

Univerzita Karlova v Praze

Fakulta tělesné výchovy a sportu

José Martího 31, 162 52 Praha 6 – Veveslavín



Název diplomové práce

**Finanční analýza sportovního střediska Loděnice
Troja FTVS UK**

Autor: Josef Ocman

Obor: MNG TVS

Ročník: IV.

Vedoucí práce:

Doc. Ing. Eva Čáslavová, CSc.

Akademický rok: 2009/2010

Název diplomové práce:

Finanční analýza sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK

Anotace:

Hlavním cílem práce je zjistit prosperitu a využití sportovního areálu Loděnice Troja FTVS UK na základě vyhodnocení hospodaření střediska a jeho podstředisek.

Tohoto cíle je dosaženo rozbořením dostupných účetních dat a pomocí metod finanční analýzy.

Tento projekt byl zhotoven na základě objednávky managementu FTVS UK.

Klíčová slova:

Finanční analýza, municipální firma, poměrové ukazatele, kalkulace.

Title:

The financial analysis of sport centre Loděnice Troja FTVS UK

Annotation:

The main goal of the project is to detect prosperity and utilization of sport centre Loděnice Troja FTVS UK on base of evaluation of economy of the departments and his subdepartments.

The goal is achived by an analyse of accouting data and with help of metod of financial analysis.

. The project was firmed up on base of order of management FTVS UK.

Keywords:

Financial analysis, municipal firm, ratio, calculation

Prohlášení

Prohlašuji, že diplomovou práci na téma „Finanční analýza sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK jsem vypracoval samostatně. Použitou literaturu a podkladové materiály uvádím v příloženém seznamu literatury.

V Praze dne 7. dubna 2010

.....

Josef Ocman

Poděkování

Rád bych touto cestou poděkoval paní Doc, Ing. Evě Čáslavové, CSc. za její odbornou spolupráci, cenné připomínky a ochotu při vedení mé diplomové práce.

Dále bych rád poděkoval panu Ing. Petru Budskému za odbornou a technickou pomoc.

Obsah

1 Úvod	8
2 Cíle a úkoly	9
3 Teoreticko-metodologická východiska	10
3.1 Finanční analýza - metody.....	10
3.1.1 Analýza stavových ukazatelů	11
3.1.2 Analýza poměrových ukazatelů.....	12
3.2 Finanční analýza municipální firmy	20
3.2.1 Municipální firma	20
3.2.2 Ukazatele finanční analýzy municipální firmy	20
3.3 Kalkulace nákladů	23
3.3.1 Definice kalkulace a všeobecný kalkulační vzorec	23
3.3.2 Metody kalkulace	26
3.3.3 Druhy kalkulací	30
3.4 Financování vysokého školství v ČR.....	33
3.5 Účetnictví vysokých škol.....	36
4 Charakteristika činnosti sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK	39
4.1. Základní údaje	39
4.2 Popis činnosti střediska	40
5.1. Způsob vedení účetnictví střediska Loděnice Troja FTVS UK	41
5.2. Technické řešení problému zpracování účetních dat.....	43
5.2.1 Výběr souborů pro zpracování	43
5.2.2 Časová kontrola kompletnosti dat	43
5.2.3 Jedinečnost dokladů.....	44
5.2.4 Souvislost dokladů.....	44
5.2.5 Kontrola úplnosti dat.....	44
5.2.6 Rozdělení účetnictví střediska Troja na podstřediska	45
6 Finanční analýza sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK pro rok 2007	46
6.1 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2007 – HČ a DČ.....	47
6.1.1 Základní soubor poměrových ukazatelů pro hlavní a Doplňkovou činnost :	47
6.1.2 Soubor ukazatelů municipální firmy pro hlavní a doplňkovou činnost.....	52
6.2 Přehled nákladů a výnosů hlavní činnosti střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2007	55
6.3 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2007 – DČ.....	57
6.3.1 Soubor ukazatelů pro doplňkovou činnost	57
6.3.2 Výpočty rentability tržeb jednotlivých středisek doplňkové činnosti v roce 2007	62
7 Finanční analýza sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK pro rok 2008	68

7.1 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2008 – HČ a DČ	69
7.1.1 Základní soubor poměrových ukazatelů pro hlavní a doplňkovou činnost :	69
7.1.2 Soubor ukazatelů municipální firmy pro hlavní a doplňkovou činnost	74
7.2 Přehled nákladů a výnosů hlavní činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008	77
7.3 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2008 – DČ	80
7.3.1 Soubor ukazatelů pro doplňkovou činnost:	80
7.3.2 Výpočty rentability tržeb jednotlivých středisek DČ	85
8 Presentace výsledků a závěr	93
9 Doporučení	95
10 Literatura	97
11 Seznam příloh	99

1 Úvod

FTVS UK disponuje sportovním střediskem Loděnice Troja, jehož hlavní atrakcí je vodní kanál, který využívají nejen naši vrcholoví sportovci a olympionici, ale i široká veřejnost ke sportovnímu vyžití ve vodních sportech (kanoistika, rafting atd.). Dále je zde k dispozici multifunkční sportovní hala a horolezecká stěna.

Nejprve byly stanoveny cíle a úkoly, proveden výběr teoretických východisek a metod, určen způsob sběru a zpracování účetních dat pro realizaci praktické části mého projektu.

Předmětem této práce je rozbor způsobů hospodaření sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK. Každém projektu musí předcházet teoretická a metodologická část. Z důvodů úzké provázanosti teorie a metodologie jsem se rozhodl sloučit tyto dva úseky do teoreticko-metodologické části. Popisuji základní metody a principy finanční analýzy, výpočty poměrových ukazatelů. Rovněž zde rozebírám financování vysokých škol, dále obecně účetnictví neziskových organizací a principy střediskového hospodaření.

V praktické části jsem třídil účetní data FTVS UK pomocí speciálně vytvořených programů, jejichž výsledkem byly sestavy rozvahy a výkazu zisku a ztráty střediska jako celku a jednotlivých podstředisek.

Na základě získaných dat byl vytvořen soubor poměrových ukazatelů v obecné rovině, a dále doplňkový soubor poměrových ukazatelů pro municipální firmu. V závěru shrnuji získané výsledky a jejich meziroční srovnání. Uvádím doporučení pro další způsob hospodaření střediska, včetně návrhu analýzy marketingové komunikace.

2 Cíle a úkoly

Hlavním cílem práce je zjistit prosperitu a využití sportovního areálu Loděnice Troja FTVS UK na základě vyhodnocení hospodaření střediska a jeho podstředisek pomocí rozboru účetních dat a metod finanční analýzy. Tohoto cíle může být dosaženo pouze v případě, že budou splněny následující úkoly:

- definování metod finanční analýzy,
- definování metod kalkulace nákladů,
- stručný popis účetnictví neziskových organizací, respektive vysokých škol,
- definování jednotlivých stupňů střediskového hospodaření,
- charakteristika střediska Loděnice Troja FTVS UK,
- rozbor a třídění účetních dat,
- výběr relevantních poměrových ukazatelů ,
- vyhodnocení výsledků, závěr a doporučení.

3 Teoreticko-metodologická východiska

3.1 Finanční analýza - metody

Cílem této kapitoly je vysvětlit možnosti užití dat z účetních výkazů ve finanční analýze a seznámení se s elementárními metodami finanční analýzy. Jedním z úkolů finančního řízení podniku je poskytnout jeho managementu dostatek kvalitních informací pro různá operativní, taktická i strategická rozhodnutí, a dále posoudit minulý, současný i budoucí stav hospodaření podniku. Finanční analýza představuje důležitý nástroj, pomocí kterého se dosahují cíle finančního řízení podniku. Výstupy finanční analýzy využívají vedle managementu podniku také jeho akcionáři, banky, obchodní věřitelé, odběratelé, zaměstnanci, stát, konkurence a ostatní subjekty. Zdrojem dat pro finanční analýzu jsou především informace z finančního účetnictví, ale i informace z vnitropodnikového účetnictví, peněžního a kapitálového trhu, statistických ročenek aj.

Metody finanční analýzy

Existují dvě základní skupiny metod finanční analýzy, a to elementární a vyšší metody.¹⁵ Přestože se následující text bude zabývat výhradně elementárními metodami, následující tabulka obsahuje přehled obou výše zmíněných metod.

Tab. 1 Metody finanční analýzy

Metody finanční analýzy	
Elementární metody	Vyšší metody

	Matematicko-statistické metody	Nestatistické metody
Analýza stavových ukazatelů	Bodové odhady ukazatelů	Neuronové sítě
Analýza tokových a rozdílových ukazatelů	Intervalové odhady ukazatelů	Expertní systémy
Analýza poměrových ukazatelů	Regresní analýza	Metody mlhavých množin
Analýza soustav ukazatelů	Korelační analýza	Metody fraktální geometrie
	Autoregresní modelování	Metody formální matematické logiky
	Analýza rozptylu	
	Vícerozměrné analýzy	
	Empirické distribuční funkce	
	Statistické testy odlehklých dat	

Zdroj: Ocman (2009)

3.1.1 Analýza stavových ukazatelů

Tato elementární metoda finanční analýzy se člení na horizontální a vertikální analýzu účetních dokladů.

Horizontální analýza

Při použití horizontální analýzy absolutních ukazatelů (nejčastěji bilančních položek) poměříme, jak se v absolutní i relativní výši změnila určitá položka účetních výkazů. Protože jsou porovnávány údaje jednotlivých řádků, jedná se o porovnávání horizontální.⁴

Tab. 2 Horizontální metoda finanční analýzy stavových ukazatelů

Položka	Běžné období	Minulé období	Rozdíl	Index	Navýšení v %
	X	Y	X – Y	X/Y	$(X/Y - 1) \times 100$

Zdroj: Ocman (2009)

Vertikální analýza

Vertikální analýza sleduje především podíl jednotlivých rozvahových položek na bilanční sumě (tzn. Např. podíl dlouhodobého majetku na celkových aktivech,

závazků na celkových pasivech apod.). Protože technika rozboru je zpracovávána v jednotlivých letech od shora dolů, nazývá se tento typ rozboru vertikální analýza.⁴

Tab. 3 Vertikální metoda finanční analýzy stavových ukazatelů

Položka	Běžné období	Minulé období	Podíl (%)		Změna struktury (%)
			Běž.obd.	Min. obd.	
Σ AKTIVA	X	Y	$X/X \times 100$	$Y/Y \times 100$	$(X/X - Y/Y) \times 100$
Aktivum 1	X_1	Y_1	$X_1/X \times 100$	$Y_1/Y \times 100$	$(X_1/X - Y_1/Y) \times 100$
...
Aktivum i	X_i	Y_i	$X_i/X \times 100$	$Y_i/Y \times 100$	$(X_i/X - Y_i/Y) \times 100$

Zdroj: Ocman (2009)

3.1.2 Analýza poměrových ukazatelů

Poměrové ukazatele patří mezi základní nástroje finanční analýzy. Popisují vzájemný vztah mezi dvěma položkami z účetních výkazů pomocí jejich podílu. Proto, aby měl poměrový (intenzivní) ukazatel určitou vypovídací schopnost, musí existovat mezi položkami uvedenými do poměru vzájemná souvislost. Při výběru ukazatelů je třeba mít vždy na mysli cíl, kterého chceme analýzou poměrových ukazatelů dosáhnout.

Mezi základní poměrové ukazatele patří:¹⁵

- ukazatelé rentability,
- ukazatelé likvidity,
- ukazatelé aktivity,
- ukazatelé zadluženosti,
- ukazatelé kapitálového trhu.

Ukazatelé rentability

Tyto ukazatele poměřují zisk s výší zdrojů, které byly vynaloženy na vytvoření tohoto zisku. Používá se jich pro posouzení intenzity využívání, reprodukce a zhodnocení kapitálu podniku. Pro konstrukci ukazatelů se používají údaje z rozvahy i

z výkazu zisku a ztráty. Ukazatele rentability se od sebe liší podle zisku, který se dosazuje do čitatele a podle kapitálu vloženého do jmenovatele zlomku v ukazateli. Mezi nejčastěji používané ukazatele rentability patří:¹⁵

- rentabilita celkového kapitálu,
- rentabilita vlastního kapitálu,
- rentabilita dlouhodobého investovaného kapitálu,
- rentabilita tržeb,
- rentabilita nákladů.

Rentabilita celkového kapitálu (ROA – Returns On Assets)

Ukazatel měří hrubou produkční sílu účetní jednotky a její celkovou výdělečnou schopnost. Hodnota ukazatele udává, kolik korun zisku vynesla každá koruna investovaného kapitálu. Poměří zisk s celkovými aktivy bez ohledu na to, zda jsou tato aktiva financována z vlastních či cizích zdrojů.¹⁵

$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{A}}$$

EBIT (Earning before Interest and Taxes)....Zisk před úroky a zdaněním
A.....aktiva

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE – Return On Equity)

Ukazatel rentability vlastního kapitálu vyjadřuje výnosnost kapitálu, který do podniku vložily akcionáři. Na základě výsledku ukazatele se zjišťuje, zda kapitál přináší dostatečný výnos. Pokud tomu tak není a hodnota ukazatele ROE je v delším časovém období nižší než výnosnost alternativních investic, mělo by vedení podniku začít vážně uvažovat o ukončení činnosti.¹⁵

$$\text{ROE} = \frac{\text{EAT}}{\text{VK}}$$

EAT (Earning after Taxes)....Čistý zisk
VK.....Vlastní kapitál

Rentabilita dlouhodobě investovaného kapitálu

(ROCE – Return On Capital Employed)

Tento ukazatel poměřuje celkové výnosy všech investorů (čistý zisk + úroky) s dlouhodobými finančními prostředky (jak od akcionářů, tak i dlouhodobých věřitelů).²

$$\text{ROCE} = \frac{\text{EBIT}}{\text{A}}$$

EBIT (Earning before Interest and Taxes)...Zisk před úroky a zdaněním
A.....aktiva

Rentabilita tržeb (ROS – Return On Sale)

Ukazatel poměřuje čistý zisk podniku s celkovými tržbami. Výsledek udává kolik korun zisku přinesla podniku jedna koruna tržeb.²

$$\text{ROS} = \frac{\text{EAT}}{\text{T}}$$

EAT (Earning after Taxes)...Zisk před úroky a zdaněním
T.....tržby

Rentabilita nákladů (ROA – Return on Asset)

Pomocí tohoto ukazatele se poměřuje čistý zisk společnosti s jejími náklady. Tento ukazatel rentability patří mezi nejsledovanější. Výsledek udává, kolik korun zisku přinesla účetní jednotce jedna koruna investovaných nákladů.²

$$\text{ROA} = \frac{\text{EAT}}{\text{N}}$$

EAT (Earning after Taxes)...Zisk před úroky a zdaněním
N.....náklady

Ukazatel rentability nákladů lze doplnit ještě ukazatelem nákladovosti, což je poměr nákladů k tržbám.

Ukazatelé likvidity

Jednou z hlavních podmínek efektivního fungování společnosti je schopnost hradit své závazky. Tato schopnost se zjišťuje pomocí ukazatelů likvidity. Pro

existenci podniku je nezbytná jeho solventnost (tzn. včasné placení závazků), proto podnik musí mít určitou část svých aktiv ve vysoce likvidní formě (tzn. aktiva rychle přeměnitelná na peníze). Rychlost převedení aktiv na peněžní prostředky se liší. Některá aktiva jsou téměř okamžitě přeměnitelná (př. Krátkodobé cenné papíry) a jiná je možné převést obtížněji (př. stroje, speciální zařízení). Proto je nutné si uvědomit vzájemný protikladný vztah likvidity a rentability podniku. Platí že, společnosti s velkým podílem vysoce likvidního majetku dosahují většinou nižší rentability.

Ukazatele likvidity poměří to, co je možné zaplatit (ukazatel v čitateli), s tím co je nutné zaplatit (ukazatel ve jmenovateli).¹⁵

Běžná likvidita (Current Ratio)

Tento ukazatel likvidity stanovuje, kolikrát jsou krátkodobé závazky kryty oběžnými aktivy. Vypovídací schopnost běžného ukazatele likvidity závisí na struktuře a likvidnosti jednotlivých aktiv a na typu odvětví, ve kterém firma působí. Jako příklad je možné uvést situaci, kdy společnost má nadměrné množství zásob, mnoho obtížně vymahatelných pohledávek a nízký stav peněžních prostředků. V tomto případě může vyšší hodnota ukazatele zastírat skutečné problémy, ve kterých se účetní jednotka nachází. Doporučené hodnoty ukazatele běžné likvidity se obvykle pohybují v intervalu od 1,5 do 2,5.¹

$$BL = \frac{OA}{KZ}$$

OA.....Oběžná aktiva

KZ.....Krátkodobé závazky (včetně krátkodobých bankovních úvěrů)

Rychlá likvidita (Quick Ratio, Acid Test – kyselý test)

Ukazatel pohotovosti likvidity byl vytvořen za účelem eliminace vlivu zásob (tzn. nejméně likvidních položek oběžných aktiv) na tento ukazatel. Pokud má společnost neodbytné nebo těžko vymahatelné pohledávky, je vhodné je od čitatele zlomku odečíst. Důležité je porovnání hodnoty ukazatele s hodnotou běžné likvidity – v případě že je podstatně nižší, účetní jednotka disponuje nadměrným množstvím

zásob. Doporučené hodnoty tohoto ukazatele se obvykle pohybují v intervalu od 1 do 1,5.²

$$PL = \frac{OA - zásoby}{KZ}$$

OA.....Oběžná aktiva

KZ.....Krátkodobé závazky (včetně krátkodobých bankovních úvěrů)

Okamžitá likvidita (Cash Ratio)

Tento ukazatel zjišťuje, jak je firma schopna hradit okamžitě splatné závazky. Doporučená hodnota tohoto ukazatele se pohybuje na intervalu od 0,25 do 0,75.²

$$OL = \frac{\text{Finanční majetek}}{KZ}$$

KZ.....Krátkodobé závazky (včetně krátkodobých bankovních úvěrů)

Ukazatelé aktivity (Asset Utilization Ratios)

Tyto ukazatelé zjišťují, jak efektivně účetní jednotka hospodaří se svými aktivy. V případě přebytku aktiv má podnik zbytečné náklady, které snižují zisk, a v případě opačném dochází ke snižování tržeb, což má za následek stejný efekt. Aktivitu podniku lze v základní formě charakterizovat jako rychlost obratu celkového kapitálu neboli obrat celkových aktiv (Total Assets Turnover), který lze vyjádřit poměrem tržeb k celkovým aktivům. Pro přesné vymezení nejméně efektivních úseků hospodaření je nutné vytvořit soustavu dílčích ukazatelů aktivity.²

Obrat celkových aktiv

Obrat stálých aktiv (Fixed Assets Turnover)

Ukazatel obratu stálých aktiv informuje o poměru tržeb a stálých aktiv. Zvláště velkou pozornost je nutné v tomto případě věnovat obratu dlouhodobého hmotného majetku (Capital Intensity), který je ukazatelem efektivnosti a intenzity využívání hlavně budov, strojů a zařízení. Výsledná hodnota tohoto ukazatele vyjadřuje, jaká částka tržeb byla vyprodukována z 1Kč dlouhodobého hmotného majetku (v

zůstatkové ceně). Při posuzování tohoto ukazatele je důležité brát na vědomí odpisovou a investiční politiku firmy.²

Obrat oběžných aktiv

Mezi nejčastěji sledované ukazatele oběžných aktiv patří:²

- obrat zásob,
- obrat pohledávek,
- obrat finančního majetku,
- obrat pracovního kapitálu.

Obrat zásob (Inventory Turnover)

Tento ukazatel představuje poměr tržeb a průměrného stavu zásob všeho druhu. Výsledkem výpočtu je hodnota, která vyjadřuje počet obrátek (kolikrát se za určitý časový úsek přemění zásoby v ostatní formy oběžného majetku až po prodej hotových výrobků a opětovného nákupu zásob. Čím je tento údaj větší, tím kratší je doba trvání cyklu. V případě nízkého počtu obrátek dochází k riziku platební neschopnosti podniku. Proto je důležité počítat i s dobou obratu zásob, která je vyjádřena poměrem mezi průměrným stavem zásob a průměrem denních tržeb. Této hodnoty je dosaženo vydělením počtu dní v roce obratem zásob.¹²

$$OZ = \frac{T}{Z}$$

T.....Tržby

Z.....Zásoby

Obrat pohledávek (Accounts receivable turnover)

Ukazatel udává rychlost obratu pohledávek, která je vyjádřena jako poměr tržeb a průměrného stavu pohledávek za určité období, tzn. jak rychle se pohledávky přemění v peněžní prostředky.

Podobně jako tomu je u zásob, i u pohledávek je možné určit dobu obratu pohledávek (Average Collection Period). Tuto hodnotu je možné vyjádřit jako poměr průměrného stavu pohledávek a průměrných denních tržeb, nebo ji lze vypočítat, jestliže počet dní v roce dělíme obratem pohledávek. Tento cyklus se také nazývá inkasní období. Výsledek informuje o platební disciplíně odběratelů a o tom, zda inkaso probíhá v souladu s platebními podmínkami.¹²

$$OZ = \frac{T}{P}$$

T.....Tržby

P.....Pohledávky

Obrat finančního majetku

Tento ukazatel se používá zejména pro posouzení objemu finančního majetku. Výsledná hodnota ukazatele vyjadřuje kolikadenní tržby zůstávají na účtu, na hotovosti, na cestě, nebo v podobě jiného krátkodobého finančního majetku.²

$$OZ = \frac{T}{FN}$$

T.....Tržby

FN.....Finanční majetek

Obrat pracovního kapitálu (Working Capital Turnover Ratio)

Ukazatel udává poměr mezi tržbami a průměrným stavem pracovního kapitálu za určité období. Dále je možné díky tomuto ukazateli určit délku výrobního cyklu, která ovlivňuje, jak velká část aktiv je vázána v zásobách a pohledávkách a po jakou dobu.²

$$OZ = \frac{T}{PC}$$

T.....Tržby

PC.....Pracovní kapitál

Ukazatelé zadluženosti

Tyto ukazatele informují o rozsahu financování činnosti podniku z úvěrů. Zadluženost podniku lze změřit dvěma způsoby:

Rozvahová metoda – na základě údajů z rozvahy se měří rozsah, ve kterém dluhy financují aktiva.

$$RZ = \frac{\text{Celkové dluhy}}{\text{Celková aktiva}}$$

Položka celkový dluh (cizí zdroje) obsahuje jak dlouhodobé, tak krátkodobé dluhy. Předluženost podniku zpravidla začíná ve chvíli, kdy se dluh začíná vyrovnávat celkové ceně podniku.

Výsledková metoda – tato metoda měří míru krytí nákladů na cizí kapitál ziskem před úroky a zdaněním.²

$$RV = \frac{\text{EBIT}}{\text{CK}}$$

EBIT (Earning before Interest and Taxes)....Zisk před úroky a zdaněním

CK.....cizí kapitál

Ukazatel by se měl meziročně zvyšovat minimálně 6x. Na základě tohoto ukazatele je možné rozhodnout o odolnosti podniku před zhroucením v důsledku úbytku cizích zdrojů. Nejnižší možnou hodnotou je číslo 1, ovšem cílová hodnota by měla být podstatně vyšší.²

Ukazatelé kapitálového trhu

Firmy nebo lidé zainteresovaní nějakým způsobem na kapitálovém trhu využívají ukazatele kapitálového trhu. Mezi nejčastěji používané patří:⁴

- čistý zisk na akcii (EPS) = čistý zisk po zdanění a výplatě přednostních dividend/počet vydaných akcií;
- ziskový výnos = čistý zisk na akcii/tržní cena akcie;
- P/E ratio = tržní cena akcie/čistý zisk na akcii;
- dividend na akcii = úhrn dividend na rok/počet vydaných kmenových akcií;
- dividendový výnos = dividend na akcii/tržní cena akcie.

Známe-li skutečnou tržní cenu akcie, pak lze vypočítat ukazatel, který je u akcií kótovaných na burze denně publikován v odborném tisku. Je označován P/E ratio. Jedná se o poměr tržní ceny akcie k čistému zisku na akcii

$$\text{P/E ratio} = \frac{\text{Tržní cena akcie}}{\text{Čistý zisk}}$$

P/E ratio vyjadřuje, kolikrát je tržní cena vyšší než čistý zisk, tj. za kolik let se vrátí kapitál investovaný do nákupu akcie ve formě výnosu. S ohledem na potřeby finančního řízení lze tento ukazatel vypočítat dosazením tržní ceny a čistého zisku v předpokládané výši.⁴

3.2 Finanční analýza municipální firmy

3.2.1 Municipální firma

Ekonomický subjekt operující ve veřejném sektoru se nazývá municipální firma. Základním cílem tohoto druhu firmy není dosahování zisku, ale tvorba a poskytování určitého veřejného produktu, který je zpravidla pro společnost nutný, ale na trhu chybí z rozličných důvodů.

Hlavní činností municipální firmy je zpravidla činnost nezisková. Tato nezisková činnost může být financována buď ze státního rozpočtu, nebo si na ní nezisková organizace může získat prostředky sama prostřednictvím tzv. doplňkové činnosti, která by vždy měla mít za hlavní cíl dosažení zisku, a to v takové míře, kdy dosažený zisk z vedlejší činnosti bude alespoň pokrývat vzniklou ztrátu z činnosti hlavní.⁵

3.2.2 Ukazatele finanční analýzy municipální firmy

Jak již bylo uvedeno finanční analýza se provádí na základě účetních dat, kdy se na základě pohledu do minulosti predikuje vývoj analyzovaného subjektu do budoucnosti.

Pro analýzu municipální firmy je nutné volit ukazatele v určité struktuře. V tomto případě tedy hovoříme o strukturovaném souboru ukazatelů finanční analýzy. Základní úroveň strukturovaného souboru pro municipální firmu se skládá z těchto prvků:⁵

- Autarkie
- Likvidita
- Financování
- Investiční rozvoj
- Produktivita
- Aktivita
- rentabilita

Pro hodnocení konkrétní municipální firmy je nutné vycházet z dané situace a vnějších a vnitřních podmínek. Poměrové ukazatele, respektive jejich soubor určený pro municipální firmy, není možné brát za striktní předpis. Místo toho je třeba tento soubor brát jako pomocný návod pro představu sestavení finanční analýzy konkrétní firmy.⁵

Ukazatelé autarkie

Míra autarkie vypovídá o soběstačnosti municipální firmy. Autarkii je možné hodnotit dvěma způsoby, a to na bázi výnosově nákladové nebo na bázi příjmově výdajové. Příjmově výdajová metoda není v rámci této práce podstatná resp. proveditelná, důvody budou uvedeny v závěrečné části.⁵

Autarkie hlavní činnosti na základě principu výnosů a nákladů

$$A = \frac{V_{H\check{c}}}{N_{H\check{c}}} \times 100$$

A – autarkie hlavní činnosti na výnosově nákladové bázi

$V_{H\check{c}}$ – výnosy z hlavní činnosti

$N_{H\check{c}}$ – náklady hlavní činnosti

Tento ukazatel informuje o soběstačnosti municipální firmy z hlediska hlavní činnosti. Čili jak je firma schopna krýt náklady na hlavní činnost výnosy z hlavní činnosti.

Pozitivně lze hodnotit výsledek, kdy ukazatel je roven 100%, ale to jen za předpokladu, že hlavní činnost je dotována z veřejných prostředků.⁵

Ukazatelé rentability municipální firmy

Rentabilita je v rámci municipální firmy pojem rozporupný. Jak již bylo řečeno u hlavní činnosti není primárním cílem ziskovost, ale dosažení vyrovnanosti nákladů a výnosů. Za předpokladu, že firma není dotována z veřejných zdrojů, je nutné tohoto vyrovnaní docílit na základě zisku z činnosti doplňkové.⁵

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti

$$R_{ND\check{c}} = \frac{HV_{D\check{c}}}{N_{D\check{c}}} \times 100$$

$R_{ND\check{c}}$ – rentabilita nákladů doplňkové činnosti

$HV_{D\check{c}}$ – hospodářský výsledek doplňkové činnosti

$N_{D\check{c}}$ – náklady doplňkové činnosti

Tento ukazatel se dá považovat za nejpřísnější ukazatel efektivnosti hospodaření v rámci doplňkové činnosti. Cílem je maximální rentabilita. Pokud je výsledná hodnota záporná, je nutné od vedlejší činnosti odstoupit. Ta je realizována pouze za předpokladu, že prostředky z ní získané budou sloužit k podpoře činnosti hlavní případně k zabezpečení pracovníků střediska.⁵

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

$$Z' = \frac{\text{Zisk z D}\check{c}}{\text{Ztráta z H}\check{c}} \times 100$$

Výsledek vyjadřuje míru, v jaké je ziskem z doplňkové činnosti kryta ztráta z činnosti hlavní.

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti ve vztahu ke zlomovému faktoru Ψ

$$HUN = \frac{N_{D\check{c}}}{V_{D\check{c}}}$$

HUN – haléřový ukazatel nákladovosti

$N_{D\check{c}}$ – náklady na doplňkovou činnost

$V_{D\check{c}}$ – výnosy z doplňkové činnosti

Ψ – zlomový faktor = 0,6180339

Výsledek HUN je porovnán z faktorem Ψ , a čím více se výsledná hodnota blíží zlomovému faktoru, tím lepší ekonomický výsledek doplňková činnosti dosahuje. V případě municipální firmy se nepředpokládá překročení zlomového faktoru.⁵

3.3 Kalkulace nákladů

3.3.1 Definice kalkulace a všeobecný kalkulační vzorec

Hlavním úkolem kalkulací vlastních nákladů je jejich sledování z věcného hlediska, tj. podle výkonů (výrobků, služeb). Využití kalkulací v podniku je mnohostranné, slouží zejména při stanovování vnitropodnikových cen, k sestavování rozpočtů, ke kontrole a rozboru hospodárnosti výroby a rentability výkonů, k limitování nákladů apod.

Kalkulace může být chápána jako činnost, kterou se zjišťují vlastní náklady výkonu, nebo jako součást informačního systému podniku. Kalkulace nákladů je písemný přehled jednotlivých složek nákladů a jejich úhrn na kalkulační jednici. Kalkulační jednice je určitý výkon (výrobek, polotovar, práce nebo služba) vymezený měřící jednotkou. Mohou to být výkony odbytové, prodávané mimo podnik, nebo vnitropodnikové, předávané uvnitř podniku.¹²

Všeobecný kalkulační vzorec

1. přímý materiál
2. přímé mzdy
3. ostatní přímé náklady
4. výrobní (provozní režie)

Vlastní náklady výroby – položky 1 až 4

5. správní režie

Vlastní náklady výkonu – položky 1 až 5

6. odbytové náklady

Úplné vlastní náklady výkonu – položky 1 až 6

7. zisk (ztráta)

Cena výkonu

Vzorec vyplývá z kalkulace ceny, která vzniká podle principu „náklady + zisk = cena“. Používá se tehdy, pokud cena není stanovena přímo tržně. Cenová kalkulace se zejména používá jako podklad pro jednání s odběratelem, který na jejím základě posuzuje únosnost jednotlivých nákladových položek a zisku. Účelem nákladové kalkulace je podávání interních informací. Není přístupná veřejnosti, a je tedy prostředkem pro vnitropodnikové řízení a kontrolu.¹²

Přímé náklady

Položka přímý materiál zahrnuje suroviny, základní materiál, polotovary, pohonné hmoty, pomocný a ostatní materiál, výrobní obaly. Přímý materiál se obvykle stává trvalou součástí výrobku.

Do položky přímé mzdy se řadí základní mzdy, příplatky a doplatky ke mzdě, prémie a odměny přímo související s kalkulovanými výkony.

Ostatními přímými náklady se zpravidla označuje technologické palivo a energie, odpisy, opravy a udržování, příspěvky na sociální zabezpečení, ztráty ze zmetků a vadné výroby aj.¹²

Režijní náklady

Režijní nebo také nepřímé náklady jsou náklady, které není možné stanovit na kalkulační jednici přímo, protože jsou vynakládány na celé kalkulované množství výrobků, více druhů výrobků, nebo zajištění celého chodu podniku. K jednotlivým

výrobním se přidávají nepřímé náklady prostřednictvím klíčů. Přesně rozlišit přímé a nepřímé náklady je často dost složité a hlavním cílem při jejich stanovování by vždy měla být hospodárnost.¹²

Výrobní (provozní) režie

Provozní režii se rozumí ty položky, které souvisí s řízením a obsluhou výroby, ale nelze je stanovit přímo na kalkulační jednici. Jsou to režijní mzdy, opotřebení nástrojů, odpisy dlouhodobého majetku, spotřeba energie, náklady na opravy a udržování, náklady na technický rozvoj, režijní materiál.

Správní režie

Zahrnuje položky spojené s řízením podniku. Mohou to být odpisy správních budov, platy řídicích pracovníků, poštovní a telefonní poplatky, pojištění aj.

Odbytové náklady

Odbytové náklady jsou náklady související s odbytovou a distribuční činností podniku. Můžou jimi být např. náklady na skladování, propagaci, prodej, expedici výrobků.

Stanovení vlastních nákladů na kalkulační jednici

V operativních a plánovaných kalkulacích se přímé náklady stanoví přímo na kalkulační jednici na základě norem spotřeby materiálu a práce a ve výsledných kalkulacích jsou stanoveny podle skutečné spotřeby.

V případě režijních nákladů se pro převod na kalkulační jednici využívá zúčtovací přírážka, což je poměr režijních nákladů ke zvolené peněžní rozvrhové základně v procentech, nebo zúčtovací sazba, což je podíl režijních nákladů připadající na jednotku naturální rozvrhové základny.

Jako základna pro rozvrhování režijních nákladů se používají peněžní jednotky nebo naturální veličiny. Základna by měla být vybrána tak, aby byla dostatečně velká, lehce zjistitelná, měla by tvořit hlavní podíl ve struktuře nákladů a režijní náklady k ní by měli být v co nejvyšší míře v příčinné závislosti z hlediska jejich celkových změn.¹²

3.3.2 Metody kalkulace

Stanovení jednotlivých složek nákladů na kalkulační jednici se liší v závislosti na předmětu kalkulace. Obecně se kalkulační techniky člení takto:¹²

1. Kalkulace dělením
 - a. Prostá kalkulace dělením
 - b. Stupňovitá kalkulace dělením
 - c. Kalkulace dělením s poměrovými čísly
2. Kalkulace přirážková
3. Kalkulace ve sdružené výrobě
 - a. Zůstatková metoda
 - b. Rozčítací metoda
 - c. Metoda kvantitativní výtěže
4. Kalkulace rozdílové
 - a. Metoda standardních nákladů
 - b. Normová metoda
5. Kalkulace nákladů podle elementárních procesů
 - a. Metoda ABC

Kalkulace dělením

Prostá kalkulace dělením

Tato metoda se používá u stejnorodé výroby, kdy výsledkem výrobního procesu je jeden výrobek a tudíž veškeré náklady, které jsou ve výrobě vynaloženy připadají na objem výroby tohoto výrobku. Přímé náklady zjistíme z norem a režijní náklady podílem celkových režijních nákladů a objemu výkonu. Náklady na kalkulační jednici se vypočítají podle následujícího vzorce:¹²

$$n = \frac{N}{q}$$

n.....náklady na kalkulační jednici

N.....celkové náklady za období

q.....počet kalkulačních jednic vyrobených v období

Stupňovitá kalkulace dělením

Používá se při oddělení výrobních, správních nebo odbytových nákladů v případě, že se liší počet vyrobených a prodaných produktů, a nejčastěji se uplatňuje v případě fázové výroby a je sestavována na jednotlivé stupně výroby zvlášť. Při provádění kalkulace ve výrobním stupni je možné postupovat dvěma způsoby:

- Kalkulace zpracovacích nákladů
- Kalkulace veškerých nákladů

Kalkulace zpracovacích nákladů zjišťuje náklady na finální výrobek jako součet materiálu spotřebovaného v prvním stupni výroby, nákladů, které vznikly v jednotlivých výrobních stupních a společných nákladů.

V případě kalkulace veškerých nákladů se kalkulují náklady každého výrobního stupně, které dále přecházejí do stupně dalšího v podobě materiálových nákladů. Tato metoda, jež se nazývá postupná kalkulace, je sama o sobě nepřesná, protože v kalkulaci finálního výrobku jsou všechny výrobní stupně kumulovány do jedné položky. Tento problém řeší tzv. průběžná kalkulace, která zachovává členění nákladů podle původních kalkulačních položek.¹²

Kalkulace s poměrovými (ekvivalenčními) čísly

Tento kalkulační postup se používá ve výrobě, ve které při technologickém postupu vznikají ze stejného surovinového základu různé výrobky, které se liší pracností nebo váhou. Jednotlivým výrobkům jsou přidělena poměrová čísla, která vyjadřují poměr pracnosti nebo váhy. Celkové náklady se zjistí vynásobením poměrových čísel s příslušným objemem výroby a jejich sečtením. Ty se dále vydělí součtem poměrových jednotek a výsledkem jsou náklady na jednotku základního výrobku. Po vynásobení celkových nákladů základního výrobku s poměrovými čísly ostatních výrobků zjistíme náklady na ostatní výrobky.¹²

Kalkulace přirážková

Tato metoda se používá v podnicích, kde se vyrábí několik nákladově různorodých výrobků. Jednotlivé druhy výrobků vyvolávají rozdílné náklady, a to jak přímé tak nepřímé. V takových případech se pro rozvrh nepřímých nákladů používají

různé základny. Použitá základna rozhoduje o přesnosti zjištění podílu nepřímých nákladů na kalkulační jednici, proto se za rozvrhovou základnu volí veličina, která je přímo úměrná nepřímým nákladům. Zvolená základna má být pokud možno stálá. Nejčastěji používanou základnou jsou přímé náklady, cena výrobku apod. Používá se rovněž přímý materiál nebo součet přímého materiálu a přímých mezd. Abychom mohli zjistit podíl nepřímých nákladů, je nutno nejprve vypočítat poměr mezi celkovou částkou rozpočtovaných nákladů a určenou rozvrhovou základnou. Tento poměr se vyjadřuje jako režijní přírážka.¹²

Kalkulace ve sdružené výrobě

Kalkulace zůstatková

Tuto metodu lze použít tam, kde se za hlavní považuje pouze jeden produkt a ostatní jsou vedlejší. Náklady hlavního výrobku zjistíme tak, že se od celkových nákladů za určité období odečtou vedlejší produkty vyjádřené v prodejních cenách.

Rozčítací metoda a metoda kvantitativní výtěže

Pokud není možné rozdělit výrobky na hlavní a vedlejší, využívá se těchto metod. Celkové náklady se přidělují jednotlivým výrobkům podle poměrových čísel, které se vypočítají z množství finálních výrobků, z množství surovin vstupujících do jednotlivých výrobků, podle poměru technických vlastností nebo cen jednotlivých výrobků.¹²

Kalkulace rozdílové

Normová metoda

Při výpočtu této kalkulace se předem stanoví normy nákladů a následně se zjišťují odchylky od těchto norem. Operativní normy se stanovují na určité období a mění se na základě působení vnějších i vnitřních vlivů. Normy základní nebo také plánové se během roku nemění. Základna norem nákladů je vyjádřena v naturálních hodnotách. Po vynásobení základny s tarifem (cenou) získáme normu v peněžním vyjádření, která se využívá pro výpočet kalkulací.

Pro efektivní řízení tvorby a prodeje produktu je nezbytné vést evidenci změn norem a odchylek od norem, které se evidují podle příčin změn a odchylek a podle hospodářských středisek. Jednotlivé odchylky od norem mohou vzniknout působením konstrukčních změn realizovaných v určitém období, realizovanými zlepšovacími návrhy, nedodržením technologického postupu apod. Ke změnám norem může dojít např. změnou konstrukce výroby, změnou technologického postupu nebo, dojde-li k záměně materiálu.

Smyslem této metody je princip „řízení podle odchylek“, kdy se manažeři zaměřují pouze na odchylky od norem a ne na normy samotné, a tím zrychlují výrobní a rozhodovací proces.¹²

Metoda standardních nákladů (Standart Costing)

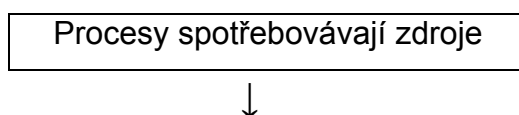
Tato metoda funguje obdobně jako normová metoda, ale vedle jednicových nákladů zahrnuje i standardy režijních nákladů, standardy využití výrobní kapacity, cenové standardy apod. Standard je zpravidla jen jeden a nedochází k rozlišování jako u norem. Metoda stanoví standardní náklady určitého výkonu a následně kontroluje dodržení těchto standardů, zkoumá a determinuje odchylky, a poznatky zpětně aplikuje do výroby a řízení.¹²

Kalkulace nákladů podle elementárních procesů

Metoda ABC (Aktivy Based Costing)

Hlavní úkolem této metody je dosáhnout rozvržení režijních nákladů podle skutečné příčinnosti jejich vzniku. Pomocí této kalkulace se zjišťují a přidělují náklady dílčích aktivit s přednostním zaměřením na režijní náklady. Předmětem výzkumu je především přesné určení nákladu aktivity, dále popis změny vyvolané určitým zásahem do nákladového složení produktu, ověřování nezbytnosti nákladů apod. Tyto vztahy se označují jako „cost drives“. Náklady, které zjistíme k určité aktivitě, se alokují na výkon (výrobek, služba) jako jednotkové náklady. Kalkulace ABC tedy vychází ze vztahu, že:¹²

Schéma 1 - Vztah mezi procesy a výkony



3.3.3 Druhy kalkulací

Kalkulace z hlediska doby sestavování

Z časového hlediska se kalkule dělí na předběžnou, která je sestavována před provedením výkonu, a kalkulaci výslednou, která je sestavena po provedení výkonu. Předběžná kalkulace je vlastně detailní nákladový plán výroby či provozu produktu. Výsledné kalkulace ověřují hospodárnost výroby jednotlivých výkonů. Sestavování těchto kalkulací se provádí rozdílovým způsobem, kdy se u každé položky porovnává stanovená cena předběžnou kalkulací a konečná cena zjištěná výslednou kalkulací.¹²

Typy předběžných kalkulací

- **Operativní kalkulace** se sestavuje na základě operativních norem, které vyjadřují platné podmínky v době sestavování kalkulace. Operativní kalkulace je tedy možné rozdělit na výchozí operativní kalkulaci a na kalkulaci běžnou, které se od sebe liší změnami norem (odchylkami).
- **Plánová kalkulace** se sestavuje na základě plánových norem, které však berou v úvahu racionalizační opatření, která se uskuteční v plánovaném období. Vychází se z roční plánované kalkulace a dále se konkretizuje do plánovaných čtvrtletních kalkulací.
- **Propočtová kalkulace** se sestavuje v situaci v případě zcela nového nebo neopakovatelného výrobku, nebo tam, kde nejsou k dispozici spotřební normy.¹²

Kalkulace z hlediska struktury

Kalkulaci je možné sestavit jako postupnou nebo průběžnou, a to zejména v případech stupňovité výroby, kdy se kalkulují náklady na jednotlivé fáze.

- **Postupná kalkulace** se sestavuje z položek „polotovary vlastní výroby“, které obsahují vlastní náklady na výrobu polotovarů v předcházejících stupních výroby.

- **Průběžná kalkulace** kalkuluje provozní náklady na „polotovary“ podle obecného kalkulačního vzorce.¹²

Kalkulace z hlediska úplnosti nákladů

- **Kalkulace úplných nákladů (absorbční kalkulace)** je kalkulací všech nákladů tj. fixních i variabilních.
- **Kalkulace neúplných nákladů** je také nazývána kalkulací přímých nebo variabilních nákladů. Pracuje pouze s náklady, které lze přímo spojit z tvorbou produktu.
- **Kalkulace marginálních (přírůstkových) nákladů** je zvláštním typem kalkulace, protože na rozdíl od běžné kalkulace průměrných nákladů celého množství výkonů kalkuluje výrobní dávky, nebo-li dodatečné náklady přírůstku výkonů. Tento druh kalkulace ve využívá např. při stanovení limitu ceny.¹²

Kalkulace neúplných nákladů – Direct Costing

Tradiční kalkulace (kalkulace úplných nákladů) kalkuluje všechny náklady a neberou ohled na jejich dělení podle závislosti na objemu výroby, což může v mnoha ohledech značně zkreslit informace o rentabilitě produktu a rozhodování managementu týkající se produkce. Běžný způsob stanovování režijních nákladů nevyjadřuje souvislost mezi výrobními činiteli a náklady, které jsou jimi vyvolány. Dalším nedostatkem je fakt, že kalkulace přímých nákladů musí znát plánovaný objem výroby, jinak nemůže stanovit fixní režijní náklady na výrobek. Tradiční kalkulace považuje za minimální cenovou hranici produktu jeho úplné vlastní náklady. Tato kritika nemá za cíl označit výše zmíněné typy kalkulací za nedokonalé a nepřesné, ale spíše poukazuje na to, že není možná jejich všestranná aplikace.

Na základě výše zmíněných nedostatků vznikla kalkulace neúplných nákladů, která počítá pouze variabilní náklady (jednicové a variabilní režijní náklady). Fixní režijní náklady kalkulace variabilních nákladů do nákladů na výrobky nepočítá, protože je považuje za náklady, které se musí vynaložit pro zajištění chodu podniku v určitém období, ale zahrnuje je až do celkového výsledku období (od výnosů z prodeje se odečtou variabilní náklady a z rozdílu se pak odečtou fixní režijní náklady). U jednotlivých produktů se neměří zisk, ale zjišťuje se výsledek podniku jako celku. Kontribuce produktu k tvorbě hospodářského výsledku podniku se zjišťuje rozdílem prodejní ceny produktu a jeho variabilních nákladů. Tento rozdíl se nazývá

příspěvek na úhradu fixních nákladů a zisku (contribution margin). Rentabilita produktu se zjišťuje jako podíl, který má příspěvek na jeho ceně.

V běžné praxi často nejsou variabilní náklady na produkt známy, a proto je nutné aproximovat příspěvek na úhradu fixních nákladů a zisku hrubým rozpětím, které je dáno rozdílem ceny a přímých nákladů. Strukturu ceny podle kalkulace neúplných nákladů je možné znázornit podle následujícího schématu.¹²

Schéma 2 - Struktury ceny podle kalkulace neúplných nákladů

Cena výrobku

Celkové náklady	zisk
Přímé náklady	Režie
HRUBÉ ROZPĚTÍ	

Přímé náklady	Variabilní režie	Fixní režie	zisk
Variabilní náklady		PŘÍSPĚVĚK NA ÚHRADU fixních nákladů a zisku	

Synek, M. a kol. Manažerská Ekonomie

Hlavní výhody kalkulace neúplných nákladů:¹²

- umožňuje zjistit, jak jednotlivé druhy produktů přispívají k hospodářskému výsledku,
- určuje pořadí výhodnosti výrobků a optimálního výrobního sortimentu,
- pomáhá zjistit, co nakoupit a co vyrobit,
- pomáhá zjistit, co nakoupit a co najmout,
- zjednoduší rozhodnutí o využití nové technologie,
- stanovuje minimální hranici prodejní ceny produktu,
- určuje pořadí v jakém se mají výrobní kapacity zařazovat do provozu,
- určuje pořadí v jakém se mají výrobní kapacity vyřazovat z provozu.

3.4 Financování vysokého školství v ČR

V České republice se od roku 1992 začal používat nový systém financování vysokých škol. Tento mechanismus se obecně nazývá „financování podle formule“ a je založen na tržním přístupu k alokačním mechanismům, které obsahují finanční pobídky k určitému typu chování instituce. Obecně se jako alokační mechanismy státních prostředků na vysoké školy ujaly více či méně složité formule, jejichž základem je výkon vysokých škol. Tento výkon se vypočítá na základě počtu absolventů („produktů“) vysoké školy a částky na jednoho absolventa vyplacené vládou. Vláda určí za kolik absolventů na určité vysoké škole či oboru zaplatí a jak vysoká ta částka bude. Formulové financování vysokých škol je tržně orientovaným přístupem, protože suma určená pro vysokou školu je vypočtena podle výstupu, kterým jsou graduovaní absolventi.¹⁴

Formule zpravidla obsahuje namísto počtu absolventů počet studentů vysoké školy, kdy student není považován za vstup nýbrž za „náhradní“ výstup, a to z těchto důvodů:¹⁴

- u absolventů by bylo nutné stanovit různé ceny podle délky studia,
- systém financovaný podle formule založené na počtu absolventů je citlivý na vliv změn v počtech studentů v jednotlivých oborech.

Hlavní výhody rozdělování státního příspěvku na jednotlivé instituce vysokoškolského systému podle formule:¹⁴

- Zvýšení výkonnosti vysoké školy – prostřednictvím formule lze vyslat impuls, který motivuje instituci ke zvýšení výkonu (př. Progresivní člen oceňující zvýšený počet studentů).
- Efektivnost vysoké školy – na základě formule je možné zdůraznit stanovené parametry efektivnosti.
- Zprůhlednění příspěvku vysoké škole.
- Spravedlnost v určování příspěvku pro instituce stejného nebo podobného typu.

- Odpovědnost vůči financujícímu orgánu.
- Podpora všeobecného rozvoje vysoké školy.
- Podpora speciálního rozvoje vysoké školy.
- Podpora rychlého dokončení studia.
- Finanční samostatnost vysoké školy.
- Rozdělení fondů přidělených vysoké škole na výuku a výzkum.

Nevýhody rozdělování státního příspěvku na jednotlivé instituce:¹⁴

- Kvalita výstupu – financující orgán není schopen prostřednictvím formule zajistit sledování kvality studia.
- Zkreslení výkonu vysoké školy – počet absolventů nebo studentů využíván jako měřítko výstupu obvykle pochází z minulého období.
- Přílišná expanze vysokých škol – pokud je formule stanovena tak, že financující orgán (ministerstvo školství) podpoří rozvoj vysoké školy. Pokud dojde k takovému rozvoji na všech vysokých školách v systému, financující orgán není schopen tak rozsáhlou expanzi ze svých zdrojů hradit.
 - Tyto dva problémy financování školství podle formule je možné vyřešit pomocí kontraktového (smluvního) financování. Vysoká škola uzavírá na každé období smlouvu o počtu a složení absolventů, které v daném období vyprodukuje.
- Zodpovědnost za cílené a efektivní využití fondů – formule musí být nastavena tak, aby podpora rozvoje byla rovnoměrně rozložena mezi obory, pokud tomu tak není, může dojít k situaci, kdy vysoká škola nepodporuje určitý obor, protože formule stanovená ministerstvem školství umožňuje jednodušší přísun financí na základě rozvoje oboru jiného.

Normativní financování v České republice

Formulové financování v České republice se tradičně pojmenovává normativní metoda financování. Ministerstvo školství, mládeže a tělovýchovy rozděljuje prostředky pro terciární vzdělávání z rozpočtu státu a na jednotlivé veřejné vysoké školy podle počtu studentů (přepočtených pro potřeby normativní metody) a na základě částky vymezené na jednoho studenta, která se nazývá normativ. Jako základna pro výpočet normativu slouží částka přidělená vysokému školství z veřejných rozpočtů a z počtu studentů v systému.¹⁴

Výpočet normativu na vzdělávací činnost

Normativní složka se skládá ze čtyř položek. Jejich skladba vychází z představy, podle níž provozní náklady katedry/ústavu tvoří především výdaje vázané na osobu učitele (cestovné, telefony, drobný nákup apod.), na výuku studentů v laboratořích v základním studiu, ve specializaci a doktorandů (chemikálie, sklo, opravy a údržba přístrojů, cestovné, studijní texty a další položky). Do těchto nákladů není zahrnuta výuka na přednáškách a seminářích, neboť přímé náklady kateder/ústavů na tyto formy výuky jsou minimální. Vztah pro výpočet normativu provozních prostředků je navržen jako aditivní ve tvaru:¹²

$$(1) \quad F_p = (u \cdot U + l \cdot L + s \cdot S + d \cdot D)$$

$$(2) \quad V\check{C} = N_p \cdot F_p$$

F_p	rel. normativní prostředky na vzdělávací činnost	váhové koeficienty
U	rel. počet učitelů	$u = 0.15$
L	rel. počet studentohodin lab. cvičení	$l = 0.24$
S	rel. počet studentů ve specializaci	$s = 0.50$
D	rel. počet doktorandů	$d = 0.11$
N_p	částka rozpočtu na vzdělávací činnost	
$V\check{C}$	normativní prostředky na	

3.5 Účetnictví vysokých škol

Vysoká škola je neziskovou (nevýdělečnou) organizací, což jsou organizace zakládané za jiným účelem, než je podnikání. Hlavní podmínkou neziskovosti se rozumí skutečnost, že jakýkoliv zisk organizace nesmí být rozdělen mezi zakladatele, členy orgánů nebo pracovníky, ale musí být použit pro další činnost neziskových organizací. Vysoké školy jsou právními osobami, jejichž postavení, právní poměry, práva a povinnosti, hospodaření upravuje zákon č. 111/1998 Sb., o vysokých školách, ve znění pozdějších předpisů. Vysoké školy jsou nejvyšším prvkem vzdělávacího systému. Typ vysokoškolské vzdělávací činnosti závisí na typu akreditovaných studijních programů.¹³

- bakalářský,
- magisterský,
- doktorský.

Vysoká škola může být univerzitního nebo neuniverzitního charakteru. Univerzitní typ vysoké školy může uskutečňovat všechny typy studijních programů a s tím související vědeckou a výzkumnou, vývojovou a uměleckou činnost. V kompetenci neuniverzitního typu vysoké školy jsou pouze studijní programy typu bakalářského a magisterského studia a tento druh vysokých škol není členěn na fakulty.

Vysoké školy se dělí na veřejné, soukromé a státní. Veřejná vysoká škola se zřizuje a ruší na základě zákona č. 111/1998 Sb., ve znění pozdějších předpisů. Dále zákon stanoví název a sídlo školy.

V kompetenci vysoké školy je její samospráva, určování počtu uchazečů o studium, stanovování podmínek pro přijetí ke studiu a rozhodování o právech a povinnostech studentů, zaměření a organizace vědecké, výzkumné, vývojové a další tvůrčí činnosti.

Činnost, organizace a postavení členů akademické obce veřejné vysoké školy upravují vnitřní předpisy. Státní orgány smějí zasahovat do chodu veřejné vysoké školy jen do té míry, jakou umožňuje zákon.

Veřejná vysoká škola je ze zákona povinná sestavovat řádný rozpočet a na základě tohoto rozpočtu hospodařit. Rozpočet je zpravidla sestavován na jeden kalendářní rok, po ukončení roku dojde k vyúčtování výsledků hospodaření a jejich předložení MŠMT ke kontrole. Rozpočet veřejných vysokých škol je vždy sestavován jako vyrovnaný.

Příjmy rozpočtu veřejné vysoké školy tvoří dotace, poplatky za studium, výnosy z majetku, příjmy z fondů a státního rozpočtu, výnosy z doplňkové činnosti a příjmy z darů.

V případě, že vysoká škola vykáže na konci účetního období zisk, tato částka je rozdělena na základě rozhodnutí vedení veřejné vysoké školy do následujících fondů:¹³

- rezervní fond (na krytí ztrát v následujících účetních obdobích),
- fond reprodukce investičního majetku,
- stipendijní fond,
- fond odměn.

Veřejná vysoká škola je oprávněna používat prostředky rozpočtu pouze na financování činností, pro které byla škola zřízena, a na financování doplňkové činnosti, kterou vykonává za úplatu (např. vzdělávací a vědeckou, výzkumnou, uměleckou činnost).

Veřejná vysoká škola je vlastníkem majetku, který je potřebný k jejím činnostem. Povinností vysoké školy je tento majetek užívat pouze pro aktivity spojené se vzdělávací a vědeckou činností. Dále může být majetek použit k doplňkové činnosti. Hospodářský výsledek z doplňkové činnosti musí být použit ke krytí ztrát vzniklých z hlavní činnosti, popřípadě může být využit pro rozvojové a investiční činnosti.

Za účelné využití dotací a jejich vypořádání se státním rozpočtem a řádné hospodaření s majetkem je odpovědný rektor. Veřejná vysoká škola je zákonem

povinna vypracovat a zveřejnit výroční zprávu o hospodaření, která je dále předložena MŠMT ČR ke kontrole. Výroční zpráva o hospodaření vždy obsahuje:¹³

- roční účetní závěrku,
- výrok auditora k roční účetní závěrce,
- přehled peněžních toků,
- přehled příjmů a výdajů členěn podle zdrojů,
- vývoj a stav fondů,
- stav majetku a závazků,
- úplný objem nákladů v členění na náklady pro plnění doplňkových a ostatních činností.

Protože vysoká škola je zpravidla z účetního hlediska velice složitý aparát je téměř nemožné, aby vedla své účetnictví na klasické bázi, naopak je nutné účetnictví vést na základě střediskového hospodaření. V případě neziskových organizací je tato povinnost dána zákonem.

3.6 Střediskové hospodaření

Střediskové hospodaření je způsob vedení účetnictví, při kterém je snaha sledovat jednotlivé struktury podniku odděleně. Střediskové účetnictví je nezbytnou podmínkou pro transparentní a snadné hodnocení ziskovosti podniků ve vztahu k jejich víceúrovňové struktuře. Existuje mnoho důvodů pro zavádění tohoto systému vedení účetnictví a nejdůležitější z nich jsou:⁸

- Základním motivem každé podnikatelské činnosti je vidina zisku a střediskové hospodaření napomáhá k jeho dosahování díky přesnějšímu a pružnějšímu vedení účetnictví.
- Podnik rozdělený do středisek vytváří přehlednou strukturu. Tato skutečnost je výrazem vyšší finanční aktivity a vyšší spoluodpovědnosti za celkový hospodářský výsledek.

- Střediskové hospodaření je nezbytné pro vytvoření prostoru pro další expanzi podniku a počítá s jeho rozšířením.
- Střediskové účetnictví nám jasně říká, jak se jednotlivé části podniku podílejí na zisku.

Zavádění střediskového účetnictví obecně tvoří čtyři stupně vnitropodnikového hospodaření:⁸

- Nákladové středisko – sledují se pouze náklady, aby byl vytvořen obraz o podílu střediska na tvorbě celkových nákladů.
- Středisko sleduje náklady a výnosy – vytváří přehled o podílu střediska na celkovém zisku podniku.
- Zavedení vnitropodnikové banky – vytvoření samostatného bankovního vnitropodnikového účtu pro dané středisko na jehož základě je možné podrobně sledovat cash flow a investiční náklady střediska.
- Posledním stupněm je vznik samostatné účetní jednotky ve formě dceřiné společnosti.

4 Charakteristika činnosti sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK

V následující části mé diplomové práce charakterizují výcvikové středisko Loděnice Troja FTVS UK. Zabývám se zde obecným popisem areálu a způsobem vedení účetnictví, dále potom technikou zpracování dat a hodnocením střediska jako celku a dále hodnocením jednotlivých podstředisek střediska Loděnice Troja na základě vytvořených účetních výkazů.

4.1. Základní údaje

Název: Loděnice Troja FTVS UK

Sídlo: Vodácká 789/8, Praha 7 – Troja 170 00

Telefon: +420 83850477

E-mail: p.prindis@seznam.cz

Správce areálu: Ing. Přindiš

4.2 Popis činnosti střediska

Hlavní činností (dále HČ), která ve výcvikovém středisku Loděnice Troja probíhá, je výuková činnost studentů FTVS UK, která se týká především vodáckých kurzů pořádaných katedrou sportů v přírodě a která využívá rekonstruovaného vodního kanálu. Další výuka, která probíhá na půdě střediska, se týká využití víceúčelové sportovní haly, která patří ke středisku, a kde se konají například kurzy gymnastiky. V rámci vedlejší (doplňkové) činnosti (dále DČ) sportovního areálu Loděnice Troja jsou poskytovány služby veřejnosti, kterými jsou pronájem sportovní haly, ubytování a rafting. Tyto činnosti je možné rozdělit do dvou skupin na sezónní a celoroční. Sezónně, tzn. v období od dubna do října, je zde možné provozovat široké množství činností z oblasti raftingu a kanoistiky, a to jak na klidné, tak na divoké vodě. Je zde také možnost zapůjčení veškerého vodáckého vybavení. Rafting na slalomovém kanále v Praze Troji je služba určená pro širokou veřejnost. Cena za jeden raft je stanovena pro šest osob na 2400Kč. Cena zahrnuje pronájem kanálu, pronájem šaten, pronájem veškerého sportovního materiálu a doprovod instruktora. Celková doba trvání je zhruba 3 hodiny, z toho 2 hodiny rafting a zbývající doba představuje převlékání a vyzbrojování potřebným materiálem.

Dále je v prostoru areálu možné v tomto období využívat cvičné horolezecké stěny.

Ve sportovním středisku Loděnice Troja je také možné využívat víceúčelovou sportovní halu o rozměrech 24,5 x 15 metrů. Sportovní hala poskytuje prostor pro sálové sporty (footsal, basketbal, volejbal, florbal aj.) a gymnastiku. Dostupnost služby je po celý rok a je možný pronájem jednorázový i dlouhodobý.

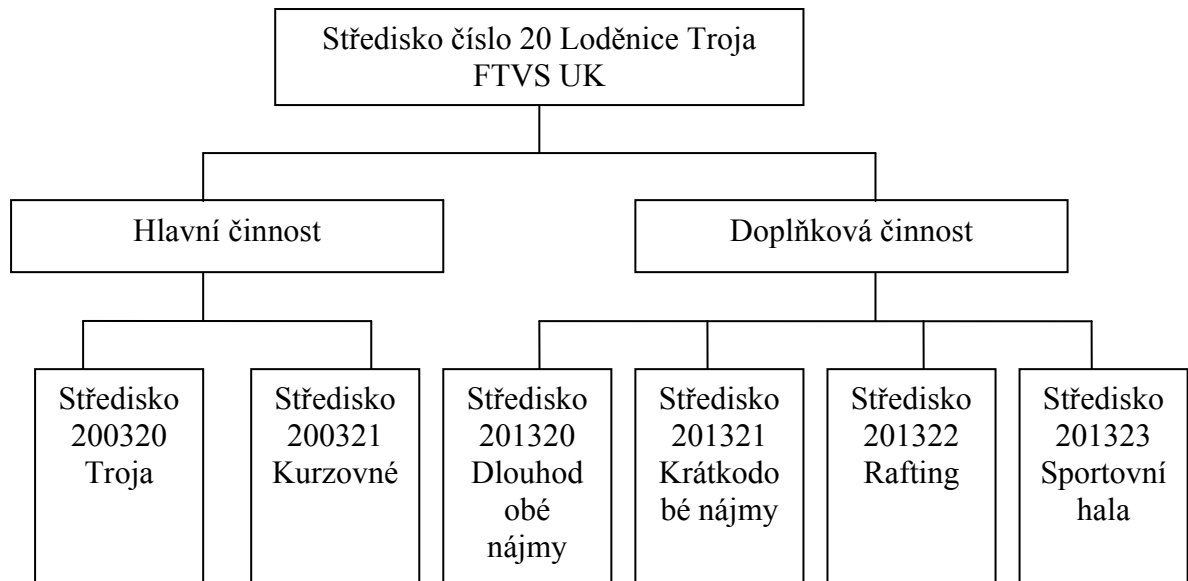
V areálu je k dispozici možnost celoročního ubytování hotelového typu. Nabídka se skládá z dvaceti dvoulůžkových pokojů s vlastním sociálním zařízením, a celoročního ubytování sportovního typu, které poskytuje dvacet jedno lůžko ve více lůžkových pokojích bez vlastního sociálního zařízení.

Je zde také dostupná restaurace poskytující celodenní stravování.

5 Zpracování účetních dat střediska Loděnice Troja FTVS UK pro roky 2007 a 2008

5.1. Způsob vedení účetnictví střediska Loděnice Troja FTVS UK

Schéma 3 - Střediskového účetnictví sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK



Zdroj: Ocman (2009)

Účetnictví sportovně výchovného areálu Loděnice Troja FTVS UK je v kompletní podobě vedeno pouze na fakultě, a to ve správě jejího účetního oddělení. Výchovný areál je označen jako středisko fakulty číslo 20.

Účetnictví jednotlivých středisek fakulty není vedeno v úplné podobě tzn., že není zachována podvojnost účtování z hlediska střediska tzn., že v jedné účetní operaci se vyskytují dvě nebo více středisek místo, aby se každá účetní operace týkala pouze jednoho střediska.

Tato skutečnost sice v celkovém účetnictví fakulty není jistě chybou, ale znemožňuje to objektivní a důsledné posouzení způsobu hospodaření a vyhodnocení ekonomických ukazatelů jednotlivých středisek, v našem případě střediska Loděnice Troja.

Základem pro ekonomickou evaluaci jsou dva základní výkazy: rozvaha a výkaz zisku a ztráty. Tyto dva výkazy musejí být navzájem provázány hospodářským výsledkem, který v obou výkazech musí být stejný. Této skutečnosti není možné u jednotlivých středisek dosáhnout při výše zmíněném způsobu účtování.

Z tohoto důvodu byla pro účely mé práce převzata kompletní účetní data fakulty, ze kterých byla pomocí výpočetní techniky vybrána data relevantní pro středisko Troja.

Rozvaha střediska Troja není zcela vypovídající, protože není možné zjistit počáteční stavy účtů. Z tohoto důvodu jsem nastavil počáteční stavy účtů nulově. Proto je například záporný zůstatek na účtu banky.

Rozvaha ukazuje poměrně věrně ekonomické chování střediska v průběhu jednoho roku.

5.2. Technické řešení problému zpracování účetních dat

Účetní program, který využívá FTVS je vytvořen programovacím prostředkem FOX PRO, což znamená, že datové soubory jsou uloženy v databázových souborech typu DBF. Za normálních okolností jsou tyto soubory čitelné programem MICROSOFT EXCEL. Jak se však ukázalo tyto soubory nejsou plně kompatibilní s klasickými soubory DBF, proto bylo třeba soubory z fakultního účetnictví převést do tvarů čitelných programem MICROSOFT EXCEL. Pro tento účel bylo nutné vytvořit speciální program.

5.2.1 Výběr souborů pro zpracování

Dalším krokem nezbytným pro účel mé práce byl výběr relevantního souboru, který obsahuje všechny potřebné údaje a účetní položky. K tomuto účelu jsem použil léty ověřený program XTREEGOLD, který umí vyhledávat znakové sekvence v libovolných typech souborů. Díky tomuto programu bylo možné vybrat soubory, které obsahovaly klíčové výrazy (př. Dat, MD, DAL,...).

Dalším rozhodujícím kritériem byla velikost souboru. Příliš malé soubory do 50KB byly vyřazeny, protože soubory do této velikosti nemohou obsahovat kompletní data fakulty.

Pro další zpracování byly vybrány pouze soubory, které splňovaly výše zmíněná kritéria a jejich velikost byla odpovídající předpokládanému objemu účetních dat.

5.2.2 Časová kontrola kompletnosti dat

Protože bylo vytypováno několik souborů se stejným jménem bylo třeba vybrat ten správný. Správnost souboru byla dána skutečností, že obsahuje data z průběhu

celého roku. Soubory, které nebyly z časového hlediska úplné, byly automaticky vyřazeny.

5.2.3 Jedinečnost dokladů

Ukázalo se, že číslo dokladu není unikátní. Tím se rozumí, že se stejné číslo vyskytuje v různém časovém období v rámci hospodářského roku. Jedinečnost dokladu byla zajištěna tím, že se jako číslo dokladu použily následující tři údaje: datum, typ dokladu a číslo dokladu (dále jen ČD).

Pro středisko Troja se použil systém, ve kterém se vybraly ty doklady, jejichž alespoň jedna položka obsahovala jedno ze šesti čísel podstředisek střediska Troja (200320, 200321, 201320, 201321, 201322, 201323). Pro tento výběr byl vytvořen jednoúčelový pomocný program, pomocí něhož vznikla tabulka obsahující ČD a středisko, které se první vyskytlo k příslušnému ČD.

5.2.4 Souvislost dokladů

Dalším krokem bylo vytvoření programu, který podle výše zmíněné tabulky vybral doklady, které souvisejí se střediskem Troja. K položkám jednotlivých dokladů byl přidán pomocný údaj, a to číslo střediska z dané tabulky. Výsledkem této akce byl soubor, který byl použit jako vstupní soubor pro MICROSOFT EXCEL.

5.2.5 Kontrola úplnosti dat

V této fázi byla data převedena do programu MICROSOFT EXCEL, kde byla následně provedena kontrola podvojnosti, pomocí příkazů, které výše zmíněný program umožňuje.

- Setřídění podle ČD
- Očíslování jednotlivých položek dokladu
- Vysčítání strany má dáti a strany dal
- Porovnání strany má dáti a dal na posledním řádku dokladu (musejí se rovnat)

Po provedení kontroly podvojnosti a odstranění všech chyb, byl soubor uložen ve tvaru CSV, aby s ním bylo možné pracovat jak v programu MICROSOFT EXCEL, tak v účetním programu.

Po převedení účetních dat do účetního programu byla tato data zpracována a vytvořena účetní závěrka pouze pro středisko Loděnice Troja FTVS UK.

5.2.6 Rozdělení účetnictví střediska Troja na podstřediska

- Seřazení dat podle ČD
- Srovnání původního čísla střediska s náhradním číslem střediska
- Označení položek trojím způsobem:
 - V případě shody původního čísla střediska s pomocným číslem byl přiřazen první jedinečný znak
 - V případě, že středisko dokladu patří ke středisku Troja, ale není střediskem pomocným byl použit druhý jedinečný znak
 - V případě, že středisko dokladu nepatří ke středisku Troja, nebyla položka nijak označena
 - Došlo k označení dvoupoložkových dokladů a všech dokladů, které obsahovaly pouze první jedinečný znak, číslem jedna do zvláštního sloupce tabulky
- Všechny ostatní doklady byly označeny číslem dvě
- Dále bylo provedeno seřazení dat podle následujících kritérií:
 - Sloupec obsahující číslo jedna a dvě
 - Datum
 - Typ dokladu
 - Doklad
- Po této operaci byla data rozdělena na doklady, které bylo možné převzít k vlastnímu zpracování bez dalších úprav a na doklady, které bylo pro další zpracování nutné upravit.
- V další fázi bylo provedeno ruční rozdělení dokladů na podstřediska střediska Troja a jejich správné definování z hlediska podvojnosti.
- Dále bylo provedeno seřazení dat podle následujících kritérií:
 - Pomocné číslo střediska

- Datum
- Typ dokladu
- doklad

Po seřazení dat a provedení kontroly podvojnosti a odstranění všech chyb, byl soubor uložen ve tvaru CSV, aby s ním bylo možné dále pracovat, jak v programu MICROSOFT EXCEL, tak v účetním programu. Protože není k dispozici žádné kompletní účetnictví byly počáteční stavy účtů nastaveny jako nulové.

Po převedení účetních dat jednotlivých podstředisek střediska Troja do účetního programu byla tato data zpracována. Pro každé středisko zvláště bylo vytvořeno jeho kompletní účetnictví a z něj vypracována účetní závěrka.

6 Finanční analýza sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK pro rok 2007

Rozbor hospodaření vychází z následujících atributů:

- převzatá účetní data za rok 2007 jsou kompletní
- úroveň vnitropodnikového hospodaření je nejbližší druhému stupni (evidence nákladů a výnosů)
- k jednotlivým střediskům jsou data důsledně účtována

6.1 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2007 – HČ a DČ

Středisko číslo 20 Loděnice Troja

Ve středisku 20 Troja je evidována činnost tohoto střediska jako celku.

Následující tabulka tvoří přehled nákladů a výnosů za celé středisko, a to jak z hlavní tak z vedlejší činnosti.

6.1.1 Základní soubor poměrových ukazatelů pro hlavní a Doplňkovou činnost :

- Rentabilita tržeb ROS
- Rentabilita nákladů RN
- Nákladovost OP
- Rentabilita celkového kapitálu ROA
- Běžná likvidita BL
- Okamžitá likvidita OL
- Obrat celkových aktiv TAT

Tab. 4 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA TROJA V ROCE 2007 (VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT)

NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	316 318,54	0,00
501 200	Nákup sportovních potřeb	277 332,00	0,00
501		593 650,54	0,00
502 100	Spotřeba energií	1 616 944,80	0,00
502		1 616 944,80	0,00
511 100	Opravy sportovních potřeb	65 504,80	0,00
511 200	Opravy a udržování	403 028,50	0,00
511		468 533,30	0,00
512 100	Pracovní cesty do limitu	29 971,55	0,00
512		29 971,55	0,00
518 100	Ostatní služby UK	1 389 442,87	0,00
518		1 389 442,87	0,00
521 100	Mzdy	152 235,00	0,00
521		152 235,00	0,00
524 100	Zsp OSSZ	53 288,00	0,00
524		53 288,00	0,00
541 100	Smluvní pokuty a penále	282,80	0,00
541		282,80	0,00
545 100	Kurzové ztráty	673,37	0,00
549 100	Poplatky	589 746,90	0,00
549		589 746,90	0,00
UT 5		4894769,13	0,00

Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 4.1 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007

VÝNOSY			
UČET	POPIS	MÁ DATI	DAL
602 100	Příjmy	24 000,00	6 238 554,33
602		24 000,00	6 238 554,33
645 100	Kurzové zisky	0,00	455,11
645		0,00	455,11
649 100	Ostatní provozní výnosy	0,00	5 264,69
649		0,00	5 264,69
UT 6		24 000,00	6 244 274,13
CELKEM NAKLADY A VÝNOSY		4 918 769,13	6 244 274,13

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{1325505}{6238554,33} = 0,21 = 21\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita tržeb sportovního střediska Loděnice Troja je 21%. Z tohoto údaje vyplývá, že 1 Kč tržeb přispívá k navýšení zisku o 0,21 Kč.

Rentabilita nákladů střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{RN} = \frac{\text{EBIT}}{\text{N}} = \frac{1325505}{4894769,13} = 0,27 = 27\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

N – náklady

Rentabilita nákladů střediska Loděnice Troja je 27%. Výsledek znamená, že 1 Kč vynaložených nákladů přispívá k tvorbě zisku 0,27 Kč.

Nákladovost střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{N} \quad 4894769,13$$

$$OP = \frac{\text{---}}{\text{---}} = \text{---} = 0,7845 = 78\%$$

T 6238554,33

N – náklady

T - tržby

Výsledek ukazatele nákladovosti je 78%. Tzn., že na 1 Kč tržeb je třeba 0,78 Kč nákladů.

Tab. 4.2. Rozvaha střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007- aktiva

ROZVAHA STŘEDISKA 20 Loděnice Troja V ROCE 2007				
	Označ.	A K T I V A	řad.	
		AKTIVA CELKEM	1	4 399 310,79
A.		Pohledávky za upsaný základní kapitál		
B.		Dlouhodobý majetek	3	0,00
C.		Oběžná aktiva	21	4 401 228,79
C.	I.	Zásoby	22	-297,12
C.	I.	1.Materiál	23	-297,12
C.	III	. Krátkodobé pohledávky	35	3 392 618,11
C.	III	1.Pohledávky z obchodních vztahů	36	3 387 618,11
C.	III	. 2.Pohledávky za společníky a členy	37	5 000,00
C.	III	. 8.Jiné pohledávky	43	5 000,00
C.	IV.	Finanční majetek	44	1 008 907,80
C.	IV.	1.Peníze	45	-343 631,50
C.	IV.	2.Účty v bankách	46	1 352 539,30
D.		Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	48	-1 918,00
D.	I.	Časové rozlišení	49	-1 918,00
D.	I.		50	-1 918,00

Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 4.2.1 Rozvaha střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007- pasiva

P A S I V A				
		PASIVA CELKEM	54	4 399 310,79
A.		Vlastní kapitál	55	1 325 505,00
A.	V.	Hospodářský výsledek běžného účetního období	+/-) 071	1 325 505,00
B.		Cizí zdroje	72	3 065 202,49
B.	III	. Krátkodobé závazky	84	3 065 202,49
B.	III	. 1.Závazky z obchodních vztahů	85	2 005 508,86
B.	III	. 3.Závazky k zaměstnancům	87	116 989,00

B.	III	. 4.Závazky ze sociálního zabezpečení	88	72 352,00
B.	III	. 5.Stát – daňové závazky a dotace	89	387 088,08
B.	III	. 9.Jiné závazky	93	483 264,55
C.	I.	1.Výdaje příštích období	100	8 603,30

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita celkového kapitálu střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{A}} = \frac{1325505}{4399310,79} = 0,30 = 30\%$$

EBIT – Hospodářský výsledek

A - aktiva

Hrubá produkční síla sportovního střediska Loděnice Troja je 30%.

Běžná likvidita střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{BL} = \frac{\text{OA}}{\text{KZ}} = \frac{4401228,79}{3065202,49} = 1,44$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Běžná likvidita sportovního střediska LoděniceTroja je 1.44.

Okamžitá likvidita střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{OL} = \frac{\text{FM}}{\text{FM}} = \frac{1008907.80}{1008907.80} = 0,33$$

KZ 3065202,49

FM – finanční majetek

KZ – krátkodobé závazky

Peněžní (okamžitá) likvidita sportovního střediska Troja je 0,33.

Obrat celkových aktiv střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{TAT} = \frac{\text{Tržby} \quad 6238554,33}{\text{Aktiva} \quad 4399310,79} = 1,42$$

Obrat celkových aktiv, čili podíl aktiv na tržbách je 1,42.

Tab. 4.3 Souhrn obecných poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja za rok 2007

Souhrn obecných poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja za rok 2007	
Rentabilita tržeb ROS	21%
Rentabilita nákladů RN	27%
Nákladovost OP	78%
Rentabilita CK	30%
Běžná likvidita BL	1,44
Okamžitá likvidita OL	0,33
Obrat celkových aktiv TAT	1,42

Zdroj: Ocman (2009)

6.1.2 Soubor ukazatelů municipální firmy pro hlavní a doplňkovou činnost

- Autarkie A
- Rentabilita nákladů doplňkové činnosti $R_{\text{NDČ}}$

- Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové Z'
- Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů HUN

Tab. 4.4 Souhrn hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy hlavní a doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja

Souhrn Hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy hlavní a doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja	
Ukazatel	Rok 2007
Výnosy z hlavní činnosti	1106887,14
Náklady na hlavní činnost	3065714,80
Zisk z doplňkové činnosti	3308332,66
Náklady na doplňkovou činnost	1829054,33
Ztráta z hlavní činnosti	-1982827,66
Lomový faktor Z	0,6180339

Zdroj: Ocman (2009)

Autarkie hlavní činnosti na základě principu výnosů a nákladů v roce 2007

$$A = \frac{V_{H\check{C}}}{N_{H\check{C}}} = \frac{1106887,14}{3065714,80} \times 100 = 36\%$$

$V_{H\check{C}}$ – výnosy z hlavní činnosti

$N_{H\check{C}}$ – náklady hlavní činnosti

Autarkie hlavní činnosti je 36%.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti

$$R_{ND\check{C}} = \frac{HV_{D\check{C}}}{N_{D\check{C}}} = \frac{3308332,66}{1829054,33} \times 100 = 181\%$$

$N_{D\check{c}}$ 1829054,33

$HV_{D\check{c}}$ – hospodářský výsledek doplňkové činnosti

$N_{D\check{c}}$ – náklady doplňkové činnosti

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti je 181%

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

$$Z' = \frac{\text{Zisk z D}\check{c}}{\text{Ztráta z H}\check{c}} = \frac{3308332,66}{-1982827,66} \times 100 = -167\%$$

Míra krytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti je 167%.

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti ve vztahu ke zlomovému faktoru Ψ .

$$HUN = \frac{N_{D\check{c}}}{V_{D\check{c}}} = \frac{1829054,33}{5422987,84} = 0,34$$

HUN – haléřový ukazatel nákladovosti

$N_{D\check{c}}$ – náklady na doplňkovou činnost

$V_{D\check{c}}$ – výnosy z doplňkové činnosti

Ψ – zlomový faktor = 0,6180339

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti je 0,34.

Tab. 4.4.1 Souhrn hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy hlavní a doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja

Souhrn poměrových ukazatelů pro municipální firmu střediska Loděnice Troja za rok 2007

Autarkie	36%
Rentabilita nákladů doplňkové činnosti R _{NDČ}	181%
Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové Z'	-167%
Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů ve vztahu ke zlomovému faktoru Z HUN	0,34

Zdroj: Ocman (2009)

6.2 Přehled nákladů a výnosů hlavní činnosti střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2007

Protože hospodářské výsledky středisek hlavní činnosti tedy středisek Troja a kurzovné jsou záporné, není v jejich případě možné vypočítat rentabilitu ani likviditu. Obě dvě činnosti nemají ekonomický charakter a slouží pouze pro výuku studentů. Jejich ztráta je pokrývána z činností doplňkových, jejichž hodnocením se budu dále zabývat.

Středisko 200230 Troja

Středisko 200230 Troja slouží pro záznam účetních operací, které se týkají sportovního areálu jako celku.

Tab. 5 Výkaz zisku a ztráty střediska 200320 v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 200320 V ROCE 2007 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)
NÁKLADY

ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	24 709,00	0,00
501		24 709,00	0,00
502 100	Spotřeba energií	1 616 944,80	0,00
502		1 616 944,80	0,00
511 100	Opravy sportovních potřeb	388 066,50	0,00
511		388 066,50	0,00
518 100	Ostatní služby UK	603 105,30	0,00
518		603 105,30	0,00
521 100	Mzdy	69 075,00	0,00
521		69 075,00	0,00
524 100	Zsp OSSZ	24 179,00	0,00
524		24 179,00	0,00
549 100	Poplatky	8 272,70	0,00
549		8 272,70	0,00
UT 5		2 734 352,30	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	792 021,77
SU 602		0,00	792 021,77
645 100	Kurzové zisky	0,00	0,16
SU 645		0,00	0,16
649 100	Ostatní provozní výnosy	0,00	5 264,36
649		0,00	5 264,36
UT 6		0,00	797 286,29
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		2 734 352,30	797 286,29
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZTRÁTA			-1 937 066,01

Zdroj: Ocman (2009)

Středisko číslo 200321 Kurzovné - Poplatky za kurzy studentů a údržba

Toto středisko slouží k účetní evidenci hlavní činnosti, kterou je výuka studentů FTVS. Jsou zde zaznamenány operace s touto činností spojené.

Tab. 6 Výkaz zisku a ztráty střediska 200321 v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 200321 V ROCE 2007			
(VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	266 969,00	0,00
501 200	Nákup sportovních potřeb	30 694,50	0,00
501		297 663,50	0,00
511 100	Opravy sportovních potřeb	12 500,00	0,00
511 200	Opravy a udržování	345,00	0,00
511		12 845,00	0,00
518 100	Ostatní služby UK	20 854,00	0,00
SU 518		20 854,00	0,00
SK 51		33 699,00	0,00
UT 5		331 362,50	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	24 000,00	309 600,85
602		24 000,00	309 600,85
UT 6		24 000,00	309 600,85
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		355 362,50	309 600,85
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZTRÁTA			-45 761,65

Zdroj: Ocman (2009)

6.3 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2007 – DČ

6.3.1 Soubor ukazatelů pro doplňkovou činnost

- Rentabilita tržeb ROS
- Rentabilita nákladů RN

- Nákladovost OP
- Rentabilita celkového kapitálu ROA
- Běžná likvidita BL
- Okamžitá likvidita OL
- Obrat celkových aktiv TAT

Tab. 7 Výkaz zisku a ztráty doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007-
náklady

NÁKLADY A VÝNOSY DOPLŇKOVÉ ČINNOSTI V ROCE 2007 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup materiálu	260 915,04	0,00
501 200	SM - kancelářský	10 363,00	0,00
501		271 278,04	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	67 621,80	0,00
511		67 621,80	0,00
512 100	Prac.cesty do limitu	29 971,55	0,00
512		29 971,55	0,00
518 100	Ost.slужby UK	765 483,57	0,00
518		765 483,57	0,00
521 100	Mzdy	83 160,00	0,00
521		83 160,00	0,00
524 100	Zsp OSSZ	29 109,00	0,00
524		29 109,00	0,00
541 100	Zúst.cena prod. nim	282,80	0,00
541		282,80	0,00
545 100	Ost.pokuty a penále nedaň.	673,37	0,00
545		673,37	0,00
549 100	Další provozní náklady	581 474,20	0,00
549		581 474,20	0,00
5		1 829 054,33	0,00

Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 7.1 Výkaz zisku a ztráty doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007- výnosy

VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby z doplňkové činnosti	0,00	5 136 931,71
602		0,00	5 136 931,71
645 100	Ostatní pokuty a penále	0,00	454,95
645		0,00	454,95
649 100	Ostatní provoz.vynosy	0,00	0,33
649		0,00	0,33
6		0,00	5 137 386,99
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		1 829 054,33	5 137 386,99
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			3 308 332,66

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{3308332,66}{5136931,71} = 0,64 = 64\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita tržeb doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja je 64%.

Z tohoto údaje vyplývá, že 1 Kč tržeb přispívá k navýšení zisku o 0,64 Kč.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{RN} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{3308332,66}{1829054,33} = 1,81 = 181\%$$

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja je 181%. Výsledek znamená, že 1 Kč vynaložených nákladů přispívá k tvorbě zisku 1,81 Kč.

Nákladovost doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{OP} = \frac{\text{N}}{\text{T}} = \frac{1829054,33}{5\,136\,931,71} = 0,36 = 36\%$$

Výsledek ukazatele nákladovosti doplňkové činnosti je 36%. Tzn., že na 1 Kč tržeb je třeba 0,36 Kč nákladů.

Tab. 8 Rozvaha doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

ROZVAHA TROJA -DOPLŇKOVÁ ČINNOST V ROCE 2007					
			AKTIVA CELKEM	1	4 587 500,80
A.			Pohledávky za upsané vlastní jmění	2	0,00
B.			Stálá aktiva	3	0,00
C.			Oběžná aktiva	21	4 587 500,80
C.	I.		Zásoby	22	-297,12
C.	I.	1.	Materiál	23	-297,12
C.	II.		Dlouhodobé pohledávky	29	3 734 722,70
C.	II.	1.	Pohledávky z obchodního styku	30	3 729 722,70
C.	II.	5.	Jiné pohledávky	34	5 000,00
C.	IV.		Finanční majetek	44	853 075,22
C.	IV.	1.	Peníze	45	-263 067,00
C.	IV.	2.	Účty v bankách	46	1 116 142,22
D.			Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	48	0,00
			PASIVA		
			PASIVA CELKEM		4 587 500,80
A.			Vlastní kapitál	55	3 308 332,66
A.	V.		Hospodářský výsledek běžného účetního období (+/-)	71	3 308 332,66
B.			Cizí zdroje	72	1 279 168,14
B.	III	.	Krátkodobé závazky	84	1 279 168,14
B.	III	1.	Závazky z obchodního styku	85	443 737,80
B.	III	3.	Závazky k zaměstnancům	87	59 152,00
B.	III	4.	Závazky se sociálního zabezpečení	88	39 537,00
B.	III	5.	Stát - daňové závazky a dotace	89	253 476,79
B.	III	9.	Jiné závazky	93	483 264,55

C.		Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	98	0,00
----	--	---------------------------------------	----	------

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita celkového kapitálu doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{A}} = \frac{3308332,66}{4587500,80} = 0,72 = 72\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

A - aktiva

Hrubá produkční síla sportovního střediska Loděnice Troja je 72%.

Běžná likvidita doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{BL} = \frac{\text{OA}}{\text{KZ}} = \frac{4587500,80}{1279168,14} = 3,59$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Běžná likvidita doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja je 3,59.

Okamžitá likvidita doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{OL} = \frac{\text{FM}}{\text{KZ}} = \frac{853075,22}{1279168,14} = 0,67$$

FM – finanční majetek

KZ – krátkodobé závazky

Peněžní (okamžitá) likvidita sportovního střediska Troja je 0,67.

Obrat celkových aktiv doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007

$$\text{TAT} = \frac{\text{Tržby} \quad 5136931,71}{\text{Aktiva} \quad 4587500,80} = 1,12$$

Obrat celkových aktiv, čili podíl aktiv na tržbách je 1,12.

Tab. 9 Souhrn obecných ukazatelů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja za rok 2007

Souhrn obecných ukazatelů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja za rok 2007	
Rentabilita tržeb ROS	64%
Rentabilita nákladů RN	181%
Nákladovost OP	36%
Rentabilita ROA	72%
Běžná likvidita BL	3,59
Okamžitá likvidita OL	0,67
Obrat celkových aktiv TAT	1,12

6.3.2 Výpočty rentability tržeb jednotlivých středisek doplňkové činnosti v roce 2007

Středisko číslo 201320 - Dlouhodobé nájmy

Středisko číslo 201320 Dlouhodobé nájemné bylo vytvořeno pro oddělené vedení účetnictví, které souvisí s dlouhodobým pronájmem restaurace, která se nachází v prostorách sportovního areálu Loděnice Troja.

Tab. 10 Výkaz zisku a ztráty střediska 201320 v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201320 V ROCE 2007			
(VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
518 100	Ostatní služby UK	21 000,00	0,00
SU 518		21 000,00	0,00
SK 51		21 000,00	0,00
549 100	Poplatky	119 834,16	0,00
SU 549		119 834,16	0,00
SK 54		119 834,16	0,00
UT 5		140 834,16	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	792 635,69
SU 602		0,00	792 635,69
SK 60		0,00	792 635,69
UT 6		0,00	792 635,69
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		140 834,16	792 635,69
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK – ZISK			651 801,53

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201320 Dlouhodobé nájemné v roce 2007

$$\text{ROS} = \frac{\text{EAT}}{\text{T}} = \frac{651801,53}{792\,635,69} = 82\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita tržeb je ve středisku č. 201320 je na úrovni 82%.

Středisko číslo 201321 - Krátkodobé nájmy

Středisko číslo 201321 Krátkodobé nájemné slouží pro účetní evidenci ubytovacích služeb, které sportovní areál Loděnice Troja poskytuje ve dvou úrovních (ubytování hotelového typu, ubytování sportovního typu).

Tab. 11 Výkaz zisku a ztráty střediska 201321 v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201321 V ROCE 2007 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NAKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	140 493,29	0,00
SU 501		140 493,29	0,00
511 100	Opravy sportovních potřeb	14 617,00	0,00
511		14 617,00	0,00
518 100	Ostatní služby UK	700 483,57	0,00
518		700 483,57	0,00
521 100	Mzdy	83 160,00	0,00
521		83 160,00	0,00
524 100	Zsp OSSZ	29 109,00	0,00
524		29 109,00	0,00
541 100	Smluvní pokuty a penále	282,80	0,00
541		282,80	0,00
545 100	Kurzové ztráty.	673,37	0,00
545		673,37	0,00
549 100	Poplatky	133 685,88	0,00
549		133 685,88	0,00
UT 5		1 102 504,91	0,00

Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 11.1 Výkaz zisku a ztráty střediska 201321 v roce 2007

VÝNOSY

ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	3 131 198,46
602		0,00	3 131 198,46
645 100	Kurzové zisky	0,00	109,20
SU 645		0,00	109,20
649 100	Ostatní provozní výnosy	0,00	0,29
SU 649		0,00	0,29
SK 64		0,00	109,49
UT 6		0,00	3 131 307,95
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		1 102 504,91	3 131 307,95
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			2 028 803,04

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201321 Krátkodobé nájmy v roce 2007

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{2\,028\,803,04}{3\,131\,198,46} = 65\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T – tržby

Rentabilita tržeb střediska č. 201321 je 65%.

Středisko číslo 201322 – Rafting

Toto středisko je určeno k evidenci účetnictví, které souvisí s komerční doplňkovou službou, kterou je výuka raftingu a pronájem raftingových člunů.

Tab. 12 Výkaz zisku a ztráty střediska 201322 v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201322 V ROCE 2007 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	120 421,75	0,00
501 200	Nákup sportovních potřeb	10 363,00	0,00
501		130 784,75	0,00
511 100	Opravy sportovních potřeb	53 004,80	0,00
511		53 004,80	0,00
512 100	Pracovní cesty do limitu	29 971,55	0,00
512		29 971,55	0,00
518 100	Ostatní služby UK	44 000,00	0,00
518		44 000,00	0,00
549	Poplatky	174 958,23	0,00
549		174 958,23	0,00
UT 5		432 719,33	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	721 332,51
602		0,00	721 332,51
UT 6		0,00	721 332,51
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		432 719,33	721 332,51
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			288 613,18

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201322 - Rafting

$$\text{ROS} = \frac{\text{EAT}}{\text{T}} = \frac{288\,613,18}{721\,332,51} = 40\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T – tržby

Rentabilita tržeb střediska č. 201322 Rafting je 40%.

Středisko číslo 201323 - Sportovní hala

Pro evidenci veškerých účetních operací spojených se sportovní halou slouží středisko číslo 201323.

Tab. 13 Výkaz zisku a ztráty střediska 201323 v roce 2007

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201323 V ROCE 2007			
(VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
549 100	Poplatky	152 995,93	0,00
549		152 995,93	0,00
UT 5		152 995,93	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	491 765,05
602		0,00	491 765,05
645 100	Ostatní pokuty a penále	0,00	345,75
645		0,00	345,75
649 100	Ostatní provozní výnosy	0,00	0,04
649		0,00	0,04
UT 6		0,00	492 110,84
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		152 995,93	492 110,84
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			339 114,91

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201323 - Sportovní hala

$$\text{ROS} = \frac{\text{EAT}}{\text{T}} = \frac{339\,114,91}{491\,765,05} = 40\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T – tržby

Rentabilita tržeb střediska č.201323 Sportovní hala je 40%.

7 Finanční analýza sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK pro rok 2008

Rozbor hospodaření vychází z následujících atributů:

- převzatá účetní data za rok 2007 jsou kompletní
- úroveň vnitropodnikového hospodaření je nejbližší druhému stupni (evidence nákladů a výnosů)
- k jednotlivým střediskům jsou data důsledně účtována

7.1 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2008 – HČ a DČ

7.1.1 Základní soubor poměrových ukazatelů pro hlavní a doplňkovou činnost :

- Rentabilita tržeb ROS
- Rentabilita nákladů RN
- Nákladovost OP
- Rentabilita celkového kapitálu ROA
- Běžná likvidita BL
- Okamžitá likvidita OL
- Obrat celkových aktiv TAT

Středisko číslo 20 Loděnice Troja

Ve středisku 20 Troja je evidována činnost tohoto střediska jako celku. Následující tabulka tvoří přehled nákladů a výnosů za celé středisko, a to jak z hlavní tak z vedlejší činnosti.

Tab. 14 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 v roce 2008 - náklady

<p style="text-align: center;">NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA TRÓJA V ROCE 2008 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT) NÁKLADY</p>
--

ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	447 228,72	0,00
501		447 228,72	0,00
502 100	Spotřeba LTO	2 266 804,84	0,00
502		2 266 804,84	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	123 812,80	0,00
511		123 812,80	0,00
518 100	Ost služby UK	1 362 584,82	2 592,30
518		1 362 584,82	2 592,30
545 100	Ost.pokuty a penále	1 111,17	-0,30
545		1 111,17	-0,30
549 100	Další provozní náklady	129402,22	0,00
549		3 251 121,19	0,00
UT 5		4330944,57	2 592,00

Zdroj: Ocman (2009)

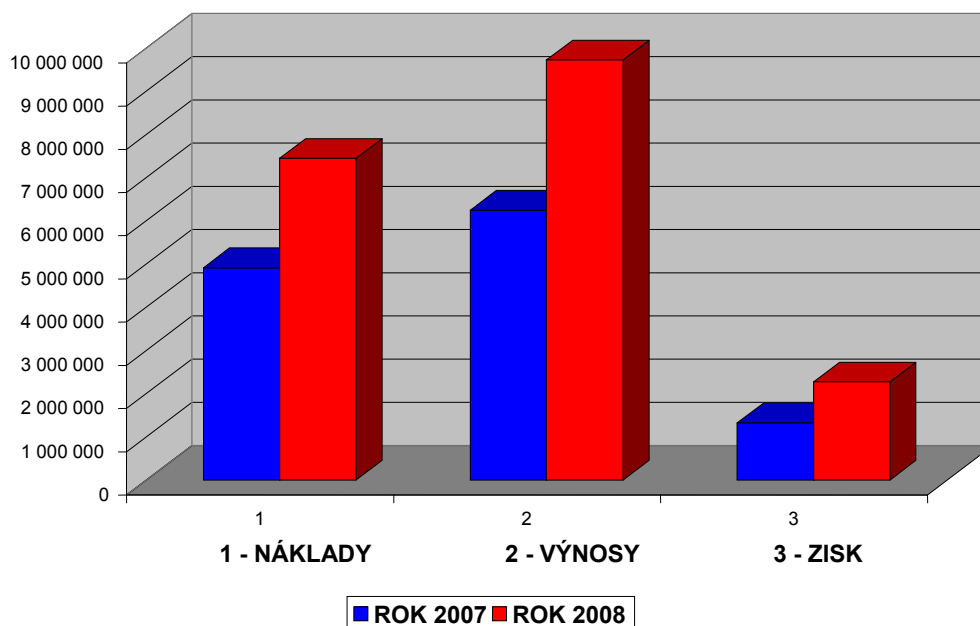
Tab. 14.1 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 v roce 2008 - výnosy

VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	6 602 839,23
602		0,00	6 602 839,23
645 100	Kurzové rozdíly	0,00	112,00
645		0,00	112,00
6		0,00	6 602 951,97
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		4 328 352,57	6 602 951,97
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK – ZISK			2 274 598,66

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 1 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 20

SROVNÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ V LETECH 2007 A 2008 VE STŘEDISKU TROJA V KČ



Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb sportovního střediska loděnice Troja v roce 2008

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{2\,274\,598,66}{6\,602\,839,23} = 0,34 = 34\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita tržeb sportovního střediska loděnice Troja je 34%. Jedna Kč tržeb navyšuje zisk o 0,34%.

Rentabilita nákladů sportovního střediska loděnice Troja v roce 2008

$$\text{RN} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{2\,274\,598,66}{7\,452\,663,54} = 0,34 = 34\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita nákladů střediska Loděnice Troja je 34%. Jedna Kč vynaložených nákladů přispívá k navýšení zisku o 0,34 Kč.

Nákladovost střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$OP = \frac{N}{T} = \frac{4328352,57}{6\,602\,839,23} = 0.66 = 66\%$$

N – náklady

T – tržby

Nákladovost střediska Loděnice Troja v roce 2008 je 31%.

Tab.15 Rozvaha střediska 20 Loděnice Troja v roce 2008

AKTIVA				2008
		AKTIVA CELKEM	1	7 893 248,32
A.		Pohledávky za upsaný základní kapitál	2	0,00
B.		Dlouhodobý majetek	3	0,00
C.		Oběžná aktiva	21	7 895 166,32
C.	I.	Zásoby	22	-2 734,11
C.	I.	1. Materiál	23	-2 734,11
C.	III.	Krátkodobé pohledávky	29	5 490 049,23
C.	III.	1. Pohledávky z obchodního styku	30	5 485 049,23
C.	III.	5. Jiné pohledávky	34	5 000,00
C.	IV.	Finanční majetek	44	2 407 851,20
C.	IV.	1. Peníze	45	-482 269,01
C.	IV.	2. Účty v bankách	46	2 890 120,21
D.		Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	48	-1 918,00
D.	I.	Časové rozlišení	49	-1 918,00
D.	I.	1. Náklady příštích období	50	-1 918,00
		PASIVA CELKEM	54	7 893 248,32
A.		Vlastní jmění	55	2 274 598,66

A.	V.		Hospodářský výsledek běžného účetního období	71	2 274 598,66
B.			Cizí zdroje	72	4 982 854,36
B.	III	.	Krátkodobé závazky	84	4 982 854,36
B.	III	1	Závazky z obchodního styku	85	3 497 224,41
B.	III	3	Závazky k zaměstnancům	87	116 989,00
B.	III	4	Závazky ze sociálního zabezpečení	88	72 352,00
B.	III	5	Stát - daňové závazky a dotace	89	813 024,40
B.	III	9	Jiné závazky	93	483 264,55
C.			Ostatní pasiva - přechodné účty pasivní	98	635 795,30
C.	I.		Časové rozlišení	99	1 026 525,00
C.	I.	2	Výnosy příštích období	101	1 026 525,00
C.	II.		Dohadné účty pasivní	103	1 662 320,30

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita celkového kapitálu střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{ROA} = \frac{\text{EBIT}}{\text{A}} = \frac{2\,274\,598,66}{7\,983\,248,32} = 0,29 = 29\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

A - aktiva

Hrubá produkční síla sportovního střediska Loděnice Troja je 29%.

Běžná likvidita střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{BL} = \frac{\text{OA}}{\text{KZ}} = \frac{789\,516,32}{498\,285,36} = 1,58$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Okamžitá likvidita střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$OL = \frac{FM}{KZ} = \frac{2407851,20}{4982854,36} = 0,48$$

FM – finanční majetek
KZ – krátkodobé závazky

Peněžní (okamžitá) likvidita sportovního střediska Troja je 0,48.

Obrat celkových aktiv střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$TAT = \frac{\text{Tržby}}{\text{Aktiva}} = \frac{6\,602\,839,23}{7\,893\,248,32} = 0,84$$

Obrat celkových aktiv, čili podíl aktiv na tržbách je 0,84.

Tab. 16 Souhrn obecných ukazatelů střediska Loděnice Troja za rok 2008

Souhrn obecných ukazatelů střediska Loděnice Troja za rok 2008	
Rentabilita tržeb ROS	34%
Rentabilita nákladů RN	31%
Nákladovost OP	31%
Rentabilita CK	52%
Běžná likvidita BL	1,58
Okamžitá likvidita OL	0,48
Obrat celkových aktiv TAT	0,84

Zdroj: Ocman (2009)

7.1.2 Soubor ukazatelů municipální firmy pro hlavní a doplňkovou činnost

- Autarkie A
- Rentabilita nákladů doplňkové činnosti $R_{NDČ}$
- Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové Z'
- Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů HUN

Tab. 17 Souhrn hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy střediska Loděnice Troja za rok 2008

Souhrn odnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy - hlavní a doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja	
Ukazatel	Rok 2008
Výnosy z hlavní činnosti	1082099,48
Náklady na hlavní činnost	3243922,88
Zisk z doplňkové činnosti	4329672,06
Náklady na doplňkovou činnost	5376991,47
Ztráta z hlavní činnosti	-2161823,40
Lomový faktor Z	0,6180339

Zdroj: Ocman (2009)

Autarkie hlavní činnosti na základě principu výnosů a nákladů Loděnice Troja v roce 2008

$$A = \frac{V_{HČ}}{N_{HČ}} = \frac{1082099,48}{3243922,88} \times 100 = 31\%$$

$V_{HČ}$ – výnosy z hlavní činnosti

$N_{HČ}$ – náklady hlavní činnosti

Autarkie hlavní činnosti je 31%.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti Loděnice Troja v roce 2008

$$R_{ND\check{c}} = \frac{HV_{D\check{c}}}{N_{D\check{c}}} = \frac{4329672,06}{4372274,66} \times 100 = 99\%$$

$HV_{D\check{c}}$ – hospodářský výsledek doplňkové činnosti

$N_{D\check{c}}$ – náklady doplňkové činnosti

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti je 99%.

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti Loděnice Troja v roce 2008

$$Z' = \frac{\text{Zisk z D}\check{c}}{\text{Ztráta z H}\check{c}} = \frac{4329672,06}{-2161823,40} \times 100 = -200\%$$

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové je 200%.

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti ve vztahu ke zlomovému faktoru Ψ Loděnice Troja v roce 2008

$$HUN = \frac{N_{D\check{c}}}{V_{D\check{c}}} = \frac{4372274,66}{8701946,72} = 0,50$$

$N_{D\check{c}}$ – náklady na doplňkovou činnost

$V_{D\check{c}}$ – výnosy z doplňkové činnosti

Ψ – zlomový faktor = 0,6180339

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů je 0,50.

Tab. 18 Souhrn ukazatelů pro municipální firmu střediska Loděnice Troja za rok 2008

Souhrn ukazatelů pro municipální firmu střediska Loděnice Troja za rok 2008	
Autarkie 36%	33%
Rentabilita nákladů doplňkové činnosti R _{NDČ}	99%
Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové Z'	-200%
Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů ve vztahu ke zlomovému faktoru Z HUN	0,50

Zdroj: Ocman (2009)

7.2 Přehled nákladů a výnosů hlavní činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

Protože hospodářské výsledky středisek hlavní činnosti tedy středisek Troja a Kurzovné jsou záporné, není v jejich případě možné vypočítat rentabilitu ani likviditu.

Středisko 200230 Troja

Středisko 200230 Troja slouží pro záznam účetních operací, které se týkají sportovního areálu jako celku.

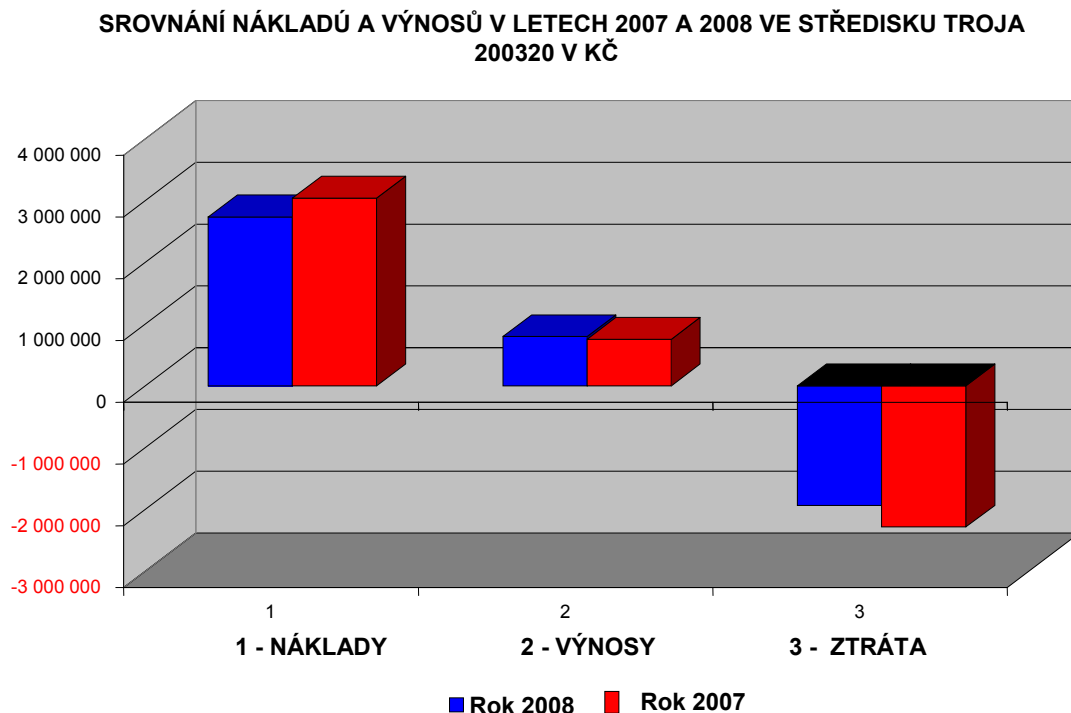
Tab. 19 Výkaz zisků a ztrát střediska 200320 v roce 2008

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 200320 V ROCE 2008			
(VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup	1 075,25	0,00
501		1 075,25	0,00
502 100	Spotřeba LTO	2 266 804,84	0,00
502		2 266 804,84	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	41 240,60	0,00
511		41 240,60	0,00
518 100	Ost služby UK	729 839,34	0,00
518		729 839,34	0,00

549 100	Další provozní náklady	-5,15	0,00
549		-5,15	0,00
5		3 038 954,88	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby	0,00	753 888,46
602		0,00	753 888,46
6		0,00	753 888,46
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		3 038 954,88	753 888,46
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZTRÁTA			-2 285 066,42

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 2 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 200320



Zdroj: Ocman (2009)

Středisko číslo 200321 Kurzovné - Poplatky za kurzy studentů a údržba

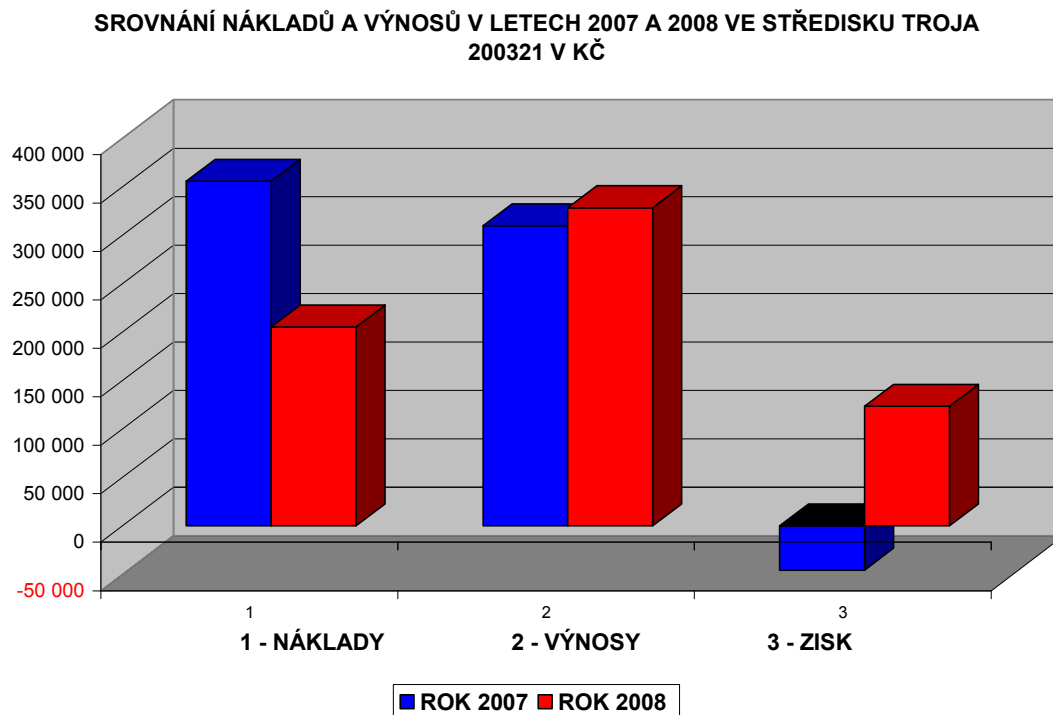
Toto středisko slouží k účetní evidenci hlavní činnosti, kterou je výuka studentů FTVS. Jsou zde zaznamenány operace s touto činností spojené.

Tab. 20 Výkaz zisků a ztrát střediska 200321 v roce 2008

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 200321V ROCE 2008 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	NAKUP	195 646,74	0,00
501		195 646,74	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	4 900,00	0,00
511		4 900,00	0,00
518 100	Ost služby UK	3 100,00	0,00
518		3 100,00	0,00
549 100	Další provozní náklady	1 321,26	0,00
549		1 321,26	0,00
5		204 968,00	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby za nájem VSD	0,00	328 211,02
602		0,00	328 211,02
6		0,00	328 211,02
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		204 968,00	328 211,02
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			123 243,02

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 3 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 200321



Zdroj: Ocman (2009)

7.3 Výpočty poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja FTVS UK v roce 2008 – DČ

7.3.1 Soubor ukazatelů pro doplňkovou činnost:

- Rentabilita tržeb ROS
- Rentabilita nákladů RN
- Nákladovost OP
- Rentabilita celkového kapitálu ROA
- Běžná likvidita BL
- Okamžitá likvidita OL
- Obrat celkových aktiv TAT

Tab. 21 Výkaz zisků a ztrát střediska 201322 v roce 2008

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA TROJA V ROCE 2008 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	Nákup materiálu	250 506,73	0,00
501		250 506,73	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	77 672,20	0,00
511		77 672,20	0,00
518 100	Ost. služby UK	730 645,48	2 592,30
518		730 645,48	2 592,30
51		808 317,68	2 592,30
545 100	Ost.pokuty a penále nedaň.	1 111,17	-0,30
545		1 111,17	-0,30
549 100	Další provozní náklady	3 314 931,08	0,00
549		3 314 931,08	0,00
5		4 374 866,66	2 592,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby za nájem VSD	0,00	5 514 989,75
602		0,00	5 514 989,75
645 100	Ostatní pokuty a penále	0,00	112,00
645		0,00	112,00
649 100	Ostatní provoz.výnosy	0,00	3 186 844,97
649		0,00	3 186 844,97
6		0,00	8 701 946,72
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		4 374 866,66	8 704 538,72
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			4 329 672,06

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{4\,329\,672,06}{5\,514\,989,75} = 0,79 = 79\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita tržeb doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja je 79%.
Z tohoto údaje vyplývá, že 1 Kč tržeb přispívá k navýšení zisku o 0,79 Kč.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{RN} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{4\,329\,672,06}{4\,374\,866,66} = 0,99 = 99\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T - tržby

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja je 99%. Výsledek znamená, že 1 Kč vynaložených nákladů přispívá k tvorbě zisku 0,99 Kč.

Nákladovost doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{OP} = \frac{\text{T}}{\text{N}} = \frac{4\,374\,866,66}{5\,514\,989,75} = 0,79 = 79\%$$

T - tržby

N – náklady

Výsledek ukazatele nákladovosti doplňkové činnosti je 79%. Tzn., že na 1 Kč tržeb je třeba 0,79 Kč nákladů.

Tab. 22 Rozvaha střediska Troja – Doplnková činnost v roce 2008

ROZVAHA TROJA - DOPLŇKOVÁ ČINNOST V ROCE 2008				
AKTIVA				
		AKTIVA CELKEM	1,00	4172024,31
A.		Pohledávky za upsané vlastní jmění	2,00	0,00
B.		Stálá aktiva	3,00	0,00
C.		Oběžná aktiva	21,00	4172024,31
C.	II.	Dlouhodobé pohledávky	29,00	3166694,31
C.	IV.	Finanční majetek	30,00	1005330,00
C.	IV.	1. Peníze	45,00	-117382,51
C.	IV.	2. Účty v bankách	46,00	1122712,51

D.		Ostatní aktiva - přechodné účty aktiv	48,00	0,00
PASIVA				
		PASIVA CELKEM	54,00	4172024,31
A.		Vlastní jmění	55,00	4329672,06
A.	V.	Hospodářský výsledek běžného účetního období (+/-)	71,00	4329672,06
B.		Cizí zdroje	72,00	907177,25
B.	III.	Krátkodobé závazky	84,00	907177,25
B.	III.	1. Závazky z obchodního styku	85,00	631612,17
B.	III.	5. Stát - daňové závazky a dotace	89,00	275565,08
C.		Ostatní pasiva - přechodné účty pasiv	98,00	-1064825,00
C.	I.	Časové rozlišení	99,00	-1064825,00
C.	I.	2. Výnosy příštích období	101,00	-1064825,00

Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita celkového kapitálu doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$ROA = \frac{EBIT}{A} = \frac{4329672,06}{4587500,80} = 0,94 = 94\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

A - aktiva

Hrubá produkční síla sportovního střediska Loděnice Troja je 94%.

Běžná likvidita doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$BL = \frac{OA}{KZ} = \frac{4172024,31}{907177,25} = 4,60$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Běžná likvidita doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja je 4,60

Okamžitá likvidita doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{OL} = \frac{\text{FM} \quad 1005330}{\text{KZ} \quad 907177,25} = 1,11$$

FM – finanční majetek

KZ – krátkodobé závazky

Peněžní (okamžitá) likvidita sportovního střediska Troja je 1,11.

Obrat celkových aktiv střediska Loděnice Troja v roce 2008

$$\text{TAT} = \frac{\text{Tržby} \quad 5\,514\,989,75}{\text{Aktiva} \quad 4\,172\,024,31} = 1,32$$

Obrat celkových aktiv, čili podíl aktiv na tržbách je 1,12.

Tab. 23 Souhrn obecných poměrových ukazatelů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja za rok 2008

Souhrn obecných poměrových ukazatelů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja za rok 2008	
Rentabilita tržeb ROS	79%
Rentabilita nákladů RN	99%
Nákladovost OP	79%
Rentabilita celkového kapitálu ROA	94%
Běžná likvidita BL	4,60
Okamžitá likvidita OL	1,11
Obrat celkových aktiv TAT	1,32

Zdroj: Ocman (2009)

7.3.2 Výpočty rentability tržeb jednotlivých středisek DČ

Středisko číslo 201320 - Dlouhodobé nájmy

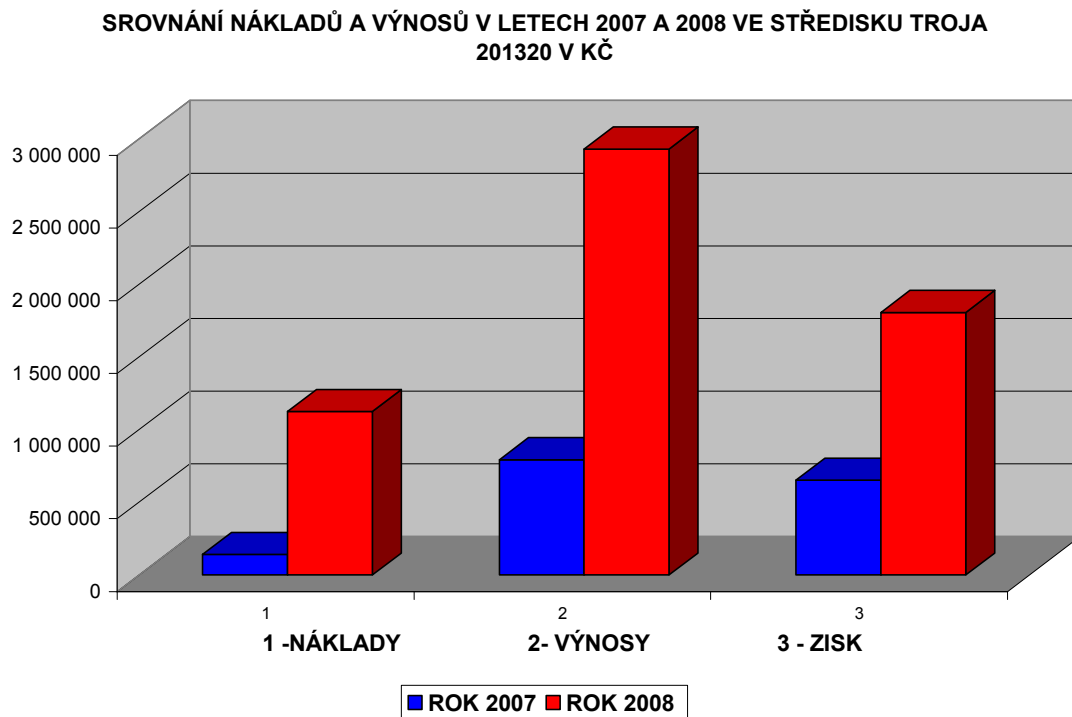
Středisko číslo 201320 Dlouhodobé nájemné bylo vytvořeno pro oddělené vedení účetnictví, které souvisí s dlouhodobým pronájmem restaurace, která se nachází v prostorách sportovního areálu Loděnice Troja.

Tab. 24 Výkaz zisku a ztráty střediska 201320 v roce 2008

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201320 V ROCE 2008 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
518 100	Ost služby UK	25 270,00	0,00
518		25 270,00	0,00
549 100	Další provozní náklady	1 099 580,94	0,00
549		1 099 580,94	0,00
5		1 124 850,94	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby za nájem VSD	0,00	1 924 299,16
602		0,00	1 924 299,16
649 100	Ostatní provoz.výnosy	0,00	1 006 663,97
649		0,00	1 006 663,97
6		0,00	2 930 963,13
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		1 124 850,94	2 930 963,13
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			1 806 112,19

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 4 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 201320



Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201320 - Dlouhodobé nájmy v roce 2008

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{1806112,19}{1\,924\,299,16} = 0,94 = 94\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T – tržby

Rentabilita tržeb střediska číslo 201320 - Dlouhodobé nájmy je 94%.

Středisko číslo 201321 - Krátkodobé nájmy

Středisko číslo 201321 Krátkodobé nájemné slouží pro účetní evidenci ubytovacích služeb, které sportovní areál Loděnice Troja poskytuje ve dvou úrovních (ubytování hotelového typu, ubytování sportovního typu).

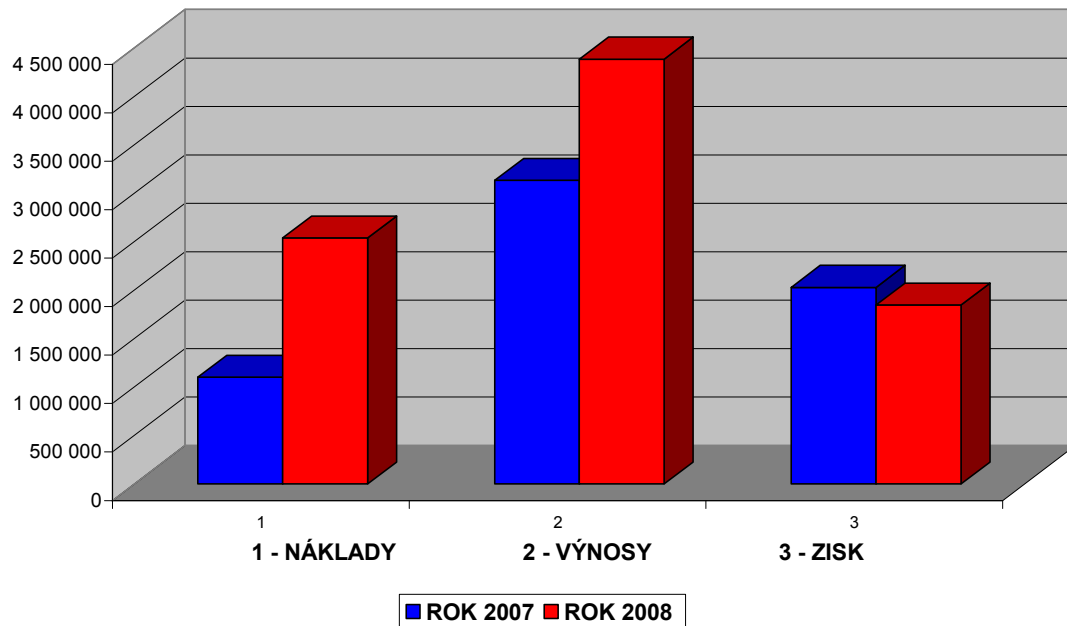
Tab. 25 Výkaz zisku a ztráty střediska 201321 v roce 2008

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201321 V ROCE 2008 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	NAKUP	123 248,11	0,00
501		123 248,11	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	32 731,10	0,00
511		32 731,10	0,00
518 100	Ost služby UK	619 825,48	2 592,30
518		619 825,48	2 592,30
545 100	Ost.pokuty a penále nedan.	264,00	-0,30
545		264,00	-0,30
549 100	Další provozní náklady	1 764 305,77	0,00
549		1 764 305,77	0,00
5		2 537 782,46	2 592,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby za nájem VSD	0,00	2 653 906,82
602		0,00	2 653 906,82
649 100	Ostatní provoz.výnosy	0,00	1 729 282,00
649		0,00	1 729 282,00
6		0,00	4 383 188,82
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		2 537 782,46	4 383 188,82
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			1 845 406,36

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 5 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 201321

SROVNÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ V LETECH 2007 A 2008 VE STŘEDISKU TROJA 201321 V KČ



Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201321 - Krátkodobé nájmy v roce 2008

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{1\,729\,282,00}{2\,653\,906,82} = 0,65 = 65\%$$

EBIT – hospodářský výsledek

T – tržby

Rentabilita tržeb střediska číslo 201321 – Krátkodobé nájmy je 65%

Středisko číslo 201322 – Rafting

Toto středisko je určeno k evidenci účetnictví, které souvisí s komerční doplňkovou službou, kterou je výuka raftingu a pronájem raftingových člunů.

Tab. 26 Výkaz zisku a ztráty střediska 201322 v roce 2008 - náklady

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 200322 V ROCE 2008 (VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
501 100	NAKUP	127 258,62	0,00
501		127 258,62	0,00
511 100	Ostatní opravy a udržování	44 941,10	0,00
511		44 941,10	0,00
518 100	Ost služby UK	85 550,00	0,00
518		85 550,00	0,00
545 100	Ost.pokuty a penále nedaň.	847,17	0,00
545		847,17	0,00
549 100	Další provozní náklady	177 914,37	0,00
549		177 914,37	0,00
5		436 511,26	0,00

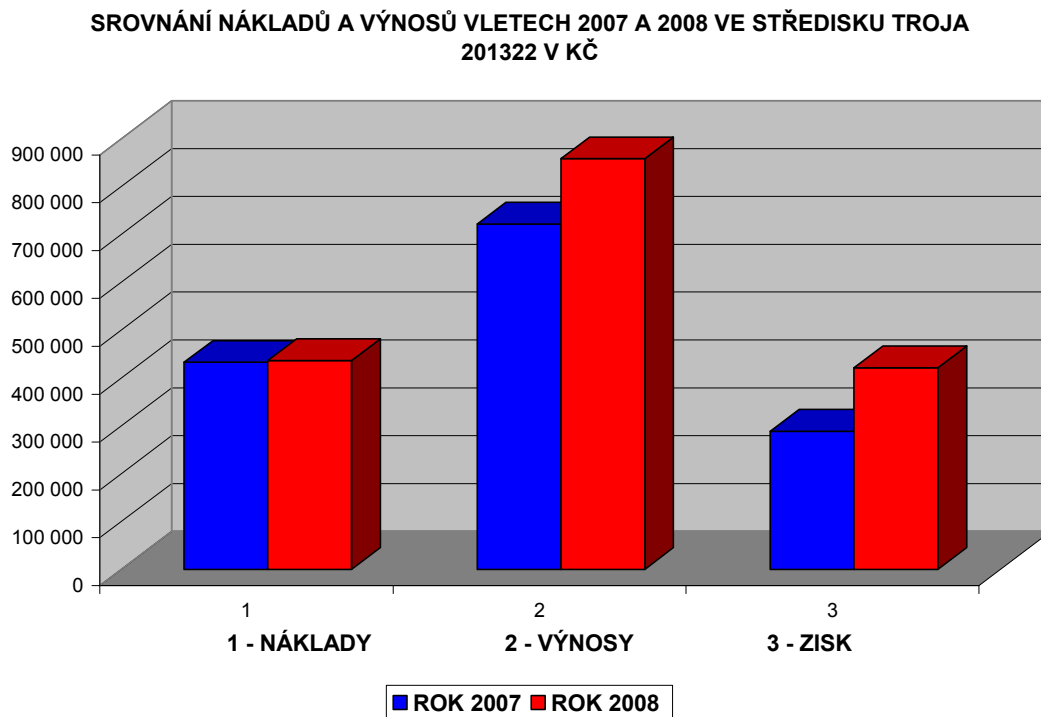
Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 26.1 Výkaz zisku a ztráty střediska 201322 v roce 2008 - výnosy

VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Tržby za nájem VSD	0,00	680 071,27
602		0,00	680 071,27
645 100	Ostatní pokuty a penále	0,00	112,00
645		0,00	112,00
649 100	Ostatní provoz.výnosy	0,00	177 769,00
649		0,00	177 769,00
6		0,00	857 952,27
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		436 511,26	857 952,27
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			421 441,01

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 6 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 201322



Zdroj: Ocman (2009)

Rentabilita tržeb střediska číslo 201322 - Rafting

EBIT 421 441,01

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{421\,441,01}{680\,071,27} = 0,619 = 62\%$$

T 680 071,27

EBIT – hospodářský výsledek

T – tržby

Rentabilita tržeb střediska číslo 201322 – Rafting je 62%.

Středisko číslo 201323 - Sportovní hala

Pro evidenci veškerých účetních operací spojených se sportovní halou slouží středisko číslo 201323.

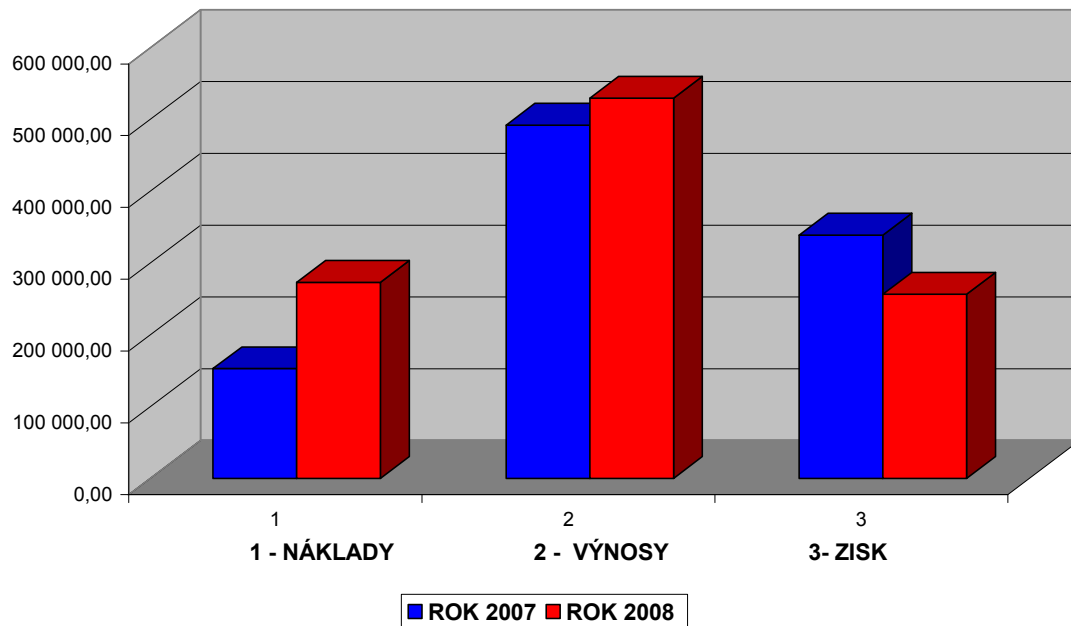
Tab. 27 Výkaz zisku a ztráty střediska 2013223v roce 2008

NÁKLADY A VÝNOSY STŘEDISKA 201323 V ROCE 2008			
(VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY)			
NÁKLADY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
UT 5		0	0,00
VÝNOSY			
ÚČET	POPIS	MÁ DÁTI	DAL
602 100	Příjmy	0,00	256 712,50
602		0,00	256 712,50
UT 6		0,00	529 842,50
CELKEM NÁKLADY A VÝNOSY		0	529 842,50
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK - ZISK			256 712,50

Zdroj: Ocman (2009)

Graf 7 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 20133

**SROVNÁNÍ NÁKLADŮ A VÝNOSŮ V LETECH 2007 A 2008 VE STŘEDISKU TROJA
201323 V KČ**



K tomuto středisku nebylo možné zjistit z celkového účetnictví FTVS UK žádné jiné spolehlivé údaje vyjma tržeb na účtě 602.

Rentabilita tržeb střediska číslo 201323 - Sportovní hala

$$\text{ROS} = \frac{\text{EBIT}}{\text{T}} = \frac{256\,712,50}{256\,712,50} = 1 = 100\%$$

Rentabilita tržeb střediska číslo 201323 – Sportovní hala je 100%.

8 Prezentace výsledků a závěr

Cílem mé práce bylo zjistit prosperitu a využití sportovní střediska Loděnice Troja FTVS UK. Podrobně byl popsán způsob získání a zpracování účetních informací, včetně možných výpočtů ukazatelů finanční analýzy. Bohužel je nutno konstatovat, že vzhledem k nedůslednému účtování jednotlivých středisek, nebylo ani možné stanovit důsledně výsledné hodnoty hospodaření střediska.

Nicméně z dostupných dat vyplývá ziskovost střediska Loděnice Troja FTVS UK a plné pokrytí nákladů hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové. Zbýlý zisk zůstává k dispozici FTVS UK. Srovnání výsledných ukazatelů let 2007 a 2008 je v následující tabulce:

Tab. 28 Srovnání výsledných poměrových ukazatelů let 2007 a 2008

Srovnání obecných poměrových ukazatelů let 2007 a 2008						
Ukazatelé	Rok 2007		Rok 2008		Meziroční změny	
	Troja celkem HČ a DČ	Troja DČ	Troja celkem HČ a DČ	Troja DČ	Troja celkem HČ a DČ	Troja DČ
ROS	21%	64%	34%	79%	+ 13%	+ 15%
RN	27%	181%	34%	99%	+ 7%	- 82%
OP	78%	36%	66%	79%	- 12%	+ 43%
ROA	30%	72%	29%	94%	- 1%	+ 22%
BL	1,44	3,59	1,58	4,60	+ 0,57	+ 1,01
OL	0,33	0,67	0,48	1,11	+ 0,15	+ 0,44
TAT	1,42	1,12	0,84	1,32	- 0,58	+ 0,20

Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 29 Srovnání ukazatelů municipální firmy let 2007 a 2008

Srovnání ukazatelů municipální firmy let 2007 a 2008			
ukazatele	Rok 2007	Rok 2008	Meziroční změny
A	36%	31%	- 5%
R _{NDČ}	181%	99%	- 82%
Z'	167%	200%	+ 33%
HUN	0,34	0,50	+ 16

Tab. 30 Vysvětlivky k tabulkám č. 22 a 23

ROS – Rentabilita tržeb	A – Autarkie
RN – Rentabilita nákladů	R _{NDČ} – Rentabilita nákladů doplňkové činnosti
OP – Nákladovost	Z' - Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové
ROA – Rentabilita celkového kapitálu	HUN – Haléřový ukazatel nákladovosti
BL – Běžná likvidita	
OL – Okamžitá likvidita	
TAT – Obrat celkových aktiv	

Zdroj: Ocman (2009)

Tab. 31 Přehled rentability tržeb ROS jednotlivých středisek doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK

Přehled rentability tržeb ROS jednotlivých středisek doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK			
Střediska DČ	ROS		Meziroční změny
	2007	2008	
201230	82%	94%	+ 12%
201231	65%	65%	+ / - 0%
201232	40%	62%	+ 22%
201233	40%	100%	+ 60%

Zdroj: Ocman (2009)

Znovu připomínám, že účetní data středisek nelze důsledně oddělit od celkového účetnictví FTVS UK, nelze stanovit počáteční stavy (byly nastaveny nulové), čímž například dochází ke zkreslení stavů pokladny, banky atd. Proto není možné určit základní ukazatel finanční analýzy peněžní tok (Cash Flow).

Domnívám se, že při dosazení skutečných počátečních stavů, kdy by nedocházelo k záporným hodnotám v oběžných aktivech, by hodnota vypočtených ukazatelů vykazovala ještě příznivější obraz hospodaření střediska Loděnice Troja FTVS UK.

Dále je nutné podotknout, že mzdy zaměstnanců nejsou na středisku účtovány a tedy celý hospodářský výsledek je tímto zkreslen.

9 Doporučení

Z hlediska průhledného sledování financování a hospodaření sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK doporučuji důsledné střediskové účtování. Rovněž si myslím, že i ve středisku Loděnice Troja FTVS UK by se mělo sledovat vlastní hospodaření ve spolupráci z hlavní účtárnou FTVS UK, tak aby bylo možné vysledovat efektivnost jednotlivých akcí a činností, které se ve středisku uskutečňují. Bylo by tak možné získat i podklady pro kalkulace cen jednotlivých služeb poskytovaných střediskem Loděnice Troja FTVS UK, což předpokládá rozšíření personálního obsazení střediska. Současná personální kapacita v podobě jednoho stálého zaměstnance neumožňuje zabezpečení těchto činností.

Přestože se jeví hospodaření střediska Loděnice Troja přinejmenším jako plně soběstačné, respektive ziskové, nelze vysledovat efektivitu jednotlivých činností a akcí. Je možné, že důslednou tvorbou kalkulací a porovnání s výslednou kalkulací na jednotlivé akce a činnosti by se výsledky střediska mohly ještě zlepšit.

Jiným problémem střediska Loděnice Troja FTVS UK je nestabilita a nespolehlivost služeb z hlediska povodňového nebezpečí. Doporučuji zvážit možnost investice – zabezpečení střediska Loděnice Troja FTVS UK tak, aby bylo možné tento areál dále rozvíjet a jeho činnost rozšiřovat do podoby přinejmenším evropské úrovně s plným sportovním vyžitím včetně příslušných služeb.

Tato práce se omezuje na hodnocení střediska Loděnice Troja FTVS UK pouze z účetního hlediska. Pro vytvoření komplexnějšího obrazu o efektivitě daného střediska a možnostech jeho využití doporučuji mou práci rozšířit o marketingový audit a celkový průzkum trhu včetně vymezení konkurenční pozice.

10 Literatura

Publikace:

1. GRUNWALD, Rolf. *Finanční analýza a plánování podniku*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2007. ISBN 978-80-869-2926-2.
2. GRUNWALD, Rolf, HOLEČKOVÁ, Miroslava. *Finanční analýza a plánování podniku*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2008. ISBN 978-80-245-1108-5.
3. HNILICA, Jiří, FOTR, Jiří. *Aplikovaná analýza rizika ve finančním managementu a investičním rozhodování*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2007. ISBN 978-80-247-2560-4.
4. KISLINGEROVÁ, Eva, HNILICA, Jiří. *Finanční analýza krok za krokem*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2004. ISBN 80-7179-321-3.
5. KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2002. ISBN 80-7179-778-2.
6. LANDA, Martin. *Jak číst finanční výkazy – Analýza účetních výkazů, hodnocení finanční výkonnosti, měření efektivnosti investic*. 1. vyd. Praha: Computer press, 2008. ISBN 978-80-251-1994-5.
7. MÁČE, Miroslav. *Finanční analýza obchodních a státních organizací*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2005. ISBN 80-247-1558-9.
8. MALOCO, Umberto. *Střediskové hospodaření*. 1. vyd. Vyškov: Ing. Irena Spirová, 2004. ISBN 80-239-2875-9.
9. PETŘÍK, Tomáš. *Ekonomické a finanční řízení firmy, Manažerské účetnictví v praxi*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2006. ISBN 80-247-1046-3.
10. RŮŽIČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza*. 1. vyd. Praha: Grada Publishing, 2006. ISBN 80-247-1386-1.
11. SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 1. vyd. Praha: Computer press, 2008. ISBN 80-251-1830-4.
12. SYNEK, Miloslav a kol. *Manažerská ekonomie*. 3. vyd. Praha: Grada Publishing, 2006. ISBN 80-247-0515-X.
13. TAKÁČOVÁ, Hana. *Účetnictví neziskových organizací*. 1. vyd. Praha: Oeconomica, 2007. ISBN 978-80-245-1246-4

14. URBÁNEK, Václav. *Financování vysokého školství*. 1. vyd. Prah: Oeconomica, 2007. ISBN 978-80-245-1313-3.

Jiné zdroje:

15. STROUHAL, Jiří. Využití účetních dat ve finanční praxi – základní metody finanční analýzy. *Účetnictví v praxi*, 2008, roč. 12, č.6, s. 4 – 8. ISSN 1211-7307.

16. *Osobní rozhovor* – management střediska Troja FTVS UK: Ing. Pavel Přindiš, vedoucí střediska Troja FTVS UK. 2009.

11 Seznam příloh

Příloha 1 **Seznam tabulek**

Příloha 2 **Seznam grafů**

Příloha 3 **Seznam schémat**

Příloha 1: **Seznam tabulek:**

1. Tab. 1 Metody finanční analýzy
2. Tab. 2 Horizontální metoda finanční analýzy stavových ukazatelů
3. Tab. 3 Vertikální metoda finanční analýzy stavových ukazatelů
4. Tab. 4 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007
5. Tab. 4.1 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007
6. Tab. 4.2. Rozvaha střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007- aktiva
7. Tab. 4.2.1 Rozvaha střediska 20 Loděnice Troja v roce 2007- pasiva
8. Tab. 4.3 Souhrn obecných poměrových ukazatelů střediska Loděnice Troja za rok 2007
9. Tab. 4.4 Souhrn hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy hlavní a doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja
10. Tab. 4.4.1 Souhrn hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy hlavní a doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja
11. Tab. 5 Výkaz zisku a ztráty střediska 200320 v roce 2007
12. Tab. 6 Výkaz zisku a ztráty střediska 200321 v roce 2007
13. Tab. 7 Výkaz zisku a ztráty doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007- náklady
14. Tab. 7.1 Výkaz zisku a ztráty doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007- výnosy
15. Tab. 8 Rozvaha doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja v roce 2007
16. Tab. 9 Souhrn obecných ukazatelů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja za rok 2007
17. Tab. 10 Výkaz zisku a ztráty střediska 201320 v roce 2007
18. Tab. 11 Výkaz zisku a ztráty střediska 201321 v roce 2007
19. Tab. 11.1 Výkaz zisku a ztráty střediska 201321 v roce 2007
20. Tab. 12 Výkaz zisku a ztráty střediska 201322 v roce 2007
21. Tab. 13 Výkaz zisku a ztráty střediska 201323 v roce 2007
22. Tab. 14 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 v roce 2008 - náklady
23. Tab. 14.1 Výkaz zisků a ztrát střediska 20 v roce 2008 - výnosy
24. Tab. 15 Rozvaha střediska 20 Loděnice Troja v roce 2008
25. Tab. 16 Souhrn obecných ukazatelů střediska Loděnice Troja za rok 2008

- 26.** Tab. 17 Souhrn hodnot pro výpočet poměrových ukazatelů municipální firmy střediska Loděnice Troja za rok 2008
- 27.** Tab. 18 Souhrn ukazatelů pro municipální firmu střediska Loděnice Troja za rok 2008
- 28.** Tab. 19 Výkaz zisků a ztrát střediska 200320 v roce 2008
- 29.** Tab. 20 Výkaz zisků a ztrát střediska 200321 v roce 2008
- 30.** Tab. 21 Výkaz zisků a ztrát střediska 201322 v roce 2008
- 31.** Tab. 22 Rozvaha střediska Troja – Doplnková činnost v roce 2008
- 32.** Tab. 23 Souhrn obecných poměrových ukazatelů doplňkové činnosti střediska Loděnice Troja za rok 2008
- 33.** Tab. 24 Výkaz zisku a ztráty střediska 201320 v roce 2008
- 34.** Tab. 25 Výkaz zisku a ztráty střediska 201321 v roce 2008
- 35.** Tab. 26 Výkaz zisku a ztráty střediska 201322 v roce 2008 – náklady
- 36.** Tab. 26.1 Výkaz zisku a ztráty střediska 201322 v roce 2008 - výnosy
- 37.** Tab. 27 Výkaz zisku a ztráty střediska 2013223v roce 2008
- 38.** Tab. 28 Srovnání výsledných poměrových ukazatelů let 2007 a 2008
- 39.** Tab. 29 Srovnání ukazatelů municipální firmy let 2007 a 2008
- 40.** Tab. 30 Vysvětlivky k tabulkám č. 22 a 23
- 41.** Tab. 31 Přehled rentability tržeb ROS jednotlivých středisek doplňkové činnosti sportovního střediska Loděnice Troja FTVS UK

Příloha 2: **Seznam grafů:**

1. Graf 1 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 20
2. Graf 2 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 200320
3. Graf 3 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 200321
4. Graf 4 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 201320
5. Graf 5 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 201321
6. Graf 6 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 201322
7. Graf 7 Srovnání nákladů a výnosů v letech 2007 a 2008 ve středisku Troja 20133

Příloha 3: **Seznam schémat:**

1. Schéma vztahu mezi procesy a výkony
2. Schéma Struktury ceny podle kalkulace neúplných nákladů
3. Schéma střediskového účetnictví sportovního střediska Loděnice Troja FTVS
UK