**PRŮBĚŽNÁ KONTROLNÍ ZPRÁVA PROJEKTŮ REALIZOVANÝCH V INTERNÍ VÝZKUMNÉ SOUTĚŽI PRO EKONOMICKÉ ÚSTAVY**

**Identifikace projektu**

|  |  |
| --- | --- |
| **Název projektu** | Benchmark světové ekonomiky v kontextu principů cirkulární ekonomiky a stanovení hodnoty podniku |
| **Identifikační číslo projektu** | IVSUZO001 |
| **Hlavní řešitel** | Ing. Jakub Horák, MBA, PhD. |
| **Spoluřešitelé** | prof. Ing. Tomáš Klieštik, PhD.  Ing. František Milichovský, Ph.D., MBA, DiS.  Ing. Eva Kalinová  Bc. Klára Skalníková  PVS 3x (1x 100 %, 2x 75 % - Stanislav Veselý, Jaroslav Zahrádka, Roman Svoboda) |
| **Skupina předmětů** | Skupina „Podnik“:   * Nauka o podniku pro magisterské studium * Nauka o podniku (PE) * Nákup a řízení zásob (PE) * Podniková ekonomika (ŘLZ) * Podnikové hospodářství (BA) * Ekonomika výrobního podniku pro magisterské studium Stro) * Podnikové hospodářství (BA) |
| **Projekt je realizován za pracoviště** | *Ústav znalectví a oceňování* |

**Projekt**

|  |  |
| --- | --- |
| **Cíl projektu** | Cílem projektu je provést benchmark světové ekonomiky v rámci principů cirkulární ekonomiky s důrazem na změny v hodnotě podniků, která je považována za základní metriku finančního managementu.  Dílčími cíli, které byly naplněny v prvních etapách řešení projektu, bylo především zmapování problematiky zavedení principů cirkulární ekonomiky a tzv. „zeleného podnikání“ (podmínky, požadavky, předpoklady, žebříčky, míry „zelenosti“, specifika, procesy podniku).  Dalším z dílčích cílů, který byl naplněn v další etapě řešení projektu, bylo vyhodnocení finanční charakteristiky takových společností (náklady na kapitál, ziskovost, analýza cen akcií…) a nalezení specifik ve vztahu k „nezeleným podnikům“. |
| **Způsob řešení** | Základní metodou sběru dat, která byla použita v prvních fázích řešení projektu, byla analýza dokumentů, při které došlo k analýze webových stránek, institucionálních dokumentů, odborných studií a prací, ze kterých byly získány informace o podmínkách a požadavcích souvisejících se zeleným podnikáním, byly definovány základní termíny spojené s problematikou míry zelenosti podniků a předpoklady pro zavedení principů cirkulární ekonomiky v podniku.  Za pomoci analýzy finančních dat (data účetních závěrek podniků aplikujících principy cirkulární ekonomiky) byly zjištěny primární charakteristiky spojené s finančním nastavením a hospodařením v zelených podnicích.  Za pomoci technické analýzy a analýzy grafů, byly zhodnoceny vývoje akcií podniků aplikujících principy cirkulární ekonomiky, a následně byla provedena separace časových intervalů před zavedením principů cirkulární ekonomiky, při zavádění a po zavedení principů cirkulární ekonomiky. Následně byla data získaná z předchozích analýz, včetně dat získaných za pomoci e-mailové komunikace s Institutem cirkulární ekonomiky zanesena do databáze a komparací bude následně porovnány zjištěné hodnoty. |
| **Výstupy projektu** | [1.706] Recenzovaný odborný článek v odb. periodiku, obsažený ve WoS nebo SCOPUS, který nelze zařadit do kvartilu (časopisy bez IF čekající na jeho přidělení) – počet výstupů 3 (zasláno do redakce):  ID345 - Kapitálová struktura společností aplikujících principy cirkulární ekonomiky (Jakub Horák, Šárka Pavlová) – AD ALTA  ID341 - Daňové zatížení společností ve vybraných státech (František Milichovský, Petr Bastl) – AD ALTA  ID342 – Rentabilita v podniku odvětví průmyslu (Eva Kalinová, Petra Mrázová) – AD ALTA  Navíc článek do neindexovaného časopisu Sociálno-ekonomická revue (indexováno v EBSCO, EconBiz, CEEOL, Index Copernicus, Business Source Complete – strategická spolupráce s Alexander Dubček University in Trenčín, zasláno do redakce):  ID347 – Efektivita principu Just in Time v dnešním oběhovém hospodářství a jeho negativní vliv |
| **Zahraniční spolupráce (bonifikace)** | Není relevantní |
| **Metody** | První etapy projektu leden–květen 2022   * Metoda analýzy dokumentů (zjištění základních termínů a definic s vazbou na oběhové hospodářství, definování zelených podniků); * Obsahová analýza; * Dotazníkové šetření (získána globální data o výrocích respondentů); * Analýza finančních dat podniků; * Analýza grafů; * Komparační analýza; * Indukce; * Dedukce; * Logika. |

|  |  |
| --- | --- |
| **Popis projektu** | V raných fázích řešení projektu, byly od počátku zahrnuti spoluřešitelé projektu ze strany studentů, kteří byli vedeni zkušenějšími řešiteli z řad akademiků zapojených do tohoto projektu. Prvním z cílů, které bylo nutné naplnit, bylo provedení analýzy v oblasti zeleného podnikání, při které byly definovány termíny a názvosloví spojená s oběhovým hospodářstvím a podniky, které se rozhodly principy cirkulární ekonomiky aplikovat. Studenti navazujícího magisterského studia zmapovali předpoklady, které by měly zelené podniky mít pro zavádění těchto principů, dále pak analyzovali a shromáždili data spojená s cirkulárními podniky v ČR, vyhledali metodiky hodnocení míry zelenosti podniků a zvážili okruh podniků, které nejsou schopny dosáhnout dostatečné míry zelenosti, která je v rámci této problematiky uznávaná. Evropská unie si do roku 2030 vytkla dosažení cílů takzvané Zelené dohody a snížení uhlíkové stopy, aby se v roce 2050 stala klimaticky neutrální. K tomu je potřeba upravit ekonomickou aktivitu a přesměrovat investice směrem k udržitelným projektům.  Od tohoto roku proto začíná v Evropské unii, a tedy i v Česku, platit první sada takzvaných technických screeningových kritérií EU taxonomie. Jde o definice, které zjednodušeně řečeno určují, jaké podmínky musí hospodářské činnosti, aktiva či projekty splnit, aby byly evidovány jako „environmentálně udržitelné“, tedy zelené. Tyto informace byly zpracovány a zaneseny do databáze tak, aby byly jednoduše dále použitelné.  Obsahová analýza byla provedena s cílem určit charakteristiky a specifika zelených podniků z hlediska finančního hospodaření v podnicích.  Byl vytvořen dotazník, který byl předložen globálně respondentům s cílem určit kritické oblasti, ve kterých nejsou principy cirkulární ekonomiky aplikovány, zjistit postoj a ochotu přijímat cirkulární výrobky a třídit odpad.  Byly analyzovány grafy vývoje akcií konkrétních cirkulárních podniků, které přinesly cenné informace především při komparaci jednotlivých fází zavádění principů cirkulární ekonomiky, ale také při komparaci vývoje cen akcií v čase, u podobných podniků, kde jeden z nich principy zeleného podnikání uplatňuje, a druhý ne. S tím je spojeno i zjištění, že cirkulární podniky mají širší a levnější možnosti financování kapitálu, oproti podniků, které tyto principy neaplikují. |

**Harmonogram**

|  |  |
| --- | --- |
| **Začátek realizace projektu** | 1.2.2021 |
| **Ukončení realizace projektu** | 31.12.2021 |
| **Etapy projektu** | 1. **Únor-duben 2022:**   Zmapování problematiky zeleného podnikání a cirkulární ekonomiky, adaptace podniků na tyto principy. Zapojeny budou metody formální logiky, obsahová analýza. - splněno   1. **Únor-duben 2022:**   Analýza dokumentů v databázích WoS a Scopus. Zapojeny budou metody formální logiky, obsahová analýza. – splněno, bude průběžně aktualizováno novými články vydanými v obou databázích   1. **Duben 2022:**   Získání finančních dat pro finanční analýzu, tvorba vlastní databáze předmětných podniků. – splněno a bude dále rozšiřováno   1. **Duben-červen 2022:**   Komplexní finanční analýza, analýza vývoje cen akcií, hledání specifik. – analýza vývoje cen akcií splněno, hledání specifik a komplexní finanční analýza v řešení – zde jsme v časovém skluzu   1. **Červen 2022:**   Příprava a odevzdání průběžné kontrolní zprávy. – aktuálně se na přípravě pracuje, v tuto chvíli připravena cca z poloviny |

**Rozpočet a finanční přínosy**

|  |  |
| --- | --- |
| **Rozpočet** | Aktuální čerpání rozpočtu není známo – poslední přehled čerpání byl zaslán k dubnu 2022. |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanční přínosy projektu ve výši 100 % nákladů.** | *Uveďte doposud dosažené výsledky přispívající k naplnění plánovaných finančních přínosů projektu v podobě:*   1. *Publikačních aktivit podle platného číselníku ETMS (uveďte počet doposud dosažených publikačních výstupů a jejich zařazení do číselníku ETMS).*   *(Vyplňte hodnotu článku evidovaného do ETMS, pokud je článek publikován, ale zatím neindexován, doplňte jeho budoucí hodnotu po zapsání do ETMS. V případě, že je článek dokončen, ale zatím nepublikován, doplňte také jeho budoucí hodnotu po zapsání do ETMS.)*  ***WOS (AIS)***   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Druh výsledku podle ETMS** | **Počet výstupů** | **Výnos z výsledků zaevidovaných v ETMS** | **Očekávaný výnos publikovaných výsledků** | **Očekávaný výnos dokončených článků** | | [1.230] Článek ve sborníku hodnocený v RIV |  |  |  |  | | [1.701] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve WoS – časopis v prvním decilu oboru |  |  |  |  | | [1.702] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve WoS – časopis v 1. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.703] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve WoS – časopis v 2. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.704] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve WoS – časopis v 3. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.705] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve WoS – časopis v 4. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.706] Recenzovaný odborný článek v odb. periodiku, obsažený ve WoS nebo SCOPUS, který nelze zařadit do kvartilu (časopisy bez IF čekající na jeho přidělení) | 3 |  |  | 96.800,- |   ***Scopus (SJR)***   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Druh výsledku podle ETMS** | **Počet výstupů** | **Finanční přínos z výsledků zaevidovaných v ETMS** | **Očekávaný finanční přínos publikovaných výsledků** | **Očekávaný finanční přínos dokončených článků** | | [1.230] Článek ve sborníku hodnocený v RIV |  |  |  |  | | [1.801] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve SCOPUS – časopis v prvním decilu oboru |  |  |  |  | | [1.802] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve SCOPUS – časopis v 1. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.803] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve SCOPUS – časopis v 2. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.804] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve SCOPUS – časopis v 3. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.805] Recenzovaný odborný článek v odborném periodiku, obsažený ve SCOPUS – časopis v 4. kvartilu oboru |  |  |  |  | | [1.706] Recenzovaný odborný článek v odb. periodiku, obsažený ve WoS nebo SCOPUS, který nelze zařadit do kvartilu (časopisy bez IF čekající na jeho přidělení) |  |  |  |  |  1. *Další výstupy generující příjmy (popište další doposud dosažené finanční přínosy projektu).* |

V Českých Budějovicích dne: 30.6.2022

………Jakub Horák, v.r. ……..

Hlavní řešitel projektu