

## 4 Charakteristika společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.

Společnost Pražské vodovody a kanalizace, a.s. vznikla 1.4.1998 jako právní nástupce státních podniků Pražské vodárny, s.p. a Pražské kanalizace a vodní toky, s.p., v rozsahu daným privatizačním protokolem.<sup>70</sup>

Sídlo společnosti je Pařížská 11, Praha 1, IČO 25656635. Právní forma podnikání společnosti je akciová společnost s jediným akcionářem Veolia Voda S. A. Základní kapitál společnosti tvoří 483 288 tis. Kč. Společnost nemá žádnou organizační složku v zahraničí.<sup>71</sup> Dceřinou společností PVK je Institut environmentálních služeb.

Hlavní orgány společnosti tvoří představenstvo, které má 7 členů, dozorčí rada se 6 členy a výkonné vedení, které se skládá z ředitelů společnosti.

*Obr. 2 – Logo společnosti<sup>72</sup>*



Hlavní činností PVK je výroba a distribuce pitné vody a odkanalizování a čištění odpadních vod pro obyvatele hlavního města Prahy. Vedle svých hlavních činností zabezpečuje svým zákazníkům doplňkové služby, mezi které patří např. laboratorní analýzy, realizace přípojek, průzkum a měření na stokové síti, deratizaci aj.

### 4.1 Charakteristika vedení účetnictví společnosti

Stěžejním interním předpisem společnosti, který upravuje předpisy a zásady vedení účetnictví představuje Pracovní postup PVK č. 01/2014 Vedení účetnictví, který je každoročně aktualizován manažerem útvaru financí, ten je zároveň zodpovědný za stav a vedení účetnictví ve společnosti. Tento předpis je doplněn ostatními pracovními postupy, které upravují dané oblasti účetnictví, např. Směrnice generálního

<sup>70</sup> Srov. Výroční zpráva PVK 2013.

<sup>71</sup> Srov. tamtéž.

<sup>72</sup> *Pražské vodovody a kanalizace, a.s.* [online]. [cit. 2014-05-10]. Dostupné z: <<http://www.pvk.cz/>>.

řediteleč. 02/2011 Ukládání účetních dokladů nebo Pracovní postup PVK č. 05/2010 Metodika evidence a schvalování faktur došlých.

Účetnictví je za účetní jednotku vedeno jako celek, účetním obdobím je kalendářní rok, který je totožný s obchodním rokem. Ke zpracování účetnictví slouží software Helios Green. V programu je veden účtový rozvrh, jehož aktualizaci má v kompetenci manažer útvaru financí. PVK vede též podrozvahovou evidenci, seznam těchto účtů je součástí účtového rozvrhu.

Výkony v rámci PVK jsou evidovány v rámci vnitropodnikového účetnictví, které využívá účtů 599 – vnitropodnikové náklady a 699 – vnitropodnikové výnosy. K určení specifikace výkonů slouží členění dle středisek, zakázek a nákladových okruhů.

Mzdy jsou zpracovávány personálním oddělením přímo v systému Helios Green z modulu docházka. Data do tohoto modulu zadávají jednotliví vedoucí středisek PVK.

Společnost využívá ve vztahu se svými dodavateli a odběrateli elektronické zasílání dokladů, tento princip je zaveden i v rámci zpracovávání dokladů uvnitř společnosti.

Fakturace za vodné a stočné je zpracovávána v programu ZIS (Zákaznický a informační systém), zpracovaná data z tohoto programu jsou přenášena elektronickými přenosy do systému Helios Green.

Inventarizace majetku a zásob je prováděna pravidelně 1x ročně k datu 31. 10. Inventarizace pokladní hotovosti a cenin je prováděna 4x ročně, kdy je prováděna řádná inventarizace ke dni 30. 6. a 31. 12., dále následuje 2x ročně namátková inventarizace.

Účetní závěrka, která spočívá v sestavení rozvahy, výkazu zisku a ztráty, přílohy k účetní závěrce a přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách vlastního kapitálu, je odsouhlasena auditorem. PVK sestavuje účetní závěrku za konsolidační celek PVK, tyto podklady jsou poskytnuty pro sestavení konsolidované účetní závěrky mateřské společnosti.

## **4.2 Účtování výsledkových a rozvahových účtů**

Náklady a výnosy jsou v PVK účtovány dle analytických účtů, každý náklad nebo výnos je specifikován dle nákladového střediska, čísla oboru činnosti, čísla nákladového okruhu a čísla zakázky. Tyto údaje slouží k rozlišení nákladů a výnosů týkajících se služeb za vodné a stočné a ostatní služby. K tomuto rozlišení slouží čísla oboru činnosti a nákladové okruhy. Zakázky jsou členěny na externí (BE), interní (BI)

a režijní (R). Dle této specifikace společnost náklady a výnosy člení velmi přehledně a uceleně.

Rozvahové účty již toto členění neobsahují. Pro účtování závazků z obchodních vztahů jsou v účtové osnově určeny pouze účty rozlišující materiálové (321 10), investiční (321 30) a režijní faktury (321 20). Materiál je ve společnosti účtován způsobem A, přes souhrnný účet Pořízení materiálu (111 10) a účet Materiál na skladě (112 10).

Totéž platí pro účtování pohledávek, kde účty skupiny 311 jsou rozděleny na Pohledávky za odběrateli za vodné a stočné (311 11, 311 12), Odběratelé prací a služeb (311 21), Odběratelé prodaný materiál (311 23), Odběratelé prodaný HIM a NIM (311 24).

Tento problém nedostatečného rozdělení analytických účtů závazků z obchodních vztahů, materiálu na skladě a pohledávek za odběrateli je řešen v následující kapitole.

### **4.3 Cash pool**

Společnost PVK v rámci operací svých finančních toků využívá reálný cash pooling, kde kladný zůstatek na bankovním účtu je každý den převeden na centrální účet skupiny Veolia. Tento postup je prováděn u všech společností skupiny. O pohybu peněžních prostředků na poolovém účtu je účtováno na účtu 355 20 – Pohledávky Cash pool. Každý měsíc je zpracováván přehled o stavu peněžních prostředků. Tento přehled je odsouhlasován se stavem, který je veden mateřskou společností.

Pro vnitřní potřeby společnosti je každý den po zaúčtování bankovního výpisu zpracovávána tabulka o přehledu finančních transakcí, které byly provedeny. V tabulce jsou uváděny celkové příjmy a výdaje za uplynulý den. Příjmy jsou dále podrobně analyzovány dle příjmů za vodné a stočné a ostatní příjmy. Příjmy za vodné a stočné tvoří největší podíl příjmů společnosti. Denně dochází k převodu finančních prostředků z účtu vodného a stočného na hlavní účet společnosti. Výdaje jsou následně analyzovány dle jejich povahy. Pomocí sestav v programu Helios je vyčísleno, kolik finančních prostředků představují výdaje za telekomunikační služby, opravy, platby finančnímu úřadu, energetické služby, atd. Následuje rozbor finančních prostředků, které představují platby za faktury za materiál, služby a investice. Tato tabulka je porovnávána s minulým obdobím (předchozím rokem) a objem plateb je dokumentován, zda došlo k poklesu či nárůstu za daný den.

## 5 Výpočet a rozbor ukazatelů finanční analýzy, doporučení

Kapitola se zabývá analýzou poměrových ukazatelů, které představují ukazatele likvidity, aktivity a rentability. Poměrové ukazatele finanční analýzy plní roli indikátorů perspektivy podniku do budoucnosti. Jejich úkolem je potvrzení či vyvrácení předpokladu trvalého pokračování podniku.<sup>73</sup>

Veškeré použité údaje pro výpočet ukazatelů jsou čerpány z interních účetních výkazů PVK vždy k 31. 12. a hodnoty jsou uváděny v tis. Kč.

### 5.1 Výpočet a rozbor ukazatelů likvidity

Ukazatelé likvidity představují schopnost podniku plnit své závazky v podobě finančních prostředků, nebo schopnost přeměnit svá aktiva na finanční prostředky. Ukazatelé likvidity vycházejí ve svých výpočtech z výkazu rozvahy.

#### 5.1.1 Výpočet a rozbor ukazatele běžné likvidity

Hodnota ukazatele běžné likvidity znázorňuje pokrytí krátkodobých závazků podniku oběžnými aktivy. Určení optimální hodnoty je velmi obtížné. Dle odborné literatury by tato hodnota měla být větší než 1.<sup>74</sup> Za sledované období hodnoty, které jsou zdokumentovány Tab. 4 Běžná likvidita, odpovídají doporučeným hodnotám. Je zde však patrná kolísavost hodnoty, která je způsobena v roce 2011 úbytkem krátkodobých pohledávek. Tento pokles krátkodobých pohledávek oproti roku 2010 činil 32 %. V kategorii závazků došlo k nárůstu dohadných účtů pasivních o 18 %. V roce 2013 je růst krátkodobých závazků způsoben nárůstem závazků z obchodních vztahů, oproti roku 2012 tento nárůst představuje 457 %. Při rozdělení těchto závazků představují dodavatelé služeb 97 %. Podrobnějším rozkladem tohoto účtu je možné zjistit, že skupina tzv. “vyvolených“ spolu se společností Česká voda – Czech Water, a.s. (dále pouze CVCW), představuje 73,66 % veškerých závazků. Jedná se o společnosti, které jsou předními dodavateli služeb pro PVK a vzhledem k objemu jejich závazků a pohledávek vůči společnosti je ve velké míře vyrovnání těchto závazků a pohledávek prováděno vzájemnými zápočty. V rozmezí let 2009 – 2013 docházelo ke každoročnímu poklesu krátkodobých pohledávek, na rozdíl od dlouhodobých

---

<sup>73</sup> Srov. KOLEKTIV AUTORU, *Podniková ekonomika*, s. 137.

<sup>74</sup> Srov. VOCHOZKA, M., *Komplexní hodnocení podniku*, s. 27.

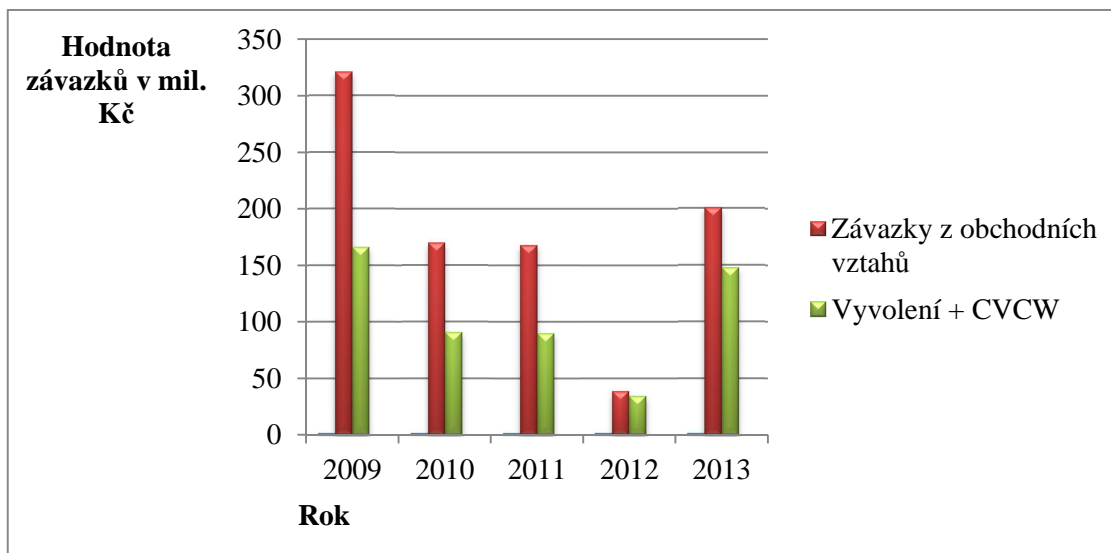
pohledávek, jejichž hodnota do roku 2011 stoukala. Tento vzestup je způsoben půjčkou společnosti Královéhradecká provozní, a.s.

Tab. 4- Běžná likvidita (7)<sup>75</sup>

| Rok  | Oběžná aktiva | Krátkodobé závazky | Běžná likvidita |
|------|---------------|--------------------|-----------------|
| 2009 | 2 413 402     | 1 106 274          | 2,18            |
| 2010 | 2 256 944     | 957 033            | 2,36            |
| 2011 | 1 662 489     | 966 123            | 1,72            |
| 2012 | 1 724 031     | 942 936            | 1,83            |
| 2013 | 2 116 559     | 1 331 992          | 1,59            |

Ve skupině závazků z obchodních vztahů, skupina „vyvolených“ a CVCW, představuje velké procento z této hodnoty, což vyplývá z procentního vyjádření v Grafu 1 Podíl skupiny vyvolených a CVCW. Vzhledem k tomuto zastoupení by bylo vhodné tuto skupinu v interním výkazu rozvahy vyjmout ze souhrnného účtu 321 20 Dodavatelé prací a služeb a vytvořit analytický účet těchto dodavatelů z důvodu lepší evidence těchto závazků. V současné době, kdy tento analytický účet není zaveden, výši těchto závazků ze samotného interního výkazu rozvahy nelze bez důkladnějšího rozboru účtu 321 20 Dodavatelé prací a služeb zjistit. Pro interní potřeby společnosti může mít tento ukazatel vzhledem k charakteristice těchto závazků zkreslující vypovídací hodnotu.

Graf 1- Podíl skupiny vyvolených a CVCW<sup>76</sup>

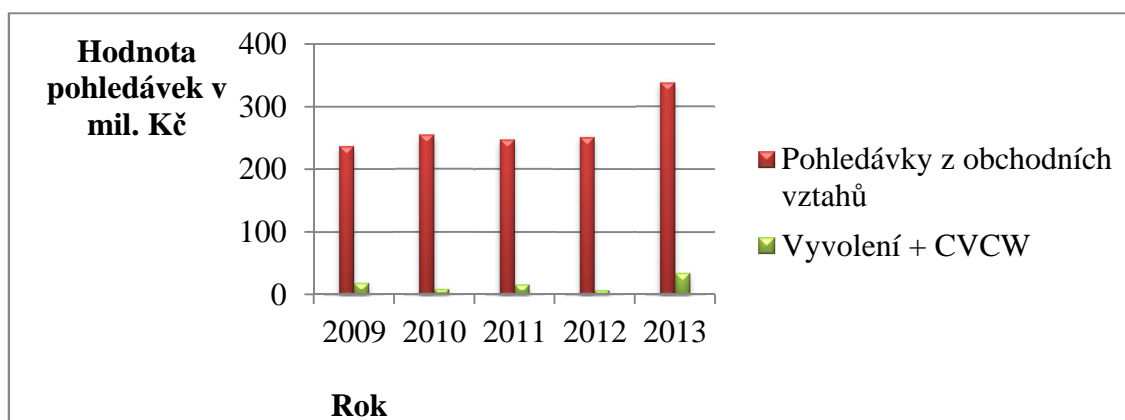


<sup>75</sup> Vlastní zpracování

<sup>76</sup> Vlastní zpracování

V případě rozboru pohledávek z obchodních vztahů v Grafu 2 Rozbor pohledávek z obchodních vztahů, dochází ke zjištění, že tato skupina odběratelů nezaujímá velké procento v celkovém objemu pohledávek. Tato skutečnost je způsobena především tím, že mezi největší odběratele PVK patří odběratelé vodného a stočného, kteří na rozdíl od této skupiny „vyvolených“ a CVCW jsou evidováni na samostatných analytických účtech, tudíž z interního výkazu rozvahy je velmi snadné zjistit, jakých hodnot jejich pohledávky dosahují. V případě skupiny „vyvolených“ a CVCW tato analytická evidence, stejně jako v případě závazků z obchodních vztahů chybí.

*Graf 2- Rozbor pohledávek z obchodních vztahů skupina vyvolených a CVCW<sup>77</sup>*



### 5.1.2 Výpočet a rozbor ukazatele pohotové likvidity

Výpočet a rozbor tohoto ukazatele je vhodnější sledovat za určité období. Ukazatel vyjadřuje okamžitou solventnost podniku.<sup>78</sup> Dle dat dostupných k 31. 12. v Tab. 5 Pohotová likvidita hodnoty ukazatele překračují doporučené hodnoty pro tento ukazatel, které činí 0,7 – 1. Vysoké hodnoty ukazatele svědčí o velké hodnotě oběžných aktiv. Tato skutečnost je způsobena vysokým podílem pohledávek na celkových oběžných aktivech. V roce 2010 je patrný pokles zásob, který představoval především pokles zboží a to o 12 % oproti předchozímu roku. Z Tab. 5 Pohotová likvidita je patrné, že společnost se snaží hodnotu finančních prostředků vázaných v zásobách postupně snižovat. V roce 2013 k nárůstu zásob došlo v důsledku nevyúčtování poskytnutých záloh na zásoby, tato hodnota představuje Kč 112 137 tis.

<sup>77</sup> Vlastní zpracování

<sup>78</sup> Srov. PILÁŘOVÁ, I., J., PILÁTOVÁ, *Účetní závěrka, základ daně, finanční analýza*, s. 165.

Tab. 5- Pohotov likvidita (8)<sup>79</sup>

| Rok  | Obžn aktiva | Zásoby  | Krtkodob závazky | Pohotov likvidita |
|------|---------------|---------|--------------------|--------------------|
| 2009 | 2 413 402     | 41 077  | 1 106 274          | 2,14               |
| 2010 | 2 256 944     | 36 124  | 957 033            | 2,32               |
| 2011 | 1 662 489     | 38 832  | 966 123            | 1,68               |
| 2012 | 1 724 031     | 38 562  | 942 936            | 1,79               |
| 2013 | 2 116 559     | 150 633 | 1 331 992          | 1,48               |

### 5.1.3 Výpočet a rozbor ukazatele hotovostní likvidity

Hotovostní likvidita vyjadruje peněžní prostředky společnosti společn s peněžními prostředky poskytnut na poolovém utu. Peněžní prostředky v tomto přpad představují hotov peníze v pokladnch PVK a zůstatek na utech vodnho a stočného a mzdovm utu. Hodnoty v Tab. 6 Hotovostní likvidita, zdaleka neodpovídají doporuenm hodnotm. Hodnota pro tento ukazatel je stanovena dle odborn literatury 0,2. V přpad, že bude ukazatel hotovostní likvidity vyjadřovat pouze skuten peněžní prostředky na bankovních utech a v pokladnch, hodnoty jsou hluboko pod doporučenou hodnotou. V opanm přpad, kdy je zapotan i zůstatek na poolovém utu, kter představuje tž peněžní prostředky společnosti, hodnoty kromě roku 2012 a 2013 převyšuj doporučenou hodnotu. V období let 2009 a 2010 PVK vzala přlš mnoho svých peněžních prostředků na poolovém utu. Rok 2011 naopak představoval velk pokles finančních prostředků, v tomto roce se společnost hodnotou ukazatele dostala pod hodnotu doporučenou pro tento ukazatel. Dle Tab. 6 Hotovostní likvidita je však patrn, že tyto hodnoty kolísají a v letech 2012 a 2013 se přblžuj doporuen hodnot.

Tab. 6- Hotovostní likvidita (9)<sup>80</sup>

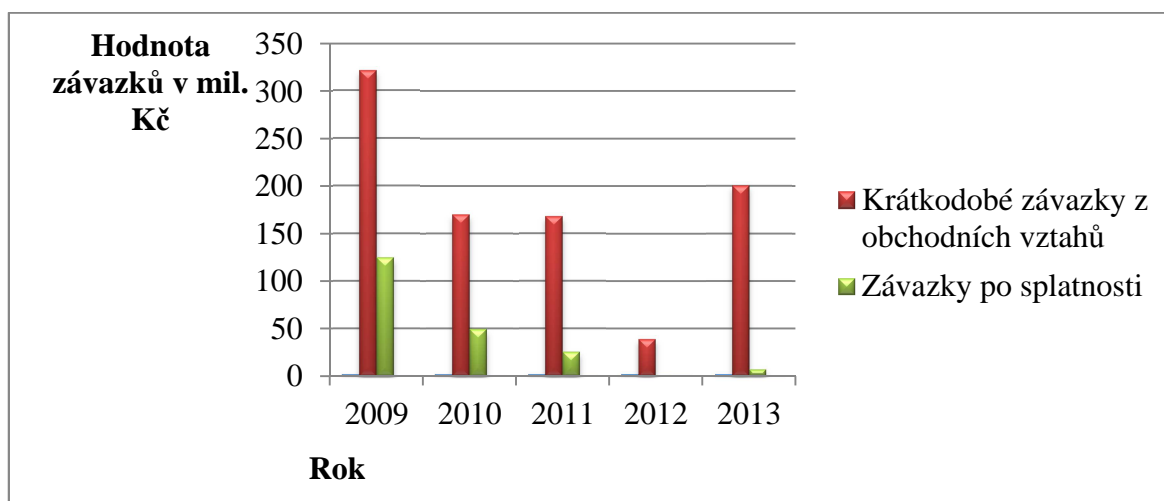
| Rok  | Peněžní prostředky | Zůstatek Pool | Krtkodob závazky | Hotovostní likvidita | Hotovostní likvidita s Poolem |
|------|--------------------|---------------|--------------------|----------------------|-------------------------------|
| 2009 | 1 552              | 839 692       | 1 106 273          | 0,0014               | 0,7604                        |
| 2010 | 1 370              | 686 190       | 957 034            | 0,0014               | 0,7184                        |
| 2011 | 1 471              | 33 893        | 966 123            | 0,0015               | 0,0366                        |
| 2012 | 1 704              | 171 027       | 942 936            | 0,0018               | 0,1832                        |
| 2013 | 1 549              | 276 660       | 1 331 991          | 0,0007               | 0,2084                        |

<sup>79</sup> Vlastní zpracování

<sup>80</sup> Vlastní zpracování

V souvislosti s ukazatelem hotovostní likvidity je vhodné analyzovat závazky PVK dle jejich splatnosti. Grafem 3 Závazky po splatnosti je názorně předvedeno, že podíl neuhrazených závazků po lhůtě splatnosti klesá. Jedná se především o závazky po splatnosti s dobou 0 – 30 dní. Tato skutečnost je dána faktorem, že data jsou čerpána vždy k 31.12. V době vánočních svátků dochází v PVK k omezení schvalování faktur manažery provozů a zároveň k jejich pozdějším úhradám.<sup>81</sup>

Graf 3- Závazky po splatnosti<sup>82</sup>



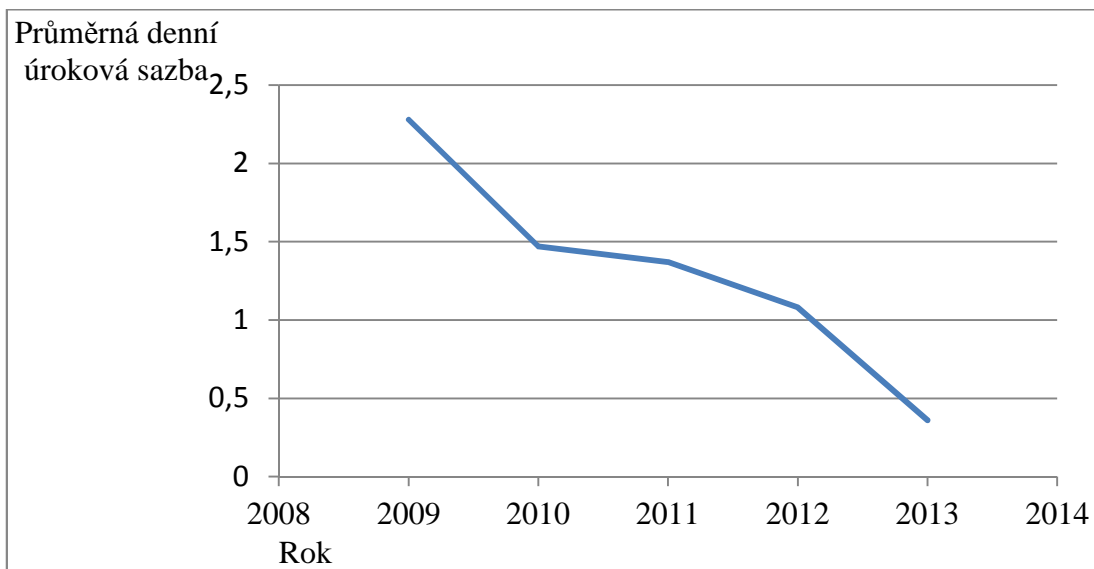
Současně s oběhem finančních prostředků v PVK, jak bylo řečeno v kapitole 5.3 Cash pool, společnost využívá reálný cash pooling. Úrok na tomto účtu je počítán každý den z dat dostupných z České národní banky, na konci každého měsíce je zůstatek na účtu 355 20 Pohledávka Cash Pooling odsouhlasován společně s vypočtenými úroky s centrálou Veolia Voda.

<sup>81</sup> Výroční zprávy PVK 2009 - 2013

<sup>82</sup> Vlastní zpracování



Graf 4- Přijaté úroky Cash pool<sup>83</sup>



Pokles průměrné denní úrokové sazby je patrný z vývoje úrokových sazeb v Grafu 4 Přijaté úroky Cash pool. Tento pokles za sledované období představuje více než šestinásobek původní hodnoty úrokových sazeb. V tomto případě by bylo vhodné, pokud by společnost PVK byla brána jako samostatná organizace nespádající do skupiny Veolia uvažovat o jiném způsobu uložení volných peněžních prostředků.

#### 5.1.4 Výpočet a rozbor ukazatele peněžních toků

Z přehledu Tab. 7 Ukazatel peněžních toků je zřejmé, že růst PTPČ od roku 2009 znamenal nárůst o 22,5 % a má neustále stoupající tendenci. Což je pro zdravý finanční vývoj podniku pozitivní hledisko. Tento ukazatel nejlépe vystihuje finanční situaci společnosti PVK. Ukazatelé likvidity vzhledem k jejich sestavování k určitému dni z výkazu rozvahy mají statický charakter.<sup>84</sup> Ukazatel peněžních toků je vyjádřen z výkazu cash – flow. Po celou dobu sledovaného období hodnoty odpovídají doporučeným hodnotám, které pro tento ukazatel činí hodnotu větší než 0,4.

<sup>83</sup> Srov. Sazby PRIBOR na www stránkách ČNB. In: Česká národní banka [online]. [cit. 2014-05-10]. Dostupné

z:< [http://www.cnb.cz/cs/financni\\_trhy/penezni\\_trh/pribor/prumerne\\_form.jsp](http://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/penezni_trh/pribor/prumerne_form.jsp)>.

<sup>84</sup> Srov. PILAŘOVÁ, I., J., PILÁTOVÁ, Účetní závěrka, základ daně, finanční analýza, s. 166.

Tab. 7- Ukazatel peněžních toků (10)<sup>85</sup>

| Rok  | PTPČ    | Krátkodobé závazky | Ukazatel PTPČ |
|------|---------|--------------------|---------------|
| 2009 | 455 890 | 1 106 274          | 0,41          |
| 2010 | 419 948 | 957 033            | 0,44          |
| 2011 | 470 006 | 966 123            | 0,49          |
| 2012 | 522 174 | 942 936            | 0,55          |
| 2013 | 567 957 | 1 331 992          | 0,44          |

### 5.1.5 Výpočet a rozbor ukazatele o peněžních tocích Cash – flow

V kapitole 6.1.4 Výpočet a rozbor ukazatelů peněžních toků bylo zmíněno, že peněžní toky z provozní činnosti mají stoupající tendenci, kterou dokládá Tab. 8 Přehled o peněžních tocích, což je pro zdravý vývoj podniku podstatné, neboť hodnoty peněžních toků z provozní činnosti vypovídají o schopnosti podniku generovat zisk z hlavní činnosti a pokrývat výdaje příjmy. Stejně jako v případě rozboru PTPČ je tento ukazatel přesnější, neboť představuje tokové veličiny na rozdíl od ukazatelů likvidity. Co se týče investiční činnosti podniku v letech 2009 a 2011 kladný výsledek peněžních toků z této činnosti představoval půjčky a úvěry spřízněným osobám, v tomto případě se jedná o Královehradeckou provozní, a.s. o této skutečnosti bylo zmíněno v kapitole 6.1.1 Běžná likvidita. Záporný výsledek ve finanční činnosti představují vyplacené dividendy nebo podíly na zisku mateřské společnosti.

Celkový přehled o peněžních tocích je přílohou bakalářské práce.

Tab. 8 - Přehled o peněžních tocích<sup>86</sup>

| Rok  | Provozní činnost | Investiční činnost | Finanční činnost |
|------|------------------|--------------------|------------------|
| 2009 | 455 890          | 168 205            | -624 322         |
| 2010 | 419 948          | -18 878            | -401 251         |
| 2011 | 470 006          | 535 758            | -1 005 663       |
| 2012 | 522 174          | -168 054           | -353 887         |
| 2013 | 567 957          | -132 276           | -435 836         |

<sup>85</sup> Vlastní zpracování

<sup>86</sup> Výroční zprávy PVK 2009 – 2013.

## 5.2 Výpočet a rozbor ukazatelů aktivity

Ukazatelé aktivity vyjadřují, jak podnik s jednotlivými částmi majetku nakládá a dovede je využít. Vzhledem k činnosti PVK je pozornost kapitoly zaměřena na porovnání ukazatelů z veškeré a hlavní činnosti společnosti.

### 5.2.1 Výpočet a rozbor ukazatele obratu aktiv

Doporučená hodnota tohoto ukazatele by měla nabývat hodnoty větší než 1, což je v tomto případě splněno. Dle vývoje naznačeného Tab. 9 Obrat aktiv – tržby celkem je patrné, že hodnota má stoupající tendenci. Hodnota aktiv je uváděna v netto hodnotě z výkazu rozvahy. Vzhledem k hlavní činnosti PVK je vhodné sledovat tržby týkající se její hlavní činnosti. V tomto případě každoročně dochází k nárůstu tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb. Na druhou stranu je zapotřebí zohledňovat odepsanost aktiv. Pokles hodnoty aktiv není v průběhu let natolik významná. V roce 2011 pokles představoval úbytek finančních prostředků na poolovém účtu, o této skutečnosti bylo zmíněno v kapitole 6.1.3 Výpočet a rozbor ukazatele hotovostní likvidity.

Tab. 9- Obrat aktiv – tržby celkem (11)<sup>87</sup>

| Rok  | Tržby za prodej zboží | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Aktiva celkem | Obrat aktiv |
|------|-----------------------|--|---|---------------|-------------|
| 2009 | 17 478                | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 2 768 345     | 1,78        |
| 2010 | 14 128                | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 2 588 155     | 1,90        |
| 2011 | 20 079                | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 1 967 032     | 2,63        |
| 2012 | 20 705                | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 2 018 864     | 2,69        |
| 2013 | 22 326                | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 2 400 469     | 2,49        |

Dle struktury hlavní činnosti PVK je vhodná analýza obratu aktiv z hlavní činnosti podniku hodnoty Tab. 10 Obrat aktiv – tržby hlavní činnost se příliš od předchozí tabulky neliší. Z hodnot je patrné, že hlavní činnost podniku je vzhledem k tomuto ukazateli v pořádku a hodnoty ve všech případech překračují stanovenou hodnotu ukazatele 1. Následující analýzu by bylo vhodné věnovat struktuře tržeb za vodné a stočné.

---

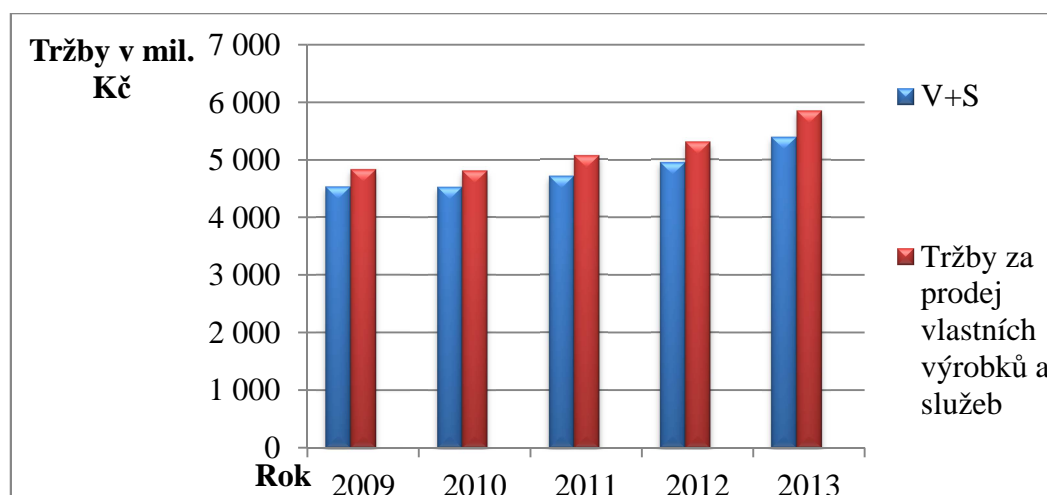
<sup>87</sup> Vlastní zpracování

Tab. 10- Obrat aktiv – tržby hlavní činnost (11)<sup>88</sup>

| Rok  | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Aktiva celkem | Obrat aktiv |
|------|--|---------------|-------------|
| 2009 | 4 833 832                                  | 2 768 345     | 1,75        |
| 2010 | 4 814 993                                  | 2 588 155     | 1,86        |
| 2011 | 5 067 520                                  | 1 967 032     | 2,58        |
| 2012 | 5 310 514                                  | 2 018 864     | 2,63        |
| 2013 | 5 854 816                                  | 2 400 469     | 2,44        |

Z rozboru podílu vodného a stočného na tržbách za prodej vlastních výrobků a služeb v Grafu 5 - Podíl vodné + stočné odpovídá skutečnosti, že hlavní činnost podniku opravdu představuje distribuce a výroba pitné vody a likvidace vod odpadních. Ostatní služby poskytované společností netvoří hlavní podíl na činnosti podniku. Na rozdíl od předchozí kapitoly u rozboru ukazatelů likvidity, kdy není možné z interního výkazu rozvahy přímo vyčíst strukturu dodavatelů a odběratelů, je v tomto případě z interního výkazu zisku a ztráty velmi dobře patrné rozčlenění jednotlivých výnosových účtů a není zapotřebí při zjištění přesného podílu pátrání v účetních dokladech.

Graf 5- Podíl vodné + stočné<sup>89</sup>



<sup>88</sup> Vlastní zpracování

<sup>89</sup> Vlastní zpracování

### 5.2.2 Výpočet a rozbor ukazatele obratu dlouhodobého majetku

Dlouhodobý majetek upravený o oprávky a jeho obrat dle hodnot v Tab. 11 Obrat dlouhodobého majetku vykazuje rostoucí tendenci ve sledovaném období. V praxi tato skutečnost znamená, že dlouhodobý majetek se během sledovaného období vícekrát obrátil v tržbách podniku. Pro vyjádření tohoto ukazatele jsou důležité dva faktory: míra odepsanosti majetku a způsob odepisování.<sup>90</sup> Společnost PVK při odpisech majetku používá lineární způsob odepisování.

Tab. 11- Obrat dlouhodobého majetku (12)<sup>91</sup>

| Rok  | Tržby za prodej zboží | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Dlouhodobý majetek | Obrat dlouhodobého majetku |
|------|-----------------------|--|---|--------------------|----------------------------|
| 2009 | 17 478                | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 322 119            | 15,34                      |
| 2010 | 14 128                | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 316 914            | 15,50                      |
| 2011 | 20 079                | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 302 067            | 17,15                      |
| 2012 | 20 705                | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 292 038            | 18,61                      |
| 2013 | 22 326                | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 281 417            | 21,27                      |

Znázornění míry odepsanosti majetku je vyjádřeno v Tab. 12 Obrat dlouhodobého majetku v pořizovacích cenách. Na rozdíl od předchozí tabulky je patrné, že hodnota dlouhodobého majetku postupem času roste, tento nárůst v letech 2009 – 2013 znamenal 6,3 %. Pokles v roce 2013 byl způsoben především na účtu Software, tento pokles oproti roku 2012 znamenal 3,3 %. Dále pohybem na účtu nedokončený dlouhodobý majetek, oproti roku 2012 úbytek na tomto účtu znamenal 58,3 %.

<sup>90</sup> Srov. Obrat dlouhodobého majetku (Fixed Assets Turnover). In: *Management mania* [online].[cit. 2014-05-28]. Dostupné z: <<https://managementmania.com/cs/obrat-dlouhodobeho-majetku>>.

<sup>91</sup> Vlastní zpracování

Tab. 12- Obrat dlouhodobého majetku v pořizovacích cenách (12) <sup>92</sup>

| Rok  | Tržby za prodej zboží | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Dlouhodobý majetek | Obrat dlouhodobého majetku |
|------|-----------------------|--|---|--------------------|----------------------------|
| 2009 | 17 478                | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 927 494            | 5,33                       |
| 2010 | 14 128                | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 967 481            | 5,08                       |
| 2011 | 20 079                | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 985 634            | 5,26                       |
| 2012 | 20 705                | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 993 670            | 5,47                       |
| 2013 | 22 326                | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 990 599            | 6,04                       |

### 5.2.3 Výpočet a rozbor ukazatele obratu zásob, doby obratu zásob

Obrat zásob a doba obratu zásob zdokumentované Tab. 13 vykazují hodnoty, že podnik své zásoby nedrží dlouhou dobu a zásoby jsou často obměňovány. Po dobu sledovaného období je patrný pokles doby obratu s výjimkou roku 2013, kdy došlo k nevyúčtování zálohové faktury za surovou vodu. Vzhledem k rozmanitosti zásob na skladech PVK a skutečnosti, že Tab. 13 v sobě zahrnuje veškeré zásoby včetně zboží je další pozornost věnována podrobnější analýze tohoto ukazatele.

Tab. 13- Obrat zásob, doba obratu zásob (13,14) <sup>93</sup>

| Rok  | Tržby za prodej zboží | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. Majetku a materiálu | Zásoby  | Obrat zásob | Doba obratu zásob |
|------|-----------------------|--|---|---------|-------------|-------------------|
| 2009 | 17 478                | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 41 077  | 120,29      | 2,99              |
| 2010 | 14 128                | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 36 124  | 136,02      | 2,65              |
| 2011 | 20 079                | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 38 832  | 133,42      | 2,7               |
| 2012 | 20 705                | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 38 562  | 140,90      | 2,56              |
| 2013 | 22 326                | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 150 633 | 39,73       | 9,06              |

Po provedené analýze obratu materiálu a doby obratu materiálu dle Tab. 14. je zjištěno, že hodnoty ukazatelů mají podobné hodnoty jako v předchozí tabulce. Lze konstatovat, že materiál určený především k zabezpečení chodu podniku je vysoce obrátkový a nejsou v něm drženy zbytečné finanční prostředky společnosti.

<sup>92</sup> Vlastní zpracování

<sup>93</sup> Vlastní zpracování

Tab. 14- Obrat materiálu, doba obratu materiálu – hlavní činnost (13,14) <sup>94</sup>

| Rok  | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Zásoby -zboží | Obrat materiálu | Doba obratu materiálu |
|------|--|---------------|-----------------|-----------------------|
| 2009 | 4 833 832                                  | 38 396        | 125,89          | 2,86                  |
| 2010 | 4 814 993                                  | 34 444        | 139,79          | 2,58                  |
| 2011 | 5 067 520                                  | 36 393        | 139,24          | 2,59                  |
| 2012 | 5 310 514                                  | 36 206        | 146,67          | 2,45                  |
| 2013 | 5 854 816                                  | 147 099       | 39,80           | 9,04                  |

Ukazatel Obratu zboží, doby obratu zboží je při analýze jednotlivých složek zásob podniku nejvíce objektivní, neboť z interních účetních výkazů lze přesně specifikovat tržby za zboží a přesnou hodnotu zboží na skladě díky podrobné účetní evidenci. Hodnoty ukazatele vykazují v Tab. 15 – Obrat zboží, doba obratu zboží vysoké hodnoty. Prodej zboží není hlavní činností podniku, tudíž tato skutečnost nemusí vyvolávat obavy. V případě, kdy by podnik vykazoval podobné hodnoty ukazatele i v předchozí tabulce, mohlo by se jednat o zásadní problém z hlediska vázaných finančních prostředků v zásobách.

Tab. 15- Obrat zboží, doba obratu zboží (13,14) <sup>95</sup>

| Rok  | Tržby za prodej zboží | Zboží | Obrat zboží | Doba obratu zboží |
|------|-----------------------|-------|-------------|-------------------|
| 2009 | 17 478                | 2 681 | 6,52        | 55,22             |
| 2010 | 14 128                | 1 680 | 8,74        | 42,81             |
| 2011 | 20 079                | 2 439 | 8,23        | 43,73             |
| 2012 | 20 705                | 2 356 | 8,79        | 40,96             |
| 2013 | 22 326                | 3 534 | 6,32        | 56,98             |

Následující rozbor obratu materiálu ve společnosti je složitější, neboť ve výkazu rozvahy chybí podrobnější analytická evidence nakupovaného materiálu. Analytické účty jsou vedeny pouze pro palivo a surovou a převzatou vodu. Ostatní materiál je kumulován na účtu 112 10 Materiál na skladě. V případě spotřeby jednotlivých

<sup>94</sup> Vlastní zpracování

<sup>95</sup> Vlastní zpracování

složek materiálu lze jejich hodnotu vyčíst pouze z výkazu zisku a ztráty, kde jsou pro jednotlivé kategorie zavedeny analytické účty. Na tyto analytické účty je spotřeba účtována přes výdejky ve skladech, kde každý materiál má své číslo pohybu. Na každém pohybu je nastavena kontace na příslušný nákladový účet. V případě prodeje materiálu pro společnost CVCW je vytvořen samostatný sklad, který slouží jako průběžkový a materiál, který si CVCW přes PVK objedná, je účtován přes tento sklad a následně je přefakturován CVCW. Tento sklad na konci každého období vykazuje nulový zůstatek.

Práce se zabývá rozborem struktury nakoupeného materiálu za měsíc prosinec v letech 2011 – 2013.

*Tab. 16- Struktura nakoupeného materiálu v %<sup>96</sup>*

| Rok                            | 2011  | 2012  | 2013  |
|--------------------------------|-------|-------|-------|
| Pracovní a kancelářské potřeby | 6,56  | 8,44  | 5,53  |
| Potřeby - laboratoře           | 0,86  | 0,33  | 0,42  |
| Chemikálie                     | 14,38 | 13,02 | 8,51  |
| Autodíly                       | 2,29  | 2,14  | 1,05  |
| Voda surová a převzatá         | 41,83 | 39,99 | 52,36 |
| Konsignační sklady             | 3,83  | 5,11  | 5,74  |
| Pohonné hmoty                  | 4,22  | 3,10  | 2,12  |
| Vodoměry                       | 0,72  | 1,79  | 1,05  |
| Materiál pro CVCW              | 16,79 | 13,37 | 11,52 |
| Ostatní materiál               | 8,52  | 12,71 | 11,70 |

Materiál spotřebovávaný v PVK se skládá z mnoha rozmanitých skupin materiálu, pro které chybí analytická evidence v interním výkazu rozvahy. Procentní zastoupení skladby tohoto materiálu je patrné z Tab. 16 Struktura nakoupeného materiálu v %. V interním výkazu rozvahy jsou vytvořeny samostatné účty pro pohonné hmoty (účet 112 30 Palivo) a Surovou a převzatou vodu (účet 112 60). Vodoměry jsou evidovány na účtu 132 40 Zboží vodoměry. Materiál nakupovaný pro CVCW, jak bylo řečeno, je účtován přes průběžkový sklad, tudíž jeho zůstatek je na konci období nulový. Nákup materiálu přes konsignační sklady je účtován přes účet 389 20 Dohadné účty pasivní – materiál. Analytická evidence na nákup pracovních a kancelářských potřeb, chemikálií a autodílů chybí. Vzhledem k jejich poměru zastoupení v nakupovaném materiálu by bylo vhodné tuto evidenci vést. V případě ostatního materiálu by bylo vhodné

<sup>96</sup> Vlastní zpracování



provést důkladnější analýzu skladby tohoto materiálu. Je zde zahrnut stavební materiál, elektromateriál, spojovací materiál a jiné. Výpočet obratu zásob by poté byl přesnější, neboť by mohl být proveden na základě materiálu, který vstupuje přímo do hlavní činnosti podniku.

#### 5.2.4 Výpočet a rozbor ukazatelů doby splatnosti pohledávek (DSP)

Tato kapitola se zabývá rozбором krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů. Ostatní pohledávky nebudou do tohoto rozboru zahrnovány.

Průměrná doba splatnosti pohledávek za období let 2009 – 2013 vyplývající z Tab. 17 Doba splatnosti pohledávek je 18 dní. Během sledovaného období došlo k nárůstu doby splatnosti pohledávek. Vcelku však lze zhodnotit, že se nejedná o zásadní problém, neboť doba splatnosti faktur vydaných se pohybuje v rozmezí 14 – 21 dnů, dle smluvního ujednání. Lze tedy říci, že co se týče pohledávek z obchodních vztahů, společnost nemá zásadní problém s platební morálkou odběratelů.

Tab. 17 - Doba splatnosti pohledávek (15) <sup>97</sup>

| Rok  | Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů | Tržby za prodej zboží | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Doba splatnosti pohledávek |
|------|---|-----------------------|--|---|----------------------------|
| 2009 | 236 697                                   | 17 478                | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 17,24                      |
| 2010 | 254 893                                   | 14 128                | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 18,67                      |
| 2011 | 247 109                                   | 20 079                | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 17,17                      |
| 2012 | 250 892                                   | 20 705                | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 16,62                      |
| 2013 | 338 139                                   | 22 326                | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 20,34                      |

Základní činností podniku je distribuce, výroba pitné vody a odvádění a čištění odpadních vod. Této skutečnosti odpovídá struktura doby splatnosti pohledávek z této oblasti, vyjádřené v Tab. 18 Doba splatnosti pohledávek – vodné stočné. Doba splatnosti pohledávek z této oblasti má klesající tendenci. Jedná se zejména o skutečnost, že v oblasti vodného a stočného bylo zavedeno četnější vybírání záloh na vodné a stočné. Z tohoto důvodu došlo k celkovému snížení pohledávek v této oblasti.

<sup>97</sup> Vlastní zpracování

Tab. 18 - Doba splatnosti pohledávek – vodné stočné (15)<sup>98</sup>

| Rok  | Pohledávky vodné | Pohledávky stočné | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Doba splatnosti pohledávek |
|------|------------------|-------------------|--|----------------------------|
| 2009 | 219 930          | 13 982            | 4 833 832                                  | 17,42                      |
| 2010 | 227 168          | 13 903            | 4 814 993                                  | 18,02                      |
| 2011 | 211 968          | 5 063             | 5 067 520                                  | 15,42                      |
| 2012 | 213 065          | 4 770             | 5 310 514                                  | 14,77                      |
| 2013 | 194 240          | 4 770             | 5 854 816                                  | 12,24                      |

Z hlediska evidence účetnictví lze z interních účetních výkazů nadále vyčíslit dobu splatnosti pohledávek z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu. Na základě výpočtu v Tab. 19. Doby splatnosti pohledávek z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu dochází ke zjištění, že na rozdíl od předchozí tabulky je doba splatnosti pohledávek výrazně vyšší.

Tab. 19 - Doba splatnosti pohledávek z prodeje dl. majetku a materiálu (15)<sup>99</sup>

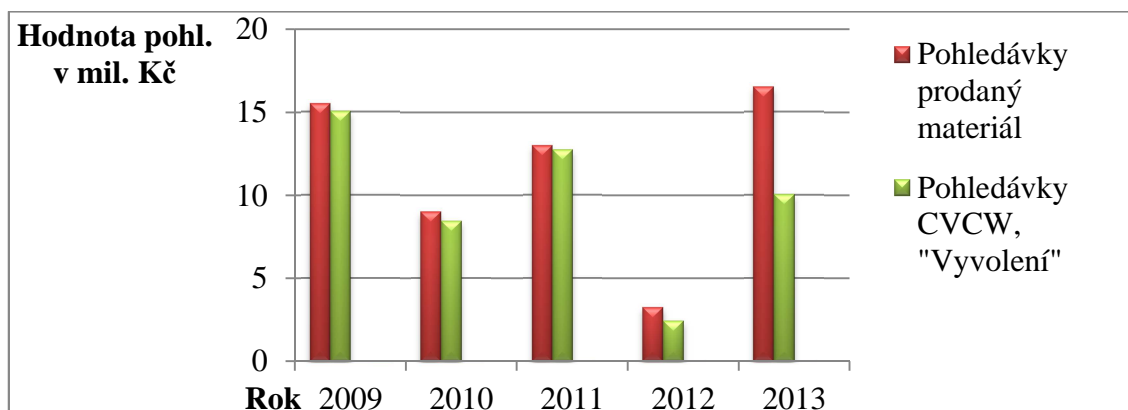
| Rok  | Pohledávky prodaný materiál | Pohledávky prodaný dl. majetek | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Doba splatnosti pohledávek |
|------|-----------------------------|--------------------------------|---|----------------------------|
| 2009 | 15 495                      | 0                              | 89 886                                  | 62,06                      |
| 2010 | 9 006                       | 120                            | 84 560                                  | 38,85                      |
| 2011 | 12 971                      | 0                              | 93 357                                  | 50,02                      |
| 2012 | 3 246                       | 0                              | 102 188                                 | 11,44                      |
| 2013 | 16 506                      | 52                             | 107 554                                 | 55,42                      |

Na základě rozboru pohledávek prodaného materiálu bylo zjištěno dle Grafu 6 Rozbor pohledávek CVCW a „vyvolení“, že velký podíl pohledávek tvoří právě tyto společnosti, jejichž charakteristika byla popsána dříve. Nárůst doby splatnosti pohledávek je způsoben především vytvářením vzájemných zápočtů závazků a pohledávek s těmito společnostmi. Opět by bylo vhodnější v účetní evidenci zavedení analytického účtu pro tyto společnosti. Společnosti nakupují materiál od PVK, který je nadále využit při opravách, které jsou pro PVK prováděny.

<sup>98</sup> Vlastní zpracování

<sup>99</sup> Vlastní zpracování

Graf 6- Rozbor pohledávek CVCW a „vyvolení“<sup>100</sup>



Dobu splatnosti pohledávek z prodaného zboží jako samostatný ukazatel vyčíslit z dostupných interních účetních výkazů nelze, neboť evidence odběratelů tento účet neobsahuje. Výši tržeb z interního výkazu zisku a ztráty vyčíslit lze, v interním výkazu rozvahy tito odběratelé jsou kumulovány společně s odběrateli za prodaný materiál. V tomto případě by bylo též vhodnější zavedení samostatného analytického účtu.

### 5.3 Výpočet a rozbor ukazatelů rentability

Práce se zabývá ukazateli rentability aktiv, rentability tržeb a vlastního kapitálu. Rentabilita aktiv a tržeb je rozebrána podrobněji, na rozdíl od rentability vlastního kapitálu, která je v kapitole zmíněna pouze okrajově.

#### 5.3.1 Výpočet a rozbor ukazatelů rentability aktiv (ROA – Return on Assets)

Ve výpočtu ukazatele rentability aktiv byl využit zisk před zdaněním a nákladovými úroky (EBIT). Dle zjištěných údajů z Tab. 20 Rentabilita aktiv lze hovořit o stavu, kdy v průměru na 0,21 Kč zisku bylo využito za sledované období 1 Kč aktiv. Dle kapitoly 6.1 Výpočet a rozbor ukazatelů likvidity bylo zjištěno, že společnost váže příliš velké množství finančních prostředků pomocí poolového účtu, což se odráží i ve výsledku tohoto ukazatele. Mimo této skutečnosti má na výsledek ukazatele též vliv vysoká hodnota účtu dohadných účtů aktivních, neboť data do této práce jsou čerpána k 31. 12. každého roku za sledované období.

<sup>100</sup> Vlastní zpracování

Tab. 20- Rentabilita aktiv (17)<sup>101</sup>

| Rok  | EBIT    | Aktiva celkem | ROA  |
|------|---------|---------------|------|
| 2009 | 518 061 | 2 768 345     | 0,19 |
| 2010 | 480 541 | 2 588 155     | 0,18 |
| 2011 | 452 534 | 1 967 032     | 0,23 |
| 2012 | 542 165 | 2 018 864     | 0,26 |
| 2013 | 531 496 | 2 400 469     | 0,22 |

Následující rozbor jednotlivých skupin aktiv se bude zabývat rentabilitou dlouhodobého majetku, zásob a pohledávek z obchodních vztahů v Tab. 21 - Rentabilita jednotlivých složek aktiv. Nejeftivněji je ve společnosti nakládáno se zásobami, kde na Kč 11,03 zisku připadá 1 Kč zásob. Průměr je však ovlivněn stavem z roku 2013, kde došlo v důsledku nevyúčtování zálohové faktury k nárůstu hodnoty materiálu. Účelem ukazatelů rentability aktiv je, aby ukazatel vykazoval co nejvyšší hodnoty.<sup>102</sup> Dle zjištěných údajů ve výpočtu ukazatel mimo zmiňovaného období roku 2013 nevykazuje žádné výkyvy a hodnota ukazatele je po dobu sledovaného období podobná.

Tab. 21- Rentabilita jednotlivých složek aktiv (17)<sup>103</sup>

| Rok  | EBIT    | Dlouhobý majetek | Zásoby  | Pohledávky z obchodních vztahů | ROA – Dlouhobý majetek | ROA – Zásoby | ROA – Pohledávky z obchodních vztahů |
|------|---------|------------------|---------|--------------------------------|------------------------|--------------|--------------------------------------|
| 2009 | 518 061 | 322 119          | 41 077  | 236 697                        | 1,61                   | 12,61        | 2,19                                 |
| 2010 | 480 541 | 316 914          | 36 124  | 254 893                        | 1,52                   | 13,30        | 1,89                                 |
| 2011 | 452 534 | 302 067          | 38 832  | 247 109                        | 1,50                   | 11,65        | 1,83                                 |
| 2012 | 542 165 | 292 038          | 38 562  | 250 892                        | 1,86                   | 14,06        | 2,16                                 |
| 2013 | 531 496 | 281 417          | 150 633 | 338 139                        | 1,89                   | 3,53         | 1,57                                 |

### 5.3.2 Výpočet a rozbor ukazatelů rentability tržeb (ROS – Return on Sales)

Podobně jako v předchozí kapitole ukazatel rentability tržeb je zjišťován ze zisku před zdaněním a nákladovými úroky (EBIT). Ve vzorci je ve jmenovateli použit místo výnosů součet tržeb za prodej vlastních výrobků a služeb, z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu a z prodeje zboží.

<sup>101</sup> Vlastní zpracování

<sup>102</sup> Srov. ZIKMUND, M. *Ukazatelé rentability*. [online]. [cit. 2014-02-02]. Dostupné z: <<http://www.businessvize.cz/financni-analyza/ukazatele-rentability>>.

<sup>103</sup> Vlastní zpracování

Údaje vykazující Tab. 22 - Rentabilita tržeb vypovídají o setrvalém stavu, kdy za sledované období v průměru 0,10 Kč zisku připadá na 1 Kč tržeb.

Tab. 22 - Rentabilita tržeb<sup>104</sup>

| Rok  | EBIT    | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Tržby za prodej zboží | ROS  |
|------|---------|--|---|-----------------------|------|
| 2009 | 518 061 | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 17 478                | 0,10 |
| 2010 | 480 541 | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 14 128                | 0,10 |
| 2011 | 452 534 | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 20 079                | 0,09 |
| 2012 | 542 165 | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 20 705                | 0,10 |
| 2013 | 531 496 | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 22 326                | 0,09 |

Podrobnější rozbor rentability tržeb dle Tab. 23 nevykazuje u prvních dvou složek žádné významné změny. Na rozdíl od rentability tržeb za prodej zboží. Zde je velký skok v roce 2010, kdy došlo k výraznému poklesu prodeje zboží oproti ostatním období.

Tab. 23- Rentabilita jednotlivých složek tržeb<sup>105</sup>

| Rok  | EBIT    | Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | Tržby za prodej zboží | ROS - Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb | ROS - Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu | ROS - Tržby za prodej zboží |
|------|---------|--|---|-----------------------|--|---|-----------------------------|
| 2009 | 518 061 | 4 833 832                                  | 89 886                                  | 17 478                | 0,11   | 5,76  | 29,64                       |
| 2010 | 480 541 | 4 814 993                                  | 84 560                                  | 14 128                | 0,10   | 5,68  | 34,01                       |
| 2011 | 452 534 | 5 067 520                                  | 93 357                                  | 20 079                | 0,09   | 4,85  | 22,54                       |
| 2012 | 542 165 | 5 310 514                                  | 102 188                                 | 20 705                | 0,10   | 5,31  | 26,19                       |
| 2013 | 531 496 | 5 854 816                                  | 107 554                                 | 22 326                | 0,09   | 4,94  | 23,81                       |

### 5.3.3 Výpočet a rozbor ukazatelů rentability vlastního kapitálu (ROE – Return of Equity)

Hodnoty ukazatele rentability vlastního kapitálu jsou zajímavé především pro vlastníky firmy a pro konkurenci. V tomto případě, kdy společnost má jediného vlastníka a na trhu vystupuje v regionu hlavního města Prahy jako monopol, jsou

<sup>104</sup> Vlastní zpracování

<sup>105</sup> Vlastní zpracování

informace pouze doplňující. Hodnoty v Tab. 24 mají v průběhu časového období stoupající tendenci, což je pro vývoj podniku do budoucnosti dobrým znamením. Tento ukazatel však dle odborníků má imaginární vypovídací schopnost, kdy bez důkladnější znalosti společnosti není možné tento ukazatel dobře posuzovat.<sup>106</sup>

Tab. 24 - Rentabilita vlastního kapitálu<sup>107</sup>

| Rok  | EAT     | Vlastní kapitál | ROE  |
|------|---------|-----------------|------|
| 2009 | 401 248 | 1 604 156       | 0,25 |
| 2010 | 388 050 | 1 590 898       | 0,24 |
| 2011 | 366 370 | 954 140         | 0,38 |
| 2012 | 436 710 | 1 027 111       | 0,43 |
| 2013 | 429 563 | 1 020 580       | 0,42 |

## 5.4 Doporučení

Ukazatelé likvidity dokazují především v oblasti hotovostní likvidity vysoké hodnoty, které jsou způsobeny vysokým zůstatkem na cash poolingovém účtu. Vzhledem k rozboru průměrných denních úroků z tohoto účtu by bylo vhodnější, aby společnost uvažovala o lepším využití volných peněžních prostředků. Ukazatelé běžné a pohotové likvidity vzhledem k čerpání dat k 31.12. jsou velmi ovlivněny vysokou hodnotou účtu dohadných účtů aktivních (okolo 40% oběžných aktiv). Tato skutečnost je způsobena stanovením data roční závěrky, které je stanoveno vždy na 2 – 3. ledna následujícího roku. Důsledkem je nedoručení faktur vydaných za služby. Tento fakt ovlivňuje též ukazatele rentability aktiv. Uspokojivým faktorem je rozbor závazků po splatnosti, kdy v porovnání v časovém období dochází k poklesu hodnoty těchto závazků. Do budoucna by bylo vhodné tento trend udržet. Z hlediska evidence účetnictví by bylo vhodné k souhrnnému účtu 321 20 Dodavatelé prací a služeb vytvořit analytický účet např. 321 21 – Dodavatelé CVCW, „vyvolení“.

Ukazatelé peněžních toků vykazují hodnoty odpovídající dobrému hospodaření s peněžními prostředky během účetního období. Tento ukazatel je však v rozporu s ukazateli pohotové likvidity, v tomto případě by bylo vhodnější se řídit daty, která vykazují ukazatelé peněžních toků.

<sup>106</sup> Srov. ZIKMUND, M. *Ukazatelé rentability*. [online]. [cit. 2014-02-02]. Dostupné z:<<http://www.businessvize.cz/financni-analyza/ukazatele-rentability>>.

<sup>107</sup> Vlastní zpracování

Společnost na základě ukazatelů obratu dlouhodobého majetku vykazuje vysokou míru odepsanosti dlouhodobého majetku. Největší zastoupení v majetku tvoří samostatné movité věci a soubory movitých věcí. V tomto případě by podnik měl tuto skupinu majetku obnovovat, aby nedocházelo ke zkreslujícím výsledkům hodnot.

V oblasti obratu zásob a doby obratu zásob trend snižování zásob materiálu by měl nadále pokračovat. Zároveň by měla být provedena analýza nákladů souvisejících s pořízováním materiálu. Dle této analýzy by mělo být rozhodnuto, zda náklady na časté pořízování materiálu nejsou moc vysoké. Pokud jde o vykazování materiálu v interních výkazech, bylo by vhodné materiál rozlišit a zavést analytickou evidenci účtu 112 10 – Materiál na skladě z důvodu zjištění materiálu, který skutečně vstupuje do hlavní činnosti podniku a jak dlouho je v podniku vázán. V tomto případě by tato evidence měla být co nejpodrobnější. Pokud se jedná o rozbor těchto ukazatelů, je nutné, aby zálohové faktury byly zavčas vyúčtovány a nedocházelo ke zbytečnému navyšování hodnoty materiálu.

Pohledávky z obchodních vztahů pro společnost nepředstavují velký problém a doba splatnosti pohledávek z veškeré činnosti a hlavní činnosti odpovídá dobám splatnosti vydaných faktur. Problémem však je opět skupina CVCW a „vyvolených“, která značně ovlivňuje ukazatel doby splatnosti pohledávek dlouhodobého majetku a materiálu. Pro interní potřeby společnosti by bylo vhodnější tuto skupinu evidovat na analytických účtech k účtům 311 21 – Odběratelé prací a služeb a 311 23 – Odběratelé prodaný materiál, např. 311 22 – Odběratelé prací a služeb CVCW, „vyvolení“ a 311 25 – Odběratelé prodaný materiál CVCW, „vyvolení“.

Hodnoty ukazatele rentability je nutno v tomto případě zohledňovat k výši obratu společnosti. Při provozu společnosti s vysokým obratem jsou hodnoty „dostačující“. Pokud by tyto hodnoty vykazoval podnik s nižším obratem, tyto hodnoty by byly naprosto nevyhovující. V případě rentability dlouhodobého majetku se jedná o vysokou odepsanost dlouhodobého majetku. V tomto případě by bylo vhodnější do majetku společnosti více investovat. Hodnoty ukazatele rentability pohledávek z obchodních vztahů je vhodné řešit zkrácením dob splatnosti odběratelských faktur. Ukazatelé rentability tržeb jsou ovlivněny stoupajícími náklady, které jsou ve výsledku promítnuty do tržeb. V tomto případě je vhodnější snížení nákladů, např. výběrem nových dodavatelů, využívání méně nákladných postupů při poskytování služeb.

## Závěr

Hlavní cíl bakalářské práce se na základě vybraných poměrových ukazatelů finanční analýzy zabýval zhodnocením stavu společnosti. Současně provedením analýzy dat z účetních výkazů, která slouží pro sestavení ukazatelů, byla identifikována specifika, která jsou pro společnost charakteristická a ovlivňují hodnoty výsledků ukazatelů. Došlo ke zjištění, že společnost tato specifika nemá ve své směrné účtové osnově přehledně vymezena. Návrh řešení představoval podrobnější analytickou evidenci ve směrné účtové osnově týkající se specifík v oblasti evidence závazků, pohledávek a materiálu.

K dosažení těchto cílů práce využila metod finanční analýzy, metody deskripce a komparace. Práce čerpala data vstupující do finanční analýzy z interních účetních výkazů a interních účetních dokladů společnosti vždy k 31. 12. v časovém období let 2009 – 2013. Analýza nakupovaného materiálu byla provedena z celkového objemu nakoupeného materiálu za měsíce prosinec v období let 2010 – 2013.

Teoretická část práce se zabývala funkcemi a zásadami vedení účetnictví. Pozornost se zaměřila na vysvětlení a seznámení s pojmy týkající se zpracovávání účetních dokladů a nakládání s nimi. Zmínila se o uživateli účetních výkazů a právních předpisech upravujících účetnictví v České republice. Vysvětlila též provázanost mezi jednotlivými účetními výkazy. Samostatná kapitola se zaměřila na poměrové ukazatele finanční analýzy, jejich významu a výstupům.

Praktická část práce zpracovávala a rozebírala výsledky na základě teoretických poznatků kapitoly ukazatelů finanční analýzy se zaměřením na ukazatele likvidity, aktivity a rentability. Rozborem dat z interních účetních výkazů společnosti byly identifikovány nedostatky ve směrné účtové osnově, týkající se analytické evidence účtů, zejména v oblasti účtování pohledávek, závazků a materiálu. Tato skutečnost vyplynula z jistých specifík, která jsou pro společnost charakteristická a ovlivňují hodnoty poměrových ukazatelů.

Návrhy a doporučení práce představují v praktickém využití pro interní uživatele účetních výkazů přesnější orientaci a informace dostupné z interních účetních výkazů. Vzhledem ke zjištěným výsledkům v současné době, kdy podrobnější analytická evidenci není dostatečná, mohou být informace pro interní uživatele účetních výkazů zkreslující.



## **Anotace**

|  |  |
|--|--|
| <b>Příjmení a jméno autora:</b>          | Altová Kateřina  |
| <b>Instituce:</b>                        | Moravská vysoká škola Olomouc  |
| <b>Název práce v českém jazyce:</b>      | Vedení účetnictví ve společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.             |
| <b>Název práce v anglickém jazyce:</b>   | Accounting Management in Company Pražské vodovody a kanalizace, a.s.             |
| <b>Vedoucí práce:</b>                    | Ing. Michal Krajňák  |
| <b>Počet stran:</b>                      | 82   |
| <b>Počet příloh:</b>                     | 3  |
| <b>Rok obhajoby:</b>                     | 2014   |
| <b>Klíčová slova v českém jazyce:</b>    | finanční analýza, ukazatelé likvidity, ukazatelé aktivity, ukazatelé rentability |
| <b>Klíčová slova v anglickém jazyce:</b> | financial analysis, liquidity ratios , activity ratios, profitability            |

Cílem této bakalářské práce je na základě vybraných poměrových ukazatelů finanční analýzy zhodnotit stav společnosti a rozбором vstupních dat zhodnotit současný stav analytické evidence v oblasti účtování závazků, pohledávek a materiálu. Na základě zjištěných poznatků navrhnout efektivnější a přehlednější způsoby analytického účtování v této oblasti.

Teoretická část práce seznamuje se základními teoretickými poznatky v oblasti účetnictví a postupy finanční analýzy. Praktická část je zaměřena na praktické výpočty vybraných poměrových ukazatelů a rozbor vstupních dat finanční analýzy a jejich přehlednost ve směrné účtové osnově.

The aim of this bachelor thesis is to evaluate the current financial situation of the selected company. This financial analysis will analyse the current state of analytical evidence in field of accounting for liabilities, claims and material (via selected financial ratios). Accordind to the findings in this analysis will be proposed a motion leading to more efficient and transparent accounting methods in this field.

The theoretical part demonstrates the basic theoretical knowledge in accounting procedures and financial analysis. The practical part is focused on the practical calculations of ratios and financial analysis of input data analysis and their clarity of the chart of accounts .

## Literatura a prameny

### Knižní zdroje

- 1) KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. *Finanční analýza krok za krokem*, 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2008, 135 s. ISBN 978-80-7179-713-5.
- 2) KNÁPKOVÁ, Adriana; Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. vyd. Praha: Grada Publishing, 2013. 236 s. ISBN 978-80-247-4456-8.
- 3) PILAŘOVÁ, Ivana a Jana PILÁTOVÁ. *Účetní závěrka, základ daně, finanční analýza podnikatelských subjektů roku 2012*. 5. vyd. Praha: 1.Vox, 2012. 208 s. ISBN 978-80-87480-06-09.
- 4) RYNEŠ, Pavel. *Podvojný účetnictví a účetní závěrka k 1.1.2013*. 13. vyd. Olomouc: Anag, 2013. 1111 s. ISBN 978-80-7263-793-5.
- 5) ŠOLJAKOVÁ, Libuše a Jana FIBÍROVÁ. *Reporting*. 3. vyd. Praha: Grada Publishing, 2010. 224 s. ISBN 978-80-247-2759-2.
- 6) VOCHOZKA, Marek. *Metody komplexního hodnocení podniku*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2011. 248 s. ISBN 978-80-247-3647-1.
- 7) VOCHOZKA, Marek; Petr MULAČ a kolektiv, *Podniková ekonomika*, 1.vyd. Praha: Grada Publishing, 2012. 576 s. ISBN 978-80-247-4372-1.

## **Elektronické zdroje**

- 1) HOLÍKOVÁ, Petra. *Pasiva*. [online]. [cit. 2013-10-07]. Dostupné z: <<http://www.uctovani.net/clanek.php?t=Pasiva&idc=41>>.
- 2) Obrat dlouhodobého majetku (Fixed Assets Turnover). In: *Management mania* [online]. [cit. 2014-05-28]. Dostupné z: <<https://managementmania.com/cs/obrat-dlouhodobeho-majetku>>.
- 3) *Pražské vodovody a kanalizace, a.s.* [online]. [cit. 2014-05-10]. Dostupné z: <<http://www.pvk.cz/>>.
- 4) Sazby PRIBOR na www stránkách ČNB. In: *Česká národní banka* [online]. [cit. 2014-05-10]. Dostupné z: <[http://www.cnb.cz/cs/financni\\_trhy/penezni\\_trh/pribor/prumerne\\_form.jsp](http://www.cnb.cz/cs/financni_trhy/penezni_trh/pribor/prumerne_form.jsp)>.
- 5) Účetnictví Ostrava. [online]. [cit. 2014-01-08]. Dostupné z: <<http://www.ucetnictviostrava.cz/ucetnictvi.php>>.
- 6) ZIKMUND, Martin. *Ukazatelé rentability*. [online]. [cit. 2014-02-02]. Dostupné z: <<http://www.businessvize.cz/financni-analyza/ukazatele-rentability>>.

## **Zákony**

- 1) Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

## **Jiné zdroje**

- 1) Výroční zpráva 2009 společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.
- 2) Výroční zpráva 2010 společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.
- 3) Výroční zpráva 2011 společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.
- 4) Výroční zpráva 2012 společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.
- 5) Výroční zpráva 2013 společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.
- 6) Interní účetní výkazy společnosti Pražské vodovody a kanalizace, a.s.

## Seznam použitých zkratek

|        |                                       |
|--------|---------------------------------------|
| A      | Aktiva                                |
| AC     | Aktiva celkem                         |
| BL     | Běžná likvidita                       |
| CF     | Cash flow                             |
| CVCW   | Česká voda – Czech Water, a.s.        |
| D      | Dal, Dluhy                            |
| DM     | Dlouhodobý majetek                    |
| DOZ    | Doba obratu zásob                     |
| DPMC   | Daň z příjmů za mimořádnou činnost    |
| DSP    | Doba splatnosti pohledávek            |
| DTBC   | Daň z příjmů za běžnou činnost        |
| EAT    | Výsledek hospodaření za účetní období |
| EBIT   | Zisk před úroky a zdaněním            |
| EBITDA | Zisk před úroky, odpisy a zdaněním    |
| EBT    | Zisk před zdaněním                    |
| HIM    | Hmotný investiční majetek             |
| HL     | Hotovostní likvidita                  |
| KS     | Konečný stav                          |
| KZ     | Krátkodobé závazky                    |
| MD     | Má dáti                               |
| N      | Náklady                               |
| NIM    | Nehmotný investiční majetek           |
| NU     | Nákladové úroky                       |
| O      | Odpisy                                |
| OA     | Oběžná aktiva, Obrat aktiv            |
| ODM    | Obrat dlouhodobého majetku            |
| OZ     | Obrat zásob                           |
| P      | Příjmy                                |
| PL     | Pohotová likvidita                    |
| PP     | Peněžní prostředky                    |
| PS     | Počáteční stav                        |
| PT     | Peněžní toky                          |

|       |                                     |
|-------|-------------------------------------|
| PTPČ  | Peněžní toky provozní činnost       |
| PVK   | Pražské vodovody a kanalizace, a.s. |
| R     | Rentabilita                         |
| ROA   | Rentabilita aktiv                   |
| ROE   | Rentabilita vlastního kapitálu      |
| ROS   | Rentabilita tržeb                   |
| T     | Tržby                               |
| Tř.   | Třída                               |
| V     | Výnosy, Výdaje                      |
| VH    | Výsledek hospodaření                |
| VK    | Vlastní kapitál                     |
| VL.K. | Vložený kapitál                     |
| Z     | Zásoby, Závazky, Zisk               |
| ZIS   | Zákaznický a informační systém      |

## Seznam tabulek

|            |  |
|------------|--|
| Tabulka 1  | Příklad účetního provedení uzavírání účetních knih           |
| Tabulka 2  | Příklad účetního provedení otevírání účetních knih           |
| Tabulka 3  | Výpočet cash flow nepřímou metodou                           |
| Tabulka 4  | Běžná likvidita  |
| Tabulka 5  | Pohotová likvidita   |
| Tabulka 6  | Hotovostní likvidita   |
| Tabulka 7  | Ukazatel peněžních toků                                      |
| Tabulka 8  | Přehled o peněžních tocích                                   |
| Tabulka 9  | Obrat aktiv – tržby celkem                                   |
| Tabulka 10 | Obrat aktiv – tržby hlavní činnost                           |
| Tabulka 11 | Obrat dlouhodobého majetku                                   |
| Tabulka 12 | Obrat dlouhodobého majetku v pořizovacích cenách             |
| Tabulka 13 | Obrat zásob, doba obratu zásob                               |
| Tabulka 14 | Obrat materiálu, doba obratu materiálu – hlavní činnost      |
| Tabulka 15 | Obrat zboží, doba obratu zboží                               |
| Tabulka 16 | Struktura nakoupeného materiálu v %                          |
| Tabulka 17 | Doba splatnosti pohledávek                                   |
| Tabulka 18 | Doba splatnosti pohledávek – vodné stočné                    |
| Tabulka 19 | Doba splatnosti pohledávek z prodeje dl. majetku a materiálu |
| Tabulka 20 | Rentabilita aktiv  |
| Tabulka 21 | Rentabilita jednotlivých složek aktiv                        |
| Tabulka 22 | Rentabilita tržeb  |
| Tabulka 23 | Rentabilita jednotlivých složek tržeb                        |
| Tabulka 24 | Rentabilita vlastního kapitálu                               |

## Seznam obrázků

|           |   |
|-----------|---|
| Graf 1    | Podíl skupiny „vyvolených“ a CVCW                                 |
| Graf 2    | Rozbor pohledávek z obchodních vztahů skupina „vyvolených“ a CVCW |
| Graf 3    | Závazky po splatnosti   |
| Graf 4    | Přijaté úroky Cash pool   |
| Graf 5    | Podíl vodné + stočné  |
| Graf 6    | Rozbor pohledávek CVCW a „vyvolení“                               |
| Obrázek 1 | Propojení položek účetních výkazů                                 |
| Obrázek 2 | Logo společnosti  |



## Seznam příloh

|           |   |
|-----------|---|
| Příloha 1 | Rozvaha 2009 – 2013 v tis. Kč zkrácená verze    |
| Příloha 2 | Výsledovka 2009 – 2013 v tis. Kč zkrácená verze |
| Příloha 3 | Výkaz cash flow v tis. Kč 2009 - 2013           |
| Příloha 4 | Účtová osnova – vybrané účty                    |

## Příloha 1 - Rozvaha 2009 – 2013 v tis. Kč zkrácená verze

| Aktiva   | Ř.<br>č. | 2009      | 2010      | 2011      | 2012      | 2013      |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Aktiva celkem ( ř.2+ ř. 3+ ř. 31+ ř. 63)       | 1        | 2 768 345 | 2 588 155 | 1 967 032 | 2 018 864 | 2 400 469 |
| Pohledávky za upsaný základní kapitál          | 2        |           |           |           |           |           |
| Dlouhodobý majetek (ř. 4 + ř. 13 + ř. 23)      | 3        | 322 119   | 316 914   | 302 067   | 292 038   | 281 417   |
| Dlouhodobý nehmotný majetek (ř. 5 až ř. 12)    | 4        | 29 351    | 25 964    | 21 719    | 18 916    | 15 678    |
| Zřizovací výdaje                               | 5        |           |           |           |           |           |
| Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje             | 6        |           |           |           |           |           |
| Software                                       | 7        | 29 331    | 21 071    | 15 167    | 13 704    | 11 494    |
| Ocenitelná práva                               | 8        |           |           |           |           |           |
| Goodwill                                       | 9        |           |           |           |           |           |
| Jiný dlouhodobý nehmotný majetek               | 10       |           |           |           |           |           |
| Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek        | 11       | 20        | 4 893     | 6 552     | 5 212     | 4 184     |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehm. majetek  | 12       |           |           |           |           |           |
| Dlouhodobý hmotný majetek (ř. 14 až ř. 22)     | 13       | 250 272   | 248 424   | 237 822   | 230 596   | 225 463   |
| Pozemky  | 14       | 9 965     | 9 965     | 9 965     | 9 965     | 9 965     |
| Stavby   | 15       | 48 011    | 65 251    | 75 072    | 80 152    | 92 180    |
| Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 16       | 186 682   | 165 013   | 144 015   | 122 463   | 112 906   |
| Pěstitelské celky trvalých porostů             | 17       |           |           |           |           |           |
| Základní stádo a tažná zvířata                 | 18       |           |           |           |           |           |
| Jiný dlouhodobý hmotný majetek                 | 19       | 4 975     | 4 975     | 4 975     | 4 975     | 4 975     |
| Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek          | 20       | 639       | 3 220     | 2 685     | 13 041    | 5 437     |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 21       |           |           | 1 110     |           |           |
| Oceňovací rozdíl k nabytému majetku            | 22       |           |           |           |           |           |

|  |    |           |           |           |           |           |
|--|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)                | 23 | 42 496    | 42 526    | 42 526    | 42 526    | 40 276    |
| Podíly v ovládaných a řízených osobách                   | 24 | 1 050     | 630       | 630       | 630       | 630       |
| Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem       | 25 |           |           |           |           |           |
| Ostatní dlouhodobé cenné papíry a vklady                 | 26 | 39 646    | 39 646    | 39 646    | 39 646    | 39 646    |
| Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba podstat. vliv | 27 |           |           |           |           |           |
| Jiný dlouhodobý finanční majetek                         | 28 | 1 800     | 2 250     | 2 250     | 2 250     |           |
| Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek                   | 29 |           |           |           |           |           |
| Poskytnuté zálohy na dlouh. finanční majetek             | 30 |           |           |           |           |           |
| Oběžná aktiva (ř. 32 + ř. 39 + ř. 48 + ř. 58)            | 31 | 2 413 402 | 2 256 944 | 1 662 489 | 1 724 031 | 2 116 559 |
| Zásoby (ř. 33 až ř. 38)                                  | 32 | 41 077    | 36 124    | 38 832    | 38 562    | 150 633   |
| Materiál   | 33 | 38 204    | 34 444    | 36 373    | 36 206    | 34 962    |
| Nedokončená výroba a polotovary                          | 34 |           |           |           |           |           |
| Výrobky  | 35 |           |           |           |           |           |
| Zvířata  | 36 |           |           |           |           |           |
| Zboží  | 37 | 2 681     | 1 680     | 2 439     | 2 356     | 3 534     |
| Poskytnuté zálohy na zásoby                              | 38 | 192       |           | 20        |           | 112 137   |
| Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až ř. 47)                   | 39 | 57 181    | 162 565   | 223 959   | 202 546   | 181 304   |
| Pohledávky z obchodních vztahů                           | 40 | 236       | 442       | 88        | 88        |           |
| Pohledávky - ovládající a řídicí osoba                   | 41 | 55 950    | 161 125   | 222 893   | 201 738   | 180 583   |
| Pohledávky - podstatný vliv                              | 42 |           |           |           |           |           |
| Pohledávky za společ., členy druž. a za účastníky sdr.   | 43 |           |           |           |           |           |
| Dlouhodobé poskytnuté zálohy                             | 44 | 995       | 998       | 978       | 720       | 721       |
| Dohadné účty aktivní                                     | 45 |           |           |           |           |           |
| Jiné pohledávky  | 46 |           |           |           |           |           |
| Odložená daňová pohledávka                               | 47 |           |           |           |           |           |
| Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až ř. 57)                   | 48 | 2 313 592 | 2 056 885 | 1 398 227 | 1 481 219 | 1 783 073 |

|  |    |         |         |         |         |         |
|--|----|---------|---------|---------|---------|---------|
| Pohl. z obchod. vztahů                                 | 49 | 236 697 | 254 893 | 247 109 | 250 892 | 338 139 |
| Pohledávky - ovládající a řídící osoba                 | 50 |         | 950     |         |         |         |
| Pohledávky - podstatný vliv                            | 51 |         |         |         |         |         |
| Pohledávky za společ., členy druž. a za účastníky sdr. | 52 | 839 692 | 686 190 | 33 893  | 171 027 | 276 660 |
| Sociální zabezpečení a zdravot. pojištění              | 53 |         |         |         |         |         |
| Stát - daňové pohledávky                               | 54 | 150 044 | 81 624  | 42 692  |         | 1 650   |
| Krátkodobé poskytnuté zálohy                           | 55 | 96 995  | 82 840  | 225 904 | 267 243 | 241 462 |
| Dohadné účty aktivní                                   | 56 | 935 798 | 909 044 | 808 341 | 749 341 | 923 241 |
| Jiné pohledávky  | 57 | 54 366  | 41 344  | 40 288  | 42 716  | 1 921   |
| Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až ř. 62)           | 58 | 1 552   | 1 370   | 1 471   | 1 704   | 1 549   |
| Peníze   | 59 | 998     | 815     | 921     | 1 054   | 927     |
| Účty v bankách   | 60 | 554     | 555     | 550     | 650     | 622     |
| Krátkodobé cenné papíry a podíly                       | 61 |         |         |         |         |         |
| Pořizovaný krátkodobý finanční majetek                 | 62 |         |         |         |         |         |
| Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv (ř. 64)          | 63 | 32 824  | 14 297  | 2 476   | 2 795   | 2 493   |
| Časové rozlišení (ř. 65 až ř. 67)                      | 64 | 32 824  | 14 297  | 2 476   | 2 795   | 2 493   |
| Náklady příštích období                                | 65 | 32 824  | 14 297  | 2 476   | 2 795   | 2 493   |
| Komplexní náklady příštích období                      | 66 |         |         |         |         |         |

| Pasiva  | Ř.<br>č. | 2009      | 2010      | 2011      | 2012      | 2013      |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Příjmy příštích období                                  | 67       |           |           |           |           |           |
| Pasiva celkem (ř. 69+ ř. 86 + ř. 119)                   | 68       | 2 768 345 | 2 588 155 | 1 967 032 | 2 018 864 | 2 400 469 |
| Vlastní kapitál (ř. 70 + ř. 74 + ř. 79 + ř. 82 + ř. 85) | 69       | 1 604 156 | 1 590 898 | 954 140   | 1 027 111 | 1 020 580 |
| Základní kapitál (ř. 71 + ř. 72 + ř. 73)                | 70       | 792 276   | 792 276   | 483 288   | 483 288   | 483 288   |
| Základní kapitál  | 71       | 792 276   | 792 276   | 483 288   | 483 288   | 483 288   |
| Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly                 | 72       |           |           |           |           |           |
| Změny základního kapitálu                               | 73       |           |           |           |           |           |
| Kapitálové fondy ( ř. 75 až ř. 78)                      | 74       | 137 790   | 138 177   | 6 372     | 9 594     | 10 000    |
| Emisní ážio   | 75       |           |           |           |           |           |
| Ostatní kapitálové fondy                                | 76       | 143 968   | 143 968   | 10 000    | 10 000    | 10 000    |
| Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků         | 77       | -6 178    | -5 791    | -3 628    | -406      |           |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách             | 78       |           |           |           |           |           |
| Rezervní fony, nedělit.fond a ostatní fondy             | 79       | 272 346   | 272 335   | 97 423    | 97 286    | 97 330    |
| Zákonný rezervní fond                                   | 80       | 158 455   | 158 455   | 96 658    | 96 658    | 96 658    |
| Statutární a ostatní fondy                              | 81       | 113 890   | 113 880   | 766       | 629       | 672       |
| Výsledek hospodaření minulých let (ř. 83 + ř. 84)       | 82       | 496       | 60        | 687       | 233       | 399       |
| Nerozdělený zisk minulých let                           | 83       | 496       | 60        | 687       | 233       | 399       |
| Neuhrazená ztráta z minulých let                        | 84       |           |           |           |           |           |
| Výsledek hospodaření běžného úč. Období                 | 85       | 401 248   | 388 050   | 366 370   | 436 710   | 429 563   |
| Cizí zdroje (ř. 87 + ř. 92 + ř. 103 + ř. 115)           | 86       | 1 164 160 | 997 181   | 1 012 815 | 991 729   | 1 379 818 |
| Rezervy ( ř. 88 až ř. 91)                               | 87       | 25 405    | 2 021     | 13 345    | 4 918     | 4 699     |
| Rezervy podle zvlášť. právních předpisů                 | 88       |           |           |           |           |           |
| Rezervy na důchody a podobné závazky                    | 89       |           |           |           |           |           |
| Rezerva na daň z příjmu                                 | 90       |           |           |           |           |           |

|  |     |           |         |         |         |           |
|--|-----|-----------|---------|---------|---------|-----------|
| Ostatní rezervy  | 91  | 25 405    | 2 021   | 13 345  | 4 918   | 4 699     |
| Dlouhodobé závazky (ř. 93 až ř. 102)                   | 92  | 32 481    | 38 127  | 33 347  | 43 875  | 43 127    |
| Závazky z obchodních vztahů                            | 93  |           |         |         |         |           |
| Závazky - ovládající a řídicí osoba                    | 94  |           |         |         |         |           |
| Závazky - podstatný vliv                               | 95  |           |         |         |         |           |
| Závazky ke společ., členům družs. a k účas. sdružení   | 96  |           |         |         |         |           |
| Dlouhodobé přijaté zálohy                              | 97  | 20 773    | 21 217  | 20 844  | 33 919  | 34 586    |
| Vydané dluhopisy                                       | 98  |           |         |         |         |           |
| Dlouhodobé směnky k úhradě                             | 99  |           |         |         |         |           |
| Dohadné účty pasivní                                   | 100 |           |         |         |         |           |
| Jiné závazky   | 101 | 7 627     | 7 150   | 4 480   | 502     |           |
| Odložený daňový závazek                                | 102 | 4 081     | 9 760   | 8 023   | 9 454   | 8 541     |
| Krátkodobé závazky (ř. 104 až ř. 114)                  | 103 | 1 106 274 | 957 033 | 966 123 | 942 936 | 1 331 992 |
| Závazky z obchodních vztahů                            | 104 | 321 232   | 170 045 | 167 976 | 38 857  | 200 776   |
| Závazky - ovládající a řídicí osoba                    | 105 |           |         |         |         |           |
| Závazky - podstatný vliv                               | 106 |           |         |         |         |           |
| Závazky ke společ., členům družs. a k účas. sdružení   | 107 |           |         |         |         |           |
| Závazky k zaměstnancům                                 | 108 | 32 615    | 35 085  | 30 497  | 28 201  | 30 688    |
| Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravot. Pojištění | 109 | 15 810    | 17 032  | 17 335  | 15 705  | 17 987    |
| Stát - daňové závazky a dotace                         | 110 | 5 895     | 6 479   | 5 836   | 24 507  | 28 270    |
| Krátkodobé přijaté zálohy                              | 111 | 472 083   | 517 999 | 495 937 | 543 967 | 742 770   |
| Vydané dluhopisy                                       | 112 |           |         |         |         |           |
| Dohadné účty pasivní                                   | 113 | 255 763   | 205 692 | 243 892 | 287 081 | 306 058   |
| Jiné závazky   | 114 | 2 876     | 4 701   | 4 650   | 4 618   | 5 443     |
| Bank. úvěry a výpomoci (ř. 116 až ř.118)               | 115 |           |         |         |         |           |
| Bank. úv. dlouhodobé                                   | 116 |           |         |         |         |           |
| Krátkodobé bankovní úvěry                              | 117 |           |         |         |         |           |

|  |     |    |    |    |    |    |
|--|-----|----|----|----|----|----|
| Krátkodobé finanční výpomoci                         | 118 |    |    |    |    |    |
| Ostatní pasiva -<br>přechodné účty pasiv (ř.<br>120) | 119 | 29 | 76 | 77 | 24 | 71 |
| Časové rozlišení (ř. 121<br>+ ř. 122)                | 120 | 29 | 76 | 77 | 24 | 71 |
| Výdaje příštích období                               | 121 |    |    |    |    |    |
| Výnosy příštích období                               | 122 | 29 | 76 | 77 | 24 | 71 |

## Příloha 2 Výsledovka 2009 – 2013 v tis. Kč zkrácená verze

| Výsledovka   | Ř.č. | 2009      | 2010      | 2011      | 2012      | 2013      |
|--|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Tržby za prodej zboží  | 1    | 17 478    | 14 128    | 20 079    | 20 705    | 22 326    |
| Náklady vynaložené na prodané zboží                            | 2    | 17 995    | 13 902    | 20 117    | 21 076    | 22 653    |
| Obchodní marže (ř. 1 + ř. 2)                                   | 3    | -517      | 226       | -38       | -371      | -327      |
| Výkony (ř. 5 + ř. 6 + ř. 7)                                    | 4    | 4 837 953 | 4 819 605 | 5 072 086 | 5 316 320 | 5 861 522 |
| Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb                     | 5    | 4 833 832 | 4 814 993 | 5 067 520 | 5 310 514 | 5 854 816 |
| Změna stavu zásob vlastní činnosti                             | 6    |           |           |           |           |           |
| Aktivace   | 7    | 4 121     | 4 612     | 4 566     | 5 806     | 6 706     |
| Výkonová spotřeba (ř. 9 + ř. 10)                               | 8    | 3 619 970 | 3 644 374 | 3 835 429 | 4 006 693 | 4 554 967 |
| Spotřeba materiálu a energie                                   | 9    | 691 540   | 714 011   | 717 864   | 740 540   | 793 832   |
| Služby   | 10   | 2 928 430 | 2 930 363 | 3 117 565 | 3 266 153 | 3 761 135 |
| Přidaná hodnota (ř. 3 + ř. 4 - č. 8)                           | 11   | 1 217 466 | 1 175 457 | 1 236 619 | 1 309 256 | 1 306 228 |
| Osobní náklady (ř. 13 až ř. 16)                                | 12   | 595 892   | 608 589   | 627 978   | 650 493   | 660 680   |
| Mzdové náklady   | 13   | 428 189   | 435 526   | 447 280   | 462 807   | 470 820   |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva                    | 14   | 3 552     | 2 820     | 3 120     | 3 120     | 3 120     |
| Náklady na sociální zabezpečení a zdr. pojištění               | 15   | 136 875   | 142 901   | 148 660   | 152 703   | 155 809   |
| Sociální náklady   | 16   | 27 276    | 27 342    | 28 918    | 31 863    | 30 931    |
| Daně a poplatky  | 17   | 6 322     | 3 896     | 4 695     | 5 202     | 6 689     |
| Odpisy dlouhodobého nehm. a hm. majetku                        | 18   | 71 253    | 73 362    | 71 272    | 62 678    | 57 290    |
| Tržby z prodeje dlouhodob. majetku a materiálu (ř. 20 + ř. 21) | 19   | 89 886    | 84 560    | 93 357    | 102 188   | 107 554   |
| Tržby z prodeje dlouhodobého majetku                           | 20   | 5 248     | 1 465     | 830       | 4 487     | 1 391     |
| Tržby z prod. mat.   | 21   | 84 638    | 83 095    | 92 527    | 97 701    | 106 163   |



|  |    |         |         |         |         |         |
|--|----|---------|---------|---------|---------|---------|
| Zůstatková cena prod. dlouh. majetku a materiálu (ř. 23 + ř. 24) | 22 | 84 767  | 81 559  | 90 080  | 97 971  | 106 427 |
| Zůstatková cena prod. dlouh. majetku                             | 23 | 2 058   | 1 210   | 38      | 3 912   | 194     |
| Prodaný materiál   | 24 | 82 709  | 80 349  | 90 042  | 94 059  | 106 233 |
| Změna stavu rezerv a opr. položek v provozní oblasti             | 25 | -18 208 | -19 479 | 1 974   | -13 597 | -4 500  |
| Ostatní provozní výnosy  | 26 | 25 356  | 32 494  | 30 970  | 37 445  | 80 440  |
| Ostatní provozní náklady   | 27 | 89 517  | 71 604  | 114 245 | 104 675 | 135 135 |
| Převod provozních výnosů   | 28 |         |         |         |         |         |
| Převod provozních nákladů  | 29 |         |         |         |         |         |
| Provozní výsledek hospodaření                                    | 30 | 503 166 | 472 981 | 450 704 | 541 463 | 532 502 |
| Tržby z prodeje cenných papírů a podílů                          | 31 | 3 103   | 2 069   |         |         |         |
| Prodané cenné papíry a podíly                                    | 32 | 630     | 420     |         |         |         |
| Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 až ř. 36)        | 33 |         | 23      |         |         | 49      |
| Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách                  | 34 |         |         |         |         |         |
| Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů          | 35 |         |         |         |         |         |
| Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku               | 36 |         | 23      |         |         | 49      |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku                         | 37 |         |         |         |         |         |
| Náklady z finančního majetku                                     | 38 |         |         |         |         |         |
| Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů                     | 39 |         |         |         |         |         |

|  |    |         |         |         |         |         |
|--|----|---------|---------|---------|---------|---------|
| Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů                      | 40 |         |         |         |         |         |
| Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti         | 41 |         |         |         |         |         |
| Výnosové úroky   | 42 | 12 938  | 8 083   | 7 328   | 6 382   | 3 320   |
| Nákladové úroky  | 43 |         |         | 50      | 18      | 3 319   |
| Ostatní finanční výnosy  | 44 | 6 800   | 5 171   | 3 391   | 2 900   | 160     |
| Ostatní finanční náklady   | 45 | 9 265   | 8 865   | 8 831   | 8 538   | 1 217   |
| Převod finančních výnosů   | 46 |         |         |         |         |         |
| Převod finančních nákladů  | 47 |         |         |         |         |         |
| Finanční výsledek hospodaření                                      | 48 | 12 946  | 6 061   | 1 838   | 726     | -1 006  |
| Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + ř. 51)                     | 49 | 116 814 | 92 492  | 86 164  | 105 455 | 101 933 |
| splatná  | 50 | 114 980 | 86 904  | 88 408  | 104 780 | 102 942 |
| odložená   | 51 | 1 834   | 5 588   | -2 244  | 675     | -1 009  |
| Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + ř. 48 - ř. 49)     | 52 | 399 298 | 386 550 | 366 378 | 436 734 | 429 563 |
| Mimořádné výnosy   | 53 |         |         |         |         |         |
| Mimořádné náklady  | 54 | -1 950  | -1 500  | 7       | 24      |         |
| Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 až ř. 57)                 | 55 |         |         |         |         |         |
| splatná  | 56 |         |         |         |         |         |
| odložená   | 57 |         |         |         |         |         |
| Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - ř. 54 - ř. 55)             | 58 | 1 950   | 1 500   | -7      | -24     |         |
| Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům                  | 59 |         |         |         |         |         |
| Výsledek hospodaření za účetní období (ř. 52 + ř. 58 - ř. 59)      | 60 | 401 248 | 388 050 | 366 370 | 436 710 | 429 563 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním (ř. 30 + ř. 48 + ř. 53 - ř. 54) | 61 | 518 061 | 480 542 | 452 535 | 542 165 | 531 496 |

## Příloha 3 Výkaz cash flow v tis. Kč 2009 - 2013

|           |   | 2009           | 2010           | 2011           | 2012           | 2013           |
|-----------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>P.</b> | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b>   | <b>1 778</b>   | <b>1 551</b>   | <b>1 370</b>   | <b>1 471</b>   | <b>1 704</b>   |
|           | <b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti</b>   |                |                |                |                |                |
| Z.        | Účetní zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním   | 505 043        | 474 183        | 450 656        | 541 439        | 532 502        |
| A.1.      | Úpravy o nepeněžní operace  | 51 910         | 53 627         | 72 544         | 48 509         | 51 667         |
| A.1.1.    | Odpisy stálých aktiv  | 72 146         | 73 194         | 70 950         | 62 573         | 57 290         |
| A.1.2.    | Změna stavu   | -18 208        | -19 480        | 1 974          | -13 596        | -4 500         |
| A.1.2.1.  | Goodwillu a oceňovacího rozdílu k nabytému majetku  |                |                |                |                |                |
| A.1.2.2.  | rezerv a opravných položek v provozní oblasti   | -18 208        | -19 480        | 1 974          | -13 596        | -4 500         |
| A.1.3.    | Zisk (+) ztráta (-) z prodeje stálých aktiv   | -3 190         | -87            | -380           | -470           | -1 197         |
| A1.4.     | Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace   | 1 162          |                |                | 2              | 74             |
| <b>A.</b> | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, finančními a mimořádnými položkami</b> | <b>556 953</b> | <b>527 810</b> | <b>523 240</b> | <b>589 948</b> | <b>584 169</b> |
| A.2.      | Změna potřeby pracovního kapitálu   | 79 118         | -85 470        | -8 488         | 20 675         | 101 279        |
| A.2.1.    | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti a aktivních účtů časového rozlišení  | 64 062         | 64 478         | -13 149        | 45 624         | -187 837       |

|            |  |                |                |                |                |                |
|------------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| A.2.<br>2. | Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti a pasivních účtů časového rozlišení       | 13 393         | -152 604       | 5 175          | -24 744        | 398 190        |
| A.2.<br>3. | Změna stavu zásob  | 1 663          | 2 656          | -514           | -205           | -109 074       |
| A.2.<br>4. | Změna stavu finančního majetku, který není zahrnut do peněžních prostředků                     |                |                |                |                |                |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, finančními a mimořádnými položkami</b> | <b>636 071</b> | <b>442 340</b> | <b>514 752</b> | <b>610 623</b> | <b>685 448</b> |
| A.3.       | Zaplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků  | -1             |                | -50            | -18            | -3 319         |
| A.4.       | Přijaté úroky  | 12 938         | 8 083          | 7 328          | 6 382          | 3 320          |
| A.5.       | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnosti a doměrky daně za minulé období                      | -188 776       | -25 602        | -46 584        | -89 175        | -116 486       |
| A.6.       | Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy   | -1 877         | -1 202         |                |                |                |
| A.7.       | Ostatní finanční příjmy a výdaje   | -2 465         | -3 671         | -5 440         | -5 638         | -1 055         |
| A.8.       | Přijaté dividendy a podíly na zisku  |                |                |                |                | 49             |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>   | <b>455 890</b> | <b>419 948</b> | <b>470 006</b> | <b>522 174</b> | <b>567 957</b> |
|            | <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>  |                |                |                |                |                |
| B.1.       | Nabytí stálých aktiv   | -56 647        | -71 589        | -56 551        | -56 562        | -49 189        |
| B.1.<br>1. | Nabytí dlouhodobého hmotného majetku   | -40 670        | -54 430        | -45 883        | -45 057        | -39 182        |
| B.1.<br>2. | Nabytí dlouhodobého nehmotného majetku   | -15 977        | -14 909        | -10 668        | -11 505        | -10 007        |

|            |   |                |                |                |                 |                 |
|------------|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| B.1.<br>3. | Nabytí dlouhodobého finančního majetku  |                | -2 250         |                |                 |                 |
| B.2.       | Příjmy z prodeje stálých aktiv  | 8 351          | 5 334          | 830            | 4 487           | 1 391           |
| B.2.<br>1. | Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku                   | 5 248          | 1 465          | 830            | 4 487           | 1 391           |
| B.2.<br>2. | Příjmy z prodeje dlouhodobého finančního majetku                              | 3 103          | 3 869          |                |                 |                 |
| B.3.       | Půjčky a úvěry spřízněným osobám  | 216 501        | 47 377         | 591 479        | -155 979        | -84 478         |
| <b>B.</b>  | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>                  | <b>168 205</b> | <b>-18 878</b> | <b>535 758</b> | <b>-168 054</b> | <b>-132 276</b> |
|            | <b>Peněžní toky z finančních činností</b>                                     |                |                |                |                 |                 |
| C.1.       | Změna stavu dlouhodobých, popř. krátkodobých závazků z finanční činnosti      | -1 424         | 442            | -373           | 13 074          | 665             |
| C.2.       | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky                          | -622 898       | -401 693       | -1 005 290     | -366 961        | -436 501        |
| C.2.<br>1. | Zvýšení základního kapitálu, emisního ážia event. Rezervního fondu            |                |                | -504 753       |                 |                 |
| C.2.<br>2. | Vyplacení podílu na vlastním kapitálu společníkům                             |                |                |                |                 |                 |
| C.2.<br>3. | Další vklady peněžních prostředků společníků a akcionářů                      |                |                |                |                 |                 |
| C.2.<br>4. | Úhrada ztráty společníky  |                |                |                |                 |                 |
| C.2.<br>5. | Platby z fondů tvořených ze zisku   | -169           | -10            | -113 114       | -137            | 43              |
| C.2.<br>6. | Vypl.dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené srážkové daně a tantiemy | -622 729       | -401 683       | -387 423       | -366 824        | -436 544        |

|           |   |                 |                 |                   |                 |                 |
|-----------|---|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| <b>C.</b> | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                        | <b>-624 322</b> | <b>-401 251</b> | <b>-1 005 663</b> | <b>-353 887</b> | <b>-435 836</b> |
| <b>F.</b> | <b>Čisté zvýšení nebo snížení peněžních prostředků</b>                            | <b>-227</b>     | <b>-181</b>     | <b>101</b>        | <b>233</b>      | <b>-155</b>     |
| <b>R.</b> | <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b> | <b>1 551</b>    | <b>1 370</b>    | <b>1 471</b>      | <b>1 704</b>    | <b>1 549</b>    |

Příloha 4 Účtová osnova – vybrané účty

|        |                                |
|--------|--------------------------------|
| 111 10 | Materiál                       |
| 111 30 | Palivo                         |
| 111 90 | Náklady souv. s pořízením      |
| 112 10 | Mater. na skladě v ceně poříz. |
| 112 30 | Palivo                         |
| 112 60 | Surová a převzatá voda         |
| 112 90 | Nákl.souv. s poříz. materiálu  |
| 119 10 | Materiál na cestě              |
| 131 10 | Pořízení zboží kantýna         |
| 131 20 | Pořízení zboží ostatní         |
| 132 11 | Zboží v kantýně-ČOV            |
| 132 40 | Zboží - vodoměry               |
| 132 90 | Zboží v kantýnách-marže        |
| 139 10 | Zboží na cestě                 |
| 311 11 | Odběratelé vodné a stoč.STAS   |
| 311 12 | Odběratelé stočné              |
| 311 14 | Pohled.za vodohosp.práce a sl. |
| 311 21 | Odběratelé prací a služeb-org. |
| 311 23 | Odběr.prodaný materiál         |
| 311 24 | Odběr.prodaný HIM a NIM        |
| 311 26 | Ostatní pohledávky             |
| 311 90 | Penále fakturované po 1.1.2001 |
| 311 91 | Pohledávky - zádržné           |
| 311 97 | Pohled.předané k práv.vym.     |
| 321 10 | Dodavatelé-mat.zás.            |
| 321 20 | Dodavatelé prací a služeb      |
| 321 30 | Dodavatelé inv.majetku         |
| 321 40 | Přímé platby-předpis           |
| 321 50 | Zahr.dodavatelé                |