatní náklady	13	1246	853
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	2355	1924
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	2355	1924
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	2355	1924
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
2.	Úpravy hodnot zásob	18		
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19		
III.	Ostatní provozní výnosy	20	3289	3578
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21		263
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	2824	3004
3.	Jiné provozní výnosy	23	465	311
F.	Ostatní provozní náklady	24	494	444
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25		58
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26		
3.	Daně a poplatky	27	92	92
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		
5.	Jiné provozní náklady	29	402	294
*	Provozní výsledek hospodaření	30	4356	2984

WOLKO-PLAST s.r.o.
Hrachovec 268
757 01 Valašské Meziříčí
IČ: 62304691
DIČ: CZ62304691

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31		
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35		
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36		
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39		
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40		
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41		
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	220	164
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
2.	Nákladové úroky a podobné náklady	45	220	164
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	107	28
K.	Ostatní finanční náklady	47	217	57
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-330	-193
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	49	4026	2791
L.	Daň z příjmu	50	651	515
L.1.	Daň z příjmu - splatná	51	651	515
L.2.	Daň z příjmu - odložená	52		
**	Výsledek hospodaření po zdanění	53	3375	2276
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	3375	2276
	Čistý obrát za účetní období	56	58784	50926

Sestaveno dne: 23.03.2018
Právní forma účetní jednotky s.r.o.
Předmět podnikání 222900 Výroba ostatních plastových výrobků

Podpisový záznam

12

WOLKO - PLAST, s.r.o.
Hrachovec 268
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2018

IČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+37+38+78)	001	50420	-15839	34581	28802
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Stálá aktiva (ř. 04+14+27)	003	33506	-15839	17667	14774
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05+06+09 až 11)	004	396	-19	377	
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
2.	Ocenitelná práva (ř. 07+08)	006	396	-19	377	
2.1.	Software	007	396	-19	377	
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
3.	Goodwill	009				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12+13)	011				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15+18 až 20+24)	014	33110	-15820	17290	14774
1.	Pozemky a stavby (ř. 16+17)	015	15057	-4847	10210	8669
1.1.	Pozemky	016	678		678	678
1.2.	stavby	017	14379	-4847	9532	7991
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	16429	-10973	5456	6105
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21+22+23)	020				
4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021				
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
4.3.	Jiné dlouhodobý hmotný majetek	023				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25+26)	024	1624		1624	
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	1624		1624	
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029				
3.	Podíly - podstatný vliv	030				
4.	Zápůjčky úvěry - podstatný vliv	031				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032				
6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (ř. 35+36)	034				
7.1.	Jiné dlouhodobý finanční majetek	035				
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				
C.	Oběžná aktiva (ř. 38+46+72+75)	037	17059		17059	15595
C.I.	Zásoby (ř. 39+40+41+44+45)	038	1419		1419	1020
1.	Materiál	039				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	1419		1419	1020
3.	Výrobky a zboží (ř.42+43)	041				
3.1.	Výrobky	042				
3.2.	Zboží	043				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledávky (ř. 47+57+68)	046	9610		9610	10313
1.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)	047				
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048				
1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050				
1.4.	Odložená daňová pohledávka	051				
1.5.	Pohledávky ostatní (ř. 53 až 56)	052				
5.1.	Pohledávky za společníky	053				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
5.4.	Jiné pohledávky	056				
2.	Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)	057	9610		9610	10313
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	9603		9603	10274
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059				
2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060				
2.4.	Pohledávky ostatní (ř. 62 až 67)	061	7		7	39
4.1.	Pohledávky za společníky	062				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	064				
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	2		2	32
4.5.	Dohadné účty aktivní	066				
4.6.	Jiné pohledávky	067	5		5	7
3.	Časové rozlišení aktiv					
3.1.	Náklady příštích období					
3.2.	Komplexní náklady příštích období					
3.3.	Příjmy příštích období					
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 68+69)	068				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C.IV.	Peněžní prostředky (ř. 72+73)	071	6030		6030	4262
1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	124		124	76
2.	Peněžní prostředky na účtech	073	5906		5906	4186
D.	Časové rozlišení aktiv (ř. 75 až 77)	074	-145		-145	-1567
1.	Náklady příštích období	075	201		201	118
2.	Komplexní náklady příštích období	076				
3.	Příjmy příštích období	077	-346		-346	-1685

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	34581	28802
A.	Vlastní kapitál	079	23281	17970
A.I.	Základní kapitál	080	100	100
1.	Základní kapitál	081	100	100
2.	Vlastní podíly	082		
3.	Změny základního kapitálu	083		
A.II.	Řízi a kapitálové fondy	084		
1.	Řízi	085		
2.	Kapitálové fondy	086		
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087		
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088		
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch. korporací	089		
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A.III.	Fondy ze zisku	092	6	6
1.	Ostatní rezervní fondy	093	6	6
2.	Statutární a ostatní fondy	094		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	16824	17864
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	096	16824	17864
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	098		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	099	6351	
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku /+ -/	100		
B.+ C.	Cizí zdroje	101	11435	10994
B.	Rezervy	102		
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2.	Rezerva na daň z příjmů	104		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4.	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky	107	11435	10994
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	5994	7235
1.	Vydané dluhopisy	109		
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	110		
1.2.	Ostatní dluhopisy	111		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	5982	6776
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4.	Závazky z obchodních vztahů	114		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7.	Závazky - podstatný vliv	117		
8.	Odloužený daňový závazek	118		
9.	Závazky ostatní	119	12	459
9.1.	Závazky ke společníkům	120		
9.2.	Dohadné účty pasivní	121		
9.3.	Jiné závazky	122	12	459
C.II.	Krátkodobé závazky	123	5441	3759
1.	Vydané dluhopisy	124		
1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	125		
1.2.	Ostatní dluhopisy	126		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	127		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128		
4.	Závazky z obchodních vztahů	129	2557	3362
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131		
7.	Závazky - podstatný vliv	132		
8.	Závazky ostatní	133	2884	397
8.1.	Závazky ke společníkům	134	67	66
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135		
8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	1136	1025
8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	671	582
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	971	-1286
8.6.	Dohadné účty pasivní	139	39	10
8.7.	Jiné závazky	140		
C.III.	Časové rozlišení pasiv			
1.	Výdaje příštích období			
2.	Výnosy příštích období			
D.	Časové rozlišení pasiv	141	-135	-162
1.	Výdaje příštích období	142	-135	-162
2.	Výnosy příštích období	143		

Sestaveno dne: 01.04.2019
Právní forma účetní jednotky: s.r.o.
Předmět podnikání účetní jednotky: 222900 Výroba ostatních plastových výrobků
Podpisový záznam:


WOLKO - PLAST, s.r.o.
Hrachovec 268
757 01 Valašské Meziříčí
tel. 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: C262304891

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2018

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.
Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

IČ
62304691

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	64446	55388
II.	Tržby za prodej zboží	02		
A.	Výkonová spotřeba	03	27292	26736
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04		
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	20361	20641
3.	Služby	06	6931	6095
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07		
C.	Aktivace	08	-144	
D.	Osobní náklady	09	29060	24736
D.1.	Mzdové náklady	10	21099	17885
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	7961	6851
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	6614	5605
2.2.	Ostatní náklady	13	1347	1246
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti (ř. 15+18+19)	14	2690	2355
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku (ř. 16+17)	15	2690	2355
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	2690	2355
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
2.	Úpravy hodnot zásob	18		
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19		
III.	Ostatní provozní výnosy (ř. 21+22+23)	20	3201	3289
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21		
2.	Tržby z prodaného materiálu	22	2690	2824
3.	Jiné provozní výnosy	23	511	465
F.	Ostatní provozní náklady (ř. 25 až 29)	24	575	494
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25		
2.	Prodaný materiál	26		
3.	Daně a poplatky	27	93	92
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		
5.	Jiné provozní náklady	29	482	402
*	Provozní výsledek hospodaření (ř. 01+02-03-07-08-09-14+20-24)	30	8174	4356

Označení a	Text b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly (ř. 32+33)	31		
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku (ř. 36+37)	35		
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36		
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy (ř. 40+41)	39	1	
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40		
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1	
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady (ř. 44+45)	43	190	220
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	45	190	220
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	169	107
K.	Ostatní finanční náklady	47	230	217
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) (ř. 31-34+35-38+39-42-43+46-47)	48	-250	-330
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30+48)	49	7924	4026
L.	Daň z příjmu (ř. 51+52)	50	1573	651
L.1.	Daň z příjmu - splatná	51	1474	651
L.2.	Daň z příjmu - odložená (+/-)	52	99	
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) (ř. 49-50)	53	6351	3375
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	6351	3375
	Čistý obrat za účetní období = I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII	56	67817	58784

Sestaveno dne: 01.04.2019 Podpisový záznam
Právní forma účetní jednotky s.r.o.
Předmět podnikání 222900 Výroba ostatních plastových výrobků

WOLKO - PLAST, s.r.o.
Hrachovec 268 ①
757 01 Valašské Meziříčí
tel. 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2019

IČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	A K T I V A b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			minulé úč. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (ř. 02+03+37+38+78)	001	35206		35206	34581
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Stálá aktiva (ř. 04+14+27)	003	17870		17870	17666
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 05+06+09 až 11)	004	304		304	376
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
2.	Ocenitelná práva (ř. 07+08)	006	304		304	376
2.1.	Software	007	304		304	376
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
3.	Goodwill	009				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 12+13)	011				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 15+18 až 20+24)	014	17566		17566	17290
1.	Pozemky a stavby (ř. 16+17)	015	9510		9510	10210
1.1.	Pozemky	016	461		461	678
1.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	017	9049		9049	9532
2.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	018	7309		7309	5456
3.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (ř. 21+22+23)	019				
4.1.	Pěstičské celky trvalých porostů	020				
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	021				
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	022				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (ř. 25+26)	023	747		747	1624
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	024				
5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	025	747		747	1624
026		026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 28 až 34)	027				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
2.	Zápljčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029				
3.	Podíly - podstatný vliv	030				
4.	Zápljčky a úvěry - podstatný vliv	031				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032				
6.	Zápljčky a úvěry - ostatní	033				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (ř. 35+36)	034				
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				
C.	Oběžná aktiva (ř. 38+46+72+75)	037	17195		17195	17060
C.I.	Zásoby (ř. 39+40+41+44+45)	038	2996		2996	1419
1.	Materiál	039				
2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	2996		2996	1419
3.	Výrobky a zboží (ř.42+43)	041				
3.1.	Výrobky	042				
3.2.	Zboží	043				
4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledávky (ř. 47+57+68)	046	9341		9341	9611
1.	Dlouhodobé pohledávky (ř. 48 až 52)	047				
1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048				
1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				
1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050				
1.4.	Odloužená daňová pohledávka	051				
1.5.	Pohledávky ostatní (ř. 53 až 56)	052				
5.1.	Pohledávky za společníky	053				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
5.4.	Jiné pohledávky	056				
2.	Krátkodobé pohledávky (ř. 58 až 61)	057	9341		9341	9611
2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	9215		9215	9603
2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059				
2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060				
2.4.	Pohledávky ostatní (ř. 62 až 67)	061	126		126	8
4.1.	Pohledávky za společníky	062				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063				
4.3.	Stát - daňové pohledávky	064	125		125	
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065				
4.5.	Dohadné účty aktivní	066				
4.6.	Jiné pohledávky	067	1		1	6
3.	Časové rozlišení aktiv					
3.1.	Náklady příštích období					
3.2.	Komplexní náklady příštích období					
3.3.	Příjmy příštích období					
C.III.	Krátkodobý finanční majetek (ř. 68+69)	068				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070				
C.IV.	Peněžní prostředky (ř. 72+73)	071	4858		4858	6030
1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	94		94	124
2.	Peněžní prostředky na účtech	073	4764		4764	5906
D.	Časové rozlišení aktiv (ř. 75 až 77)	074	141		141	-145
1.	Náklady příštích období	075	106		106	201
2.	Komplexní náklady příštích období	076				
3.	Příjmy příštích období	077	35		35	-346

Označení	P A S I V A	číslo řádku	Stav v běžném účetním období	Stav v minulém účetním období
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	35206	34581
A.	Vlastní kapitál	079	27561	23281
A.I.	Základní kapitál	080	100	100
1.	Základní kapitál	081	100	100
2.	Vlastní podíly	082		
3.	Změny základního kapitálu	083		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	084		
1.	Ážio	085		
2.	Kapitálové fondy	086		
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	087		
2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088		
2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obch. korporací	089		
2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací	090		
2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací	091		
A.III.	Fondy ze zisku	092	6	6
1.	Ostatní rezervní fondy	093	6	6
2.	Statutární a ostatní fondy	094		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	095	22145	16824
1.	Nerозdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	096	22145	16824
2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	098		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období /+ -/	099	5310	6351
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku /+ -/	100		
B.+ C.	Cizí zdroje	101	7693	11435
B.	Rezervy	102		
1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103		
2.	Rezerva na daň z příjmů	104		
3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105		
4.	Ostatní rezervy	106		
C.	Závazky	107	7693	11435
C.I.	Dlouhodobé závazky	108	3679	5994
1.	Vydané dluhopisy	109		
1.1.	Výměnitelné dluhopisy	110		
1.2.	Ostatní dluhopisy	111		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	3679	5982
3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		
4.	Závazky z obchodních vztahů	114		
5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	116		
7.	Závazky - podstatný vliv	117		
8.	Odložený daňový závazek	118		
9.	Závazky ostatní	119		
9.1.	Závazky ke společníkům	120		12
9.2.	Dohadné účty pasivní	121		
9.3.	Jiné závazky	122		12
C.II.	Krátkodobé závazky	123	4014	5441
1.	Vydané dluhopisy	124		
1.1.	Výměnitelné dluhopisy	125		
1.2.	Ostatní dluhopisy	126		
2.	Závazky k úvěrovým institucím	127		
3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128		
4.	Závazky z obchodních vztahů	129	1443	2557
5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130		
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	131		
7.	Závazky - podstatný vliv	132		
8.	Závazky ostatní	133		
8.1.	Závazky ke společníkům	134	2571	2884
8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135	76	67
8.3.	Závazky k zaměstnancům	136	1307	1136
8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	763	671
8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	340	971
8.6.	Dohadné účty pasivní	139	85	39
8.7.	Jiné závazky	140		
C.III.	Časové rozlišení pasiv			
1.	Výdaje příštích období			
2.	Výnosy příštích období			
D.	Časové rozlišení pasiv	141	-48	-135
1.	Výdaje příštích období	142	-48	-135
2.	Výnosy příštích období	143		

Sestaveno dne: 21.03.2019
Právní forma účetní jednotky: s.r.o.
Předmět podnikání účetní jednotky: 222900 Výroba ostatních plastových výrobků
Podpisový záznam:

12

WOLKO - PLAST, s.r.o.
Hrachovec 268 ①
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY, druhové členění
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2019

IČ
62304691

Název a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.
Hrachovec 268
75701 Valašské Meziříčí

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	01	68555	64446
II.	Tržby za prodej zboží	02		
A.	Výkonová spotřeba	03	29064	27292
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	04		
2.	Spotřeba materiálu a energie	05	21511	20361
3.	Služby	06	7553	6931
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	07		
C.	Aktivace	08		-144
D.	Osobní náklady	09	31511	29060
D.1.	Mzdové náklady	10	22853	21099
2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	11	8658	7961
2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	12	7168	6614
2.2.	Ostatní náklady	13	1490	1347
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	14	3323	2690
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	3284	2690
1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	16	3284	2690
1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	17		
2.	Úpravy hodnot zásob	18		
3.	Úpravy hodnot pohledávek	19	39	
III.	Ostatní provozní výnosy	20	2957	3201
1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	21	2341	
2.	Tržby z prodaného materiálu	22		2690
3.	Jiné provozní výnosy	23	616	511
F.	Ostatní provozní náklady	24	907	575
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	25	335	
2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	26		
3.	Daně a poplatky	27	148	93
4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	28		
5.	Jiné provozní náklady	29	424	482
*	Provozní výsledek hospodaření	30	6707	8174

Označení a	Text b	číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	31		
1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	32		
2.	Ostatní výnosy z podílů	33		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	34		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	35		
1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládající nebo ovládaná osoba	36		
2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	37		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	38		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	39	1	1
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	40		
2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	41	1	1
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	42		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	43	124	190
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	44		
2.	Nákladové úroky a podobné náklady	45	124	190
VII.	Ostatní finanční výnosy	46	112	169
K.	Ostatní finanční náklady	47	160	230
*	Finanční výsledek hospodaření	48	-171	-250
**	Výsledek hospodaření před zdaněním	49	6536	7924
L.	Daň z příjmu	50	1226	1573
L.1.	Daň z příjmu - splatná	51	1226	1474
L.2.	Daň z příjmu - odložená	52		99
**	Výsledek hospodaření po zdanění	53	5310	6351
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	54		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	55	5310	6351
	Čistý obrát za účetní období	56	71625	67817

Sestaveno dne: 21.03.2019
Právní forma účetní jednotky s.r.o.
Předmět podnikání 222900 výroba ostatních plastových výrobků

Podpisový záznam

12

WOLKO - PLAST, s.r.o.

Hrachovec 268 ①
757 01 Valašské Meziříčí
tel.: 571 629 119
IČO: 62304691 • DIČ: CZ62304691

ROZVAHA
v plném rozsahu
ke dni 31.12.2020

IC
62304691

Nazev a sídlo účetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

Hrachovec 268
75701 Valasské Mezirčici

Oznaceni a	A K T I V A b	Císlo řádku c	Bilne ucetni období			minule uc. období Netto 4
			Brutto 1	korekce 2	Netto 3	
	AKTIVA CELKEM (e. 02+03+37+38+78)	001	62432	-22435	39997	35209
A.	Pohledavky za upsání základní kapitál	002				
B.	Stála aktiva (e. 04+14+27)	003	38615	-21391	17224	17870
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (e. 05+06+09 aL 11)	004	637	-460	177	304
1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005				
2.	Ocenitelná práva (e. 07+08)	006	637	-460	177	304
2.1.	Software	007	637	-460	177	304
2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
3.	Goodwill	009				
4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokoncovaný dlouhodobý nehmotný majetek (e. 12+13)	011				
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
5.2.	Nedokoncovaný dlouhodobý nehmotný majetek	013				
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek (e. 15+18 aL 20+24)	014	37978	-20931	17047	17566
1.	Pozemky a stavby (e. 16+17)	015	14840	-6534	8306	9510
1.1.	Pozemky	016	461		461	461
1.2.	Stavby	017	14379	-6534	7845	9049
2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	22373	-14397	7976	7309
3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (e. 21+22+23)	020				
4.1.	Pěstební práce, trvalé dřeviny	021				
4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023				
5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokoncovaný dlouhodobý hmotný majetek (e. 25+26)	024	765		765	747
5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	765		765	747
5.2.	Nedokoncovaný dlouhodobý hmotný majetek	026				
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek (e. 28 aL 34)	027				
1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
2.	Zápljčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029				
3.	Podíly - podstatný vliv	030				
4.	Zápljčky a úvěry - podstatný vliv	031				
5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032				
6.	Zápljčky a úvěry - ostatní	033				
7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (e. 35+36)	034				
7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				
C.	Obilná aktiva (e. 38+46+72+75)	037	23677	-1044	22633	17198
C.I.	Zasoby (e. 39+40+41+44+45)	038	3085	-831	2254	2996
1.	Material	039	3085	-831	2254	2996
2.	Nedokoncovaná výroba a polotovary	040				
3.	Vsrobky a zboží (e.42+43)	041				
3.1.	Vsrobky	042				
3.2.	Zboží	043				
4.	Mláda a ostatní zvířata a jejich skupiny	044				
5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohledavky (e. 47+57+68)	046	10517	-213	10304	9344
1.	Dlouhodobé pohledavky (e. 48 aL 52)	047				
1.1.	Pohledavky z obchodních vztahů	048				
1.2.	Pohledavky - ovládaná nebo ovládající osoba	049				

vDos 2016.10.01 (www.vdos.info)

1.3.	Pohledavky - podstatns vliv	050				
1.4.	Odlolena daAova pohledavka	051				
1.5.	Pohledavky ostatni (e. 53 al 56)	052				
5.1.	Pohledavky za spolecniky	053				
5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054				
5.3.	Dohadné účty aktivní	055				
5.4.	Jiné pohledavky	056				
2.	Kratkodobe pohledavky (e. 58 al 61)	057	10517	-213	10304	9344
2.1.	Pohledavky z obchodních vztahů	058	9569	-213	9356	9215
2.2.	Pohledavky - ovládaná nebo ovládající osoba	059				
2.3.	Pohledavky - podstatns vliv	060				
2.4.	Pohledavky ostatni (e. 62 al 67)	061	948		948	129
4.1.	Pohledavky za spolecniky	062				
4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojistění	063				
4.3.	Stat - daAove pohledavky	064	38		38	127
4.4.	Kratkodobe poskytnuté zálohy	065	57		57	
4.5.	Dohadné účty aktivní	066	851		851	
4.6.	Jiné pohledavky	067	2		2	2
3.	Casove rozliEeni aktiv					
3.1.	Naklady peiEtich období					
3.2.	Komplexní naklady peiEtich období					
3.3.	Peijmy peiEtich období					
C.III.	Kratkodobs financni majetek (e. 68+69)	068				
1.	Podily - ovládaná nebo ovládající osoba	069				
2.	Ostatní kratkodobs financni majetek	070				
C.IV.	Penlni prosteedky (e. 72+73)	071	10075		10075	4858
1.	Penlni prosteedky v pokladni	072	61		61	94
2.	Penlni prosteedky na uctech	073	10014		10014	4764
D.	Casove rozliEeni aktiv (e. 75 al 77)	074	140		140	141
1.	Naklady peiEtich období	075	140		140	106
2.	Komplexní naklady peiEtich období	076				
3.	Peijmy peiEtich období	077				35

vDos 2016.10.01 (www.vdos.info)

Oznaceni	P A S I V A	cislo radku	Stav v bilnem ucetnim obdobi	Stav v minulem ucetnim obdobi
a	b	c	5	6
	PASIVA CELKEM	078	39997	35209
A.	Vlastni kapital	079	32222	27561
A.I.	Zakladni kapital	080	100	100
1.	Zakladni kapital	081	100	100
2.	Vlastni podily	082		
3.	Zmlny zakladniho kapitalu	083		
A.II.	CLio a kapitalove fondy	084		
1.	CLio	085		
2.	Kapitalove fondy	086		
2.1.	Ostatni kapitalove fondy	087		
2.2.	OceAovaci rozdily z peecenlni majetku a zavazki (+/-)	088		
2.3.	OceAovaci rozdily z peecenlni pei peemlnach obch. korporaci	089		
2.4.	Rozdily z peemln obchodnich korporaci	090		
2.5.	Rozdily z ocenlni pei peemlnach obchodnich korporaci	091		
A.III.	Fondy ze zisku	092	6	6
1.	Ostatni rezervni fondy	093	6	6
2.	Statutarni a ostatni fondy	094		
A.IV.	Vsledek hospodaeni minulsch let (+/-)	095	27455	22145
1.	Nerozdilens zisk nebo neuhrazena ztrata minulsch let (+/-)	096	27455	22145
2.	Jins vsledek hospodaeni minulsch let (+/-)	098		
A.V.	Vsledek hospodaeni bilneho ucetniho obdobi /+ -/	099	4661	5310
A.VI.	Rozhodnuto o zalohove vsplatl podilu na zisku /+ -/	100		
B.+ C.	Cizi zdroje	101	7863	7696
B.	Rezervy	102		
1.	Rezerva na dlchody a podobne zavazky	103		
2.	Rezerva na daA z peijml	104		
3.	Rezervy podle zvlaEtnich pravnich peedpisl	105		
4.	Ostatni rezervy	106		
C.	Zavazky	107	7863	7696
C.I.	Dlouhodobé zavazky	108	2358	3679
1.	Vydane dluhopisy	109		
1.1.	Vymlnitelne dluhopisy	110		
1.2.	Ostatni dluhopisy	111		
2.	Zavazky k uvirovsm institucim	112	2358	3679
3.	Dlouhodobé peijate zalohy	113		
4.	Zavazky z obchodnich vztahl	114		
5.	Dlouhodobé smlnky k uhradl	115		
6.	Zavazky - ovladana nebo ovladajici osoba	116		
7.	Zavazky - podstatns vliv	117		
8.	OdloLens daAovs zavazek	118		
9.	Zavazky ostatni	119		
9.1.	Zavazky ke spolecniklm	120		
9.2.	Dohadne ucly pasivni	121		
9.3.	Jine zavazky	122		
C.II.	Kratkodobe zavazky	123	5505	4017
1.	Vydane dluhopisy	124		
1.1.	Vymlnitelne dluhopisy	125		
1.2.	Ostatni dluhopisy	126		
2.	Zavazky k uvirovsm institucim	127		
3.	Kratkodobe peijate zalohy	128		
4.	Zavazky z obchodnich vztahl	129	1949	1443
5.	Kratkodobe smlnky k uhradl	130		
6.	Zavazky - ovladana nebo ovladajici osoba	131		
7.	Zavazky - podstatns vliv	132		
8.	Zavazky ostatni	133	3556	2574
8.1.	Zavazky ke spolecniklm	134	70	76
8.2.	Kratkodobe financni vspomoci	135		
8.3.	Zavazky k zamstnanclm	136	1529	1307
8.4.	Zavazky ze socialniho zabezpeceni a zdravotniho pojietlni	137	901	763
8.5.	Stat - daAove zavazky a dotace	138	891	343

8.6.	Dohadné účty pasivní	139	165	85
8.7.	Jiné závazky	140		
C.III. Casové rozlišení pasiv				
1.	Vsdaje pečetích období			
2.	Vsnovy pečetích období			
D. Casové rozlišení pasiv				
1.	Vsdaje pečetích období	141	-88	-48
2.	Vsnovy pečetích období	142	-88	-48
		143		

Sestaveno dne: 21.04.2021

Právní forma účetní jednotky: s.r.o.

Podnikatelská podnikání účetní jednotky: 222900 Výroba ostatních plastových výrobků

Podpisový záznam:

WOLKO - PLAST, s.r.o.

Hrachovec 268 ④

757 01 Valašské Meziříčí

tel.: 571 629 119

IČO: 62304691 - DIČ: CZ62304691

VLKAZ ZISKU A ZTRCTY, druhove cleneni
v plnem rozsahu
ke dni 31.12.2020

IC
62304691

Název a sídlo učetní jednotky
WOLKO-PLAST s.r.o.

Hrachovec 268
75701 Valasské Meziříčí

Oznaceni a	Text b	cislo řádku c	Skutecnost v učetním období	
			bilnem 1	minulem 2
I.	TrLby z prodeje vsrobkl a sluLeb	01	70114	68555
II.	TrLby za prodej zboLi	02		
A.	Vskonova spoteeba	03	29794	28988
A.1.	Naklady vynaloLe ne na prodane zboLi	04		
2.	Spoteeba materialu a energie	05	22891	21434
3.	SluLby	06	6903	7554
B.	Zmlna stavu zasob vlastni cinnosti	07		
C.	Aktivace	08		
D.	Osobni naklady	09	31580	31511
D.1.	Mzdove naklady	10	22811	22853
2.	Naklady na socialni zabezpeceni, zdravotni pojistni a ostatni naklady	11	8769	8658
2.1.	Naklady na socialni zabezpeceni a zdravotni pojistni	12	7212	7168
2.2.	Ostatni naklady	13	1557	1490
E.	Spravy hodnot v provozni oblasti	14	5113	3323
E.1.	Spravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	15	4940	3284
1.1.	Spravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvale	16	4109	3284
1.2.	Spravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasne	17	831	
2.	Spravy hodnot zasob	18		
3.	Spravy hodnot pohledavek	19	173	39
III.	Ostatni provozni vsnosy	20	3047	2957
1.	TrLby z prodaneho dlouhodobého majetku	21		2341
2.	TrLby z prodaneho materialu	22	69	
3.	Jine provozni vsnosy	23	2978	616

F.	Ostatni provozni naklady	24	575	907
F.1.	Zistatkova cena prodaneho dlouhodobeho majetku	25		335
2.	Zistatkova cena prodaneho materialu	26		
3.	Dani a poplatky	27	95	148
4.	Rezervy v provozni oblasti a komplexni naklady peiEtich obdobi	28		
5.	Jine provozni naklady	29	480	424
*	Provozni vssledek hospodaeni	30	6099	6783

Oznaceni	Text	cislo radku c	Skutecnost v ucetnim obdobi	
			bilnem 1	minulem 2
a	b			
IV.	Vsnosy z dlouhodobeho financniho majetku - podily	31		
1.	Vsnosy z podill - ovladana nebo ovladajici osoba	32		
2.	Ostatni vsnosy z podill	33		
G.	Naklady vynalozene na prodane podily	34		
V.	Vsnosy z ostatniho dlouhodobeho financniho majetku	35		
1.	Vsnosy z ostatniho dlouhodobeho financniho majetku - ovladajici nebo ovladana osoba	36		
2.	Ostatni vsnosy z ostatniho dlouhodobeho financniho majetku	37		
H.	Naklady souvisejici s ostatnim dlouhodobym financnim majetkem	38		
VI.	Vsnosove uroky a podobne vsnosy	39	1	1
1.	Vsnosove uroky a podobne vsnosy - ovladana nebo ovladajici osoba	40		
2.	Ostatni vsnosove uroky a podobne vsnosy	41	1	1
I.	Spravy hodnot a rezervy ve financni oblasti	42		
J.	Nakladove uroky a podobne naklady	43	74	124
J.1.	Nakladove uroky a podobne naklady - ovladana nebo ovladajici osoba	44		
2.	Nakladove uroky a podobne naklady	45	74	124
VII.	Ostatni financni vsnosy	46	254	112
K.	Ostatni financni naklady	47	360	160
*	Financni vssledek hospodaeni	48	-179	-171
**	Vssledek hospodaeni pred zdanlim	49	5920	6612
L.	DaA z peijmu	50	1259	1226
L.1.	DaA z peijmu - splatna	51	1259	1226
L.2.	DaA z peijmu - odlolena	52		
**	Vssledek hospodaeni po zdanli	53	4661	5386
M.	Peevod podilu na vssledku hospodaeni spolecnikim (+/-)	54		
***	Vssledek hospodaeni za ucetni obdobi (+/-)	55	4661	5386
	Cists obrat za ucetni obdobi	56	73416	71625

Sestaveno dne: 21.04.2021

Podpisovs zaznam

Pravni forma ucetni jednotky s.r.o.

První podnikání 222900 Výroba ostatních plastových výrobků



WOLKO - PLAST, s.r.o.

Hrachovec 268
757 01 Valašské Meziříčí ④
tel.: 571 629 119
IČO: 62304691 · DIČ: CZ62304691

