

Dlouhodobý projekt (DLP)

Níže je uveden první vzorový příklad (celkem budou 4).

DLP – vzorový příklad č. 1

Ekonomická krize podniku **Josef Výtisk**

Jedná se o podnik **fyzické osoby**.

Předmět podnikání:

- vydávání, tisk a prodej knih,
- prodej papírenského zboží a
- reklamní činnost

Východisko krize:

- podnikatel vyvíjí svoji činnost již od roku **2006**.
- **příjmy** z podnikání byly tvořeny zejména:
 - z vlastní nakladatelské činnosti (vydávání knih, křížovek, hádanek a rébusů),
 - z prodeje papírenských výrobků,
 - za zprostředkování a tisk zakázek,
 - za sazbu a litografii.
- hlavní položky **výdajů** představovaly:
 - výdaje za materiál na výrobu knih a křížovek
 - výdaje na sazbu a litografii,
 - výdaje na mzdy zaměstnanců a literární honoráře a
 - provozní režie (nájem, energie, telefony, pohonné hmoty, výdaje na reklamu, zapůjčení automobilu apod.).

V poslední době **ubývají tržby z vydavatelské činnosti**. Tento pokles tržeb je do určité míry kompenzován **nárůstem prodeje papírenského zboží** v najaté prodejně.

Projev krize:

Podnikatel vede daňovou evidenci, pro vyhodnocení ekonomické situace podniku jsou tedy k dispozici **výkaz o majetku a závazcích** a **výkaz o příjmech a výdajích**, a to za období let **2014, 2015 a 2016**. Údaje z těchto výkazů zachycují následující tabulky.

Majetková a kapitálová struktura podniku

Majetek (tis. Kč)	2014	2015	2016
Hmotný majetek	1 494	1 441	1 469
Zásoby	0	0	0
Krátkodobé pohledávky	2 863	3 275	-114
Finanční majetek	3	405	429
Majetek c e l k e m	4 360	5 121	1 784
Závazky (tis. Kč)	2014	2015	2016
Závazky z obchodních vztahů	7 775	9 083	1 248
Závazky c e l k e m	7 775	9 083	1 248
Čistý obchodní majetek (Majetek - Závazky)	-3 415	-3 962	536

2014 až 2015

- majetek tvoří především **krátkodobé pohledávky** (z obchodních vztahů) a **hmotný majetek** (tiskařské stroje, automobil), dále **finanční majetek** (peníze na bankovním účtu a v pokladně)
- závazky tvořeny výhradně **závazky z obchodních vztahů**
- hodnota **závazků** výrazně **převyšuje** hodnotu **majetku** = **předlužení** (majetek nepostačuje ke krytí evidovaných závazků)

2016

- došlo k **úhradě** krátkodobých **pohledávek**, majetek se skládá pouze z hmotného majetku a peněžních prostředků
- došlo k **významnému poklesu závazků** – hodnota **majetku** je **vyšší** než výše **závazků**

Hospodářské výsledky podniku

tis. Kč	2014	2015	2016
Příjmy za prodej zboží	0	677	873
Příjmy za prodej výrobků a služeb	3 473	2 098	1 366
Ostatní zdanitelné příjmy	417	0	76
Zdanitelné příjmy c e l k e m	3 890	2 775	2 315
Ostatní příjmy – příjem DPH	682	234	175
Příjmy c e l k e m	4 572	3 009	2 490
Výdaje za nákup materiálu	910	1 166	510
Výdaje za nákup zboží	0	58	553
Mzdy	572	162	157
Zákonné platby	4	8	0
Provozní režie	1 825	747	512
Odpisy majetku	1 775	93	110

tis. Kč	2014	2015	2016
Odečitatelné výdaje c e l k e m	5 086	2 234	1 842
Platby DPH	235	224	0
Osobní spotřeba	154	190	172
Ostatní neodečitatelné výdaje	14	52	75
Výdaje c e l k e m	5 489	2 700	2 089
Rozdíl zdanitelných příjmů a odečitatelných výdajů	-1 196	541	473
Rozdíl příjmů a výdajů - vše	-917	309	401

2014

- **ztrátové** hospodaření, hospodářský výsledek ve výši **-917 tis. Kč**

2015 a 2016

- i přes pokles příjmů **zlepšení ekonomických výsledků**, vykázány **kladné hospodářské výsledky** (**309 tis. Kč** v roce 2015 a **401 tis. Kč** v roce 2016)

Řešení krize:

- **nalezení jiného zdroje příjmů** – klesající tržby z vydavatelské činnosti částečně nahrazeny tržbami z **nově otevřené prodejny** papírenského zboží
- **snížení nákladů** – výrazný **pokles mezd, provozní režie, odpisů** majetku proti stavu vykazovanému v roce 2014

V roce **2016** došlo v souvislosti se zlepšenými hospodářskými výsledky k výraznému **zlepšení ekonomické situace** podniku (hodnota majetku k datu 31.12.2016 byla **vyšší** než hodnota evidovaných závazků, nebyly již vykazovány znaky předlužení).

Přesto však ekonomická **situace nedovolovala splatit veškeré závazky** podniku, protože převážná část majetku představovala hmotný majetek, tedy **neokamžitě likvidní** aktiva.

Pro posouzení schopnosti hradit závazky zkoumáme **hodnoty oběžných aktiv** ve vztahu k **evidovaným závazkům**.

Oběžná aktiva (tis. Kč)	2014	2015	2016
Krátkodobé pohledávky	2 863	3 275	-114
Finanční majetek	3	405	429
Oběžná aktiva c e l k e m	2 866	3 680	315
Závazky (tis. Kč)	2014	2015	2016
Závazky z obchodních vztahů	7 775	9 083	1 248
Závazky c e l k e m	7 775	9 083	1 248
Disponibilní majetek	-4 909	-5 403	-933

Z tabulky je patrné, že subjekt i přes výrazné zlepšení své ekonomické situace v roce 2016 **nebyl po celé období let 2014 – 2016 schopen dostát svým závazkům v plné výši**, neboť nedisponoval dostatečnou výší oběžného majetku, která by postačovala na krytí veškerých závazků.

Hmotný majetek potřeboval podnikatel k **provozování své činnosti** a **nemohl** jej tedy v žádném případě **zpeněžit**, aby mohl uhradit své závazky. Tímto krokem by bylo ohroženo jeho další podnikání.

S ohledem na výsledky výše provedené analýzy následuje **vyhodnocení ekonomické situace podniku i z pohledu insolvenčního zákona a možného stavu úpadku podniku.**

Vyhodnocení ekonomické situace z pohledu insolvenčního zákona

1. podmínka – mnohost věřitelů

Podnikatelský subjekt **má více věřitelů** - jsou evidovány závazky z obchodních vztahů k cca **10** dodavatelům.

2. podmínka – znaky předlužení

Dle základní analýzy účetních výkazů podnikatele, v letech **2014** a **2015 souhrn závazků subjektu převyšuje hodnotu jeho majetku.**

tis. Kč	2014	2015	2016
Majetek celkem	4 360	5 121	1 784
Závazky celkem	7 775	9 083	1 248
Čistý obchodní majetek (Majetek – Závazky)	-3 415	-3 962	536
Hospodářský výsledek	-917	309	401

V roce **2016** se ekonomická situace **zlepšila** a podnikatelský subjekt **nevykazoval znaky předlužení**:

- došlo k výraznému **poklesu majetku** (krátkodobých pohledávek),
- zároveň významně **poklesly závazky** tak, že majetek převažoval nad dluhy (závazky),
- byl vykázán **kladný** hospodářský výsledek.

Podmínky insolvenčního zákona pro konstatování stavu předlužení byly naplněny v letech 2014 a 2015.

3. podmínka – znaky insolvence

Co se týče stavu **platební neschopnosti**:

- podnikatel má **více věřitelů**,
- z knihy závazků navíc vyplývá, že byly **evidovány závazky**, u kterých došlo k prodlení s jejich úhradou **více než 30 dnů po lhůtě splatnosti**,
- některé závazky nejsou plněny **po dobu delší než tři měsíce**.

Z porovnání oběžného majetku (krátkodobé pohledávky a finanční majetek) a evidovaných závazků vyplynulo, že **subjekt nebyl schopen hradit své závazky v plné výši** po celé sledované období, a to i přes zlepšení ekonomické situace v roce 2016, neboť **nejlikvidnější části majetku nepostačovaly na pokrytí evidovaných závazků z obchodního styku**.

Prodej hmotného majetku by byl pro podnik **likvidační**.

Podmínky insolvenčního zákona pro konstatování stavu platební neschopnosti byly naplněny, a to po celé sledované období let 2014 až 2016.

Závěr

- (1) Podnikatel se již od roku **2014** nacházel ve stavu odpovídajícímu **úpadku**.
- (2) V roce **2014** a **2015** naplňoval všechny znaky úpadku formou **předlužení** a rovněž **platební neschopnosti**.
- (3) V roce **2016** pak naplňoval pouze znaky úpadku ve formě **platební neschopnosti**.