



VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

FAKULTA STAVEBNÍ

FACULTY OF CIVIL ENGINEERING

ÚSTAV STAVEBNÍ EKONOMIKY A ŘÍZENÍ

INSTITUTE OF CONSTRUCTION ECONOMICS AND MANAGEMENT

**ŘÍZENÍ DLOUHODOBÉHO MAJETKU
U VODOHOSPODÁŘSKÝCH SPOLEČNOSTÍ**

MANAGEMENT OF LONG-TERM ASSETS OF WATER MANAGEMENT COMPANIES

HABILITAČNÍ PRÁCE

HABILITATION THESIS

AUTOR PRÁCE

AUTHOR

Ing. Eva Vítková, Ph.D.

BRNO 2024

ABSTRAKT

Habilitační práce pojednává o řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností v České republice. Dlouhodobý majetek je při hlubší analýze u vodohospodářských společností tvořen téměř ze 100 % dlouhodobým hmotným majetkem ve formě infrastrukturních sítí. Tento majetek se řádově pohybuje v milionech Kč. Pro vodohospodářské společnosti, které vlastní tento majetek, je tedy velmi důležité řízení tohoto majetku. Management dlouhodobého hmotného majetku se dotýká mnoha podnikových oblastí, jako jsou např. oblast kalkulací, oblast oceňování (rozpočtování), oblast finanční analýzy, oblast vnitropodnikového účetnictví a velmi důležitá je oblast finančního účetnictví. Zaznamenávání dlouhodobého hmotného majetku ve finančním účetnictví je velmi důležité pro další návaznosti. Proto cílem habilitační práce je nastavení metodik pro dílčí účetní životní fáze dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských společností. Stanovení dílčích metodik se týkalo dvou účetních fází, a to pořízení majetku a poté jeho evidence a s ní spojený provoz majetku. Metodiky jsou stanovené pro tři dílčí oblasti řízení dlouhodobého hmotného majetku a to pro stanovení hodnoty nepeněžitýho vkladu obce do VaK společností, další metodika je zaměřena na vliv pořízení nové investice na činnost VaK společností (ve formě dopadu ceny vodného a stočného) a poslední metodika je zaměřena na oblast vlivu předpokládaných odpisů plynoucích z nabytí majetku dotačním titulem na činnost VaK společností, kde činnost je chápána ve podobě výsledku hospodaření. Nastavené metodiky jsou v dalším kroku ověřeny na případových studiích a jsou schematicky zobrazeny. Velkou podstatou řízení dlouhodobého hmotného majetku je pro VaK společnosti jejich nákladovost. Tu lze spatřovat právě ve vstupní ceně (hodnota nepeněžitýho vkladu) nebo v provozních nákladech souvisejících se samotnou evidencí/provozem, kde mezi finančně nejobjemnější položky lze řadit odpisy. Odpisy majetku však lze promítnout do kalkulace v případě pořízení z vlastních, některých případech i cizích zdrojů, nikoliv však z dotačních titulů. Odpisy, které lze uplatnit daňově (daň z příjmu právnických osob) mají stejné metriky jako výše uvedené. Avšak účetní odpisy lze stanovovat dle interních směrnic VaK společností samostatně. Vzhledem k tomu, že mnoho VaK společností využívá ke svému financování dlouhodobého hmotného majetku dotačních titulů, je velká část habilitační práce zaměřena právě na modelování těchto odpisů do kalkulace ve formě vodného/stočného a do výsledku hospodaření.

KLÍČOVÁ SLOVA

Dlouhodobý hmotný majetek, kalkulace vodného a stočného, finanční účetnictví, odpisy, vodohospodářský podnik.

ABSTRACT

The habilitation thesis deals with the management of long-term assets at water management companies in the Czech Republic. In a more in-depth analysis, fixed assets for water management companies are made up of almost 100% long-term tangible assets in the form of infrastructure networks. This property ranges in the order of millions of CZK. Therefore, the management of this asset is very important for the water management companies that own this asset. The management of long-term tangible assets affects many business areas, such as the area of calculations, the area of valuation (budgeting), the area of financial analysis, the area of internal accounting, and the area of financial accounting is very important. Recording long-term tangible assets in financial accounting is very important for further follow-ups. Therefore, the aim of the habilitation work is to set methodologies for partial accounting life phases of long-term tangible assets at water management companies. The determination of the partial methodologies concerned two accounting phases, namely the acquisition of the property and then its registration and associated operation of the property. The methodologies are set for three sub-areas of management of long-term tangible assets, namely for determining the value of the non-monetary contribution of the municipality to the water management company, another methodology is focused on the impact of the acquisition of a new investment on the activities of the water management company (in the form of the impact of the price of water and sewage) and the last methodology is focused on the area of influence of assumed depreciation resulting from the acquisition of property with a subsidy title on the activities of water management companies, where the activity is understood in the form of economic results. In the next step, the set methodologies are verified on case studies and are shown schematically. The main essence of the management of long-term tangible assets for water management companies is their cost. This can be seen precisely in the entry price (the value of the non-monetary deposit) or in the operating costs related to the records/operation itself, where depreciation can be ranked among the most financially voluminous items. However, property depreciation can be reflected in the calculation in the case of acquisition from own, and in some cases, external sources, but not from subsidy titles. Depreciation that can be claimed for tax purposes (Corporate Income Tax) has the same metrics as above. However, accounting depreciation can be determined separately according to the company's internal water management guidelines. Due to the fact that many water management companies use subsidy titles to finance their long-term tangible assets, a large part of the habilitation work is focused precisely on the modeling of these depreciations in the calculation in the form of water/sewage and in the result of management.

KEY WORDS

Non-current tangible assets, water and sewage calculations, financial accounting, depreciation, water management company.

Bibliografická citace VŠKP

VÍTKOVÁ, Eva. *Řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností*. Brno, 2024. Habilitační práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta stavební, Ústav stavební ekonomiky a řízení.

Prohlášení

Prohlašuji, že jsem habilitační práci zpracovala samostatně a že jsem uvedla všechny použité informační zdroje.

V Brně dne 22. května 2024

.....
podpis autora
Eva Vítková

Poděkování

Poděkování patří všem, kteří mi při tvorbě habilitační práce byli nejen psychickou, ale i fyzickou oporou. Velký dík patří mým dlouholetým kolegům a přátelům, s kterými jsem měla možnost vést odborné rozpravy a ohnivé diskuse, jmenovitě Vítovi Hromádkovi, Tomáši Hanákovi, Jaroslavu Raclavskému, Lukáši Dřínovskému a Zdeňku Dufkovi. Taktéž dík patří mým skvělým kolegyním, které mne psychicky podporovaly a udržovaly mne ve správném pracovním nasazení, Pavlíně Havlasové, Gabriele Kocourkové, Lucii Vaňkové a Jitce Chovancové.

Děkuji taktéž za velmi dobré zázemí všem kolegům z Ústavu stavební ekonomiky a řízení a v neposlední řadě díky vedoucí tohoto ústavu prof. Ing. Janě Korytářové, Ph.D. za cenné připomínky a rady při finalizaci této habilitační práce.

Zároveň nemohu opomenout poděkovat mému partneru Tomáši Kratochvílovi, svému synovi Jakobovi Vítkovi a svým rodičům Evě a Josefovi Vítkovým za zázemí, které mi vytvořili a za jejich pochopení za nespočet hodin, který jsem věnovala zpracování této habilitační práce na úkor času stráveného s nimi.

Obsah

1	Úvod.....	9
2	Analýza současného stavu.....	10
2.1	Fungování vodohospodářských společností.....	10
2.2	Evidence infrastrukturního majetku u VaK společností	12
2.3	Vývoj ceny vodného a stočného v České republice.....	16
2.3.1	Souvislost nákladových položek v kalkulačním vzorci V/S s řízením DHM	23
2.4	Dlouhodobý majetek.....	29
2.5	Dotace, dotační systém	32
3	Cíl habilitační práce	34
4	Obecná metodika postupu zpracování habilitační práce	37
4.1	Fáze zpracování habilitační práce	37
4.2	Použité metody.....	38
4.3	Časová osa výzkumu.....	40
5	Výstupy habilitační práce.....	41
5.1	Metodiky navržené pro řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností	41
5.1.1	Metodika pro vložení dlouhodobého hmotného majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení.....	41
5.1.2	Metodika pro stanovení vlivu nové investice (DHM) na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení a budoucí evidence	52
5.1.3	Metodika pro stanovení vlivu „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví majetku– evidence	58
5.2	Ověření metodiky na jednotlivých případových studiích	66
5.2.1	Ověření metodiky na případové studii týkající se „vložení dlouhodobého hmotného majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK v životní fázi účetnictví majetku – pořízení“	66
5.2.2	Ověření metodiky na případové studii – Vliv investice (DHM) na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – pořízení a budoucí evidence .	77
5.2.3	Ověření metodiky na případové studii – Vliv „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – evidence.....	95
5.2.4	Pokračování ve výzkumu vlivu „předpokládaných odpisů“ na výsledek hospodaření VaK společností.....	120
6	Hlavní výsledky práce.....	134

6.1	Shrnutí hlavních výsledků.....	135
6.2	Výzkumná omezení	138
7	Přínos práce pro vědu, praxi a akademickou činnost	139
7.1	Přínos pro vědu	139
7.2	Přínos pro praxi.....	139
7.3	Přínos pro akademickou činnost	139
8	Závěr a možnosti pokračování ve výzkumu.....	140
9	Seznam použitých zdrojů	141
10	Seznam použitých zkratk.....	151
11	Seznam tabulek	153
12	Seznam obrázků	157
13	Seznam příloh.....	158

1 Úvod

Vodu lze označit za jeden z nejdůležitějších zdrojů života na planetě. Taktéž ji lze využít jako další obnovitelný zdroj energie. Obecně je možné konstatovat, že voda je důležitá nejen z hlediska její nekonečnosti (i když o tom lze dlouze polemizovat) jako vodního zdroje, ale již povrchové vody nebo podzemní vody využitelné pro člověka ve formě pitné nebo užitkové vody, ale právě také již zmíněného přírodního zdroje pro obnovitelnou energii. Zmíněné vodní zdroje slouží k zásobování vody obyvatelstvu, které jsou obhospodářovány vodohospodářskými společnostmi. Jejich služby jsou nejen v dodávkách vody, ale taktéž v provozování kanalizačních sítí. Dle dat z Českého statistického úřadu je 96 % populace zásobována vodou z vodovodů a 88 % obyvatelstva je připojeno na kanalizační síť. Z tohoto konstatování plyne, že činnost vodohospodářských společností je z pohledu sociálního velmi důležitá. Vlastníkům infrastrukturních sítí je v České republice přes 8 000 (viz Tabulka 2-1 habilitační práce), ale jen 25 největších vlastníků infrastrukturních sítí vlastní téměř 50 % finanční hodnoty dlouhodobého majetku (740 579 614 tis. Kč, viz Tabulka 2-3). Habilitační práce si klade za cíl zmapovat metodicky řízení tohoto dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností s podtextem využití různých podnikových oblastí. Za nejdůležitější oblast z hlediska řízení je brána oblast finančního účetnictví, kde se vstupní cena dlouhodobého majetku objevuje nejen ve fázi pořízení, kde dochází ke kumulaci jednotlivých nákladů (na samotné pořízení, dopravu, úroky z úvěru a další), ale také ve fázi evidence, kde se k tomuto nákladu pro vodohospodářskou společnost připočítávají provozní náklady, které je nutné vynaložit na tento majetek.

Habilitační práce je rozčleněna do několika kapitol, kde mezi první kapitolu patří rešeršní činnost. Ta byla provedena na základě analýz mnoha článků uveřejněných v databázích Web of Science anebo Scopus, které se týkaly vybraných problematik. Na základě této části byl stanoven cíl habilitační práce a výzkumné otázky směřující k řízení dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských společností.

Další část je věnována obecné metodice postupu zpracování habilitační práce, kde jsou popsány jednotlivé fáze zpracování, použité metody v habilitační práci a je zde zaznamenána časová osa samotného výzkumu.

Pátá kapitola je věnována výsledkům habilitační práce, a je rozčleněna na metodickou část a část ověření (verifikace jednotlivých metodik). Ve vazbě na výzkumné otázky jsou sestaveny tři oblasti, které mají společný jmenovatel a to řízení dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských společností.

V šesté kapitole jsou shrnuty hlavní výsledky práce, kde je provedeno shrnutí s odpověďmi na jednotlivé výzkumné otázky a jsou stanovena výzkumná omezení, která specifikují přesnost výsledků habilitační práce.

Sedmá kapitola popisuje přínos výstupů habilitační práce pro vědu, praxi a pedagogickou činnost. Zde je velmi důležité podotknout, že habilitační práce vznikla na základě zpracování výzkumných zpráv, které se týkaly daných problematik. Na jejich základě byl výzkum dále rozšířen.

V kontextu výše uvedeného je osmá kapitola věnována samotnému závěru habilitační práce a možnosti dalšího pokračování ve výzkumu dané problematiky.

2 Analýza současného stavu

2.1 Fungování vodohospodářských společností

V roce 1989, kdy proběhla v České republice sametová revoluce, byla také realizována transformace vodárenství. Státní vodovody a kanalizace prošly privatizačním procesem a došlo k postupnému ustálení celého trhu. Majetková práva zpočátku přešla na obce a města, které dodnes ve většině případů zůstávají vlastníky infrastruktury. Samotný provoz pak zajišťuje buď sám vlastník, anebo provozovatel na základě uzavřené dlouhodobé smlouvy. [1], [2]. V České republice se v současnosti uplatňuje 5 základních typů provozních modelů. Zákon č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích [3] umožnil vznik více modelů provozování, právě díky umožnění vlastníkovvi předat některé své povinnosti provozovateli na základě uzavřené smlouvy. Jednotlivé modely se od sebe liší podle toho, jaké povinnosti, které jsou uloženy zákonem, připadají vlastníkovvi, a které provozovateli. Mezi modely se řadí:

- oddílný model, který funguje na základě uzavřené provozní smlouvy (koncesní smlouva) mezi vlastníkem a provozovatelem, kdy provozovatel užívá a provozuje VaK a poskytuje služby s tím spojené, a vlastníkovvi hradí nájemné,
- model samostatného provozování,
- vlastnický model, kdy vlastník a provozovatel je tentýž veřejný subjekt, jedná se nejčastěji o obce nebo svazek obcí,
- smíšený model, který funguje na stejném principu jako vlastnický model, s tím rozdílem, že se jedná o soukromoprávní subjekty,
- model odborné technické pomoci, kdy vlastníkem a provozovatelem je nejčastěji veřejný subjekt (obec), ale tyto k některým druhům provozování nemají dostatek odborné způsobilosti, např. laboratorní rozborý pitné vody, čištění stokových sítí apod.

Různými modely správy vody ve smyslu řízení vodohospodářských společností se zabývali autoři Parvaresh, Mehrdadi, Karimi a Talaei ve svém článku. Popisují zde pomocí deskriptivního modelu, jak jsou modelovány vodohospodářské a odpadní společnosti v integrovaném městském managementu, a poté navrhuji, jaký by byl v Íránu nastolen optimální typ správy vody. [4] Srovnáním různých modelů řízení vodárenských společností ve smyslu změny v produktivitě v závislosti na daném typu modelu řízení se zabývali autoři Maziotis, Sala-Garrido, Mocholi-Arce a Molinos-Senante ve své studii. Studii zaměřili na integraci vstupů, výstupů a proměnných prostředí s cílem kvantifikovat parametry ovlivňující změny produktivity. Inovativní přístup k danému problému pak testovali na vzorku 22 vodárenských společností v Chile v letech 2010-2017. [5] Další autoři z rozvojových zemí Zuleta, Merlano, Alvarez, Montoya a Restrepo se zaměřili na modernizaci vodárenských společností v Kolumbii, přímo v Bogotě, kde uvádí příklady v řízení vodárenských společností s veřejnou nebo soukromou účastí. V rámci svého výzkumu se zaměřili na řízení vodárenských společností pouze s veřejnou účastí a se smíšenou účastí (veřejná a soukromá) a na základě analýzy obou přístupů navrhli nový model řízení vodárenských společností v hlavním městě Kolumbie. [6] Nově vznikající praxi ve smyslu Water management system (podnikové vodní hospodářství) se věnovali ve svém článku autoři Zhang a Tang, kteří tento pojem spojili se sebekázní. Výsledkem jejich zkoumání je fakt, že společnosti motivované k sebekázní mají tendenci proaktivně zavádět vysoce kvalitní systém MWS. [7] Pohledem životního cyklu, kdy je vše v současné době zacíleno na principy štíhlé výroby (lean model) a cirkulární ekonomiky (circular economy), se zabývali autoři Hernandez de Paula e Silva,

Coser Mergualhao, Geraldo Vidal Vieira, Brasco Pampanelli a Salvador. Cílem této studie bylo vyvinout a implementovat model zahrnující výše uvedené principy. Model byl vyvinut a poté aplikován u 9 společností, které se lišily sektorem, velikostí, regionem a národností. [8] Ekologickými inovacemi v hospodaření s pitnou vodou se zabývali autoři z Rumunska Crisan, Birleanu, Crisan, Pustan a Merie. Ekologickými inovacemi mají autoři na mysli status společnosti být cirkulární, tedy zajistit oběhové hospodářství. Proto zkoumali tyto aspekty ve své studii v 7 regionech Rumunska. [9] Autoři Drimili, Gareiou, Vranna, Pouloupoulos a Zervas uplatňovali ve své studii integrovaný přístup ke zkoumání toho, jak veřejnost vnímá problematiku vody v domácnostech v období hospodářské krize. Autoři zkoumali u občanů Řecka, přímo ve městě Atény, jak jsou spokojeni s dodávanou vodou a jaký je jejich názor na zprivatizování vodárenské společnosti. [10].

Ať již se jedná o jakýkoli model provozování vodovodních a kanalizačních sítí, vždy se daný subjekt poměřuje a zkoumá se jeho výkonnost v rámci benchmarkingu stejně působících subjektů. Tato výkonnost může být dána pouze ekonomickými nebo technickými daty, ale v dnešní době je kladen velký důraz i na sociální rozvoj. Právě udržitelným rozvojem vodohospodářských a odpadových společností se ve smyslu hospodářského, sociálního a environmentálního rozvoje zabývali autoři Santos a Moreira. Ti se ve svém výzkumu kromě výkonnosti odvětvové a firemní věnovali zakomponování sociální úrovně do těchto ekonomických metrik. Využili k tomu časovou řadu vodohospodářských společností v Portugalsku v letech 2008-2019. [11] Měřením efektivity řízení provozu společností Čisté vody pomocí metody DEA se zabývali autoři z Jakarty, kteří tuto metodu využili pro potřebná měření realitní efektivity společnosti. Srovnávací obdobím byly roky 2014-2018. [12] Analýzou udržitelnosti alternativních dlouhodobých strategií řízení pro systémy zásobování vodou v oblasti Reggio Emilia v Itálii se zabývali autoři Felisa, Lauriola, Pedrazzoli, Di Federico a Ciriello. Tito autoři pro své vyhodnocení použili sadu klíčových ukazatelů výkonnosti (KPI). [13] Udržitelností ve smyslu mapování hodnotového řetězce vody a čištění odpadních vod se zabývali autoři Chofreh, Goni, Zeinalnezhad, Navidar a Shayestehzadeh ve své případové studii. Případová studie byla zaměřena na společnosti v Íránu Khuzestan Urban Water and Sewage. Experti společnosti uvedli, že mapování hodnotového řetězce jako součást analýzy hodnotového řetězce umožňuje organizacím zvýšit provozní efektivitu a eliminovat plýtvání o 57 %. [14]

Vodní bezpečností jako jedním z cílů udržitelného rozvoje se zabývali autoři Su, Guan a Zo ve svém článku, kde popisují vodohospodářský přístup z technologického hlediska v rámci městské vodohospodářské bezpečnosti. [15] Autoři Molinos-Senante, Sla-Garrido a Lafuente se zabývali ve svém článku environmentálními proměnnými a zkoumali jejich dopad na efektivitu vodárenských a kanalizačních společností. Tato případová studie, která byla autory vytvořena, se váže k Chilské republice. [16] Jeden z výše uvedených autorů ve spolupráci s dalšími kolegy se věnovali i problematice růstu produktivity, úspory z rozsahu a sortimentu ve vodárenském a kanalizačním průmyslu v Chilské republice. [17] Taktéž se tito autoři věnovali problematice změny v zisku, produktivitě a cenové výkonnosti ve vodárenském a kanalizačním průmyslu, kde použili pro Anglii a Wales empirickou aplikaci. [18] Další autoři Karwot a Ober se zabývali taktéž bezpečnostním managementem vodárenské a kanalizační společnosti, kdy případová studie byla použita pro VaK společnost v Polsku. [19] Finanční výkonností ve vodárenských společnostech s vysokou citlivostí na hospodaření s vodou se zabývali ve svém článku autoři Ji, Ji, Yang a Dong.

[20] Technickou efektivností slovenských vodárenských společností se zabývali autoři Zimková, Sičová, Pintér a Lawson ve svém článku, jehož cílem bylo pomocí Network Data Envelopment Analysis (N-DEA) posoudit a porovnat technickou efektivitu 14 vodárenských a odpadních vodárenských společností nabízejících své služby na Slovensku v letech 2019–2021. Výsledkem jejich zkoumání je fakt, že pouze jedna velká společnost v roce 2021 a jedna malá společnost v letech 2019 a 2020 dosáhla celkové efektivnosti a pomocí empirické analýzy prokázali, že manažeři mají vynikající dovednost v technicky efektivních společnostech bez ohledu na region a velikost společnosti. [21] Srovnáním výkonu výrobních jednotek v rámci vodárenských společností se zabývali autoři Sala-Garrido, Mocholi-Arce, Molinos-Senante, Smyrnakis a Maziotis ve svém článku. V rámci studie se zaměřili na hodnocení vodárenských společností ve třech hlavních tématech, a to dopad kvality služeb na výkonnost vodárenských společností, vliv environmentálních proměnných na účinnost a ekologickou účinnost ve vodárenských společnostech a vliv vlastnictví na výkonnost vodárenských společností. Z této studie vychází, že veřejné vodárenské společnosti vykazují nejlepší výkon. [22] Někteří z těchto autorů (Molinos-Senante, Maziotis, Sala-Garrido) se podíleli na dalším článku, který zkoumá hodnocení změny produktivity vodárenských společností v Anglii a Walesu. Ve studii došli k závěru, že produktivita je spojena s regulačními cykly. [23] Přezkoumáním 80 italských vodohospodářských společností v letech 2004–2008 se zabývali autoři Guerrini, Romano a Campedelli s cílem určit, zda výkonnost těchto VaK společností souvisí s určitými relevantními proměnnými, které byly diskutovány v existující literatuře. Mezi tyto faktory ovlivňující výkonnost vodárenských společností byly vzaty vlastnická struktura, velikost, diverzifikace a geografické umístění. U nich byla prokázána velká míra významnosti. [24] Autoři Marleni, Gray, Sharma, Burn a Muttill se věnovali přehledu postupů hospodaření s vodními zdroji v obytných oblastech a zkoumali jejich vliv na kanalizační síť. Vytvořili v rámci svého výzkumu přehled těchto postupů. [25] Poslední z autorů, kteří se věnovali výkonnosti neboli efektivitě vodohospodářských společností, lze označit autory Molinos-Senante, Maziotis a Sala-Garrido. Tito se ve svém článku věnovali rozdílu sledování efektivit vodohospodářských společností, které realizují obě činnosti, jak dodávku vody, tak i odkanalizování, a společností, které jen dodávají vodu do systému. Tento článek byl nápomocný díky nastavené metodologii stanovení efektivit nejen manažerům vodohospodářských společností, aby mohli přijímat informovaná rozhodnutí, ale také pro regulační orgány. [26]

Z výše uvedeného rešerše lze konstatovat, že celosvětově se problematikou vodního hospodářství věnuje z různých úhlů pohledu velké množství autorů a jde tedy o problematiku významnou a široce diskutovanou.

2.2 Evidence infrastrukturního majetku u VaK společností

Podle § 5 odst. 3 Zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích [3] mají vlastníci vodovodů a kanalizací povinnost každoročně předávat vybrané údaje majetkové evidence (VÚME) a vybrané údaje provozní evidence (VÚPE) na vodoprávní úřady, v jejichž územní působnosti se majetek nachází. Díky tomuto požadavku je zveřejněn počet vlastníků a provozovatelů vodovodů a kanalizací. V Tabulce 2-1 je uveden počet vlastníků a provozovatelů v České republice od roku 2015–2022.

Tabulka 2-1 Počet vlastníků a provozovatelů VaK evidovaných z dat VÚME a VÚPE (zdroj: [27], zpracování vlastní)

Položka	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Index % 2021/2022
Vlastníci	6 433	6 668	6 795	6 932	7 480	7 729	7 897	8 153	103,2
Provozovatelé	2 745	2 853	2 878	2 941	2 992	3 041	3 067	3 091	100,8

Z tabulky výše uvedené je patrné, že meziroční nárůst v počtu vlastníků a provozovatelů činí v letech 2021/2022 zvýšení o 3,2 % vlastníků a 0,8 % u provozovatelů. Průměrné tempo růstu počtu vlastníků a provozovatelů činí ve sledovaných letech téměř shodnou výši, a to u vlastníků dochází k průměrnému meziročnímu navyšování jejich počtu o 3,35 % a u provozovatelů dochází k průměrnému meziročnímu navyšování jejich počtu o 2,35 %.

Dle dokumentu „Vodovody a kanalizace ČR 2022 – ekonomika, ceny, informace“ vydávané každoročně Ministerstvem zemědělství je zvýšení v letech 2021/2022 v počtu vlastníků o 256 způsobeno výstavbou nové vodohospodářské infrastruktury a také zvýšenou aktivitou MZe při zajišťování jejich evidence. Nárůst byl zaznamenán i v počtu provozovatelů, konkrétně o 24. [27]

Tabulka 2-2 Počty evidovaných majetků v jednotlivých skupinách infrastrukturního majetku (zdroj: www.eagri.cz, zpracování vlastní)

Položka	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Vodovodní řady	15 274	15 612	15 965	16 232	16 406	16 642	16 791	16 949
Stavby pro úpravu a zdroje bez úpravy	3 726	3 797	3 871	3 944	4 126	4 168	4 210	4 225
Kanalizační stoky	8 260	8 543	8 626	8 764	8 932	9 127	9 267	9 415
Čistírný odpadních vod	2 956	3 066	3 091	3 166	3 230	3 288	3 340	3 416
Celkem	30 216	31 018	31 553	32 106	32 694	33 225	33 608	34 005

Dle § 8 odst. 1 Zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích mají vlastníci VaK povinnost vytvářet rezervu finančních prostředků na jejich obnovu a dokládat jejich použití pro tyto účely. Dle § 8 odst. 11 Zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích mají vlastníci VaK povinnost zpracovat a realizovat plán financování obnovy vodovodů nebo kanalizací, a to na dobu nejméně 10 kalendářních let.

Dle dokumentu „Vodovody a kanalizace ČR 2022 – ekonomika, ceny, informace“ vydávané každoročně Ministerstvem zemědělství se celková hodnota infrastrukturního majetku pohybovala v roce 2022 v celkové výši 1 539 940 tis. Kč, z čehož jednotlivé infrastrukturní položky jsou následující [27]:

- vodovodní řady ve výši 581 192 mil. Kč vč. DPH,
- stavby pro úpravu a zdroje bez úpravy ve výši 104 602 mil. Kč vč. DPH,
- kanalizační stoky ve výši 665 784 mil. Kč vč. DPH,
- čistírný odpadních vod ve výši 186 340 mil. Kč vč. DPH.

Taktéž je zde řečeno, že v infrastrukturním majetku dochází ke ztrátám pitné vody, a to z důvodu sjednocení různých profilů vodovodních řadů ve vazbě na omočený obvod do jedné velikostní

kategorie (DN 150). Tyto ztráty činí celorepublikově méně než 15 % z celkového množství vyrobené vody určené k realizaci [27]. Cílem každého dobrého hospodáře ve smyslu VaK je snižovat tuto ztrátu.

V zahraničí se této problematice věnují např. kolegové z Polska Ociepa-Kubicka a Wilczak, kteří ve svém článku „Snížení ztrát vody jako základ dobrého řízení vodárenských společností“ popisují ekonomické a ekologické aspekty ztrát vody, kdy prezentují výsledky a analýzy ztrát vody pro vodovodní síť provozovanou Vodárenskou a kanalizační společností v Gliwicích. [28] Analýzou úniků ve vodovodních potrubích ve smyslu ztrát vody ve vazbě na ekonomická data se zabývali autoři článku Nugroho a Iriawan. [29] Další autoři Cooper a Slack z Velké Británie se zaměřili na reporting výkonnosti společnosti, kde se především cílili na analýzu odhalení úniku vody. Případovou studii měli podloženou zkoumaným 7letým obdobím u 10 vodárenských a kanalizačních společností (WASC) v Anglii a Walesu. [30] Benchmarkingem statistických modelů a modelů strojového učení pro predikci stavu kanalizačních potrubí v Berlíně, Německu se zabývali autoři Caradot, Riechel a Fesneau. Ve svém článku dospěli k závěru, že jednoduchý náhodný model – statistický model lze použít pro stanovení obnovy potrubí, zatímco model strojového učení poskytuje silný potenciál pro identifikaci potrubí ve špatném stavu. [31]

Dle dokumentu „Vodovody a kanalizace ČR 2022 – ekonomika, ceny, informace“ existuje v České republice 25 největších vlastníků infrastrukturního majetku, jejichž celková hodnota infrastrukturního majetku se pohybuje ve výši 48,09 % z celkové hodnoty infrastrukturního majetku v České republice, viz níže uvedená tabulka.

Tabulka 2-3 Seznam 25 největších vlastníků infrastrukturního majetku v České republice za rok 2022 (zdroj: www.eagri.cz)

p. č.	Vlastník	Celkem (tis. Kč)
1	Hlavní město Praha (PKV, a.s.)	179 580 553
2	Severočeská vodárenská společnost a.s.	131 789 858
3	SmVaK Ostrava a.s.	64 188 684
4	Statutární město Brno	40 730 690
5	Statutární město Ostrava	31 597 747
6	Vodohospodářské sdružení obcí západních Čech	29 404 464
7	Vodárny Kladno-Mělník, a.s.	23 237 052
8	VODA Želivka, a.s.	22 759 299
9	Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.	18 537 806
10	Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s.	18 046 552
11	VODÁRNA PLZEŇ a.s.	15 362 633
12	Vodovody a kanalizace Hradec Králové, a.s.	14 610 102
13	Vodovody a kanalizace Chrudim, a.s.	14 111 175
14	Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s.	13 483 306
15	Město Olomouc	12 448 794
16	Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.	12 332 501
17	Slovácké vodárny a kanalizace Uh. Hradiště a.s.	12 313 841

p. č.	Vlastník	Celkem (tis. Kč)
18	CHEVAK Cheb, a.s.	11 859 047
19	Statutární město České Budějovice	11 669 542
20	Vodovody a kanalizace Přerov, a.s.	10 901 475
21	VaK Břeclav, a.s.	10 735 344
22	Svaz vodovodů a kanalizací Žďársko	10 616 607
23	VODOVODY A KANALIZACE, svazek obcí se sídlem v Třebíči	10 158 620
24	Vodovody a kanalizace Havlíčkův Brod, a.s.	10 121 301
25	Jihočeský vodárenský svaz	9 930 161
CELKEM		740 579 614

Výše uvedení vlastníci, kteří pokrývají téměř 50 % celorepublikové hodnoty infrastrukturního majetku, disponují s jednotlivými druhy infrastrukturního majetku v následujícím procentním zastoupení (vstupní hodnoty jsou uvedeny v Příloze č. 1):

- příváděcí řady a rozvodné sítě ve výši 50,12 % celorepublikové hodnoty,
- stavby pro úpravu a zdroje bez úpravy ve výši 63,64 % celorepublikové hodnoty,
- příváděcí stoky a stokové sítě ve výši 45,26 % celorepublikové hodnoty,
- čistírny odpadních vod ve výši 43,68 % celorepublikové hodnoty.

Správou dlouhodobého majetku u vodohospodářských podniků se zabývají také autoři v zahraničí. Např. Vilarinho, Dinverno, Nóvoa a Camanho se zabývali měřením výkonnosti správy majetku vodárenských společností, kdy zkoumali manažerské postupy a stav infrastruktur. Jejich případová studie vychází z celorepublikových hodnot z portugalského úřadu pro regulaci vodohospodářských a odpadových služeb (ERSAR). [32] Další autoři Beuken, Eijkman, Savic, Hummelen a Blokker z Nizozemí se v rámci svého 20letého výzkumu zabývali oblastí správy majetku, kde se zaměřili na 5 fází, které ukazují přechod od otázky, jak mohou koncepty správy aktiv pomoci lépe plánovat výměnu distribučních sítí, k integrovanému rozhodování o systému aktiv jako celku. Ve výzkumu jsou v rámci správy majetku provedeny různé modely, scénáře s důrazem na kvalitu vstupních dat. [33] Digitalizací u vodohospodářských společností s cílem zefektivnit správu majetku v reálném systému se věnovali autoři Laucelli, Enriquez, Ariza, Ciliberti a Berardi, kteří aplikovali komplexní digitální vodohospodářské strategie na dvou skutečných případových studiích s informacemi, které jim poskytla italská vodárenská společnost Acquedotto Pugliese v Itálii. [34] Analýzou plánu řízení rizikových aktiv pro zvýšení výkonnosti místní vodní společnosti se ve své studii zabývali autoři Masyita a Susanti. Tato studie si kladla za cíl získat koncepci plánování správy aktiv na základě rizika s ohledem na vládní nařízení a mezinárodní standardy správy aktiv, které mohou zlepšit výkonnost Regionální vodárenské společnosti (PDAM) v provincii Aceh. Tento plán se skládal z plánů nákupu aktiv, provozních plánů aktiv, plánů údržby aktiv a plánů mazání aktiv. [35] Další autoři Tscheikner-Gratl, Caradot, Cherqui et al. se zabývali správou kanalizačního majetku. Popisovali zde současný stav v oblasti správy kanalizačních aktiv v jeho rozmanitých aspektech pokrývajících široké pole výzkumu a zdůraznili existující mezery ve výzkumu a zároveň poskytli výhled na budoucí vývoj a oblasti výzkumu. [36] Strategiemi správy majetku z pohledu modelování, integrovaného plánování, přezkoumáním dlouhodobé udržitelnosti se zabývalo mnoho autorů, např. [37], [38], [39]

2.3 Vývoj ceny vodného a stočného v České republice

Vodné a stočné je samostatně definováno v § 20 Zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích. Je zde napsané, že:

- vodné a stočné má jednosložkovou nebo dvousložkovou formu,
- jednosložková forma je součinem ceny podle cenových předpisů a množství odebrané vody nebo vypouštěných odpadních vod a srážkových vod,
- dvousložková forma obsahuje první složku, která je shodná s jednosložkovou formou a druhou pevnou složku, která je stanovena v závislosti na kapacitě vodoměru, profilu přípojky nebo ročního množství odebrané vody; podíl jednotlivých složek je dán v cenovém předpisu.

Cena jako taková je pak definována v Zákoně č. 526/1990 Sb., o cenách [40], kde přímo v § 1 odst. 2 je řečeno, že cena je peněžní částka sjednaná při nákupu a prodeji zboží nebo je určena podle zvláštního předpisu k jiným účelům než k prodeji. V § 2 odst. 1 je řečeno, že cena se sjednává pro zboží vymezené názvem, jednotkou množství a kvalitativními a dodacími nebo jinými podmínkami sjednanými dohodou stran, popř. číselným kódem příslušné jednotné klasifikace. Podle určených podmínek mohou být součástí ceny zcela nebo zčásti náklady na pořízení, zpracování a oběh zboží, zisk, příslušná daň a clo. V § 2 odst. 7 písm. a) jsou vymezeny ekonomicky oprávněné náklady (EON), za které se považují dle tohoto zákona náklady na pořízení odpovídajícího množství přímého materiálu, mzdové a ostatní osobní náklady, technologicky nezbytné ostatní přímé a nepřímé náklady a náklady oběhu. V tomtéž paragrafu a stejném odstavci písm. b) je řečeno, že za přiměřený zisk se považuje zisk spojený s výrobou a prodejem daného zboží odpovídající obvyklému zisku dlouhodobě dosahovanému při srovnatelných ekonomických činnostech, který zajišťuje přiměřenou návratnost použitého kapitálu v přiměřeném časovém období.

Kalkulace cen je pak definována přímo ve Vyhlášce č. 450/2009 Sb., kterou se provádí zákon č. 526/1990 Sb. [41] V § 1 odst. 2 je řečeno, že kalkulace ceny podle § 11 odst. 1 písm. b) zákona o cenách se zpracovává ve struktuře uvedené v Příloze č. 1 k této vyhlášce. Dále je v témže paragrafu odst. 4 řečeno, že kalkulace se sestavuje na jednotkové množství prodávaného zboží a vychází z nákladů, objemu zisku a množství prodeje zboží pro daný kalendářní rok. Příloha č. 1 k Vyhlášce č. 450/2009 Sb. určuje následující minimální rozsah položek kalkulace cen podléhající věcnému usměrňování ceny:

1. Přímý materiál
2. Přímé mzdy
3. Ostatní přímé náklady
4. Nepřímé náklady
 - a) Výrobní režie
 - b) Správní režie
 - c) Odpisy, u pronajatého majetku výše nájemného
5. Ostatní náklady
6. Zisk
7. Cena celkem

Ve Vyhlášce č. 48/2014 Sb., kterou se mění vyhláška č. 428/2001 Sb., kterou se provádí zákon č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích pro veřejnou potřebu a o změně některých zákonů (zákon o vodovodech a kanalizacích), ve znění pozdějších předpisů [42] je v Příloze č. 19 uveden podrobnější výpočet (kalkulace) cen pro vodné a stočné pro kalendářní rok.

Tabulka 2-4 Kalkulační vzorec vodného a stočného (zdroj: [42], zpracování vlastní)

Řádek	Nákladové položky (mil. Kč)	Voda pitná			Voda odpadní		
		Skutečnost	Kalkulace	Rozdíl	Oček. skutečnost	Kalkulace	Rozdíl
1	2	3	4	5	6	6	7
1.	Materiál						
1.1	- surová voda + povrchová voda						
1.2	- pitná voda převzatá + odpadní voda předaná k čištění						
1.3	- chemikálie						
1.4	- ostatní materiál						
2.	Energie						
2.1	- elektrická energie						
2.2	- ostatní energie (plyn, pevná a kapalná energie)						
3.	Mzdy						
3.1	- přímé mzdy						
3.2	- ostatní osobní náklady						
4.	Ostatní přímé náklady						
4.1	- odpisy						
4.2	- opravy infrastrukturního majetku						
4.3	- nájem infrastrukturního majetku						
4.4	- prostředky obnovy infrastrukturního majetku						
5.	Provozní náklady						
5.1	- poplatky za vypouštění odpadních vod						
5.2	- ostatní provozní náklady celkem						
5.3	- ostatní provozní náklady ve vlastní režii						
6.	Finanční náklady						
7.	Finanční výnosy						
8.	Výrobní režie						
9.	Správní režie						
10.	Úplné vlastní náklady						

Autoři článku „Optimální cena vody: zohlednění environmentálních externalit“ vyvinuli mechanismus založený na cenách, který zavádí optimální vodní politiku při zohlednění environmentálních externalit. Analýza je prezentována v kontextu komplexního vodního hospodářství se zdůrazněním kompromisů mezi využíváním vody při poskytování ekosystémových služeb vs. rozlišuje se mezi dopravovanou a přítokovou environmentální vodou, což, jak se ukazuje, má důležité politické důsledky. Tento článek je postaven jako případová studie založená na izraelském vodním hospodářství. [43] Dalším srovnáním cen vody pro veřejné a soukromé vodárenské společnosti ve Spojených státech se zabývali autoři Wait a Petrie, kde pro srovnání využili údaje z VaK společností ve 485 městech v USA (333 ve veřejném vlastnictví, 152 v soukromém vlastnictví). Dospěli k závěru, že vyšší cenu vody mají soukromé společnosti, resp. VaK společnosti v soukromém vlastnictví. [44] Další autoři, taktéž ze Spojených Států, přímo ze státu Kalifornie, identifikovali kritéria ceny vody a počtu obyvatel pro splnění budoucích cílů městské poptávky po vodě. Stanovili predikce budoucí poptávky po vodě v Los Angeles až do roku 2050 pomocí vícerozměrného regresního modelu. [45] Ti stejní autoři se taktéž ještě zabývali problematikou modelování účinků ochrany, demografie, ceny a klimatu na poptávku po městské vodě v Los Angeles, Kalifornie. [46] Vlivem cenové hladiny na ztrátu sociálních nákladů se zabývali autoři z Indie, E W K, Gravitanian, Raharjo a Mulyaningsih ve svém článku, který si kládli za cíl vypočítat sociální náklady lidí, které poskytne regulátorovi cen s cílem promítnout je do cenových rozhodnutí. [47] Z výše uvedeného je patrné, že cenou vody jako takovou se zabývá mnoho autorů z několika zemí či světadílů.

Průměrné ceny vodného a stočného v České republice pro rok 2022 byly dle Ministerstva zemědělství, které spravuje webovou stránku eagri.cz [27] a dle czso.cz [48] následující:

- vodné v částce 46,10 Kč bez DPH,
- stočné v částce 41,00 Kč bez DPH.

Vývoj průměrných cen vodného a stočného v České republice ve sledovaných letech 2010–2022 je znázorněn v níže uvedené Tabulce 2-5.

Tabulka 2-5 Průměrná cena vodného a stočného bez DPH v Kč/m³ v České republice (zdroj: Český statistický úřad, zpracování vlastní)

Položka	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Vodné	29,10	30,80	32,70	33,70	34,80	35,60	36,70	37,20	38,10	39,30	41,40	43,80	46,10
Stočné	26,30	27,90	29,60	29,20	29,80	30,70	32,10	32,80	33,40	34,70	36,50	38,50	41,00
Celkem	55,40	58,70	62,30	62,90	64,60	66,30	68,80	70,00	71,50	74,00	77,90	82,30	87,10

Dle webových stránek www.upravvodu.cz [49] se v roce 2023 pohybovala průměrná cena vodného a stočného ve výši 112 Kč/m³, kde složka vodného činí 58 Kč/m³ a složka stočného 54 Kč/m³.

V níže uvedené Tabulce 2-6 je znázorněna horizontální analýza hodnot uvedených v Tabulce 3-5, tzn., meziroční srovnání jednotlivých hodnot. Z hodnot je zřejmé, že průměrné tempo růstu cen vodného a stočného činí ve sledovaných letech 2010-2022 výši 3,86 %. Průměrné tempo růstu vodného ve sledovaných letech činilo 3,92 % a průměrné tempo růstu stočného činilo ve sledovaných letech 3,79 %.

Tabulka 2-6 Meziroční změny průměrných cen vodného a stočného bez DPH v České republice (zdroj a zpracování vlastní)

Položka	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22
Vodné	5,84 %	6,17 %	3,06 %	3,26 %	2,30 %	3,09 %	1,36 %	2,42 %	3,15 %	5,34 %	5,80 %	5,25 %
Stočné	6,08 %	6,09 %	-1,35 %	2,05 %	3,02 %	4,56 %	2,18 %	1,83 %	3,89 %	5,19 %	5,48 %	6,49 %
Celkem	5,96 %	6,13 %	0,96 %	2,70 %	2,63 %	3,77 %	1,74 %	2,14 %	3,50 %	5,27 %	5,65 %	5,83 %

Z výše uvedené Tabulky 2-6 je patrné, že v letech 2010–2012 docházelo k mnohem většímu zvyšování cen vodného a stočného v České republice; průměr cen vodného a stočného činí 6,04 %, oproti ostatním letům, kde průměr činí od roku 2013–2019 výši 2,49 %. V době covidové krize a navazující rusko-ukrajinské válce dochází taktéž k většímu zvyšování cen, a to v průměru o 5,58 %. Výše uvedené hodnoty jsou brány jako průměrné v rámci České republiky. Tyto hodnoty zahrnují v sobě hodnoty vodného a stočného jednotlivých krajů. Jakým způsobem se pohybují ceny vodného a stočného v jednotlivých krajích je zobrazeno v níže uvedené Tabulce 2-7. Tabulka zahrnuje data přelomová, tedy údaje roku 2018, kdy ještě nedocházelo k velkému navyšování cen, ale pro transparentnost jsou zobrazeny právě poslední roky zasažené nemocí Covid 19 či válkou na Ukrajině, tedy roky 2019–2022.

Tabulka 2-7 Průměrná cena vodného a stočného v Kč/m³ bez DPH v jednotlivých krajích za roky 2018–2022 (zdroj: www.czso.cz., zpracování vlastní)

Kraj	Cena vodného a stočného bez DPH v Kč/m ³				
	2018	2019	2020	2021	2022
Liberecký	76,00	78,00	84,00	92,30	98,40
Ústecký	74,00	76,10	81,70	85,60	91,70
Hl. město Praha	66,40	67,50	70,10	72,70	75,80
Karlovarský	67,00	71,30	75,40	79,30	82,50
Středočeský	73,80	76,90	79,70	82,70	87,60
Pardubický	85,10	86,00	89,00	94,30	101,30
Jihomoravský	86,70	87,70	90,00	94,50	99,70
Královéhradecký	69,10	71,70	74,60	77,40	81,20
Plzeňský	70,30	73,20	76,00	79,40	84,10
Zlínský	65,40	67,30	70,30	73,10	75,80
Moravskoslezský	69,00	72,30	76,60	81,20	84,20
Olomoucký	65,20	68,00	71,30	74,50	78,50
Jihočeský	66,60	69,20	71,70	75,00	80,10
Vysočina	65,90	69,10	72,60	76,20	80,90

Z výše uvedené Tabulky 2-7 je zřejmé, že mezi nejdražší kraje, kde odběratelé hradí nejvyšší cenu vodného a stočného, patří kraj Liberecký, Ústecký kraj a hl. město Praha. V Libereckém kraji hradili odběratelé ve všech letech, kromě roku 2022, kde cena byla druhá nejvyšší, nejdražší vodného a stočného. Naopak ve sledovaných letech nejnižší cena vodného a stočného připadá na kraj Olomoucký, Vysočina a Jihočeský, kde přímo v letech 2020–2022 hradili odběratelé nejnižší možnou cenu vodného a stočného. Rozmezí nejnižší a nejvyšší ceny vodného a stočného v roce 2022 se pohybuje mezi 75,80 Kč/m³ až 101,30 Kč/m³. Jedná se o 34% navýšení nejnižší ceny vodného a stočného v Jihočeském kraji vůči nejvyšší ceně v kraji Ústeckém. Za celé sledované období v průměru toto rozmezí činí 31 %.

Meziroční změny cen v jednotlivých krajích jsou vypočteny na základě horizontální analýzy a jsou zobrazeny níže v Tabulce 2-8.

Tabulka 2-8 Meziroční změny cen vodného a stočného bez DPH v jednotlivých krajích (zdroj a zpracování vlastní)

Kraj	HA			
	18/19	19/20	20/21	21/22
Hl. město Praha	2,63 %	7,69 %	9,88 %	6,61 %
Středočeský	2,84 %	7,36 %	4,77 %	7,13 %
Jihočeský	1,66 %	3,85 %	3,71 %	4,26 %
Plzeňský	6,42 %	5,75 %	5,17 %	4,04 %
Karlovarský	4,20 %	3,64 %	3,76 %	5,93 %
Ústecký	1,06 %	3,49 %	5,96 %	7,42 %
Liberecký	1,15 %	2,62 %	5,00 %	5,50 %
Královéhradecký	3,76 %	4,04 %	3,75 %	4,91 %
Pardubický	4,13 %	3,83 %	4,47 %	5,92 %
Vysočina	2,91 %	4,46 %	3,98 %	3,69 %
Jihomoravský	4,78 %	5,95 %	6,01 %	3,69 %
Olomoucký	4,29 %	4,85 %	4,49 %	5,37 %
Zlínský	3,90 %	3,61 %	4,60 %	6,80 %
Moravskoslezský	4,86 %	5,07 %	4,96 %	6,17 %
Průměr	3,47 %	4,73 %	5,04 %	5,53 %
Medián	3,83 %	4,25 %	4,69 %	5,71 %
Min	1,06 %	2,62 %	3,71 %	3,69 %
Max	6,42 %	7,69 %	9,88 %	7,42 %

Autorky článku Vítková, Vaňková, Oblouková se zabývaly porovnáním vývoje cen vodného a stočného a makroekonomických ukazatelů. Do výzkumu byl vybrán vzorek cen vodného a stočného ze 14 krajů České republiky, který byl porovnán s 5 makroekonomickými ukazateli typu hrubý domácí produkt daného kraje, hrubý domácí produkt na osobu, čistý disponibilní příjem domácností, čistý disponibilní příjem domácností na osobu a hrubá mzda (makroekonomické ukazatele se vztahovaly k jednotlivým krajům) během let 2016-2020. Takto bylo pracováno se 420 daty, která byla porovnáována. Byla vytvořena matice, na základě které bylo dospěno k závěru, že mezi nejméně výkonné kraje z pohledu zástupců makroekonomických ukazatelů patří kraje Karlovarský, Liberecký, Olomoucký, Ústecký, naopak mezi nejvýkonnější patří hl. město Praha, Středočeský kraj, Jihomoravský a Plzeňský. Nejdražší vodné a stočné mají v kraji Ústeckém, Libereckém a Karlovarském, naopak nejnižší vodné a stočné je v kraji Vysočina, Olomouckém a Plzeňském. Tímto autorky chtěly poukázat na nesrovnalost ve smyslu výkonnosti kraje a ceny vodného a stočného, kde se potvrdila domněnka, že v krajích s nižší výkonností je cena vodného a stočného nejvyšší, jak je patrné z Tabulky 2-9. [50]

Tabulka 2-9 Pořadí ceny vodného a stočného a makroekonomických ukazatelů v jednotlivých krajích, stupňované od nejnižšího (zdroj: [50], zpracování vlastní)

Pořadí ceny vodného a stočného v jednotlivých krajích	Pořadí součtu makroekonomických ukazatelů v jednotlivých krajích
Vysočina Region	Karlovy Vary Region
Olomouc Region	Liberec Region
Plzeň Region	Olomouc Region
Moravian-Silesian Region	Ústí nad Labem
South Bohemian Region	Pardubice Region
South Moravian Region	Vysočina Region
Zlín Region	Zlín Region
Hradec Králové Region	Moravian-Silesian Region
Pardubice Region	Hradec Králové Region
Central Bohemia Region	South Bohemia Region
Capital City of Prague	Plzeň Region
Karlovy Vary Region	South Moravian Region
Liberec Region	Central Bohemian Region
Ústí nad Labem Region	Capital City of Prague

Vlivem makrofaktorů na podnikové vodní hospodářství se zabývali autoři Ortas, Burritt a Christ, kteří na vzorku 3 729 společností z 59 různých zemí zkoumali pomocí kvantilního regresního modelování, jak jsou tempa růstu populace země, extrémní jevy počasí a aridita spojeny s firemními vodohospodářskými praktikami. [51]

Dle článku „Jak je tvořena cena vodného a stočného v ČR“ uveřejněného na webových stránkách Svazu průmyslu a obchodu České republiky je doporučení Světové zdravotnické organizace a Světové banky, které říkají, že cena vody by neměla přesahovat 2 % průměrného příjmu domácností, aby nepřesáhly hranici sociální únosnosti. [52]

Poměr vodného a stočného se v celkové ceně během let 2015-2022 pohybuje ve všech krajích České republiky v průměrné výši 53 % : 47 %. Pouze Pardubický kraj vykazuje ve sledovaném období opačné hodnoty, a to 49 % : 51 %. Obecně však lze říci, že struktura vodného a stočného je rovnoměrná. Pro názornost jsou v níže uvedené tabulce 2-10 zobrazeny hodnoty v jednotlivých krajích pouze pro rok 2022.

Tabulka 2-10 Průměrná cena vodného a stočného uvedená v Kč/m³ bez DPH v jednotlivých krajích a průměrné zastoupení složek v celkové ceně (zdroj: www.eagri.cz, zpracování vlastní)

Kraj	2022			
	vodné	stočné	vodné	stočné
	Kč/m ³	Kč/m ³	%	%
Hl. město Praha	51,00	47,40	51,83 %	48,17 %
Středočeský	50,00	41,70	54,53 %	45,47 %
Jihočeský	42,60	33,20	56,20 %	43,80 %

Kraj	2022			
	vodné	stočné	vodné	stočné
	Kč/m ³	Kč/m ³	%	%
Plzeňský	48,40	34,10	58,67 %	41,33 %
Karlovarský	46,00	41,60	52,51 %	47,49 %
Ústecký	53,80	47,50	53,11 %	46,89 %
Liberecký	51,30	48,40	51,45 %	48,55 %
Královéhradecký	41,00	40,20	50,49 %	49,51 %
Pardubický	41,90	42,20	49,82 %	50,18 %
Vysočina	43,20	32,60	56,99 %	43,01 %
Jihomoravský	42,90	41,30	50,95 %	49,05 %
Olomoucký	38,90	39,60	49,55 %	50,45 %
Zlínský	43,00	37,10	53,68 %	46,32 %
Moravskoslezský	42,30	38,60	52,29 %	47,71 %

Zobrazit aktuální úroveň ceny vodného a stočného v Evropské unii je velmi obtížné. Veškerá statistická data ohledně cen V/S a srovnání nejen na evropské úrovni, ale i další je zpoplatněné. Poslední přístupná data ohledně porovnání cenové úrovně za vodu jsou zobrazena v níže uvedené Tabulce 2-11, která pochází z webového zdroje Water News Europe. [53] Toto srovnání na úrovni Evropy se vztahuje k roku 2021, kde je zobrazeno 36 evropských měst. Z tabulky je zřejmé, že Praha zaujímá z 36 evropských zemí 11. příčku v rámci ceny za vodu.

Tabulka 2-11 Srovnání ceny vody v 36 evropských městech (zdroj: [53], zpracování vlastní)

p. č.	Stát	Město	Cena vody (EUR/m ³)
1	Norsko	Oslo	5,51
2	Německo	Stuttgart	4,67
3	Dánsko	Kodaň	4,37
4	Nizozemí	Rotterdam	3,99
5	Francie	Lyon	3,65
6	Německo	Hamburg	3,60
7	Belgie	Brusel	3,57
8	Německo	Mnichov	3,49
9	Německo	Frankfurt	3,49
10	Švýcarsko	Ženeva	3,45
11	Česká republika	Praha	3,33
12	Německo	Kolín nad Rýnem	3,09
13	Německo	Berlín	3,00
14	Rakousko	Vídeň	2,85
15	Francie	Marseille	2,76
16	Rakousko	Innsbruck	2,74
17	Finsko	Helsinky	2,52
18	Švýcarsko	Curych	2,39
19	Francie	Paříž	2,14

p. č.	Stát	Město	Cena vody (EUR/m ³)
20	Španělsko	Barcelona	2,00
21	Španělsko	Almería	1,95
22	Itálie	Florence	1,90
23	Irsko	Dublin	1,85
24	Chorvatsko	Záhřeb	1,68
25	Portugalsko	Porto	1,68
26	Španělsko	Madrid	1,65
27	Portugalsko	Lisabon	1,63
28	Polsko	Varšava	1,42
29	Itálie	Neapol	1,29
30	Maďarsko	Budapešť	1,23
31	Řecko	Athény	1,16
32	Itálie	Řím	1,05
33	Estonsko	Tallinn	0,82
34	Itálie	Milán	0,40

2.3.1 Souvislost nákladových položek v kalkulačním vzorci V/S s řízením DHM

V České republice z pohledu řízení dlouhodobého majetku u VaK společností jsou v rámci kalkulačního vzorce ceny vodného a stočného velmi důležité položky, které jsou zahrnuty do ostatních provozních nákladů, a to:

- odpisy,
- opravy infrastrukturního majetku,
- nájem infrastrukturního majetku,
- prostředky pro obnovu infrastrukturního majetku.

Cena vodného a stočného je vytvářena vždy na základě kalkulace ceny předešlého roku, tedy na základě hodnot uváděných v účetnictví daného subjektu s přihlédnutím ke strategickým plánům dané společnosti. Cena vodného a stočného je sestavena na následující období v podobě jednotkové ceny. Tato cena je věcně usměrňována a lze do ní promítnout jen ekonomicky oprávněné náklady (EON) a přiměřený zisk. Za ekonomicky oprávněné náklady (EON) jsou považovány náklady vztahující se k provozování infrastrukturního majetku, jako je např. nájemné infrastrukturního vodohospodářského majetku nebo prostředky na obnovu vodovodů a kanalizací. Naopak za EON nelze považovat odpisy infrastrukturního majetku, který není využíván pro výrobu a dodávku pitné vody nebo odvádění a čištění vody, smluvní pokuty či penále z prodlení a další. Přiměřený zisk je regulován cenovou regulací vydávanou ve Věstníku Ministerstva financí. Je vázán k reprodukční hodnotě infrastrukturního majetku a míry návratnosti kapitálu. Při míře návratnosti kapitálu se rozlišuje pozice vlastníka a provozovatele infrastrukturního majetku. Z výše uvedeného plyne, že jako jeden z důležitých zdrojů informací pro stanovení ceny V/S je samotné účetnictví VaK společností. Z rešerše níže uvedené vyplývá, že analýzou, rozbořem a taktéž důležitostí vstupních dat z účetnictví se zabývají i mezinárodní autoři.

Např. potřebou peněžních informací v rámci vodohospodářského podnikového účetnictví se zabývali autoři Burrit a Christ v koncepční diskusi integrovat do peněžních údajů v oblasti

účetnictví vodohospodářských podniků i tři mainstreaming integrace, a to stávající nástroje vodohospodářství, vývoj nových nástrojů, které od začátku zahrnují nejen peněžní údaje, ale i fyzické, a vývoj environmentálního manažerského účetnictví jako další sadu nástrojů. [54] Ti stejní autoři v jiném článku popisují, jakým způsobem obohatit vodohospodářské účetnictví o další rámec podnikové praxe. Opět zde zmiňují potřebu zavedení environmentálního manažerského účetnictví do vodohospodářského účetnictví. [55] Účetnictví je důležité nejen zejména pro reálná a skutečná data, ale také pro následné možné ocenění společností. Dopadem zveřejňování informací o vodě na hodnotu firmy se zabýval autor Huang ve své článku, kde došel k závěru, že pro vyšší hodnotu firmy je nutné zveřejňovat více dat ohledně ekologických předpisů, které hrají zásadní roli při podpoře firem, aby zlepšily své environmentální chování, snížily znečištění vody a dále dosahovaly zeleného rozvoje. [56] V této návaznosti je důležité, jaký podnikový systém vodohospodářské společnosti využívají. Dle autorů Hgoepe a Mello je důležitá integrace systémů správy záznamů do digitální formy. Ve svém článku popisují, že ve vodárenské společnosti v Jihoafrické republice se využívá systém záznamů SAP od roku 2004. Do té doby se používal systém ECM. Integrace do SAP je důležitá i z hlediska archivní úschovy záznamů. [57]

Samotnou efektivitou nákladů u vodárenských společností se pomocí meta-stochastické hraniční analýzy zabývali autoři Molinos-Senante a Maziotis, kteří zkoumali vynaložené náklady jako efektivní v anglických a velšských vodárenských společnostech. Požadovaným výsledkem je samozřejmě co nejvíce minimalizovat náklady společností. [58]

Propojením nákladů vedených v účetnictví s náklady uvedenými v kalkulačním vzorci se zabývali autoři výzkumné zprávy Vítková, Korytářová, Raclavský [59]. V rámci této výzkumné zprávy s názvem „Propočet navýšení ceny vodného/stočného vlivem nové investice“ se zabývali vedením skutečných nákladů spojených s provozováním vodovodů a kanalizací a definovali syntetické účty podvojného účetnictví, na kterých jsou zaznamenány nákladové položky, viz níže uvedená Tabulka 2-12.

Tabulka 2-12 Výkaz hospodaření vybraného subjektu (zdroj: [59], zpracování vlastní)

Název řádku	Syntetický účet
Celkem účet 501 - Spotřeba materiálu	501
Celkem účet 502 - Spotřeba energie	502
Celkem účet 504 - Prodané zboží	504
<i>Celkem skupina 50 - Spotřebované nákupy</i>	<i>50</i>
Celkem účet 511 - Opravy a udržování	511
Celkem účet 512 - Cestovné	512
Celkem účet 513 - Náklady na reprezentaci	513
Celkem účet 518 - Ostatní služby	518
<i>Celkem skupina 51 - Služby</i>	<i>51</i>
Celkem účet 521 - Mzdové náklady	521
Celkem účet 523 - Odměny členům org. spol.	523
Celkem účet 524 - Zákonné sociální pojištění	524
Celkem účet 527 - Zákonné sociální náklady	527
Celkem účet 528 - Ostatní sociální náklady	528

Název řádku	Syntetický účet
<i>Celkem skupina 52 - Osobní náklady</i>	52
Celkem účet 531 - Daň silniční	531
Celkem účet 532 - Daň z nemovitostí	532
Celkem účet 538 - Ostatní daně a poplatky	538
<i>Celkem skupina 53 - Daně a poplatky</i>	52
Celkem účet 541 - ZC prodaného DNM a DHM	541
Celkem účet 542 - Prodaný materiál	542
Celkem účet 543 - Dary	543
Celkem účet 544 - Smluvní pokuty a úroky z penále	544
Celkem účet 545 - Ostatní pokuty a penále	545
Celkem účet 546 - Odpis pohledávky	546
Celkem účet 547 - Mimořádné provozní náklady	547
Celkem účet 548 - Ostatní provozní náklady	548
Celkem účet 549 - Manka a škody	549
<i>Celkem skupina 54 - Jiné provozní náklady</i>	54
Celkem účet 551 - Odpisy DNM a DHM	551
Celkem účet 552 - Tvorba a zúčtování rezerv	552
Celkem účet 558 - Tvorba a zúčtování zákonných opravných položek	558
Celkem účet 559 - Tvorba a zúčtování opravných položek	559
<i>Celkem skupina 55 - Odpisy, rezervy</i>	55
Celkem účet 562 - Úroky	562
Celkem účet 569 - Manka a škody na finančním majetku	569
<i>Celkem skupina 56 - Finanční náklady</i>	56
Celkem účet 587 - Aktiva DNM	587
Celkem účet 588 - Aktiva DHM	588
<i>Celkem skupina 58 - Změna stavu zásob vlastní činnosti a aktivace</i>	58
Celkem účet 591 - Daň z příjmů z běžné činnosti – splatná	591
Celkem účet 592 - Daň z příjmů z běžné činnosti – odložená	592
Celkem účet 597 - Převod provozních nákladů	597
Celkem účet 598 - Převod finančních nákladů	598
<i>Celkem skupina 59 - Daně z příjmů, převodové účty</i>	59
Celkem účet 599 - Vnitropodnikové náklady	599
Celkem prvotní náklady	
Celkem druhotné náklady	
Celkem náklady	
Celkem účet 601 - Tržby za vlastní výroby	601
Celkem účet 602 - Tržby z prodeje služeb	602
<i>Celkem skupina 60 - Tržby za vlastní výkony a zboží</i>	60
Celkem účet 641 - Tržby z prodeje DNM a DHM	641
Celkem účet 642 - Tržby z prodeje materiálu	642
Celkem účet 644 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení	644
Celkem účet 646 - Výnosy z odepsaných pohledávek	646

Název řádku	Syntetický účet
Celkem účet 648 - Ostatní provozní výnosy	648
<i>Celkem skupina 64 - Jiné provozní výnosy</i>	<i>64</i>
Celkem účet 662 - Úroky	662
Celkem účet 663 - Kurzové zisky	663
Celkem účet 668 - Jiné finanční výnosy	668
<i>Celkem skupina 66 - Finanční výnosy</i>	<i>66</i>
Celkem účet 697 - Převod provozních výnosů	697
Celkem účet 698 - Převod finančních výnosů	698
<i>Celkem skupina 69 - Převodové účty</i>	<i>69</i>
Celkem účet 699 - Vnitropodnikové výnosy	699
Celkem prvotní výnosy	
Celkem druhotné výnosy	
Celkem výnosy	
Hospodářský výsledek celkem	
Hospodářský výsledek před zdaněním	

V téže výzkumné zprávě se autoři vymezili ke zobrazení analytických účtů, na kterých se podružně vedou další náklady výše uvedených syntetických účtů. Pro názornost jsou zobrazeny v níže uvedené Tabulce 2-13. Byly použity analytické účty pro vybraný provoz jednoho střediska.

Tabulka 2-13 Nákladové účty (syntetické, analytické) střediska v rámci společnosti (zdroj: [59]. zpracování vlastní)

Název položky	Analytický účet
pracovní ochranné pomůcky	50110
vodárenský materiál	50119
nářadí	50121
čerpadla	50122
manganistan draselný	50123
chemikálie ostatní	50130
obalový materiál	50140
provozní, kancelářský materiál, drogerie	50150
DDHM a DDNM	50155
odběr podzemní vody	50160
odběr povrchové vody	50161
spotřeba materiálu	501
elektrická energie	50210
plyn	50220
tepelná energie, pára	50230
spotřeba energie	502
ostatní dodavatelské opravy	51120
opravy a udržování	511

Název položky	Analytický účet
přepravné	51810
telefonní poplatky	51820
odvoz odpadu	51835
revize	51849
ostatní dodávky služeb a prací	51850
laboratorní služby	51851
nájemné	51880
služby	518
mzdové náklady	52110
ostatní osobní náklady	52120
mzdové náklady	521
zákonné sociální pojištění	52400
zákonné zdravotní pojištění	52410
zákonné sociální pojištění	524
zákonné soc. náklady – penzijní připojištění	52701
zákonné sociální náklady – příspěvek ZP	52702
zákonné sociální náklady	527
poplatky ostatní	53850
ostatní daně a poplatky	538
ZC likv. DHM a DNM pozemku	54110
zůstatková cena prodaného DNaHM	541
ostatní provozní náklady	54800
haléřové vyrovnání	54810
lékařská prohlídka	54840
paušály (praní a čištění)	54850
pojistné placené	54880
ostatní provozní náklady	548
odpisy DHM a DNM rovnoměrné	55100
odpisy DNaHM	551
vnitropodnikové náklady	59900
režie VR	59901
režie SR	59902
vnitropodnikové náklady	599

Zásadním krokem kalkulace ceny vodného daného provozovaného střediska je správné promítnutí relevantních nákladů provozní oblasti (prvotní náklady) a relevantních vnitropodnikových nákladů (druhotných nákladů) z účetnictví vodohospodářské společnosti do kalkulačního vzorce vodného provozovaného střediska. Porovnání položek kalkulačního vzorce vodného a relevantních položek jednotlivých nákladových účtů spol. VaK je uvedeno v následující Tabulce 2-14.

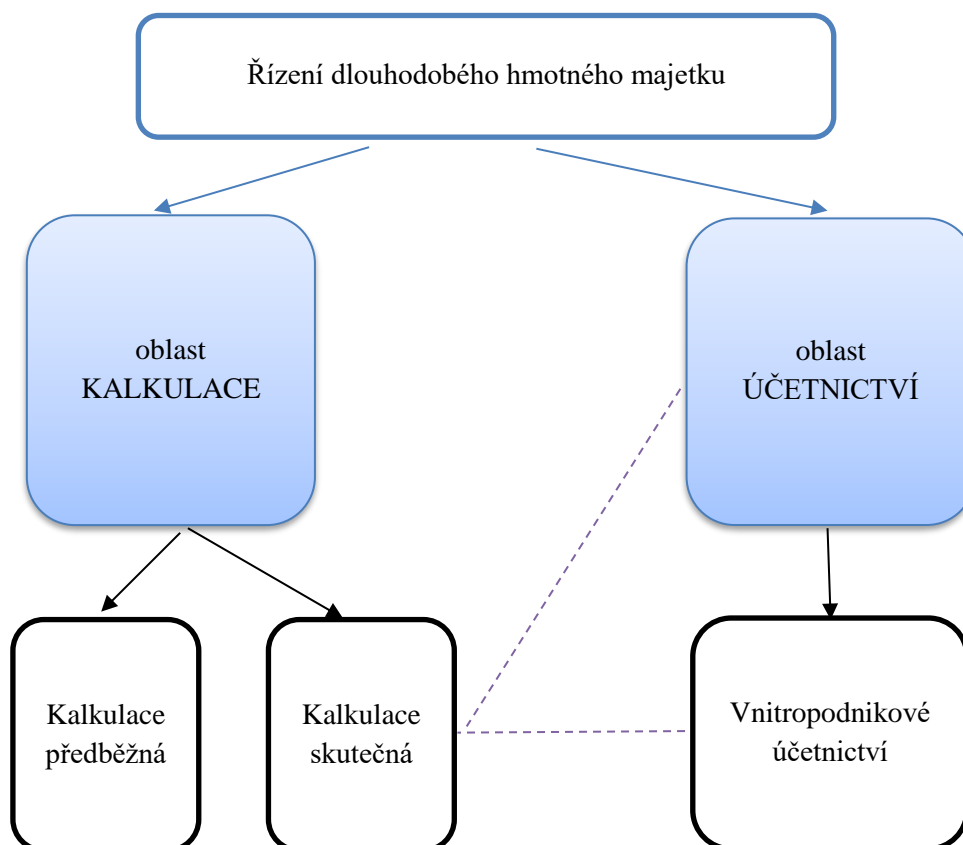
Tabulka 2-14 Porovnání nákladových položek kalkulačního vzorce vodného s relevantními nákladovými účty (zdroj: [59], zpracování vlastní)

Nákladové položky kalkulačního vzorce		Relevantní nákladové účty
(a)		(b)
1.	Materiál	
1.1	-surová voda podzemní + povrchová	50160, 50161
1.2	-pitná voda převzatá	
1.3	-chemikálie	50123, 50130
1.4	-ostatní materiál	50110, 50119, 50121, 50122, 50140, 50150, 50155
2.	Energie	
2.1	-elektrická energie	50210
2.2	-ostatní energie (plyn)	50220, 50230
3.	Mzdy	
3.1	-přímé mzdy	52110, 52400, 52410
3.2	-ostatní osobní náklady	52120, 52400, 52410
4.	Ostatní přímé náklady	
4.1	-odpisy	55100
4.2	-opravy	51120
4.3	-nájem infrastr. majetku	54880
4.4	-voda předaná	
5.	Provozní náklady	
5.1	-poplatky za vypouštění odp. vod	
5.2	-ostatní provozní náklady externí	51810, 51820, 51835, 51849, 51850, 51851, 51880, 53850, 54800, 54840, 54850
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii	59900
6.	Finanční náklady	
7.	Finanční výnosy	
8.	Výrobní režie	59901
9.	Správní režie	59902
10.	Úplné vlastní náklady	Náklady celkem

Z výše uvedených tabulek je zřejmé, že propojení kalkulačního vzorce ceny V/S s účty vedenými v podvojném účetnictví z pohledu řízení dlouhodobého hmotného majetku lze aplikovat v praxi a pro řízení a práci s dlouhodobým hmotným majetkem jsou spojeny následující položky kalkulačního vzorce s analytickými účty podvojného účetnictví:

- položka kalkulačního vzorce „odpisy“ – analytický účet 55100,
- položka kalkulačního vzorce „opravy“ – analytický účet 51200,
- položka kalkulačního vzorce „nájem infrastrukturního majetku“ – analytický účet 54880.

Z výše uvedeného tedy plyne, že náklady spojené s řízením dlouhodobého hmotného majetku se objevují nejen v podnikové oblasti „kalkulace“, kde slouží pro promítnutí nákladů spojených s řízením DHM do předběžné kalkulace, ale také v podnikové oblasti „účetnictví“, příp. „vnitropodnikové účetnictví“, kde jsou zjištěny skutečné hodnoty nákladů a jsou použity zpětně do kalkulace skutečné. Propojení těchto oblastí je znázorněno v níže uvedeném obrázku.



Obrázek 2-1 Schéma podnikových oblastí a toků informací týkajících se řízení DHM ve VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní)

2.4 Dlouhodobý majetek

Práci, analýzou a rozбором dlouhodobého majetku u společností, jejichž činnost je zaměřena do environmentálního prostředí je předmětem zkoumání mnoha autorů. Např. autoři Cao, Deng a Shao se ve svém článku zaměřili na vazbu řízení fixních aktiv (tedy stálých aktiv v podobě dlouhodobého majetku) a zvýšených nákladů na znečištění, kterou zkoumali u vzorku 201 926 výrobních společností v Číně. [60] Jakým způsobem ovlivňuje využívání leasingového financování dlouhodobého majetku oblast cirkulární ekonomiky zkoumali ve svém článku autoři Bocok, Hinke a Abrham. [61] Stejným tématem se zabýval autor disertační práce Kusák, který ve své práci zkoumal vliv finančního řízení dlouhodobého majetku na hospodaření stavebních podniků. [62] Konceptí udržitelného rozvoje ve smyslu analýzy výdajů vynaložených do dlouhodobého majetku na ochranu životního prostředí v závislosti na typu investic se zabývala autorka Tabor. Tato ve své studii zjistila, že vynaložené výdaje na investice dominují především u ochrany vod, kde dochází k ročnímu zvýšení těchto výdajů. [63]

V rámci právní legislativy v České republice je dlouhodobý majetek definován v Zákoně č. 563/1991 Sb., o účetnictví [64] v § 19, kde je řečeno, že dlouhodobost majetku je dána použitelností delší, než je jeden rok. Prováděcí vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví [65] pak definuje ve svých paragrafech dlouhodobý majetek a člení jej na dlouhodobý nehmotný majetek,

dlouhodobý hmotný majetek a dlouhodobý finanční majetek. Jednotlivé druhy dlouhodobého majetku jsou zobrazeny v rámci účetnictví účetních jednotek v rozvaze, která je definována jako účetní závěrka, viz § 3–44 vyhlášky.

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů [66] nehovoří o dlouhodobém majetku, ale pouze o hmotném majetku, kde definuje podmínky pro zařídění majetku do hmotného majetku a definuje jeho následné odpisy, kterými je vyjádřeno opotřebení.

Vstupní cena dlouhodobého majetku (hmotného majetku) je definována jak v zákoně o účetnictví, tak i v zákoně o dani z příjmu. Oba zákony identifikují vstupní cenu jako:

- pořizovací cenu, za kterou je možné majetek pořídit včetně vedlejší pořizovacích nákladů,
- vlastní náklady, které vyjadřují přímé náklady a nepřímé náklady bezprostředně související s vytvořením dlouhodobého majetku vlastní činností,
- reprodukční pořizovací cenu, za kterou by byl majetek pořízen v době, kdy se o něm účtuje.

O dlouhodobém majetku se dle Českého účetního standardu [67], který je v souladu s prováděcí vyhláškou účtuje v účtové třídě 0 – Dlouhodobý majetek, který je následně dělen:

- na dlouhodobý nehmotný majetek, o němž se účtuje v účtové skupině 01,
- na dlouhodobý hmotný majetek odpisovaný, o němž se účtuje v účtové skupině 02,
- na dlouhodobý hmotný majetek neodpisovaný, o němž se účtuje v účtové skupině 03,
- na nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý finanční majetek, o němž se účtuje v účtové skupině 04,
- na dlouhodobý finanční majetek, o němž se účtuje v účtové skupině 06.

Český účetní standard pro podnikatele č. 13 stanovuje v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., základní postupy účtování dlouhodobého hmotného majetku za účelem docílení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami v položkách, tak jak se zobrazují i v rozvaze účetní jednotky, a to následovně:

- **B.II. Dlouhodobý hmotný majetek**
 - B.II.1. Pozemky
 - B.II.2. Stavby
 - B.II.3. Samostatné hmotné movité věci a soubory hmotných movitých věcí
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
 - B.II.4. Pěstitelské celky trvalých porostů
 - B.II.5. Základní stádo a tažná zvířata
 - B.II.6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek
 - B.II.7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek
 - B.II.8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek
 - B.II.9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku

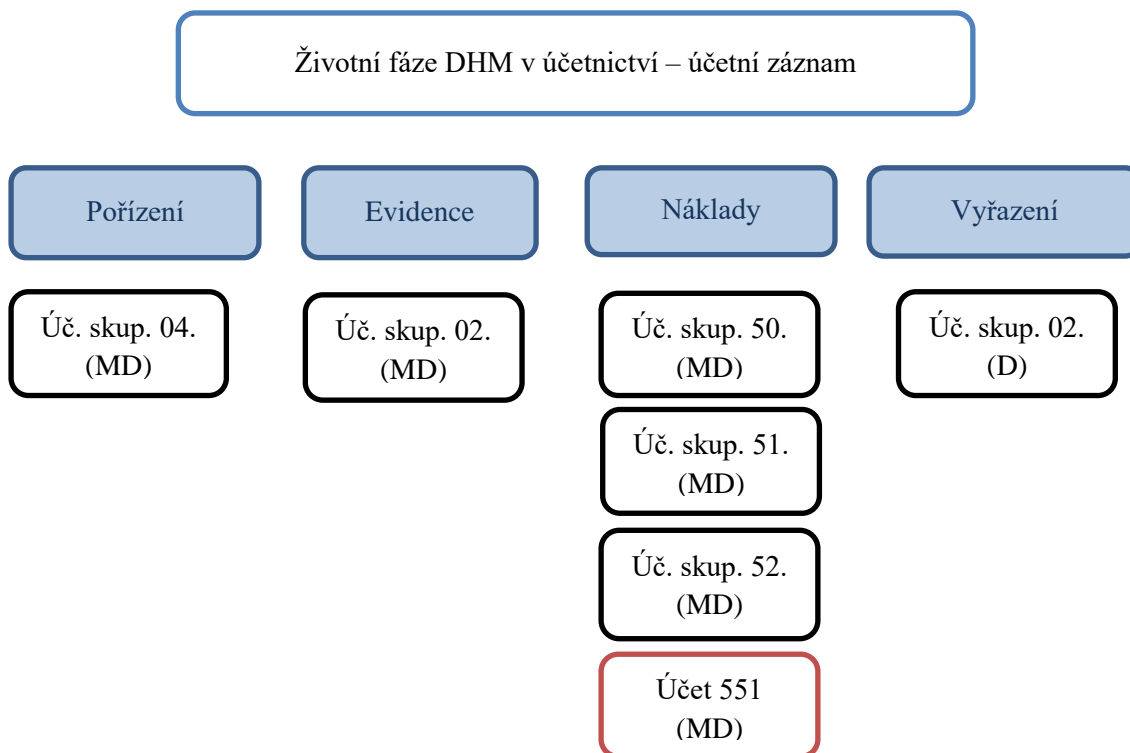
Evidování dlouhodobého majetku v účetnictví prochází několika životními fázemi:

- pořízení majetku – účtuje se v účtové skupině 04., kde se nachází přímo syntetický účet 042 – Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek,

- evidence majetku – účtuje se dle charakteru dlouhodobého hmotného majetku v účtové skupině 02., v průběhu evidence majetku se tento majetek odepisuje účetními odpisy, které vyjadřují reálné opotřebení majetku (účetně jsou odpisy nazývané oprávkami, které jsou trvalého charakteru) a jsou účtovány na syntetický účet 551,
- vyřazení z evidence majetku – účtuje se o něm na opačné straně účtové skupiny 02., je nutné v případě celého neodepsání majetku vytvořit jednorázový odpis, který představuje zůstatkovou cenu majetku evidovaného v účetnictví.

Již zmíněné účetní odpisy se účtují každý měsíc, kde se ke konci účetního období zjišťuje, zda účetní odpisy byly účtovány ve vyšší hodnotě než daňové odpisy či nikoli. Toto zjištění má pak vliv na základ daně, který se stanovuje úpravou výsledku hospodaření o rozdíl mezi účetními a daňovými odpisy. Účetními odpisy se zabýval ve svém článku Pavel, kde cílem studie bylo stanovit a zohlednit odpisy pro získání hodnoty výrobních nákladů. Článek byl zaměřen především na poukázání rozdílů mezi účetními a fiskálními (dle právních předpisů) odpisy. [68] Autorky Amanova, Saparbayeva, Akimova, Kazhmukhametova a Saduakassova se zabývaly metodickými aspekty účtování odpisů a analýzou odpisové politiky. Popisují zde problematické řízení odpisových nástrojů pro zobrazení výše reprodukce fixního kapitálu. [69] Problematikou odepisování a účetního odepisování v rozpočtových institucích s přesahem srovnání odepisování v komerčních společnostech se zabýval ve svém článku Chernish. [70] Další autor Frank zkoumal ve své studii vliv účtování historických nákladů na vykazovaný zisk společnosti s vyhodnocením účetnictví současných nákladů jako alternativní metody vykazování. Data pro studii získal od 10 výrobních společností, na základě, nichž dospěl k závěru, že je nutné připravovat finanční výkazy současně s použitím metod historických i aktuálních nákladů souvisejících s odepisováním majetku. [71]

Na níže uvedeném obrázku, viz Obrázek 2-3, jsou zobrazeny jednotlivé životní fáze dlouhodobého hmotného majetku, které jsou zaznamenány dle právní legislativy platné v České republice v účetnictví (tzv. podvojném účetnictví). Jsou zde zaznamenány nejen jednotlivé účetní kroky spojené s dlouhodobým hmotným majetkem, ale také účtové skupiny, na které se tento majetek zaúčtovává. Červeně jsou zobrazeny odpisy, které se v účetnictví zaznamenávají ve výši účetní hodnoty, která může být, ale nemusí, rovna odpisům daňovým stanoveným ze vstupní ceny dlouhodobého hmotného majetku.



Obrázek 2-3 Schéma životních fází DHM ve VaK společnosti – účetně (zdroj a zpracování vlastní)

Z výše uvedeného je zřejmé, že problematikou dlouhodobého hmotného majetku, jeho pořízení, evidencí, souvisejícími odpisy, ať již účetními nebo daňovými se zabývá mnoho autorů. Je taktéž zřejmé, že daná problematika související v České republice u VaK společností s cenotvorbou V/S je velmi náročná při jejím stanovení a návaznosti vstupních informací z účetnictví dané účetní jednotky.

2.5 Dotace, dotační systém

Pojem dotace je zahrnuta v Zákoně č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů, kde přímo v § 3 odst. a) je řečeno, že „dotací se rozumí peněžní prostředky státního rozpočtu, státních finančních aktiv nebo Národního fondu poskytnuté právnickým a fyzickým osobám na stanovený účel.“ V § 6 odst. 2) téhož zákona je definováno, že „příspěvky a dotace ze zahraničí organizačním složkám státu použité v běžném rozpočtovém roce považují za příjmy státního rozpočtu. Za prostředky poskytnuté ze zahraničí se považují i prostředky poskytnuté České republice z rozpočtu Evropské unie a přijaté organizačními složkami státu z Národního fondu“. [72]

Dotace je také vymezena v Provděcí vyhlášce k zákonu č. 563/1991 Sb., o účetnictví, kde v § 27, odst. (1) je řečeno, že „za dotaci se považují bezúplatná plnění přímo nebo zprostředkovaně poskytnutá ze státního rozpočtu, státních finančních aktiv, Národního fondu, ze státních fondů, z rozpočtů územních samosprávných celků na stanovený účel, za dotaci se rovněž považují bezúplatná plnění poskytnutá účetním jednotkám na stanovený účel ze zahraničí z prostředků Evropského společenství nebo z veřejných rozpočtů cizích států a prostředky a granty poskytnuté podle zvláštního právního předpisu“. [64]

Protože habilitační práce bude dále zaměřena jen na oblast vodovodů a kanalizací, budou dále popsány dotační možnosti právě z této oblasti, která spadá do resortu zemědělství. Dotační zdroje podle veřejného portálu eagri.cz, který je spravován Ministerstvem zemědělství, lze v České republice rozdělit do dvou skupin podle původu zdrojů finančních prostředků. Jedná se o evropské dotační programy, většinou jsou spolufinancované ze státního rozpočtu České republiky, a národní dotační programy, kterou jsou plně financované ze státního rozpočtu České republiky. Oba dotační programy administruje a vyplácí Státní zemědělský intervenční fond. [27]

Dotace ve vodním hospodářství jsou zaměřeny zejména na [27]:

- obor vodovodů a kanalizací,
- na obnovu, odbahnění a rekonstrukce rybníků a výstavbu vodních nádrží,
- na odstranění následků povodní na státním vodohospodářském majetku,
- na stavby a ochranu před povodněmi,
- na ostatní opatření ve vodním hospodářství,
- na dotace pro majetkoprávní vypořádání majetku dotčeného realizací vodohospodářsky významných vodních děl na základě usnesení vlády.

Ze zákona č. 254/2001 Sb., o vodách a o změně některých zákonů (vodní zákon) § 102 odst. (1) vyplývá, že stát může poskytnout finanční prostředky k úhradě výdajů na opatření ve veřejném zájmu, zejména pro podporu činností souvisejících s péčí o vodní zdroje a vodní díla. „*Zejména se jedná o podporu výstavby vodovodů a kanalizací ve veřejném zájmu za účelem dosažení potřebného vybavení měst a obcí České republiky. Ministerstvem zemědělství je poskytována podpora na protipovodňové a zásobní funkce rybníků, vodních nádrží a zvýšení jejich bezpečnosti, podpora staveb na ochranu před povodněmi a podpora oprav povodní poškozeného majetku státu, k němuž mají právo hospodaření státní podniky Povodí a Lesy ČR. Dále je to podpora správy drobných vodních toků a podpora opatření pro zajištění realizace vodních děl podle příslušných usnesení vlády České republiky*“. [73]

Pro oblast vodovodů a kanalizací vytváří dlouhodobě Ministerstvo zemědělství dotační programy zaměřené na podporu vodovodů a kanalizací. Pomocí investičních dotačních programů vytváří podporu na výstavbu a technické zhodnocení infrastruktury vodovodů a kanalizací. Pro období 2021–2025 je připraven program s názvem „Podpora výstavby a technického zhodnocení infrastruktury vodovodů a kanalizací III“, který navazuje na úspěšné dotační programy z předchozích let. V roce 2020 připravilo Ministerstvo zemědělství nový dotační program s názvem „Podpora odkupu a scelování infrastruktury vodovodů a kanalizací“. O tyto podpory mohou žádat obce, svazky obcí nebo vodohospodářské společnosti s více než 90% většinou kapitálové účasti měst a obcí. [27]

3 Cíl habilitační práce

Habilitační práce je zaměřena na řízení dlouhodobého majetku vodohospodářských společností v jeho jednotlivých *účetních životních etapách*. Majetek ve smyslu dlouhodobého majetku neboli stálého majetku dle třídění v účetním výkazu – rozvaze prochází v účetní jednotce, v rámci habilitační práce je uvažována vodohospodářská společnost, jednotlivými životními fázemi. Tyto životní fáze jsou popsány v mnoha podkladech, např. [74], [75], [76], kde jsou životní fáze v rámci vedení účetnictví rozděleny na: pořízení, evidenci a vyřazení z evidence majetku. V každé z uvedených životních etap účetnictví o majetku je jejich řízení odlišné. V první fázi pořízení je kladen velký důraz na finanční krytí majetku, tedy z jakých zdrojů bude pořízen. Nemusí v této fázi jít vždy o peněžní protiplnění. Je velmi obvyklé v současných podmínkách, že malé obce vkládají svůj infrastrukturní majetek do akciových společností VaK jako nepeněžitě vklady. Pokud se však jedná o peněžitě neboli finanční krytí při pořízení majetku, pak další rozhodnutí o způsobu finančního krytí s sebou nese i další náklady, např. náklady spojené s úroky při jištění majetku bankovním úvěrem, zvýšené náklady při využití finančního leasingu, náklady spojené s účetními odpisy při vlastnění majetku, náklady spojené s účetními odpisy při pořízení majetku z dotačního titulu a další. Ve fázi evidence je nutná kontrola, zda opotřebení majetku je korektně nárokováno ve výstupní ceně dodávaného zboží či poskytované služby. A v konečné fázi vyřazení z evidence je potřebná kontrola zůstatkové hodnoty vyřazovaného majetku, zda je správně nastavena.

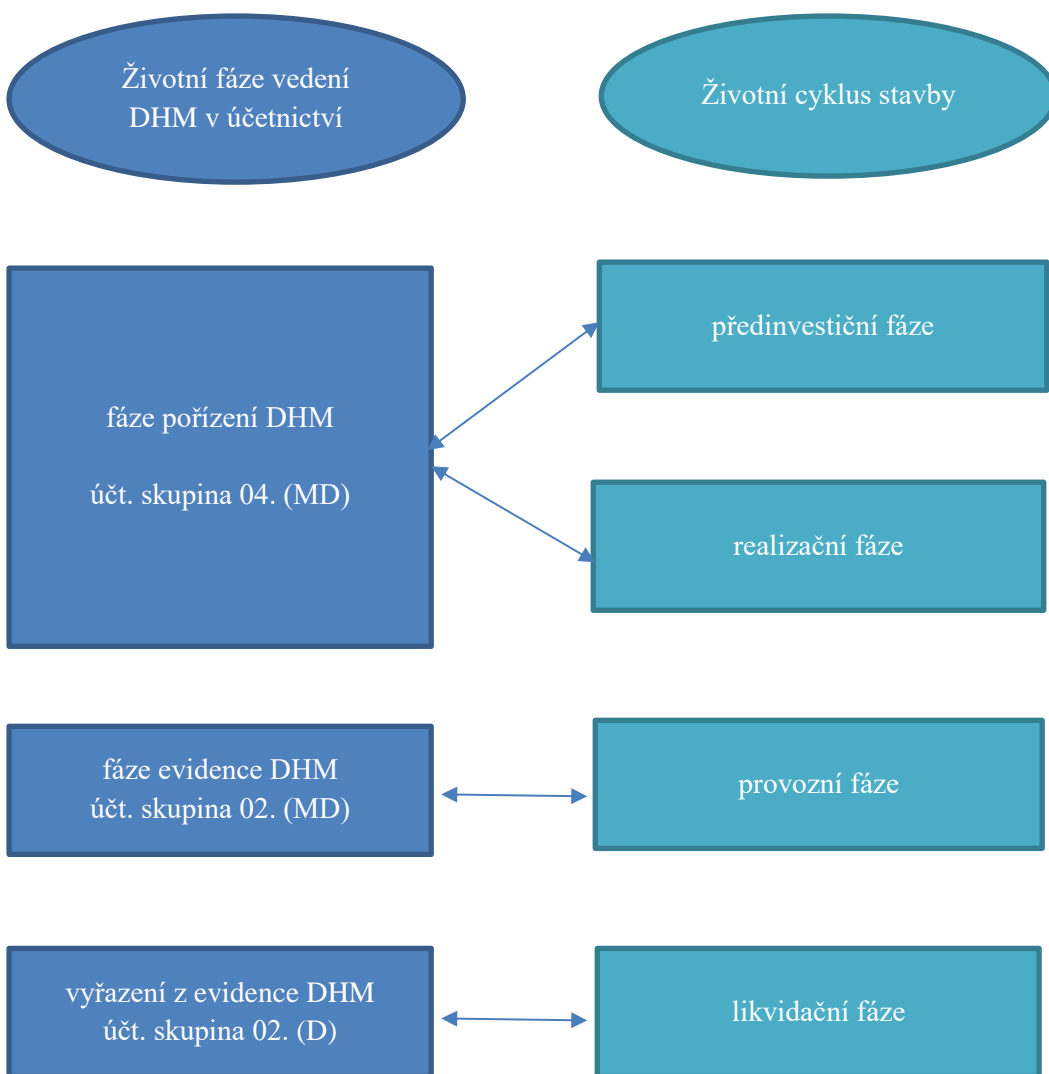
Vodohospodářské společnosti se v rámci fungování s infrastrukturním majetkem (tedy dlouhodobým majetkem) dělí na vlastníky a provozovatele vodovodních a kanalizačních sítí. V dlouhodobém horizontu se v České republice poměr mezi vlastníky a provozovateli vodovodních a kanalizačních sítí udává 70 % vlastníků ku 30 % provozovatelů VaK sítí.

Z dlouhodobého výzkumu autorky habilitační práce vyplývá, že dlouhodobý majetek tvoří u vodohospodářských společností, které vlastní tento majetek, více než 70 % z celkových aktiv, z čehož 99 % je tvořeno dlouhodobým hmotným majetkem. Díky tak velkému zastoupení dlouhodobého hmotného majetku v celkových aktivech je nesmírně důležité jejich řízení ve smyslu finančního krytí při pořízení, opotřebení a jejich oprav, tvorby fondů investic na reinvestice a další. Mezi neopomenutelné finanční prostředky vynaložené do pořízení vodovodních a kanalizačních sítí patří bezesporu i dotace poskytované státem. Smyslem dotací je možnost získat bezúplatné a nenávratné finanční prostředky na hmotnou podporu realizace činnosti subjektů zabývajících se dodávkou vody a odkanalizováním s cílem uspořit své finanční prostředky, které by mohly být investovány do jiného segmentu. Nebo lze ve smyslu dotací spatřovat vůbec možnost získat dostatek finančních prostředků pro realizaci hmotné podpory činnosti, která by bez této finanční pomoci nemohla být realizována. Dalším finančním zdrojem je jistě i bankovní úvěr, který však s sebou nese zvýšené náklady na uhrazené úroky bankovní instituci. Dlouhodobým vlastním zdrojem financování pro reinvestice do vodovodních a kanalizačních sítí může být fond investic, který je dlouhodobě tvořen z volných prostředků v podobě výsledku hospodaření, resp. musí být tvořen dle Zákona č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích [3], kde přímo § 8 odst. 11 tohoto zákona ukládá vlastníkovi vodovodů a kanalizací zpracovat a realizovat plán financování obnovy vodovodů nebo kanalizací, a to na dobu nejméně 10 kalendářních let.

Další důležitý směr pro řízení dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských podniků je objektivní propisání nákladů spojených s řízením dlouhodobého majetku do cen vodného a stočného, které jsou legislativně regulovány. Nutno vzít v úvahu, že cena vodného a stočného by měla být únosná z pohledu kupní síly odběratelů.

Z výše uvedeného je patrné, že řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností je obsáhlým tématem, které přesahuje nejen oblast stanovení cen ve smyslu kalkulací, stanovení cen ve smyslu ocenění, ale i oblast účetnictví, a to s podtextem vybraného segmentu odvětví stavebnictví.

Cílem habilitační práce je nastavit metodiku/y pro **řízení dlouhodobého majetku** ve smyslu **infrastrukturních sítí** u vodohospodářských podniků v České republice v jeho jednotlivých **životních fázích** zaznamenaných v **účetnictví**.



Obrázek 3-1 Porovnání fází v rámci životního cyklu stavby vs. životní fáze vedení DHM v účetnictví (zdroj a zpracování vlastní)

Na základě výše uvedeného cíle vznikly níže uvedené výzkumné otázky, na které bude v závěru habilitační práce odpovězeno.

1. Výzkumná otázka

Čím je ovlivněna hodnota nepeněžitýho vkladu ve smyslu dlouhodobého hmotného majetku vkládaného obcí do vodohospodářské společnosti ve vedení účetnictví v životní fázi – pořízení majetku?

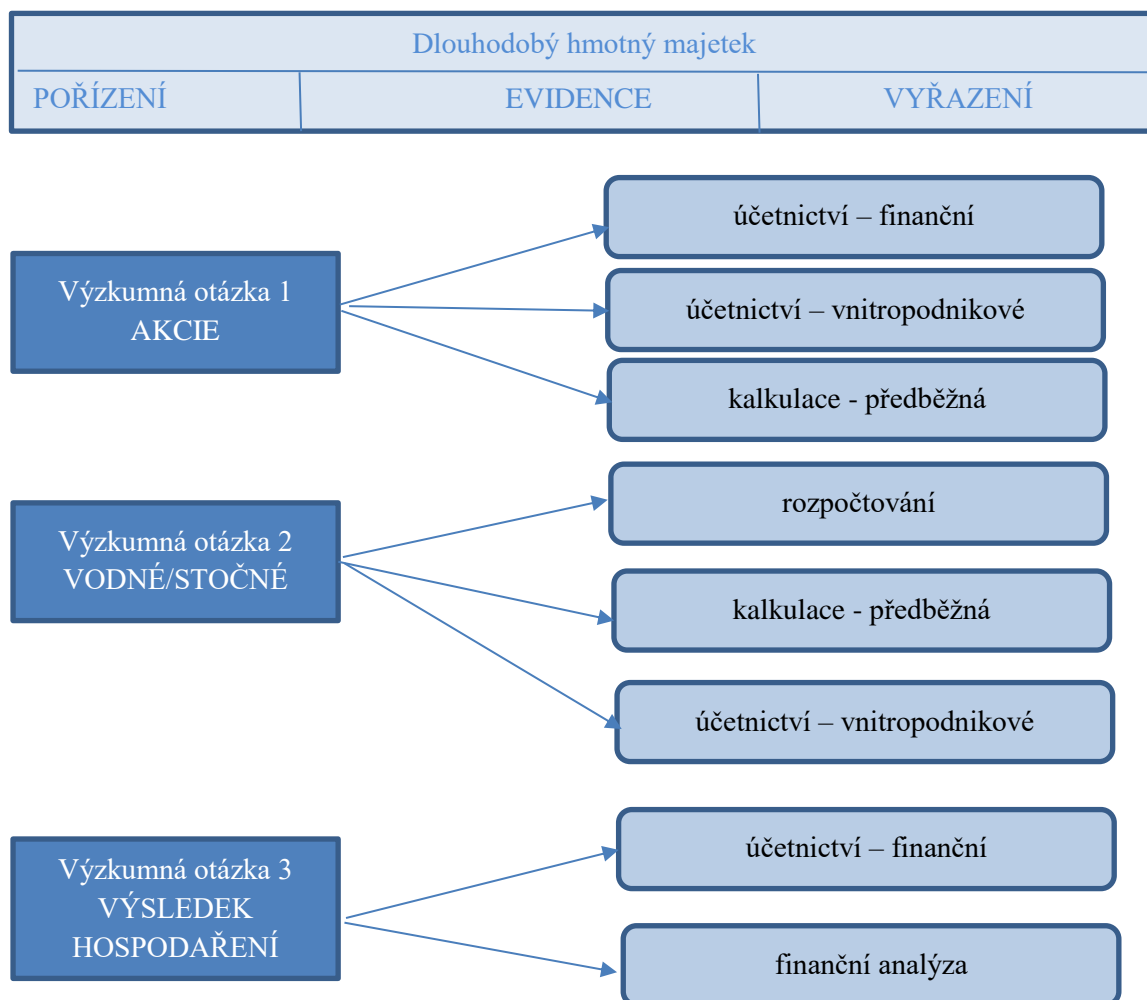
2. Výzkumná otázka

Jaký vliv má investice (dlouhodobý hmotný majetek) na činnost vodohospodářské společnosti ve vedení účetnictví v životní fázi – pořízení a budoucí evidence majetku?

3. Výzkumná otázka

Jaký vliv mají „předpokládané odpisy“ dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotací na činnost vodohospodářské společnosti ve vedení účetnictví v životní fázi – evidence majetku?

Na níže uvedeném Obrázku 3-2 jsou zobrazeny jednotlivé účetní životní fáze DHM ve VaK společnosti ve vazbě na další podnikové oblasti potřebné pro řízení DHM s respektováním jednotlivých výzkumných otázek.



Obrázek 3-2 Schéma životních fází DHM zaznamenaných v účetnictví ve vazbě na výzkumné otázky a podnikové oblasti (zdroj a zpracování vlastní)

4 Obecná metodika postupu zpracování habilitační práce

V této kapitole jsou uvedeny postupné kroky vedoucí ke zpracování habilitační práce. Jsou zde vysvětleny jednotlivé fáze zpracování, které na sebe navazují a vedou ke konečným závěrům. Taktéž jsou zde osvětleny použité metody, které byly využity především v části ověření výzkumu a další pokračování ve výzkumu. Je zde také popsána časová osa přípravy a zpracovávání habilitační práce.

4.1 Fáze zpracování habilitační práce

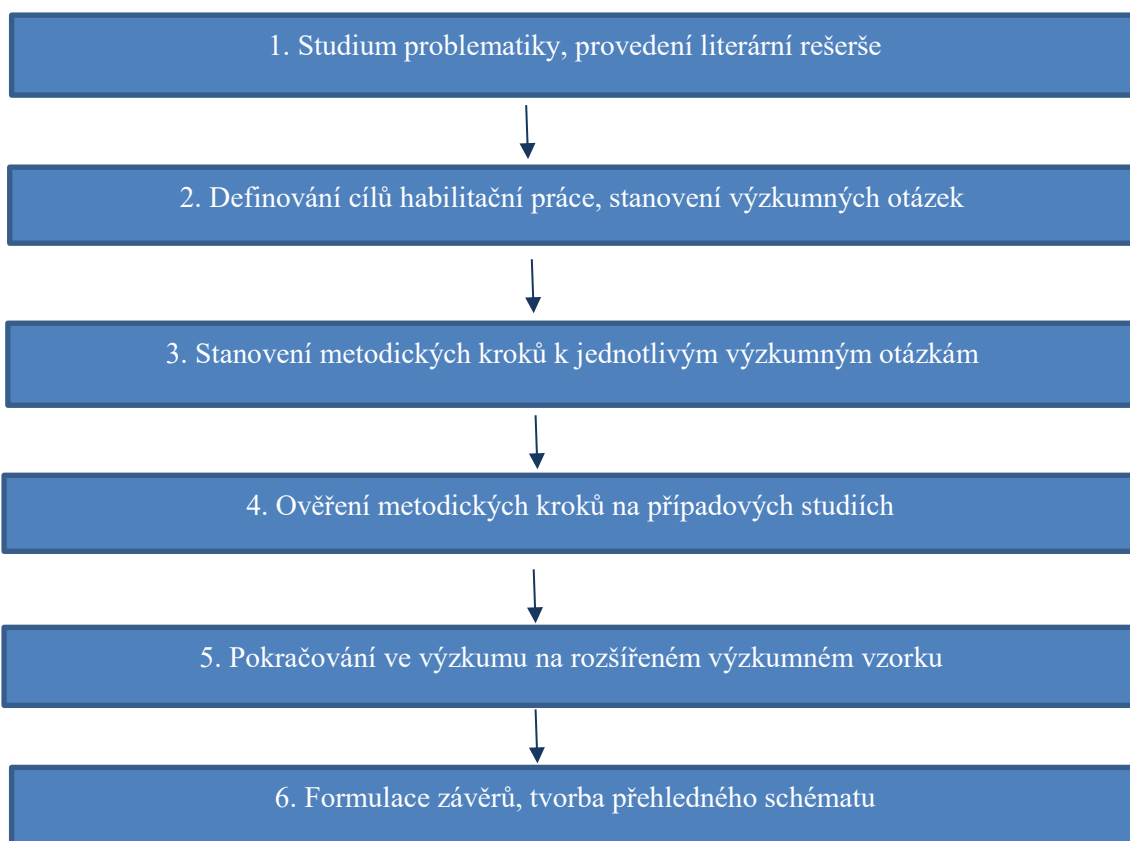
Habilitační práce je zpracována v několika dílčích částech, které zahrnují jednotlivé činnosti směřující k dosažení cíle habilitační práce a zodpovězení dílčích výzkumných otázek. Prvním krokem je úvodní část. V rámci této části byly identifikovány klíčové problémy vázající se k řízení dlouhodobého hmotného majetku v jeho jednotlivých účetních životních fázích u vodohospodářských společností s vlivem na jejich hospodářskou činnost. Tato problematika byla návazně diskutována s odborníky z VUT, Fakulty stavební, Ústavu vodního hospodářství obcí a se zástupci akciových společností VaK. S těmito odborníky byly vedeny řízené rozhovory týkající se dané problematiky. Po identifikaci problémů bylo přistoupeno k provedení literární rešerše, kde byly vytvořeny kritiky z řad národních i mezinárodních článků zveřejněných v indexovaných časopisech a/nebo sbornících konferencí indexovaných v databázích Web of Science či Scopus. Byly použity taktéž jako zdroje odborné knihy nebo výstupy disertačních prací. Jako výstup první části je specifikován konkrétní cíl habilitační práce a následně jsou stanoveny jednotlivé výzkumné otázky.

Druhá část je již věnována výběru jednotlivých metod potřebných pro zpracování výzkumu v dílčích oblastech. Tyto metody byly vybírány jak z řad základních statistických metod, tak i metod z oblasti finančního řízení.

Na základě první části, která se věnuje literární rešerši daných výzkumných oblastí, a specifikace jednotlivých metod uvedených v části druhé, je přistoupeno k třetí části, která je zaměřena na návrh metodiky obsahující jednotlivé životní fáze účetnictví ve smyslu řízení dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských společností.

Poslední čtvrtá část je věnována ověření navržených metodik provázaných na jednotlivé výzkumné otázky na případových studiích.

Zobrazení návazných kroků je graficky znázorněno na následujícím Obrázku 4-2.



Obrázek 4-2 Zobrazení jednotlivých fází zpracování habilitační práce (zdroj a zpracování vlastní)

4.2 Použité metody

V průběhu zpracování habilitační práce byly použity různé vědecké metody, na jejichž základě byly sestaveny jednotlivé cíle vedoucí ke zodpovězení výzkumných otázek. Mezi základní metody lze řadit analýzu, syntézu, indukci, dedukci, abstrakci, konkretizaci a komparaci. Tyto teoretické metody má velmi stručně popsány doc. Ing. Tomáš Hanák, Ph.D. ve své habilitační práci (viz str. 46-47), a to následovně:

„Analýzou se rozumí myšlenkové rozložení zkoumaného celku na jeho komponenty a zkoumání, jak tyto komponenty fungují jako relativně samostatné prvky a jaké vztahy mezi nimi existují. Hlubším poznáním jednotlivých komponent je možné lépe pochopit zkoumaný celek.

Syntéza naopak představuje skládání jednotlivých komponent do celku. Podstata syntézy spočívá ve sledování vzájemných souvislostí mezi komponentami, jež ve výsledku umožňují pochopit celek.

Indukce znamená odvození obecného závěru na základě zkoumání jednotlivých jevů, postup vede od specifického k obecnému. Znamená to, že z pravidelnosti zkoumaných jevů odvozujeme obecné pravidlo, jež bude platné i pro jiné jevy.

Dedukce představuje logické odvození závěru z množiny jiných tvrzení (tzv. premis, tj. tvrzení, která považujeme za pravdivá). Výstupem dedukce je vyvození nového (méně obecného) závěru.

Při abstrakci se oddělují nepodstatné vlastnosti zkoumaného jevu od obecných a podstatných vlastností. Metoda abstrakce představuje odhlížení a může být východiskem k zobecnění, srovnání či návratu ke konkrétnímu.

Konkretizace představuje opak abstrakce, umožňuje použití obecného jevu ve specifických (tj. konkrétních) podmínkách, předmětem zkoumání se stávají i důležité detaily charakteristické pouze pro určitý jev.

Komparace srovnává jevy, objekty či ukazatele a umožňuje stanovit jejich shody a rozdíly. Kritérium srovnání bývá vymezeno věcně, prostorově nebo časově.“ [79, str. 46-47]

Při ověřeních metodických kroků byly použity základní statistické charakteristiky typu aritmetický průměr, vážený aritmetický průměr, medián. Taktéž byly použity pomocí MS Excel statistické funkce minimální a maximální hodnoty.

Další metody, které lze řadit mezi elementární vědecké metody, jsou **metody finanční analýzy** (dále také FA). Finanční analýza je využívána jak externími uživateli, tak i interními uživateli. Mezi externí uživatele je možné řadit např. bankovní instituce či leasingové společnosti, které potřebují vyhodnotit hospodářský vývoj účetní jednotky pro možnost poskytnutí finančních prostředků. Interní uživatelé jsou většinou manažeři nebo vlastníci společností, kteří využívají finanční analýzu pro zhodnocení dosavadního hospodářského vývoje s cílem určit další strategický směr podnikání. Mezi **elementární metody** FA lze řadit horizontální a vertikální analýzu. Horizontální analýza zkoumá meziroční vývoj vybraných položek z účetních výkazů, kdežto vertikální analýza zkoumá procentní zastoupení určité položky vůči celku. Taktéž je využívána pro jednotlivé položky z účetních výkazů.

Horizontální analýza je dána níže uvedeným vzorcem.

$$\text{Absolutní změna položky v \%} = \frac{(\text{hodnota běžného období} - \text{hodnota předchozího období})}{\text{hodnota předchozího období}} * 100 \quad \text{Rovnice 4-1}$$

Vertikální analýza je dána níže uvedeným vzorcem.

$$\text{Sledovaná položka v \%} = \frac{\text{hodnota sledované položky}}{\text{suma hodnot všech položek}} * 100 \quad \text{Rovnice 4-2}$$

Dalšími metodami finanční analýzy jsou metody poměrových ukazatelů. Dle autorů odborných knih [80], [81], [82], [83], [84] lze definovat čtyři druhy poměrových ukazatelů, a to ukazatele likvidity, zadluženosti, obratovosti neboli aktivity a rentability. V rámci zpracování habilitační práce je využito pouze jednoho typu poměrových ukazatelů, a to rentability. Rentabilita vyjadřuje ziskovost vztaženou k jednotlivým rozvahovým položkám, např. rentabilita aktiv, rentabilita vlastního kapitálu. Nebo může být zisk vztažen k tržbám, které jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty. U vyjádření zisku lze použít několik metrik zisku, a to:

- EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – zisk před zdaněním, nákladovými úroky a odpisy,
- EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) – zisk před zdaněním a nákladovými úroky,
- EBT (Earnings Before Taxes) – zisk před zdaněním,
- NP (Net Profit) – čistý zisk po zdanění.

Při zpracovávání habilitační práce byl užít čistý zisk po zdanění, tedy „net profit“ ve vztahu k rentabilitě tržeb, ale také při dalším kroku metodiky byl užít zisk před zdaněním.

Rentabilitu tržeb lze vyjádřit následovně:

$$\text{Rentabilita tržeb v \%} = \frac{\text{Čistý zisk po zdanění}}{\text{Celkové tržby}} * 100$$

Rovnice 4-3

4.3 Časová osa výzkumu

Výzkum popsáný v této habilitační práci byl započat již v roce 2017, kdy byly zpracovány znalecké posudky pro ocenění infrastrukturního majetku v rámci několika VaK společností. Problematika stanovení hodnoty nepeněžitěho vkladu ve formě infrastrukturního majetku vlastněného obcí předávané do VaK společností formou akcií byla řešena v návaznosti na předchozí znalecké posudky. Stanovení ceny infrastrukturního majetku vlastněného obcí byl vlastně vstupní informací pro další průběh zkoumání hodnoty nepeněžitých vkladů. Tato problematika byla taktéž řešena v roce 2017 v rámci smluvního výzkumu.

Další zkoumání bylo zacíleno na stanovení vlivu pořízení nové investice do VaK společnosti na cenu vodného a stočného. Toto zkoumání mělo dvě fáze, nejdříve na začátku roku 2019 byla zpracována výzkumná zpráva zaměřená na kontrolu stavebního rozpočtu nové investice do VaK společnosti ve smyslu technologických postupů a správného ocenění této investice. Druhá část pak byla věnována pouze ekonomické části a to propočítání vlivu pořízení nové investice při respektování několika variant odvislých od metodického stanovení odpisů a technických parametrů (6 variant) na cenu vodného a stočného daného provozujícího střediska, k němuž se vázala nová investice a taktéž na cenu vodného a stočného celé VaK společnosti. Tato druhá část byla realizována v druhé polovině roku 2019. Obě části byly zpracovány v rámci smluvních výzkumů.

Problematika dividendové politiky VaK společnosti, která se týkala modelování výše předpokládaných odpisů plynoucích z majetku nabytého dotačně a stanovení jejich vlivu na výsledek hospodaření s respektováním čtyř různých variant, které zobrazovali vývojový růst VaK společnosti, byla řešena v roce 2021 v rámci výzkumné zprávy.

Na výše uvedenou dividendovou problematiku bylo dále navázáno vlastním zkoumáním ve smyslu analýzy 21 největších VaK společností vlastnicích infrastrukturní majetek během časového období, a to 2003 - 2022. Tento výzkum byl realizován během let 2022-2023.

Samotné zpracování habilitační práce proběhlo na začátku roku 2024 a bylo ukončeno květnem 2024.

5 Výstupy habilitační práce

Výstupy habilitační práce jsou prezentovány ve dvou částech. První část je zaměřena na vytvoření tří dílčích metodických postupů určených k řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností, druhá část následně prezentuje ověření navržených metodik na případových studiích.

5.1 Metodiky navržené pro řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností

V následujících kapitolách budou uvedeny navržené metodiky související s výzkumnými otázkami, a to v rámci níže uvedených oblastí:

- hodnota nepeněžitého vkladu ve smyslu dlouhodobého hmotného majetku vkládaného obcí do vodohospodářské společnosti v životní fázi účetnictví – pořízení majetku,
- vliv investice (dlouhodobý hmotný majetek) na činnost vodohospodářské společnosti v životní fázi účetnictví – pořízení majetku,
- vliv „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotací na činnost vodohospodářské společnosti v životní fázi účetnictví – evidence majetku.

Navržené metodiky byly uveřejněny v rámci dílčích výzkumných zpráv, které byly součástí smluvního výzkumu, a to:

- smluvní výzkum – výzkumná zpráva č. SR12757137, [85]
- smluvní výzkum – výzkumná zpráva č. SR12957137, [86]
- smluvní výzkum – výzkumná zpráva č. SR12957220, [89]

5.1.1 Metodika pro vložení dlouhodobého hmotného majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení

Metodika pro vložení dlouhodobého hmotného majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení byla zpracována v rámci smluvního výzkumu č. SR12757137, kde výstupem toho smluvního vztahu bylo zpracování výzkumné zprávy. [85]

Problematika, která byla řešena v této výzkumné zprávě se týkala možných nepeněžitých vkladů majetku (DHM) ve formě vodovodních a kanalizačních řadů vlastněných obcemi do akciových společností Vodovody a kanalizace. Tyto akciové společnosti jsou v rámci České republiky z pohledu zastoupení majoritních podílů akcií rozčleněny nejčastěji do čtyř typů:

- akcie jsou vlastněny městy a obcemi, kde ve většině případů větší města, např. Pardubice, Chrudim, Hradec Králové, Zlín a další mají větší podíl, cca 30 % a další podíly mají přilehlé obce, které vkládají svůj majetek do těchto společností s cílem snížit rozpočtovou zátěž dané obce, která by se týkala budoucích rekonstrukcí, oprav a celkové péče o tento druh majetku,
- akcie jsou vlastněny městy, obcemi a národními nebo mezinárodními společnostmi, kde větší podíl akcií mají v držbě opět města a obce,
- akcie jsou vlastněny především národními společnostmi, které mají v držbě celý podíl (100%) nebo většinový podíl akcií,

- akcie jsou vlastněny především mezinárodními společnostmi, jejichž podíl je buď 100% nebo majoritní, tedy více jak 50% (tyto však nemohou žádat o dotace na vybudování nebo rekonstrukce infrastrukturního majetku v ČR).

Problematika řešená ve výzkumné zprávě se týkala prvního možného případu, kdy akciová společnost, resp. akcie v této společnosti jsou drženy jen městy a obcemi. Proto, aby bylo možné přijmout DHM ve formě vodovodních a kanalizačních řadů do společnosti VaK, jsou z pohledu legislativního a ekonomického nutné některé kroky pro tvorbu tohoto procesu, a to:

- ocenění majetku ve formě vodovodních a kanalizačních řadů dle platného cenového předpisu cenou zjištěnou (legislativní pohled),
- stanovení koeficientu, který by snížil hodnoty majetku podle „nákladovosti“ obce pro společnost VaK (ekonomický pohled).

Pro zobecnění výše uvedeného, pak kroky pro proces vkládání majetku (DHM) ve formě vodovodních a kanalizačních řadů, které jsou vlastněny obcemi, do spol. VaK, a.s. jsou následující:

- stanovení výše hodnoty vkládaného majetku obce, která je oceněna na základě ceny zjištěné,
- stanovení výše hodnoty vkládaného majetku obce jako nepeněžitého vkladu do vodohospodářské společnosti pomocí „upravujícího koeficientu“.

Stanovení výše hodnoty vkládaného majetku obce je odvislé od ceny, která je definována v právní legislativě, a to v Zákonu č. 526/1990 Sb., o cenách. Podle § 1 odst. 2 je cena peněžní částka:

- a) sjednaná při nákupu a prodeji zboží podle § 2 až 13 nebo,
- b) zjištěná podle zvláštního předpisu (Zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a o změně některých zákonů – zákon o oceňování majetku) k jiným účelům než k prodeji.

Zákon č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku upravuje způsoby oceňování věcí, práv a jiných majetkových hodnot (majetek) a služeb pro účely stanovené zvláštními předpisy. Cena zjištěná podle zvláštního předpisu je tedy stanovena na základě zákona č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku a vyhlášky č. 434/2023 Sb., kterou se mění vyhláška č. 441/2013 Sb. k provedení zákona o oceňování majetku (oceňovací vyhláška).

Majetek a služba se pro účely zákona o oceňování majetku oceňují podle § 2 odst. 1 obvyklou cenou, pokud tento zákon nestanoví jiný způsob oceňování.

Cenou obvyklou se rozumí dle § 2 Zákona č. 151/1997 Sb. cena, která by byla dosažena při prodeji stejného, popř. obdobného majetku nebo při poskytování stejné nebo obdobné služby v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění. Při tom se zvažují všechny okolnosti, které mají na cenu vliv, avšak do její výše se nepromítají vlivy mimořádných okolností trhu, osobních poměrů prodávajícího nebo kupujícího ani vliv zvláštní obliby. Obvyklá cena vyjadřuje hodnotu majetku nebo služby a určí se ze sjednaných cen porovnáním.

Protože infrastrukturní majetek ve formě vodovodních a kanalizačních řadů nelze stanovit pomocí srovnání ceny při prodeji, ocení se tento druh majetku cenou zjištěnou dle platného cenového předpisu. [87] Pro ocenění předmětného majetku je tedy použito Zákona č. 151/1997 Sb., o oceňování majetku ve znění zákonů č. 121/2000 Sb., č. 237/2004 Sb., č. 257/2004 Sb., č. 296/2007 Sb., č. 188/2011 Sb., č. 350/2012 Sb., č. 303/2013 Sb., č. 340/2013 Sb., č. 344/2013 Sb., č. 228/2014 Sb., č. 225/2017 Sb. a č. 237/2020 Sb. a vyhlášky MF ČR č. 441/2013 Sb. ve znění vyhlášky č. 199/2014 Sb., č. 345/2015 Sb., č. 53/2016 Sb., č. 443/2016 Sb., č. 457/2017 Sb., č. 188/2019 Sb., č. 488/2020 Sb., č. 424/2021 Sb., č. 337/2022 Sb. a č. 434/2023 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 151/1997 Sb.

Postup při ocenění majetku se v souladu s oceňovacím předpisem děje v následujících metodických krocích:

1. Stanovení základní ceny definované dle přílohy č. 15 Vyhlášky (inženýrské stavby), v případě kanalizačních řadů je potřeba využít i přílohy č. 17 Vyhlášky (venkovní úpravy).
2. Základní cena může být upravena (např. dle rozpočtových nákladů dle ÚRS)
 - některé položky oceňovaného majetku mohou mít odlišnou technicko-materiálovou charakteristiku oproti jejich definování v Oceňovacím předpise. Z tohoto důvodu je vhodné, aby byly základní ceny dle přílohy č. 15 Vyhlášky upraveny (např. odlišné hodnoty DN). Úpravu ve smyslu snížení/zvýšení základních cen dle přílohy č. 15 Vyhlášky lze stanovit na základě analýzy směrných cen Cenové soustavy pro provedení prací a dodávek HSV, 8 Trubní vedení.
3. Úprava základní ceny o následující koeficienty dle druhu majetku:
 - hloubky uložení potrubí,
 - polohový koeficient K5 (příl. č. 20 - dle významu obce),
 - koeficient změny cen staveb Ki (příl. č. 41 - dle SKP).
4. Základní cena upravená
 - a) Základní cena upravená v Kč/m.j. je stanovena součinem základní ceny, příp. základní ceny upravené, a příslušných koeficientů (viz bod 3)
 - b) Stanovení základní ceny upravené u ostatních položek oceňovaného majetku, které nejsou definované v Oceňovacím předpise, by měly být oceněny expertním odhadem (nejlépe na základě vytvořeného rozpočtu pro konkrétní majetek, např. čerpadla), neboť je zapotřebí postupovat v takovém případě dle intencí § 18 odst. (3) cenového předpisu (oceňovací vyhlášky), kdy nákladovou cenu je nutno stanovit na úrovni nákladů na zařízení v době oceňování.
5. Plná cena je stanovena jako součin množství měrných jednotek oceňovaného majetku a základní ceny upravené.
6. Dalším krokem pro stanovení zjištěné ceny je propočtení opotřebení. Propočtení opotřebení je vyjádřeno koeficientem opotřebení. Tento koeficient je stanoven následujícím postupem:

- předpokládaná celková životnost majetku (PCŽ),
- stanovení dosavadního stáří majetku (S),
- předpokládaná další životnost majetku,
- stanovení opotřebení (O) následujícím vztahem,

$$O = \frac{S}{PCŽ} * 100 (\%)$$

Rovnice 5-1

- výpočet koeficientu opotřebení (KO) dle vztahu.

$$KO = \left(1 - \frac{O}{100}\right)$$

Rovnice 5-2

7. Nákladová cena stavby (CSN) je stanovena jako součin plné ceny (viz bod 5) a koeficientu opotřebení (viz bod 6).

8. Cena stavby CS je stanovena součinem nákladové ceny stavby (viz bod 7) a koeficientu pp. Koeficient pp je stanoven jako součin Indexu trhu s nemovitými věcmi I_T a Indexu polohy I_P .

- Index trhu s nemovitými věcmi zohledňuje následující znaky:

1. Situace na dílčím trhu s nemovitými věcmi,
2. Vlastnické vztahy,
3. Změny v okolí s vlivem na prodejnost,
4. Vliv právních vztahů na prodejnost,
5. Ostatní neuvedené,
6. Povodňové riziko.

Index trhu

$$I_T = P_6 * \left(1 + \sum_{i=1}^6 P_i\right)$$

Rovnice 5-3

- Index polohy zohledňuje následující znaky:

1. Druh a účel užití stavby,
2. Převažující zástavba v okolí pozemku,
3. Možnost napojení pozemku na inženýrské sítě obce,
4. Dopravní dostupnost,
5. Parkovací možnosti,
6. Výhodnost pozemku z hlediska komerční využitelnosti,
7. Vlivy ostatní neuvedené.

Index polohy¹

$$I_P = P_1 * \left(1 + \sum_{i=2}^7 P_i\right)$$

Rovnice 5-4

¹ Pro doplnění výše uvedeného je zapotřebí uvést, že u znaků č. 3 až 5 se znaky neposuzují pro liniové stavby (hodnota těchto znaků jsou tak automaticky 0,00).

9. Cena stavby CS se rovná ceně zjištěné (určené) dle cenového předpisu, tj. oceňovací vyhlášky.

Stanovení výše vkládaného majetku obce do vodohospodářské společnosti jako nepeněžitého vkladu a následné stanovení počtu vydaných akcií v souvislosti s převzetím vkládaného majetku obce do majetku vodohospodářské společnosti je založeno na ceně zjištěné, která se ocení dle platného cenového předpisu. Protože však tento finančně objemný majetek ne vždy přináší VaK společnosti rovnocenný užitek, je potřeba nalézt/vybrat „upravující koeficient“, který by korektně, transparentně, a především solidárně upravil výši vkládaného majetku obcí do VaK spol., která bude promítnuta do počtu akcií (nepeněžitý vklad). Tento „upravující koeficient“ by měl být z ekonomického hlediska postaven na vztahu nákladovosti obce vůči celkové nákladovosti VaK společnosti a tržeb, které přináší obec do VaK spol. (založené na počtu odběratelů dané obce) vůči celkovým tržbám VaK společnosti. Jak již bylo výše uvedeno, tím, že cena vodného a stočného je regulována legislativně (tedy státem), lze tuto cenu označit za solidární v jistém smyslu. Z pojmů výše uvedeného dogmaticky aplikovaného ekonomického pohledu obec/VaK spol., pak obce, které mají nízký počet obyvatel, by tento koeficient měly velmi nízký a pokud by úvaha byla dokončena do důsledku, pak by cena vodného a stočného, ve kterém je i zobrazen majetek obce (např. náklady spojené s odpisy, opravami apod.), byla pro tuto obec velmi vysoká, ekonomicky nepřijatelná pro obyvatele této obce. Proto v rámci spol. VaK a.s. existuje solidární mez v nastavení jednotných cen vodného a stočného pro všechny akcionáře (obce), které společnost obhospodaruje provozováním vodovodů a kanalizací.

Na základě dlouhých diskusí s odborníky z praxe ze spol. VaK, jejich ekonomickým náměstkem a dalšími členy představenstva a dozorčí rady, bylo při tvorbě výzkumné zprávy dospěno k níže uvedeným krokům při stanovení výše vkládaného majetku do VaK společnosti jako nepeněžitého vkladu. Upravující koeficient je představen ve smyslu stanovení nákladovosti obce/nákladovosti společnosti.

Stanovení výše vkládaného majetku obce jako nepeněžitého vkladu do VaK společnosti je založeno na následujících metodických krocích:

1. Stanovení hodnoty vkládaného majetku

Výše vkládaného majetku je stanovena v souladu s platnými oceňovacími předpisy, tzn. Vyhláška č. 434/2023 Sb., oceňovací vyhláška ve formě ceny zjištěné.

2. Stanovení koeficientu nákladovosti provozu majetku

Koeficient nákladovosti K_n vyjadřuje rozdíl v nákladovosti vkládaného majetku obcí vůči nákladovosti majetku vodohospodářské společnosti.

Koeficient je stanoven poměrem jednotkových nákladů vodného nebo stočného obce v Kč/m³ vůči jednotkovým nákladům vodného nebo stočného vodohospodářské společnosti v Kč/m³. Náklady vodného a stočného vycházejí z kalkulačního vzorce vodohospodářské společnosti, který je definován v souladu s Přílohou č. 1 Vyhlášky č. 450/2009 Sb., kterou se provádí zákon č. 526/1990 Sb., o cenách.

Kalkulační vzorec obsahuje následující náklady:

- přímý materiál,
- přímé mzdy,
- ostatní přímé náklady,
- nepřímé náklady (výrobní režie, správní režie, odpisy, u pronajatého majetku výše nájemného),
- ostatní náklady.

Pro účely této metodiky jsou jednotlivé nákladové položky z kalkulačního vzorce vodného nebo stočného rozděleny na náklady fixní a variabilní. Obě nákladové položky tvoří v kalkulačním vzorci vodohospodářské společnosti úplné vlastní náklady vodného nebo stočného.

Fixní náklady jsou nezávislé na objemu produkce, váží se zejména k hospodaření s majetkem. Do fixních nákladů jsou z kalkulačního vzorce vodohospodářské společnosti zahrnuty provozní náklady, odpisy ostatní, finanční náklady, finanční výnosy, výrobní a správní režie.

Variabilní náklady se mění v závislosti na objemu produkce. Do variabilních nákladů jsou z kalkulačního vzorce vodohospodářské společnosti zahrnuty náklady na materiál, energie, mzdy a ostatní přímé náklady (vyjma odpisů ostatních, které jsou zahrnuty do nákladů fixních).

Avšak při stanovení jednotkových nákladů obce vodného nebo stočného je uvažováno s budoucím odpisem plynoucím ze zaevidování majetku do vodohospodářské společnosti, který zvýší náklady v kalkulačním vzorci vodného nebo stočného vodohospodářské společnosti.

Postup pro stanovení výše koeficientu nákladovosti:

- rozdělení úplných vlastních nákladů v kalkulačním vzorci vodného/stočného vodohospodářské společnosti na náklady fixní a variabilní,
 - fixní náklady obsahují odpisy ostatní, provozní náklady, výrobní režii, správní režii,
 - variabilní náklady obsahují materiál, energie, mzdy a ostatní přímé náklady po odečtení odpisů ostatních.

$$\mathbf{\acute{U}VN = FN + VN}$$

Rovnice 5-5

$$\mathbf{\acute{U}VN = M + E + M_z + OPN + FN - FV + VR + SR}$$

Rovnice 5-6

$$\mathbf{FN = O + PN + VR + SR}$$

Rovnice 5-7

$$\mathbf{VN = M + E + M_z + (OPN - O)}$$

Rovnice 5-8

kde:

$\acute{U}VN$ úplné vlastní náklady

FN finanční náklady

FV finanční výnosy

VN variabilní náklady

<i>M</i>	<i>materiál</i>
<i>E</i>	<i>energie</i>
<i>Mz</i>	<i>mzdy</i>
<i>OPN</i>	<i>ostatní přímé náklady (odpisy ostatní, odpisy BČOV, opravy inf. majetku, nájem inf. majetku, prostředky obnovy inf. majetku)</i>
<i>O</i>	<i>odpisy ostatní</i>
<i>PN</i>	<i>provozní náklady</i>
<i>VR</i>	<i>výrobní režie</i>
<i>SR</i>	<i>správní režie</i>

- b) stanovení měrných fixních nákladů vodného/stočného v Kč/bm vodovodní a kanalizační sítě vodohospodářské společnosti
- výše měrných fixních nákladů vodohospodářské společnosti je dána podílem rozdílu sumy fixních nákladů zjištěných v bodě a) a výše odpisů ostatních a množství běžných metrů vodovodní nebo kanalizační sítě, které spravuje vodohospodářská společnost

$$FN_m = \frac{FN - O}{Q}$$

Rovnice 5-9

kde:

<i>FN_m</i>	<i>měrné fixní náklady VaK</i>
<i>FN</i>	<i>fixní náklady VaK</i>
<i>O</i>	<i>odpisy ostatní VaK</i>
<i>Q</i>	<i>množství běžných metrů VaK v bm</i>

- c) stanovení měrných variabilních nákladů vodného/stočného v Kč/m³ vodohospodářské společnosti
- výše měrných variabilních nákladů vodohospodářské společnosti je dána podílem sumy variabilních nákladů zjištěných v bodě a) a odebraným množstvím fakturované vody pitné nebo odpadní a srážkové

$$VN_m = \frac{VN}{Q}$$

Rovnice 5-10

kde:

<i>VN_m</i>	<i>měrné variabilní náklady VaK</i>
<i>VN</i>	<i>variabilní náklady VaK</i>
<i>Q</i>	<i>množství fakturované vody VaK v m³</i>

- d) stanovení celkových fixních nákladů vodného/stočného obce v Kč
- fixní náklady obce jsou dány součtem součinu měrných fixních nákladů vodného/stočného vodohospodářské společnosti zjištěných v bodě b) a počtem běžných metrů vodovodní nebo kanalizační sítě představující vkládaný majetek obce a hodnoty odpisu majetku obce, který je do vodohospodářské společnosti vkládán.

$$FN_o = (FN_m * Q_o + O_o)$$

Rovnice 5-11

kde:

FN_o fixní náklad obce

FN_m měrný fixní náklad VaK

Q_o množství běžných metrů sítí obce

O_o odpisy obce

- e) stanovení výše variabilních nákladů vodného/stočného obce v Kč
- výše variabilních nákladů obce je dána součinem měrných variabilních nákladů vodohospodářské společnosti zjištěných v bodě c) a odebraným množstvím vody v m³ pitné nebo odpadní dané obce

$$VN_o = VN_m * Q_o$$

Rovnice 5-12

kde:

VN_o variabilní náklad obce

VN_m měrný variabilní náklad VaK

Q_o odebrané množství vody obce v m³

- f) stanovení výše úplných vlastních nákladů vodného/stočného obce v Kč
- výše úplných vlastních nákladů obce je dána součtem fixních nákladů obce zjištěných v bodě d) a variabilních nákladů obce zjištěných v bodě e)

$$ÚVN_o = FN_o + VN_o$$

Rovnice 5-13

kde:

$ÚVN_o$ úplné vlastní náklady obce

FN_o fixní náklady obce

VN_o variabilní náklady obce

- g) stanovení jednotkových nákladů vodného/stočného obce (JN_{obec}) v Kč/m³
- výše jednotkových nákladů obce je dána podílem sumy úplných vlastních nákladů obce zjištěných v bodě f) a odebraným množstvím pitné nebo odpadní vody

$$JN_{obec} = \frac{ÚVN_o}{Q_o}$$

Rovnice 5-14

kde:

JN_{obec} jednotkové náklady obce

$ÚVN_o$ úplné vlastní náklady obce

Q_o odebrané množství vody obce v m³

- h) stanovení jednotkových nákladů vodohospodářské společnosti (JN_{vaK}) v Kč/m³

- výše jednotkových nákladů vodného a/nebo stočného vodohospodářské společnosti JN_{VaK} jsou stanoveny jak podíl úplných vlastních nákladů vodného a/nebo stočného (včetně stávajících odpisů ostatních vodohospodářské společnosti) a množství realizované nebo odkanalizované vody.

$$JN_{VaK} = \frac{\dot{U}VN}{Q} \quad \text{Rovnice 5-15}$$

kde:

JN_{VaK} jednotkové náklady vodohospodářské společnosti
 $\dot{U}VN$ úplné vlastní náklady
 Q množství fakturované vody VaK v m^3

- i) stanovení výše koeficientu nákladovosti majetku obce
- výše koeficientu nákladovosti majetku obce je dána následujícím vzorcem

$$K_n = \frac{JN_{obec}}{JN_{VaK}} \quad \text{Rovnice 5-16}$$

kde:

K_n koeficient nákladovosti
 JN_{obec} jednotkové náklady obce v Kč/ m^3
 JN_{VaK} jednotkové náklady vodohospodářské společnosti v Kč/ m^3

3. Stanovení koeficientu přepočtu hodnoty vkládaného majetku

Koeficient přepočtu hodnoty vkládaného majetku (K_p) vyjadřuje změnu provozních nákladů vodohospodářské společnosti v důsledku přijetí vkladu majetku obce.

Koeficient přepočtu je stanoven následujícím vztahem:

$$K_p = 1 - (K_n - 1) \quad \text{Rovnice 5-17}$$

kde:

K_p koeficient přepočtu
 K_n koeficient nákladovosti

Koeficient přepočtu K_p se použije následujícím způsobem, viz níže uvedená Tabulka 5-1.

Tabulka 5-1 Použití koeficientu přepočtu při hodnotě vkládaného majetku obcí do VaK společnosti (zdroj: [85], zpracování vlastní)

Výše K_p	Použití při výsledné hodnotě K_p^2
$K_p < 0,000$	pak hodnota vkládaného majetku bude vynásobena vždy koeficientem přepočtu ve výši X
$0,000 \leq K_p < 0,500$	pak hodnota vkládaného majetku bude vynásobena vždy koeficientem přepočtu ve výši Y
$0,500 \leq K_p < 1,000$	pak hodnota vkládaného majetku bude vynásobena vždy vypočteným koeficientem přepočtu

² Koeficienty ve výši X, Y jsou stanoveny na základě interních strategií VaK společností. Jsou ve vazbě na počet akcií dané obce vkládající svůj majetek do společnosti VaK.

Výše Kp	Použití při výsledné hodnotě Kp ²
Kp ≥ 1,000	pak hodnota vkládaného majetku bude vynásobena vždy koeficientem přepočtu ve výši 1,0

4. Stanovení hodnoty nepeněžitého vkladu obce

Hodnota vkládaného majetku obce jako nepeněžitého vkladu se stanoví jako součin hodnoty vkládaného majetku, která je zjištěná v prvním kroku této metodiky a koeficientu přepočtu (viz třetí krok této metodiky).

$$HNV_{obec} = HVM_{obec} * Kp \quad \text{Rovnice 5-18}$$

kde:

HNV_{obec} hodnota nepeněžitého vkladu obce

HVM_{obec} hodnota vkládaného majetku obce

Kp koeficient přepočtu

5. Stanovení hodnoty základního kapitálu a emisního ážia

Hodnota základního kapitálu je rovna výši hodnoty nepeněžitého vkladu obce do vodohospodářské společnosti. O tuto hodnotu bude celková hodnota základního kapitálu vodohospodářské společnosti navýšena.

$$ZK = HNV_{obec} \quad \text{Rovnice 5-19}$$

kde:

ZK základní kapitál

HNV_{obec} hodnota nepeněžitého vkladu obce

Hodnota emisního ážia je stanovena rozdílem mezi hodnotou vkládaného majetku obce a hodnotou nepeněžitého vkladu obce do společnosti vodohospodářské společnosti.

$$EA = HVM_{obec} - ZK \quad \text{Rovnice 5-20}$$

kde:

EA emisní ážio

HVM_{obec} hodnota vkládaného majetku obce

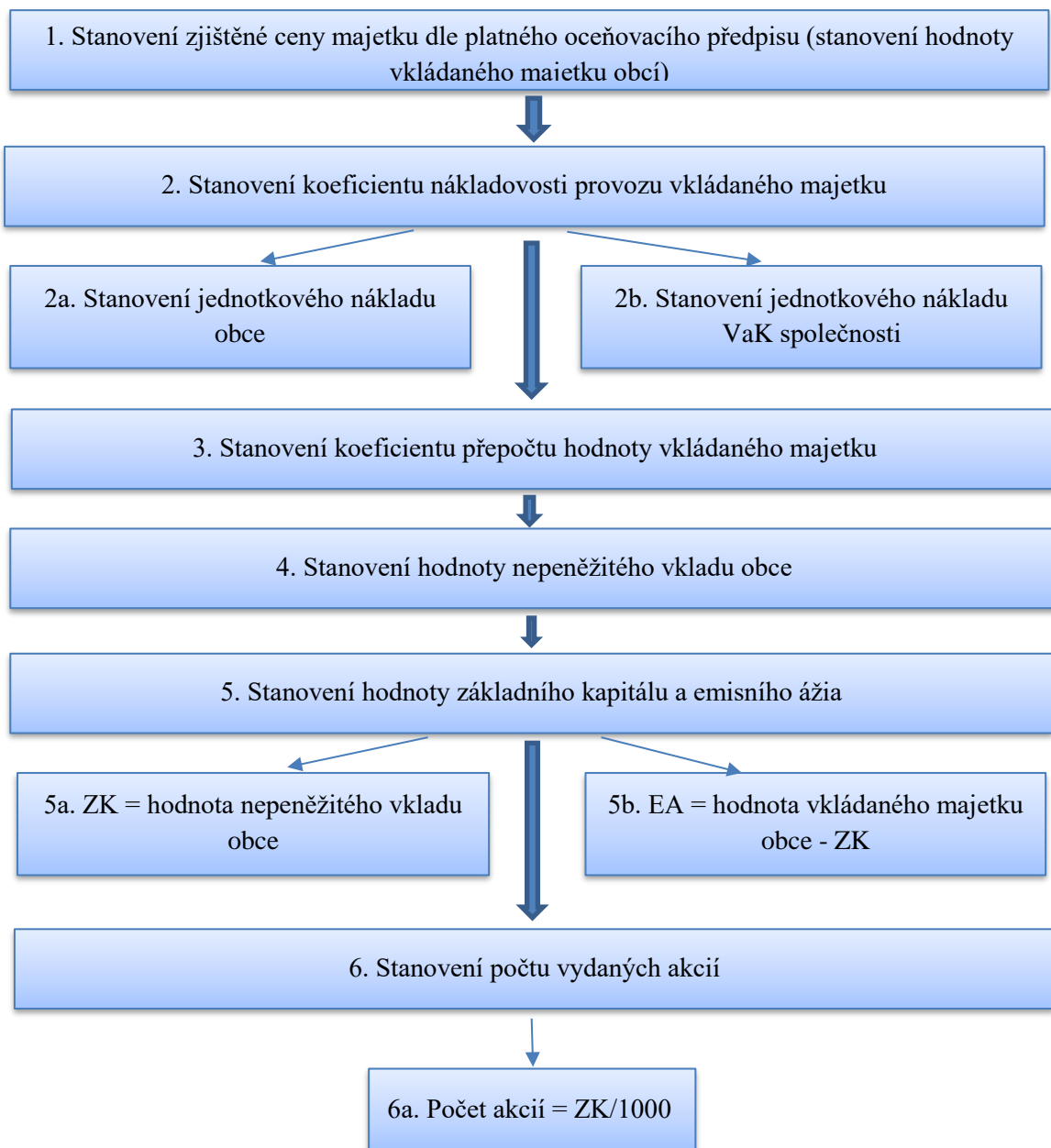
ZK základní kapitál

6. Stanovení počtu vydaných akcií

Počet vydaných akcií je dán poměrem základního kapitálu a hodnoty 1000 (jmenovitá hodnota akcií). Počet akcií bude vždy zaokrouhlen směrem dolů.

Výše popsaná metodika, resp. metodické kroky ke stanovení výše (hodnoty) vkládaného majetku obcí jako nepeněžitého vkladu do společnosti VaK, a.s., je směřována do účetní životní etapy pořízení dlouhodobého hmotného majetku ve formě vodovodních a kanalizačních sítí (pořízení DHM do VaK společnosti).

Výše uvedené jednotlivé metodické kroky lze zobrazit graficky, viz níže uvedený Obrázek 5-1.



Obrázek 5-1 Schéma posloupných metodických kroků vztahujících se ke stanovení hodnoty nepeněžitého vkladu (zdroj a zpracování vlastní)

5.1.2 Metodika pro stanovení vlivu nové investice na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení a budoucí evidence

Metodika pro stanovení vlivu nové investice (pořízení DHM) na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – pořízení, budoucí evidence byla zpracována v rámci smluvního výzkumu č. SR12957137, v rámci, kterého byla zpracována výzkumná zpráva. [86]

Činnost vodohospodářských společností je spatřována v dodávání vody a její odkanalizování. Větší procento odběratelů je v dodávání vody nežli ve stokování. Některé investice tedy v rámci VaK společností míří do zkvalitnění skupinových vodovodů, zvýšení (zkapacitnění) výtlaku daných pramenišť a dalších. Každá takováto investice s sebou nese nejen zefektivnění technických parametrů, ale také zvýšení nebo dokonce snížení nákladů souvisejících s budoucí investicí. V konečném důsledku se tato nákladovost projeví v ceně vodného a stočného, která s sebou nese ekonomicky výnos neboli tržbu. U investice, která je v účetní životní fázi pořízení (tedy v předinvestiční fázi), je nutné zohlednit souvislosti s budoucím výnosem/tržbou její financování, což má za následek stanovení dalších nákladů spojených s budoucí investicí, např. účetních odpisů ve smyslu ostatních provozních nákladů (třídění dle kalkulačního vzorce V/S). Z výše popsaných faktů je zřejmé, že je při každém plánování investice (majetku) nejen ve VaK společnostech nutné zahrnout tento dopad do konečné ceny, do hospodaření, v tomto okamžiku se jedná o dopad do ceny vodného a stočného.

Proto, aby bylo možné zohlednit **vliv nové investice na činnost VaK společností**, je zapotřebí provedení jednotlivých metodických kroků:

1. Stanovení celkových investičních nákladů projektu

Celkové investiční náklady projektu v sobě zahrnují investiční náklady na stavbu samotnou, investiční náklady spojené s pořízením pozemku a další související náklady ve formě vedlejších rozpočtových nákladů, rezervy, úspory po zadávacím řízení a ostatní náklady. Stanovení investičních nákladů spojených se stavbou a dalšími souvisejícími náklady se děje pomocí rozpočtovacích softwarů (např. BUILD Power S, KROS 4). V první fázi nastínění ceny může dojít k ocenění pomocí tzv. rozpočtových ukazatelů (RUSO), které jsou aktualizovány dvakrát ročně. Tento odhad slouží k prvotnímu nacenění a představě, kolik finančních prostředků daná investice vyžaduje. Pro bližší specifikaci ceny investice (stavby, majetku) je nutné stanovit na základě projektové dokumentace výkaz výměr, na jehož základě dojde k ocenění jednotlivých položek, tedy ke stanovení rozpočtu stavby neboli stavebního rozpočtu. Tento stavební rozpočet může být konfrontován ve smyslu korektního uvedení položek vč. jejich výměr a ocenění. Takovéto srovnání aktuálních cen materiálu a prací bylo např. realizováno v rámci zpracování výzkumné zprávy. [88] Zde byly všechny položky rozpočtu stavby (investice), které byly dodány předpokládaným zhotovitelem, konfrontovány ve smyslu dodržení technologických postupů, správného stanovení množství a tržně akceptovatelné ceny dané položky.

2. Rozdělení celkových investičních nákladů projektu dle zdrojů financování – dotace, vlastní a cizí zdroje vodohospodářské společnosti

Na základě bodu 1, kde je stanovená předpokládaná cena investice (stavby, budoucího majetku), lze přistoupit k druhé části, tedy předpokladu alokace finančních prostředků a stanovení dalších nákladů s nimi spojených. Tato druhá část je tedy vytvořena se zacílením na tvorbu modelace finančních zdrojů, ze kterých lze čerpat. Jedná se o možné finanční krytí, a to:

- z vlastních zdrojů,
- z cizích zdrojů (úročených),
- a příp. dotačních zdrojů.

Rozhodnutí nejen o výběru finančních zdrojů, ale také o jejich procentuálním zastoupení, pak s sebou nese další následky především v podobě účetních odpisů, které lze nárokovat jen v případě vlastních a cizích zdrojů financování, kdy je daná vodohospodářská společnost vlastníkem této investice. Pokud je investice financována pomocí dotace, je nutné z pohledu budoucích reinvestic vytvářet fond investic nebo jiný účelový fond, který by plnil budoucí funkci použití těchto zdrojů pro rekonstrukce takto financovaného majetku.

3. Stanovení provozních nákladů investice v následujícím roce

Předpokládaná investice s sebou nese zvýšení některých provozních nákladů, které se týkají především materiálových položek, spotřeby energií, služeb ve smyslu subdodávek, mzdových nákladů a ostatních osobních nákladů. Aby bylo možné vůbec vyčíslit předpokládané výše budoucích vyžádaných provozních nákladů spojených s provozem investice, je nutné a jediné možné řešení, vyčíslit náklady z účetnictví, kde jsou průběžně zaznamenávány. Náklady zaznamenané v účetnictví tak mohou dát podklad (jedná se skutečné náklady spojené s činností VaK společnosti) pro nastínění expertního odhadu pro vyčíslení budoucích vyžádaných nákladů. U identifikace nákladů je vycházeno z kalkulačního vzorce V/S, který je dán legislativně, viz kap. 2.2 této habilitační práce (Tabulka 2-4). U identifikace nákladových účtů zaznamenaných v účetnictví je vycházeno z legislativy (Zákon o účetnictví) a dále z dostupných interních zdrojů VaK společnosti (analytické účty).

Propojení provozních nákladů uvedených v kalkulačním vzorci, které jsou zmíněné výše v textu, s účetními položkami je zobrazeno v následující Tabulce 5-2.

Tabulka 5-2 Změny relevantních položek provozních nákladů vlivem investiční akce (zdroj: [86], zpracování vlastní)

Položka (náklad)	Změna oproti stávajícímu stavu	Zdroj změny	Položka nákladu v kalkulačním vzorci	Číslo nákladového účtu syntetického, příp. analytického
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
materiál	zvýšení	expertní odhad/dle interních podkladů	1. materiál	501.xx
odběr podzemní vody	zvýšení/snížení	expertní odhad/dle interních podkladů	1.1 surová voda podzemní	50160 – odběr podzemní vody
elektrická energie	zvýšení	expertní odhad/dle interních podkladů	2.1 elektrická energie	50210 – elektrická energie

Položka (náklad)	Změna oproti stávajícímu stavu	Zdroj změny	Položka nákladu v kalkulačním vzorci	Číslo nákladového účtu syntetického, příp. analytického
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
laboratorní služby	zvýšení	expertní odhad/dle interních podkladů	5.2 ostatní provozní náklady ostatní	51851 – laboratorní služby
mzdové náklady	zvýšení	expertní odhad/dle interních podkladů	3.1 přímé mzdy a 3.2 ostatní osobní náklady	52110 – mzdové náklady 52120 – ostatní osobní náklady

4. Výpočet hodnoty odpisů části DHM pořízeného z vlastních a cizích zdrojů vodohospodářské společnosti

Účetní odpisy, které vstupují do kalkulačního vzorce ceny vodného a stočného a poté i do účetnictví, vycházejí z interních směrnic vodohospodářských společností. Ty ve většině případů mají odpisy určeny odhadovanou životností jednotlivých druhů majetku, která je stanovena na základě zkušeností a odborných odhadů. U stanovení odpisů lze rozlišit metody odepisování, tedy rovnoměrné nebo zrychlené. V případě investičního majetku ve formě vodohospodářsky užitného majetku je uvažováno s odpisem rovnoměrným, který vychází z procentní sazby ze vstupní ceny investice, tedy z investičních nákladů. Účetní odpisy tedy nejsou nikde podepřeny legislativou, každá účetní jednotka má za povinnost účetní odpisy definovat vnitřní (interní) směrnicí.

5. Výpočet hodnoty odpisů části DHM pořízeného z dotačních prostředků

Stanovení hodnoty odpisů části dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotačních zdrojů je provedeno na základě metodické příručky dotačního zdroje (např. SFZP ČR „Nástroj udržitelnost 2014 + pro vodohospodářské projekty předložené do PO1 OPŽP 2014–2020), který rozděluje majetek pořizovaný ve vodohospodářské oblasti do čtyř kategorií a přiřazuje jim ekonomickou životnost a průměrnou dobu pro rovnoměrné odepisování. Jedná se o tyto kategorie a jejich ekonomickou životnost:

- vodovodní potrubí, ekonomická životnost 55 let,
- technologie, ekonomická životnost 15 let,
- kanalizační stoky, ekonomická životnost 75 let,
- ostatní stavby, ekonomická životnost 40 let.

Protože samotná investice bývá většinou tvořena různými kategoriemi majetku, je nutné zařídění dílčích majetkových položek do těchto skupin a pro sestavení účetních odpisů, které se promítají do kalkulace jako průměrné roční (kalkulační) odpisy, mohou být sestaveny ve dvou variantách:

- a) váženým aritmetickým průměrem ekonomických životností jednotlivých stavebních objektů a provozní souborů, kde vahami jsou náklady na investiční akci (pořizovací náklady),
- b) výpočtem ročních odpisů pro každou kategorii majetku samostatně.

6. Promítnutí hodnot položek provozních nákladů a odpisů do nákladových položek kalkulačního vzorce investice v následujícím roce

Promítnutí hodnot položek provozních nákladů a odpisů souvisejících s investiční akcí do nákladových položek kalkulačního vzorce V/S v následujícím roce je provedeno následujícím postupem:

- a) Na základě kalkulace daného střediska (zde je předpoklad, že VaK spol. účtují analyticky, kdy jsou pod jednotlivými účty vedena jednotlivá střediska) pro aktuální rok (sloupec (b) níže uvedené Tabulky 5-2), kdy se vždy pro aktuální rok sestavuje dle příslušné legislativy předpokládaná kalkulace, je zpracována kalkulace skutečná (sloupec (c) níže uvedené Tabulky 5-2). Tato skutečnost pro dané středisko (investici) je sestavena na základě promítnutí nákladových položek z výkazu hospodaření do kalkulace střediska (investice). Toto propojení je znázorněno v Tabulce 2-6 této habilitační práce.
- b) Ke kalkulaci, která je sestavena dle skutečnosti, tedy dle účetní evidence – tzv. kalkulace skutečná, jsou přičteny jednotlivé změny relevantních nákladových položek – provozních nákladů, odpisů, výrobní a správní režie uvedených v bodě 3., 4. a 5.
- c) Ř. 14 kalkulace střediska (viz Tabulka 5-3) obsahuje předpokládané množství fakturované vody v m³ v různých variant řešení dle odběru vody (předpoklad, že vlivem nové investice dojde ke zefektivnění technických parametrů).
- d) Ř. 15 a ř. 16 kalkulace střediska (viz Tabulka 5-3) obsahují cenu vodného v Kč/m³ dle jednotlivých variant bez a vč. DPH.
- e) Poslední řádek kalkulace střediska (viz Tabulka 5-3) znázorňuje zvýšení ceny vodného daného střediska v následujícím roku oproti roku aktuálnímu v Kč.

Tabulka 5-3 Kalkulace střediska (investice) pro jednotlivé varianty³ (zdroj: [86], zpracování vlastní)

Nákladové položky		Kalkulace předpoklá daná střediska	Kalkulace skutečná střediska	Kalkulace odhad. střediska Varianta 1_1	Kalkulace odhad. střediska Varianta 1_2	Kalkulace odhad. střediska Varianta 2_1	Kalkulace odhad. střediska Varianta 2_2	Kalkulace odhad. střediska Varianta 3_1	Kalkulace odhad. střediska Varianta 3_2
(a)		(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
1.	Materiál								
1.1	-surová voda podzemní + povrchová								
1.2	-pitná voda převzatá								
1.3	-chemikálie								
1.4	-ostatní materiál								
2.	Energie								
2.1	-elektrická energie								
2.2	-ostatní energie (plyn)								
3.	Mzdy								
3.1	-přímé mzdy								
3.2	-ostatní osobní náklady								
4.	Ostatní přímé náklady								
4.1	-odpisy								

³ Jednotlivé varianty vznikají na základě různých technických parametrů (různé zvýšení výkonu daného prameniště/střediska) a na základě různého přístupu ke stanovení účetních odpisů (viz bod 5.)

Nákladové položky		Kalkulace předpokládaná střediska	Kalkulace skutečná střediska	Kalkulace odhad. střediska Varianta 1_1	Kalkulace odhad. střediska Varianta 1_2	Kalkulace odhad. střediska Varianta 2_1	Kalkulace odhad. střediska Varianta 2_2	Kalkulace odhad. střediska Varianta 3_1	Kalkulace odhad. střediska Varianta 3_2
(a)		(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
4.2	-opravy								
4.3	-nájem infrastr. majetku								
4.4	-voda předaná								
5.	Provozní náklady								
5.1	-poplatky za vypouštění odp. vod								
5.2	-ostatní provozní náklady externí								
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii								
6.	Finanční náklady								
7.	Finanční výnosy								
8.	Výrobní režie								
9.	Správní režie								
10.	Úplné vlastní náklady								
11.	Kalkulační zisk v %								
12.	Kalkulační zisk v tis. Kč								
13.	Celkem								
14.	Voda fakturovaná v m ³								
15.	Cena pro vodné v Kč/m ³								
16.	Vodné v Kč/m ³ vč. DPH								
Zvýšení ceny vodného střediska (investice) v následujícím roce oproti aktuálnímu roku v Kč									

7. Výpočet předpokládané ceny vodného vodohospodářské společnosti v Kč/m³ v následujícím roce s promítnutím nové investice

Výpočet stanovení předpokládané ceny vodného vodohospodářské společnosti v následujícím roce s promítnutím nové investice je založen na třech krocích:

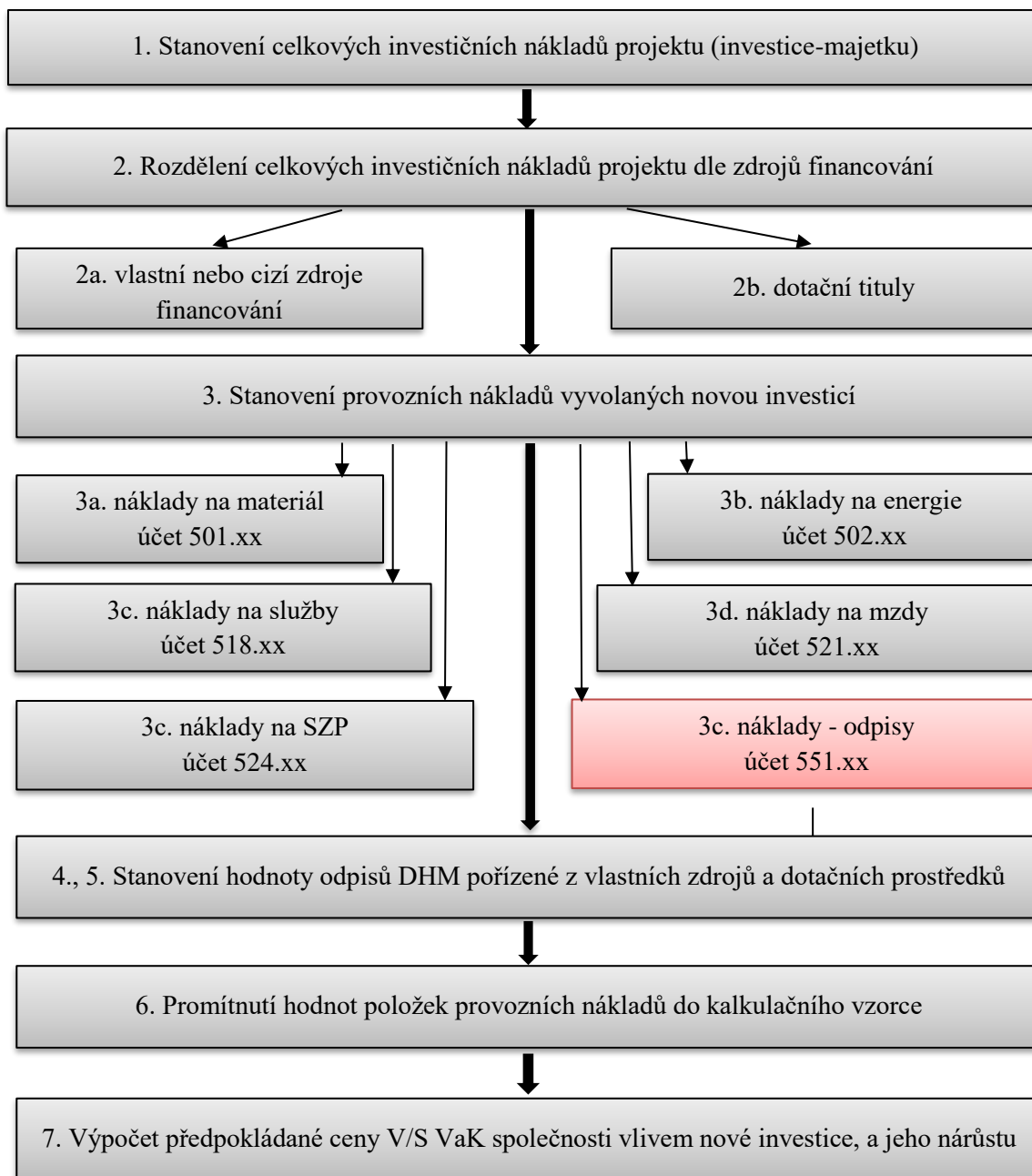
- Ze skutečné kalkulace ceny vodného VaK společnosti se musí odebrat skutečné náklady spojené s provozem střediska (pokud se investice váže k již zprovozněnému středisku). Pokud se investice váže k nulové variantě, tedy, že není vázána na žádné již zprovozněné středisko, pak tento krok není třeba.
- K očištěné kalkulaci ceny vodného VaK společnosti se připočtou náklady spojené s novým pořízením investice v různých variantách, které se váží na odpis a technické parametry.
- V poslední části je uvedena předpokládaná cena vodného bez DPH a vč. DPH.

8. Výpočet nárůstu ceny vodného vodohospodářské společnosti v Kč/m³ v následujícím roce s promítnutím investice oproti běžnému roku

Výpočet je postaven na meziročním srovnání cen vodného. Je tedy provedena horizontální analýza, kdy je uvažováno, že následující rok jako předpokládaný je odečten od aktuálního roku s respektováním jednotlivých variant.

Výše popsaná metodika, resp. metodické kroky ke stanovení vlivu nové investice (DHM) na činnost VaK společností, je směřována do účetní životní etapy pořízení dlouhodobého hmotného majetku a budoucí evidence této investice (pořízení + budoucí evidence DHM do VaK společnosti).

Výše uvedené jednotlivé metodické kroky lze zobrazit graficky, viz níže uvedený Obrázek 5-2.



Obrázek 5-2 Schéma posloupných metodických kroků vztahujících se ke stanovení vlivu nové investice na činnost VaK společností (zdroj a zpracování vlastní)

5.1.3 Metodika pro stanovení vlivu „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví majetku– evidence

Metodika dividendové politiky VaK společnosti, která je zaměřená zejména na reinvestiční finanční prostředky pro majetek nabytý dotacemi, byla zpracována v rámci smluvního výzkumu č. SR12957220, kde byla zpracována výzkumná zpráva [89].

Jak již bylo popsáno výše, v kap. 3.3 je možné dlouhodobý majetek pořídit třemi různými způsoby, a to nákupem, vlastní výrobou a bezúplatně. Z právní legislativy vychází, že dlouhodobý majetek pořízený nákupem je oceněn do účetnictví pořizovací cenou, majetek získaný vlastní činností je oceněn vlastními náklady a majetek získaný bezúplatně je oceněn reprodukční pořizovací cenou.

Jakými zdroji lze krýt pořízení dlouhodobého majetku (v případě habilitační práce dlouhodobého hmotného majetku) je popsáno v mnoha literaturách, např. [90], [91], [92], [93]. Mezi základní finanční zdroje krytí pro pořízení dlouhodobého majetku patří vlastní a cizí zdroje. Mezi vlastní zdroje financování je možné zařadit nerozdělený zisk z minulých let a běžného období, daňové odpisy a fondy vytvořené za tímto účelem. Mezi cizí zdroje financování patří různé druhy úvěrů, leasing (nejčastěji využívaný finanční nebo operativní, také je možné využít i zpětný leasing) nebo dotace. U posledních dvou vyjmenovaných cizích zdrojů však nelze vytvářet daňové odpisy (u finančního leasingu je možné se dohodnout, že odpisy budou nárokovány jen u jedné strany, tedy buď u leasingové společnosti anebo nájemce). Při pořízení dlouhodobého majetku dotací, kde sice vlastníkem pořizovaného dlouhodobého majetku podnik je, Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu v § 29, odst. h) říká, že:

„Vstupní cena hmotného majetku se snižuje o poskytnuté dotace ze státního rozpočtu, z rozpočtů obcí a krajů, státních fondů, regionální rady regionu soudržnosti, o poskytnuté prostředky (granty) přidělené podle zvláštního právního předpisu, o poskytnuté granty Evropských společenství, o poskytnuté dotace, příspěvky a podpory z veřejných rozpočtů a jiných peněžních fondů cizího státu s výjimkou peněžních fondů spravovaných podnikatelskými subjekty se sídlem nebo bydlištěm v zahraničí, poskytnuté na jeho pořízení nebo na jeho technické zhodnocení, pokud se tyto prostředky neúčtují podle zvláštního právního předpisu ve prospěch výnosů (příjmů).“

Metodika, resp. její metodické kroky pro stanovení vlivu „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – evidence jsou zaměřeny na znázornění potřeby tvorby reinvestičních zdrojů v rámci pořízení dlouhodobého hmotného majetku z dotací v minulých letech. Jak již bylo výše uvedeno, v případě, kdy je dlouhodobý majetek pořízen z dotací, není možné si na částku, která je alokována dotací, nárokovat daňový odpis, který by působil v rámci zdanění jako daňový štít a tím by bylo možné získat finanční prostředky na obnovu majetku. Souběžně v případě kalkulačního vzorce ceny vodného a stočného není možné si do položky odpisy (účetní odpis) nárokovat částku z dotačního krytí. Proto je potřebné při takovémto nabytí (buď celého nebo alespoň částečně krytého) majetku vytvářet fondy, které by sloužily k pokrytí budoucích reinvestic souvisejících s tímto majetkem. Tyto fondy se zpravidla naplňují ve chvíli, kdy vzniká kladný výsledek hospodaření.

Metodické kroky pro stanovení vlivu „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností jsou následující:

1. Stanovení výše odepisovaného dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Stanovení výše odepisovaného dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku se děje na základě účetního výkazu rozvaha. Z tohoto účetního výkazu lze zobrazit hodnoty v následujícím třídění:

- Dlouhodobý hmotný majetek se dle účetního výkazu – rozvaha skládá z položek:
 - a) pozemky,
 - b) hmotné movité věci a jejich soubory,
 - c) oceňovací rozdíl k nabytému majetku,
 - d) pěstitelské celky trvalých porostů,
 - e) dospělá zvířata a jejich skupiny,
 - f) jiný dlouhodobý hmotný majetek,
 - g) poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek,
 - h) nedokončený dlouhodobý hmotný majetek.
- Dlouhodobý nehmotný majetek se dle účetního výkazu – rozvaha skládá z položek:
 - a) nehmotné výsledky výzkumu a vývoje,
 - b) software,
 - c) ostatní ocenitelná práva,
 - d) goodwill,
 - e) ostatní dlouhodobý nehmotný majetek,
 - f) poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek,
 - g) nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek.

Hodnota dlouhodobého hmotného i nehmotného majetku je uváděna v účetním výkazu – rozvaha ve dvou obdobích – běžném účetním období a minulém období. Běžné účetní období obsahuje v rámci jedné položky dlouhodobého majetku tři ocenění:

- brutto, což je vstupní cena dlouhodobého majetku,
- korekce, která představuje výši opravek nebo opravných položek (oprávka představuje kumulované částky odpisů během odepisovaného období majetku),
- netto, což je zůstatková cena dlouhodobého majetku (rozdíl mezi brutto a korekcí).

Hodnoty jednotlivých položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou uvedené v brutto hodnotách, tzn. ve vstupních cenách majetku. Tyto hodnoty jsou převzaty z účetního výkazu – rozvaha, která je samostatně uvedena ve Sbírce listin (www.justice.cz) nebo je uvedena v rámci výroční zprávy účetní jednotky (VaK společnosti). [94]

Tabulka 5-4 Vzorová tabulka pro stanovení DHM odepisovaného (zdroj: [89], zpracování vlastní)

rok	DHM celkem (tis. Kč)	pozemky	stavby	samostatné movité věci	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)
2002							
2003							
.....							

rok	DHM celkem (tis. Kč)	pozemky	stavby	samostatné movité věci	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2022							

Hodnota dlouhodobého hmotného majetku odepisovaného (sloupec (h)) byla zjištěna rozdílem dlouhodobého hmotného majetku celkem (sloupec (b)) a součtu pozemků (sloupec (c)), nedokončeného dlouhodobého hmotného majetku (sloupec (f)), poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek (sloupec (g)).

Tabulka 5-5 Vzorová tabulka pro stanovení DNM odepisovaného (zdroj: [89], zpracování vlastní)

rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)
2002							
2003							
.....							
2022							

Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku odepisovaného (sloupec (h)) byla zjištěna rozdílem hodnot dlouhodobého nehmotného majetku celkem (sloupec (b)) a součtu poskytnutých záloh na dlouhodobý nehmotný majetek (sloupec (f)), nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku (sloupec (g)).

$$\text{sloupec (h)} = \text{sloupec (b)} - (\text{sloupec (c)} + \text{sloupec (f)} + \text{sloupec (g)})$$

Rovnice 5-21

2. Stanovení účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku

Stanovení účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku je založeno na účetním výkazu – výkaz zisku a ztráty, kde je vedena položka „úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé“. Vzhledem k tomu, že účetní odpisy se váží k dlouhodobému majetku obou kategorií, bylo nezbytné rozdělit hodnotu účetních odpisů dlouhodobého majetku na účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku a na účetní odpisy dlouhodobého nehmotného majetku.

Aby bylo možné určit výši účetních odpisů s rozdělením na DHM a DNM, je nutné nejdříve stanovit pomocí vertikální analýzy procentuální zastoupení dlouhodobého hmotného majetku vůči dlouhodobému majetku.

$$\text{Procentní zastoupení DHM odepisovaného} = \frac{DM_{odepis.}}{DM_{odepis.}} * 100 (\%)$$

Rovnice 5-22

Tímto zjištěným poměrem pak vynásobit hodnotu celkového odpisu, tedy hodnotu zjištěnou ve výkazu zisku a ztráty – úprava hodnot DNM a DHM – trvalá. Tímto je zjištěna hodnota účetního odpisu DHM.

$$\text{Účetní odpis } DHM_{\text{odepis.}} = \text{účetní odpis}_{\text{celkem}} * \text{procentní zastoupení } DHM_{\text{odepis.}} \quad (\text{Kč})$$

Rovnice 5-23

Rozdílem mezi účetním odpisem celkovým (úprava hodnot DNM a DHM – trvalá) a účetním odpisem DHM odepisovaného je zjištěna výše účetního odpisu DNM odepisovaného.

$$\text{Účetní odpis } DNM_{\text{odepis.}} = \text{účetní odpis}_{\text{celkem}} - \text{účetní odpis}_{DHM_{\text{odepis.}}} \quad (\text{Kč})$$

Rovnice 5-24

Tabulka ke zpracování několika let, která jsou potřebná pro sledování hospodářského vývoje VaK společnosti, je znázorněna pro tento bod 2 níže v Tabulce 5-6.

Tabulka 5-6 Vzorová tabulka pro stanovení účetních odpisů DHM a DNM odepisovaného (zdroj: [89], zpracování vlastní)

Rok	Poměr DHM od./DM od. (%)	Účetní odpisy DM odepis. celkem (tis. Kč)	Účetní odpisy DHM odepis. (tis. Kč)	Účetní odpisy DNM odepis. (tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
2002				
2003				
.....				
2022				

3. Stanovení průměrné hodnoty účetních sazeb odpisů dlouhodobého hmotného majetku

Stanovení průměrné hodnoty účetních sazeb odpisů dlouhodobého hmotného majetku je dáno poměrem výše účetních odpisů DHM a hodnoty DHM odepisovaného, který je zjištěn za určitou časovou řadu (sledované období). A poté je poměr hodnoty sazeb účetních odpisů zjištěn pomocí aritmetického průměru.

$$\text{Sazba účetních odpisů DHM} = \frac{\text{účetní odpis } DHM_{\text{odepis.}}}{DHM_{\text{odepisovaný}}} * 100 \quad (\%)$$

Rovnice 5-25

Stanovení průměrné hodnoty sazeb účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku je možné zobrazit za sledované období do tabulky, kde stanovení odpisových sazeb účetních odpisů DHM (sloupec (d)) bylo provedeno na základě poměru hodnoty účetních odpisů DHM (sloupec (b)) a hodnoty DHM odepisovaného (sloupec (c)), viz Tabulka 5-7.

Tabulka 5-7 Vzorová tabulka pro stanovení průměrné hodnoty sazby účetních odpisů DHM (zdroj: [89], zpracování vlastní)

Rok	Účetní odpisy DHM (tis. Kč)	DHM odepisovaný (tis. Kč)	Průměrná odpisová sazba
(a)	(b)	(c)	(d) = (b)/(c)
2002			
2003			

Rok	Účetní odpisy DHM (tis. Kč)	DHM odepisovaný (tis. Kč)	Průměrná odpisová sazba
(a)	(b)	(c)	(d) = (b)/(c)
.....			
2022			

4. Výše obdržených dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku

Výše obdržených dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku jsou převzaty z výročních zpráv VaK společností ve vybrané časové řadě (sledovaném období). Výroční zprávu jsou povinny sestavovat a zveřejňovat účetní jednotky, jimž tuto povinnost ukládá zákon č. 561/1993 Sb., o účetnictví. Těmito jednotkami se dle § 21 odst. 1 zákona o účetnictví rozumí společnosti, které podléhají povinnosti mít účetní uzávěrku ověřenou auditorem, kterého účetní jednotka určí způsobem stanoveným v zákoně upravujícím činnost auditorů. Účelem výroční zprávy je uceleně, vyváženě a komplexně informovat o vývoji jejich výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení.

Tabulka 5-8 Vzorová tabulka pro zobrazení dotací na pořízení DHM (zdroj: [89], zpracování vlastní)

Rok	Hodnota DHM pořízeného dotací (tis. Kč)	Hodnota DHM pořízeného dotací kumulovaně (tis. Kč)
2002		
2003		
....		
2022		

5. Předpokládaná hodnota odpisů dlouhodobého hmotného majetku nabytého dotací

Odpisy dlouhodobého majetku vyjadřují opotřebení. V případě, kdy je dlouhodobý majetek pořízen z vlastních nebo cizích zdrojů společnosti, plyne společnosti povinnost stanovit daňový odpis dlouhodobého majetku dle Zákona č. 586/1992, o dani z příjmu, který se projevuje ve snížení základu daně z příjmu právnických osob. Zároveň dle vnitřních směrnic společnosti lze stanovit účetní odpis tohoto dlouhodobého majetku, který má vliv na snížení hospodářského výsledku.

Hodnota účetního odpisu je dále součástí nákladových položek kalkulačního vzorce pro stanovení ceny vodného a stočného.

Pokud je dlouhodobý majetek pořízen z dotací, uplatnit odpis majetku nelze. Z tohoto důvodu není pro takto pořízený dlouhodobý majetek vytvářen klasický finanční zdroj na jeho obnovu, a přesto je nutné prostředky na jeho obnovu generovat.

Jednou ze zásadních otázek je tedy stanovení potřebné výše finančních prostředků na obnovu dlouhodobého majetku pořízeného z dotací. Z metodického hlediska je nejúčinnějším postupem pro stanovení této výše výpočet předpokládané hodnoty odpisů tohoto dlouhodobého hmotného majetku. Předpokládanou hodnotu odpisů dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotací

Lze stanovit na základě průměrné odpisové sazby majetku pořízeného z vlastních nebo cizích zdrojů (viz Tabulka 5-9).

Výše předpokládaných odpisů je stanovena jako součin výše hodnoty dlouhodobého hmotného majetku pořízeného dotací v daném roce (viz Tabulka 5-8) a průměrné odpisové sazby (viz Tabulka 5-7).

Tabulka 5-9 Vzorová tabulka pro stanovení předpokládaného odpisu DHM pořízeného z dotací (zdroj: [89], zpracování vlastní)

Rok	Předpokládaný odpis DHM (tis. Kč)	Předpokládaný odpis DHM kumulovaně (tis. Kč)
2002		
2003		
.....		
2022		

6. Vliv předpokládaných odpisů dlouhodobého hmotného majetku na výsledek hospodaření
 Aby bylo možné určit vliv předpokládaných odpisů DHM nabytého z dotací na výsledek hospodaření, je nutné nejdříve zjistit z účetního výkazu – výkaz zisku a ztráty výši VH po zdanění. Pak od výše VH po zdanění je odečtena dodatečná výše předpokládaných odpisů DHM nabytého z dotací a je zobrazen takto upravený VH po zdanění a předpokládaných odpisech. Protože se jedná o vývoj ve vybrané časové řadě (sledovaném období), je potřebné hodnoty upravených VH kumulovat s cílem zobrazit, jakým způsobem se hodnoty předpokládaných odpisů DHM nabytého z dotací projeví v budoucím výsledku hospodaření, viz Tabulka 5-10.

Tabulka 5-10 Vzorová tabulka pro zobrazení VH po zdanění a předpokládaných odpisem DHM nabytého z dotací (zdroj: [89], zpracování vlastní)

Rok	VH po zdanění (tis. Kč)	VH po zdanění a předpokládaných odpisech (tis. Kč)	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně (tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)
2002			
2003			
.....			
2022			

7. Varianty budoucího vývoje výsledku hospodaření

Z bodu 6 mohou vyplynout dva závěry:

- předpokládané odpisy DHM nabytého z dotací sice ovlivní výsledek hospodaření po zdanění, ale ne razantně a VH po zdanění zůstává stále v kladných hodnotách, tedy ziskový,

- předpokládané odpisy DHM nabytého z dotací ovlivní výsledek hospodaření po zdanění razantně a VH po zdanění bude v záporných hodnotách, tedy ztrátový.

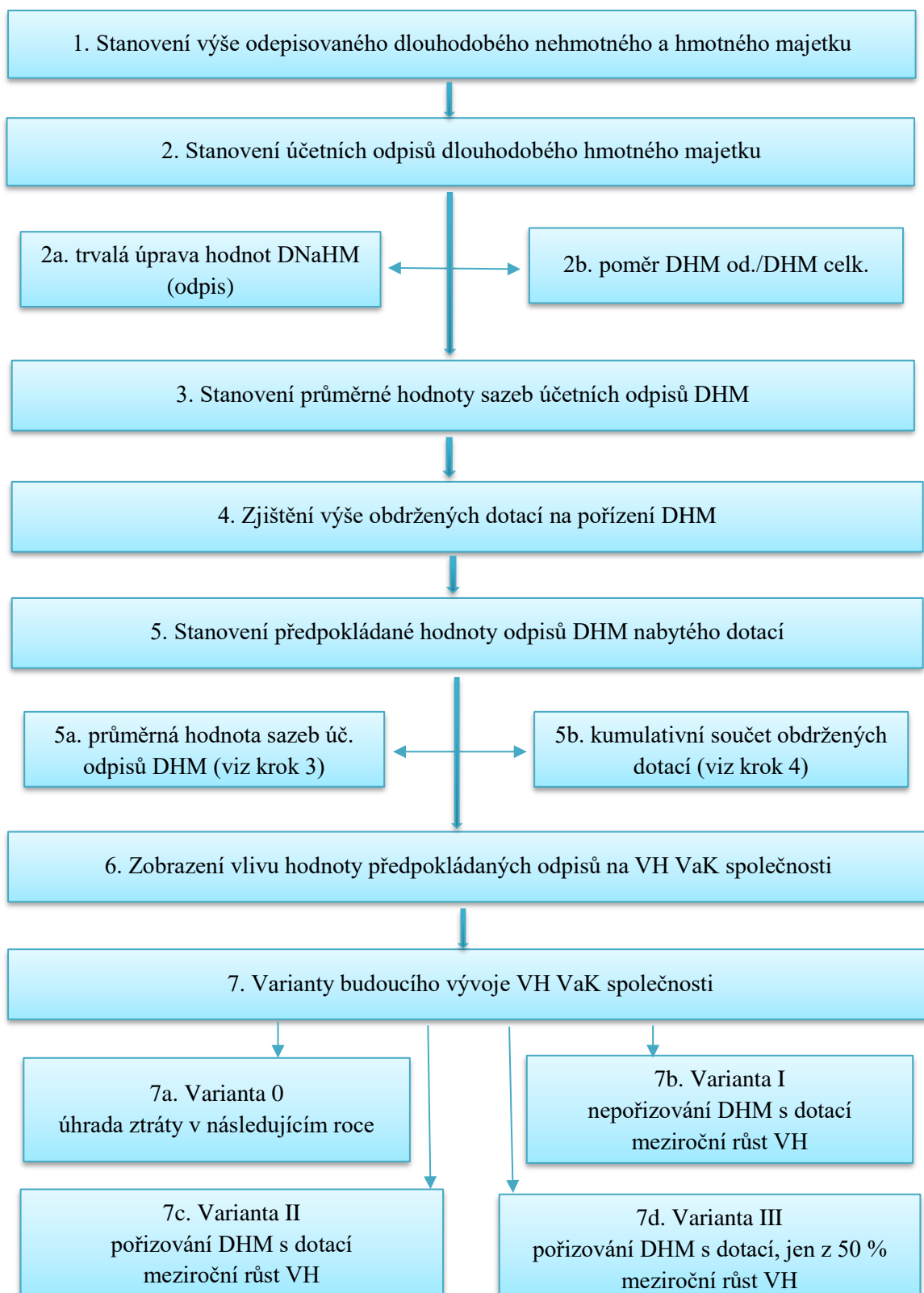
V druhém, ztrátovém, případě, ale i z důvodu „péče řádného hospodáře“, viz varianta 1, je vhodné nastavit různé varianty dopadu předpokládaných odpisů do VH po zdanění a zobrazení, v kterém budoucím roce dojde k narovnání těchto předpokládaných odpisů DHM nabytého z dotací.

Po odborných diskusích se zástupci společností VaK, a.s. byly pro modelaci dané situace nastaveny 4 varianty:

Varianta 0	předpokládá úhradu ztráty v následujícím roce,
Varianta I	nepředpokládá pořizování nového majetku dotací v dalších letech, současná ztráta je vyrovnávána modelovou výší VH s předpokládaným meziročním nárůstem stanoveným na základě finanční analýzy,
Varianta II	předpokládá pořizování dlouhodobého hmotného majetku dotací v současném trendu daného průměrnou hodnotou sledovaného období, současná a budoucí ztráta je vyrovnávána modelovou výší VH s předpokládaným meziročním nárůstem stanoveným na základě finanční analýzy,
Varianta III	předpokládá pořizování dlouhodobého hmotného majetku dotací v 50 % současného trendu daného průměrnou hodnotou sledovaného období, současná a budoucí ztráta je vyrovnávána modelovou výší VH s předpokládaným meziročním nárůstem stanoveným na základě finanční analýzy.

Výše popsaná metodika, resp. metodické kroky ke stanovení vlivu „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost VaK společností, je směřována do účetní životní etapy evidence dlouhodobého hmotného majetku ve formě vodovodních a kanalizačních sítí.

Výše uvedené jednotlivé metodické kroky lze zobrazit graficky, viz níže uvedený Obrázek 5-3.



Obrázek 5-3 Schéma poslopných metodických kroků vztahujících se ke stanovení vlivu předpokládaných odpisů na činnost VaK společností (zdroj a zpracování vlastní)

5.2 Ověření metodiky na jednotlivých případových studiích

V následujících kapitolách budou prezentována ověření jednotlivých navržených metodik. Metodiky, které jsou uvedeny v předchozí kapitole, se týkají řízení dlouhodobého hmotného majetku ve VaK společnostech, přímo jsou zaměřeny na následující oblasti:

- vložení dlouhodobého hmotného majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení,
- vliv nové investice (DHM) na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví majetku – pořízení a budoucí evidence,
- vliv „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví majetku – evidence.

Jak již bylo uvedeno, jednotlivá ověření metodik jsou součástí dílčích výzkumných zpráv níže uvedených, a to:

- smluvní výzkum – výzkumná zpráva č. SR12757137,
- smluvní výzkum – výzkumná zpráva č. SR12957137,
- smluvní výzkum – výzkumná zpráva č. SR12957220.

5.2.1 Ověření metodiky na případové studii týkající se „vložení dlouhodobého hmotného majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK v životní fázi účetnictví majetku – pořízení“

Ověření metodiky, která je uvedena v kap. 5.1.1 této habilitační práce, bylo zpracováno v rámci smluvního výzkumu č. SR12757137. Výstupem tohoto smluvního ujednání bylo zpracování výzkumné zprávy. [86]

Popis naplnění jednotlivých kroků metodického postupu

Navržená metodika byla ověřena na několika obcích, které by vkládaly svůj obecní majetek do majetku vodohospodářské společnosti VaK. Ověření metodiky bylo zpracováno za podpory MS Excel, kde byl sestaven samotný model.

Celkový počet obcí, na jejichž údajích bylo zpracováno ověření metodiky, činí 11 obcí.

Tyto obce by vkládaly majetek jako nepeněžitý vklad do vodohospodářské společnosti VaK s následujícími typy sítí:

- | | | |
|-----|------|-----------------------------|
| 1. | obec | vodovodní síť |
| 2. | obec | vodovodní síť |
| 3. | obec | kanalizační síť |
| 4. | obec | vodovodní síť |
| 5. | obec | kanalizační a vodovodní síť |
| 6. | obec | vodovodní síť |
| 7. | obec | kanalizační a vodovodní síť |
| 8. | obec | kanalizační síť |
| 9. | obec | vodovodní síť |
| 10. | obec | kanalizační síť |
| 11. | obec | kanalizační a vodovodní síť |

Při ověření metodiky bylo postupováno dle kroků, které jsou popsány v kapitole v kap. 5.1.1 této habilitační práce.

První krok této metodiky je zaměřen na stanovení hodnoty vkládaného majetku. Tato hodnota majetku by měla být stanovena znaleckým posudkem v souladu se Zákonem č. 151/1997 Sb., o majetku ve znění zákonů č. 121/2000 Sb., č. 237/2004 Sb., č. 257/2004 Sb., č. 296/2007 Sb., č. 188/2011 Sb., č. 350/2012 Sb., č. 303/2013 Sb., č. 340/2013 Sb., č. 344/2013 Sb., č. 228/2014 Sb., č. 225/2017 Sb. a č. 237/2020 Sb. a vyhlášky MF ČR č. 441/2013 Sb., resp. jeho prováděcím předpisem, tj. vyhláškou č. 199/2014 Sb., č. 345/2015 Sb., č. 53/2016 Sb., č. 443/2016 Sb., č. 457/2017 Sb., č. 188/2019 Sb., č. 488/2020 Sb., č. 424/2021 Sb., č. 337/2022 Sb., a č. 434/2023 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 151/1997 Sb. Protože v okamžiku vypracování habilitační práce nebyly stanoveny hodnoty vkládaných majetků obcemi na základě metodiky navrhované v kap. 5.1, byly do modelového výpočtu použity jejich vstupní ceny, tedy pořizovací ceny. Tyto pořizovací ceny majetku (vodovodních sítí a kanalizačních sítí) byly převzaty z majetkové evidence. Zde je nutno podotknout, že nemožnost ocenění majetku těchto 11 obcí tkví v nedostupnosti vstupních podkladů. Předkladatelka habilitační práce do současnosti zpracovala ocenění majetku jiných obcí, které vkládají svůj majetek do VaK společností, a to v počtu 14 znaleckých posudků (ocenění majetku ve formě VaK sítí obce Moutnice, Malhostovice, obce Staré Hradiště, obce Mikulov, města Břeclav, obce Březí, obce Hlohovec, obce Ivan, obce Lednice, obce Novosedly, obce Přítluky, obce Rakvice, obce Starovičky a obce Valtice). Podkladem pro toto ocenění je soupis majetku dle charakteristiky materiálu, DN, délky potrubí, hloubky potrubí a další. V majetkové evidenci vedené v účetnictví tyto specifikace nejsou třeba, jen je zde zaznamenána vstupní cena do účetnictví tohoto majetku.

Druhý krok metodiky je zaměřen na stanovení koeficientu nákladovosti provozu majetku. Tento majetek byl sledován v členění vodovodních sítí (vodné) a kanalizačních sítí (stočné). Koeficient nákladovosti je dán poměrem jednotkových nákladů obce vůči jednotkovým nákladům vodohospodářské společnosti VaK. Nejdříve bylo potřebné stanovit jednotkové náklady vodohospodářské společnosti VaK. Tyto náklady byly stanoveny na základě rozčlenění úplných vlastních nákladů vodohospodářské společnosti VaK v kalkulačním vzorci vodohospodářské společnosti VaK na fixní a variabilní náklady. Suma fixních nákladů vodohospodářské společnosti VaK byla vztažena k běžným metřům provozovaných sítí, zvláště u vodného a zvláště u stočného. Hodnota běžných metřů provozovaných sítí byla převzata z Výroční zprávy aktuálního roku (www.justice.cz). Suma variabilních nákladů vodohospodářské společnosti VaK byla vztažena k celkovým odběrům vodného a stočného.

Jednotkové náklady vodného a stočného obcí byly stanoveny na obdobném principu jako u vodohospodářské společnosti VaK s využitím výše uvedeného metodického postupu. U každé obce byly převzaty běžné metry vodovodních a kanalizačních sítí z interních podkladů a odběry vodného a stočného za aktuální rok z interního podkladu vodohospodářské společnosti VaK.

Fixní náklady vodného a/nebo stočného obce byly stanoveny jako součin měrných fixních nákladů vodohospodářské společnosti VaK a množství běžných metřů sítí dané obce.

Variabilní náklady vodného a/nebo stočného obce byly stanoveny jako součin měrných variabilních nákladů vodohospodářské společnosti VaK a množství odběrů vodného a stočného dané obce.

Fixní a variabilní náklady obce byly sečteny do celkových nákladů vodného a/nebo stočného obce. Jednotkové náklady vodného a stočného obce byly vypočteny jako podíl celkových nákladů vodného a/nebo stočného obce vůči množství odběrů dané obce.

Koeficient nákladovosti byl dle metodických podkladů stanoven jako podíl jednotkových nákladů vodného a/nebo stočného obce vůči jednotkovým nákladům vodného a/nebo stočného vodohospodářské společnosti VaK.

Třetí krok je zaměřen na stanovení koeficientu přepočtu hodnoty vkládaného majetku. Tento koeficient je dán vzorcem, který je popsán v kapitole 5.1.1 této habilitační práce. V modelu byl stanoven rozdílem mezi hodnotou koeficientu nákladovosti a číslem 1 a následně tento výsledek byl odečten od čísla 1.

Čtvrtý krok je zaměřen na stanovení hodnoty nepeněžitýho vkladu obcí. Tato hodnota je dána součinem hodnot koeficientu přepočtu a vstupní ceny majetku obcí zjištěné na základě stanovení ceny majetku znaleckým posudkem (v rámci ověření metodiky je vstupní cena majetku obcí uvažována jako hodnota vkládaného majetku). Pro stanovení hodnoty koeficientu přepočtu je přihlíženo k jeho doporučeným hraničním uvedeným v kap. 5.1.1 habilitační práce.

Pátý krok je zaměřen na stanovení hodnoty základního kapitálu a emisního ážia. Hodnota základního kapitálu je v rovnosti s hodnotou nepeněžitýho vkladu obce. Hodnota emisního ážia je dána rozdílem hodnoty vkládaného majetku, který je stanoven na základě ocenění dle znaleckého posudku (v případě modelu se jedná o vstupní cenu majetku obcí) a hodnoty nepeněžitýho vkladu obce.

Šestý krok je zaměřen na stanovení počtu vydaných akcií, který je stanoven jako podíl hodnoty základního kapitálu a hodnoty 1000 (jmenovitá hodnota akcií).

Počet vydaných akcií v šestém kroku je pak dále propojen s Knihou akcionářů, kde jsou výstupy z modelu zahrnuty do celkového podílu akcionáře vyjádřeného v procentech.

Konkrétní výstupy z ověření metodiky

Pro ověření metodiky byla použita obec č. 10, u které byla stanovena hodnota infrastrukturního majetku pomocí doporučeného ocenění v metodickém pokynu. Tento výstup byl realizován v rámci Znaleckého posudku č. 57/2017 (Vítková, Hanák, Korytářová).

Na základě interních podkladů o majetkové evidenci vodohospodářské společnosti VaK byla vstupní cena majetku obce č. 10 stanovena ve výši 8 427 135 Kč.

1. krok – Stanovení hodnoty vkládaného majetku

Na základě znaleckého posudku byla cena majetku „Kanalizace a čerpací stanice“ obce č. 10 stanovena na hodnotu 5 790 840,00 Kč.

2. krok – Stanovení koeficientu nákladovosti

Jednotkový náklad stočného vodohospodářské společnosti je stanoven na základě rovnice 5-15, a to poměrem úplných vlastních nákladů stočného, které jsou zaznamenány v kalkulačním vzorci VaK společnosti příslušného roku [95] vůči celkovým odběrům odkanalizované vody [96] a byl vypočten ve výši 35,10 Kč/m³. Jednotkový náklad vodného společnosti VaK je stanoven na základě stejného principu.

$$JN_{VaK \text{ stočné}} = \frac{ÚVN}{Q} = \frac{269\,549}{7\,680} = 35,10 \text{ Kč/m}^3$$

$$JN_{VaK \text{ vodné}} = \frac{ÚVN}{Q} = \frac{207\,142}{7\,033} = 29,45 \text{ Kč/m}^3$$

Aby bylo možné dále stanovit celkový náklad obce č. 10, je nutné nejdříve přistoupit ke stanovení fixních a variabilních nákladů VaK společnosti, které je pak nutné vztáhnout v případě fixního nákladů k délce VaK sítě a v případě variabilního nákladu k množství fakturované vody. Tím bude zjištěn měrný fixní a variabilní náklad VaK společnosti. Tzn., že na základě rovnic 5-5 až 5-8 této habilitační práce budou určeny celkové fixní a variabilní náklady, které jsou stanoveny na základě kalkulačního vzorce VaK společnosti příslušného roku. [98]

Tabulka 5-11 Kalkulační vzorec vodného VaK společnosti uvedený v tis. Kč (zdroj: [98], zpracování vlastní)

P. č.	Nákladové položky	Skutečnost	Variabilní náklad	Fixní náklad
1.	Materiál	42 107	42 107	
1.1	-surová voda podzemní + povrchová	19 887		
1.2	-odpadní voda převzatá	16 271		
1.3	-chemikálie	787		
1.4	-ostatní materiál	5 162		
2.	Energie	9 212	9 212	
2.1	-elektrická energie	8 844		
2.2	-ostatní energie (plyn)	368		
3.	Mzdy	29 454	29 454	
3.1	-přímé mzdy	21 949		
3.2	-ostatní osobní náklady	7 505		
4.	Ostatní přímé náklady	93 327	42 186	
4.1a	-odpisy ostatní	51 141		51 141
4.1b	-odpisy BČOV	0		
4.2	-opravy infr. majetku	41 977		
4.3	-nájem infrastr. majetku	209		
4.4	-prostředky obnovy infr. majetku	0		0
5.	Provozní náklady	12 575		12 575
5.1	-poplatky za vypouš. odp. vod	0		

P. č.	Nákladové položky	Skutečnost	Variabilní náklad	Fixní náklad
5.2	-ostatní provozní náklady externí	5 962		
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii	6 613		
6.	Finanční náklady	0		0
7.	Finanční výnosy	0		0
8.	Výrobní režie	4 619		4 619
9.	Správní režie	15 848		15 848
10.	Úplné vlastní náklady	207 142		207 142
11.	Kalkulační zisk v %	4%		
12.	Kalkulační zisk v tis. Kč	8 138		
13.	Celkem	215 280		
14.	Vodné fakturované v m ³	7 033		
15.	Cena pro vodné v Kč/m ³	30,61		
16.	Vodné v Kč/m³ vč. DPH	35,20		
Celkem			122 959	84 183

Na základě výše uvedené Tabulky 5-11 je možné stanovit na základě rovnice 5-9 měrný fixní náklad vodného VaK společnosti, kdy fixní náklad je vázán k délce vodovodních sítí, což pro příslušný rok 2015 činí 1 250 tis. m a také na základě rovnice 5-10 měrný variabilní náklad vodného, který je vázán k fakturované vodě, která činí 7 033 m³ (Výroční zpráva 2015 – www.justice.cz).

$$FN_m \frac{FN - O}{Q} = \frac{84\,183 - 51\,141}{1\,250} = 26,83 \text{ Kč/m}$$

$$VN_m = \frac{VN}{Q} = \frac{122\,959}{7\,033} = 17,48 \text{ Kč/m}^3$$

Tabulka 5-12 Kalkulační vzorec stočného VaK společnosti uvedený v tis. Kč (zdroj: [96], zpracování vlastní)

P. č.	Nákladové položky	Kalkulace – skutečnost	Variabilní náklad	Fixní náklad
1.	Materiál	6 697	6 697	
1.1	-surová voda podzemní + povrchová	0		
1.2	-odpadní voda převzatá	0		
1.3	-chemikálie	2 259		
1.4	-ostatní materiál	4 438		
2.	Energie	18 941	18 941	
2.1	-elektrická energie	18 189		

P. č.	Nákladové položky	Kalkulace – skutečnost	Variabilní náklad	Fixní náklad
2.2	-ostatní energie (plyn)	752		
3.	Mzdy	29 556	29 556	
3.1	-přímé mzdy	21 882		
3.2	-ostatní osobní náklady	7 674		
4.	Ostatní přímé náklady	139 310	63 878	
4.1a	-odpisy ostatní	75 432		75 432
4.1b	-odpisy BČOV	0		
4.2	-opravy infr. majetku	63 760		
4.3	-nájem infrastr. majetku	118		
4.4	-prostředky obnovy infr. majetku	0		0
5.	Provozní náklady	47 849		47 849
5.1	-poplatky za vypouš. odp. vod	6 950		
5.2	-ostatní provozní náklady externí	31 304		
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii	9 595		
6.	Finanční náklady	3 032		3 032
7.	Finanční výnosy	-485		-485
8.	Výrobní režie	5 067		5 067
9.	Správní režie	19 582		19 582
10.	Úplné vlastní náklady	269 549		269 549
11.	Kalkulační zisk v %	11 %		
12.	Kalkulační zisk v tis. Kč	29 664		
13.	Celkem	299 213		
14.	Stočné fakturované v m ³	7 680		
15.	Cena pro stočné v Kč/m ³	38,96		
16.	Stočné v Kč/m³ vč. DPH	44,80		
Celkem			119 072	150 477

Na základě výše uvedené Tabulky 5-12 je možné stanovit měrný fixní náklad stočného VaK společnosti, kdy fixní náklad je vázán k délce kanalizačních sítí, což pro příslušný rok 2015 činí 686 tis. m a také měrný variabilní náklad stočného, který je vázán k fakturovanému stočnému, který činí 7 680 m³ (Výroční zpráva 2015 – www.justice.cz).

$$FN_m \frac{FN - O}{Q} = \frac{150\,477 - 75\,432}{686} = 109,40 \text{ Kč/m}$$

$$VN_m = \frac{VN}{Q} = \frac{119\,072}{7\,680} = 15,50 \text{ Kč/m}^3$$

Protože obec č. 10 disponuje s majetkem jen ve formě kanalizačních sítí, je dále pracováno s měrným fixním a variabilním nákladem stočného VaK společnosti stanoveného výše. Aby bylo možné stanovit fixní a variabilní náklady, tedy úplné vlastní náklady obce č. 10, byly do výpočtu

dodány informace týkající se obce č. 10, a to, že kanalizační sítě jsou u této obce ve výši 3 549,30 tis. m a fakturované stočné činí 5 979 tis. m³ [99], [100] Taktéž je pro výpočet potřebný předpokládáný odpis daného majetku vlastněného obcí, který u obce č. 10 činí 381 390 Kč. Dle rovnic 5-11, 5-12 a 5-13 lze následně stanovit fixní náklady, variabilní náklady a úplné vlastní náklady obce.

$$FN_o = (FN_m * Q_o + O_o) = (109,40 * 3549,30 + 381\,390) = 769\,666,12 \text{ Kč}$$

$$VN_o = VN_m * Q_o = 15,50 * 5\,979 = 92\,699,41 \text{ Kč}$$

$$\dot{U}VN_o = FN_o + VN_o = 769\,666,12 + 92\,699,41 = 862\,365,53 \text{ Kč}$$

Jednotkový náklad obce č. 10 je pak na základě rovnice 5-14 stanoven podílem celkových nákladů obce na stočné (viz výše stanovené) a celkovým odběrům obce, které jsou za příslušný rok ve výši 5 979 tis. m³. [100] Takto je pak vypočten ve výši 144,23 Kč/m³.

$$JN_{obec} = \frac{\dot{U}VN_o}{Q_o} = \frac{862\,365,53}{5\,979} = 144,23 \text{ Kč/m}^3$$

Na základě rovnice 5-16 je stanoven koeficient nákladovosti, který je dán poměrem jednotkových nákladů obce vůči jednotkovým nákladům vodohospodářské společnosti VaK a je vypočten ve výši 4,11.

$$K_n = \frac{JN_{obec}}{JN_{VaK}} = \frac{144,23}{35,10} = 4,11$$

3. Stanovení koeficientu přepočtu

Koeficient přepočtu je závislý na stanovení hodnoty koeficientu nákladovosti a dle rovnice 5-16 uvedené v kap. 5.1.1 této habilitační práce byl vypočten ve výši -2,11 (mínus 2,11).

$$K_p = 1 - (K_n - 1) = 1 - (4,11 - 1) = -2,11$$

Koeficient přepočtu je v případě záporných hodnot ($K_p < 0,000$) nastaven na hodnotu 0,3 (viz kap. 5.1.1).

4. Stanovení hodnoty nepeněžitěho vkladu obcí

Hodnota nepeněžitěho vkladu obce je dána rovnicí 5-18, tedy součinem hodnoty vkládaného majetku (viz bod 1) a koeficientu přepočtu s ohledem na doporučené hranice (viz bod 3).

$$HNV_{obec} = HVM_{obec} * K_p = 5\,790\,840 * 0,3 = 1\,737\,252 \text{ Kč}$$

Hodnota nepeněžitěho vkladu obce č. 10 byla stanovena ve výši 1 737 252 Kč.

5. Stanovení hodnoty základního kapitálu a emisního ážia

Dle rovnice 5-19 je hodnota základního kapitálu rovna hodnotě nepeněžitěho vkladu obce, je tedy ve výši 1 737 252 Kč.

Dle rovnice 5-20 je hodnota emisního ážia dána rozdílem mezi hodnotou vkládaného majetku a hodnotou nepeněžitého vkladu obce.

$$A = \text{HVM}_{\text{obec}} - \text{ZK} = 5\,790\,840 - 1\,737\,252 = 4\,053\,588 \text{ Kč}$$

Hodnota emisního ážia byla stanovena ve výši 4 053 588 Kč.

6. Stanovení počtu vydaných akcií

Počet vydaných akcií je stanoven jako podíl hodnoty základního kapitálu a hodnoty 1000 (jmenovitá hodnota akcií).

Počet kusů vydaných akcií obci č. 10 byl stanoven na 1 737 ks (1 737 252 Kč, 1000 Kč/1ks).

Závěr

Obec č. 10, která je vlastníkem majetku ve formě kanalizace a čerpací stanice ve vstupní ceně 8 427 135 Kč (tato je zaevidovaná v účetnictví), získá na základě navrhované metodiky, která je zaměřena na zohlednění hodnoty vkládaného majetku ve vazbě na hospodářský výsledek plynoucí z vodného a/nebo stočného obce do vodohospodářské společnosti VaK, při vkladu zmiňovaného majetku do vodohospodářské společnosti VaK 1 737 ks akcií.

Základním vstupním údajem pro stanovení množství akcií je hodnota majetku „Kanalizace a čerpací stanice“ obce č. 10 ve výši 5 790 840 Kč stanovená znaleckým posudkem. Tato dle metodického postupu tvoří hodnotu základního kapitálu a hodnotu emisního ážia.

Hodnota 1 737 252 Kč představuje hodnotu zvýšení základního kapitálu vodohospodářské společnosti VaK při vkladu majetku „Kanalizace a čerpací stanice“ obce č. 10 do vodohospodářské společnosti VaK.

Hodnota 4 053 588 Kč představuje hodnotu zvýšení emisního ážia vodohospodářské společnosti VaK.

Tímto způsobem byly stanoveny nepeněžité vklady pro dalších 10 obcí, které uvažovaly o vkladu majetku jako nepeněžitého vkladu do VaK společnosti. Výstupy jednotlivých metodických kroků jsou zaznamenány v následujících tabulkách – Tabulka 5-13, Tabulka 5-14, Tabulka 5-15 a Tabulka 5-16.

Úplné vlastní náklady, které v sobě zahrnují fixní a variabilní náklady VaK společnosti, zůstávají pro výpočet dalších 10 obcí stejné a to proto, že jsou náklady obcí vztaženy k základně, tedy k nákladům VaK společnosti. Tedy položky vypočtené v kroku 2 tohoto metodického kroku jsou shodné pro všechny, a to:

- jednotkový náklad vodného VaK společnosti je roven 29,45 Kč/m³,
- jednotkový náklad stočného VaK společnosti je roven 35,10 Kč/m³,
- měrný fixní náklad vodného VaK společnosti je roven 26,43 Kč/m,
- měrný variabilní náklad vodného VaK společnosti je roven 17,48 Kč/m³,
- měrný fixní náklad stočného VaK společnosti je roven 109,40 Kč/m,

- měrný variabilní náklad stočného VaK společnosti je roven 15,50 Kč/m³.

Tabulka 5-13 Seznam typu majetku, délky VaK sítí a odběry vodného/stočného jednotlivých obcí (zdroj: [101], zpracování vlastní)

Obec	Typ majetku (kanalizace/voda)	délka sítí v bm	odběry v m ³
obec 1	voda	968,90	1 558
obec 2	voda	1 407,50	708
obec 3	kanalizace	159,00	295
obec 4	voda	309,40	5 457
obec 5	kanalizace	867,80	10 805
	voda	175,40	154
obec 6	voda	1 104,30	41 515
obec 7	kanalizace	464,80	375
	voda	276,00	99
obec 8	kanalizace	6 078,40	16 698
obec 9	kanalizace	553,90	1 380
	voda	580,80	1 380
obec 10	kanalizace	3 549,30	5 979
obec 11	kanalizace	22,80	27
	voda	1 402,00	1 354

Tabulka 5-14 Předpokládané odpisy obcí (zdroj: [102], zpracování vlastní)

Obec	Položka majetku	Cena (Kč)	Odpis (Kč)	Souhrn odpisů (Kč)
obec 1	vodovod	992 000	33 728	33 728
obec 2	vodovod	4 999 586	169 986	169 986
obec 3	kanalizace	1 368 504	46 529	46 529
obec 4	vodovod	489 940	16 658	16 658
obec 5	kanalizace	3 644 628	123 917	123 917
	vodovod	382 024	12 989	12 989
obec 6	vodovod	5 823 092	197 985	197 985
obec 7	vodovod	617 984	21 011	48 901
	hydrant nadzemní a podzemní	34 450	1 171	
	kanalizace	621 700	21 138	
	čerpací stanice	107 000	3 638	
	technologie	44 700	5 990	
	napojovací kabel	126 600	16 964	
obec 8	kanalizace	17 832 016	606 289	2 524 930
	domovní čerpací šachty	11 067 205	376 285	
	technologie + čerpadla	8 658 441	1 160 231	
	elektro rozvody	2 851 685	382 126	

Obec	Položka majetku	Cena (Kč)	Odpis (Kč)	Souhrn odpisů (Kč)
obec 9	kanalizace	3 140 500	106 777	106 777
	vodovod	3 264 500	110 993	110 993
obec 10	kanalizace	2 679 450	91 101	381 390
	podružné řady	556 819	18 932	
	domovní čerpací šachty	441 637	15 016	
	čerpadla + technologie	331 228	44 385	
	kabelové rozvody	171 705	23 008	
	PSOV	101 209	3 441	
	technologie + čerpadlo	79 740	10 685	
	přípojka elektro	51 538	6 906	
	oplocení	5 200	177	
	gravitační kanalizace	3 633 441	123 537	
	čerpadla	329 868	44 202	
	pozemky	45 300		
obec 11	vodovod	1 736 041	59 025	59 025
	kanalizace	77 962	2 651	2 651

Jak již v úvodu tohoto ověření bylo uvedeno, pro modelový příklad vkladu majetku 11 obcí jako nepeněžitěho vkladu do VaK společnosti, bude jako vstupních cen užito hodnot zaznamenaných v majetkové evidenci, tedy v účetnictví. Nebylo pro tyto účely stanoveno jednotlivých ocenění podle Oceňovacího předpisu.

Tabulka 5-15 Vstupní ceny VaK majetku obcí (zdroj: [103], zpracování vlastní)

Obec	Položka	Rok pořízení	Vstupní cena (Kč)
obec 1	vodovod	2012, 2014	992 000
obec 2	vodovod	2012	4 999 586
obec 3	kanalizace	2015	1 368 504
obec 4	vodovod	2001	489 940
obec 5	kanalizace	1995, 2012	3 644 628
	vodovod	2012	382 024
obec 6	vodovod	2015	5 823 092
obec 7	vodovod	2008, 2012	652 434
	kanalizace	2015	900 000
obec 8	kanalizace	2009	40 409 347
obec 9	kanalizace	2012, 2013	3 140 500
	vodovod	2012, 2013	3 264 500
obec 10	kanalizace	2004, 2016	5 790 840
obec 11	vodovod	1999, 2002	1 736 041
	kanalizace	2007	77 962

Tabulka 5-16 Výstupy z metodických kroků stanovení výše majetku vlastněného obcí jako nepeněžitého vkladu do VaK společnosti (zdroj: [85], zpracování vlastní)

Případová studie		vod.	vod.	kanal.	vod.	kanal.	vod.	vod.	vod.	kanal.	kanal.	kanal.	vod.	kanal.	vod.	kanal.
Položka	VaK	obec 1	obec 2	obec 3	obec 4	obec 5		obec 6	obec 7		obec 8	obec 9		obec 10	obec 11	
množství realizované vody (tis. m ³)	7 033,00															
množství odkanalizované vody (tis. m ³)	7 680,00															
úplné vlastní náklady VODNÉ (tis. Kč)	207 142,00															
úplné vlastní náklady – STOČNÉ (tis. Kč)	269 549,00															
jednotkové náklady – vodné (Kč/m ³)	29,45	55,57	310,13		22,03		131,93	22,96	303,41				109,04		88,45	
jednotkové náklady – stočné (Kč/m ³)	35,10			232,19		35,76				281,50	206,54	136,79		144,23		206,06
koefficient nákladovosti obce (-)		1,89	10,53	6,62	0,75	1,02	4,48	0,78	10,30	8,02	5,88	3,90	3,70	4,11	3,00	5,87
koefficient přepočtu (-)		0,11	-8,53	-4,62	1,25	0,98	-2,48	1,22	-8,30	-6,02	-3,88	-1,90	-1,70	-2,11	-1,00	-3,87
vstupní cena majetku obce dle účetnictví (Kč)		992 000	4 999 586	1 368 504	489 940	3 644 628	382 024	5 823 092	652 434	900 000	40 409 347	3 140 500	3 264 500	5 790 840	1 736 041	77 962
obce bm vložený		968,90	1 407,50	159,00	309,40	867,80	175,40	1 104,30	276,00	464,80	6 078,40	553,90	580,80	3 549,30	1 402,00	22,80
hodnota nepeněžitého vkladu obcí (Kč)		496 000	1 499 876	410 551	489 940	3 575 968	114 607	5 823 092	195 730	270 000	12 122 804	942 150	979 350	1 737 252	520 812	23 389
hodnota základního kapitálu (Kč)		496 000	1 499 876	410 551	489 940	3 575 968	114 607	5 823 092	195 730	270 000	12 122 804	942 150	979 350	1 737 252	520 812	23 389
hodnota emisního ážia (Kč)		0	3 499 710	957 953	0	0	267 417	0	456 704	630 000	28 286 543	2 198 350	2 285 150	4 053 588	1 215 229	54 573
počet akcií (ks)		496	1 500	411	490	3 576	115	5 823	196	270	12 123	942	979	1 737	521	23

Z výše uvedeného (Tabulky 5-16) vyplývá, že u obcí, které jsou pro VaK společnost více nákladné, což znamená, že jejich jednotkové náklady jsou vyšší než jednotkové náklady VaK společnosti, pak se snižuje hodnota majetku jako nepeněžitýho vkladu (v této případové studii) o 70 %, které je představena hodnotou emisního ážia. Zbytková hodnota ve výši 30 % vkládaného majetku je přeměněna na akcie.

Navržená metodika byla, jak již bylo výše uvedeno, zpracována v rámci smluvního výzkumu, č. SR12757137, kde byla zpracována výzkumná zpráva. [85] Tato metodika byla převzatá vodohospodářskou společností VaK do jejich interních směrnic.

5.2.2 Ověření metodiky na případové studii – Vliv investice (DHM) na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – pořízení a budoucí evidence

Ověření metodiky pro stanovení vlivu realizace investice (DHM) na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – pořízení a budoucí evidence byla zpracována v rámci smluvního výzkumu č. SR12957137, kde byla zpracována výzkumná zpráva. [86]

Pro ověření metodiky bylo v případové studii postupováno dle kroků, které jsou popsány v kapitole v kap. 5.1.2 této habilitační práce. Cílem této metodiky je promítnout realizaci nové investice, která náleží určitému středisku (již funkčnímu vodnímu zdroji/prameništi, tedy z účetního hlediska je toto středisko vedeno analyticky) v podobě dlouhodobého hmotného majetku vlastněného VaK společností do ceny vodného a stočného. Na promítnutí nákladů spojených s realizací této investice do ceny vodného a stočného VaK společnosti mají vliv dva parametry, a to:

- technický parametr zvyšující výkon vodního zdroje (I. varianta uvažuje stávající výkon, II. varianta uvažuje navýšení výkonu o 15 %, III. varianta uvažuje navýšení výkonu o 22 %),
- stanovení kalkulačního (potažmo účetního) odpisu majetku dle dvou možných metod (vážený aritmetický průměr ekonomických životností jednotlivých částí investice – majetku nebo roční odpis každého majetku samostatně dle jeho ekonomické životnosti).

Na základě výše uvedených parametrů vzniklo 6 možných kombinací, variant, a to:

- Varianta 1_1 – výkon 130 l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr
- Varianta 1_2 – výkon 130 l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií
- Varianta 2_1 – výkon 150 l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr
- Varianta 2_2 – výkon 150 l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií
- Varianta 3_1 – výkon 160 l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr
- Varianta 3_2 – výkon 160 l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií

Dle interních podkladů VaK společnosti je výkon vodního zdroje ve výši 130 l/s stávající. Tzn., že v rámci technického parametru v první variantě nedochází ke zvýšení nákladů v tomto smyslu, jen ve formě dvou možných stanovení účetních odpisů. U dalších variant dochází ke zvyšování výkonu vodního zdroje a tím zvýšení provozních nákladů – nákladů na materiál, na energie, služeb, mzdových nákladů a nákladů spojených se SZP.

Plnění jednotlivých metodických kroků je popsáno níže.

1. krok – Stanovení celkových investičních nákladů projektu

Celkové investiční náklady jsou převzaty z rozpočtu investiční akce „Intenzifikace vodního zdroje“, který zahrnuje 4 podprojekty [104]:

- Podprojekt 1 – Zajištění kapacity a kvality dodávané vody, zdroj I.
- Podprojekt 2 – Zajištění kapacity a kvality dodávané vody, zdroj II.
- Podprojekt 3 – Zajištění kapacity a kvality dodávané vody, zdroj III.
- Podprojekt 4 – Zajištění kapacity a kvality dodávané vody, zdroj IV.

Rozpočet podprojektů 1–4 je dále navýšen o náklady na správce stavby/TDS (53 mil. Kč), poradce projektu (2 mil. Kč), projektové práce (4 mil. Kč) a rezervu (13,9 mil. Kč), tzn. v celkové výši 77,9 mil. Kč, které jsou v následující Tabulce 5-17 zobrazeny v ostatních nákladech a tvoří tak celkové investiční náklady projektu.

Tabulka 5-17 Investiční náklady projektu – pořizovací cena DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní)

Položka	Cena
Stavební objekty	238 706 874,43 Kč
Provozní soubory	278 499 685,25 Kč
Ostatní náklady	77 882 000,00 Kč ⁴
Náklady celkem bez DPH	595 088 559,68 Kč

2. krok – Rozdělení celkových investičních nákladů projektu dle zdrojů financování – dotace, vlastní a cizí zdroje VaK společnosti

Z hlediska zdrojů financování projektu se dle informací zástupce VaK společnosti předpokládá následující financování:

- Dotační program SFŽP 189 200 000 Kč, tj. 31,79 %
- Zdroje VaK společnosti (vlastní a cizí) 405 888 560 Kč, tj. 68,21 %
- Celkem 595 088 560 Kč, tj. 100 %

V následující Tabulce 5-18 je celková částka na Podprojekt 1, která činí 464 249 330,88 Kč, rozdělena a vyčíslena dle procentuálního poměru finančních zdrojů.

Tabulka 5-18 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 1 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní)

Podprojekt 1	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Stavební objekty	143 972 052,14 Kč	175 311 404,99 Kč	55 737 784,37 Kč	119 573 620,61 Kč
Provozní soubory	257 598 573,05 Kč	288 937 925,90 Kč	91 863 731,36 Kč	197 074 194,54 Kč
Ostatní náklady	9 882 000,00 Kč			

⁴ Ostatní náklady se v dalších krocích, které jsou spojeny s financováním a stanovením odpisů, rozdělily poloviční hodnotou a byly přičteny k hodnotě stavebních objektů a provozních souborů.

Podprojekt 1	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Ostatní náklady projektu	52 796 705,69 Kč			
Celkem PP1	464 249 330,88 Kč	464 249 330,88 Kč	147 601 515,73 Kč	316 647 815,15 Kč

V následující Tabulce 5-19 je celková částka na Podprojekt 2, která činí 87 631 481,12 Kč, rozdělena a vyčíslena dle procentuálního poměru finančních zdrojů.

Tabulka 5-19 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 2 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní)

Podprojekt 2	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Stavební objekty	63 107 244,09 Kč	68 198 558,10 Kč	21 682 768,02 Kč	46 515 790,08 Kč
Provozní soubory	14 341 609,00 Kč	19 432 923,01 Kč	6 178 423,32 Kč	13 254 499,69 Kč
Ostatní náklady	0,00 Kč			
Ostatní náklady projektu	10 182 628,03 Kč			
Celkem PP2	87 631 481,12 Kč	87 631 481,12 Kč	27 861 191,34 Kč	59 770 289,77 Kč

V následující Tabulce 5-20 je celková částka na Podprojekt 3, která činí 29 736 657,86 Kč, rozdělena a vyčíslena dle procentuálního poměru finančních zdrojů.

Tabulka 5-20 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 3 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní)

Podprojekt 3	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Stavební objekty	26 281 309,14 Kč	29 736 657,86 Kč	9 454 350,24 Kč	20 282 307,62 Kč
Provozní soubory	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč	0,00 Kč
Ostatní náklady	0,00 Kč			
Ostatní náklady projektu	3 455 348,72 Kč			
Celkem PP3	29 736 657,86 Kč	29 736 657,86 Kč	9 454 350,24 Kč	20 282 307,62 Kč

V následující Tabulce 5-21 je celková částka na Podprojekt 4, která činí 13 471 089,83 Kč, rozdělena a vyčíslena dle procentuálního poměru finančních zdrojů.

Tabulka 5-21 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 4 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní)

Podprojekt 4	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Stavební objekty	5 346 269,06 Kč	6 128 927,84 Kč	1 948 606,02 Kč	4 180 321,83 Kč
Provozní soubory	6 559 503,20 Kč	7 342 161,98 Kč	2 334 336,67 Kč	5 007 825,31 Kč
Ostatní náklady	0,00 Kč			
Ostatní náklady projektu	1 565 317,57 Kč			

Podprojekt 4	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Celkem PP4	13 471 089,83 Kč	13 471 089,83 Kč	4 282 942,69 Kč	9 188 147,14 Kč

Celkové vyčíslení projektu, které činí 595 088 559,68 Kč, je rozděleno dle procentuálního poměru finančních zdrojů v následující Tabulce 5-22.

Tabulka 5-22 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro celý projekt nové investice VaK společnosti DHM (zdroj a zpracování vlastní)

Projekt celý	Celková částka	Ostatní náklady rozpuštěny	Finanční zdroj: dotace	Finanční zdroj: vlastní
Stavební objekty	238 706 874,43 Kč	277 647 874,43 Kč	88 274 219,00 Kč	189 373 655,43 Kč
Provozní soubory	278 499 685,25 Kč	317 440 685,25 Kč	100 925 781,00 Kč	216 514 904,25 Kč
Ostatní náklady	9 882 000,00 Kč			
Ostatní náklady projektu	68 000 000,00 Kč			
Celkem projekt	595 088 559,68 Kč	595 088 559,68 Kč	189 200 000,00 Kč	405 888 559,68 Kč

3. krok – Stanovení provozních nákladů provozujícího střediska s budoucí investicí v následujícím roce

Provozní náklady střediska, v rámci, kterého nastane realizace nové investice, jsou zvýšeny vlivem předpokládané investice v následujících relevantních položkách:

- manganistan draselný (náklad na spotřebu materiálu),
- chemikálie ostatní (náklad na spotřebu materiálu),
- odběr podzemní vody (náklad na spotřebu materiálu),
- elektrická energie,
- laboratorní služby (náklad – služby),
- mzdové náklady.

Jednotlivá procentní navýšení jsou stanovena odborným odhadem, příp. předpokladem zástupce VaK společnosti, viz sloupec (c) níže uvedené Tabulky 5-23.

V níže uvedené tabulce ve sloupci (d) je relevantní položka zaznamenána v konkrétní položce kalkulačního vzorce.

V níže uvedené tabulce ve sloupci (e) je relevantní položka zaznamenána na konkrétním nákladovém účtu v účetnictví, který se vyskytuje ve výkazu hospodaření.

Tabulka 5-23 Změny relevantních položek provozních nákladů vlivem investiční akce DHM (zdroj: [86], zpracování vlastní)

Položka	Změna oproti stávajícímu stavu	Zdroj změny	Položka nákladové kalkulace sl. (a) Tabulky 2	Číslo nákladového účtu sl. (b) Tabulky 2
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
manganistan draselný	zvýšení o 15 %	expertní odhad dle technologie projektu	1.3 chemikálie	50123 – manganistan draselný
chemikálie ostatní	zvýšení o 15 %	expertní odhad dle technologie projektu	1.3 chemikálie	50130 – chemikálie ostatní
odběr podzemní vody	viz kapitola D	zvýšení dle interních podkladů	1.1 surová voda podzemní	50160 – odběr podzemní vody
elektrická energie	zvýšení o 20 %	expertní odhad dle technologie projektu	2.1 elektrická energie	50210 – elektrická energie
laboratorní služby	zvýšení o 10 %	expertní odhad dle technologie projektu	5.2 ostatní provozní náklady ostatní	51851 – laboratorní služby
mzdové náklady	zvýšení o 1,5 pracovníka, zvýšení mzdových nákladů a SZP na základě propočtu průměrné hrubé mzdy + 6 % navýšení	expertní odhad dle technologie projektu	3.1 přímé mzdy a 3.2 ostatní osobní náklady	52110 – mzdové náklady 52120 – ostatní osobní náklady

4. krok – Stanovení hodnoty odpisů

Varianty 1, 2, 3, které se váží k výkonu vodního zdroje, jsou dále rozšířeny o dvě varianty stanovení kalkulačních odpisů DHM. Jedná se o varianty:

- stanovení odpisů váženým aritmetickým průměrem na základě hodnot jednotlivých kategorií a jejich ekonomických životností,
- stanovení odpisů každé kategorie samostatně na základě jejich ekonomické životnosti a následně stanovení součtu těchto hodnot.

Dopad do stanovení ceny vodného je pak takto tedy provedeno v 6 variantách:

- Varianta **1_1** – výkon **130** l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr.
- Varianta **1_2** – výkon **130** l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií.
- Varianta **2_1** – výkon **150** l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr.
- Varianta **2_2** – výkon **150** l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií.
- Varianta **3_1** – výkon **160** l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr.
- Varianta **3_2** – výkon **160** l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií.

Stanovení hodnoty odpisů části dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z vlastních zdrojů VaK společnosti je provedeno na základě odpisových skupin, které jsou převzaty z interních předpisů VaK společnosti. [105]

Pro stanovení zvýšené ceny vodného bylo vzato v úvahu procento pro další roky odepisování z důvodu rovnoměrného rozložení odpisů po celou dobu odepisování. Stavební objekty byly zařazeny do 4. odpisové skupiny, ze které vychází stanovení rovnoměrného odpisu v prvním roce ve výši 1,4 % ze vstupní ceny a pro další roky odepisování je výše rovna **3,4 %** ze vstupní ceny. Provozní soubory byly zařazeny do 2. odpisové skupiny, ze které vychází stanovení rovnoměrného odpisu v prvním roce ve výši 6,2 % ze vstupní ceny a pro další roky odepisování je výše rovna **13,4 %** ze vstupní ceny. Ostatní náklady byly pro zjištění vstupní ceny rozděleny na poloviční hodnotu, která byla připočtena ke stavebním objektům a provozním souborům.

Tabulka 5-24 Výpočet kalkulačních odpisů z části majetku střediska (investice) pořízeného ze zdrojů VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní)

Položka	Náklady celkem	Financováno zdroji VaK společnosti	Kalkulační odpis
Podprojekt 1			
Stavební objekty	175 311 404,99 Kč	119 573 620,61 Kč	4 065 503,10 Kč
Provozní soubory	288 937 925,90 Kč	197 074 194,54 Kč	26 407 942,07 Kč
Celkem za Podprojekt 1	464 249 330,88 Kč	316 647 815,15 Kč	30 473 445,17 Kč
Podprojekt 2			
Stavební objekty	68 198 558,10 Kč	46 515 790,08 Kč	1 581 536,86 Kč
Provozní soubory	19 432 923,01 Kč	13 254 499,69 Kč	1 776 102,96 Kč
Celkem za Podprojekt 2	87 631 481,12 Kč	59 770 289,77 Kč	3 357 639,82 Kč
Podprojekt 3			
Stavební objekty	29 736 657,86 Kč	20 282 307,62 Kč	689 598,46 Kč
Provozní soubory			
Celkem za Podprojekt 3	29 736 657,86 Kč	20 282 307,62 Kč	689 598,46 Kč
Podprojekt 4			
Stavební objekty	6 128 927,84 Kč	4 180 321,83 Kč	142 130,94 Kč
Provozní soubory	7 342 161,98 Kč	5 007 825,31 Kč	671 048,59 Kč
Celkem za Podprojekt 4	13 471 089,83 Kč	9 188 147,14 Kč	813 179,53 Kč
Celkem za Projekt	595 088 559,68 Kč	405 888 559,68 Kč	35 333 862,98 Kč

Odpisy z části majetku střediska (investice) pořízeného ze zdrojů VaK společnosti celkem jsou ve všech variantách ve výši 35 333 862,98 Kč.

Stanovení hodnoty odpisů části dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotačních zdrojů je provedeno na základě metodické příručky dotačního zdroje SFZP ČR „Nástroj udržitelnost 2014+ pro vodohospodářské projekty předložené do PO1 OPŽP 2014–2020“, který rozděluje majetek pořizovaný ve vodohospodářské oblasti do čtyř kategorií a přiřazuje jim ekonomickou životnost, průměrnou dobu pro rovnoměrné odepisování. Jedná se o tyto kategorie a jejich ekonomickou životnost:

- vodovodní potrubí, ekonomická životnost 55 let,
- technologie, ekonomická životnost 15 let,
- kanalizační stoky, ekonomická životnost 75 let,
- ostatní stavby, ekonomická životnost 40 let.

Na základě zatřídění DHM do výše uvedených odpisových skupin byly vypočteny průměrné roční (kalkulační) odpisy pro příslušný rok ve dvou variantách:

- a) váženým aritmetickým průměrem ekonomických životností jednotlivých stavebních objektů a provozní souborů, kde vahami jsou náklady na investiční akci (pořizovací náklady), byla stanovena celková životnost pořizovaného majetku v délce 28 let životnosti – Varianty 1.1, 2.1 a 3.1.

Tabulka 5-25 Stanovení životnosti investice na základě váženého aritmetického průměru pro odepisování majetku (zdroj a zpracování vlastní)

% zastoupení dle SFŽP	počet let	Podprojekt 1	Podprojekt 2	Podprojekt 3	Podprojekt 4	Součet	Vážený arit. průměr
vodovodní potrubí	55	16 808 561	38 285 820	18 880 827	1 287 721	75 262 929	4 139 461 074
technologie	15	297 805 561	16 227 179	0	7 421 917	321 454 657	4 821 819 861
ostatní stavby	40	149 635 209	33 118 482	10 855 831	4 761 452	198 370 974	7 934 838 947
Celkem (Kč)		464 249 331	87 631 481	29 736 658	13 471 090	595 088 560	28 let

Na základě Tabulek 5-18 až 5-19 této habilitační práce jsou v následující Tabulce 5-26 zobrazeny náklady, které jsou financovány dotacemi, a na základě výpočtu váženého aritmetického průměru, viz Tabulka 5-25, jsou stanoveny kalkulační odpisy z takto financovaného majetku, resp. investice VaK společnosti.

Tabulka 5-26 Výpočet kalkulačních odpisů z části majetku (investice) pořízeného z dotačních zdrojů – Varianty 1.1, 2.1 a 3.1 (zdroj a zpracování vlastní)

Položka	Náklady celkem	Finanční zdroj: dotace	Kalkulační odpis
Podprojekt 1			
Stavební objekty	175 311 404,99 Kč	55 737 784,37 Kč	1 963 108,57 Kč
Provozní soubory	288 937 925,90 Kč	91 863 731,36 Kč	3 235 479,86 Kč
Celkem za Podprojekt 1	464 249 330,88 Kč	147 601 515,73 Kč	5 198 588,43 Kč
Podprojekt 2			
Stavební objekty	68 198 558,10 Kč	21 682 768,02 Kč	763 676,35 Kč
Provozní soubory	19 432 923,01 Kč	6 178 423,32 Kč	217 606,71 Kč
Celkem za Podprojekt 2	87 631 481,12 Kč	27 861 191,34 Kč	981 283,06 Kč
Podprojekt 3			
Stavební objekty	29 736 657,86 Kč	9 454 350,24 Kč	332 986,25 Kč
Provozní soubory			
Celkem za Podprojekt 3	29 736 657,86 Kč	9 454 350,24 Kč	332 986,25 Kč
Podprojekt 4			
Stavební objekty	6 128 927,84 Kč	1 948 606,02 Kč	68 630,74 Kč
Provozní soubory	7 342 161,98 Kč	2 334 336,67 Kč	82 216,33 Kč
Celkem za Podprojekt 4	13 471 089,83 Kč	4 282 942,69 Kč	150 847,07 Kč
Celkem za Projekt	595 088 559,68 Kč	189 200 000,00 Kč	6 663 704,82 Kč

Odpisy z části majetku pořízeného dotací pro Varianty 1.1, 2.1 a 3.1, kde odpisy jsou stanoveny váženým aritmetickým průměrem jsou ve výši 6 663 704,82 Kč.

- b) výpočtem hodnoty odpisů pro příslušný rok pro každou kategorii majetku samostatně – Varianty 1.2, 2.2 a 3.2.

Na základě Tabulky 5-25, kde jsou určeny náklady na jednotlivé podprojekty ve formě jednotlivých kategorií investice VaK společnosti, byly stanoveny výše nákladů, které jsou financovány dotacemi (Tabulka 5-27), které činí finanční krytí ve výši 31,79 % (viz krok 2 této metodiky). V této souvislosti byly metodickými příručkami vybraného dotačního programu doporučené ekonomické životnosti těchto kategorií, na jejichž základě jsou stanoveny kalkulační odpisy.

Tabulka 5-27 Stanovení finančních výší krytých dotacemi u jednotlivých podprojektů vč. ekonomické životnosti jednotlivých kategorií (zdroj a zpracování vlastní)

% zastoupení dle SFŽP	počet let	Podprojekt 1	Podprojekt 2	Podprojekt 3	Podprojekt 4	Součet
vodovodní potrubí	55	5 344 045	12 172 435	6 002 892	409 413	23 928 785
technologie	15	94 683 071	5 159 202	0	2 359 694	102 201 967
ostatní stavby	40	47 574 401	10 529 553	3 451 458	1 513 836	63 069 248
Celkem (Kč)		147 601 516	27 861 191	9 454 350	4 282 943	189 200 000

Kalkulační odpis v níže uvedené tabulce je stanoven podílem hodnoty (částky) kategorie a její ekonomické životnosti (viz Tabulka 5-28).

Tabulka 5-28 Výpočet kalkulačních odpisů z části majetku střediska (investice) pořízeného z dotačních zdrojů – Varianty 1.2, 2.2 a 3.2 (zdroj a zpracování vlastní)

Položka	Náklady celkem	Finanční zdroj: dotace	Kalkulační odpis
Podprojekt 1			
Vodovodní potrubí	16 808 561 Kč	5 344 045 Kč	97 164 Kč
Technologie	297 805 561 Kč	94 683 071 Kč	6 312 205 Kč
Ostatní stavby	149 635 209 Kč	47 574 401 Kč	1 189 360 Kč
Celkem za Podprojekt 1	464 249 331 Kč	147 601 516 Kč	7 598 729 Kč
Podprojekt 2			
Vodovodní potrubí	38 285 820 Kč	12 172 435 Kč	221 317 Kč
Technologie	16 227 179 Kč	5 159 202 Kč	343 947 Kč
Ostatní stavby	33 118 482 Kč	10 529 553 Kč	263 239 Kč
Celkem za Podprojekt 2	87 631 481 Kč	27 861 191 Kč	828 503 Kč
Podprojekt 3			
Vodovodní potrubí	18 880 827 Kč	6 002 892 Kč	109 143 Kč
Technologie			
Ostatní stavby	10 855 831 Kč	3 451 458 Kč	86 286 Kč
Celkem za Podprojekt 3	29 736 658 Kč	9 454 350 Kč	195 430 Kč
Podprojekt 4			
Vodovodní potrubí	1 287 721 Kč	409 413 Kč	7 444 Kč
Technologie	7 421 917 Kč	2 359 694 Kč	157 313 Kč
Ostatní stavby	4 761 452 Kč	1 513 836 Kč	37 846 Kč

Celkem za Podprojekt 4	13 471 090 Kč	4 282 943 Kč	202 603 Kč
Celkem za Projekt	595 088 559,68 Kč	189 200 000,00 Kč	8 825 264,47 Kč

Odpisy z části majetku pořízeného dotací pro Varianty 1.2, 2.2 a 3.2 jsou ve výši 8 825 264,47 Kč.

Odpisy vzniklé navýšením DHM vlivem investice se zvyšují o výše uvedené částky dle variantního řešení. Zároveň je z hlediska řešení projektu zřejmé, že část stávající technologie provozujícího střediska již bude plně odepsána. Proto je na základě expertního odhadu předpokládáno snížení stávajících odpisů provozovaného střediska, u kterého by mělo dojít k realizaci nové investice, o 50 % s tím, že stávající budova zůstává.

Odpisy stávajícího majetku provozujícího střediska se ve všech variantách snižují o 2 742 966 Kč.

Tabulka 5-29 Odpisy střediska v následujícím roce celkem dle jednotlivých variant v Kč (zdroj a zpracování vlastní)

Varianta	Stávající odpisy DHM	Snížení odpisů vlivem projektu	Odpis nového DHM	Odpisy DHM celkem
Varianty 1.1, 2.1, 3.1	5 485 932	2 742 966	41 997 568 ⁵	44 740 533
Varianty 1.2, 2.2, 3.2	5 485 932	2 742 966	44 159 127 ⁶	46 902 093

5. krok – Stanovení hodnoty výrobní a správní režie

Hodnoty výrobní a správní režie byly stanoveny na základě informací od VaK společnosti, dle odborného odhadu, ve výši:

- výrobní režie 3 % z nákladů,
- správní režie 8 % z nákladů.

Hodnoty režii jsou uvedeny v souhrnné tabulce níže uvedené, Tabulka 5-56.

6. krok – Promítnutí hodnot nákladových položek do kalkulačního vzorce střediska v následujícím roce

Promítnutí hodnot položek provozních nákladů a odpisů souvisejících s investiční akcí „Projekt“ do nákladových položek kalkulačního vzorce stávajícího střediska v příslušném roce 2022, jehož číselné výstupy obsahuje následující tabulka, je provedeno následujícím postupem:

- 1) Na základě interních podkladů VaK společnosti, kde byla předaná kalkulace střediska pro rok 2019 (sloupec (b)), byla zpracována Skutečnost střediska za rok 2018 (sloupec (c)). Tato Skutečnost střediska za rok 2018 byla sestavena na základě promítnutí nákladových položek z výkazu hospodaření do kalkulace tohoto střediska. Obecný popis obsahuje níže uvedená Tabulka 5-30.

⁵ Jedná se o součet hodnot z Tabulek 5-24 a 5-26, tj. 35 333 862,98 Kč + 6 663 704,82 Kč.

⁶ Jedná se o součet hodnot z Tabulek 5-24 a 5-28, tj. 35 333 862,98 Kč + 8 825 264,47 Kč.

Tabulka 5-30 Porovnání nákladových položek kalkulačního vzorce vodného s relevantními nákladovými účty (zdroj: [106], zpracování vlastní)

Nákladové položky kalkulačního vzorce		Relevantní nákladové účty v účetnictví
(a)		(b)
1.	Materiál	
1.1	-surová voda podzemní + povrchová	50160, 50161
1.2	-pitná voda převzatá	
1.3	-chemikálie	50123, 50130
1.4	-ostatní materiál	50110, 50119, 50121, 50122, 50140, 50150, 50155
2.	Energie	
2.1	-elektrická energie	50210
2.2	-ostatní energie (plyn)	50220, 50230
3.	Mzdy	
3.1	-přímé mzdy	52110, 52400, 52410
3.2	-ostatní osobní náklady	52120, 52400, 52410
4.	Ostatní přímé náklady	
4.1	-odpisy	55100
4.2	-opravy	51120
4.3	-nájem infrastr. majetku	54880
4.4	-voda předaná	
5.	Provozní náklady	
5.1	-poplatky za vypouštění odp. vod	
5.2	-ostatní provozní náklady externí	51810, 51820, 51835, 51849, 51850, 51851, 51880, 53850, 54800, 54840, 54850
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii	59900
6.	Finanční náklady	
7.	Finanční výnosy	
8.	Výrobní režie	59901
9.	Správní režie	59902
10.	Úplné vlastní náklady	Náklady celkem

- 2) Ke Skutečnosti střediska za rok 2018 byly přičteny jednotlivé změny relevantních nákladových položek – provozních nákladů, odpisů, výrobní a správní režie dle jednotlivých variant.
- 3) ř. 14 níže uvedené Tabulky 5-31 obsahuje předpokládané množství fakturované vody v m³ dle jednotlivých variant řešení v příslušném roce 2022.
- 4) ř. 15 a ř. 16 níže uvedené tabulky 5-56 obsahují cenu vodného v Kč/m³ dle jednotlivých variant bez a vč. DPH v příslušném roce 2022.
- 5) Poslední řádek Tabulky 5-31 znázorňuje zvýšení ceny vodného daného střediska v příslušném roce 2022 oproti posuzovanému roku 2018 (kalkulace dle skutečnosti) v Kč.

Tabulka 5-31 Kalkulace analyzovaného střediska VaK společnosti dle jednotlivých variant (zdroj a zpracování vlastní)

Nákladové položky		Kalkulace střediska plán roku 2019 (zdroj: [106], zpracování vlastní)	Kalkulace střediska dle skutečnosti (vstupy z účetnictví) roku 2018 (zdroj: vlastní zpracování)	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 1_1	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 1_2	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 2_1	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 2_2	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 3_1	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 3_2
(a)		(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
1.	Materiál	20 243	21 167	21 255	21 255	22 301	22 301	23 614	21 406
1.1	-surová voda podzemní + povrchová	14 521	15 536	15 536	15 536	16 482	16 482	17 743	15 536
1.2	-pitná voda převzatá	0	0	0	0	0	0	0	0
1.3	-chemikálie	673	588	676	676	776	776	827	827
1.4	-ostatní materiál	5 048	5 043	5 043	5 043	5 043	5 043	5 043	5 043
2.	Energie	5 295	4 582	5 412	5 412	6 153	6 153	6 529	6 529
2.1	-elektrická energie	4 853	4 151	4 981	4 981	5 722	5 722	6 098	6 098
2.2	-ostatní energie (plyn)	442	431	431	431	431	431	431	431
3.	Mzdy	5 118	4 954	5 315	5 315	5 315	5 315	5 315	5 315
3.1	-přímé mzdy	3 824	3 703	3 968	3 968	3 968	3 968	3 968	3 968
3.2	-ostatní osobní náklady	1 294	1 251	1 348	1 348	1 348	1 348	1 348	1 348
4.	Ostatní přímé náklady	6 518	6 315	45 579	47 741	45 579	47 741	45 579	47 741
4.1	-odpisy	5 844	5 476	44 741	46 902	44 741	46 902	44 741	46 902
4.2	-opravy	500	680	680	680	680	680	680	680
4.3	-nájem infrastr. majetku	174	159	159	159	159	159	159	159
4.4	-voda předaná	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	Provozní náklady	3 659	4 261	4 323	4 323	4 323	4 323	4 323	4 323
5.1	-poplatky za vypouštění odp. vod	0	0	0	0	0	0	0	0

Nákladové položky		Kalkulace střediska plán roku 2019 (zdroj: [106], zpracování vlastní)	Kalkulace střediska dle skutečnosti (vstupy z účetnictví) roku 2018 (zdroj: vlastní zpracování)	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 1_1	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 1_2	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 2_1	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 2_2	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 3_1	Kalkulace střediska příslušný rok 2022 Varianta 3_2
(a)		(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
5.2	-ostatní provozní náklady externí	2 132	2 555	2 617	2 617	2 617	2 617	2 617	2 617
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii	1 527	1 706	1 706	1 706	1 706	1 706	1 706	1 706
6.	Finanční náklady	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Finanční výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Výrobní režie	1 268	1 538	1 831	1 896	1 885	1 950	1 935	2 000
9.	Správní režie	2 977	3 168	4 883	5 056	5 026	5 199	5 161	5 334
10.	Úplné vlastní náklady	45 079	45 985	88 599	90 998	90 583	92 983	92 457	92 649
11.	Kalkulační zisk v %	7 %	7 %	7 %	7 %	7 %	7 %	7 %	7 %
12.	Kalkulační zisk v tis. Kč	3 156	3 219	6 202	6 370	6 341	6 509	6 472	6 485
13.	Celkem	48 234	49 204	94 801	97 368	96 924	99 491	98 929	99 134
14.	Voda fakturovaná v m ³	4 117	4 117	4 117	4 117	4 591	4 591	5 198	5 198
15.	Cena pro vodné v Kč/m ³	11,72	11,95	23,03	23,65	21,11	21,67	19,03	19,07
16.	Vodné v Kč/m ³ vč. DPH	13,47	13,74	26,48	27,20	24,28	24,92	21,89	21,93
Zvýšení ceny vodného daného střediska v roce 2022 oproti roku 2018 v Kč				12,74 Kč	13,45 Kč	10,53 Kč	11,18 Kč	8,14 Kč	8,19 Kč

7. krok – Stanovení předpokládané ceny vodného v Kč/m³ VaK společnosti v příslušném roce 2022 s promítnutím investiční akce daného střediska

Předpokládaná cena vodného v Kč/m³ VaK společnosti v roce 2022 s promítnutím investiční akce byla stanovena následujícím způsobem:

- a) Výstupem investiční akce je (kromě zkvalitnění úpravy vody) možnost dodávky většího množství vody do VaK společnosti, a to ve Variantách 2 a 3. První varianta zachovává stejný výkon.

Varianta 1_1 – výkon 130 l/s

– zachován stávající stav množství vody čerpané a nákup vody převzaté

Varianta 1_2 – výkon 130 l/s

– zachován stávající stav množství vody čerpané a nákup vody převzaté

Varianta 2_1 – výkon 150 l/s

– nárůst množství vody čerpané z vlastního zdroje o 473 040 m³

– snížení vody převzaté o 473 040 m³

Varianta 2_2 – výkon 150 l/s

– nárůst množství vody čerpané z vlastního zdroje o 473 040 m³

– snížení vody převzaté o 473 040 m³

Varianta 3_1 – výkon 170 l/s

– nárůst množství vody čerpané z vlastního zdroje o 1 103 760 m³

– snížení vody převzaté o 1 103 760 m³

Varianta 3_2 – výkon 170 l/s

– nárůst množství vody čerpané z vlastního zdroje o 1 103 760 m³

– snížení vody převzaté o 1 103 760 m³

Náklady na nákup vody z cizího zdroje jsou oceněny jednotkovou cenou 9,31 Kč/m³ bez DPH (převzatá voda). Ve variantách 2 a 3 jsou tyto náklady odečteny v kalkulaci VaK společnosti od skutečného stavu 2018 (viz sl. (b) následující tabulky) v řádku 1.2 pitná voda převzatá.

- b) Z kalkulace VaK společnosti skutečného stavu roku 2018 (viz sl. (b) následující Tabulky 5-32) byly odečteny skutečné náklady daného střediska roku 2018 (viz sl. (c) následující tabulky 5-32).
- c) Ke kalkulaci VaK společnosti roku 2018 očištěné o náklady daného střediska roku 2018 (viz sl. (d) následující Tabulky 5-32) byly připočteny náklady daného střediska vč. nákladů souvisejících s pořízením nové investice ve všech variantách (viz sl. e), f), g), h), i), j)).
- d) V posledním řádku následující Tabulky 5-32 jsou uvedeny předpokládané ceny vodného bez DPH (viz ř. 15) a ceny vodného včetně DPH (viz ř. 16).

Tabulka 5-32 Promítnutí investiční akce daného střediska do nákladových položek kalkulačního vzorce vodného VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní)

Nákladové položky		Skutečnost VaK 2018 (zdroj: [107], zpracování vlastní)	Skutečnost střediska 2018 (zdroj: [108], zpracování vlastní)	VaK bez střediska 2018 (zdroj a vlastní zpracování)	VaK vč. střediska Varianta 1_1	VaK vč. střediska Varianta 1_2	VaK vč. střediska Varianta 2_1	VaK vč. střediska Varianta 2_2	VaK vč. střediska Varianta 3_1	VaK vč. střediska Varianta 3_2
(a)		(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)
1.	Materiál	63 813	21 167	42 646	63 901	63 901	60 397	60 396	55 877	53 670
1.1	-surová voda podzemní + povrchová	19 711	15 536	4 176	19 711	19 711	20 658	20 658	21 919	19 711
1.2	-pitná voda převzatá	22 337	0	22 337	22 337	22 337	17 786	17 786	11 954	11 954
1.3	-chemikálie	774	588	187	862	862	963	963	1 014	1 014
1.4	-ostatní materiál	20 990	5 043	15 947	20 990	20 990	20 990	20 990	20 990	20 990
2.	Energie	8 588	4 582	4 007	9 419	9 419	10 160	10 160	10 536	10 536
2.1	-elektrická energie	8 170	4 151	4 020	9 001	9 001	9 742	9 742	10 118	10 118
2.2	-ostatní energie (plyn)	418	431	-13	418	418	418	418	418	418
3.	Mzdy	48 948	4 954	43 993	49 309	49 309	49 309	49 309	49 309	49 309
3.1	-přímé mzdy	36 542	3 703	32 839	36 807	36 807	36 807	36 807	36 807	36 807
3.2	-ostatní osobní náklady	12 406	1 251	11 154	12 502	12 502	12 502	12 502	12 502	12 502
4.	Ostatní přímé náklady	86 307	6 315	79 992	125 571	127 733	125 571	127 733	125 571	127 733
4.1	-odpisy	64 104	5 476	58 628	103 368	105 530	103 368	105 530	103 368	105 530
4.2	-opravy	30 109	680	29 428	30 109	30 109	30 109	30 109	30 109	30 109
4.3	-nájem infrastr. majetku	219	159	60	219	219	219	219	219	219
4.4	-voda předaná	-8 125	0	-8 125	-8 125	-8 125	-8 125	-8 125	-8 125	-8 125
5.	Provozní náklady	14 799	4 261	10 538	14 862	14 862	14 862	14 862	14 862	14 862
5.1	-poplatky za vypouštění odp. vod	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.2	-ostatní provozní náklady externí	7 471	2 555	4 916	7 534	7 534	7 534	7 534	7 534	7 534
5.3	-ostatní prov. náklady ve vlast. režii	7 328	1 706	5 622	7 328	7 328	7 328	7 328	7 328	7 328

Nákladové položky		Skutečnost VaK 2018 (zdroj: [107], zpracování vlastní)	Skutečnost střediska 2018 (zdroj: [108], zpracování vlastní)	VaK bez střediska 2018 (zdroj a vlastní zpracování)	VaK vč. střediska Varianta 1_1	VaK vč. střediska Varianta 1_2	VaK vč. střediska Varianta 2_1	VaK vč. střediska Varianta 2_2	VaK vč. střediska Varianta 3_1	VaK vč. střediska Varianta 3_2
(a)		(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)	(j)
6.	Finanční náklady	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	Finanční výnosy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	Výrobní režie	9 706	1 538	8 168	9 999	10 063	10 052	10 117	10 103	10 168
9.	Správní režie	18 116	3 168	14 948	19 831	20 004	19 974	20 147	20 109	20 282
10.	Úplné vlastní náklady	250 277	45 985	204 292	292 891	295 290	290 324	292 724	286 367	286 559
11.	Kalkulační zisk v %	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%
12.	Kalkulační zisk v tis. Kč	17 635	3 219	14 300	20 502	20 670	20 323	20 491	20 046	20 059
13.	Celkem	267 912	49 204	218 593	313 393	315 961	310 647	313 214	306 413	306 618
14.	Voda fakturovaná v m ³	7 284	4 117	3 167	7 284	7 284	7 284	7 284	7 284	7 284
15.	Cena pro vodné v Kč/m ³	36,78	11,95	69,01	43,02	43,37	42,65	43,00	42,06	42,09
16.	Vodné v Kč/m ³ vč. DPH	42,30	13,74	79,37	49,48	49,88	49,04	49,45	48,37	48,41

8. krok – Stanovení nárůstu ceny vodného v Kč/m³ VaK společnosti v roce 2022 oproti porovnávanému roku 2018

V následující Tabulce 5-33 jsou uvedeny výsledky jednotlivých variant technického (podle množství čerpané vody) a ekonomického (podle způsobu odepisování) řešení. V posledních řádcích následující Tabulky 5-33 jsou znázorněny navýšení ceny vodného vlivem investiční akce daného střediska v rámci VaK společnosti v procentuálním vyjádření a v absolutní hodnotě v korunách.

Tabulka 5-33 Navýšení ceny vodného VaK společnosti vlivem nové investice (zdroj a zpracování vlastní)

Nákladové položky	Skutečnost VaK 2018 (zdroj: interní podklad VaK)	Skutečnost střediska 2018 (zdroj: interní podklad VaK)	VaK bez střediska 2018 (zdroj: vlastní zpracování)	VaK vč. střediska Varianta 1_1	VaK vč. střediska Varianta 1_2	VaK vč. střediska Varianta 2_1	VaK vč. střediska Varianta 2_2	VaK vč. střediska Varianta 3_1	VaK vč. střediska Varianta 3_2
Voda fakturovaná v m ³	7 284	4 117	3 167	7 284	7 284	7 284	7 284	7 284	7 284
Cena pro vodné v Kč/m ³	36,78	11,95	69,01	43,02	43,37	42,65	43,00	42,06	42,09
Vodné v Kč/m ³ vč. DPH	42,30	13,74	79,37	49,48	49,88	49,04	49,45	48,37	48,41
Zvýšení ceny vodného VaK společnosti v roce 2022 oproti roku 2018 v %				16,98 %	17,93 %	15,95 %	16,91 %	14,37 %	14,45 %
Zvýšení ceny vodného VaK společnosti v roce 2022 oproti roku 2018 v Kč				7,18 Kč	7,59 Kč	6,75 Kč	7,15 Kč	6,08 Kč	6,11 Kč

Navýšení ceny vodného VaK společnosti v roce 2022 oproti roku 2018 je stanoveno pouze na základě promítnutí vlivu investiční akce, další vlivy, např. inflace, nejsou uvažovány. Z výše uvedené tabulky posledního řádku vyplývá, že se přes všechny uvažované varianty navýšení ceny vodného pohybuje v rozmezí 14 až 18 %, což v korunovém vyjádření představuje navýšení o cca 6 až 8 Kč.

Závěr

Investiční projekt (nový dlouhodobý hmotný majetek do VaK společnosti) je rozdělen na čtyři podprojekty zabývající se zajištěním kapacity a kvality dodávané vody z existujících vodních zdrojů. Celková částka projektu včetně ostatních nákladů souvisejících s rozpočtovou rezervou na vícepráce, s náklady na správce stavby, poradce projektu a na projektové práce činí 595 088 560 Kč.

Nová investice vyvolá změnu jak v technických parametrech, tak i ekonomických. Propočet navýšení ceny vodného/stočného VaK společnosti vlivem nové investice je v této souvislosti zpracován v šesti variantách. První tři varianty reflektují technickou změnu výtlačku a další dvě varianty zobrazují možnosti stanovení odpisů z dotačního titulu. Jedná se o následující varianty:

- Varianta 1_1 – výkon 130 l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr.
- Varianta 1_2 – výkon 130 l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií.
- Varianta 2_1 – výkon 150 l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr.
- Varianta 2_2 – výkon 150 l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií.
- Varianta 3_1 – výkon 170 l/s, odpis z dotačního zdroje: váž. aritmetický průměr.
- Varianta 3_2 – výkon 170 l/s, odpis z dotačního zdroje: % zastoupení kategorií.

Jednotlivé varianty nové investice spadající do již fungujícího střediska v rámci VaK společnosti mají dopad na cenu vodného daného střediska v rozmezí zhruba 8–14 Kč (viz Tabulka 5-31).

Jednotlivé varianty nové investice mají dopad na cenu vodného celé VaK společnosti v rozmezí zhruba 6–8 Kč, což činí v konečném důsledku navýšení od 14–17 % ceny V/S (viz Tabulka 5-33).

Z výše uvedeného plyne, že vliv nové investice ve formě navýšení dlouhodobého hmotného majetku má rozhodný vliv do ceny vodného, příp. stočného. Při této problematice je velmi důležité financování dlouhodobého hmotného majetku. Jestliže se jedná o vlastní zdroje VaK společnosti, mohou si v kalkulačním vzorci nárokovat kalkulační, resp. účetní odpisy. V případě dotačního finančního krytí účetní odpisy nelze zahrnout do kalkulace ceny V/S. Na stranu druhou však VaK společnosti potřebují nějakým způsobem vytvářet finanční krytí pro budoucí reinvestice plynoucí i z takto financovaného druhu majetku. Proto je cílem této metodiky poukázání na potřebné zvýšení ceny V/S vlivem nové investice bez ohledu na její financování.

S novou investicí, která v sobě zahrnuje parametry jak technické, tak i ekonomické, se zvyšují dle variant výše uvedených provozní náklady (např. náklady na materiál, služby, mzdové náklady, předpokládané účetní odpisy apod.). V případě zachování stejné procentní sazby zisku pak zvýšené provozní náklady vyvolají zvýšení ceny vodného a stočného. Zde je nutné dodat, že cena

vodného a stočného je striktně legislativně řízena, a není proto možné veškeré náklady spojené s novou investicí rádně promítnout do nákladů. Pro odběratele musí být cena vodného a stočného sociálně únosná.

5.2.3 Ověření metodiky na případové studii – Vliv „předpokládaných odpisů“ dlouhodobého hmotného majetku na činnost vodohospodářských společností v životní fázi účetnictví – evidence

Ověření metodiky, která je uvedena v kap. 5.1.3 této habilitační práce, bylo zpracováno v rámci smluvního výzkumu č. SR12957220. Výstupem tohoto smluvního ujednání bylo zpracování výzkumné zprávy [89].

V rámci výše uvedené výzkumné zprávy byla řešena metodika dividendové politiky VaK společnosti, která je zaměřena na znázornění potřeby tvorby reinvestičních zdrojů v rámci pořízení dlouhodobého hmotného majetku z dotací v minulých letech. Tvorba reinvestičních zdrojů v podobě např. fondu investic je obvykle tvořena z kladného výsledku hospodaření za účetní období. Pořízení dlouhodobého hmotného majetku z dotací je výhodné z hlediska „ušetření“ jiných finančních zdrojů na pořízení DHM v realizační fázi investičního projektu, tedy z pohledu účetního se jedná o fázi pořízení DHM. V provozní fázi, tedy z pohledu účetního fáze evidence, však způsobuje problémy související s nemožností nárokovat si průběžné opotřebení takto pořízeného majetku v kalkulaci ceny vodného a stočného (jedná se o položku odpisy) a také v nákladech VaK společnosti (jedná se o položku úpravy hodnot dlouhodobého hmotného majetku – trvalé), které by se projeví ve výsledku hospodaření.

V níže uvedené Tabulce 5-34 je zobrazené procentní zastoupení zkoumané VaK společnosti. Vstupní údaje do této analýzy zdrojů jsou čerpány z účetních závěrek, které jsou zveřejňovány každé účetní období na webových stránkách spravovaných Ministerstvem spravedlnosti, www.justice.cz.

Tabulka 5-34 Procentní vyjádření dlouhodobého hmotného majetku celkem pořízeného z dotací v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotací
2002	394 349	2 271 156	17 %
2003	409 097	2 460 531	17 %
2004	415 377	2 521 891	16 %
2005	417 908	3 068 573	14 %
2006	427 989	3 244 807	13 %
2007	442 097	3 655 609	12 %
2008	536 300	3 503 749	15 %
2009	715 604	3 958 505	18 %
2010	722 618	3 995 312	18 %
2011	744 055	4 081 650	18 %

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotací
2012	755 428	4 530 460	17 %
2013	928 284	4 437 659	21 %
2014	1 078 804	4 513 594	24 %
2015	1 148 787	4 564 850	25 %
2016	1 148 787	4 696 530	24 %
2017	1 149 247	4 861 491	24 %
2018	1 193 726	4 992 583	24 %
Průměr procentního podílu			19 %

Z výše uvedeného je zřejmé, že procentní podíl dlouhodobého hmotného majetku pořízeného dotacemi představuje pro společnost VaK nezanedbatelnou částku. Z výše uvedeného textu dále vyplývá, že u dlouhodobého majetku, který je pořízen z dotací, není legislativně možné vytvářet daňové odpisy, které by působily v rámci zdanění jako daňový štít a tím by bylo možné získat finanční prostředky na obnovu majetku, a taktéž není umožněno si v rámci kalkulačního vzorce nárokovat účetní odpisy, které by se společnosti vrátily v podobě ceny vodného a stočného. Z tohoto důvodu je pro obnovu tímto způsobem pořízených investic důležité, aby společnost při kladném hospodaření část výsledku hospodaření převedla do „fondu investic“, jehož účelem by bylo krytí investic pořízených z dotací.

Zdroje krytí majetku v podobě fondů, kterými společnost disponuje během sledovaného období 2002 až 2018, jsou zobrazeny v níže uvedené Tabulce 5-35. Je zde také pro názornost uvedena hodnota obdržených dotací a rozdíl mezi výší obdržené dotace a součtem ostatních zdrojů krytí majetku (fondů).

Tabulka 5-35 Srovnání výše obdržených dotací a zdrojů krytí majetku (fondů) v letech 2002 až 2018 (zdroj : [109] , zpracování vlastní)

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Kapitálový fond	Statutární fond	Rezervní fond	Fondy kumulovaně	Rozdíl fondů a dotací
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2002	394 349	394 349	394 349	33 153	56 170	483 672	89 323
2003	14 748	409 097	394 349	45 906	56 911	497 166	88 069
2004	6 280	415 377	394 349	52 338	57 317	504 004	88 627
2005	2 531	417 908	394 349	65 320	58 053	517 722	99 814
2006	10 081	427 989	394 349	100 223	59 930	554 502	126 513
2007	14 108	442 097	394 349	122 691	61 164	578 204	136 107
2008	94 203	536 300	394 349	140 885	62 165	597 399	61 099
2009	179 304	715 604	394 349	178 045	64 179	636 573	-79 031
2010	7 014	722 618	394 349	207 251	65 776	667 376	-55 242
2011	21 437	744 055	394 349	240 531	67 626	702 506	-41 549

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Kapitálový fond	Statutární fond	Rezervní fond	Fondy kumulovaně	Rozdíl fondů a dotací
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2012	11 373	755 428	394 349	264 696	68 994	728 039	-27 389
2013	172 856	928 284	394 349	284 453	70 166	748 968	-179 316
2014	150 520	1 078 804	394 349	293 638	71 159	759 146	-319 658
2015	69 983	1 148 787	394 349	305 869	71 938	772 156	-376 631
2016	0	1 148 787	394 349	314 636	71 938	780 923	-367 864
2017	460	1 149 247	394 349	324 567	71 938	790 854	-358 393
2018	44 479	1 193 726	394 349	334 657	71 938	800 944	-392 782

Kapitálové fondy slouží podle Českých účetních standardů pro podnikatele č. 013 pro zaúčtování bezúplatně převedeného majetku. V případě VaK společnosti se jedná o majetek nabytý privatizací.

Statutární fondy jsou upraveny, resp. jejich účtování je upraveno, Českými účetními standardy pro podnikatele č. 018. Dle tohoto podkladu jsou statutární fondy, jejich účel tvorby a čerpání upraveny podle právní povahy účetní jednotky právními předpisy, společenskou smlouvou, přijatými stanovami, rozhodnutím valné hromady nebo členské schůze, příp. představenstva akciové společnosti. VaK společnost vykazuje v každém účetním období kladný výsledek hospodaření, resp. jeho velkou část převádí do statutárních fondů, což je znázorněno v následující Tabulce 5-36.

Tabulka 5-36 Procentuální podíl statutárních fondů na výsledku hospodaření po zdanění v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	Statutární fond	Meziroční rozdíl výše statutárního fondu (SF)	VH po zdanění	% podíl meziročního rozdílu SF a VH po zdanění
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	%
2002	33 153	12 753	14 830	86 %
2003	45 906	6 432	8 111	79 %
2004	52 338	12 982	14 722	88 %
2005	65 320	34 903	37 537	93 %
2006	100 223	22 468	24 674	91 %
2007	122 691	18 194	34 934	52 %
2008	140 885	37 160	40 284	92 %
2009	178 045	29 206	31 932	91 %
2010	207 251	33 280	36 991	90 %
2011	240 531	24 165	27 371	88 %
2012	264 696	19 757	23 432	84 %
2013	284 453	9 185	19 862	46 %
2014	293 638	12 231	15 587	78 %

Rok	Statutární fond	Meziroční rozdíl výše statutárního fonde (SF)	VH po zdanění	% podíl meziročního rozdílu SF a VH po zdanění
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	%
2015	305 869	8 767	12 205	72 %
2016	314 636	9 931	9 931	100 %
2017	324 567	10 090	10 090	100 %
2018	334 657	-----	11 089	-----

Rezervní fondy jsou také upraveny, resp. jejich účtování je upraveno Českými účetními standardy pro podnikatele č. 018. Jejich povinnost tvorby vychází ze Zákona č. 90/2002 Sb., o obchodních korporacích [95], kdy od roku 2014 byla tato povinnost zrušena.

Z výše uvedených informací a výsledků je zřejmé, že pro další fungování VaK společnosti je důležité vytvořit metodický systém tvorby finančních prostředků na obnovu majetku, který byl pořízen z dotací. Jednotlivé metodické kroky jsou popsány v kap. 5.1.3 této habilitační práce, a v následujících textech jsou postupně naplňovány vstupními údaji a ověřovány.

1. Stanovení výše odepisovaného dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Hodnoty dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou zaznamenávány v účetním výkazu – rozvaha, kde jsou vždy zobrazena dvě účetní období, a to běžné účetní období a minulé účetní období. Jsou zde taktéž zaznamenány historicky tři druhy cen:

- brutto, což je vstupní cena dlouhodobého majetku,
- korekce, která představuje výši opravek nebo opravných položek (oprávka představuje kumulované částky odpisů během odepisovaného období majetku),
- netto, což je zůstatková cena dlouhodobého majetku (rozdíl mezi brutto a korekcí).

Hodnoty jednotlivých položek dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou uvedené v brutto hodnotách, tzn. ve vstupních cenách majetku. Tyto hodnoty byly převzaty z účetních výkazů jednotlivých let – rozvah, které jsou součástí výročních zpráv jednotlivých let podnikatelského plnění roku 2022 a výročních zpráv. V níže uvedených Tabulkách 5-37 a 5-38 jsou uvedeny hodnoty dlouhodobého hmotného majetku a dlouhodobého nehmotného majetku.

Tabulka 5-37 Hodnota dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	DHM celkem	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	[(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2002	2 271 156	21 359	1 508 717	466 942	257 600	16 538	1 975 659
2003	2 460 531	26 628	1 682 007	495 950	239 704	16 244	2 177 955
2004	2 521 891	27 596	2 195 668	195 281	87 146	16 200	2 390 949
2005	3 068 573	28 403	2 734 777	211 098	76 095	18 200	2 945 875

Rok	DHM celkem	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	[(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2006	3 244 807	48 630	2 631 909	447 312	101 806	15 150	3 079 221
2007	3 655 609	48 638	3 019 981	432 559	136 931	17 500	3 452 540
2008	3 503 749	48 780	2 747 090	450 783	241 196	15 900	3 197 873
2009	3 958 505	49 194	3 048 360	501 283	342 118	17 550	3 549 643
2010	3 995 312	50 481	3 315 962	560 918	50 951	17 000	3 876 880
2011	4 081 650	50 707	3 329 710	560 189	124 044	17 000	3 889 899
2012	4 530 460	52 389	3 556 793	567 992	335 608	17 678	4 124 785
2013	4 437 659	52 473	3 675 757	655 147	36 604	17 678	4 330 904
2014	4 513 594	53 001	3 749 541	651 550	50 784	8 718	4 401 091
2015	4 564 850	53 137	3 830 922	615 190	56 911	8 690	4 446 112
2016	4 696 530	53 418	3 958 877	628 352	54 957	926	4 587 229
2017	4 861 491	61 305	4 099 894	623 813	75 710	769	4 723 707
2018	4 992 583	62 371	4 148 991	595 202	185 250	769	4 744 193

Hodnota dlouhodobého hmotného majetku odepisovaného (sloupec (h)) byla zjištěna rozdílem dlouhodobého hmotného majetku celkem (sloupec (b)) a součtu pozemků (sloupec (c)), nedokončeného hmotného majetku (sloupec (f)), poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek (sloupec (g)).

Tabulka 5-38 Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)
2002	5 600		5 465	135			5 600
2003	6 102		5 967	135			6 102
2004	6 416		6 416				6 416
2005	6 813		6 813				6 813
2006	8 129		8 129				8 129
2007	8 200		8 200				8 200
2008	8 446		8 446				8 446
2009	8 586		8 586				8 586
2010	12 793		8 641			4 152	8 641
2011	15 195	4 953	10 242				15 195
2012	16 714	4 953	11 554			207	16 507

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2013	16 380	4 953	10 658	769			16 380
2014	16 395	4 953	10 672	770			16 395
2015	16 554	4 952	10 833	769			16 554
2016	16 555	4 953	10 833	769			16 555
2017	18 526	4 953	11 803	769		1 001	17 525
2018	21 322	4 953	12 565	769		3 035	18 287

Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku odepisovaného (sloupec (h)) byla zjištěna rozdílem dlouhodobého nehmotného majetku celkem (sloupec (b)) a součtu poskytnutých záloh na dlouhodobý nehmotný majetek (sloupec (f)), nedokončeného dlouhodobého nehmotného majetku (sloupec (g)).

2. Stanovení účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku

Stanovení účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku je založeno na účetním výkazu – výkaz zisku a ztráty, kde je vedena položka „úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé“. Vzhledem k tomu, že účetní odpisy se váží k dlouhodobému majetku obou kategorií, bylo nezbytné rozdělit hodnotu účetních odpisů dlouhodobého majetku na účetní odpisy dlouhodobého hmotného majetku a na účetní odpisy dlouhodobého nehmotného majetku.

Na základě rovnic 5-22, 5-23 a 5-24 bylo stanoveno procentní zastoupení DHM odepisovaného vůči celkovému dlouhodobému majetku odepisovaném a poté je tato procentní sazba použita pro rozdělení účetního odpisu získaného z výkazu zisku a ztráty na hodnotu účetního odpisu DHM odepisovaného a hodnotu účetního odpisu DNM odepisovaného, viz zobrazeno v následující Tabulce 5-39.

Tabulka 5-39 Účetní odpisy dlouhodobého majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Účetní odpisy DM celkem	Účetní odpisy DHM	Účetní odpisy DNM
	(-)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
2002	0,9972	71 781	71 578	203
2003	0,9972	77 427	77 211	216
2004	0,9973	81 313	81 095	218
2005	0,9977	100 940	100 707	233
2006	0,9974	106 729	106 448	281
2007	0,9976	123 438	123 146	292
2008	0,9974	118 030	117 719	311

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Účetní odpisy DM celkem	Účetní odpisy DHM	Účetní odpisy DNM
	(-)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
2009	0,9976	119 056	118 769	287
2010	0,9978	131 237	130 945	292
2011	0,9961	152 445	151 852	593
2012	0,9960	154 371	153 756	615
2013	0,9962	161 204	160 597	607
2014	0,9963	158 239	157 652	587
2015	0,9963	152 925	152 358	567
2016	0,9964	153 370	152 818	552
2017	0,9963	159 363	158 774	589
2018	0,9962	154 541	153 948	593

Hodnoty účetních odpisů DHM (sloupec (d)) byly stanoveny na základě poměru DHM odepisovaného a DM odepisovaného (sloupec (b)) a vynásobením hodnoty účetní odpisy DM celkem (sloupec (c)).

3. Stanovení průměrné hodnoty účetních sazeb odpisů dlouhodobého hmotného majetku

Stanovení průměrné hodnoty účetních sazeb odpisů dlouhodobého hmotného majetku je dáno poměrem výše účetních odpisů DHM a výše DHM odepisovaného, který je zjištěn za určitou časovou řadu (sledované období). Poté je poměr hodnoty sazeb účetních odpisů zjištěn pomocí aritmetického průměru. Na základě rovnice 5-25 byla zjištěna sazba účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku za jednotlivé roky, viz níže uvedená Tabulka 5-40.

Tabulka 5-40 Stanovení průměrné hodnoty účetních sazeb odpisů dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 2018 (zdroj a zpracování vlastní)

Rok	Účetní odpisy DHM	DHM odepisovaný	Průměrná odpisová sazba
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(-)
(a)	(b)	(c)	(d) = (b)/(c)
2002	71 578	1 975 659	0,036
2003	77 211	2 177 955	0,035
2004	81 095	2 390 949	0,034
2005	100 707	2 945 875	0,034
2006	106 448	3 079 221	0,035
2007	123 146	3 452 540	0,036
2008	117 719	3 197 873	0,037
2009	118 769	3 549 643	0,033

Rok	Účetní odpisy DHM	DHM odepisovaný	Průměrná odpisová sazba
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(-)
(a)	(b)	(c)	(d) = (b)/(c)
2010	130 945	3 876 880	0,034
2011	151 852	3 889 899	0,039
2012	153 756	4 124 785	0,037
2013	160 597	4 330 904	0,037
2014	157 652	4 401 091	0,036
2015	152 358	4 446 112	0,034
2016	152 818	4 587 229	0,033
2017	158 774	4 723 707	0,034
2018	153 948	4 744 193	0,032
Průměr			0,035

Průměrná sazba účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku činí 3,5 % ze vstupní ceny DHM.

4. Výše obdržených dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku

Výše obdržených dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku byly převzaty z výročních zpráv společnosti VaK v jednotlivých letech období 2002 až 2018, které jsou veřejně dostupné z webových stránek justice.cz. Hodnoty dotací jsou uvedeny následující Tabulce 5-41.

Tabulka 5-41 Výše obdržených dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	Hodnota DHM pořízeného dotací/Výše získané dotace	Hodnota DHM pořízeného dotací/Výše získaných dotací kumulovaně
	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2002	394 349	394 349
2003	14 748	409 097
2004	6 280	415 377
2005	2 531	417 908
2006	10 081	427 989
2007	14 108	442 097
2008	94 203	536 300
2009	179 304	715 604
2010	7 014	722 618
2011	21 437	744 055
2012	11 373	755 428
2013	172 856	928 284
2014	150 520	1 078 804

Rok	Hodnota DHM pořízeného dotací/Výše získané dotace	Hodnota DHM pořízeného dotací/Výše získaných dotací kumulovaně
	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2015	69 983	1 148 787
2016	0	1 148 787
2017	460	1 149 247
2018	44 479	1 193 726

Zkoumaná společnost za sledované období 2002-2018 obdržela dotace na pořízení dlouhodobého hmotného majetku v kumulativní výši 1 193 726 tis. Kč. Jestliže by se jednotlivé výše dotací vztáhly k hodnotám DHM odepisovanému (tedy se jedná o DHM, který lze odepisovat) zaznamenanému v Tabulce 5-41, pak průměrná výše za sledované období činí 20 % majetku je kryta dotačním titulem.

5. Předpokládaná hodnota odpisů dlouhodobého hmotného majetku nabytého dotací

Pokud je dlouhodobý majetek pořízen z dotací, uplatnit daňový odpis majetku nelze (Zákon o dani z příjmu, § 29). Z tohoto důvodu není pro takto pořízený dlouhodobý majetek vytvářen klasický finanční zdroj na jeho obnovu, a přesto je nutné prostředky na jeho obnovu generovat. Jednou ze zásadních potřeb společnosti je tedy stanovení potřebné výše finančních prostředků na obnovu dlouhodobého majetku pořízeného z dotací. Z metodického hlediska je nejúčinnějším a nejlogičtější postupem pro stanovení této výše výpočet předpokládané hodnoty odpisů tohoto dlouhodobého hmotného majetku. Předpokládanou hodnotu odpisů dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotací lze stanovit na základě průměrné odpisové sazby majetku pořízeného z vlastních nebo cizích zdrojů, která je zaznamenána v Tabulce 5-40.

Výše předpokládaných odpisů (viz Tabulka 5-42) je stanovena jako součin výše hodnoty dlouhodobého hmotného majetku pořízeného dotací kumulovaně (viz Tabulka 5-41) a průměrné odpisové sazby vždy v daném roce (viz Tabulka 5-40).

Tabulka 5-42 Předpokládaný odpis, tj. odpis dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti nabytého s dotací (zdroj a zpracování vlastní)

Rok	Hodnota DHM pořízeného dotací/Výše získaných dotací kumulovaně (tis. Kč)	Průměrná odpisová sazba (-)	Předpokládaný odpis (tis. Kč)	Předpokládaný odpis kumulovaně (tis. Kč)
2002	394 349	0,036	14 287	14 287
2003	409 097	0,035	14 503	28 790
2004	415 377	0,034	14 089	42 879
2005	417 908	0,034	14 287	57 165
2006	427 989	0,035	14 795	71 961
2007	442 097	0,036	15 769	87 730
2008	536 300	0,037	19 742	107 472

Rok	Hodnota DHM pořízeného dotací/Výše získaných dotací kumulovaně (tis. Kč)	Průměrná odpisová sazba (-)	Předpokládaný odpis (tis. Kč)	Předpokládaný odpis kumulovaně (tis. Kč)
2009	715 604	0,033	23 944	131 415
2010	722 618	0,034	24 407	155 822
2011	744 055	0,039	29 046	184 868
2012	755 428	0,037	28 159	213 028
2013	928 284	0,037	34 422	247 450
2014	1 078 804	0,036	38 644	286 094
2015	1 148 787	0,034	39 366	325 460
2016	1 148 787	0,033	38 271	363 731
2017	1 149 247	0,034	38 629	402 359
2018	1 193 726	0,032	38 736	441 095

6. Vliv předpokládaných odpisů dlouhodobého hmotného majetku na výsledek hospodaření

Aby bylo možné promítnout předpokládané odpisy, které se týkají nabytí DHM dotací, do výsledku hospodaření zkoumané VaK společnosti, je nejdříve nutné zobrazit jednotlivé výsledky hospodaření po zdanění za jednotlivé roky. Výsledky hospodaření jsou převzaty z účetního výkazu – výkaz zisku a ztráty, který je veřejně dostupný z webových stránek www.justice.cz. V následující Tabulce 5-43 jsou tedy ve sloupci (b) uvedeny výsledky hospodaření po zdanění VaK společnosti za jednotlivé roky dle výkazu zisku a ztráty. Ve sloupci (d) jsou znázorněny výsledky hospodaření po zdanění po uplatnění předpokládaných odpisů, které byly stanoveny v Tabulce 5-41. Sloupec (e) uvádí kumulativní hodnotu výsledku hospodaření za celé období.

Tabulka 5-43 Určení výše VH VaK společnosti po uplatnění předpokládaných odpisů (zdroj: [109], zpracování vlastní)

Rok	VH po zdanění	Předpokládaný odpis	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
2002	14 830	14 287	543	543
2003	8 111	14 503	-6 392	-5 849
2004	14 722	14 089	633	-5 216
2005	37 537	14 287	23 250	18 035
2006	24 674	14 795	9 879	27 913
2007	34 934	15 769	19 165	47 078
2008	40 284	19 742	20 542	67 620

Rok	VH po zdanění	Předpokládaný odpis	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
2009	31 932	23 944	7 988	75 609
2010	36 991	24 407	12 584	88 193
2011	27 371	29 046	-1 675	86 518
2012	23 432	28 159	-4 727	81 790
2013	19 862	34 422	-14 560	67 230
2014	15 587	38 644	-23 057	44 173
2015	12 205	39 366	-27 161	17 012
2016	9 931	38 271	-28 340	-11 328
2017	10 090	38 629	-28 539	-39 866
2018	11 089	38 736	-27 647	-67 513

Z hodnot uvedených v tabulce výše sice vyplývá, že výsledek hospodaření po zdanění (sloupec (b)), který je vykazován ve výročních zprávách, je v každém roce kladný, ale po uplatnění předpokládaných odpisů dlouhodobého hmotného majetku klesá, a to v některých letech dokonce do záporných hodnot (sloupec (d)). V kumulativních hodnotách od roku 2016 ztráta výrazně narůstá (sloupec (e)).

7. Varianty budoucího vývoje výsledku hospodaření

Pro narovnání ztráty z předchozích let, které byly vypočteny v Tabulce 5-43 a byly způsobeny uplatněním předpokládaných odpisů, tedy odpisů vztahujících se k dlouhodobému hmotnému majetku pořízenému dotací, byly stanoveny 4 varianty, které modelují možný způsob budoucího vývoje výsledku hospodaření, který by v budoucnu sanoval nakumulovanou ztrátu.

- Varianta 0 předpokládá úhradu ztráty v následujícím roce.
- Varianta I nepředpokládá pořizování nového majetku dotací v dalších letech, současná ztráta je vyrovnávána modelovou výší VH s předpokládaným meziročním nárůstem 3,5 %.
- Varianta II předpokládá pořizování dlouhodobého hmotného majetku dotací v současném trendu daného průměrnou hodnotou sledovaného období, současná a budoucí ztráta je vyrovnávána modelovou výší VH s předpokládaným meziročním nárůstem 3,5 %.
- Varianta III předpokládá pořizování dlouhodobého hmotného majetku dotací v 50 % současného trendu daného průměrnou hodnotou sledovaného období, současná a budoucí ztráta je vyrovnávána modelovou výší VH s předpokládaným meziročním nárůstem 3,5 %.

Varianta 0

Varianta 0 představuje, kolikrát by se musel výsledek hospodaření posledního roku zvýšit, aby v následující roce byla ztráta z předešlých let sanována.

Následující Tabulka 5-44 obsahuje informace získané z Tabulek 5-40 až 5-43. Z níže uvedené tabulky vyplývá, že pokud by měla být ztráta vyplývající z promítnutí předpokládaných odpisů do výsledku hospodaření sanována v následujícím roce, muselo by dojít zhruba k 6násobnému zvýšení výsledku hospodaření v poslední roce, tedy v roce 2018. Což je v dnešních podmínkách nereálné.

Tabulka 5-44 Varianta 0 (zdroj a zpracování vlastní)

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)	(tis. Kč)
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2002	394 349	394 349	0,036	14 287	14 287	14 830	543	543
2003	14 748	409 097	0,035	14 503	28 790	8 111	-6 392	-5 849
2004	6 280	415 377	0,034	14 089	42 879	14 722	633	-5 216
2005	2 531	417 908	0,034	14 287	57 165	37 537	23 250	18 035
2006	10 081	427 989	0,035	14 795	71 961	24 674	9 879	27 913
2007	14 108	442 097	0,036	15 769	87 730	34 934	19 165	47 078
2008	94 203	536 300	0,037	19 742	107 472	40 284	20 542	67 620
2009	179 304	715 604	0,033	23 944	131 415	31 932	7 988	75 609
2010	7 014	722 618	0,034	24 407	155 822	36 991	12 584	88 193
2011	21 437	744 055	0,039	29 046	184 868	27 371	-1 675	86 518
2012	11 373	755 428	0,037	28 159	213 028	23 432	-4 727	81 790
2013	172 856	928 284	0,037	34 422	247 450	19 862	-14 560	67 230
2014	150 520	1 078 804	0,036	38 644	286 094	15 587	-23 057	44 173
2015	69 983	1 148 787	0,034	39 366	325 460	12 205	-27 161	17 012
2016	0	1 148 787	0,033	38 271	363 731	9 931	-28 340	-11 328
2017	460	1 149 247	0,034	38 629	402 359	10 090	-28 539	-39 866
2018	44 479	1 193 726	0,032	38 736	441 095	11 089	-27 647	-67 513
2019					441 095	67 513	67 513	0

Varianta I

Varianta I představuje modelování budoucích let VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně za následujícími předpokladů:

- v následujících letech nebude pořizován dlouhodobý hmotný majetek z dotací, a tudíž nebude nutné stanovovat předpokládané odpisy a uplatňovat jejich výši ve výsledku hospodaření,
- v každém budoucím roce je uvažováno s 3,5 % nárůstem výsledku hospodaření oproti předešlému roku.

Níže uvedená Tabulka 5-45 obsahuje informace získané z Tabulek 5-40 až 5-43. Z tabulky je zřejmé, že ve Variantě I VH po zdanění a předpokládaných odpisech – sloupec (i) nabyde kladné hodnoty, bude tedy sanována nakumulovaná ztráta z předešlých let v roce 2024 za předpokladu meziročního nárůstu výsledku hospodaření o 3,5 %.

Tabulka 5-45 Varianta I (zdroj a zpracování vlastní)

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2002	394 349	394 349	0,036	14 287	14 287	14 830	543	543
2003	14 748	409 097	0,035	14 503	28 790	8 111	-6 392	-5 849
2004	6 280	415 377	0,034	14 089	42 879	14 722	633	-5 216
2005	2 531	417 908	0,034	14 287	57 165	37 537	23 250	18 035
2006	10 081	427 989	0,035	14 795	71 961	24 674	9 879	27 913
2007	14 108	442 097	0,036	15 769	87 730	34 934	19 165	47 078
2008	94 203	536 300	0,037	19 742	107 472	40 284	20 542	67 620
2009	179 304	715 604	0,033	23 944	131 415	31 932	7 988	75 609
2010	7 014	722 618	0,034	24 407	155 822	36 991	12 584	88 193
2011	21 437	744 055	0,039	29 046	184 868	27 371	-1 675	86 518
2012	11 373	755 428	0,037	28 159	213 028	23 432	-4 727	81 790
2013	172 856	928 284	0,037	34 422	247 450	19 862	-14 560	67 230
2014	150 520	1 078 804	0,036	38 644	286 094	15 587	-23 057	44 173
2015	69 983	1 148 787	0,034	39 366	325 460	12 205	-27 161	17 012
2016	0	1 148 787	0,033	38 271	363 731	9 931	-28 340	-11 328
2017	460	1 149 247	0,034	38 629	402 359	10 090	-28 539	-39 866
2018	44 479	1 193 726	0,032	38 736	441 095	11 089	-27 647	-67 513
2019					441 095	11 477	11 477	-56 036
2020					441 095	11 879	11 879	-44 157

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2021					441 095	12 295	12 295	-31 863
2022					441 095	12 725	12 725	-19 138
2023					441 095	13 170	13 170	-5 968
2024					441 095	13 631	13 631	7 664

Varianta II

Varianta II představuje modelování budoucích let VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně za následujících předpokladů:

- v následujících letech bude i nadále pořizován dlouhodobý hmotný majetek z dotací, a tudíž je nezbytné stanovit předpokládané odpisy a uplatňovat jejich výši ve výsledku hospodaření,
- výše předpokládaných odpisů byla uvažována jako průměrná hodnota za sledované roky 2002–2018 (průměrná výše předpokládaného odpisu v dalších letech činí cca 67 % hodnoty předešlého odpisu v roce 2018 z důvodu opatrnosti),
- v každém budoucím roce je uvažováno s 3,5 % meziročním nárůstem výsledku hospodaření oproti předešlému roku.

Níže uvedená Tabulka 5-46 obsahuje informace získané z Tabulek 5-40 až 5-43. Z tabulky je zřejmé, že ve Variantě II VH po zdanění a předpokládaných odpisech – sloupec (i) nabyde kladné hodnoty, bude tedy sanována nakumulovaná ztráta z předešlých let v roce 2064. Tento závěr vzniká za předpokladu, že bude docházet k meziročnímu navyšování výsledku hospodaření o 3,5 % a bude i nadále pořizován dlouhodobý hmotný majetek z dotačních titulů.

Tabulka 5-46 Varianta II (zdroj a zpracování vlastní)

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2002	394 349	394 349	0,036	14 287	14 287	14 830	543	543
2003	14 748	409 097	0,035	14 503	28 790	8 111	-6 392	-5 849
2004	6 280	415 377	0,034	14 089	42 879	14 722	633	-5 216
2005	2 531	417 908	0,034	14 287	57 165	37 537	23 250	18 035
2006	10 081	427 989	0,035	14 795	71 961	24 674	9 879	27 913
2007	14 108	442 097	0,036	15 769	87 730	34 934	19 165	47 078
2008	94 203	536 300	0,037	19 742	107 472	40 284	20 542	67 620
2009	179 304	715 604	0,033	23 944	131 415	31 932	7 988	75 609
2010	7 014	722 618	0,034	24 407	155 822	36 991	12 584	88 193
2011	21 437	744 055	0,039	29 046	184 868	27 371	-1 675	86 518
2012	11 373	755 428	0,037	28 159	213 028	23 432	-4 727	81 790
2013	172 856	928 284	0,037	34 422	247 450	19 862	-14 560	67 230
2014	150 520	1 078 804	0,036	38 644	286 094	15 587	-23 057	44 173
2015	69 983	1 148 787	0,034	39 366	325 460	12 205	-27 161	17 012
2016	0	1 148 787	0,033	38 271	363 731	9 931	-28 340	-11 328
2017	460	1 149 247	0,034	38 629	402 359	10 090	-28 539	-39 866
2018	44 479	1 193 726	0,032	38 736	441 095	11 089	-27 647	-67 513
2019				25 947	467 042	11 477	-14 470	-81 983

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2020				25 947	492 989	11 879	-14 068	-96 051
2021				25 947	518 936	12 295	-13 652	-109 703
2022				25 947	544 882	12 725	-13 222	-122 925
2023				25 947	570 829	13 170	-12 777	-135 702
2024				25 947	596 776	13 631	-12 316	-148 017
2025				25 947	622 723	14 108	-11 838	-159 856
2026				25 947	648 670	14 602	-11 345	-171 200
2027				25 947	674 616	15 113	-10 834	-182 034
2028				25 947	700 563	15 642	-10 305	-192 339
2029				25 947	726 510	16 190	-9 757	-202 096
2030				25 947	752 457	16 756	-9 191	-211 286
2031				25 947	778 404	17 343	-8 604	-219 890
2032				25 947	804 350	17 950	-7 997	-227 888
2033				25 947	830 297	18 578	-7 369	-235 256
2034				25 947	856 244	19 228	-6 719	-241 975
2035				25 947	882 191	19 901	-6 046	-248 021
2036				25 947	908 137	20 598	-5 349	-253 370
2037				25 947	934 084	21 319	-4 628	-257 998
2038				25 947	960 031	22 065	-3 882	-261 880
2039				25 947	985 978	22 837	-3 110	-264 990
2040				25 947	1 011 925	23 636	-2 310	-267 300

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2041				25 947	1 037 871	24 464	-1 483	-268 783
2042				25 947	1 063 818	25 320	-627	-269 410
2043				25 947	1 089 765	26 206	259	-269 151
2044				25 947	1 115 712	27 123	1 176	-267 975
2045				25 947	1 141 659	28 073	2 126	-265 849
2046				25 947	1 167 605	29 055	3 108	-262 740
2047				25 947	1 193 552	30 072	4 125	-258 615
2048				25 947	1 219 499	31 125	5 178	-253 437
2049				25 947	1 245 446	32 214	6 267	-247 170
2050				25 947	1 271 392	33 341	7 395	-239 776
2051				25 947	1 297 339	34 508	8 562	-231 214
2052				25 947	1 323 286	35 716	9 769	-221 445
2053				25 947	1 349 233	36 966	11 019	-210 425
2054				25 947	1 375 180	38 260	12 313	-198 112
2055				25 947	1 401 126	39 599	13 652	-184 460
2056				25 947	1 427 073	40 985	15 038	-169 422
2057				25 947	1 453 020	42 420	16 473	-152 949
2058				25 947	1 478 967	43 904	17 957	-134 991
2059				25 947	1 504 914	45 441	19 494	-115 497
2060				25 947	1 530 860	47 031	21 085	-94 413
2061				25 947	1 556 807	48 677	22 731	-71 682

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2062				25 947	1 582 754	50 381	24 434	-47 248
2063				25 947	1 608 701	52 144	26 198	-21 050
2064				25 947	1 634 647	53 970	28 023	6 972

Varianta III

Varianta III představuje modelování budoucích let VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně za následujících předpokladů:

- v následujících letech bude i nadále pořizován dlouhodobý hmotný majetek z dotací, a tudíž je nezbytné stanovit předpokládané odpisy a uplatňovat jejich výši ve výsledku hospodaření,
- výše předpokládaných odpisů byla uvažována jako polovina průměrné hodnoty za sledované roky 2002–2018 (polovina průměrné výše předpokládaného odpisu v dalších letech činí cca 33 % hodnoty předešlého odpisu v roce 2018),
- v každém budoucím roce je uvažováno s 3,5 % nárůstem výsledku hospodaření oproti předešlému roku.

Níže uvedená Tabulka 5-47 obsahuje informace získané z Tabulek 5-40 až 5-43. Z tabulky vyplývá, že ve Variantě III VH po zdanění a předpokládaných odpisech – sloupec (i) nabyde kladné hodnoty, bude tedy sanována nakumulovaná ztráta z předešlých let, v roce 2039. To vše za předpokladu, že bude i nadále VaK společnost nabývat DHM z dotací, ale jen v poloviční míře, a meziroční nárůst VH bude 3,5 %.

Tabulka 5-47 Varianta III (zdroj a zpracování vlastní)

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2002	394 349	394 349	0,036	14 287	14 287	14 830	543	543
2003	14 748	409 097	0,035	14 503	28 790	8 111	-6 392	-5 849
2004	6 280	415 377	0,034	14 089	42 879	14 722	633	-5 216
2005	2 531	417 908	0,034	14 287	57 165	37 537	23 250	18 035
2006	10 081	427 989	0,035	14 795	71 961	24 674	9 879	27 913
2007	14 108	442 097	0,036	15 769	87 730	34 934	19 165	47 078
2008	94 203	536 300	0,037	19 742	107 472	40 284	20 542	67 620
2009	179 304	715 604	0,033	23 944	131 415	31 932	7 988	75 609
2010	7 014	722 618	0,034	24 407	155 822	36 991	12 584	88 193
2011	21 437	744 055	0,039	29 046	184 868	27 371	-1 675	86 518
2012	11 373	755 428	0,037	28 159	213 028	23 432	-4 727	81 790
2013	172 856	928 284	0,037	34 422	247 450	19 862	-14 560	67 230
2014	150 520	1 078 804	0,036	38 644	286 094	15 587	-23 057	44 173
2015	69 983	1 148 787	0,034	39 366	325 460	12 205	-27 161	17 012
2016	0	1 148 787	0,033	38 271	363 731	9 931	-28 340	-11 328
2017	460	1 149 247	0,034	38 629	402 359	10 090	-28 539	-39 866
2018	44 479	1 193 726	0,032	38 736	441 095	11 089	-27 647	-67 513
2019				12 973	454 069	11 477	-1 496	-69 010

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]	[tis. Kč]
(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)	(i)
2020				12 973	467 042	11 879	-1 095	-70 104
2021				12 973	480 016	12 295	-679	-70 783
2022				12 973	492 989	12 725	-249	-71 032
2023				12 973	505 962	13 170	197	-70 835
2024				12 973	518 936	13 631	658	-70 177
2025				12 973	531 909	14 108	1 135	-69 042
2026				12 973	544 882	14 602	1 629	-67 413
2027				12 973	557 856	15 113	2 140	-65 273
2028				12 973	570 829	15 642	2 669	-62 605
2029				12 973	583 803	16 190	3 216	-59 389
2030				12 973	596 776	16 756	3 783	-55 606
2031				12 973	609 749	17 343	4 369	-51 236
2032				12 973	622 723	17 950	4 976	-46 260
2033				12 973	635 696	18 578	5 605	-40 655
2034				12 973	648 670	19 228	6 255	-34 401
2035				12 973	661 643	19 901	6 928	-27 473
2036				12 973	674 616	20 598	7 624	-19 849
2037				12 973	687 590	21 319	8 345	-11 503
2038				12 973	700 563	22 065	9 091	-2 412
2039				12 973	713 537	22 837	9 864	7 452

Z výše uvedených metodických kroků a jejich závěrů plyne, že ač dlouhodobý hmotný majetek je pořízen z dotačních titulů, tak v životní fázi „účetnictví o DHM – pořízení“ je tento zdroj velmi efektivní pro VaK společnost. Avšak v životní fázi „účetnictví o DHM – evidence“, tedy provozní cyklus tohoto majetku, je potřebné získávat pro takto finančně krytý majetek reinvestiční prostředky. Problém tvorby reinvestic je ten, že na takto nabytý majetek si nelze nárokovat daňové odpisy, které by vytvářely daňový štít. Proto cílem metodického postupu pro stanovení předpokládaných odpisů plynoucích z dotačních titulů, které společnosti VaK získávají od státu, bylo zobrazení vlivu „předpokládaných odpisů“ na výsledek hospodaření.

5.2.4 Pokračování ve výzkumu vlivu „předpokládaných odpisů“ na výsledek hospodaření VaK společností

Protože společnost, na které byly zpracovávány předešlé výzkumné zprávy, patří mezi jedny z největších vodohospodářských společností, které vlastní a provozují vodovodní a kanalizační sítě – infrastrukturní majetek (viz Tabulka 2-3 této habilitační práce), bylo přistoupeno k dalšímu zkoumání problematiky dlouhodobého hmotného majetku nabytého dotačními tituly.

První problém, který u těchto „největších“ společností z pohledu hodnoty vlastněného majetku nastává, je ten, že u nich velmi záleží na podílu akcií. Jak již bylo uvedeno v kap. 5.1.1, jsou akciové společnosti v rámci České republiky z pohledu zastoupení majoritních podílů akcií rozčleněny nejčastěji do čtyř typů:

- akcie jsou vlastněny městy a obcemi, kde ve většině případů větší města, např. Pardubice, Chrudim, Hradec Králové, Zlín a další mají větší podíl, cca 30 % a další podíly mají přílehlé obce, které vkládají svůj majetek do těchto společností s cílem snížit rozpočtovou zátěž dané obce, která by se týkala budoucích rekonstrukcí, oprav a celkové péče o tento druh majetku,
- akcie jsou vlastněny městy, obcemi a národními nebo mezinárodními společnostmi, kde větší podíl akcií mají v držbě opět města a obce,
- akcie jsou vlastněny především národními společnostmi, které mají celý nebo z větší procentuální části podíl na akciích,
- akcie jsou vlastněny především mezinárodními společnostmi, které mají celý nebo z větší procentuální části podíl na akciích (tyto však nemohou žádat o dotace na vybudování nebo rekonstrukce infrastrukturního majetku v ČR).

Druhý problém nastal v dostupnosti vstupních zdrojů, kde společnosti typu akciová společnost mají dané legislativně, že výroční zprávy, resp. účetní závěrky, musí dokládat do Sbírký listin, viz webové stránky justice.cz. U některých účetních jednotek se jednalo o svazky, kde dohledání účetních závěrek je obtížnější. Z tohoto důvodu byly nahrazeny jinými akciovými společnostmi.

Jednotlivé metodické kroky pro stanovení vlivu předpokládaných odpisů spojených s nabytím tohoto majetku s dotacemi na výsledek hospodaření zkoumané společnosti jsou přebrány do dalšího výzkumu z kap. 5.1.3. Postup naplnění výstupů respektuje ověření, které je uvedené v kap. 5.2.3.

Tabulka 5-48 Seznam zkoumaných společností VaK (zdroj a zpracování vlastní)

Název společnosti/vlastník infrastrukturního majetku	Hodnota majetku v tis. Kč bez DPH
Severočeská vodárenská společnost, a.s.	131 789 858
Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a. s.	64 188 684
Brněnské vodárny a kanalizace, a.s.	40 730 690
Ostravské vodárny a kanalizace, a.s.	31 597 747
Vodárny Kladno-Mělník, a.s.	23 372 052
Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.	18 537 806
Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s.	18 046 552
Vodárna Plzeň, a.s.	15 362 633
Vodovody a kanalizace Hradec Králové, a.s.	14 610 102

Název společnosti/vlastník infrastrukturního majetku	Hodnota majetku v tis. Kč bez DPH
Vodovody a kanalizace Chrudim, a.s.	14 111 175
Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s.	13 483 306
Vodohospodářská společnost Olomouc, a.s.	12 448 794
Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.	12 332 501
Slovácké vodárny a kanalizace, a.s.	12 313 841
CHEVAK Cheb, a.s.	11 859 047
ČEVAK a.s.	11 669 542
Vodovody a kanalizace Přerov, a.s.	10 901 475
Vodovody a kanalizace Břeclav, a.s.	10 735 344
Vodovody a kanalizace Havlíčkův Brod, a.s.	10 121 301
Vodovody a kanalizace Vsetín, a.s.	3 306 126
Vodovody a kanalizace Náchod, a.s.	2 924 993
1. SČV, a.s.	404 465
Celkem	484 713 034

Hodnota majetku uvedená v Tabulce 5-48 činí více než 65 % hodnoty ze seznamu 25 „největších“ vlastníků infrastrukturního majetku v České republice (viz Tabulka 2-3 habilitační práce).

Tzn., že v rámci dalšího výzkumu problematiky řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností, přímo při stanovení vlivu „předpokládaných odpisů“ plynoucích z dotačních titulů, které byly VaK společností využity na pořízení DHM, které bylo analyzované v období od roku 2003–2022⁷, bylo postupováno u společností uvedených v Tabulce 5-48 následovně:

1. zjištění získání dotací na pořízení DHM za jednotlivé roky z Výročních zpráv,
2. zjištění hodnoty odepisovaného DNM za jednotlivé roky z Výročních zpráv, resp. účetních závěrek,
3. zjištění hodnoty odepisovaného DHM za jednotlivé roky z Výročních zpráv, resp. účetních závěrek aktuálního roku,
4. na základě předešlých výstupů byl zjištěn poměr mezi DHM odepisovaným a dlouhodobým majetkem celkovým,
5. zjištění hodnoty účetních odpisů DM – tedy DNM i DHM za jednotlivé roky z Výročních zpráv, resp. účetních závěrek,
6. na základě předešlých výstupů zjištěna hodnota účetních odpisů DHM pomocí stanoveného poměru DHM odepisovaného vůči celému DM,
7. na základě předešlých výstupů je zjištěna odpisová sazba DHM za jednotlivé roky, a to poměrem zjištěného účetního odpisu DHM a hodnoty DHM odepisovaného,
8. na základě zjištění 1. kroku a 7. kroku je stanovená hodnota předpokládaných odpisů v jednotlivých letech,
9. zjištění výsledku hospodaření po zdanění za jednotlivé roky z Výročních zpráv, resp. účetních závěrek,
10. promítnutí hodnot předpokládaných odpisů z 8. kroku do výsledku hospodaření po zdanění,
11. stanovení hodnoty rentability tržeb ve dvou variantách, a to s použitím výsledku hospodaření po zdanění za účetní období, viz 9. krok, a s použitím výsledku hospodaření

⁷ Rok 2023 nebyl uvažován, a to z důvodu nedostupnosti účetních závěrek za účetní období 2023. Zpravidla jsou účetní závěrky ukončeny auditorským ověřením, tedy jsou zpracovávány nejčastěji v období 06/2024. V době zpracovávání habilitační práce nebyly tyto dokumenty dostupné.

po zdanění a po promítnutí hodnot předpokládaných odpisů do VH po zdanění, viz 10. krok,

12. stanovení horizontální změny – o jaké procento dochází ke snížení VH po zdanění oproti VH po zdanění s promítnutím předpokládaných odpisů.

Výše uvedeným způsobem bylo postupováno u každé společnosti zvlášť. Bylo celkově pracováno se 420 Výročními zprávami, resp. účetními závěrkami a z účetních závěrek bylo dohledáno 7 560 položek, které bylo nutné zpracovat v MS Excel pro další výpočty.

Díličí výstupy za jednotlivé VaK společnosti jsou uvedeny v Přílohách č. 2 – 22 habilitační práce.

Souhrnné výstupy jsou uvedeny za jednotlivé VaK společnosti v následujících tabulkách, tedy Tabulka 5-49 až 5-58 v třídění:

- Stanovení výše dotací za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností,
- Stanovení procentního zastoupení DHM odepisovaného vůči celkovému DM odepisovanému za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností,
- Stanovení procentní sazby účetních odpisů DHM odepisovaného za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností,
- Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností,
- Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění a promítnutím předpokládaných odpisů do VH za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností.

Tabulka 5-49 Stanovení výše dotací za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	Brněnské VaK	CHEVAK Cheb	1. SČV	Ostravské vodárny a kanalizace	Severočeské VaK	Vodárna Plzeň	VaK Havl. Brod	VaK Mladá Boleslav	VaK Náchod	VaK Pardubice	VaK Přerov
2003	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,93%	0,00%	16,63%	0,00%
2004	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,97%	0,00%	16,47%	0,00%
2005	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,44%	0,00%	13,62%	0,00%
2006	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,43%	1,34%	0,00%	13,19%	0,00%
2007	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%	1,26%	0,00%	12,09%	3,42%
2008	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,37%	3,86%	0,00%	15,31%	6,06%
2009	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%	12,17%	0,00%	18,08%	5,94%
2010	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,34%	11,83%	0,39%	18,09%	5,53%
2011	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	11,51%	1,76%	18,23%	5,45%
2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,88%	10,97%	1,67%	16,67%	6,78%
2013	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,10%	14,51%	3,05%	20,92%	6,63%
2014	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,02%	17,86%	2,96%	23,90%	8,76%
2015	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,98%	17,27%	3,39%	25,17%	15,42%
2016	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,07%	16,28%	3,99%	24,46%	15,45%
2017	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,10%	15,80%	3,80%	23,64%	15,91%
2018	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,98%	23,40%	3,81%	23,91%	16,88%
2019	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,43%	5,03%	22,82%	3,89%	24,21%	16,37%
2020	0,00%	0,41%	0,00%	0,00%	0,00%	3,20%	4,98%	20,92%	4,13%	23,46%	17,66%
2021	0,00%	1,13%	0,00%	0,00%	0,00%	3,35%	5,17%	18,77%	6,61%	26,44%	17,86%
2022	0,00%	1,40%	0,00%	0,00%	0,00%	3,28%	9,21%	18,73%	9,00%	26,09%	17,41%
průměr	0,00%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,61%	2,15%	12,13%	2,42%	20,03%	9,08%

Tabulka 5-50 Stanovení výše dotací za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	VaK Vsetín	VaK Hodonín	VaK Hradec Králové	VaK Chrudim	VaK Kladno-Mělník	Vodovody a kanalizace Zlín, a. s.	Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a. s.	ČEVAK	Slovácké VaK	VaK Břeclav
2003	0,68%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%
2004	0,66%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
2005	1,49%	0,25%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,52%
2006	1,44%	0,91%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,69%
2007	1,37%	2,54%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,66%
2008	1,32%	3,78%	0,00%	0,00%	0,00%	0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	0,86%
2009	1,21%	3,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,87%	0,00%	0,00%	0,00%	1,07%
2010	1,09%	3,27%	0,00%	0,00%	0,00%	1,84%	0,00%	0,00%	0,00%	1,34%
2011	1,25%	4,23%	0,00%	0,00%	0,00%	1,63%	0,00%	0,00%	0,00%	2,13%
2012	1,65%	4,66%	0,00%	0,00%	0,00%	1,51%	0,00%	0,00%	0,00%	2,12%
2013	1,93%	4,95%	0,00%	0,00%	0,00%	1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	2,43%
2014	2,02%	4,84%	0,00%	0,00%	0,00%	1,47%	0,00%	0,00%	0,00%	4,44%
2015	1,95%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,46%	0,00%	0,00%	0,00%	5,99%
2016	1,96%	4,92%	0,00%	0,00%	0,00%	1,43%	0,00%	0,00%	0,26%	5,83%
2017	2,05%	4,78%	0,00%	0,00%	0,00%	1,42%	0,00%	0,00%	0,26%	5,72%
2018	1,88%	4,67%	0,00%	0,00%	0,00%	1,36%	0,00%	0,00%	0,28%	5,85%
2019	1,81%	4,81%	0,00%	0,00%	0,52%	1,32%	0,00%	0,00%	0,27%	5,81%
2020	1,75%	5,14%	0,00%	0,09%	0,67%	3,19%	0,00%	0,00%	0,26%	5,62%
2021	1,69%	5,00%	0,00%	2,48%	1,32%	4,70%	0,00%	0,00%	0,25%	5,43%
2022	6,35%	7,60%	0,00%	4,66%	1,67%	5,25%	0,00%	0,00%	0,24%	5,43%
průměr	1,78%	3,72%	0,00%	0,36%	0,21%	1,51%	0,00%	0,00%	0,09%	3,15%

Tabulka 5-51 Stanovení procentního zastoupení DHM odepisovaného vůči celkovému DM odepisovanému za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	Brněnské VaK	CHEVAK Cheb	1. SČV	Ostravské vodárny a kanalizace	Severočeské VaK	Vodárna Plzeň	VaK Havl. Brod	VaK Mladá Boleslav	VaK Náchod	VaK Pardubice	VaK Přerov
2003	99,26%	99,24%	98,23%	99,06%	93,42%	91,97%	99,74%	99,63%	99,78%	99,72%	99,93%
2004	99,34%	99,18%	98,66%	99,07%	92,71%	91,77%	99,67%	99,65%	99,76%	99,73%	99,92%
2005	97,36%	99,17%	94,72%	99,07%	92,27%	89,17%	99,66%	99,67%	99,67%	99,77%	99,90%
2006	97,27%	99,19%	94,74%	89,65%	91,67%	90,45%	99,62%	99,69%	99,68%	99,74%	99,89%
2007	97,21%	99,15%	89,05%	90,01%	91,27%	91,59%	99,62%	99,68%	99,68%	99,76%	99,87%
2008	95,99%	99,09%	88,94%	89,41%	91,09%	89,91%	99,67%	99,69%	99,69%	99,74%	99,86%
2009	97,22%	98,93%	88,58%	89,68%	90,73%	89,52%	99,68%	99,66%	99,68%	99,76%	99,85%
2010	97,22%	99,00%	84,33%	89,07%	90,34%	89,80%	99,68%	99,66%	99,66%	99,78%	99,76%
2011	97,19%	98,91%	81,07%	89,59%	90,35%	89,98%	99,58%	99,63%	99,66%	99,61%	99,71%
2012	97,10%	98,89%	79,58%	89,79%	90,51%	90,16%	99,58%	99,66%	99,44%	99,60%	99,67%
2013	97,00%	99,00%	80,06%	89,48%	90,14%	92,82%	99,59%	99,68%	99,45%	99,62%	99,65%
2014	96,92%	99,24%	79,01%	88,88%	90,14%	93,00%	99,59%	99,67%	99,46%	99,63%	99,65%
2015	96,98%	99,39%	79,46%	88,78%	89,90%	93,77%	99,56%	99,67%	99,45%	99,63%	99,62%
2016	97,24%	99,36%	81,31%	88,91%	89,65%	97,52%	99,56%	99,68%	99,45%	99,64%	99,57%
2017	97,22%	99,38%	78,74%	89,28%	88,91%	97,47%	99,57%	99,71%	99,47%	99,63%	99,57%
2018	97,17%	99,39%	80,58%	89,16%	88,97%	99,15%	99,56%	99,71%	99,45%	99,62%	99,46%
2019	97,28%	99,43%	81,96%	89,42%	87,24%	99,12%	99,54%	99,70%	99,45%	99,50%	99,46%
2020	97,25%	99,46%	83,51%	89,00%	96,11%	99,09%	99,55%	99,71%	99,58%	99,43%	99,40%
2021	97,13%	99,47%	84,50%	89,29%	95,70%	99,10%	99,56%	99,71%	99,57%	99,38%	99,40%
2022	97,08%	99,48%	84,97%	89,27%	95,53%	98,95%	99,55%	99,75%	99,58%	99,19%	99,40%
průměr	97,32%	99,22%	85,60%	90,79%	91,33%	93,71%	99,61%	99,68%	99,58%	99,62%	99,68%

Tabulka 5-52 Stanovení procentního zastoupení DHM odepisovaného vůči celkovému DM odepisovanému za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	VaK Vsetín	VaK Hodonín	VaK Hradec Králové	VaK Chrudim	VaK Kladno-Mělník	Vodovody a kanalizace Zlín, a. s.	Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a. s.	ČEVAK	Slovácké VaK	VaK Břeclav
2003	99,73%	99,62%	99,39%	99,55%	99,40%	99,41%	99,27%	97,96%	99,38%	99,52%
2004	99,67%	99,47%	99,32%	99,59%	99,98%	100,00%	99,08%	97,83%	99,23%	99,38%
2005	99,70%	99,46%	99,75%	99,64%	99,97%	100,00%	98,92%	97,66%	99,31%	99,32%
2006	99,67%	99,45%	99,76%	99,99%	99,95%	99,99%	98,81%	94,16%	99,34%	99,34%
2007	99,68%	99,46%	99,77%	99,99%	99,95%	99,99%	98,72%	94,02%	99,29%	99,37%
2008	99,69%	99,44%	99,79%	99,99%	99,92%	99,99%	98,66%	90,45%	99,23%	99,36%
2009	99,72%	99,44%	99,78%	99,99%	99,92%	99,99%	98,62%	91,46%	99,21%	99,34%
2010	99,65%	99,04%	99,80%	99,99%	99,92%	99,99%	98,58%	91,62%	98,77%	99,39%
2011	99,67%	99,08%	99,73%	99,99%	99,92%	99,99%	98,61%	92,11%	98,82%	99,38%
2012	99,68%	99,11%	99,76%	99,99%	99,91%	99,99%	98,57%	92,08%	98,84%	99,24%
2013	99,67%	99,11%	99,65%	99,99%	99,89%	99,99%	98,57%	91,55%	98,71%	99,22%
2014	99,63%	99,19%	99,65%	99,99%	99,77%	99,99%	98,55%	91,81%	98,77%	99,12%
2015	99,68%	99,20%	99,66%	99,99%	99,76%	99,99%	98,53%	91,93%	98,81%	99,13%
2016	99,69%	99,19%	99,66%	99,99%	99,74%	99,99%	98,51%	94,27%	98,83%	99,29%
2017	99,68%	99,09%	99,67%	99,99%	99,75%	99,99%	98,50%	92,33%	98,86%	99,30%
2018	99,68%	99,10%	99,68%	99,99%	99,75%	99,99%	98,42%	92,43%	98,89%	99,29%
2019	99,65%	99,11%	99,67%	99,99%	99,78%	99,99%	98,39%	92,79%	98,93%	99,28%
2020	99,67%	99,24%	99,61%	99,99%	99,79%	99,80%	98,39%	92,99%	99,03%	99,26%
2021	99,68%	99,29%	99,65%	99,99%	99,80%	99,81%	98,51%	93,52%	99,01%	99,27%
2022	99,67%	99,92%	99,66%	99,99%	99,81%	99,81%	98,32%	93,24%	99,04%	99,28%
průměr	99,68%	99,30%	99,67%	99,93%	99,83%	99,94%	98,63%	93,31%	99,01%	99,30%

Tabulka 5-53 Stanovení procentní sazby účetních odpisů DHM odepisovaného za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	Brněnské VaK	CHEVAK Cheb	1. SČV	Ostravské vodárny a kanalizace	Severočeské VaK	Vodárna Plzeň	VaK Havl. Brod	VaK Mladá Boleslav	VaK Náchod	VaK Pardubice	VaK Přerov
2003	3,07%	3,21%	6,38%	3,21%	5,89%	7,24%	3,07%	3,43%	2,70%	3,55%	4,77%
2004	3,09%	3,17%	9,14%	2,97%	5,84%	6,23%	3,16%	3,04%	2,65%	3,39%	4,65%
2005	5,81%	3,20%	7,44%	2,95%	5,53%	6,89%	3,20%	3,16%	2,47%	3,42%	4,40%
2006	5,87%	3,07%	7,40%	6,46%	5,32%	7,42%	2,92%	3,03%	2,41%	3,46%	4,28%
2007	5,69%	2,97%	7,22%	6,13%	5,26%	7,29%	3,00%	3,13%	2,33%	3,57%	4,20%
2008	9,62%	2,81%	7,43%	6,01%	5,15%	7,55%	2,84%	2,97%	2,29%	3,68%	4,05%
2009	5,09%	2,78%	7,26%	5,12%	5,08%	7,77%	3,02%	3,02%	2,15%	3,35%	3,72%
2010	5,31%	2,66%	6,18%	5,08%	5,04%	7,81%	3,11%	3,18%	2,14%	3,38%	3,91%
2011	5,09%	2,62%	8,38%	5,23%	4,97%	6,54%	3,27%	3,10%	2,14%	3,90%	3,68%
2012	5,08%	2,32%	6,76%	4,86%	5,22%	6,14%	3,28%	3,07%	2,19%	3,73%	3,61%
2013	5,10%	2,11%	7,73%	4,73%	5,39%	5,09%	3,25%	2,99%	2,13%	3,71%	3,32%
2014	4,16%	2,43%	6,44%	4,68%	4,98%	4,80%	3,24%	2,86%	2,29%	3,58%	3,17%
2015	3,03%	2,43%	6,80%	4,75%	4,98%	4,25%	3,13%	2,96%	2,24%	3,43%	2,99%
2016	3,23%	2,59%	5,81%	5,18%	4,93%	1,60%	3,13%	2,78%	2,28%	3,33%	3,14%
2017	3,70%	2,56%	6,41%	5,02%	5,07%	3,74%	3,07%	2,84%	2,29%	3,36%	3,20%
2018	3,62%	2,60%	8,84%	4,88%	4,85%	3,22%	3,29%	2,79%	2,26%	3,24%	2,96%
2019	3,64%	2,47%	10,26%	4,72%	4,72%	3,47%	3,26%	2,79%	2,24%	3,19%	2,95%
2020	3,11%	2,54%	10,91%	4,42%	4,45%	3,36%	3,27%	2,69%	2,15%	3,01%	2,89%
2021	3,04%	2,51%	7,93%	4,00%	4,44%	3,48%	3,17%	2,75%	2,08%	2,85%	2,73%
2022	3,09%	2,46%	6,79%	4,04%	4,24%	3,48%	3,26%	2,60%	2,06%	2,90%	2,77%
průměr	4,47%	2,67%	7,58%	4,72%	5,07%	5,37%	3,15%	2,96%	2,28%	3,40%	3,57%

Tabulka 5-54 Stanovení procentní sazby účetních odpisů DHM odepisovaného za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	VaK Vsetín	VaK Hodonín	VaK Hradec Králové	VaK Chrudim	VaK Kladno-Mělník	Vodovody a kanalizace Zlín	Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava	ČEVAK	Slovácké VaK	VaK Břeclav
2003	4,37%	7,21%	3,24%	3,15%	3,65%	3,52%	3,30%	2,51%	2,93%	3,37%
2004	5,06%	4,25%	3,13%	3,20%	3,64%	3,13%	3,33%	2,70%	3,48%	3,33%
2005	5,34%	3,92%	3,06%	3,33%	2,82%	2,93%	3,45%	2,89%	3,39%	3,26%
2006	4,94%	4,11%	2,53%	3,54%	2,69%	2,64%	3,39%	8,64%	3,49%	3,24%
2007	4,71%	3,94%	2,52%	3,15%	2,83%	2,65%	3,06%	8,41%	3,45%	3,20%
2008	4,43%	3,87%	2,65%	3,27%	2,75%	2,60%	3,09%	7,92%	3,36%	3,31%
2009	4,33%	3,66%	2,69%	3,18%	2,67%	2,48%	3,39%	2,59%	3,40%	3,49%
2010	4,24%	3,54%	2,65%	3,23%	2,72%	2,33%	3,30%	6,79%	3,30%	3,02%
2011	4,26%	3,20%	2,63%	3,22%	2,76%	2,34%	3,27%	6,31%	3,02%	3,32%
2012	4,37%	3,49%	2,65%	3,17%	2,68%	2,50%	3,24%	6,45%	3,05%	3,24%
2013	4,26%	3,43%	2,54%	3,14%	2,62%	2,60%	3,22%	6,31%	2,94%	3,21%
2014	4,04%	3,38%	2,56%	3,03%	2,64%	2,46%	3,20%	5,74%	2,80%	3,18%
2015	3,90%	3,21%	2,54%	3,08%	2,60%	2,56%	3,20%	5,33%	2,78%	3,05%
2016	3,90%	3,17%	2,47%	2,93%	2,65%	2,95%	3,16%	4,97%	2,69%	3,19%
2017	3,83%	3,20%	2,43%	2,96%	2,50%	2,96%	3,15%	4,99%	2,64%	3,20%
2018	3,53%	3,07%	2,41%	2,70%	2,64%	3,08%	3,12%	4,71%	2,65%	3,08%
2019	3,61%	3,29%	2,37%	2,69%	2,60%	3,04%	3,05%	4,29%	2,62%	2,79%
2020	3,67%	3,47%	2,27%	2,68%	2,54%	3,03%	2,59%	4,21%	2,55%	2,90%
2021	3,57%	3,42%	2,28%	2,55%	2,56%	3,04%	2,57%	4,23%	2,53%	3,01%
2022	3,68%	5,28%	2,23%	2,61%	2,59%	2,96%	2,64%	3,97%	2,46%	3,02%
průměr	4,20%	3,81%	2,59%	3,04%	2,76%	2,79%	3,14%	5,20%	2,98%	3,17%

Tabulka 5-55 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	Brněnské VaK	CHEVAK Cheb	1. SČV	Ostravské vodárny a kanalizace	Severočeské VaK	Vodárna Plzeň	VaK Havl. Brod	VaK Mladá Boleslav	VaK Náchod	VaK Pardubice	VaK Přerov
2003	13,04%	6,49%	1,20%	7,26%	8,40%	7,32%	5,23%	7,21%	5,50%	2,24%	3,28%
2004	14,74%	8,53%	4,48%	6,04%	9,27%	8,21%	3,29%	6,60%	5,81%	3,86%	2,04%
2005	12,26%	8,30%	4,61%	5,99%	10,03%	10,07%	3,25%	5,91%	6,47%	9,70%	2,09%
2006	8,18%	8,14%	6,20%	5,60%	10,73%	10,19%	4,59%	6,02%	4,19%	5,95%	2,07%
2007	8,11%	11,22%	6,48%	6,89%	11,50%	10,08%	2,64%	8,29%	9,45%	8,04%	3,10%
2008	5,81%	9,00%	9,76%	6,85%	10,98%	8,51%	5,49%	8,24%	9,49%	7,89%	3,07%
2009	5,73%	12,00%	9,25%	6,67%	10,63%	6,81%	5,76%	7,58%	13,35%	5,93%	3,05%
2010	6,82%	10,70%	7,99%	6,73%	10,04%	3,81%	5,15%	6,68%	13,45%	6,60%	3,01%
2011	4,36%	10,28%	4,58%	7,79%	9,71%	6,37%	6,52%	7,17%	12,63%	4,70%	2,96%
2012	5,44%	10,54%	5,05%	6,17%	31,66%	5,64%	5,87%	7,54%	11,59%	3,92%	2,93%
2013	5,71%	10,24%	5,03%	7,73%	9,22%	5,65%	6,39%	6,82%	10,84%	3,39%	3,06%
2014	4,69%	11,94%	4,65%	8,60%	35,79%	2,05%	7,65%	6,49%	10,63%	2,70%	3,53%
2015	4,31%	11,71%	3,29%	7,99%	9,32%	5,83%	7,91%	7,35%	9,77%	2,27%	3,76%
2016	4,68%	13,27%	4,68%	8,11%	9,19%	8,29%	7,65%	10,06%	7,60%	1,53%	4,57%
2017	4,68%	13,54%	4,70%	8,16%	8,51%	5,92%	7,68%	10,09%	7,22%	1,47%	4,46%
2018	4,78%	13,45%	1,66%	8,11%	8,69%	7,25%	7,54%	6,62%	6,44%	1,55%	4,56%
2019	4,68%	13,45%	1,07%	7,76%	13,18%	3,26%	7,86%	8,15%	6,08%	3,73%	4,57%
2020	2,93%	9,89%	-0,60%	7,38%	5,80%	4,95%	8,99%	9,15%	4,87%	-0,45%	2,93%
2021	4,79%	7,71%	0,33%	7,70%	5,73%	6,36%	8,53%	12,36%	9,41%	2,68%	2,35%
2022	4,95%	7,64%	-0,21%	6,41%	3,69%	6,30%	7,28%	5,47%	3,31%	3,58%	1,70%
průměr	6,53%	10,40%	4,21%	7,20%	11,60%	6,64%	6,26%	7,69%	8,40%	4,07%	3,15%

Tabulka 5-56 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	VaK Vsetín	VaK Hodonín	VaK Hradec Králové	VaK Chrudim	VaK Kladno-Mělník	Vodovody a kanalizace Zlín	Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava	ČEVAK	Slovácké VaK	VaK Břeclav
2003	1,76%	7,20%	1,79%	1,63%	2,61%	2,42%	24,48%	3,34%	5,94%	2,38%
2004	1,89%	3,91%	0,98%	0,32%	-22,42%	2,00%	14,57%	4,49%	4,04%	1,81%
2005	1,69%	4,43%	6,85%	0,84%	20,96%	5,61%	17,97%	6,35%	3,98%	2,02%
2006	1,90%	4,53%	5,69%	54,84%	16,07%	9,23%	14,67%	5,12%	2,95%	1,79%
2007	1,59%	3,28%	1,54%	22,13%	12,48%	10,18%	23,38%	6,98%	3,63%	2,52%
2008	1,57%	4,83%	10,51%	3,63%	22,72%	7,02%	20,83%	4,15%	3,19%	1,29%
2009	1,52%	-0,29%	19,41%	4,50%	15,14%	8,00%	18,60%	4,47%	2,49%	0,96%
2010	1,74%	4,74%	18,81%	-0,78%	7,79%	7,65%	17,70%	4,15%	2,77%	1,07%
2011	2,03%	2,85%	23,57%	3,86%	8,45%	-16,45%	17,73%	6,03%	3,12%	1,03%
2012	2,21%	3,34%	18,55%	2,73%	10,34%	5,37%	18,17%	6,31%	3,14%	0,87%
2013	1,89%	4,43%	19,29%	2,51%	7,87%	6,84%	18,01%	6,35%	3,90%	0,91%
2014	1,79%	6,42%	18,21%	3,71%	2,46%	10,23%	18,53%	6,54%	3,76%	0,85%
2015	2,09%	6,60%	20,24%	1,43%	10,69%	8,34%	17,27%	6,36%	3,81%	1,70%
2016	2,09%	6,78%	17,38%	0,38%	8,05%	15,75%	15,46%	6,05%	3,80%	0,81%
2017	2,26%	6,73%	18,39%	-2,15%	7,66%	10,81%	12,75%	6,45%	3,79%	1,55%
2018	2,23%	6,88%	17,11%	2,45%	5,00%	14,73%	12,15%	6,26%	3,31%	1,11%
2019	1,41%	5,90%	18,05%	2,08%	7,43%	7,31%	15,16%	6,28%	3,61%	1,53%
2020	1,61%	6,44%	21,72%	2,40%	29,82%	8,37%	15,73%	5,88%	2,90%	1,16%
2021	2,04%	5,58%	21,77%	3,38%	24,13%	7,18%	16,69%	5,87%	3,67%	0,91%
2022	2,32%	5,81%	29,04%	3,03%	24,60%	7,24%	15,37%	3,64%	3,83%	0,55%
průměr	1,88%	5,02%	15,45%	5,65%	11,09%	6,89%	17,26%	5,55%	3,58%	1,34%

Tabulka 5-57 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění a promítnutím předpokládaných odpisů do VH za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	Brněnské VaK	CHEVAK Cheb	1. SČV	Ostravské vodárny a kanalizace	Severočeské VaK	Vodárna Plzeň	VaK Havl. Brod	VaK Mladá Boleslav	VaK Náchod	VaK Pardubice	VaK Přerov
2003	13,04%	6,49%	1,20%	7,26%	8,40%	7,32%	5,23%	7,01%	5,50%	-1,77%	3,28%
2004	14,74%	8,53%	4,48%	6,04%	9,27%	8,21%	3,29%	6,38%	5,81%	0,17%	2,04%
2005	12,26%	8,30%	4,61%	5,99%	10,03%	10,07%	3,25%	5,57%	6,47%	6,01%	2,09%
2006	8,18%	8,14%	6,20%	5,60%	10,73%	10,19%	4,48%	5,70%	4,19%	2,38%	2,07%
2007	8,11%	11,22%	6,48%	6,89%	11,50%	10,08%	2,53%	7,98%	9,45%	4,41%	1,95%
2008	5,81%	9,00%	9,76%	6,85%	10,98%	8,51%	5,39%	7,35%	9,49%	4,02%	1,03%
2009	5,73%	12,00%	9,25%	6,67%	10,63%	6,81%	5,67%	4,78%	13,35%	1,48%	1,21%
2010	6,82%	10,70%	7,99%	6,73%	10,04%	3,81%	5,05%	3,71%	13,37%	2,25%	1,13%
2011	4,36%	10,28%	4,58%	7,79%	9,71%	6,37%	6,35%	4,45%	12,27%	-0,29%	1,24%
2012	5,44%	10,54%	5,05%	6,17%	31,66%	5,64%	5,28%	4,89%	11,23%	-0,79%	0,87%
2013	5,71%	10,24%	5,03%	7,73%	9,22%	5,65%	5,72%	3,06%	10,21%	-2,49%	1,16%
2014	4,69%	11,94%	4,65%	8,60%	35,79%	2,05%	7,02%	1,98%	9,99%	-3,99%	1,10%
2015	4,31%	11,71%	3,29%	7,99%	9,32%	5,83%	7,31%	3,11%	9,04%	-5,05%	-0,36%
2016	4,68%	13,27%	4,68%	8,11%	9,19%	8,29%	7,00%	5,93%	6,66%	-4,36%	0,25%
2017	4,68%	13,54%	4,70%	8,16%	8,51%	5,92%	6,71%	6,00%	6,31%	-4,16%	-0,07%
2018	4,78%	13,45%	1,66%	8,11%	8,69%	7,25%	6,53%	0,72%	5,55%	-3,86%	0,13%
2019	4,68%	13,45%	1,07%	7,76%	13,18%	2,81%	6,19%	2,43%	5,17%	-1,54%	0,26%
2020	2,93%	9,80%	-0,60%	7,38%	5,80%	4,38%	7,30%	3,76%	3,95%	-5,37%	-1,78%
2021	4,79%	7,53%	0,33%	7,70%	5,73%	5,75%	6,85%	7,09%	7,96%	-2,66%	-2,01%
2022	4,95%	7,58%	-0,21%	6,41%	3,69%	5,71%	4,23%	0,80%	1,35%	-1,65%	-2,52%
průměr	6,53%	10,38%	4,21%	7,20%	11,60%	6,53%	5,57%	4,64%	7,87%	-0,86%	0,65%

Tabulka 5-58 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění a promítnutím předpokládaných odpisů do VH za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)

Rok	VaK Vsetín	VaK Hodonín	VaK Hradec Králové	VaK Chrudim	VaK Kladno-Mělník	Vodovody a kanalizace Zlín	Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava	ČEVAK	Slovácké VaK	VaK Břeclav
2003	1,60%	7,20%	1,79%	1,63%	2,61%	2,42%	24,48%	3,34%	5,94%	1,54%
2004	1,71%	3,91%	0,98%	0,32%	-22,42%	2,00%	14,57%	4,49%	4,04%	0,86%
2005	1,25%	4,37%	6,85%	0,84%	20,96%	5,61%	17,97%	6,35%	3,98%	1,12%
2006	1,52%	4,28%	5,69%	54,84%	16,07%	9,06%	14,67%	5,12%	2,95%	0,65%
2007	1,26%	2,61%	1,54%	22,13%	12,48%	9,82%	23,38%	6,98%	3,63%	1,44%
2008	1,27%	3,74%	10,51%	3,63%	22,72%	6,66%	20,83%	4,15%	3,19%	-0,09%
2009	1,24%	-1,31%	19,41%	4,50%	15,14%	7,35%	18,60%	4,47%	2,49%	-0,84%
2010	1,49%	3,74%	18,81%	-0,78%	7,79%	6,35%	17,70%	4,15%	2,77%	-0,88%
2011	1,72%	1,89%	23,57%	3,86%	8,45%	-17,89%	17,73%	6,03%	3,12%	-2,34%
2012	1,80%	2,19%	18,55%	2,73%	10,34%	4,27%	18,17%	6,31%	3,14%	-2,27%
2013	1,42%	3,25%	19,29%	2,51%	7,87%	5,69%	18,01%	6,35%	3,90%	-2,79%
2014	1,30%	5,29%	18,21%	3,71%	2,46%	9,17%	18,53%	6,54%	3,76%	-5,71%
2015	1,62%	5,50%	20,24%	1,43%	10,69%	7,25%	17,27%	6,36%	3,81%	-6,64%
2016	1,61%	5,73%	17,38%	0,38%	8,05%	14,69%	15,46%	6,05%	3,50%	-7,54%
2017	1,76%	5,72%	18,39%	-2,15%	7,66%	9,74%	12,75%	6,45%	3,50%	-6,57%
2018	1,80%	5,95%	17,11%	2,45%	5,00%	13,66%	12,15%	6,26%	3,01%	-6,71%
2019	0,99%	4,87%	18,05%	2,08%	7,02%	6,27%	15,16%	6,28%	3,33%	-5,38%
2020	1,20%	5,29%	21,72%	2,32%	29,37%	5,93%	15,73%	5,88%	2,64%	-5,95%
2021	1,64%	4,52%	21,77%	1,40%	23,32%	3,70%	16,69%	5,87%	3,42%	-6,01%
2022	0,79%	4,21%	29,04%	-0,78%	23,58%	3,43%	15,37%	3,64%	3,58%	-6,23%
průměr	1,45%	4,15%	15,45%	5,35%	10,96%	5,76%	17,26%	5,55%	3,48%	-3,02%

Z výše uvedených tabulek je patrné, že ve sledovaném období 2003-2022 je dlouhodobý majetek tvořen v rozmezí 86-100 % dlouhodobým hmotným majetkem. V případě, pokud by se vzal průměr všech hodnot zkoumaných společností, pak by činil 97,40 %, v případě mediánu je hodnota rovna 99,30 %. Z toho lze usoudit, že VaK společnosti mají svůj dlouhodobý majetek téměř ze 100 % tvořen dlouhodobým hmotným majetkem. Na tento dlouhodobý hmotný majetek 7 VaK společností z 21 zkoumaných nevyužívají k pořízení dlouhodobého hmotného majetku dotačních titulů. Hodnoty dotačních titulů byly získávány z jednotlivých výročních zpráv VaK společností. U dlouhodobého hmotného majetku odepisovaného tvoří procento ročních účetních odpisů rozmezí 2,28-7,58 %. Průměr zkoumaných společností pak činí 3,76 % a medián 3,17 %.

Rentabilita tržeb, kdy ve vzorci je uvažován výsledek hospodaření po zdanění (čistý) zisk, se pak ve sledovaném období 2003-2022 pohybuje v následujících mezích:

- minimální hodnota je rovna 1,34 %,
- maximální hodnota je rovna 17,26 %,
- průměr je roven 7,14 %,
- medián je roven 6,53 %.

Pokud se promítnou do výsledku hospodaření předpokládané odpisy (z dotačních titulů), pak rentabilita tržeb vykazuje níže uvedené hodnoty:

- minimální hodnota je rovna -3,02 %,
- maximální hodnota je rovna 17,26 %,
- průměr je roven 6,22 %,
- medián je roven 5,57 %.

K nejvýraznějším rozdílům mezi rentabilitou tržeb v první variantě (bez promítnutí předpokládaných odpisů) a rentabilitou tržeb v druhé variantě (s promítnutím předpokládaných odpisů) dochází u dvou společností:

- Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s., kde změna činí snížení rentability tržeb o -121,23 %,
- Vodovody a kanalizace Břeclav, a.s., kde změna činí snížení rentability tržeb o -325,03 %.

Pokud se u výše uvedených rozdílů vyjmou výše uvedené extrémy, pak průměrná hodnoty změny mezi oběma rentabilitami činí (mínus) - 17 %.

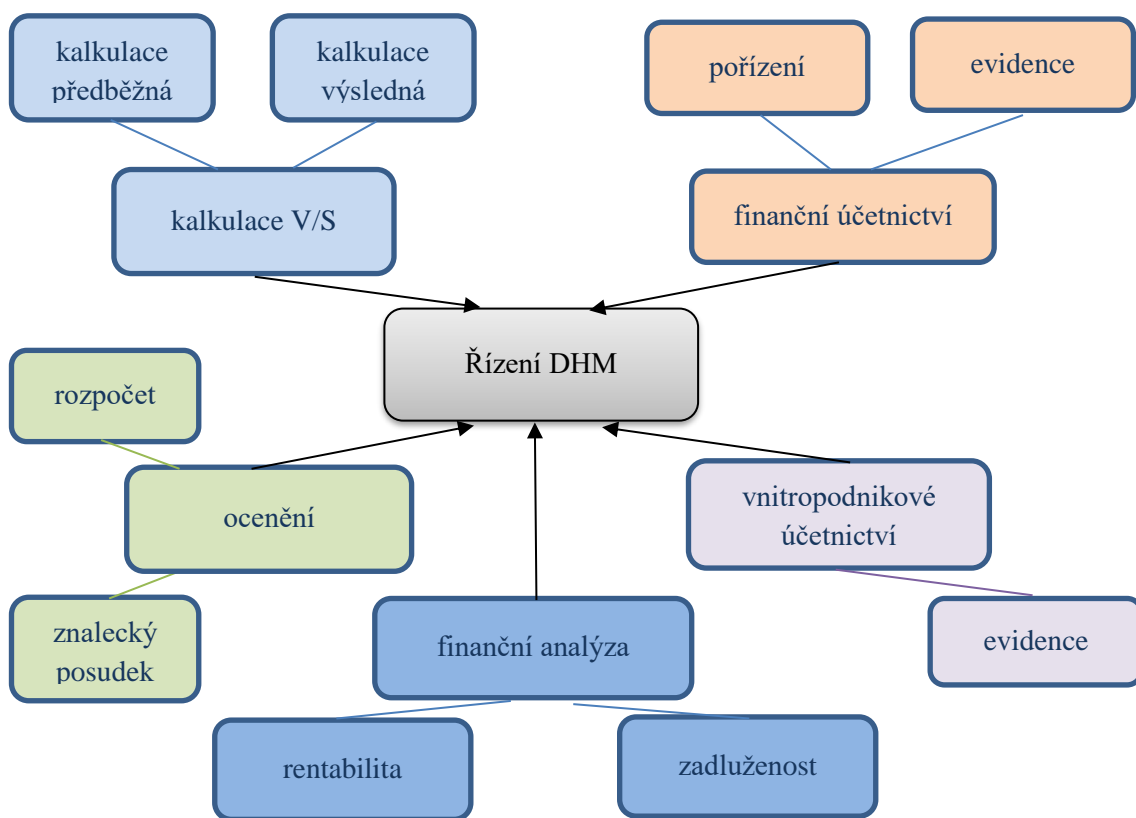
Z výše uvedeného plyne, že VaK společnosti bez ohledu na majetkový podíl na akciích mají tvořen dlouhodobý majetek téměř ze 100 % dlouhodobým hmotným majetkem. U tohoto dlouhodobého hmotného majetku byla zjištěna procentní sazba účetního odpisu v průměrné výši 3,76 %. Pokud by bylo toto procento užito při stanovení předpokládaných odpisů plynoucích z nabytí majetku dotacemi, pak by se snížil výsledek hospodaření. Tento vliv by měl dopad do rentability tržeb negativní a sice, že by došlo v průměru o 17% snížení.

6 Hlavní výsledky práce

Habilitační práci v rámci jejích výsledků lze rozčlenit na dvě oblasti, metodickou část, která je popsána v kap. 5.1 této práce, a část verifikační v podobě ověření, která je popsána v kap. 5.2. Cílem habilitační práce bylo nastavení metodik/y pro **řízení dlouhodobého majetku** ve smyslu **infrastrukturních sítí** u vodohospodářských podniků v České republice v jeho jednotlivých **životních fázích** zaznamenaných v **účetnictví**. Dílčí metodiky se týkaly tří různých pohledů na řízení dlouhodobého hmotného majetku VaK společností při respektování jednotlivých životních etap zaznamenaných v účetnictví, a to:

- stanovení hodnoty nepeněžitěho vkladu ve formě infrastrukturního majetku vlastněného obcí do VaK společností – účetní životní fáze pořízení majetku,
- vliv pořízení nové investice ve smyslu DHM u VaK společností na jejich činnost (v podobě ceny vodného a stočného) – účetní životní fáze pořízení a budoucí evidence majetku,
- vliv předpokládaných odpisů plynoucích z nabytí majetku dotací na činnost VaK společností (v podobě výsledku hospodaření) – účetní životní fáze evidence majetku.

Z dílčích metodik a následného ověření vyplynulo, že k řízení dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských podniků, kdy samotný DHM je pořizován a následně evidován v účetnictví účetní jednotky (VaK společnosti), je zapotřebí několika podnikových oblastí. Níže uvedený obrázek zobrazuje jednoduché schéma vystihující potřebné podnikové oblasti pro řízení DHM u VaK společností.



Obrázek 6-1 Schéma vlivu jednotlivých podnikových oblastí ovlivňující řízení DHM u VaK společností (zdroj a zpracování vlastní)

6.1 Shrnutí hlavních výsledků

Habilitační práce se zabývala řízením dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských podniků z pohledu životních účetních fází. V rámci účetnictví (finančního účetnictví) jsou zaznamenávány jednotlivé fáze spojené s dlouhodobým hmotným majetkem ve třech bodech:

- pořízení majetku – v tomto kroku je důležité ocenění majetku jako vstupní ceny majetku zaznamenané do účetnictví a také rozhodnutí o finančních zdrojích, od nichž jsou odvislé pak další náklady (největším nákladem, z hlediska finančního, je odpis majetku),
- evidence majetku – v sobě již zahrnuje celkovou vstupní cenu majetku, na jejímž základě se stanovuje odpis (trvalá úprava hodnot DM), ať již se jedná o odpis účetní, kalkulační nebo daňový a taktéž jsou zde zaznamenávány další náklady spojené s DHM, a to např. v podobě nákladů na opravy,
- vyřazení z evidence majetku – kde hraje roli zůstatková cena majetku a také důvod vyřazení z evidence (tato fáze v habilitační práci nebyla řešena).

V rámci habilitační práce byly položeny tři výzkumné otázky, které se váží k řízení dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských podniků. Jejich znění je následující:

1. Výzkumná otázka

Čím je ovlivněna hodnota nepeněžitěho vkladu ve smyslu dlouhodobého hmotného majetku vkládaného obcí do vodohospodářské společnosti ve vedení účetnictví v životní fázi – pořízení majetku?

2. Výzkumná otázka

Jaký vliv má investice (dlouhodobý hmotný majetek) na činnost vodohospodářské společnosti ve vedení účetnictví v životní fázi – pořízení a budoucí evidence majetku?

3. Výzkumná otázka

Jaký vliv mají „předpokládané odpisy“ dlouhodobého hmotného majetku pořízeného z dotací na činnost vodohospodářské společnosti ve vedení účetnictví v životní fázi – evidence majetku?

Odpovědi na výzkumné otázky

1. Výzkumná otázka

Aby bylo možné odpovědět na VO1, bylo nutné sestavit metodické kroky, na jejichž základě mohlo být provedeno ověření. Metodické kroky jsou popsány v kap. 5.1.1 a ověření metodiky je provedeno v kap. 5.2.1 této habilitační práce.

Odpověď na VO1 je rozdělena na dvě části:

- a) hodnota nepeněžitěho vkladu v podobě infrastrukturního majetku vlastněného obcí,
- b) hodnota nepeněžitěho vkladu vstupujícího do pořízení DHM VaK společnosti.

Hodnota nepeněžitěho vkladu v podobě infrastrukturního majetku vlastněného obcí je ovlivněna samotným přístupem k ocenění tohoto majetku. Jestliže bude respektováno ocenění dle metodických kroků popsanych v kap. 5.1.1, pak je přistoupeno k ocenění dle platné legislativy ve formě ceny zjištěné. Na tuto cenu dle platné vyhlášky pak působí následující faktory:

- Situace na dílčím trhu s nemovitými věcmi – tržní systém poptávky vs. nabídky.

- Vlastnické vztahy – zdali existují např. věcná břemena nebo rozdílní vlastníci.
- Změny v okolí s vlivem na prodejnost - např. pokud bude docházet ke změně územního plánu.
- Vliv právních vztahů na prodejnost.
- Povodňové riziko – v jakém povodňovém pásmu se majetek nachází.
- Druh a účel užití stavby – o jaký typ stavby se jedná, v případě habilitační práce se jedná o inženýrské stavby.
- Převažující zástavba v okolí pozemku – např. zdali se v okolí nachází komerční zástavby nebo bytové.
- Výhodnost pozemku z hlediska komerční využitelnosti.
- Opotřebení, které je vypočteno na základě data kolaudačního rozhodnutí.

Hodnota nepeněžitého vkladu vstupujícího do porřízení DHM VaK společnosti je stanovena na základě prvního kroku, viz výše uvedené, ve spojitosti se stanovením koeficientu nákladovosti. Koeficient nákladovosti je vyjádřen poměrem jednotkového nákladu obce, který bude spol. VaK přinášet budoucí nepeněžitý vklad ve formě infrastrukturního majetku vůči jednotkovému nákladu VaK společnosti. Oba jednotkové náklady v sobě zahrnují fixní a variabilní náklady spojené s provozováním infrastrukturního majetku. Aby bylo možné tyto náklady určit, je zapotřebí využití podnikové oblasti kalkulace, kde je zobrazen kalkulační vzorec, a podnikové oblasti finanční účetnictví, kde jsou promítnuty náklady VaK společnosti, a podnikové oblasti vnitropodnikové účetnictví, kde jsou zobrazeny náklady dané obce, která by infrastrukturní majetek do obce vkládala. Obecně lze říci, že koeficienty jsou nastaveny tak, že v případě vyššího jednotkového nákladu obce než jednotkového nákladu VaK společnosti se hodnota nepeněžitého vkladu krátí o 70 % (tato hodnota je pak převedena do emisního ážia, které snižuje hodnotu nepeněžitého vkladu). Pokud je jednotkový náklad obce nižší než jednotkový náklad VaK společnosti, pak je hodnota nepeněžitého vkladu rovna zvýšení základního kapitálu, tedy rovna počtu akcií dělených 1000.

Tzn., že v účetní životní fázi majetku - porřízení je hodnota nepeněžitého vkladu ovlivněna:

- oceněním majetku,
- koeficientem nákladovosti.

2. Výzkumná otázka

Aby bylo možné odpovédět na VO2, bylo nutné sestavit metodické kroky, na jejichž základě mohlo být provedeno ověření. Metodické kroky jsou popsány v kap. 5.1.2 a ověření metodiky je sestaveno v kap. 5.2.2 této habilitační práce.

Vliv nové investice na činnost vodohospodářských podniků lze popsat v několika bodech:

- ocenění investice/majetku – zde bylo ocenění provedeno nákladově, sestavením stavebního rozpočtu ve smyslu stavební investičních nákladů, dále také investiční náklady na pozemek, ostatní investiční náklady např. vedlejší rozpočtové náklady, rezerva apod.,
- finanční zdroj – od určení finančního zdroje jsou odvislé náklady spojené s odepisováním, v případě vlastního a i cizího zdroje lze tento majetek odepisovat, v případě dotačního titulu tento majetek nelze odepisovat daňově, pak nastává situace,

kdy je nutné vytvořit finanční zdroj na reinvestice tohoto majetku z výsledku hospodaření převedeného do fondu investic,

- náklady spojené s provozem v podobě materiálu, služeb, mzdových nákladů, nákladů na sociální a zdravotné pojištění a další.

Aby bylo možné ověřit metodické kroky, bylo pro tuto oblast využito podnikových oblastí kalkulace (byly sestaveny kalkulace skutečné a předběžné s vlivem nové investice), finanční účetnictví (zjištění nákladů spojených s novou investicí) a vnitropodnikové účetnictví (zjištění nákladů spojených s již provozujícím střediskem, ke kterému se váže nová investice).

Tzn., že v účetní životní fázi majetku - pořízení a budoucí evidence má pořízení nové investice vliv na činnost VaK společností zobrazené v ceně vodného a stočného na základě níže uvedeného:

- ocenění majetku,
- použitý finanční zdroj,
- zvýšené provozní náklady.

Pořízení nové investice na základě uvedených faktorů má vliv na činnost VaK společností ve zvýšení cen vodného a stočného.

3. Výzkumná otázka

Aby bylo možné odpovědět na VO3, bylo nutné sestavit metodické kroky, na jejichž základě mohlo být provedeno ověření. Metodické kroky jsou popsány v kap. 5.1.3 a ověření metodiky je provedeno v kap. 5.2.3 této habilitační práce.

Předpokládané odpisy jsou stanoveny na základě výše dotací, které VaK společnosti užívají pro pořízení majetku. Dle platných legislativ nelze na majetek nabytý dotací nárokovat odpisy, jak daňové, tak ani kalkulační. Účetní odpisy je možné stanovit, protože stanovení účetních odpisů si každá účetní jednotka řídí sama interními předpisy. Z výše uvedeného plyne, že je potřebné na takto nabytý majetek vytvářet pro reinvestice např. fond investic, který by měl být plněn z kladného výsledku hospodaření.

Nastavené metodické kroky řešící tuto problematiku byly ověřeny na případových studiích. V první části byla ověřena na VaK společnosti, kde vliv předpokládaných odpisů spojených s nabytím dlouhodobého majetku je projeven ve snížení výsledku hospodaření, tedy by společnost generovala ztrátu. V tomto případě byly nastaveny 4 varianty modelování s různými předpoklady, kdy docházelo k postupné sanaci ztráty, nejdéle však ztráta byla sanována v roce 2064.

Druhá část výzkumu, která spočívala v analýze dalších 20 VaK společností během let 2002-2022 se stejným cílem, tedy ve stanovení vlivu předpokládaných odpisů plynoucích z DHM nabytého dotací na výsledek hospodaření, využila pro hodnocení vlivu na VH poměrového ukazatele z finanční analýzy, a to rentability tržeb. Závěr z tohoto výzkumu, kde bylo zpracováno přes 7 500 položek, lze formulovat tak, že vliv předpokládaných odpisů na činnost VaK společností je v průměrné výši minus 17 % u rentability tržeb.

Tzn., že v účetní životní fázi majetku - evidence mají předpokládané odpisy plynoucí z nabytí majetku dotačními tituly vliv na činnost VaK společností v podobě výsledku hospodaření, v jeho snížení. Aby bylo možné kvantifikovat vliv předpokládaných odpisů na činnost VaK společností,

bylo využito poměrového ukazatele finanční analýzy – rentability tržeb, kde bylo prokázáno průměrné snížení o 17 %.

6.2 Výzkumná omezení

První omezení, které mají výstupy habilitační práce, je skutečnost, že nastavené metodiky dílčích oblastí včetně fáze ověření jsou realizované pro vodohospodářské podniky, které působí v České republice.

Druhé omezení lze spatřovat ve skutečnosti, že dílčí problematiky jsou řešeny u vodohospodářských podniků vlastníci a provozující vodohospodářský majetek. Rozdílnost v těchto vodohospodářských podnicích je v majetkové účasti na akcích.

Třetí omezení spočívá u dílčích metodik v předpokladech dalšího růstu vodohospodářských podniků a omezujících podmínkách, např. použití finančních zdrojů a tím spojených výší odpisů majetku. Pokud budou nastavené jiné podmínky, jiné předpoklady i závěry v rámci fáze ověření, budou jiné.

7 Přínos práce pro vědu, praxi a akademickou činnost

7.1 Přínos pro vědu

Vědní přínos habilitační práce je prokázán studiem dosavadních rešerší. V rámci této části bylo prokázáno, že problematikou managementu vodohospodářských společností ve smyslu jejich řízení výkonu, řízení v rámci dodávání vody, řízení ztrát při dodávce vody a dalšími oblastmi se zabývá spousta autorů z celého světa. Avšak propojení jednotlivých oblastí z pohledu řízení dlouhodobého hmotného majetku, tedy spojení několika oblastí, které se dotýkají řízení DHM, nebylo ve studii rešerší prokázáno. Proto logicky lze vyvodit závěr, že habilitační práce má přínos pro vědu právě v propojení několika podnikových oblastí, které souvisejí s pořízením a evidencí, tedy samotným provozováním dlouhodobého hmotného majetku u VaK společností. Také nelze opomenout prokázání vlivu volby finančních prostředků pro nabytí dlouhodobého hmotného majetku na činnost, tedy výsledek hospodaření, vodohospodářských společností.

7.2 Přínos pro praxi

Praktický přínos habilitační práce je prokázán zpracováním čtyř výzkumných zpráv v rámci smluvního výzkumu. Podstatou přínosu je nastínění jednotlivých problematik souvisejících s řízením dlouhodobého hmotného majetku u vodohospodářských společností, které jsou metodicky popsány v logických krocích. Metodické kroky jednotlivých oblastí jsou nastaveny obecně, tedy tak, aby mohly být využité u každého vodohospodářského podniku vlastního dlouhodobý hmotný majetek. Přínos dílčích metodik pro VaK společnosti je shledán v modelování různých problematik, které jsou důležité z hlediska řízení nejen dlouhodobého hmotného majetku, který se pohybuje v absolutních částkách mil. Kč, ale celkově v řízení vodohospodářských podniků, které jsou z druhé strany – výstupní, omezeny legislativně v nastavení cen poskytovaných služeb, a to v dodávání a zajišťování vody a odkanalizování. Tímto lze také spatřovat přínos v dnes velmi populární podobě „efektivního řízení životního prostředí“, kam jistě lze řadit služby dodávané VaK společnostmi. Taktéž je nutné zmínit, že některé části metodik byly převzaty do interních směrnic VaK společnosti, tzn., že metodické kroky byly v praxi již uplatněny.

7.3 Přínos pro pedagogickou činnost

Přínos pro pedagogickou činnost je shledán ve využití výsledků nejen praktických výstupů, ale i teoretických v rámci vzdělávacího procesu na Fakultě stavební, VUT. Konkrétně budou poznatky popsané v této habilitační práci využity v rámci navazujícího magisterského studijního programu Stavební inženýrství – management stavebnictví, povinný předmět Manažerské účetnictví a povinně volitelný předmět Finanční analýza ve stavebním podniku.

8 Závěr a možnosti pokračování ve výzkumu

Cílem habilitační práce bylo nastavení metodik/y pro **řízení dlouhodobého majetku** ve smyslu **infrastrukturních sítí** u vodohospodářských podniků v České republice v jeho jednotlivých **životních fázích** zaznamenaných v **účetnictví**. Účetní životní fáze pro zobrazení dlouhodobého majetku existují tři: pořízení, evidence (v ní jsou promítnuty i provozní náklady) a vyřazení majetku z evidence. Jsou tedy odlišné od klasického životního cyklu stavby (viz Obrázek 3-1 habilitační práce). Dlouhodobý majetek VaK společností, jak bylo prokázáno v kap. 5.2.4, je tvořen téměř ze 100 % výhradně dlouhodobým hmotným majetkem. Tento DHM je u vodohospodářských společností představen především vodovodními a kanalizačními sítěmi, což je prokázáno v kap. 2.2. (str. 13) habilitační práce, kde je definováno, že VaK sítě činí 81 % celkového infrastrukturního majetku.

Protože dlouhodobý hmotný majetek je důležitý pro činnost poskytovanou VaK společnostmi, byla jeho řízení věnována velká pozornost, která byla spatřována v řízení tohoto majetku v různých podnikových oblastech, ale vždy při respektování účetní životní etapy majetku. V habilitační práci byly vytvořeny tři metodické postupy týkající se této problematiky, výslovně:

- problematika stanovení hodnot nepeněžitých vkladů ve formě infrastrukturního majetku vlastněného obcí s předpokladem vložení do VaK společností,
- problematika nastínění vlivu pořízení nové investice na činnost VaK společností, kdy tato činnost byla spatřována v ceně vodného a stočného,
- problematika nastínění vlivu výše předpokládaných odpisů na činnost VaK společností, kdy tato činnost byla identifikována ve formě výsledku hospodaření.

Všechny tři stanovené metodiky byly postupně ověřeny na případových studiích, které vznikly za podpory projektů smluvního výzkumu. Ověření jednotlivých metodik vedlo k zodpovězení jednotlivých výzkumných otázek. Poslední metodika byla ještě nad rámec ověřena u dalších 21 VaK společností, které vlastní infrastrukturní majetek. Sledované období bylo vzato od roku 2003 do roku 2022.

Na základě výše uvedených tří problematik vzniklo jednoduché schéma, které je zobrazeno na Obrázku 6-1 habilitační práce, které poukazuje na podnikové oblasti, které jsou zasaženy řízením dlouhodobého majetku u VaK společností. To vše ale při respektování účetních životních etap dlouhodobého majetku u VaK společností.

Další směřování výzkumu je možné v analyzování jiných vodohospodářských společností, které nevlastní dlouhodobý majetek, ale mají ho pouze v pronájmu. Také lze spatřovat pokračování výzkumu v identifikaci rozdílů při řízení dlouhodobého majetku u vodohospodářských společností. Taktéž je možné tuto problematiku ukotvit do zjišťování výkonnosti krajů, tedy roztrždit VaK společnosti dle jejich působení, zda dochází k odlišnostem v rámci problematiky uvedené v této habilitační práci.

9 Seznam použitých zdrojů

- [1] webová stránka „Vše o vodárenství“ zajišťovaná společností MAURI s.r.o., www.ovodarenstvi.cz
- [2] webová stránka www.prumyslovaekologie.cz
- [3] Zákon č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích
- [4] PARVARESH, Mohammad; MEHRDADI, Nasser; KARIMI, Abdolreza a TALAEI, Mohammad. Designing a Role Model for Water and Wastewater Companies in Integrated Urban Management. Online. *Āb va fāzilāb: majallah-i 'ilmī, pizhūhishī*. 2022, roč. 33, č. 3, s. 77-100. ISSN 1024-5936. Dostupné z: <https://doi.org/10.22093/wwj.2022.326599.3225>. [cit. 2024-02-11]
- [5] MAZIOTIS, Alexandros; SALA-GARRIDO, Ramon; MOCHOLI-ARCE, Manuel a MOLINOS-SENANTE, Maria. Changes to The Productivity of Water Companies: Comparison of Fully Private and Concessionary Water Companies. Online. *Water resources management*. 2021, roč. 35, č. 10, s. 3355-3371. ISSN 0920-4741. Dostupné z: <https://doi.org/10.1007/s11269-021-02897-1>. [cit. 2024-02-11]
- [6] ZULETA, F.; MERLANO, A.; ALVAREZ, A.; MONTOYA, M. a RESTREPO, E. Modernization of the water utility company of Bogotá (Colombia): An example of public and private participation for solving management problems of water companies in developing countries. Online. *Water science & technology. Water supply*. 2005, roč. 5, č. 2, s. 107-113. ISSN 1606-9749. Dostupné z: <https://doi.org/10.2166/ws.2005.0027>. [cit. 2024-02-11]
- [7] ZHANG, Linhan a TANG, Qingliang. Corporate water management systems and incentives to self-discipline. Online. *Sustainability accounting, management and policy journal (Print)*. 2019, roč. 10, č. 3, s. 592-616. ISSN 2040-8021. Dostupné z: <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-09-2018-0258>. [cit. 2024-02-11]
- [8] HERNANDES DE PAULA E SILVA, Marina; COSER MERGULHÃO, Ricardo; GERALDO VIDAL VIEIRA, José; BRASCO PAMPANELLI, Andrea; SALVADOR, Rodrigo et al. Lean-circular maturity model (LCMM) for companies' self-assessment in terms of process, product and life cycle thinking. Online. *Waste management (Elmsford)*. 2024, roč. 173, s. 172-183. ISSN 0956-053X. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.wasman.2023.11.013>. [cit. 2024-02-11]
- [9] CRIȘAN, Oana Adriana; BÎRLEANU, Corina; CRIȘAN, Horea George; PUSTAN, Marius; MERIE, Violeta et al. Eco-innovation analyses in the management of drinking water provided by the main suppliers in romania. Online. *International journal of*

- environmental research and public health*. 2021, roč. 18, č. 12, s. 6232. ISSN 1661-7827. Dostupné z: <https://doi.org/10.3390/ijerph18126232>. [cit. 2024-02-11]
- [10] DRIMILI, Efi; GAREIOU, Zoi; VRANNA, Antigoni; POULOPOULOS, Stavros a ZERVAS, Efthimios. An integrated approach to public's perception of urban water use and ownership of water companies during a period of economic crisis. Case study in Athens, Greece. Online. *Urban water journal*. 2019, roč. 16, č. 5, s. 334-342. ISSN 1573-062X. Dostupné z: <https://doi.org/10.1080/1573062X.2019.1669194>. [cit. 2024-02-11]
- [11] SANTOS, Eleonora a MOREIRA, Jacinta. Social sustainability of water and waste management companies in portugal. Online. *Sustainability (Basel, Switzerland)*. 2022, roč. 14, č. 1, s. 221. ISSN 2071-1050. Dostupné z: <https://doi.org/10.3390/su14010221>. [cit. 2024-02-11]
- [12] FRIDAYANTHIE, Eka Wulansari; SEPTIANI, Noer Azni; SAYFULLOH, Asep a KUSUMANINGRUM, Aliffah. Efficiency Measurement of Operations Management of Clean Water Company using DEA. Online. *Journal of Physics: Conference Series*. 2020, roč. 1641, č. 1, s. 12046. ISSN 1742-6588. Dostupné z: <https://doi.org/10.1088/1742-6596/1641/1/012046>. [cit. 2024-02-11]
- [13] FELISA, Giada; LAURIOLA, Ilaria; PEDRAZZOLI, Pietro; DI FEDERICO, Vittorio a CIRIELLO, Valentina. Sustainability analysis of alternative long-term management strategies for water supply systems: A case study in Reggio Emilia (Italy). Online. *Water (Basel)*. 2019, roč. 11, č. 3, s. 450. ISSN 2073-4441. Dostupné z: <https://doi.org/10.3390/w11030450>. [cit. 2024-02-11]
- [14] CHOFREH, Abdoulmohammad Gholamzadeh; GONI, Feybi Ariani; ZEINALNEZHAD, Masoomah; NAVIDAR, Sanaz; SHAYESTEZHARDEH, Hamid et al. Value chain mapping of the water and sewage treatment to contribute to sustainability. Online. *Journal of environmental management*. 2019, roč. 239, s. 38-47. ISSN 0301-4797. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2019.03.023>. [cit. 2024-02-11]
- [15] SU, Yin; GAO, Weijun; GUAN, Dongjie a ZUO, Tai'an. Achieving Urban Water Security: a Review of Water Management Approach from Technology Perspective. Online. *Water resources management*. 2020, roč. 34, č. 13, s. 4163-4179. ISSN 0920-4741. Dostupné z: <https://doi.org/10.1007/s11269-020-02663-9>. [cit. 2024-02-11]
- [16] MOLINOS-SENANTE, María, Ramón SALA-GARRIDO a Matilde LAFUENTE. The role of environmental variables on the efficiency of water and sewerage companies: a case study of Chile. *Environmental science and pollution research international* [online]. Berlin/Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg, 2015, 22(13), 10242-10253 [cit. 2022-02-20]. ISSN 0944-1344. Dostupné z: doi:10.1007/s11356-015-4225-0

- [17] MOLINOS-SENANTE, Maria a Alexandros MAZIOTIS. Productivity growth, economies of scale and scope in the water and sewerage industry: The Chilean case. *PloS one* [online]. San Francisco, CA USA: Public Library of Science, 2021, **16**(5), e0251874-e0251874 [cit. 2022-02-20]. ISSN 1932-6203. Dostupné z: doi:10.1371/journal.pone.0251874
- [18] MAZIOTIS, Alexandros, David S SAAL, Emmanuel THANASSOULIS a María MOLINOS-SENANTE. Profit, productivity and price performance changes in the water and sewerage industry: an empirical application for England and Wales. *Clean technologies and environmental policy* [online]. Berlin/Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg, 2014, **17**(4), 1005-1018 [cit. 2022-03-01]. ISSN 1618-954X. Dostupné z: doi:10.1007/s10098-014-0852-2
- [19] KARWOT, Janusz a OBER, Józef. Safety management of water economy. Case study of the water and sewerage company. Online. *Management systems in production engineering*. 2019, roč. 27, č. 3, s. 189-196. ISSN 2299-0461. Dostupné z: <https://doi.org/10.1515/mspe-2019-0030>. [cit. 2024-02-11]
- [20] [JI, Yuguang; JI, Maoli; YANG, Gang a DONG, Shulan. Water resource management and financial performance in high water-sensitive corporates. Online. *Corporate social-responsibility and environmental management*. 2023, roč. 30, č. 5, s. 2419-2434. ISSN 1535-3958. Dostupné z: <https://doi.org/10.1002/csr.2493>. [cit. 2024-02-11]
- [21] ZIMKOVÁ, Emília; SIČOVÁ, Kristína; PINTÉR, Ľubomír a LAWSON, Colin. The Technical Efficiency of Slovak Water Companies: An Application of Network DEA. Online. *NISPAcee journal of public administration and policy*. 2023, roč. 16, č. 2, s. 220-244. ISSN 1338-4309. Dostupné z: <https://doi.org/10.2478/nispa-2023-0020>. [cit. 2024-02-11]
- [22] SALA-GARRIDO, Ramon; MOCHOLI-ARCE, Manuel; MOLINOS-SENANTE, Maria; SMYRNAKIS, Michail a MAZIOTIS, Alexandros. Benchmarking the Performance of Productive Units Using Cross-Efficiency Techniques: An Empirical Approach for Water Companies. Online. *Water resources management*. 2023, roč. 37, č. 14, s. 5459-5476. ISSN 0920-4741. Dostupné z: <https://doi.org/10.1007/s11269-023-03614-w>. [cit. 2024-02-11]
- [23] MOLINOS-SENANTE, María; MAZIOTIS, Alexandros a SALA-GARRIDO, Ramon. Assessing the productivity change of water companies in England and Wales: A dynamic metafrontier approach. Online. *Journal of environmental management*. 2017, roč. 197, s. 1-9. ISSN 0301-4797. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2017.03.023>. [cit. 2024-02-11]
- [24] GUERRINI, Andrea; ROMANO, Giulia a CAMPEDELLI, Bettina. Factors affecting the performance of water utility companies. Online. *The International journal*

- of public sector management*. 2011, roč. 24, č. 6, s. 543-566. ISSN 0951-3558. Dostupné z: <https://doi.org/10.1108/09513551111163657>. [cit. 2024-02-11]
- [25] MARLENI, N, S GRAY, A SHARMA, S BURN a N MUTTIL. Impact of water source management practices in residential areas on sewer networks - A review. *Water science and technology* [online]. LONDON: IWA PUBLISHING, 2012, **65**(4), 624-642 [cit. 2022-02-20]. ISSN 0273-1223. Dostupné z: doi:10.2166/wst.2012.902
- [26] MOLINOS-SENANTE, María, Alexandros MAZIOTIS a Ramon SALA-GARRIDO. Assessing the relative efficiency of water companies in the English and welsh water industry: a metafrontier approach. *Environmental science and pollution research international* [online]. Berlin/Heidelberg: Springer Berlin Heidelberg, 2015, **22**(21), 16987-16996 [cit. 2022-02-20]. ISSN 0944-1344. Dostupné z: doi:10.1007/s11356-015-4804-0
- [27] <https://eagri.cz/public/portal/mze/publikace/vodovody-a-kanalizace/vodovody-a-kanalizace-ceske-republiky-2022>
- [28] OCIEPA-KUBICKA, Agnieszka a WILCZAK, Krzysztof. Water Loss Reduction as the Basis of Good Water Supply Companies' Management. Online. *E3S Web of Conferences*. 2017, roč. 19, s. 2015. ISSN 2267-1242. Dostupné z: <https://doi.org/10.1051/e3sconf/20171902015>. [cit. 2024-02-11]
- [29] NUGROHO, W a IRIAWAN, N. Effect of the leakage location pattern on the speed of recovery in water supply networks. Online. *Journal of Physics: Conference Series*. 2019, roč. 1402, č. 2, s. 22023. ISSN 1742-6588. Dostupné z: <https://doi.org/10.1088/1742-6596/1402/2/022023>. [cit. 2024-02-20]
- [30] COOPER, Stuart a SLACK, Richard. Reporting practice, impression management and company performance: a longitudinal and comparative analysis of water leakage disclosure. Online. *Accounting and business research*. 2015, roč. 45, č. 6-7, s. 801-840. ISSN 0001-4788. Dostupné z: <https://doi.org/10.1080/00014788.2015.1081554>. [cit. 2024-02-11]
- [31] CARADOT, N, M RIECHEL, M FESNEAU, et al. Practical benchmarking of statistical and machine learning models for predicting the condition of sewer pipes in Berlin, Germany. *Journal of hydroinformatics* [online]. LONDON: IWA PUBLISHING, 2018, **20**(5), 1131-1147 [cit. 2022-02-20]. ISSN 1464-7141. Dostupné z: doi:10.2166/hydro.2018.217
- [32] VILARINHO, Hermilio; D'INVERNO, Giovanna; NÓVOA, Henriqueta a CAMANHO, Ana S. The measurement of asset management performance of water companies. Online. *Socio-economic planning sciences*. 2023, roč. 87, s. 101545. ISSN 0038-0121. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.seps.2023.101545>. [cit. 2024-02-11]
- [33] BEUKEN, R.; EIJKMAN, J.; SAVIC, D.; HUMMELEN, A. a BLOKKER, M. Twenty years of asset management research for Dutch drinking water utilities. Online.

- Water science & technology. Water supply. 2020, roč. 20, č. 8, s. 2941-2950. ISSN 1606-9749. Dostupné z: <https://doi.org/10.2166/ws.2020.179>. [cit. 2024-02-11]
- [34] LAUCELLI, Daniele Biagio; ENRIQUEZ, Laura Vanessa; ARIZA, Andres David; CILIBERTI, Francesco Gino; BERARDI, Luigi et al. A digital water strategy based on the digital water service concept to support asset management in a real system. Online. *Journal of hydroinformatics*. 2023, roč. 25, č. 5, s. 2004-2016. ISSN 1464-7141. Dostupné z: <https://doi.org/10.2166/hydro.2023.313>. [cit. 2024-02-11]
- [35] MASYITA, Dian a SUSANTI, Leni. ANALYSIS OF RISK-BASED ASSET MANAGEMENT PLAN TO INCREASE PERFORMANCE OF WATER LOCAL COMPANY. Online. *Jurnal Bisnis dan Manajemen (Universitas Padjadjaran) (Online)*. 2019, roč. 20, č. 1, s. 59-70. ISSN 1412-3681. Dostupné z: <https://doi.org/10.24198/jbm.v20i1.255>. [cit. 2024-02-11]
- [36] TSCHEIKNER-GRATL, Franz, Nicolas CARADOT, Frédéric CHERQUI, et al. Sewer asset management - state of the art and research needs. *Urban water journal* [online]. ABINGDON: Taylor & Francis, 2019, **16**(9), 662-675 [cit. 2022-02-20]. ISSN 1573-062X. Dostupné z: doi:10.1080/1573062X.2020.1713382
- [37] CARADOT, Nicolas, Hauke SONNENBERG, Ingo KROPP, Alexander RINGE, Stephane DENHEZ, Andreas HARTMANN a Pascale ROUAULT. The relevance of sewer deterioration modelling to support asset management strategies. *Urban water journal* [online]. ABINGDON: Taylor & Francis, 2017, **14**(10), 1007-1015 [cit. 2022-02-20]. ISSN 1573-062X. Dostupné z: doi:10.1080/1573062X.2017.1325497
- [38] KLEIDORFER, Manfred, Michael MÖDERL, Franz TSCHEIKNER-GRATL, Max HAMMERER, Heiko KINZEL a Wolfgang RAUCH. Integrated planning of rehabilitation strategies for sewers. *Water science and technology* [online]. LONDON: IWA PUBLISHING, 2013, **68**(1), 176-183 [cit. 2022-02-20]. ISSN 0273-1223. Dostupné z: doi:10.2166/wst.2013.223
- [39] BRUASET, Stian, Håkon RYGG a Sveinung SÆGROV. Reviewing the long-term sustainability of urban water system rehabilitation strategies with an alternative approach. *Sustainability (Basel, Switzerland)* [online]. BASEL: MDPI, 2018, **10**(6), 1987 [cit. 2022-02-20]. ISSN 2071-1050. Dostupné z: doi:10.3390/su10061987
- [40] Zákon č. 526/1990 Sb., o cenách, ve znění pozdějších předpisů
- [41] Vyhláška č. 450/2009 Sb., kterou se provádí zákon č. 526/1990 Sb., o cenách, ve znění pozdějších předpisů
- [42] Vyhláška č. 48/2014 Sb., vyhláška, kterou se mění vyhláška č. 428/2001 Sb., kterou se provádí zákon č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích pro veřejnou potřebu a o změně některých zákonů (zákon o vodovodech a kanalizacích), ve znění pozdějších předpisů
- [43] TSUR, Yacov. Optimal water pricing: Accounting for environmental externalities. *Ecological economics* [online]. Elsevier B.V, 2020, **170**, 106429 [cit. 2022-03-01]. ISSN 0921-8009. Dostupné z: doi:10.1016/j.ecolecon.2019.106429
- [44] WAIT, Isaac W a William Adam PETRIE. Comparison of water pricing for publicly and privately owned water utilities in the United States. *Water international*

- [online]. ABINGDON: Routledge, 2017, **42**(8), 967-980 [cit. 2022-03-01]. ISSN 0250-8060. Dostupné z: doi:10.1080/02508060.2017.1406782
- [45] ASHOORI, Negin, David A DZOMBAK a Mitchell J SMALL. Identifying water price and population criteria for meeting future urban water demand targets. *Journal of hydrology (Amsterdam)* [online]. AMSTERDAM: Elsevier B.V, 2017, **555**, 547-556 [cit. 2022-03-01]. ISSN 0022-1694. Dostupné z: doi:10.1016/j.jhydrol.2017.10.047
- [46] ASHOORI, Negin, David A DZOMBAK a Mitchell J SMALL. Modeling the Effects of Conservation, Demographics, Price, and Climate on Urban Water Demand in Los Angeles, California. *Water resources management* [online]. Dordrecht: Springer Netherlands, 2016, **30**(14), 5247-5262 [cit. 2022-03-01]. ISSN 0920-4741. Dostupné z: doi:10.1007/s11269-016-1483-7
- [47] E W K, B Rosalina; GRAVITIANI, E; RAHARJO, M a MULYANINGSIH, T. The effect of pricing level to the loss of welfare costs (case study: Indonesia region II water company). Online. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*. 2018, roč. 129, č. 1, s. 12013. ISSN 1755-1307. Dostupné z: <https://doi.org/10.1088/1755-1315/129/1/012013>. [cit. 2024-02-11]
- [48] www.czso.cz
- [49] www.upravvodu.cz
- [50] VÍTKOVÁ, Eva; VAŇKOVÁ, Lucie a OBLOUKOVÁ, Aneta. Comparison of the Price Level of the Water and Sewerage Charge Rates and Macroeconomic Indicators in the Czech Republic. Online. *Scientific Review Engineering and Environmental Sciences*. 2022, roč. 31, č. 2, s. 113-123. ISSN 1732-9353. Dostupné z: <https://doi.org/10.22630/srees.2958>. [cit. 2023-11-12]
- [51] ORTAS, Eduardo; BURRITT, Roger Leonard a CHRIST, Katherine Leanne. The influence of macro factors on corporate water management: A multi-country quantile regression approach. Online. *Journal of cleaner production*. 2019, roč. 226, s. 1013-1021. ISSN 0959-6526. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2019.04.165>. [cit. 2024-02-11]
- [52] <https://www.spcr.cz/muze-vas-zajimat/z-clenske-zakladny/15884-jak-je-tvorena-cena-vodneho-a-stocneho-v-cr>
- [53] <https://www.waternewseurope.com/water-prices-compared-in-36-eu-cities>
- [54] BURRITT, Roger L. a CHRIST, Katherine L. The need for monetary information within corporate water accounting. Online. *Journal of environmental management*. 2017, roč. 201, s. 72-81. ISSN 0301-4797. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2017.06.035>. [cit. 2024-02-11]
- [55] CHRIST, Katherine L. a BURRITT, Roger L. Water management accounting: A framework for corporate practice. Online. *Journal of cleaner production*. 2017, roč. 152, s. 379-386. ISSN 0959-6526. Dostupné z: <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2017.03.147>. [cit. 2024-02-11]
- [56] HUANG, Rui. Confession and greenwashing: the impact of water information disclosure on firm value. Online. *Environmental Research Communications*. 2023, roč. 5, č. 10, s. 105011. ISSN 2515-7620. Dostupné z: <https://doi.org/10.1088/2515-7620/acff42>. [cit. 2024-02-11]
- [57] NGOEPE, Mpho a MELLO, Vincent. Integration of records management systems at a South African water utility company. Online. *Global knowledge, memory*

- and communication*. 2021, roč. 70, č. 8/9, s. 801-816. ISSN 2514-9342. Dostupné z: <https://doi.org/10.1108/GKMC-08-2020-0125>. [cit. 2024-02-11]
- [58] MOLINOS-SENANTE, María a MAZIOTIS, Alexandros. Cost Efficiency of English and Welsh Water Companies: a Meta-Stochastic Frontier Analysis. Online. *Water resources management*. 2019, roč. 33, č. 9, s. 3041-3055. ISSN 0920-4741. Dostupné z: <https://doi.org/10.1007/s11269-019-02287-8>. [cit. 2024-02-11]
- [59] VÍTKOVÁ, E.; KORYTÁROVÁ, J.; RACLAVSKÝ, J. *Propočet navýšení ceny vodného/stočného vlivem nové investice ÚV Hrobice*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta stavební, Centrum AdMaS, 2019. s. 1-44.
- [60] CAO, Xun; DENG, Qing; LI, Xiaojun a SHAO, Zijie. Fine me if you can: Fixed asset intensity and enforcement of environmental regulations in China. Online. *Regulation & governance*. 2022, roč. 16, č. 4, s. 983-1004. ISSN 1748-5983. Dostupné z: <https://doi.org/10.1111/rego.12406>. [cit. 2024-02-20]
- [61] BOCOK, Vojtech; HINKE, Jana a ABRHAM, Josef. Leasing from the perspective of environmental management and its influence on business performance. Online. *Frontiers in environmental science*. 2023, roč. 11. ISSN 2296-665X. Dostupné z: <https://doi.org/10.3389/fenvs.2023.1272816>. [cit. 2024-02-20]
- [62] KUSÁK, Jiří. *Vliv finančního řízení dlouhodobého majetku na hospodaření stavebních podniků*. Vysoké učení technické v Brně. Fakulta stavební, 2022, školitelka. Ing. Eva Vítková, Ph.D.
- [63] TABOR, Joanna. Implementation of the Sustainable Development Concept in Manufacturing Companies. Online. *Management of Sustainable Development*. 2014, roč. 6, č. 2, s. 29-34. ISSN 2247-0220. Dostupné z: <https://doi.org/10.1515/msd-2015-0004>. [cit. 2024-02-20]
- [64] Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
- [65] Prováděcí vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
- [66] Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů
- [67] České účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášek č. 500/2002 Sb., č. 501/2002 Sb., č. 502/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů
- [68] PAVEL, Codruta Daniela. ACCOUNTING DEPRECIATION VERSUS FISCAL DEPRECIATION. Online. *Quaestus (Timișara)*. 2019, č. 15, s. 59-68. ISSN 2285-424X. [cit. 2024-02-20]
- [69] AMANOVA, Gulnara; SAPARBAYEVA, Saule; AKIMOVA, Bibigul Zharmuhametovna; KAZHMUKHAMETOVA, Assem Arkhashevna; SADUAKASSOVA, Kunsulu et al. Methodological Aspects of Depreciation Accounting and Analysis of the Use of the Depreciation Policy. Online. *Journal of advanced research in law and economics*. 2016, roč. VII, č. 17, s. 483-493. ISSN 2068-696X. [cit. 2024-02-20]
- [70] V. N. CHERNISH. Problems of depreciation and accounting depreciation of fixed assets in budgetary institutions of the Pridnestrovian Moldavian Republic. Online. *Putevoditel' predprinimatelâ (Online)*. 2020, č. 35, s. 299-304. ISSN 2073-9885. [cit. 2024-02-20]
- [71] FRANK, Ebiaghan Orits. A Comparative Analysis of Inflation-Adjusted and Historical Cost Accounting Information: Implications for the Value Relevance of Corporate Reports. Online. *Trendy ekonomiky a managementu*. Roč. XIII, č. 33, s. 35-50.

ISSN 1802-8527. Dostupné z: <https://doi.org/10.13164/trends.2019.33.35>. [cit. 2024-02-20]

- [72] Zákon č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů
- [73] Zákon č. 254/2001 Sb., o vodách a o změně některých zákonů
- [74] VÍTKOVÁ, E.; CHOVANCOVÁ, J. *Účetnictví a daňová evidence*. Studijní opora. VUT FAST. 2018
- [75] NOVOTNÝ, P. *Účetnictví pro úplné začátečníky*. Grada. 2024. ISBN 978-80-271-5241-4
- [76] DUŠEK, J. *Podvojně účetnictví nejen pro samouky*. Grada. 2023. ISBN 978-80-271-5051-9
- [77] ŠTEKER, K.; OTRUSINOVÁ, M. *Jak číst účetní výkazy*. Grada. 2021. ISBN 978-80-271-3184-6
- [78] Zákon č. 274/2001 Sb., o vodovodech a kanalizacích pro veřejnou potřebu a o změně některých zákonů
- [79] HANÁK, Tomáš. *Využití elektronických nákupních aukcí ve stavebnictví*. Vysoké učení technické v Brně. Fakulta stavební, 2015, habilitační práce.
- [80] RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza – metody, ukazatele a využití v praxi*. Grada. 2021. ISBN 978-80-271-3124-2
- [81] SCHOELLOVÁ, H.; *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. Grada. 2008. ISBN 978-80-247-2424-9
- [82] VOCHOZKA, M. a kol. *Metody komplexního hodnocení podniku*. Grada. 2020. ISBN 978-80-271-1701-7
- [83] ČIŽINSKÁ, R. *Základy finančního řízení podniku*. Grada. 2018. ISBN 978-80-271-0194-8
- [84] ŠOLTÉS, S.; KISELÁKOVÁ, D. *Modely řízení finanční výkonnosti v teorii a praxi malých a středních podniků*. Grada. 2018. ISBN 978-80-271-0680-6
- [85] VÍTKOVÁ, E.; KORYTÁROVÁ, J.; RACLAVSKÝ, J. *Zpracování interní metodiky nepeněžitých vkladů do společnosti*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta stavební, Centrum AdMaS, 2017. s. 1-37
- [86] VÍTKOVÁ, E.; KORYTÁROVÁ, J.; RACLAVSKÝ, J. *Propočet navýšení ceny vodného/stočného vlivem nové investice ÚV Hrobice*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta stavební, Centrum AdMaS, 2019. s. 1-44.
- [87] DUFEK, Z.; BARTOŠOVÁ, H.; DROCHYTKA, R.; DŘÍNOVSKÝ, L.; JANÁČKOVÁ, H.; KAŠÍK, J.; KNOFLÍČEK, R.; KULIL, V.; VÉMOLA, A.; VÍTKOVÁ, E.; ORT, P. *Rukověť znalce v oblasti oceňování majetku*. Praha: Aleš Čeněk s.r.o., 2023. 320 s. ISBN: 978-80-7380-920-1.
- [88] RACLAVSKÝ, J.; KUČERA, T.; VÍTKOVÁ, E.; TUSCHER, M. *Odborné posouzení projektu: Zajištění kapacity a kvality skupinového vodovodu Pardubice – část 1. intenzifikace ÚV Hrobice*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta stavební, Centrum AdMaS, 2019. s. 1-108.

- [89] VÍTKOVÁ, E.; KORYTÁROVÁ, J.; RACLAVSKÝ, J. *Podklady pro metodiku dividendové politiky VaK Pardubice, a.s.* Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta stavební, Centrum AdMaS, 2020. s. 1-48.
- [90] KUBÍČKOVÁ, D.; JINDŘICHOVSKÁ, I. *Finanční analýza a hodnocení výkonnosti firmy.* C. H. BECK. 2015. ISBN 978-80-7400-538-1.
- [91] MAŘÍK, M. a kol. *Metody oceňování podniku – proces ocenění, základní metody a postupy.* Ekopress. 2018. ISBN 978-80-87865-38-5.
- [92] MÁČE, M. *Účetnictví a finanční řízení.* Grada. 2013. ISBN 978-80-247-4574-9.
- [93] VALACH, J. *Finanční řízení podniku.* Grada. 1999. ISBN 80-86119-21-1.
- [94] webové stránky spravované Ministerstvem spravedlnosti, www.justice.cz
- [95] Zákon č. 90/2002 Sb., o obchodních korporacích.
- [96] interní podklad VaK společnosti – kalkulační vzorec stočného, rok 2015.
- [97] Výroční zpráva rok 2015 VaK společnosti, dostupné z www.justice.cz.
- [98] interní podklad VaK společnosti – kalkulační vzorec vodného, rok 2015.
- [99] interní podklad VaK společnosti – seznam vodovodních a kanalizačních sítí za jednotlivé obce.
- [100] interní podklad VaK společnosti – seznam fakturovaného vodného a stočného u jednotlivých obcí.
- [101] interní podklad VaK společnosti – seznam typu majetku, délky infr. sítí, odběry jednotlivých obcí.
- [102] interní podklad VaK společnosti – seznam předpokládaných odpisů jednotlivých obcí.
- [103] interní podklad VaK společnosti – seznam vstupních cen infr. majetku jednotlivých obcí.
- [104] interní podklad VaK společnosti – stavební rozpočet investiční akce.
- [105] interní směrnice VaK společnosti – odepisování dlouhodobého majetku.
- [106] interní podklad VaK společnosti – kalkulační vzorec provozujícího střediska, k němuž se váže nová investice.
- [107] interní podklad VaK společnosti – skutečná kalkulace V/S VaK společnosti.
- [108] interní podklad VaK společnosti – skutečná kalkulace V/S provozujícího střediska, k němuž se váže nová investice.
- [109] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s. během let 2002-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [110] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Brněnské vodárny a kanalizace, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [111] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. CHEVAK Cheb, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [112] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Severočeská vodárenská společnost, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [113] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Ostravské vodárny a kanalizace, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [114] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [115] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. VODÁRNA PLZEŇ, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.

- [116] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Havlíčkův Brod, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [117] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [118] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Náchod, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [119] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Přerov, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [120] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Vsetín, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [121] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [122] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Hradec Králové, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [123] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Chrudim, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [124] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodárny Kladno-Mělník, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [125] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [126] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [127] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. ČEVAK, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [128] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Slovácké vodárny a kanalizace, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.
- [129] Výroční zprávy vč. účetní uzávěrky spol. Vodovody a kanalizace Břeclav, a.s. během let 2003-2022 dostupné z www.justice.cz.

10 Seznam použitých zkratek

CS _N	nákladová cena stavby
CSN	cena stavby
č.	číslo
DHM	dlouhodobý hmotný majetek
DHM odepis.	dlouhodobý hmotný majetek odepisovaný
DM	dlouhodobý majetek
DN	jmenovitá světlost (vnitřní průměr potrubí)
DNM	dlouhodobý nehmotný majetek
DNM odepis.	dlouhodobý nehmotný majetek odepisovaný
E	energie
FN	fixní náklady
FN	fixní náklady VaK
FN _m	měrné fixní náklady VaK
FN _m	měrný fixní náklad VaK
FN _o	fixní náklad obce
FN _o	fixní náklady obce
HNV _{obec}	hodnota nepeněžitého vkladu obce
HSV	hlavní stavební výroba
HVM _{obec}	hodnota vkládaného majetku obce
Ip	index polohy
IT	index trhu
JN _{obec}	jednotkové náklady obce
JN _{VaK}	jednotkové náklady vodohospodářské společnosti
kanal.	kanalizace
<i>Kn</i>	koeficient nákladovosti
Kn	koeficient nákladovosti
KO	koeficient opotřebení
Kp	koeficient přepočtu
M	materiál
m.j.	měrná jednotka
Mz	mzdy
Mze	Ministerstvo zemědělství
O	opotřebení majetku
O	odpisy ostatní
O	odpisy ostatní VaK
O _o	odpisy obce
OPN	ostatní přímé náklady
PCŽ	předpokládaná celková životnost majetku
PN	provozní náklady
příl.	příloha
Q	množství běžných metrů VaK v bm
Q	množství fakturované vody VaK v m ³

Q _o	množství běžných metrů sítí obce
Q _s	odebrané množství vody obce v m ³
Q _o	odebrané množství vody obce v m ³
S	stáří majetku
Sb.	sbírka
spol.	společnost
SR	správní režie
SZP	sociální a zdravotní pojištění
ÚRS	Ústav racionalizace ve stavebnictví
ÚVN	úplné vlastní náklady
ÚVN _o	úplné vlastní náklady obce
V/S	vodné/stočné
VaK	vodovody a kanalizace
VN	variabilní náklady VaK
VN _m	měrný variabilní náklad VaK
VN _o	variabilní náklady obce
VO	výzkumná otázka
vod.	vodovod
VR	výrobní režie
ZK	základní kapitál

11 Seznam tabulek

Tabulka 2-1 Počet vlastníků a provozovatelů VaK evidovaných z dat VÚME a VÚPE (zdroj: [27], zpracování vlastní)	13
Tabulka 2-2 Počty evidovaných majetků v jednotlivých skupinách infrastrukturního majetku (zdroj: www.eagri.cz, zpracování vlastní)	13
Tabulka 2-3 Seznam 25 největších vlastníků infrastrukturního majetku v České republice za rok 2022 (zdroj: www.eagri.cz)	14
Tabulka 2-4 Kalkulační vzorec vodné a stočného (zdroj: [42], zpracování vlastní).....	17
Tabulka 2-5 Průměrná cena vodného a stočného bez DPH v Kč/m ³ v České republice (zdroj: Český statistický úřad, zpracování vlastní).....	18
Tabulka 2-6 Meziroční změny průměrných cen vodného a stočného bez DPH v České republice (zdroj a zpracování vlastní).....	19
Tabulka 2-7 Průměrná cena vodného a stočného v Kč/m ³ bez DPH v jednotlivých krajích za roky 2018–2022 (zdroj: www.czso.cz., zpracování vlastní).....	19
Tabulka 2-8 Meziroční změny cen vodného a stočného bez DPH v jednotlivých krajích (zdroj a zpracování vlastní)	20
Tabulka 2-9 Pořadí ceny vodného a stočného a makroekonomických ukazatelů v jednotlivých krajích, stupňované od nejnižšího (zdroj: [50]., zpracování vlastní)	21
Tabulka 2-10 Průměrná cena vodného a stočného uvedená v Kč/m ³ bez DPH v jednotlivých krajích a průměrné zastoupení složek v celkové ceně (zdroj: www.eagri.cz, zpracování vlastní)	21
Tabulka 2-11 Srovnání ceny vody v 36 evropských městech (zdroj: [53], zpracování vlastní) .	22
Tabulka 2-12 Výkaz hospodaření vybraného subjektu (zdroj: [59], zpracování vlastní)	24
Tabulka 2-13 Nákladové účty (syntetické, analytické) střediska v rámci společnosti (zdroj: [59]. zpracování vlastní)	26
Tabulka 2-14 Porovnání nákladových položek kalkulačního vzorce vodného s relevantními nákladovými účty (zdroj: [59]. zpracování vlastní)	28
Tabulka 5-1 Použití koeficientu přepočtu při hodnotě vkládaného majetku obcí do VaK společnosti (zdroj: [85], zpracování vlastní).....	49
Tabulka 5-2 Změny relevantních položek provozních nákladů vlivem investiční akce (zdroj: [86], zpracování vlastní)	53
Tabulka 5-3 Kalkulace střediska (investice) pro jednotlivé varianty (zdroj: [86], zpracování vlastní)	55
Tabulka 5-4 Vzorová tabulka pro stanovení DHM odepisovaného (zdroj: [89], zpracování vlastní)	59
Tabulka 5-5 Vzorová tabulka pro stanovení DNM odepisovaného (zdroj: [89], zpracování vlastní)	60
Tabulka 5-6 Vzorová tabulka pro stanovení účetních odpisů DHM a DNM odepisovaného (zdroj: [89], zpracování vlastní)	61
Tabulka 5-7 Vzorová tabulka pro stanovení průměrné hodnoty sazby účetních odpisů DHM (zdroj: [89], zpracování vlastní).....	61
Tabulka 5-8 Vzorová tabulka pro zobrazení dotací na pořízení DHM (zdroj: [89], zpracování vlastní)	62
Tabulka 5-9 Vzorová tabulka pro stanovení předpokládaného odpisu DHM pořízeného z dotací (zdroj: [89], zpracování vlastní).....	63

Tabulka 5-10 Vzorová tabulka pro zobrazení VH po zdanění a předpokládaných odpisem DHM nabytého z dotací (zdroj: [89], zpracování vlastní).....	63
Tabulka 5-11 Kalkulační vzorec vodného VaK společnosti uvedený v tis. Kč (zdroj: [98], zpracování vlastní)	69
Tabulka 5-12 Kalkulační vzorec stočného VaK společnosti uvedený v tis. Kč (zdroj: [96], zpracování vlastní)	70
Tabulka 5-13 Seznam typu majetku, délky VaK sítí a odběry vodného/stočného jednotlivých obcí (zdroj: [101], zpracování vlastní).....	74
Tabulka 5-14 Předpokládané odpisy obcí (zdroj: [102], zpracování vlastní)	74
Tabulka 5-15 Vstupní ceny VaK majetku obcí (zdroj: [103], zpracování vlastní)	75
Tabulka 5-16 Výstupy z metodických kroků stanovení výše majetku vlastněného obcí jako nepeněžitého vkladu do VaK společnosti (zdroj: [85], zpracování vlastní)	76
Tabulka 5-17 Investiční náklady projektu – pořizovací cena DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní)	78
Tabulka 5-18 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 1 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní).....	78
Tabulka 5-19 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 2 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní).....	79
Tabulka 5-20 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 3 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní).....	79
Tabulka 5-21 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro Podprojekt 4 nové investice VaK společnosti DHM (zdroj: [104], zpracování vlastní).....	79
Tabulka 5-22 Stanovení výše jednotlivých finančních zdrojů pro celý projekt nové investice VaK společnosti DHM (zdroj a zpracování vlastní).....	80
Tabulka 5-23 Změny relevantních položek provozních nákladů vlivem investiční akce DHM (zdroj: [86], zpracování vlastní).....	81
Tabulka 5-24 Výpočet kalkulačních odpisů z části majetku střediska (investice) pořízeného ze zdrojů VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní)	82
Tabulka 5-25 Stanovení životnosti investice na základě váženého aritmetického průměru pro odepisování majetku (zdroj a zpracování vlastní).....	83
Tabulka 5-26 Výpočet kalkulačních odpisů z části majetku (investice) pořízeného z dotačních zdrojů – Varianty 1.1, 2.1 a 3.1 (zdroj a zpracování vlastní).....	83
Tabulka 5-27 Stanovení finančních výší krytých dotacemi u jednotlivých podprojektů vč. ekonomické životnosti jednotlivých kategorií (zdroj a zpracování vlastní)	84
Tabulka 5-28 Výpočet kalkulačních odpisů z části majetku střediska (investice) pořízeného z dotačních zdrojů – Varianty 1.2, 2.2 a 3.2 (zdroj a zpracování vlastní)	84
Tabulka 5-29 Odpisy střediska v následujícím roce celkem dle jednotlivých variant v Kč (zdroj a zpracování vlastní)	85
Tabulka 5-30 Porovnání nákladových položek kalkulačního vzorce vodného s relevantními nákladovými účty (zdroj: [106], zpracování vlastní)	86
Tabulka 5-31 Kalkulace analyzovaného střediska VaK společnosti dle jednotlivých variant (zdroj a zpracování vlastní)	87
Tabulka 5-32 Promítnutí investiční akce daného střediska do nákladových položek kalkulačního vzorce vodného VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní).....	90

Tabulka 5-33 Navýšení ceny vodného VaK společnosti vlivem nové investice (zdroj a zpracování vlastní)	93
Tabulka 5-34 Procentní vyjádření dlouhodobého hmotného majetku celkem pořízeného z dotací v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní).....	95
Tabulka 5-35 Srovnání výše obdržených dotací a zdrojů krytí majetku (fondů) v letech 2002 až 2018 (zdroj : [109] , zpracování vlastní).....	96
Tabulka 5-36 Procentuální podíl statutárních fondů na výsledku hospodaření po zdanění v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní)	97
Tabulka 5-37 Hodnota dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní).....	98
Tabulka 5-38 Hodnota dlouhodobého nehmotného majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní).....	99
Tabulka 5-39 Účetní odpisy dlouhodobého majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 2018 (zdroj: [109], zpracování vlastní).....	100
Tabulka 5-40 Stanovení průměrné hodnoty účetních sazeb odpisů dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti v letech 2002 až 2018 2018 (zdroj a zpracování vlastní).....	101
Tabulka 5-41 Výše obdržených dotací na pořízení dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti (zdroj: [109], zpracování vlastní).....	102
Tabulka 5-42 Předpokládaný odpis, tj. odpis dlouhodobého hmotného majetku VaK společnosti nabytého s dotací (zdroj a zpracování vlastní).....	103
Tabulka 5-43 Určení výše VH VaK společnosti po uplatnění předpokládaných odpisů (zdroj: [109], zpracování vlastní)	104
Tabulka 5-44 Varianta 0 (zdroj a zpracování vlastní).....	107
Tabulka 5-45 Varianta I (zdroj a zpracování vlastní)	109
Tabulka 5-46 Varianta II (zdroj a zpracování vlastní).....	112
Tabulka 5-47 Varianta III (zdroj a zpracování vlastní).....	117
Tabulka 5-48 Seznam zkoumaných společností VaK (zdroj a zpracování vlastní).....	120
Tabulka 5-49 Stanovení výše dotací za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	123
Tabulka 5-50 Stanovení výše dotací za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	124
Tabulka 5-51 Stanovení procentního zastoupení DHM odepisovaného vůči celkovému DM odepisovanému za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)	125
Tabulka 5-52 Stanovení procentního zastoupení DHM odepisovaného vůči celkovému DM odepisovanému za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností – 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní)	126

Tabulka 5-53 Stanovení procentní sazby účetních odpisů DHM odepisovaného za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	127
Tabulka 5-54 Stanovení procentní sazby účetních odpisů DHM odepisovaného za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	128
Tabulka 5-55 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	129
Tabulka 5-56 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	130
Tabulka 5-57 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění a promítnutím předpokládaných odpisů do VH za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 1/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	131
Tabulka 5-58 Stanovení rentability tržeb s použitím výsledku hospodaření po zdanění a promítnutím předpokládaných odpisů do VH za účetní období za sledované období 2003-2022 u jednotlivých VaK společností - 2/2 počtu zkoumaných společností (zdroj: [109], [110], [111], [112], [113], [114], [115], [116], [117], [118], [119], [120], [121], [122], [123], [124], [125], [126], [127], [128], [129], [130], zpracování vlastní).....	132

12 Seznam obrázků

Obrázek 2-1 Schéma podnikových oblastí a toků informací týkajících se řízení DHM ve VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní).....	29
Obrázek 2-2 Schéma životních fází DHM ve VaK společnosti – účetně (zdroj a zpracování vlastní)Účet 551 (MD).....	32
Obrázek 2-3 Schéma životních fází DHM ve VaK společnosti – účetně (zdroj a zpracování vlastní)	32
Obrázek 3-1 Porovnání fází v rámci životního cyklu stavby vs. životní fáze vedení DHM v účetnictví (zdroj a zpracování vlastní).....	35
Obrázek 3-2 Schéma životních fází DHM zaznamenaných v účetnictví ve vazbě na výzkumné otázky a podnikové oblasti (zdroj a zpracování vlastní).....	36
Obrázek 4-1 Zobrazení jednotlivých fází zpracování habilitační práce (zdroj a zpracování vlastní)6. Formulace závěrů, tvorba přehledného schématu.....	38
Obrázek 4-2 Zobrazení jednotlivých fází zpracování habilitační práce (zdroj a zpracování vlastní)	38
Obrázek 5-1 Schéma posloupných metodických kroků vztahujících se ke stanovení hodnoty nepeněžitého vkladu (zdroj a zpracování vlastní).....	51
Obrázek 5-2 Schéma posloupných metodických kroků vztahujících se ke stanovení vlivu nové investice na činnost VaK společnosti (zdroj a zpracování vlastní).....	57
Obrázek 5-3 Schéma posloupných metodických kroků vztahujících se ke stanovení vlivu předpokládaných odpisů na činnost VaK společností (zdroj a zpracování vlastní).....	65
Obrázek 6-1 Schéma vlivu jednotlivých podnikových oblastí ovlivňující řízení DHM u VaK společností (zdroj a zpracování vlastní).....	134

13 Seznam příloh

Příloha č. 1 – Poměr hodnoty infrastrukturního majetku vůči majetku 25 největších vlastníků infrastrukturního majetku v ČR

Příloha č. 2 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Brněnské vodovody a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 3 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. CHEVAK Cheb, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 4 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Severočeská vodárenská společnost, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 5 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Ostravské vodárny a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 6 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 7 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. VODÁRNA PLZEŇ, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 8 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Havlíčkův Brod, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 9 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 10 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Náchod, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 11 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 12 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Přerov, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 13 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Vsetín, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 14 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 15 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Hradec Králové, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 16 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Chrudim, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 17 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodárny Kladno-Mělník, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 18 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 19 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 20 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. ČEVAK, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 21 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Slováké vodárny a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022.

Příloha č. 22 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol. Vodovody a kanalizace Břeclav, a.s. za časové období 2003–2022.

**Příloha č. 1 – Poměr hodnoty infrastrukturního majetku vůči majetku 25 největších
vlastníků infrastrukturního majetku v ČR**

Seznam 25 největších vlastníků infrastrukturního majetku V České republice za Rok 2022 (zdroj: www.eagri.cz)

p. č.	Vlastník	Celkem (tis. Kč)
1	Hlavní město Praha (PKV, a.s.)	179 580 553
2	Severočeská vodárenská společnost a.s.	131 789 858
3	SmVaK Ostrava a.s.	64 188 684
4	Statutární město Brno	40 730 690
5	Statutární město Ostrava	31 597 747
6	Vodohospodářské sdružení obcí západních Čech	29 404 464
7	Vodárny Kladno-Mělník, a.s.	23 237 052
8	VODA Želivka, a.s.	22 759 299
9	Vodovody a kanalizace Zlín, a.s.	18 537 806
10	Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s.	18 046 552
11	VODÁRNA PLZEŇ a.s.	15 362 633
12	Vodovody a kanalizace Hradec Králové, a.s.	14 610 102
13	Vodovody a kanalizace Chrudim, a.s.	14 111 175
14	Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s.	13 483 306
15	Město Olomouc	12 448 794
16	Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s.	12 332 501
17	Slovácké vodárny a kanalizace Uh. Hradiště a.s.	12 313 841
18	CHEVAK Cheb, a.s.	11 859 047
19	Statutární město České Budějovice	11 669 542
20	Vodovody a kanalizace Přerov, a.s.	10 901 475
21	VaK Břeclav, a.s.	10 735 344
22	Svaz vodovodů a kanalizací Žďársko	10 616 607
23	VODOVODY A KANALIZACE, svazek obcí se sídlem v Třebíči	10 158 620
24	Vodovody a kanalizace Havlíčkův Brod, a.s.	10 121 301
25	Jihočeský vodárenský svaz	9 930 161
CELKEM		740 579 614

Hodnota infrastrukturního majetku uváděná v mil. Kč (zdroj: www.eagri.cz)

Položka	2020	2021	2022
Vodovodní řady	514 694	562 171	581 192
Stavby pro úpravu a zdroje bez úpravy	97 838	106 747	104 602
Kanalizační stoky	597 250	614 890	665 784
Čistírny odpadních vod	166 497	182 979	186 340
Celkem	1 378 299	1 468 808	1 539 940

Procentní zastoupení = $740\,579\,614 / 1\,539\,940\,000 = 48,1\%$

**Příloha č. 2 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Brněnské vodovody a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	9 601 440	0%
2004	0	11 378 140	0%
2005	0	2 571 787	0%
2006	0	2 595 210	0%
2007	0	2 605 031	0%
2008	0	1 496 898	0%
2009	0	2 702 470	0%
2010	0	2 743 804	0%
2011	0	2 764 317	0%
2012	0	2 799 853	0%
2013	0	2 817 189	0%
2014	0	2 893 187	0%
2015	0	3 077 221	0%
2016	0	3 544 018	0%
2017	0	3 562 270	0%
2018	0	3 606 351	0%
2019	0	3 627 652	0%
2020	0	3 659 518	0%
2021	0	3 708 066	0%
2022	0	3 903 253	0%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	54 416		36 715			17 701			54 416
2004	74 002		53 938			19 606		458	73 544
2005	70 218		47 705			20 881		1 632	68 586
2006	74 028		50 500			21 166		2 362	71 666
2007	73 975		52 016			21 598		361	73 614
2008	60 032		37 657			22 080		295	59 737
2009	76 345		53 369			22 676		300	76 045
2010	78 975		54 299			22 945		1 731	77 244
2011	79 453		55 829			23 080		544	78 909
2012	82 756		59 370			23 286		100	82 656
2013	86 196		61 694			24 310		192	86 004
2014	88 997		63 422			25 105		470	88 527
2015	89 877		64 269			25 326		282	89 595
2016	91 052		65 481			25 326		245	90 807
2017	93 266		67 150			24 337		1 779	91 487
2018	94 015		69 535			24 438		42	93 973
2019	90 443		65 815			24 628			90 443
2020	92 401		67 223			24 628		550	91 851
2021	97 857		72 184			24 628		1 045	96 812
2022	99 581		73 704			25 857		20	99 561

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	9 601 440	150 078	6 838 382	485 508	1 020	2 113 176	13 276	7 324 910
2004	11 378 140	135 176	9 555 205	1 575 683	1 020	111 056		11 131 908
2005	2 571 787	32 151	1 177 205	1 353 740		8 691		2 530 945
2006	2 595 210	31 044	1 182 039	1 371 139		10 988		2 553 178
2007	2 605 031	31 044	1 189 981	1 376 311		7 695		2 566 292
2008	1 496 898	31 044	1 187 952	242 078		35 624	200	1 430 030
2009	2 702 470	31 044	1 213 687	1 445 488	1 020	10 323	908	2 660 195
2010	2 743 804	31 044	1 220 237	1 479 476	1 020	11 879	148	2 700 733
2011	2 764 317	31 044	1 243 753	1 483 833	1 020	4 622	45	2 728 606
2012	2 799 853	30 770	1 264 301	1 501 142	835	2 760	45	2 766 278
2013	2 817 189	30 770	1 265 683	1 512 205	535	7 951	45	2 778 423
2014	2 893 187	32 873	1 267 162	1 516 154	535	62 564	13 899	2 783 851
2015	3 077 221	32 873	1 324 391	1 556 123	535	163 254	45	2 881 049
2016	3 544 018	337 928	1 598 657	1 600 663	535	6 235		3 199 855
2017	3 562 270	337 907	1 595 021	1 603 184	535	25 623		3 198 740
2018	3 606 351	337 905	1 604 549	1 623 139	535	40 223		3 228 223
2019	3 627 652	337 905	1 609 319	1 619 102	535	60 791		3 228 956
2020	3 659 518	337 905	1 625 073	1 625 693	535	70 312		3 251 301
2021	3 708 066	337 905	1 631 721	1 648 305	535	89 600		3 280 561
2022	3 903 253	337 905	1 644 440	1 668 802	535	251 571	0	3 313 777

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9926	226 216	224 548	7 324 910	1 668	3,07%
2004	0,9934	346 488	344 214	11 131 908	2 274	3,09%
2005	0,9736	151 149	147 161	2 530 945	3 988	5,81%
2006	0,9727	154 120	149 912	2 553 178	4 208	5,87%
2007	0,9721	150 297	146 106	2 566 292	4 191	5,69%
2008	0,9599	143 390	137 640	1 430 030	5 750	9,62%
2009	0,9722	139 354	135 481	2 660 195	3 873	5,09%
2010	0,9722	147 560	143 457	2 700 733	4 103	5,31%
2011	0,9719	142 778	138 765	2 728 606	4 013	5,09%
2012	0,9710	144 698	140 500	2 766 278	4 198	5,08%
2013	0,9700	146 189	141 800	2 778 423	4 389	5,10%
2014	0,9692	119 362	115 683	2 783 851	3 679	4,16%
2015	0,9698	90 090	87 373	2 881 049	2 717	3,03%
2016	0,9724	106 412	103 476	3 199 855	2 936	3,23%
2017	0,9722	121 662	118 279	3 198 740	3 383	3,70%
2018	0,9717	120 429	117 022	3 228 223	3 407	3,62%
2019	0,9728	120 936	117 641	3 228 956	3 295	3,64%
2020	0,9725	103 829	100 976	3 251 301	2 853	3,11%
2021	0,9713	102 567	99 627	3 280 561	2 940	3,04%
2022	0,9708	105 454	102 378	3 313 777	3 076	3,09%

97,32%

4,47%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003		0	3,07%	0	0	168 432	168 432	168 432	168 432
2004		0	3,09%	0	0	196 177	196 177	364 609	364 609
2005		0	5,81%	0	0	160 467	160 467	525 076	525 076
2006		0	5,87%	0	0	109 477	109 477	634 553	634 553
2007		0	5,69%	0	0	108 889	108 889	743 442	743 442
2008		0	9,62%	0	0	81 223	81 223	824 665	824 665
2009		0	5,09%	0	0	84 141	84 141	908 806	908 806
2010		0	5,31%	0	0	100 395	100 395	1 009 201	1 009 201
2011		0	5,09%	0	0	66 332	66 332	1 075 533	1 075 533
2012		0	5,08%	0	0	85 611	85 611	1 161 144	1 161 144
2013		0	5,10%	0	0	93 654	93 654	1 254 798	1 254 798
2014		0	4,16%	0	0	79 353	79 353	1 334 151	1 334 151
2015		0	3,03%	0	0	76 517	76 517	1 410 668	1 410 668
2016		0	3,23%	0	0	84 930	84 930	1 495 598	1 495 598
2017		0	3,70%	0	0	86 218	86 218	1 581 816	1 581 816
2018		0	3,62%	0	0	89 635	89 635	1 671 451	1 671 451
2019		0	3,64%	0	0	91 453	91 453	1 762 904	1 762 904
2020		0	3,11%	0	0	57 333	57 333	1 820 237	1 820 237
2021		0	4,47%	0	0	100 307	100 307	1 920 544	1 920 544
2022		0	0,00%	0	0	107 901	107 901	2 028 445	2 028 445

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	168 432	168 432	1 292 135	13,04%	13,04%
2004	196 177	196 177	1 331 151	14,74%	14,74%
2005	160 467	160 467	1 308 828	12,26%	12,26%
2006	109 477	109 477	1 338 422	8,18%	8,18%
2007	108 889	108 889	1 341 882	8,11%	8,11%
2008	81 223	81 223	1 397 217	5,81%	5,81%
2009	84 141	84 141	1 469 108	5,73%	5,73%
2010	100 395	100 395	1 471 755	6,82%	6,82%
2011	66 332	66 332	1 521 895	4,36%	4,36%
2012	85 611	85 611	1 574 298	5,44%	5,44%
2013	93 654	93 654	1 638 820	5,71%	5,71%
2014	79 353	79 353	1 692 180	4,69%	4,69%
2015	76 517	76 517	1 776 963	4,31%	4,31%
2016	84 930	84 930	1 816 226	4,68%	4,68%
2017	86 218	86 218	1 840 823	4,68%	4,68%
2018	89 635	89 635	1 875 488	4,78%	4,78%
2019	91 453	91 453	1 956 103	4,68%	4,68%
2020	57 333	57 333	2 006 776	2,86%	2,86%
2021	100 307	100 307	2 094 767	4,79%	4,79%
2022	107 901	107 901	2 181 698	4,95%	4,95%

average 6,53% 6,53%

median 5,19% 5,19%

**Příloha č. 3 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
CHEVAK Cheb, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	2 114 867	0,00%
2004	0	2 193 039	0,00%
2005	0	2 244 356	0,00%
2006	0	2 317 986	0,00%
2007	0	2 386 027	0,00%
2008	0	2 439 760	0,00%
2009	0	2 475 010	0,00%
2010	0	2 509 696	0,00%
2011	0	2 635 241	0,00%
2012	0	2 771 585	0,00%
2013	0	2 821 359	0,00%
2014	0	2 908 412	0,00%
2015	0	2 961 390	0,00%
2016	0	3 069 942	0,00%
2017	0	3 147 088	0,00%
2018	0	3 300 482	0,00%
2019	0	3 403 495	0,00%
2020	14 279	3 471 226	0,41%
2021	40 201	3 556 039	1,13%
2022	51 122	3 638 613	1,40%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	16 786		15 508	201			1 057	20	15 709
2004	18 458		16 938	229			1 271	20	17 167
2005	19 958		17 731	340			1 253	634	18 071
2006	18 880		16 023	2 249			17	591	18 272
2007	19 806		16 262	3 142			10	392	19 404
2008	25 067		17 287	4 016			26	3 738	21 303
2009	25 966		19 204	5 080		1 130	10	542	25 414
2010	25 867		16 368	6 208		1 244	383	1 664	23 820
2011	27 308		18 160	6 809		1 333	383	623	26 302
2012	29 298		18 874	7 115		1 333	562	1 414	27 322
2013	28 796		18 726	7 506		1 333	568	663	27 565
2014	22 386		20 296			1 333	183	574	21 629
2015	17 883		16 180			1 508	183	12	17 688
2016	19 025		17 274			1 508	183	60	18 782
2017	18 966		17 306			1 508	152		18 814
2018	18 877		17 356			1 508	13		18 864
2019	18 824		17 316			1 508			18 824
2020	19 820		17 964				1 566	290	17 964
2021	18 022		16 193			1 813		16	18 006
2022	24 001		16 457			1 977		5 567	18 434

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	2 114 867	32 990	1 679 927	374 093	3 502	23 375	980	2 057 522
2004	2 193 039	33 767	1 703 354	381 918	3 502	69 998	500	2 088 774
2005	2 244 356	37 120	1 751 657	402 748	3 502	48 529	800	2 157 907
2006	2 317 986	37 580	1 805 048	415 438	3 502	48 558	7 860	2 223 988
2007	2 386 027	38 144	1 833 709	422 660	3 502	70 901	17 111	2 259 871
2008	2 439 760	40 702	1 875 620	446 042	3 502	47 860	26 034	2 325 164
2009	2 475 010	42 272	1 891 280	448 960	3 502	48 365	40 631	2 343 742
2010	2 509 696	43 484	1 906 333	450 476	3 502	66 011	39 890	2 360 311
2011	2 635 241	43 065	1 931 546	456 574	3 502	161 176	39 378	2 391 622
2012	2 771 585	43 220	2 009 811	427 388	3 502	254 065	33 599	2 440 701
2013	2 821 359	33 067	2 197 052	528 030	3 502	39 221	20 487	2 728 584
2014	2 908 412	33 245	2 257 964	539 030	20 458	34 396	23 319	2 817 452
2015	2 961 390	36 661	2 293 522	546 851	21 116	40 178	23 062	2 861 489
2016	3 069 942	36 628	2 351 384	560 374	21 151	77 209	23 196	2 932 909
2017	3 147 088	36 650	2 429 501	584 745	21 653	52 600	21 939	3 035 899
2018	3 300 482	37 176	2 452 831	591 318	22 479	174 581	22 097	3 066 628
2019	3 403 495	37 412	2 666 358	615 408	23 024	43 831	17 462	3 304 790
2020	3 471 226	37 412	2 686 115	627 642	23 426	13 639	82 992	3 337 183
2021	3 556 039	37 412	2 717 259	641 567	23 641	93 725	42 435	3 382 467
2022	3 638 613	37 457	2 840 023	672 293	23 880	57 969	6 991	3 536 196

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9924	66 597	66 092	2 057 522	505	3,21%
2004	0,9918	66 744	66 200	2 088 774	544	3,17%
2005	0,9917	69 643	69 065	2 157 907	578	3,20%
2006	0,9919	68 750	68 190	2 223 988	560	3,07%
2007	0,9915	67 619	67 043	2 259 871	576	2,97%
2008	0,9909	65 934	65 335	2 325 164	599	2,81%
2009	0,9893	65 899	65 192	2 343 742	707	2,78%
2010	0,9900	63 300	62 668	2 360 311	632	2,66%
2011	0,9891	63 424	62 734	2 391 622	690	2,62%
2012	0,9889	57 168	56 535	2 440 701	633	2,32%
2013	0,9900	58 130	57 549	2 728 584	581	2,11%
2014	0,9924	69 045	68 519	2 817 452	526	2,43%
2015	0,9939	69 897	69 468	2 861 489	429	2,43%
2016	0,9936	76 518	76 031	2 932 909	487	2,59%
2017	0,9938	78 246	77 764	3 035 899	482	2,56%
2018	0,9939	80 198	79 708	3 066 628	490	2,60%
2019	0,9943	82 056	81 591	3 304 790	465	2,47%
2020	0,9946	85 128	84 672	3 337 183	456	2,54%
2021	0,9947	85 186	84 735	3 382 467	451	2,51%
2022	0,9948	87 529	87 075	3 536 196	454	2,46%

99,22%

2,67%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003		0	3,21%	0	0	15 196	15 196	15 196	15 196
2004		0	3,17%	0	0	21 094	21 094	36 290	36 290
2005		0	3,20%	0	0	22 581	22 581	58 871	58 871
2006		0	3,07%	0	0	22 567	22 567	81 438	81 438
2007		0	2,97%	0	0	31 701	31 701	113 139	113 139
2008		0	2,81%	0	0	26 408	26 408	139 547	139 547
2009		0	2,78%	0	0	36 698	36 698	176 245	176 245
2010		0	2,66%	0	0	32 928	32 928	209 173	209 173
2011		0	2,62%	0	0	31 895	31 895	241 068	241 068
2012		0	2,32%	0	0	32 738	32 738	273 806	273 806
2013		0	2,11%	0	0	31 651	31 651	305 457	305 457
2014		0	2,43%	0	0	38 481	38 481	343 938	343 938
2015		0	2,43%	0	0	39 277	39 277	383 215	383 215
2016		0	2,59%	0	0	46 562	46 562	429 777	429 777
2017		0	2,56%	0	0	48 519	48 519	478 296	478 296
2018		0	2,60%	0	0	49 902	49 902	528 198	528 198
2019		0	2,47%	0	0	52 355	52 355	580 553	580 553
2020	14 279	14 279	2,54%	362	362	36 986	36 624	617 539	617 539
2021	25 922	40 201	2,51%	649	1 012	28 399	27 750	645 938	645 938
2022	10 921	51 122	2,46%	269	1 281	31 689	31 420	677 627	677 627

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	15 196	15 196	234 176	6,49%	6,49%
2004	21 094	21 094	247 404	8,53%	8,53%
2005	22 581	22 581	272 143	8,30%	8,30%
2006	22 567	22 567	277 395	8,14%	8,14%
2007	31 701	31 701	282 429	11,22%	11,22%
2008	26 408	26 408	293 372	9,00%	9,00%
2009	36 698	36 698	305 870	12,00%	12,00%
2010	32 928	32 928	307 759	10,70%	10,70%
2011	31 895	31 895	310 331	10,28%	10,28%
2012	32 738	32 738	310 616	10,54%	10,54%
2013	31 651	31 651	309 158	10,24%	10,24%
2014	38 481	38 481	322 199	11,94%	11,94%
2015	39 277	39 277	335 303	11,71%	11,71%
2016	46 562	46 562	350 940	13,27%	13,27%
2017	48 519	48 519	358 244	13,54%	13,54%
2018	49 902	49 902	371 011	13,45%	13,45%
2019	52 355	52 355	389 401	13,45%	13,45%
2020	36 986	36 624	373 839	9,89%	9,80%
2021	28 399	27 750	368 491	7,71%	7,53%
2022	31 689	31 420	414 781	7,64%	7,58%

average 10,40% 10,38%

median 10,41% 10,41%

**Příloha č. 4 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Severočeská vodárenská společnost, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	22 702	0%
2004	0	33 120	0%
2005	0	33 433	0%
2006	0	31 408	0%
2007	0	32 066	0%
2008	0	32 194	0%
2009	0	32 259	0%
2010	0	31 580	0%
2011	0	36 733	0%
2012	0	37 447	0%
2013	0	40 797	0%
2014	0	43 240	0%
2015	0	48 681	0%
2016	0	55 231	0%
2017	0	65 333	0%
2018	0	77 014	0%
2019	0	87 582	0%
2020	0	97 442	0%
2021	0	106 814	0%
2022	0	114 730	0%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	390		90	300					390
2004	1 276		140	300			198	638	440
2005	1 829		1 529	300					1 829
2006	3 408		1 708				1 700		1 708
2007	3 858		3 858						3 858
2008	3 926		3 926						3 926
2009	4 076		4 076						4 076
2010	5 750		5 750						5 750
2011	8 593		7 733					860	7 733
2012	9 445		9 445						9 445
2013	10 058		9 685	300				73	9 985
2014	11 818		10 948	373				497	11 321
2015	12 966		11 453	373				1 140	11 826
2016	13 627		11 641	373				1 613	12 014
2017	17 177		16 804	373					17 177
2018	17 648		17 275	373					17 648
2019	18 437		18 064	373					18 437
2020	19 024		18 651	373					19 024
2021	19 442		19 069	373					19 442
2022	20 000		19 627	373					20 000

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	22 702	645	11 589	10 105		363		21 694
2004	33 120	645	11 618	20 819	38			32 475
2005	33 433	645	11 585	21 165	38			32 788
2006	31 408	632	11 585	19 153	38			30 776
2007	32 066	632	12 014	19 315	38	67		31 367
2008	32 194	632	12 014	19 510	38			31 562
2009	32 259	632	12 014	19 575	38			31 627
2010	31 580	632	12 230	18 680	38			30 948
2011	36 733	632	12 453	20 631	38	2 979		33 122
2012	37 447	632	12 734	24 043	38			36 815
2013	40 797	632	12 734	27 311	38	82		40 083
2014	43 240	632	13 429	29 141	38			42 608
2015	48 681	632	13 825	31 879	38	2 307		45 742
2016	55 231	632	16 655	35 571	38	2 335		52 264
2017	65 333	632	22 616	40 947	38	1 100		63 601
2018	77 014	632	25 657	47 542	38	3 145		73 237
2019	87 582	606	28 633	55 080	38	3 225		83 751
2020	97 442	606	31 316	65 018	38	464		96 372
2021	106 814	606	33 586	72 384	38	200		106 008
2022	114 730	606	36 125	76 937	38	1 024		113 100

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9823	1 408	1 383	21 694	25	6,38%
2004	0,9866	3 010	2 970	32 475	40	9,14%
2005	0,9472	2 574	2 438	32 788	136	7,44%
2006	0,9474	2 403	2 277	30 776	126	7,40%
2007	0,8905	2 544	2 265	31 367	279	7,22%
2008	0,8894	2 637	2 345	31 562	292	7,43%
2009	0,8858	2 593	2 297	31 627	296	7,26%
2010	0,8433	2 268	1 913	30 948	355	6,18%
2011	0,8107	3 424	2 776	33 122	648	8,38%
2012	0,7958	3 128	2 489	36 815	639	6,76%
2013	0,8006	3 870	3 098	40 083	772	7,73%
2014	0,7901	3 473	2 744	42 608	729	6,44%
2015	0,7946	3 917	3 112	45 742	805	6,80%
2016	0,8131	3 736	3 038	52 264	698	5,81%
2017	0,7874	5 178	4 077	63 601	1 101	6,41%
2018	0,8058	8 033	6 473	73 237	1 560	8,84%
2019	0,8196	10 488	8 596	83 751	1 892	10,26%
2020	0,8351	12 590	10 514	96 372	2 076	10,91%
2021	0,8450	9 950	8 408	106 008	1 542	7,93%
2022	0,8497	9 037	7 679	113 100	1 358	6,79%

85,60%

7,58%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003		0	6,38%	0	0	2 428	2 428	2 428	2 428
2004		0	9,14%	0	0	11 444	11 444	13 872	13 872
2005		0	7,44%	0	0	12 621	12 621	26 493	26 493
2006		0	7,40%	0	0	17 421	17 421	43 914	43 914
2007		0	7,22%	0	0	21 287	21 287	65 201	65 201
2008		0	7,43%	0	0	32 535	32 535	97 736	97 736
2009		0	7,26%	0	0	33 918	33 918	131 654	131 654
2010		0	6,18%	0	0	28 164	28 164	159 818	159 818
2011		0	8,38%	0	0	20 765	20 765	180 583	180 583
2012		0	6,76%	0	0	19 618	19 618	200 201	200 201
2013		0	7,73%	0	0	20 505	20 505	220 706	220 706
2014		0	6,44%	0	0	22 587	22 587	243 293	243 293
2015		0	6,80%	0	0	19 660	19 660	262 953	262 953
2016		0	5,81%	0	0	22 438	22 438	285 391	285 391
2017		0	6,41%	0	0	23 476	23 476	308 867	308 867
2018		0	8,84%	0	0	9 743	9 743	318 610	318 610
2019		0	10,26%	0	0	6 697	6 697	325 307	325 307
2020		0	10,91%	0	0	-3 910	-3 910	321 397	321 397
2021		0	7,93%	0	0	2 289	2 289	323 686	323 686
2022		0	6,79%	0	0	-1 641	-1 641	322 045	322 045

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	2 428	2 428	201 866	1,20%	1,20%
2004	11 444	11 444	255 276	4,48%	4,48%
2005	12 621	12 621	273 538	4,61%	4,61%
2006	17 421	17 421	281 153	6,20%	6,20%
2007	21 287	21 287	328 713	6,48%	6,48%
2008	32 535	32 535	333 282	9,76%	9,76%
2009	33 918	33 918	366 676	9,25%	9,25%
2010	28 164	28 164	352 372	7,99%	7,99%
2011	20 765	20 765	453 778	4,58%	4,58%
2012	19 618	19 618	388 546	5,05%	5,05%
2013	20 505	20 505	407 829	5,03%	5,03%
2014	22 587	22 587	485 384	4,65%	4,65%
2015	19 660	19 660	598 379	3,29%	3,29%
2016	22 438	22 438	479 822	4,68%	4,68%
2017	23 476	23 476	499 737	4,70%	4,70%
2018	9 743	9 743	587 876	1,66%	1,66%
2019	6 697	6 697	625 709	1,07%	1,07%
2020	-3 910	-3 910	648 646	-0,60%	-0,60%
2021	2 289	2 289	703 320	0,33%	0,33%
2022	-1 641	-1 641	774 972	-0,21%	-0,21%
average				4,21%	4,21%
median				4,63%	4,63%

**Příloha č. 5 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Ostravské vodárny a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	5 496 181	0,00%
2004	0	5 741 869	0,00%
2005	0	5 946 391	0,00%
2006	0	505 502	0,00%
2007	0	525 367	0,00%
2008	0	515 483	0,00%
2009	0	535 625	0,00%
2010	0	535 206	0,00%
2011	0	552 786	0,00%
2012	0	566 554	0,00%
2013	0	557 073	0,00%
2014	0	561 942	0,00%
2015	0	581 305	0,00%
2016	0	591 156	0,00%
2017	0	612 236	0,00%
2018	0	627 984	0,00%
2019	0	651 545	0,00%
2020	0	646 682	0,00%
2021	0	675 802	0,00%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	52 014		51 764					250	51 764
2004	53 594		52 485					1 109	52 485
2005	55 662		54 593					1 069	54 593
2006	55 807		55 639					168	55 639
2007	56 833		56 295					538	56 295
2008	59 206		59 169					37	59 169
2009	60 355		59 821					534	59 821
2010	64 693		63 580					1 113	63 580
2011	62 666		61 442					1 224	61 442
2012	63 302		62 618			105		579	62 723
2013	66 360		63 085			105		3 170	63 190
2014	70 820		69 070			105		1 645	69 175
2015	72 941		71 704			105		1 132	71 809
2016	72 540		70 602			105		1 833	70 707
2017	74 995		71 863			105		3 027	71 968
2018	76 949		74 282			105		2 562	74 387
2019	80 301		75 207			105		4 989	75 312
2020	82 760		78 202			105		4 453	78 307
2021	84 454		78 648					5 806	78 648

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	5 496 181	27 242	4 710 700	753 705	189	4 345		5 464 594
2004	5 741 869	133 994	4 798 917	800 022	186	8 750		5 599 125
2005	5 946 391	133 050	4 971 006	828 188	208	13 939		5 799 402
2006	505 502	8 774	197 841	283 666	208	15 013		481 715
2007	525 367	8 774	211 957	295 199	128	9 309		507 284
2008	515 483	10 067	208 566	290 604	128	6 118		499 298
2009	535 625	8 792	210 386	309 524	128	6 795		520 038
2010	535 206	9 010	218 110	299 716	128	8 242		517 954
2011	552 786	9 187	222 677	305 979	128	14 815		528 784
2012	566 554	9 122	229 855	321 341	128	6 108		551 324
2013	557 073	9 140	233 333	303 814	128	10 658		537 275
2014	561 942	8 557	236 668	316 023	128	566		552 819
2015	581 305	8 557	238 213	329 646	128	4 761		567 987
2016	591 156	8 557	239 389	327 250	128	15 832		566 767
2017	612 236	8 557	241 144	358 261	128	4 146		599 533
2018	627 984	8 557	241 348	370 184	128	7 767		611 660
2019	651 545	9 578	248 939	387 212	128	4 668	1 020	636 279
2020	646 682	9 634	249 108	384 167	128	2 625	1 020	633 403
2021	675 802	9 432	247 798	408 098	128	8 883	1 463	656 024

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9906	176 928	175 268	5 464 594	1 660	3,21%
2004	0,9907	167 736	166 178	5 599 125	1 558	2,97%
2005	0,9907	172 583	170 974	5 799 402	1 609	2,95%
2006	0,8965	34 697	31 104	481 715	3 593	6,46%
2007	0,9001	34 524	31 075	507 284	3 449	6,13%
2008	0,8941	33 583	30 025	499 298	3 558	6,01%
2009	0,8968	29 704	26 640	520 038	3 064	5,12%
2010	0,8907	29 544	26 314	517 954	3 230	5,08%
2011	0,8959	30 845	27 634	528 784	3 211	5,23%
2012	0,8979	29 840	26 792	551 324	3 048	4,86%
2013	0,8948	28 407	25 418	537 275	2 989	4,73%
2014	0,8888	29 103	25 866	552 819	3 237	4,68%
2015	0,8878	30 362	26 954	567 987	3 408	4,75%
2016	0,8891	33 007	29 346	566 767	3 661	5,18%
2017	0,8928	33 742	30 126	599 533	3 616	5,02%
2018	0,8916	33 466	29 837	611 660	3 629	4,88%
2019	0,8942	33 610	30 053	636 279	3 557	4,72%
2020	0,8900	31 445	27 985	633 403	3 460	4,42%
2021	0,8929	29 360	26 217	656 024	3 143	4,00%

90,87%

4,76%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003		0	3,21%	0	0	56 133	56 133	56 133	56 133
2004		0	2,97%	0	0	44 956	44 956	101 089	101 089
2005		0	2,95%	0	0	47 797	47 797	148 886	148 886
2006		0	6,46%	0	0	46 374	46 374	195 260	195 260
2007		0	6,13%	0	0	58 655	58 655	253 915	253 915
2008		0	6,01%	0	0	61 036	61 036	314 951	314 951
2009		0	5,12%	0	0	63 329	63 329	378 280	378 280
2010		0	5,08%	0	0	64 546	64 546	442 826	442 826
2011		0	5,23%	0	0	78 176	78 176	521 002	521 002
2012		0	4,86%	0	0	81 098	81 098	602 100	602 100
2013		0	4,73%	0	0	81 692	81 692	683 792	683 792
2014		0	4,68%	0	0	93 446	93 446	777 238	777 238
2015		0	4,75%	0	0	86 620	86 620	863 858	863 858
2016		0	5,18%	0	0	87 898	87 898	951 756	951 756
2017		0	5,02%	0	0	89 313	89 313	1 041 069	1 041 069
2018		0	4,88%	0	0	89 333	89 333	1 130 402	1 130 402
2019		0	4,72%	0	0	89 046	89 046	1 219 448	1 219 448
2020		0	4,42%	0	0	85 225	85 225	1 304 673	1 304 673
2021		0	4,76%	0	0	95 544	95 544	1 400 217	1 400 217

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	56 133	56 133	773 390	7,26%	7,26%
2004	44 956	44 956	743 921	6,04%	6,04%
2005	47 797	47 797	797 899	5,99%	5,99%
2006	46 374	46 374	828 161	5,60%	5,60%
2007	58 655	58 655	851 361	6,89%	6,89%
2008	61 036	61 036	890 441	6,85%	6,85%
2009	63 329	63 329	949 034	6,67%	6,67%
2010	64 546	64 546	959 080	6,73%	6,73%
2011	78 176	78 176	1 003 016	7,79%	7,79%
2012	81 098	81 098	1 313 988	6,17%	6,17%
2013	81 692	81 692	1 056 498	7,73%	7,73%
2014	93 446	93 446	1 086 279	8,60%	8,60%
2015	86 620	86 620	1 083 486	7,99%	7,99%
2016	87 898	87 898	1 084 447	8,11%	8,11%
2017	89 313	89 313	1 094 459	8,16%	8,16%
2018	89 333	89 333	1 101 753	8,11%	8,11%
2019	89 046	89 046	1 147 582	7,76%	7,76%
2020	85 225	85 225	1 155 292	7,38%	7,38%
2021	95 544	95 544	1 241 424	7,70%	7,70%
average				7,24%	7,24%
median				7,38%	7,38%

**Příloha č. 6 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Severočeské vodovody a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	1 511 747	0,00%
2004	0	1 541 391	0,00%
2005	0	1 548 343	0,00%
2006	0	1 577 876	0,00%
2007	0	1 607 324	0,00%
2008	0	1 659 996	0,00%
2009	0	1 673 547	0,00%
2010	0	1 725 472	0,00%
2011	0	1 788 792	0,00%
2012	0	1 818 251	0,00%
2013	0	1 816 540	0,00%
2014	0	1 856 465	0,00%
2015	0	1 882 020	0,00%
2016	0	1 878 156	0,00%
2017	0	1 845 493	0,00%
2018	0	1 949 950	0,00%
2019	0	1 747 128	0,00%
2020	0	1 733 583	0,00%
2021	0	1 795 109	0,00%
2022	0	1 916 743	0,00%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	106 658	18 785	84 941	28			91	2 813	103 754
2004	117 177	27 199	89 867	28				83	117 094
2005	126 660	33 365	93 202	28				65	126 595
2006	140 632	37 426	102 458	28			720		139 912
2007	150 705	41 277	107 784	28			1 116	500	149 089
2008	159 280	44 809	112 239	28			904	1 300	157 076
2009	165 493	45 017	120 392	28				56	165 437
2010	177 509	49 866	127 615	28					177 509
2011	187 566	52 917	134 621	28					187 566
2012	186 322	55 915	130 407						186 322
2013	193 457	57 915	135 542						193 457
2014	202 950	59 801	136 592					6 557	196 393
2015	204 351	59 801	144 550						204 351
2016	209 444	66 373	143 071						209 444
2017	219 096	70 254	148 210			632			219 096
2018	237 810	76 054	161 756						237 810
2019	247 950	75 291	172 659						247 950
2020	67 293	66 835	458						67 293
2021	76 265	75 807	458						76 265
2022	86 128	85 670	458						86 128

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 511 747	39 090	547 326	923 609	925	733	64	1 471 860
2004	1 541 391	36 071	539 385	947 887	893	17 155		1 488 165
2005	1 548 343	32 469	547 041	962 490	894	5 339	110	1 510 425
2006	1 577 876	33 350	557 640	981 130	132	5 624		1 538 902
2007	1 607 324	33 631	549 488	1 009 792	132	14 280	1	1 559 412
2008	1 659 996	33 118	552 458	1 053 351	132	20 936	1	1 605 941
2009	1 673 547	32 996	571 683	1 047 672	132	21 063	1	1 619 487
2010	1 725 472	32 473	570 618	1 089 585	132	32 664		1 660 335
2011	1 788 792	31 988	604 991	1 150 542	132	539	600	1 755 665
2012	1 818 251	30 771	604 408	1 171 652	50	9 383	1 987	1 776 110
2013	1 816 540	30 533	604 938	1 162 680	50	18 339		1 767 668
2014	1 856 465	30 474	619 258	1 176 499	50	24 060	6 124	1 795 807
2015	1 882 020	31 231	596 814	1 223 035	50	30 816	74	1 819 899
2016	1 878 156	31 750	576 857	1 236 904	50	32 521	74	1 813 811
2017	1 845 493	30 773	571 817	1 183 800	50	59 044	9	1 755 667
2018	1 949 950	30 766	659 158	1 258 531	50	1 436	9	1 917 739
2019	1 747 128	30 737	661 833	1 032 713	50	21 786	9	1 694 596
2020	1 733 583	30 926	681 736	980 161	50	35 293	5 417	1 661 947
2021	1 795 109	31 016	694 949	1 003 063	50	64 144	1 887	1 698 062
2022	1 916 743	31 625	759 690	1 081 885	50	43 493	0	1 841 625

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9342	92 843	86 729	1 471 860	6 114	5,89%
2004	0,9271	93 798	86 956	1 488 165	6 842	5,84%
2005	0,9227	90 600	83 594	1 510 425	7 006	5,53%
2006	0,9167	89 289	81 848	1 538 902	7 441	5,32%
2007	0,9127	89 907	82 061	1 559 412	7 846	5,26%
2008	0,9109	90 812	82 721	1 605 941	8 091	5,15%
2009	0,9073	90 588	82 192	1 619 487	8 396	5,08%
2010	0,9034	92 578	83 636	1 660 335	8 942	5,04%
2011	0,9035	96 595	87 271	1 755 665	9 324	4,97%
2012	0,9051	102 375	92 655	1 776 110	9 720	5,22%
2013	0,9014	105 758	95 325	1 767 668	10 433	5,39%
2014	0,9014	99 299	89 510	1 795 807	9 789	4,98%
2015	0,8990	100 739	90 569	1 819 899	10 170	4,98%
2016	0,8965	99 712	89 390	1 813 811	10 322	4,93%
2017	0,8891	100 173	89 059	1 755 667	11 114	5,07%
2018	0,8897	104 621	93 079	1 917 739	11 542	4,85%
2019	0,8724	91 660	79 960	1 694 596	11 700	4,72%
2020	0,9611	76 969	73 974	1 661 947	2 995	4,45%
2021	0,9570	78 760	75 375	1 698 062	3 385	4,44%
2022	0,9553	81 721	78 070	1 841 625	3 651	4,24%

91,33%

5,07%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	5,89%	0	0	247 600	247 600	247 600	247 600
2004	0	0	5,84%	0	0	280 583	280 583	528 183	528 183
2005	0	0	5,53%	0	0	319 786	319 786	847 969	847 969
2006	0	0	5,32%	0	0	368 555	368 555	1 216 524	1 216 524
2007	0	0	5,26%	0	0	419 794	419 794	1 636 318	1 636 318
2008	0	0	5,15%	0	0	400 704	400 704	2 037 022	2 037 022
2009	0	0	5,08%	0	0	414 037	414 037	2 451 059	2 451 059
2010	0	0	5,04%	0	0	402 831	402 831	2 853 890	2 853 890
2011	0	0	4,97%	0	0	410 744	410 744	3 264 634	3 264 634
2012	0	0	5,22%	0	0	416 043	416 043	3 680 677	3 680 677
2013	0	0	5,39%	0	0	414 978	414 978	4 095 655	4 095 655
2014	0	0	4,98%	0	0	435 104	435 104	4 530 759	4 530 759
2015	0	0	4,98%	0	0	445 766	445 766	4 976 525	4 976 525
2016	0	0	4,93%	0	0	422 539	422 539	5 399 064	5 399 064
2017	0	0	5,07%	0	0	417 950	417 950	5 817 014	5 817 014
2018	0	0	4,85%	0	0	431 585	431 585	6 248 599	6 248 599
2019	0	0	4,72%	0	0	683 533	683 533	6 932 132	6 932 132
2020	0	0	4,45%	0	0	298 175	298 175	7 230 307	7 230 307
2021	0	0	4,44%	0	0	312 500	312 500	7 542 807	7 542 807
2022	0	0	4,24%	0	0	314 058	314 058	7 856 865	7 856 865

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	247 600	247 600	2 948 151	8,40%	8,40%
2004	280 583	280 583	3 025 905	9,27%	9,27%
2005	319 786	319 786	3 189 775	10,03%	10,03%
2006	368 555	368 555	3 435 715	10,73%	10,73%
2007	419 794	419 794	3 650 538	11,50%	11,50%
2008	400 704	400 704	3 650 538	10,98%	10,98%
2009	414 037	414 037	3 896 312	10,63%	10,63%
2010	402 831	402 831	4 013 178	10,04%	10,04%
2011	410 744	410 744	4 229 023	9,71%	9,71%
2012	416 043	416 043	1 313 988	31,66%	31,66%
2013	414 978	414 978	4 499 367	9,22%	9,22%
2014	435 104	435 104	1 215 792	35,79%	35,79%
2015	445 766	445 766	4 784 739	9,32%	9,32%
2016	422 539	422 539	4 598 276	9,19%	9,19%
2017	417 950	417 950	4 911 541	8,51%	8,51%
2018	431 585	431 585	4 969 232	8,69%	8,69%
2019	683 533	683 533	5 188 071	13,18%	13,18%
2020	298 175	298 175	5 137 834	5,80%	5,80%
2021	312 500	312 500	5 455 281	5,73%	5,73%
2022	314 058	314 058	8 503 874	3,69%	3,69%
average				11,60%	11,60%
median				11,60%	11,60%

**Příloha č. 7 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
VODÁRNA PLZEŇ, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný tis. Kč) (v	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	219 184	0,00%
2004	0	236 207	0,00%
2005	0	247 483	0,00%
2006	0	266 284	0,00%
2007	0	288 081	0,00%
2008	0	303 490	0,00%
2009	0	331 663	0,00%
2010	0	364 402	0,00%
2011	0	390 233	0,00%
2012	0	401 741	0,00%
2013	0	439 715	0,00%
2014	0	462 129	0,00%
2015	0	438 862	0,00%
2016	0	1 170 989	0,00%
2017	0	1 273 836	0,00%
2018	0	6 121 772	0,00%
2019	155 634	6 407 293	2,43%
2020	220 375	6 795 508	3,24%
2021	237 847	7 102 207	3,35%
2022	244 700	7 458 049	3,28%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	18 392		13 527			4 290		575	17 817
2004	21 118		15 431			4 404		1 283	19 835
2005	28 422		23 728	2 352		1 946		396	28 026
2006	28 132		24 748			1 656	500	1 228	26 404
2007	30 156		22 384			1 954	863	4 955	24 338
2008	33 915		30 176			1 993	493	1 253	32 169
2009	34 946		32 953			1 993			34 946
2010	35 292		32 874			2 042		376	34 916
2011	36 343		34 139			2 204			36 343
2012	36 752		34 539			2 213			36 752
2013	30 776		28 802			1 974			30 776
2014	31 431		29 024			1 974		433	30 998
2015	28 307		27 238			1 069			28 307
2016	29 111		27 902			1 209			29 111
2017	32 407		30 292			1 347	300	468	31 639
2018	50 479		37 420			12 781		278	50 201
2019	58 282		39 861			13 105		5 316	52 966
2020	63 374		45 017			12 817		5 540	57 834
2021	77 408		47 274			12 817		17 317	60 091
2022	82 151		61 687			12 948		7 516	74 635

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	219 184	14 936	67 139	130 061	6 829	219		204 029
2004	236 207	13 661	65 348	147 204	8 709	1 285		221 261
2005	247 483	13 278	65 347	156 625	8 709	2 653	871	230 681
2006	266 284	12 865	65 347	175 619	9 201	2 470	782	250 167
2007	288 081	12 766	66 742	188 886	9 313	10 374		264 941
2008	303 490	12 766	66 743	209 864	10 020	4 097		286 627
2009	331 663	12 766	66 743	221 965	9 820	20 369		298 528
2010	364 402	12 766	66 743	231 206	9 282	40 861	3 544	307 231
2011	390 233	12 766	84 904	234 030	7 381	22 152	29 000	326 315
2012	401 741	12 766	86 323	242 843	7 595	23 214	29 000	336 761
2013	439 715	12 829	144 433	245 425	8 104	28 924		397 962
2014	462 129	12 829	158 013	245 938	7 576	37 764	9	411 527
2015	438 862	12 829	174 223	245 020	6 790			426 033
2016	1 170 989	13 530	888 385	251 283	6 713	11 078		1 146 381
2017	1 273 836	19 981	935 995	274 283	6 172	37 405		1 216 450
2018	6 121 772	215 676	5 533 656	312 500	5 445	54 452	43	5 851 601
2019	6 407 293	229 312	5 597 809	335 747	4 873	237 668	1 884	5 938 429
2020	6 795 508	195 099	5 939 084	358 705	4 699	297 475	446	6 302 488
2021	7 102 207	195 099	6 241 509	407 076	4 620	249 084	4 819	6 653 205
2022	7 458 049	195 965	6 580 141	432 854	4 497	244 238	354	7 017 492

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9197	16 064	14 774	204 029	1 290	7,24%
2004	0,9177	15 019	13 783	221 261	1 236	6,23%
2005	0,8917	17 823	15 892	230 681	1 931	6,89%
2006	0,9045	20 529	18 569	250 167	1 960	7,42%
2007	0,9159	21 085	19 311	264 941	1 774	7,29%
2008	0,8991	24 054	21 627	286 627	2 427	7,55%
2009	0,8952	25 914	23 198	298 528	2 716	7,77%
2010	0,8980	26 729	24 001	307 231	2 728	7,81%
2011	0,8998	23 710	21 334	326 315	2 376	6,54%
2012	0,9016	22 937	20 680	336 761	2 257	6,14%
2013	0,9282	21 810	20 244	397 962	1 566	5,09%
2014	0,9300	21 225	19 738	411 527	1 487	4,80%
2015	0,9377	19 300	18 098	426 033	1 202	4,25%
2016	0,9752	18 802	18 336	1 146 381	466	1,60%
2017	0,9747	46 621	45 439	1 216 450	1 182	3,74%
2018	0,9915	189 950	188 334	5 851 601	1 616	3,22%
2019	0,9912	208 091	206 251	5 938 429	1 840	3,47%
2020	0,9909	214 006	212 060	6 302 488	1 946	3,36%
2021	0,9910	233 886	231 792	6 653 205	2 094	3,48%
2022	0,9895	246 719	244 123	7 017 492	2 596	3,48%

93,71%

5,37%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	7,24%	0	0	43 796	43 796	43 796	43 796
2004	0	0	6,23%	0	0	57 973	57 973	101 769	101 769
2005	0	0	6,89%	0	0	71 091	71 091	172 860	172 860
2006	0	0	7,42%	0	0	77 624	77 624	250 484	250 484
2007	0	0	7,29%	0	0	80 107	80 107	330 591	330 591
2008	0	0	7,55%	0	0	71 433	71 433	402 024	402 024
2009	0	0	7,77%	0	0	58 652	58 652	460 676	460 676
2010	0	0	7,81%	0	0	33 159	33 159	493 835	493 835
2011	0	0	6,54%	0	0	65 041	65 041	558 876	558 876
2012	0	0	6,14%	0	0	65 621	65 621	624 497	624 497
2013	0	0	5,09%	0	0	68 192	68 192	692 689	692 689
2014	0	0	4,80%	0	0	24 898	24 898	717 587	717 587
2015	0	0	4,25%	0	0	72 843	72 843	790 430	790 430
2016	0	0	1,60%	0	0	101 053	101 053	891 483	891 483
2017	0	0	3,74%	0	0	74 241	74 241	965 724	965 724
2018	0	0	3,22%	0	0	86 898	86 898	1 052 622	1 052 622
2019	155 634	155 634	3,47%	5 405	5 405	39 361	33 956	1 091 983	1 086 578
2020	64 741	220 375	3,36%	7 415	12 820	64 046	56 631	1 156 029	1 143 209
2021	17 472	237 847	3,48%	8 286	21 107	86 597	78 311	1 242 626	1 221 519
2022	6 853	244 700	3,48%	8 513	29 619	90 031	81 518	1 332 657	1 303 038

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	43 796	43 796	598 377	7,32%	7,32%
2004	57 973	57 973	706 137	8,21%	8,21%
2005	71 091	71 091	706 137	10,07%	10,07%
2006	77 624	77 624	762 004	10,19%	10,19%
2007	80 107	80 107	794 788	10,08%	10,08%
2008	71 433	71 433	839 378	8,51%	8,51%
2009	58 652	58 652	861 700	6,81%	6,81%
2010	33 159	33 159	871 129	3,81%	3,81%
2011	65 041	65 041	1 021 047	6,37%	6,37%
2012	65 621	65 621	1 163 609	5,64%	5,64%
2013	68 192	68 192	1 206 949	5,65%	5,65%
2014	24 898	24 898	1 215 792	2,05%	2,05%
2015	72 843	72 843	1 248 931	5,83%	5,83%
2016	101 053	101 053	1 219 465	8,29%	8,29%
2017	74 241	74 241	1 254 935	5,92%	5,92%
2018	86 898	86 898	1 198 945	7,25%	7,25%
2019	39 361	33 956	1 208 157	3,26%	2,81%
2020	64 046	56 631	1 294 775	4,95%	4,37%
2021	86 597	78 311	1 362 308	6,36%	5,75%
2022	90 031	81 518	1 428 751	6,30%	5,71%
average				6,64%	6,53%
median				6,36%	6,14%

**Příloha č. 8 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Havlíčkův Brod, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem [tis. Kč]	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	1 614 914	0,00%
2004	0	1 652 946	0,00%
2005	0	1 706 684	0,00%
2006	6 886	1 583 872	0,43%
2007	6 886	1 622 316	0,42%
2008	6 886	1 867 698	0,37%
2009	6 886	1 911 126	0,36%
2010	6 886	2 016 585	0,34%
2011	11 544	2 069 336	0,56%
2012	40 624	2 166 044	1,88%
2013	46 908	2 237 385	2,10%
2014	46 908	2 323 121	2,02%
2015	46 908	2 371 264	1,98%
2016	50 663	2 448 677	2,07%
2017	80 362	2 588 225	3,10%
2018	80 362	2 692 455	2,98%
2019	138 937	2 759 502	5,03%
2020	140 766	2 828 799	4,98%
2021	153 098	2 962 377	5,17%
2022	297 547	3 229 309	9,21%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	4 099	625	3 474						4 099
2004	5 331	625	4 706						5 331
2005	5 678	625	4 934			119			5 678
2006	5 929	625	5 185			119			5 929
2007	6 019	625	5 394						6 019
2008	6 019	625	5 394						6 019
2009	6 019	625	5 394						6 019
2010	6 424	625	5 799						6 424
2011	8 465	625	7 840						8 465
2012	8 693	625	8 068						8 693
2013	10 857	625	8 301					1 931	8 926
2014	9 261	625	8 582					54	9 207
2015	10 356	625	9 537					194	10 162
2016	10 555	625	9 930						10 555
2017	10 674	625	10 049						10 674
2018	11 132	625	10 507						11 132
2019	12 102	625	10 553			924			12 102
2020	12 150	625	10 601			924			12 150
2021	12 712	625	10 936			924		227	12 485
2022	12 982	625	11 266			1 091			12 982

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 614 914	7 564	1 345 840	238 091	50	23 309	60	1 583 981
2004	1 652 946	7 581	1 376 050	248 967	50	20 238	60	1 625 067
2005	1 706 684	7 591	1 400 786	264 392	50	33 295	570	1 665 228
2006	1 583 872	7 761	1 275 962	278 354	50	21 635	110	1 554 366
2007	1 622 316	7 761	1 300 364	294 602	50	19 479	60	1 595 016
2008	1 867 698	7 796	1 529 455	314 618	50	15 695	84	1 844 123
2009	1 911 126	7 796	1 559 039	325 161	50	19 080		1 884 250
2010	2 016 585	8 149	1 611 487	365 643	50	30 608	648	1 977 180
2011	2 069 336	8 149	1 641 116	380 285	50	39 736		2 021 451
2012	2 166 044	9 625	1 687 646	373 427	50	95 296		2 061 123
2013	2 237 385	9 625	1 751 750	393 337	50	82 623		2 145 137
2014	2 323 121	9 625	1 809 953	408 274	50	94 470	749	2 218 277
2015	2 371 264	9 596	1 866 848	428 496	50	65 274	1 000	2 295 394
2016	2 448 677	9 624	1 936 125	442 514	50	60 321	43	2 378 689
2017	2 588 225	9 726	2 000 705	461 012	50	116 611	121	2 461 767
2018	2 692 455	9 726	2 040 735	476 608	50	164 507	829	2 517 393
2019	2 759 502	10 257	2 156 104	478 215	50	114 082	794	2 634 369
2020	2 828 799	10 485	2 220 468	485 006	50	110 971	1 819	2 705 524
2021	2 962 377	10 470	2 332 951	498 189	50	119 450	1 267	2 831 190
2022	3 229 309	10 766	2 335 565	516 466	50	365 039	1 423	2 852 081

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9974	48 820	48 694	1 583 981	126	3,07%
2004	0,9967	51 444	51 276	1 625 067	168	3,16%
2005	0,9966	53 547	53 365	1 665 228	182	3,20%
2006	0,9962	45 596	45 423	1 554 366	173	2,92%
2007	0,9962	48 061	47 880	1 595 016	181	3,00%
2008	0,9967	52 528	52 357	1 844 123	171	2,84%
2009	0,9968	57 161	56 979	1 884 250	182	3,02%
2010	0,9968	61 632	61 432	1 977 180	200	3,11%
2011	0,9958	66 339	66 062	2 021 451	277	3,27%
2012	0,9958	67 927	67 642	2 061 123	285	3,28%
2013	0,9959	69 980	69 690	2 145 137	290	3,25%
2014	0,9959	72 237	71 938	2 218 277	299	3,24%
2015	0,9956	72 204	71 886	2 295 394	318	3,13%
2016	0,9956	74 694	74 364	2 378 689	330	3,13%
2017	0,9957	75 990	75 662	2 461 767	328	3,07%
2018	0,9956	83 290	82 923	2 517 393	367	3,29%
2019	0,9954	86 328	85 933	2 634 369	395	3,26%
2020	0,9955	88 734	88 337	2 705 524	397	3,27%
2021	0,9956	90 238	89 842	2 831 190	396	3,17%
2022	0,9955	93 533	93 109	2 852 081	424	3,26%

99,61%

3,15%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	3,07%	0	0	8 427	8 427	8 427	8 427
2004	0	0	3,16%	0	0	5 387	5 387	13 814	13 814
2005	0	0	3,20%	0	0	5 553	5 553	19 367	19 367
2006	6 886	6 886	2,92%	201	201	8 194	7 993	27 561	27 360
2007	0	6 886	3,00%	207	408	4 934	4 727	32 495	32 087
2008	0	6 886	2,84%	196	603	11 394	11 198	43 889	43 286
2009	0	6 886	3,02%	208	812	12 326	12 118	56 215	55 403
2010	0	6 886	3,11%	214	1 026	11 102	10 888	67 317	66 291
2011	4 658	11 544	3,27%	377	1 403	14 660	14 283	81 977	80 574
2012	29 080	40 624	3,28%	1 333	2 736	13 419	12 086	95 396	92 660
2013	6 284	46 908	3,25%	1 524	4 260	14 702	13 178	110 098	105 838
2014	0	46 908	3,24%	1 521	5 781	18 536	17 015	128 634	122 853
2015	0	46 908	3,13%	1 469	7 250	19 544	18 075	148 178	140 928
2016	3 755	50 663	3,13%	1 584	8 834	18 555	16 971	166 733	157 899
2017	29 699	80 362	3,07%	2 470	11 304	19 384	16 914	186 117	174 813
2018	0	80 362	3,29%	2 647	13 951	19 833	17 186	205 950	191 999
2019	58 575	138 937	3,26%	4 532	18 483	21 338	16 806	227 288	208 805
2020	1 829	140 766	3,27%	4 596	23 079	24 393	19 797	251 681	228 602
2021	12 332	153 098	3,17%	4 858	27 938	24 585	19 727	276 266	248 328
2022	144 449	297 547	3,26%	9 714	37 651	23 162	13 448	299 428	261 777

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	8 427	8 427	160 991	5,23%	5,23%
2004	5 387	5 387	163 676	3,29%	3,29%
2005	5 553	5 553	171 002	3,25%	3,25%
2006	8 194	7 993	178 488	4,59%	4,48%
2007	4 934	4 727	186 661	2,64%	2,53%
2008	11 394	11 198	207 634	5,49%	5,39%
2009	12 326	12 118	213 891	5,76%	5,67%
2010	11 102	10 888	215 488	5,15%	5,05%
2011	14 660	14 283	224 829	6,52%	6,35%
2012	13 419	12 086	228 743	5,87%	5,28%
2013	14 702	13 178	230 242	6,39%	5,72%
2014	18 536	17 015	242 375	7,65%	7,02%
2015	19 544	18 075	247 095	7,91%	7,31%
2016	18 555	16 971	242 415	7,65%	7,00%
2017	19 384	16 914	252 235	7,68%	6,71%
2018	19 833	17 186	263 070	7,54%	6,53%
2019	21 338	16 806	271 306	7,86%	6,19%
2020	24 393	19 797	278 954	8,74%	7,10%
2021	24 585	19 727	288 055	8,53%	6,85%
2022	23 162	13 448	318 221	7,28%	4,23%
average				6,25%	5,56%
median				6,45%	5,69%

**Příloha č. 9 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Mladá Boleslav, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem [tis. Kč]	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	17 733	1 910 977	0,93%
2004	21 780	2 242 834	0,97%
2005	34 285	2 383 742	1,44%
2006	34 285	2 562 281	1,34%
2007	34 285	2 715 016	1,26%
2008	112 043	2 902 051	3,86%
2009	367 226	3 018 187	12,17%
2010	368 346	3 112 663	11,83%
2011	368 346	3 200 199	11,51%
2012	368 346	3 356 243	10,97%
2013	539 410	3 717 171	14,51%
2014	688 450	3 854 425	17,86%
2015	688 450	3 985 561	17,27%
2016	688 450	4 228 806	16,28%
2017	688 450	4 356 106	15,80%
2018	1 045 940	4 470 561	23,40%
2019	1 045 940	4 583 733	22,82%
2020	1 045 940	4 999 822	20,92%
2021	1 045 940	5 573 059	18,77%
2022	1 045 940	5 583 384	18,73%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	7 352	0	6 999	0		0	0	353	6 999
2004	7 561	0	7 561	0	0	0	0	0	7 561
2005	7 611		7 611						7 611
2006	8 085		7 679					406	7 679
2007	8 262		8 262						8 262
2008	9 793		8 479					1 314	8 479
2009	10 156		10 156						10 156
2010	10 866		10 566					300	10 566
2011	11 766		11 671					95	11 671
2012	11 100		11 100						11 100
2013	11 156		11 156						11 156
2014	12 688		12 688						12 688
2015	13 009		13 009						13 009
2016	13 738		13 551					187	13 551
2017	12 530		12 530						12 530
2018	12 879		12 879						12 879
2019	13 597		13 597						13 597
2020	13 946		13 588					358	13 588
2021	13 946		13 946					0	13 946
2022	13 028		13 028					0	13 028

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 910 977	6 764	1 534 063	327 289	89	42 771	1	1 861 441
2004	2 242 834	10 078	1 810 732	347 009	89	74 157	769	2 157 830
2005	2 383 742	10 308	1 943 561	367 693	89	60 362	1 729	2 311 343
2006	2 562 281	10 935	2 065 346	402 752	89	80 470	2 689	2 468 187
2007	2 715 016	11 373	2 137 518	412 110	89	144 683	9 243	2 549 717
2008	2 902 051	13 673	2 282 762	426 988	89	168 226	10 313	2 709 839
2009	3 018 187	14 202	2 485 082	485 401	89	22 251	11 162	2 970 572
2010	3 112 663	15 288	2 569 389	488 731	89	32 564	6 602	3 058 209
2011	3 200 199	18 799	2 636 191	499 628	89	38 002	7 490	3 135 908
2012	3 356 243	20 846	2 735 577	509 612	89	82 039	8 080	3 245 278
2013	3 717 171	21 264	2 922 014	511 487	89	254 084	8 233	3 433 590
2014	3 854 425	23 842	3 257 209	541 191	612	22 979	8 592	3 799 012
2015	3 985 561	26 395	3 330 949	545 751	2 505	73 363	6 598	3 879 205
2016	4 228 806	27 071	3 603 500	552 950	3 471	36 834	4 980	4 159 921
2017	4 356 106	29 520	3 701 430	565 029	4 206	51 708	4 213	4 270 665
2018	4 470 561	31 376	3 797 555	577 958	4 557	54 093	5 022	4 380 070
2019	4 583 733	31 410	3 865 594	589 564	5 394	84 491	7 280	4 460 552
2020	4 999 822	32 718	4 057 288	617 158	5 830	278 190	8 638	4 680 276
2021	5 573 059	34 147	4 142 900	628 393	6 441	752 107	9 071	4 777 734
2022	5 583 384	39 723	4 632 566	657 067	6 799	238 614	8 615	5 296 432

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9963	64 160	63 920	1 861 441	240	3,43%
2004	0,9965	65 843	65 613	2 157 830	230	3,04%
2005	0,9967	73 260	73 020	2 311 343	240	3,16%
2006	0,9969	74 903	74 671	2 468 187	232	3,03%
2007	0,9968	80 062	79 803	2 549 717	259	3,13%
2008	0,9969	80 805	80 553	2 709 839	252	2,97%
2009	0,9966	89 927	89 621	2 970 572	306	3,02%
2010	0,9966	97 498	97 162	3 058 209	336	3,18%
2011	0,9963	97 573	97 211	3 135 908	362	3,10%
2012	0,9966	99 897	99 556	3 245 278	341	3,07%
2013	0,9968	103 094	102 760	3 433 590	334	2,99%
2014	0,9967	108 855	108 493	3 799 012	362	2,86%
2015	0,9967	115 090	114 705	3 879 205	385	2,96%
2016	0,9968	115 960	115 583	4 159 921	377	2,78%
2017	0,9971	121 607	121 251	4 270 665	356	2,84%
2018	0,9971	122 549	122 190	4 380 070	359	2,79%
2019	0,9970	124 828	124 449	4 460 552	379	2,79%
2020	0,9971	126 212	125 847	4 680 276	365	2,69%
2021	0,9971	131 770	131 386	4 777 734	384	2,75%
2022	0,9975	137 781	137 443	5 296 432	338	2,60%

99,68%

2,96%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	17 733	17 733	3,43%	609	609	21 378	20 769	21 378	20 769
2004	4 047	21 780	3,04%	662	1 271	20 065	19 403	41 443	40 172
2005	12 505	34 285	3,16%	1 083	2 354	19 032	17 949	60 475	58 121
2006	0	34 285	3,03%	1 037	3 392	19 822	18 785	80 297	76 905
2007	0	34 285	3,13%	1 073	4 465	29 067	27 994	109 364	104 899
2008	77 758	112 043	2,97%	3 331	7 795	30 679	27 348	140 043	132 248
2009	255 183	367 226	3,02%	11 079	18 874	29 955	18 876	169 998	151 124
2010	1 120	368 346	3,18%	11 703	30 577	26 362	14 659	196 360	165 783
2011	0	368 346	3,10%	11 418	41 995	30 069	18 651	226 429	184 434
2012	0	368 346	3,07%	11 300	53 295	32 144	20 844	258 573	205 278
2013	171 064	539 410	2,99%	16 143	69 439	29 277	13 134	287 850	218 411
2014	149 040	688 450	2,86%	19 661	89 100	28 294	8 633	316 144	227 044
2015	0	688 450	2,96%	20 357	109 457	35 306	14 949	351 450	241 993
2016	0	688 450	2,78%	19 129	128 585	46 594	27 465	398 044	269 459
2017	0	688 450	2,84%	19 546	148 131	48 226	28 680	446 270	298 139
2018	357 490	1 045 940	2,79%	29 178	177 310	32 729	3 551	478 999	301 689
2019	0	1 045 940	2,79%	29 182	206 491	41 601	12 419	520 600	314 109
2020	0	1 045 940	2,69%	28 124	234 615	47 725	19 601	568 325	333 710
2021	0	1 045 940	2,75%	28 763	263 378	67 493	38 730	635 818	372 440
2022	0	1 045 940	2,60%	27 142	290 521	31 798	4 656	667 616	377 095

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	21 378	20 769	296 440	7,21%	7,01%
2004	20 065	19 403	304 165	6,60%	6,38%
2005	19 032	17 949	322 264	5,91%	5,57%
2006	19 822	18 785	329 427	6,02%	5,70%
2007	29 067	27 994	350 630	8,29%	7,98%
2008	30 679	27 348	372 123	8,24%	7,35%
2009	29 955	18 876	395 294	7,58%	4,78%
2010	26 362	14 659	394 744	6,68%	3,71%
2011	30 069	18 651	419 411	7,17%	4,45%
2012	32 144	20 844	426 512	7,54%	4,89%
2013	29 277	13 134	429 445	6,82%	3,06%
2014	28 294	8 633	436 164	6,49%	1,98%
2015	35 306	14 949	480 490	7,35%	3,11%
2016	46 594	27 465	462 989	10,06%	5,93%
2017	48 226	28 680	478 002	10,09%	6,00%
2018	32 729	3 551	494 582	6,62%	0,72%
2019	41 601	12 419	510 253	8,15%	2,43%
2020	47 725	19 601	521 338	9,15%	3,76%
2021	67 493	38 730	545 979	12,36%	7,09%
2022	31 798	4 656	581 356	5,47%	0,80%

average 7,69% 4,64%

median 7,28% 4,83%

**Příloha č. 10 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Náchod, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem [tis. Kč]	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	1 632 776	0,00%
2004	0	1 682 997	0,00%
2005	0	1 635 320	0,00%
2006	0	1 682 378	0,00%
2007	0	1 729 243	0,00%
2008	0	1 791 214	0,00%
2009	0	1 862 282	0,00%
2010	7 513	1 908 015	0,39%
2011	35 313	2 010 172	1,76%
2012	35 313	2 117 443	1,67%
2013	63 512	2 085 435	3,05%
2014	63 512	2 144 424	2,96%
2015	75 582	2 227 171	3,39%
2016	89 185	2 235 142	3,99%
2017	89 185	2 348 711	3,80%
2018	92 385	2 427 076	3,81%
2019	96 842	2 491 992	3,89%
2020	105 787	2 558 771	4,13%
2021	178 513	2 699 024	6,61%
2022	249 740	2 775 710	9,00%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	3 566		3 566						3 566
2004	3 952		3 952						3 952
2005	5 386		3 835			1 551			5 386
2006	5 249		3 698			1 551			5 249
2007	5 483		3 932			1 551			5 483
2008	5 498		3 947			1 551			5 498
2009	5 853		4 302			1 551			5 853
2010	6 367		4 816			1 551			6 367
2011	7 513		4 871			1 628		1 014	6 499
2012	10 595		6 324			4 271			10 595
2013	11 170		6 899			4 271			11 170
2014	11 164		6 263			4 901			11 164
2015	11 699		6 641			5 058			11 699
2016	12 217		7 091			5 126			12 217
2017	12 125		7 072			4 943		110	12 015
2018	13 105		8 162			4 943			13 105
2019	13 195		8 252			4 943		0	13 195
2020	10 707		5 744			4 963		0	10 707
2021	11 248		5 972			4 963		313	10 935
2022	11 148		6 088			4 963		97	11 051

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 632 776	6 831	1 364 307	247 447	2 185	6 646	5 360	1 613 939
2004	1 682 997	6 839	1 407 517	249 476	2 185	10 722	6 258	1 659 178
2005	1 635 320	6 831	1 397 788	219 327		4 188	7 186	1 617 115
2006	1 682 378	6 878	1 438 453	219 318		11 307	6 422	1 657 771
2007	1 729 243	7 102	1 471 436	221 019		23 264	6 422	1 692 455
2008	1 791 214	7 063	1 535 541	222 560		19 618	6 432	1 758 101
2009	1 862 282	6 882	1 597 001	223 685		27 773	6 941	1 820 686
2010	1 908 015	6 975	1 635 954	224 160		34 079	6 847	1 860 114
2011	2 010 172	7 234	1 674 784	229 593		91 471	7 090	1 904 377
2012	2 117 443	7 218	1 710 928	184 233		208 615	6 449	1 895 161
2013	2 085 435	8 039	1 789 917	224 137		63 315	27	2 014 054
2014	2 144 424	8 124	1 849 881	225 566		60 843	10	2 075 447
2015	2 227 171	8 291	1 895 043	228 715		95 112	10	2 123 758
2016	2 235 142	8 294	1 970 112	224 354		32 372	10	2 194 466
2017	2 348 711	8 301	2 044 711	222 064	569	73 015	51	2 267 344
2018	2 427 076	8 617	2 115 559	235 483	569	66 829	19	2 351 611
2019	2 491 992	9 218	2 162 609	236 647	569	82 908	41	2 399 825
2020	2 558 771	11 513	2 239 960	237 077	569	69 542	110	2 477 606
2021	2 699 024	12 431	2 293 752	241 230	569	150 803	239	2 535 551
2022	2 775 710	13 216	2 371 639	240 476	569	149 671	139	2 612 684

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9978	43 668	43 572	1 613 939	96	2,70%
2004	0,9976	44 106	44 001	1 659 178	105	2,65%
2005	0,9967	40 007	39 874	1 617 115	133	2,47%
2006	0,9968	40 020	39 894	1 657 771	126	2,41%
2007	0,9968	39 547	39 419	1 692 455	128	2,33%
2008	0,9969	40 396	40 270	1 758 101	126	2,29%
2009	0,9968	39 295	39 169	1 820 686	126	2,15%
2010	0,9966	39 932	39 796	1 860 114	136	2,14%
2011	0,9966	40 961	40 822	1 904 377	139	2,14%
2012	0,9944	41 768	41 536	1 895 161	232	2,19%
2013	0,9945	43 063	42 825	2 014 054	238	2,13%
2014	0,9946	47 769	47 513	2 075 447	256	2,29%
2015	0,9945	47 926	47 663	2 123 758	263	2,24%
2016	0,9945	50 374	50 095	2 194 466	279	2,28%
2017	0,9947	52 286	52 010	2 267 344	276	2,29%
2018	0,9945	53 552	53 255	2 351 611	297	2,26%
2019	0,9945	54 093	53 797	2 399 825	296	2,24%
2020	0,9957	53 584	53 353	2 477 606	231	2,15%
2021	0,9957	52 934	52 707	2 535 551	227	2,08%
2022	0,9958	53 998	53 771	2 612 684	227	2,06%

99,58%

2,28%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	2,70%	0	0	9 338	9 338	9 338	9 338
2004	0	0	2,65%	0	0	10 078	10 078	19 416	19 416
2005	0	0	2,47%	0	0	11 423	11 423	30 839	30 839
2006	0	0	2,41%	0	0	7 709	7 709	38 548	38 548
2007	0	0	2,33%	0	0	18 183	18 183	56 731	56 731
2008	0	0	2,29%	0	0	19 021	19 021	75 752	75 752
2009	0	0	2,15%	0	0	28 515	28 515	104 267	104 267
2010	7 513	7 513	2,14%	161	161	28 201	28 040	132 468	132 307
2011	27 800	35 313	2,14%	757	918	26 712	25 955	159 180	158 262
2012	0	35 313	2,19%	774	1 692	24 798	24 024	183 978	182 286
2013	28 199	63 512	2,13%	1 350	3 042	23 411	22 061	207 389	204 347
2014	0	63 512	2,29%	1 454	4 496	23 988	22 534	231 377	226 881
2015	12 070	75 582	2,24%	1 696	6 192	22 625	20 929	254 002	247 810
2016	13 603	89 185	2,28%	2 036	8 228	16 474	14 438	270 476	262 248
2017	0	89 185	2,29%	2 046	10 274	16 329	14 283	286 805	276 531
2018	3 200	92 385	2,26%	2 092	12 366	15 102	13 010	301 907	289 541
2019	4 457	96 842	2,24%	2 171	14 537	14 570	12 399	316 477	301 940
2020	8 945	105 787	2,15%	2 278	16 815	12 009	9 731	328 486	311 671
2021	72 726	178 513	2,08%	3 711	20 526	24 108	20 397	352 594	332 068
2022	71 227	249 740	2,06%	5 140	25 666	8 691	3 551	361 285	335 619

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	9 338	9 338	169 874	5,50%	5,50%
2004	10 078	10 078	173 381	5,81%	5,81%
2005	11 423	11 423	176 486	6,47%	6,47%
2006	7 709	7 709	183 905	4,19%	4,19%
2007	18 183	18 183	192 501	9,45%	9,45%
2008	19 021	19 021	200 377	9,49%	9,49%
2009	28 515	28 515	213 589	13,35%	13,35%
2010	28 201	28 040	209 749	13,45%	13,37%
2011	26 712	25 955	211 541	12,63%	12,27%
2012	24 798	24 024	213 907	11,59%	11,23%
2013	23 411	22 061	215 993	10,84%	10,21%
2014	23 988	22 534	225 609	10,63%	9,99%
2015	22 625	20 929	231 480	9,77%	9,04%
2016	16 474	14 438	216 819	7,60%	6,66%
2017	16 329	14 283	226 192	7,22%	6,31%
2018	15 102	13 010	234 554	6,44%	5,55%
2019	14 570	12 399	239 717	6,08%	5,17%
2020	12 009	9 731	246 580	4,87%	3,95%
2021	24 108	20 397	256 196	9,41%	7,96%
2022	8 691	3 551	262 812	3,31%	1,35%
average				8,40%	7,87%
median				8,50%	7,31%

**Příloha č. 11 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Pardubice, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem [tis. Kč]	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2002	394 349	2 271 156	17,36%
2003	409 097	2 460 531	16,63%
2004	415 377	2 521 891	16,47%
2005	417 908	3 068 573	13,62%
2006	427 989	3 244 807	13,19%
2007	442 097	3 655 609	12,09%
2008	536 300	3 503 749	15,31%
2009	715 604	3 958 505	18,08%
2010	722 618	3 995 312	18,09%
2011	744 055	4 081 650	18,23%
2012	755 428	4 530 460	16,67%
2013	928 284	4 437 659	20,92%
2014	1 078 804	4 513 594	23,90%
2015	1 148 787	4 564 850	25,17%
2016	1 148 787	4 696 530	24,46%
2017	1 149 247	4 861 491	23,64%
2018	1 193 726	4 992 583	23,91%
2019	1 228 150	5 072 172	24,21%
2020	1 244 448	5 304 904	23,46%
2021	1 488 822	5 631 726	26,44%
2022	1 534 852	5 882 990	26,09%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2002	5 600		5 465	135			5 600
2003	6 102		5 967	135			6 102
2004	6 416		6 416				6 416
2005	6 813		6 813				6 813
2006	8 129		8 129				8 129
2007	8 200		8 200				8 200
2008	8 446		8 446				8 446
2009	8 586		8 586				8 586
2010	12 793		8 641			4 152	8 641
2011	15 195	4 953	10 242				15 195
2012	16 714	4 953	11 554			207	16 507
2013	16 380	4 953	10 658	769			16 380
2014	16 395	4 953	10 672	770			16 395
2015	16 554	4 952	10 833	769			16 554
2016	16 555	4 953	10 833	769			16 555
2017	18 526	4 953	11 803	769		1 001	17 525
2018	21 322	4 953	12 565	769		3 035	18 287
2019	26 213	4 953	18 415	768	0	2 077	24 136
2020	31 751	6 713	21 206	769		3 063	28 688
2021	34 595	7 847	24 142	769		1 837	32 758
2022	48 402	13 084	29 685	769		4 864	43 538

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2002	2 271 156	21 359	1 508 717	466 942	257 600	16 538	1 975 659
2003	2 460 531	26 628	1 682 007	495 950	239 704	16 244	2 177 955
2004	2 521 891	27 596	2 195 668	195 281	87 146	16 200	2 390 949
2005	3 068 573	28 403	2 734 777	211 098	76 095	18 200	2 945 875
2006	3 244 807	48 630	2 631 909	447 312	101 806	15 150	3 079 221
2007	3 655 609	48 638	3 019 981	432 559	136 931	17 500	3 452 540
2008	3 503 749	48 780	2 747 090	450 783	241 196	15 900	3 197 873
2009	3 958 505	49 194	3 048 360	501 283	342 118	17 550	3 549 643
2010	3 995 312	50 481	3 315 962	560 918	50 951	17 000	3 876 880
2011	4 081 650	50 707	3 329 710	560 189	124 044	17 000	3 889 899
2012	4 530 460	52 389	3 556 793	567 992	335 608	17 678	4 124 785
2013	4 437 659	52 473	3 675 757	655 147	36 604	17 678	4 330 904
2014	4 513 594	53 001	3 749 541	651 550	50 784	8 718	4 401 091
2015	4 564 850	53 137	3 830 922	615 190	56 911	8 690	4 446 112
2016	4 696 530	53 418	3 958 877	628 352	54 957	926	4 587 229
2017	4 861 491	61 305	4 099 894	623 813	75 710	769	4 723 707
2018	4 992 583	62 371	4 148 991	595 202	185 250	769	4 744 193
2019	5 072 172	62 390	4 202 962	571 641	234 484	695	4 774 603
2020	5 304 904	62 686	4 429 992	592 753	218 959	514	5 022 745
2021	5 631 726	66 277	4 595 828	647 831	321 277	513	5 243 659
2022	5 882 990	66 357	4 682 432	663 705	469 984	512	5 346 137

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2002	0,9972	71 781	71 578	1 975 659	203	3,62%
2003	0,9972	77 427	77 211	2 177 955	216	3,55%
2004	0,9973	81 313	81 095	2 390 949	218	3,39%
2005	0,9977	100 940	100 707	2 945 875	233	3,42%
2006	0,9974	106 729	106 448	3 079 221	281	3,46%
2007	0,9976	123 438	123 146	3 452 540	292	3,57%
2008	0,9974	118 030	117 719	3 197 873	311	3,68%
2009	0,9976	119 056	118 769	3 549 643	287	3,35%
2010	0,9978	131 237	130 945	3 876 880	292	3,38%
2011	0,9961	152 445	151 852	3 889 899	593	3,90%
2012	0,9960	154 371	153 756	4 124 785	615	3,73%
2013	0,9962	161 204	160 597	4 330 904	607	3,71%
2014	0,9963	158 239	157 652	4 401 091	587	3,58%
2015	0,9963	152 925	152 358	4 446 112	567	3,43%
2016	0,9964	153 370	152 818	4 587 229	552	3,33%
2017	0,9963	159 363	158 774	4 723 707	589	3,36%
2018	0,9962	154 541	153 948	4 744 193	593	3,24%
2019	0,9950	152 988	152 219	4 774 603	769	3,19%
2020	0,9943	152 236	151 371	5 022 745	865	3,01%
2021	0,9938	150 514	149 580	5 243 659	934	2,85%
2022	0,9919	156 252	154 990	5 346 137	1 262	2,90%

99,62%

3,40%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2002	394 349	394 349	3,62%	14 287	14 287	14 830	543	14 830	543
2003	14 748	409 097	3,55%	14 503	28 790	8 111	-6 392	22 941	-5 849
2004	6 280	415 377	3,39%	14 089	42 879	14 722	633	37 663	-5 216
2005	2 531	417 908	3,42%	14 287	57 165	37 537	23 250	75 200	18 035
2006	10 081	427 989	3,46%	14 795	71 961	24 674	9 879	99 874	27 913
2007	14 108	442 097	3,57%	15 769	87 730	34 934	19 165	134 808	47 078
2008	94 203	536 300	3,68%	19 742	107 472	40 284	20 542	175 092	67 620
2009	179 304	715 604	3,35%	23 944	131 415	31 932	7 988	207 024	75 609
2010	7 014	722 618	3,38%	24 407	155 822	36 991	12 584	244 015	88 193
2011	21 437	744 055	3,90%	29 046	184 868	27 371	-1 675	271 386	86 518
2012	11 373	755 428	3,73%	28 159	213 028	23 432	-4 727	294 818	81 790
2013	172 856	928 284	3,71%	34 422	247 450	19 862	-14 560	314 680	67 230
2014	150 520	1 078 804	3,58%	38 644	286 094	15 587	-23 057	330 267	44 173
2015	69 983	1 148 787	3,43%	39 366	325 460	12 205	-27 161	342 472	17 012
2016	0	1 148 787	3,33%	38 271	363 731	9 931	-28 340	352 403	-11 328
2017	460	1 149 247	3,36%	38 629	402 359	10 090	-28 539	362 493	-39 866
2018	44 479	1 193 726	3,24%	38 736	441 095	11 089	-27 647	373 582	-67 513
2019	34 424	1 228 150	3,19%	39 154	480 250	27 713	-11 441	401 295	-78 955
2020	16 298	1 244 448	3,01%	37 504	517 754	-3 412	-40 916	397 883	-119 871
2021	244 374	1 488 822	2,85%	42 470	560 224	21 335	-21 135	419 218	-141 006
2022	46 030	1 534 852	2,90%	44 497	604 721	30 493	-14 004	449 711	-155 010

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2002	14 830	543	359 939	4,12%	0,15%
2003	8 111	-6 392	361 620	2,24%	-1,77%
2004	14 722	633	381 768	3,86%	0,17%
2005	37 537	23 250	387 105	9,70%	6,01%
2006	24 674	9 879	414 596	5,95%	2,38%
2007	34 934	19 165	434 729	8,04%	4,41%
2008	40 284	20 542	510 570	7,89%	4,02%
2009	31 932	7 988	538 084	5,93%	1,48%
2010	36 991	12 584	560 162	6,60%	2,25%
2011	27 371	-1 675	582 037	4,70%	-0,29%
2012	23 432	-4 727	597 088	3,92%	-0,79%
2013	19 862	-14 560	585 175	3,39%	-2,49%
2014	15 587	-23 057	577 210	2,70%	-3,99%
2015	12 205	-27 161	537 739	2,27%	-5,05%
2016	9 931	-28 340	649 982	1,53%	-4,36%
2017	10 090	-28 539	685 223	1,47%	-4,16%
2018	11 089	-27 647	716 434	1,55%	-3,86%
2019	27 713	-11 441	742 359	3,73%	-1,54%
2020	-3 412	-40 916	762 410	-0,45%	-5,37%
2021	21 335	-21 135	795 497	2,68%	-2,66%
2022	30 493	-14 004	851 040	3,58%	-1,65%
average				4,07%	-0,86%
median				3,66%	-1,59%

**Příloha č. 12 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Přerov, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem [tis. Kč]	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	2 067 611	0,00%
2004	0	2 132 338	0,00%
2005	0	2 171 576	0,00%
2006	0	2 220 913	0,00%
2007	81 940	2 393 559	3,42%
2008	153 864	2 537 761	6,06%
2009	155 552	2 620 079	5,94%
2010	155 552	2 813 911	5,53%
2011	155 552	2 854 459	5,45%
2012	193 526	2 854 045	6,78%
2013	193 713	2 922 388	6,63%
2014	262 424	2 996 308	8,76%
2015	486 624	3 154 941	15,42%
2016	494 534	3 200 829	15,45%
2017	526 091	3 307 237	15,91%
2018	572 387	3 390 441	16,88%
2019	572 387	3 495 864	16,37%
2020	649 955	3 680 077	17,66%
2021	665 177	3 724 852	17,86%
2022	665 177	3 820 505	17,41%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	1 460		990	365				105	1 355
2004	2 611		1 406	375				830	1 781
2005	3 086		1 702	375				1 009	2 077
2006	4 104		2 122	375				1 607	2 497
2007	4 851		2 607	375				1 869	2 982
2008	5 616		2 733	375				2 508	3 108
2009	6 800		3 433	396				2 971	3 829
2010	7 838		3 716	2 956				1 166	6 672
2011	9 278		5 243	2 957				1 078	8 200
2012	9 853		5 302	3 934				617	9 236
2013	10 616		5 901	3 996				719	9 897
2014	11 571		6 264	3 996				1 311	10 260
2015	13 674		7 895	3 995				1 784	11 890
2016	16 567		8 565	5 255				2 747	13 820
2017	17 412		8 605	5 302				3 505	13 907
2018	18 806		8 909	9 405				492	18 314
2019	19 770		8 909	9 831				1 030	18 740
2020	21 431		10 461	10 571				399	21 032
2021	23 541		11 582	10 871				1 088	22 453
2022	24 380		11 981	10 877				1 522	22 858

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	2 067 611	13 644	1 676 673	370 730		6 200	364	2 047 403
2004	2 132 338	14 199	1 713 362	395 671		8 371	735	2 109 033
2005	2 171 576	14 423	1 728 807	400 690		26 466	1 190	2 129 497
2006	2 220 913	14 308	1 767 923	407 206		31 101	375	2 175 129
2007	2 393 559	14 332	1 817 001	409 081		152 517	628	2 226 082
2008	2 537 761	14 002	1 814 515	408 749		300 370	125	2 223 264
2009	2 620 079	14 114	2 142 628	439 341		23 986	10	2 581 969
2010	2 813 911	14 560	2 319 489	459 464		20 171	227	2 778 953
2011	2 854 459	15 832	2 348 446	465 630		24 324	227	2 814 076
2012	2 854 045	15 908	2 298 373	462 782		76 714	268	2 761 155
2013	2 922 388	16 618	2 379 076	471 025		55 374	295	2 850 101
2014	2 996 308	17 276	2 433 234	482 696		62 834	268	2 915 930
2015	3 154 941	18 513	2 616 678	500 264		19 208	278	3 116 942
2016	3 200 829	18 793	2 663 040	510 354	5	8 369	268	3 173 399
2017	3 307 237	18 904	2 686 139	525 818	5	76 103	268	3 211 962
2018	3 390 441	19 285	2 820 730	533 231	5	16 918	272	3 353 966
2019	3 495 864	20 377	2 899 322	527 172	5	48 860	128	3 426 499
2020	3 680 077	20 695	2 943 187	524 089	5	192 039	62	3 467 281
2021	3 724 852	20 343	3 081 787	608 176	5	14 469	72	3 689 968
2022	3 820 505	19 957	3 157 734	615 185	5	27 614	10	3 772 924

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9993	97 717	97 652	2 047 403	65	4,77%
2004	0,9992	98 141	98 058	2 109 033	83	4,65%
2005	0,9990	93 841	93 750	2 129 497	91	4,40%
2006	0,9989	93 308	93 201	2 175 129	107	4,28%
2007	0,9987	93 616	93 491	2 226 082	125	4,20%
2008	0,9986	90 207	90 081	2 223 264	126	4,05%
2009	0,9985	96 108	95 966	2 581 969	142	3,72%
2010	0,9976	108 939	108 678	2 778 953	261	3,91%
2011	0,9971	103 789	103 487	2 814 076	302	3,68%
2012	0,9967	100 121	99 787	2 761 155	334	3,61%
2013	0,9965	95 011	94 682	2 850 101	329	3,32%
2014	0,9965	92 709	92 384	2 915 930	325	3,17%
2015	0,9962	93 548	93 193	3 116 942	355	2,99%
2016	0,9957	100 195	99 761	3 173 399	434	3,14%
2017	0,9957	103 231	102 786	3 211 962	445	3,20%
2018	0,9946	99 819	99 277	3 353 966	542	2,96%
2019	0,9946	101 572	101 020	3 426 499	552	2,95%
2020	0,9940	100 650	100 043	3 467 281	607	2,89%
2021	0,9940	101 453	100 839	3 689 968	614	2,73%
2022	0,9940	105 214	104 580	3 772 924	634	2,77%

99,68%

3,57%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	4,77%	0	0	8 314	8 314	8 314	8 314
2004	0	0	4,65%	0	0	5 631	5 631	13 945	13 945
2005	0	0	4,40%	0	0	5 871	5 871	19 816	19 816
2006	0	0	4,28%	0	0	6 201	6 201	26 017	26 017
2007	81 940	81 940	4,20%	3 441	3 441	9 254	5 813	35 271	31 830
2008	71 924	153 864	4,05%	6 234	9 675	9 381	3 147	44 652	34 977
2009	1 688	155 552	3,72%	5 782	15 457	9 573	3 791	54 225	38 768
2010	0	155 552	3,91%	6 083	21 540	9 751	3 668	63 976	42 436
2011	0	155 552	3,68%	5 720	27 261	9 875	4 155	73 851	46 590
2012	37 974	193 526	3,61%	6 994	34 255	9 932	2 938	83 783	49 528
2013	187	193 713	3,32%	6 435	40 690	10 380	3 945	94 163	53 473
2014	68 711	262 424	3,17%	8 314	49 004	12 077	3 763	106 240	57 236
2015	224 200	486 624	2,99%	14 549	63 554	13 286	-1 263	119 526	55 972
2016	7 910	494 534	3,14%	15 546	79 100	16 433	887	135 959	56 859
2017	31 557	526 091	3,20%	16 835	95 935	16 566	-269	152 525	56 590
2018	46 296	572 387	2,96%	16 943	112 878	17 445	502	169 970	57 092
2019	0	572 387	2,95%	16 875	129 753	17 884	1 009	187 854	58 101
2020	77 568	649 955	2,89%	18 753	148 506	11 676	-7 077	199 530	51 024
2021	15 222	665 177	2,73%	18 178	166 684	9 793	-8 385	209 323	42 639
2022	0	665 177	2,77%	18 438	185 122	7 448	-10 990	216 771	31 649

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	8 314	8 314	253 140	3,28%	3,28%
2004	5 631	5 631	276 242	2,04%	2,04%
2005	5 871	5 871	280 862	2,09%	2,09%
2006	6 201	6 201	299 869	2,07%	2,07%
2007	9 254	5 813	298 813	3,10%	1,95%
2008	9 381	3 147	305 129	3,07%	1,03%
2009	9 573	3 791	313 904	3,05%	1,21%
2010	9 751	3 668	324 056	3,01%	1,13%
2011	9 875	4 155	334 159	2,96%	1,24%
2012	9 932	2 938	338 510	2,93%	0,87%
2013	10 380	3 945	339 469	3,06%	1,16%
2014	12 077	3 763	342 004	3,53%	1,10%
2015	13 286	-1 263	353 587	3,76%	-0,36%
2016	16 433	887	359 393	4,57%	0,25%
2017	16 566	-269	371 506	4,46%	-0,07%
2018	17 445	502	382 489	4,56%	0,13%
2019	17 884	1 009	391 106	4,57%	0,26%
2020	11 676	-7 077	398 474	2,93%	-1,78%
2021	9 793	-8 385	417 199	2,35%	-2,01%
2022	7 448	-10 990	436 902	1,70%	-2,52%
average				3,15%	0,65%
median				3,05%	1,07%

**Příloha č. 13 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Vsetín, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM celkem [tis. Kč]	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	7 809	1 147 826	0,68%
2004	7 809	1 181 961	0,66%
2005	19 751	1 329 254	1,49%
2006	19 751	1 371 515	1,44%
2007	19 751	1 439 175	1,37%
2008	19 751	1 501 880	1,32%
2009	19 751	1 631 637	1,21%
2010	19 751	1 805 269	1,09%
2011	24 423	1 950 324	1,25%
2012	33 213	2 011 472	1,65%
2013	40 401	2 089 761	1,93%
2014	43 596	2 158 903	2,02%
2015	43 596	2 240 805	1,95%
2016	45 596	2 323 343	1,96%
2017	48 860	2 386 393	2,05%
2018	48 860	2 592 505	1,88%
2019	48 860	2 697 046	1,81%
2020	48 860	2 784 646	1,75%
2021	48 860	2 896 753	1,69%
2022	190 860	3 004 318	6,35%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní DNM	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený DNM	DNM odepisovaný
2003	3 049		3 049						3 049
2004	3 787		3 787						3 787
2005	3 628		3 628						3 628
2006	4 310		4 310						4 310
2007	4 444		4 439				5		4 439
2008	4 818		4 495				300	23	4 495
2009	5 250		4 445				300	505	4 445
2010	6 121		6 093				28		6 093
2011	6 335		6 249				86		6 249
2012	6 616		6 374				242		6 374
2013	6 943		6 564	163			138	78	6 727
2014	7 673		6 199	889		583	2		7 671
2015	7 181		5 638	890		653			7 181
2016	7 121		5 578	890		653			7 121
2017	7 525	248	5 734	890		653			7 525
2018	8 266	923	6 383	890		70			8 266
2019	9 224	1 645	6 620	889		70			9 224
2020	9 074	1 645	6 469	890		70			9 074
2021	9 209	1 645	6 469	990		70	35		9 174
2022	9 544	1 645	6 839	990		70			9 544

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	Pozemky	Stavby	Samostatné movité věci	Jiný DHM	Nedokončený DHM	Poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 147 826	9 869	907 101	215 341	736	14 768	11	1 123 178
2004	1 181 961	10 087	926 652	226 233	736	18 225	28	1 153 621
2005	1 329 254	9 430	988 864	223 813	736	106 400	11	1 213 413
2006	1 371 515	9 376	1 062 183	253 612	736	45 597	11	1 316 531
2007	1 439 175	9 178	1 122 178	273 036	799	33 900	84	1 396 013
2008	1 501 880	9 114	1 174 493	286 242	840	31 172	19	1 461 575
2009	1 631 637	9 119	1 282 791	297 623	815	41 289		1 581 229
2010	1 805 269	9 984	1 435 327	307 815	815	51 328		1 743 957
2011	1 950 324	10 436	1 574 975	315 610	815	48 488		1 891 400
2012	2 011 472	10 428	1 649 128	322 680	815	28 001	420	1 972 623
2013	2 089 761	10 470	1 696 411	329 092	815	52 952	21	2 026 318
2014	2 158 903	10 469	1 760 226	328 705	801	58 702		2 089 732
2015	2 240 805	11 633	1 848 083	374 101	2 686	4 241	61	2 224 870
2016	2 323 343	11 654	1 882 092	388 868	4 613	36 020	96	2 275 573
2017	2 386 393	11 660	1 950 667	388 504	6 130	29 131	301	2 345 301
2018	2 592 505	12 375	2 141 933	399 927	7 915	30 058	297	2 549 775
2019	2 697 046	12 714	2 237 591	406 968	9 558	30 071	144	2 654 117
2020	2 784 646	12 648	2 308 514	409 113	10 434	43 843	94	2 728 061
2021	2 896 753	12 688	2 375 998	440 701	10 764	56 602	0	2 827 463
2022	3 004 318	12 695	2 441 943	447 297	11 002	91 381	0	2 900 242

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9973	49 229	49 096	1 123 178	133	4,37%
2004	0,9967	58 570	58 378	1 153 621	192	5,06%
2005	0,9970	64 942	64 748	1 213 413	194	5,34%
2006	0,9967	65 254	65 041	1 316 531	213	4,94%
2007	0,9968	66 005	65 796	1 396 013	209	4,71%
2008	0,9969	64 883	64 684	1 461 575	199	4,43%
2009	0,9972	68 703	68 510	1 581 229	193	4,33%
2010	0,9965	74 136	73 878	1 743 957	258	4,24%
2011	0,9967	80 797	80 531	1 891 400	266	4,26%
2012	0,9968	86 421	86 143	1 972 623	278	4,37%
2013	0,9967	86 678	86 391	2 026 318	287	4,26%
2014	0,9963	84 672	84 362	2 089 732	310	4,04%
2015	0,9968	87 068	86 788	2 224 870	280	3,90%
2016	0,9969	89 111	88 833	2 275 573	278	3,90%
2017	0,9968	90 042	89 754	2 345 301	288	3,83%
2018	0,9968	90 263	89 971	2 549 775	292	3,53%
2019	0,9965	96 170	95 837	2 654 117	333	3,61%
2020	0,9967	100 459	100 126	2 728 061	333	3,67%
2021	0,9968	101 252	100 925	2 827 463	327	3,57%
2022	0,9967	107 066	106 715	2 900 242	351	3,68%

99,68%

4,20%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	7 809	7 809	4,37%	341	341	3 793	3 452	3 793	3 452
2004	0	7 809	5,06%	395	737	4 259	3 864	8 052	7 315
2005	11 942	19 751	5,34%	1 054	1 790	4 005	2 951	12 057	10 267
2006	0	19 751	4,94%	976	2 766	4 831	3 855	16 888	14 122
2007	0	19 751	4,71%	931	3 697	4 471	3 540	21 359	17 662
2008	0	19 751	4,43%	874	4 571	4 588	3 714	25 947	21 376
2009	0	19 751	4,33%	856	5 427	4 737	3 881	30 684	25 257
2010	0	19 751	4,24%	837	6 264	5 666	4 829	36 350	30 086
2011	4 672	24 423	4,26%	1 040	7 304	6 867	5 827	43 217	35 913
2012	8 790	33 213	4,37%	1 450	8 754	7 952	6 502	51 169	42 415
2013	7 188	40 401	4,26%	1 722	10 476	6 815	5 093	57 984	47 508
2014	3 195	43 596	4,04%	1 760	12 236	6 432	4 672	64 416	52 180
2015	0	43 596	3,90%	1 701	13 937	7 589	5 888	72 005	58 068
2016	2 000	45 596	3,90%	1 780	15 717	7 735	5 955	79 740	64 023
2017	3 264	48 860	3,83%	1 870	17 587	8 557	6 687	88 297	70 710
2018	0	48 860	3,53%	1 724	19 311	8 905	7 181	97 202	77 891
2019	0	48 860	3,61%	1 764	21 075	5 954	4 190	103 156	82 081
2020	0	48 860	3,67%	1 793	22 868	7 002	5 209	110 158	87 290
2021	0	48 860	3,57%	1 744	24 612	8 960	7 216	119 118	94 506
2022	142 000	190 860	3,68%	7 023	31 635	10 678	3 655	129 796	98 161

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	3 793	3 452	215 646	1,76%	1,60%
2004	4 259	3 864	225 856	1,89%	1,71%
2005	4 005	2 951	236 420	1,69%	1,25%
2006	4 831	3 855	253 782	1,90%	1,52%
2007	4 471	3 540	280 874	1,59%	1,26%
2008	4 588	3 714	292 551	1,57%	1,27%
2009	4 737	3 881	312 204	1,52%	1,24%
2010	5 666	4 829	325 193	1,74%	1,49%
2011	6 867	5 827	338 144	2,03%	1,72%
2012	7 952	6 502	360 492	2,21%	1,80%
2013	6 815	5 093	359 702	1,89%	1,42%
2014	6 432	4 672	358 696	1,79%	1,30%
2015	7 589	5 888	362 936	2,09%	1,62%
2016	7 735	5 955	369 749	2,09%	1,61%
2017	8 557	6 687	379 040	2,26%	1,76%
2018	8 905	7 181	399 703	2,23%	1,80%
2019	5 954	4 190	421 574	1,41%	0,99%
2020	7 002	5 209	433 723	1,61%	1,20%
2021	8 960	7 216	439 128	2,04%	1,64%
2022	10 678	3 655	461 188	2,32%	0,79%
average				1,88%	1,45%
median				1,89%	1,50%

**Příloha č. 14 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Hodonín, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	1 063 369	0,00%
2004	0	1 955 938	0,00%
2005	5 000	2 028 754	0,25%
2006	19 500	2 131 618	0,91%
2007	55 742	2 196 997	2,54%
2008	94 031	2 485 764	3,78%
2009	94 031	2 978 630	3,16%
2010	98 531	3 014 684	3,27%
2011	106 531	2 519 851	4,23%
2012	121 531	2 605 651	4,66%
2013	133 048	2 688 049	4,95%
2014	133 048	2 746 775	4,84%
2015	140 996	2 821 185	5,00%
2016	142 320	2 893 686	4,92%
2017	142 320	2 977 427	4,78%
2018	142 320	3 047 636	4,67%
2019	151 020	3 138 396	4,81%
2020	165 818	3 227 986	5,14%
2021	166 538	3 333 974	5,00%
2022	166 538	2 191 809	7,60%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	4 312		2 996			856		460	3 852
2004	9 792		8 385			1 407			9 792
2005	10 513		9 258			1 249	6		10 507
2006	11 270		9 677			1 472		121	11 149
2007	13 798		9 657			1 739	1 600	802	11 396
2008	16 127		9 992			2 122		4 013	12 114
2009	18 791		9 992			2 270	1 000	5 529	12 262
2010	21 267		18 946			2 321			21 267
2011	22 746		20 198			2 548			22 746
2012	22 603		20 005			2 598			22 603
2013	23 477		20 423			3 054			23 477
2014	21 653		20 655			998			21 653
2015	21 852		20 854			998			21 852
2016	23 890		21 633			998		1 259	22 631
2017	25 800		24 802			998			25 800
2018	26 530		25 532			998			26 530
2019	27 657		26 659			998			27 657
2020	24 333		23 135			1 198			24 333
2021	23 190		22 840			350			23 190
2022	1 815		924			891			1 815

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 063 369	14 385	836 959	163 201		20 471	28 353	1 000 160
2004	1 955 938	14 719	1 460 071	386 112		40 290	54 746	1 846 183
2005	2 028 754	15 254	1 499 551	429 380		35 115	49 454	1 928 931
2006	2 131 618	19 858	1 556 055	443 355		94 826	17 524	1 999 410
2007	2 196 997	19 916	1 640 457	450 152		65 603	20 869	2 090 609
2008	2 485 764	20 083	1 680 810	453 368		307 353	24 150	2 134 178
2009	2 978 630	20 571	1 711 657	469 698		752 446	24 258	2 181 355
2010	3 014 684	28 169	1 723 099	471 111		764 716	27 589	2 194 210
2011	2 519 851	28 329	1 937 026	512 371		11 055	31 070	2 449 397
2012	2 605 651	30 228	1 987 682	542 125		11 365	34 251	2 529 807
2013	2 688 049	37 413	2 048 789	554 661		8 392	38 794	2 603 450
2014	2 746 775	37 954	2 092 738	568 122	2 400	5 388	40 173	2 663 260
2015	2 821 185	38 405	2 117 947	590 505	2 576	28 322	43 430	2 711 028
2016	2 893 686	38 423	2 165 587	605 960	3 652	33 303	46 761	2 775 199
2017	2 977 427	39 549	2 204 978	609 784	3 999	69 025	50 092	2 818 761
2018	3 047 636	39 990	2 287 073	640 021	4 570	22 549	53 433	2 931 664
2019	3 138 396	40 806	2 371 522	694 409	5 505	23 236	2 918	3 071 436
2020	3 227 986	41 873	2 429 759	726 899	6 281	23 174	0	3 162 939
2021	3 333 974	41 893	2 486 157	770 476	7 168	28 260	20	3 263 801
2022	2 191 809	173	1 604 425	580 038	7 001	142	30	2 191 464

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9962	72 409	72 131	1 000 160	278	7,21%
2004	0,9947	78 882	78 466	1 846 183	416	4,25%
2005	0,9946	76 029	75 617	1 928 931	412	3,92%
2006	0,9945	82 544	82 086	1 999 410	458	4,11%
2007	0,9946	82 825	82 376	2 090 609	449	3,94%
2008	0,9944	83 168	82 699	2 134 178	469	3,87%
2009	0,9944	80 324	79 875	2 181 355	449	3,66%
2010	0,9904	78 419	77 666	2 194 210	753	3,54%
2011	0,9908	79 198	78 469	2 449 397	729	3,20%
2012	0,9911	88 971	88 183	2 529 807	788	3,49%
2013	0,9911	90 121	89 316	2 603 450	805	3,43%
2014	0,9919	90 746	90 014	2 663 260	732	3,38%
2015	0,9920	87 853	87 151	2 711 028	702	3,21%
2016	0,9919	88 762	88 044	2 775 199	718	3,17%
2017	0,9909	91 027	90 201	2 818 761	826	3,20%
2018	0,9910	90 817	90 003	2 931 664	814	3,07%
2019	0,9911	101 901	100 992	3 071 436	909	3,29%
2020	0,9924	110 601	109 757	3 162 939	844	3,47%
2021	0,9929	112 268	111 476	3 263 801	792	3,42%
2022	0,9992	115 851	115 755	2 191 464	96	5,28%

0,9930

3,81%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003		0	7,21%	0	0	20 510	20 510	20 510	20 510
2004		0	4,25%	0	0	12 123	12 123	32 633	32 633
2005	5 000	5 000	3,92%	196	196	13 396	13 200	46 029	45 833
2006	14 500	19 500	4,11%	801	997	14 538	13 737	60 567	59 570
2007	36 242	55 742	3,94%	2 196	3 193	10 824	8 628	71 391	68 198
2008	38 289	94 031	3,87%	3 644	6 837	16 220	12 576	87 611	80 774
2009	0	94 031	3,66%	3 443	10 280	-985	-4 428	86 626	76 346
2010	4 500	98 531	3,54%	3 488	13 767	16 530	13 042	103 156	89 389
2011	8 000	106 531	3,20%	3 413	17 180	10 153	6 740	113 309	96 129
2012	15 000	121 531	3,49%	4 236	21 417	12 269	8 033	125 578	104 161
2013	11 517	133 048	3,43%	4 564	25 981	17 179	12 615	142 757	116 776
2014	0	133 048	3,38%	4 497	30 478	25 556	21 059	168 313	137 835
2015	7 948	140 996	3,21%	4 533	35 010	27 126	22 593	195 439	160 429
2016	1 324	142 320	3,17%	4 515	39 525	29 164	24 649	224 603	185 078
2017	0	142 320	3,20%	4 554	44 080	30 388	25 834	254 991	210 911
2018	0	142 320	3,07%	4 369	48 449	32 482	28 113	287 473	239 024
2019	8 700	151 020	3,29%	4 966	53 415	28 519	23 553	315 992	262 577
2020	14 798	165 818	3,47%	5 754	59 169	32 153	26 399	348 145	288 976
2021	720	166 538	3,42%	5 688	64 857	29 969	24 281	378 114	313 257
2022	0	166 538	5,28%	8 797	73 654	31 927	23 130	410 041	336 387

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	20 510	20 510	284 808	7,20%	7,20%
2004	12 123	12 123	309 816	3,91%	3,91%
2005	13 396	13 200	302 368	4,43%	4,37%
2006	14 538	13 737	320 790	4,53%	4,28%
2007	10 824	8 628	330 288	3,28%	2,61%
2008	16 220	12 576	335 945	4,83%	3,74%
2009	-985	-4 428	338 576	-0,29%	-1,31%
2010	16 530	13 042	349 009	4,74%	3,74%
2011	10 153	6 740	355 933	2,85%	1,89%
2012	12 269	8 033	367 613	3,34%	2,19%
2013	17 179	12 615	387 624	4,43%	3,25%
2014	25 556	21 059	398 346	6,42%	5,29%
2015	27 126	22 593	410 904	6,60%	5,50%
2016	29 164	24 649	430 227	6,78%	5,73%
2017	30 388	25 834	451 806	6,73%	5,72%
2018	32 482	28 113	472 178	6,88%	5,95%
2019	28 519	23 553	483 768	5,90%	4,87%
2020	32 153	26 399	498 991	6,44%	5,29%
2021	29 969	24 281	536 915	5,58%	4,52%
2022	31 927	23 130	549 580	5,81%	4,21%
average				5,02%	4,15%
median				5,20%	4,32%

**Příloha č. 15 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Hradec Králové, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	4 415 596	0%
2004	0	4 457 507	0%
2005	0	4 657 716	0%
2006	0	4 738 271	0%
2007	0	5 117 682	0%
2008	0	5 465 187	0%
2009	0	5 668 446	0%
2010	0	6 092 717	0%
2011	0	6 383 027	0%
2012	0	6 626 926	0%
2013	0	6 790 773	0%
2014	0	6 963 110	0%
2015	0	7 094 347	0%
2016	0	7 308 100	0%
2017	0	7 540 856	0%
2018	0	7 744 955	0%
2019	0	7 941 878	0%
2020	0	8 250 687	0%
2021	0	8 482 503	0%
2022	0	8 757 315	0%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	25 636		16 886			8 277		473	25 163
2004	30 100		19 628			10 472			30 100
2005	11 362		6 168			5 194			11 362
2006	11 512		6 485			5 027			11 512
2007	11 415		11 415						11 415
2008	11 252		11 128					124	11 128
2009	11 590		11 590						11 590
2010	14 594		11 280					3 314	11 280
2011	20 247		16 464					3 783	16 464
2012	20 574		15 294					5 280	15 294
2013	23 355		23 008					347	23 008
2014	23 554		23 554						23 554
2015	23 884		23 884						23 884
2016	24 136		24 134					2	24 134
2017	24 348		24 293					55	24 293
2018	24 457		24 457						24 457
2019	25 773		25 728					45	25 728
2020	28 184		27 945				239		27 945
2021	29 679		29 192				487		29 192
2022	30 060		29 192				868		29 192

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	4 415 596	48 285	3 529 878	568 435	144	267 958	896	4 098 457
2004	4 457 507	48 976	3 788 396	594 223	144	23 260	2 508	4 382 763
2005	4 657 716	48 936	4 130 394	478 386				4 608 780
2006	4 738 271	49 054	4 202 548	486 669				4 689 217
2007	5 117 682	50 134	4 539 386	522 175	122		5 865	5 061 683
2008	5 465 187	50 934	4 694 881	543 794	122	175 326	130	5 238 797
2009	5 668 446	51 502	4 814 745	552 441	122	249 406	230	5 367 308
2010	6 092 717	54 631	5 101 608	670 680	122	265 446	230	5 772 410
2011	6 383 027	53 556	5 373 086	732 333	122	223 819	111	6 105 541
2012	6 626 926	53 556	5 648 462	736 250	122	188 415	121	6 384 834
2013	6 790 773	53 133	5 780 807	739 754	122	216 836	121	6 520 683
2014	6 963 110	53 194	5 852 989	777 008	122	279 676	121	6 630 119
2015	7 094 347	55 227	6 078 023	856 297	122	104 568	110	6 934 442
2016	7 308 100	57 189	6 280 822	885 678	122	84 163	126	7 166 622
2017	7 540 856	57 170	6 445 635	897 076	122	140 583	270	7 342 833
2018	7 744 955	57 562	6 618 290	913 957	122	154 634	390	7 532 369
2019	7 941 878	57 550	6 752 798	917 656	122	213 659	93	7 670 576
2020	8 250 687	60 059	7 073 858	1 033 498	122	83 057	93	8 107 478
2021	8 482 503	63 336	7 198 148	1 039 129	122	181 675	93	8 237 399
2022	8 757 315	69 356	7 452 902	1 062 606	122	171 885	444	8 515 630

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9939	133 577	132 762	4 098 457	815	3,24%
2004	0,9932	137 978	137 037	4 382 763	941	3,13%
2005	0,9975	141 536	141 188	4 608 780	348	3,06%
2006	0,9976	118 851	118 560	4 689 217	291	2,53%
2007	0,9977	127 730	127 443	5 061 683	287	2,52%
2008	0,9979	139 229	138 934	5 238 797	295	2,65%
2009	0,9978	144 668	144 356	5 367 308	312	2,69%
2010	0,9980	153 039	152 741	5 772 410	298	2,65%
2011	0,9973	161 196	160 762	6 105 541	434	2,63%
2012	0,9976	169 742	169 336	6 384 834	406	2,65%
2013	0,9965	166 471	165 886	6 520 683	585	2,54%
2014	0,9965	170 528	169 924	6 630 119	604	2,56%
2015	0,9966	176 647	176 041	6 934 442	606	2,54%
2016	0,9966	177 868	177 271	7 166 622	597	2,47%
2017	0,9967	179 205	178 614	7 342 833	591	2,43%
2018	0,9968	182 356	181 766	7 532 369	590	2,41%
2019	0,9967	182 691	182 080	7 670 576	611	2,37%
2020	0,9966	184 466	183 832	8 107 478	634	2,27%
2021	0,9965	188 650	187 984	8 237 399	666	2,28%
2022	0,9966	190 913	190 261	8 515 630	652	2,23%

0,9967

2,59%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulované	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaný	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulované
2003	0	0	3,24%	0	0	7 547	7 547	7 547	7 547
2004	0	0	3,13%	0	0	4 682	4 682	12 229	12 229
2005	0	0	3,06%	0	0	43 644	43 644	55 873	55 873
2006	0	0	2,53%	0	0	9 328	9 328	65 201	65 201
2007	0	0	2,52%	0	0	2 762	2 762	67 963	67 963
2008	0	0	2,65%	0	0	21 819	21 819	89 782	89 782
2009	0	0	2,69%	0	0	50 378	50 378	140 160	140 160
2010	0	0	2,65%	0	0	41 654	41 654	181 814	181 814
2011	0	0	2,63%	0	0	57 521	57 521	239 335	239 335
2012	0	0	2,65%	0	0	46 184	46 184	285 519	285 519
2013	0	0	2,54%	0	0	46 614	46 614	332 133	332 133
2014	0	0	2,56%	0	0	44 977	44 977	377 110	377 110
2015	0	0	2,54%	0	0	50 980	50 980	428 090	428 090
2016	0	0	2,47%	0	0	42 814	42 814	470 904	470 904
2017	0	0	2,43%	0	0	45 965	45 965	516 869	516 869
2018	0	0	2,41%	0	0	43 381	43 381	560 250	560 250
2019	0	0	2,37%	0	0	47 402	47 402	607 652	607 652
2020	0	0	2,27%	0	0	57 602	57 602	665 254	665 254
2021	0	0	2,28%	0	0	60 094	60 094	725 348	725 348
2022	0	0	2,23%	0	0	82 728	82 728	808 076	808 076

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	7 547	7 547	422 549	1,79%	1,79%
2004	4 682	4 682	475 523	0,98%	0,98%
2005	43 644	43 644	637 287	6,85%	6,85%
2006	9 328	9 328	163 833	5,69%	5,69%
2007	2 762	2 762	179 005	1,54%	1,54%
2008	21 819	21 819	207 625	10,51%	10,51%
2009	50 378	50 378	259 595	19,41%	19,41%
2010	41 654	41 654	221 410	18,81%	18,81%
2011	57 521	57 521	244 016	23,57%	23,57%
2012	46 184	46 184	248 913	18,55%	18,55%
2013	46 614	46 614	241 664	19,29%	19,29%
2014	44 977	44 977	246 995	18,21%	18,21%
2015	50 980	50 980	251 884	20,24%	20,24%
2016	42 814	42 814	246 347	17,38%	17,38%
2017	45 965	45 965	249 903	18,39%	18,39%
2018	43 381	43 381	253 488	17,11%	17,11%
2019	47 402	47 402	262 569	18,05%	18,05%
2020	57 602	57 602	265 261	21,72%	21,72%
2021	60 094	60 094	276 082	21,77%	21,77%
2022	82 728	82 728	284 923	29,04%	29,04%

average

15,45%

15,45%

median

18,30%

18,30%

**Příloha č. 16 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Chrudim, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	1 705 946	0,00%
2004	0	1 852 928	0,00%
2005	0	2 008 495	0,00%
2006	0	2 027 117	0,00%
2007	0	2 159 620	0,00%
2008	0	2 295 663	0,00%
2009	0	2 389 590	0,00%
2010	0	2 442 254	0,00%
2011	0	2 547 533	0,00%
2012	0	2 617 205	0,00%
2013	0	2 718 718	0,00%
2014	0	2 811 043	0,00%
2015	0	2 917 687	0,00%
2016	0	2 976 832	0,00%
2017	0	3 048 085	0,00%
2018	0	3 175 614	0,00%
2019	0	3 282 556	0,00%
2020	3 000	3 380 845	0,09%
2021	87 025	3 506 453	2,48%
2022	171 144	3 671 963	4,66%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	7 410	1 069	5 577			613		151	7 259
2004	7 100	1 100	6 000						7 100
2005	6 568	1 979	4 589						6 568
2006	192		192						192
2007	192		192						192
2008	192		192						192
2009	192		192						192
2010	192		192						192
2011	192		192						192
2012	192		192						192
2013	192		192						192
2014	192		192						192
2015	192		192						192
2016	192		192						192
2017	192		192						192
2018	192		192						192
2019	192		192						192
2020	192		192						192
2021	192		192						192
2022	192		192						192

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 705 946	29 674	1 386 629	231 116		57 730	797	1 617 745
2004	1 852 928	32 054	1 470 970	237 552		112 172	180	1 708 522
2005	2 008 495	32 122	1 583 558	248 192		144 623		1 831 750
2006	2 027 117	32 176	1 756 368	218 686		19 887		1 975 054
2007	2 159 620	31 687	1 885 381	227 346		14 016	1 190	2 112 727
2008	2 295 663	32 196	1 952 490	234 396		76 524	57	2 186 886
2009	2 389 590	33 077	2 111 228	238 451		6 834		2 349 679
2010	2 442 254	33 715	2 156 035	248 597		3 887	20	2 404 632
2011	2 547 533	33 742	2 229 199	255 303		29 269	20	2 484 502
2012	2 617 205	33 790	2 296 385	267 479		19 551		2 563 864
2013	2 718 718	32 866	2 368 243	273 559		44 050		2 641 802
2014	2 811 043	32 135	2 469 891	290 983		18 034		2 760 874
2015	2 917 687	32 218	2 512 480	290 063		82 926		2 802 543
2016	2 976 832	32 224	2 559 403	322 427		62 778		2 881 830
2017	3 048 085	30 473	2 603 394	359 226		54 992		2 962 620
2018	3 175 614	30 507	2 752 607	366 864	15	24 389	1 232	3 119 486
2019	3 282 556	30 300	2 853 346	377 776	55	21 079		3 231 177
2020	3 380 845	30 737	2 894 930	381 270	80	73 780	48	3 276 280
2021	3 506 453	30 756	3 057 124	404 289	80	11 432	2 772	3 461 493
2022	3 671 963	30 804	3 213 136	414 319	88	13 616		3 627 543

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	99,55%	51 268	51 039	1 617 745	229	3,15%
2004	99,59%	54 818	54 591	1 708 522	227	3,20%
2005	99,64%	61 185	60 966	1 831 750	219	3,33%
2006	99,99%	69 937	69 930	1 975 054	7	3,54%
2007	99,99%	66 575	66 569	2 112 727	6	3,15%
2008	99,99%	71 482	71 476	2 186 886	6	3,27%
2009	99,99%	74 701	74 695	2 349 679	6	3,18%
2010	99,99%	77 617	77 611	2 404 632	6	3,23%
2011	99,99%	79 981	79 975	2 484 502	6	3,22%
2012	99,99%	81 279	81 273	2 563 864	6	3,17%
2013	99,99%	82 969	82 963	2 641 802	6	3,14%
2014	99,99%	83 592	83 586	2 760 874	6	3,03%
2015	99,99%	86 424	86 418	2 802 543	6	3,08%
2016	99,99%	84 514	84 508	2 881 830	6	2,93%
2017	99,99%	87 763	87 757	2 962 620	6	2,96%
2018	99,99%	84 092	84 087	3 119 486	5	2,70%
2019	99,99%	86 977	86 972	3 231 177	5	2,69%
2020	99,99%	87 749	87 744	3 276 280	5	2,68%
2021	99,99%	88 226	88 221	3 461 493	5	2,55%
2022	99,99%	94 811	94 806	3 627 543	5	2,61%

99,93%

3,04%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	3,15%	0	0	3 057	3 057	3 057	3 057
2004	0	0	3,20%	0	0	609	609	3 666	3 666
2005	0	0	3,33%	0	0	1 695	1 695	5 361	5 361
2006	0	0	3,54%	0	0	49 261	49 261	54 622	54 622
2007	0	0	3,15%	0	0	31 268	31 268	85 890	85 890
2008	0	0	3,27%	0	0	3 432	3 432	89 322	89 322
2009	0	0	3,18%	0	0	4 126	4 126	93 448	93 448
2010	0	0	3,23%	0	0	-711	-711	92 737	92 737
2011	0	0	3,22%	0	0	3 924	3 924	96 661	96 661
2012	0	0	3,17%	0	0	2 695	2 695	99 356	99 356
2013	0	0	3,14%	0	0	2 587	2 587	101 943	101 943
2014	0	0	3,03%	0	0	3 929	3 929	105 872	105 872
2015	0	0	3,08%	0	0	1 525	1 525	107 397	107 397
2016	0	0	2,93%	0	0	379	379	107 776	107 776
2017	0	0	2,96%	0	0	-2 140	-2 140	105 636	105 636
2018	0	0	2,70%	0	0	2 491	2 491	108 127	108 127
2019	0	0	2,69%	0	0	2 360	2 360	110 487	110 487
2020	3 000	3 000	2,68%	80	80	2 551	2 471	113 038	112 958
2021	84 025	87 025	2,55%	2 218	2 298	3 791	1 573	116 829	114 531
2022	84 119	171 144	2,61%	4 473	6 771	3 556	-917	120 385	113 614

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	3 057	3 057	187 070	1,63%	1,63%
2004	609	609	191 409	0,32%	0,32%
2005	1 695	1 695	200 791	0,84%	0,84%
2006	49 261	49 261	89 833	54,84%	54,84%
2007	31 268	31 268	141 275	22,13%	22,13%
2008	3 432	3 432	94 512	3,63%	3,63%
2009	4 126	4 126	91 644	4,50%	4,50%
2010	-711	-711	91 030	-0,78%	-0,78%
2011	3 924	3 924	101 664	3,86%	3,86%
2012	2 695	2 695	98 854	2,73%	2,73%
2013	2 587	2 587	103 137	2,51%	2,51%
2014	3 929	3 929	105 882	3,71%	3,71%
2015	1 525	1 525	106 977	1,43%	1,43%
2016	379	379	99 883	0,38%	0,38%
2017	-2 140	-2 140	99 423	-2,15%	-2,15%
2018	2 491	2 491	101 562	2,45%	2,45%
2019	2 360	2 360	113 235	2,08%	2,08%
2020	2 551	2 471	106 285	2,40%	2,32%
2021	3 791	1 573	112 237	3,38%	1,40%
2022	3 556	-917	117 253	3,03%	-0,78%
average				5,65%	5,35%
median				2,48%	2,20%

**Příloha č. 17 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodárny Kladno-Mělník, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	3 558 196	0,00%
2004	0	3 499 657	0,00%
2005	0	3 595 438	0,00%
2006	0	3 883 134	0,00%
2007	0	3 946 888	0,00%
2008	0	4 219 819	0,00%
2009	0	4 554 088	0,00%
2010	0	4 713 025	0,00%
2011	0	4 828 690	0,00%
2012	0	4 938 308	0,00%
2013	0	5 518 799	0,00%
2014	0	5 940 975	0,00%
2015	0	6 314 095	0,00%
2016	0	6 700 288	0,00%
2017	0	7 182 793	0,00%
2018	0	7 285 076	0,00%
2019	39 106	7 544 272	0,52%
2020	53 663	7 970 302	0,67%
2021	111 935	8 493 521	1,32%
2022	151 104	9 022 817	1,67%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	34 629	1 352	18 796					14 481	20 148
2004	2 083		843					1 240	843
2005	1 111	268	843						1 111
2006	2 950	268	1 443					1 239	1 711
2007	1 989	268	1 721						1 989
2008	3 189	268	2 921						3 189
2009	3 342	268	2 921	153					3 342
2010	3 638	564	2 921	153					3 638
2011	3 945	694	2 921	330					3 945
2012	4 149	773	3 046	330					4 149
2013	5 641	2 079	3 232	330					5 641
2014	13 376	5 234	6 786	1 356					13 376
2015	15 926	6 179	6 952	1 356				1 439	14 487
2016	16 987	11 658	3 973	1 356					16 987
2017	18 114	12 541	3 973	1 356				244	17 870
2018	18 417	12 541	4 163	1 356				357	18 060
2019	15 738	10 339	4 043	1 356					15 738
2020	15 737	10 339	4 042	1 356					15 737
2021	15 738	10 339	4 043	1 356					15 738
2022	16 078	10 339	4 383	1 356					16 078

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiny dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	3 558 196	13 429	2 910 749	430 185		183 058	20 775	3 340 934
2004	3 499 657	13 582	3 156 761	238 951	45	69 543	20 775	3 395 757
2005	3 595 438	13 779	3 223 457	245 373	45	90 749	22 035	3 468 875
2006	3 883 134	14 014	3 489 554	263 446	45	95 569	20 506	3 753 045
2007	3 946 888	14 274	3 557 176	291 471	45	58 084	25 838	3 848 692
2008	4 219 819	14 311	3 823 224	294 995	45	61 818	25 426	4 118 264
2009	4 554 088	15 530	4 097 117	303 877	45	118 409	19 110	4 401 039
2010	4 713 025	16 297	4 309 490	305 792	45	65 448	15 953	4 615 327
2011	4 828 690	17 422	4 371 956	312 481	45	62 633	64 153	4 684 482
2012	4 938 308	18 531	4 522 265	322 471	45	58 874	16 122	4 844 781
2013	5 518 799	21 737	5 003 901	326 179	45	156 055	10 882	5 330 125
2014	5 940 975	24 498	5 385 926	336 798	45	182 996	10 712	5 722 769
2015	6 314 095	32 713	5 753 969	352 408	45	169 173	5 787	6 106 422
2016	6 700 288	34 163	5 932 742	362 471	106 436	260 393	4 083	6 401 649
2017	7 182 793	42 618	6 492 711	403 255	107 722	132 371	4 116	7 003 688
2018	7 285 076	42 695	6 560 691	409 233	108 105	160 227	4 125	7 078 029
2019	7 544 272	45 480	6 701 522	424 957	108 441	260 001	3 871	7 234 920
2020	7 970 302	46 958	6 928 303	492 859	109 183	385 617	7 382	7 530 345
2021	8 493 521	53 888	7 256 786	505 951	109 380	560 277	7 239	7 872 117
2022	9 022 817	55 918	7 590 462	573 762	109 593	685 909	7 173	8 273 817

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	99,40%	122 524	121 790	3 340 934	734	3,65%
2004	99,98%	123 505	123 474	3 395 757	31	3,64%
2005	99,97%	97 750	97 719	3 468 875	31	2,82%
2006	99,95%	100 998	100 952	3 753 045	46	2,69%
2007	99,95%	109 070	109 014	3 848 692	56	2,83%
2008	99,92%	113 320	113 232	4 118 264	88	2,75%
2009	99,92%	117 649	117 560	4 401 039	89	2,67%
2010	99,92%	125 407	125 308	4 615 327	99	2,72%
2011	99,92%	129 196	129 087	4 684 482	109	2,76%
2012	99,91%	130 117	130 006	4 844 781	111	2,68%
2013	99,89%	139 601	139 453	5 330 125	148	2,62%
2014	99,77%	151 437	151 084	5 722 769	353	2,64%
2015	99,76%	159 140	158 763	6 106 422	377	2,60%
2016	99,74%	170 243	169 792	6 401 649	451	2,65%
2017	99,75%	175 370	174 924	7 003 688	446	2,50%
2018	99,75%	187 472	186 995	7 078 029	477	2,64%
2019	99,78%	188 178	187 770	7 234 920	408	2,60%
2020	99,79%	191 355	190 956	7 530 345	399	2,54%
2021	99,80%	202 156	201 753	7 872 117	403	2,56%
2022	99,81%	214 986	214 569	8 273 817	417	2,59%

99,83%

2,76%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	3,65%	0	0	13 390	13 390	13 390	13 390
2004	0	0	3,64%	0	0	-110 054	-110 054	-96 664	-96 664
2005	0	0	2,82%	0	0	25 765	25 765	-70 899	-70 899
2006	0	0	2,69%	0	0	21 289	21 289	-49 610	-49 610
2007	0	0	2,83%	0	0	16 894	16 894	-32 716	-32 716
2008	0	0	2,75%	0	0	32 729	32 729	13	13
2009	0	0	2,67%	0	0	24 098	24 098	24 111	24 111
2010	0	0	2,72%	0	0	12 561	12 561	36 672	36 672
2011	0	0	2,76%	0	0	13 959	13 959	50 631	50 631
2012	0	0	2,68%	0	0	17 456	17 456	68 087	68 087
2013	0	0	2,62%	0	0	13 851	13 851	81 938	81 938
2014	0	0	2,64%	0	0	4 821	4 821	86 759	86 759
2015	0	0	2,60%	0	0	25 730	25 730	112 489	112 489
2016	0	0	2,65%	0	0	18 360	18 360	130 849	130 849
2017	0	0	2,50%	0	0	18 119	18 119	148 968	148 968
2018	0	0	2,64%	0	0	12 063	12 063	161 031	161 031
2019	39 106	39 106	2,60%	1 015	1 015	18 648	17 633	179 679	178 664
2020	14 557	53 663	2,76%	1 479	2 494	98 695	97 216	278 374	275 880
2021	58 272	111 935	2,56%	2 869	5 363	85 634	82 765	364 008	358 645
2022	39 169	151 104	2,59%	3 919	9 282	93 929	90 010	457 937	448 655

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	13 390	13 390	512 176	2,61%	2,61%
2004	-110 054	-110 054	490 891	-22,42%	-22,42%
2005	25 765	25 765	122 921	20,96%	20,96%
2006	21 289	21 289	132 494	16,07%	16,07%
2007	16 894	16 894	135 324	12,48%	12,48%
2008	32 729	32 729	144 073	22,72%	22,72%
2009	24 098	24 098	159 183	15,14%	15,14%
2010	12 561	12 561	161 302	7,79%	7,79%
2011	13 959	13 959	165 182	8,45%	8,45%
2012	17 456	17 456	168 819	10,34%	10,34%
2013	13 851	13 851	176 080	7,87%	7,87%
2014	4 821	4 821	195 979	2,46%	2,46%
2015	25 730	25 730	240 655	10,69%	10,69%
2016	18 360	18 360	228 117	8,05%	8,05%
2017	18 119	18 119	236 490	7,66%	7,66%
2018	12 063	12 063	241 395	5,00%	5,00%
2019	18 648	17 633	251 134	7,43%	7,02%
2020	98 695	97 216	330 938	29,82%	29,38%
2021	85 634	82 765	354 923	24,13%	23,32%
2022	93 929	90 010	381 796	24,60%	23,58%
average				11,09%	10,96%
median				8,25%	8,25%

**Příloha č. 18 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Zlín, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný Kč) (v tis.	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	2 394 929	0,00%
2004	0	2 351 793	0,00%
2005	0	2 398 829	0,00%
2006	5 520	2 469 463	0,22%
2007	12 020	2 506 251	0,48%
2008	12 020	2 525 595	0,48%
2009	22 020	2 530 312	0,87%
2010	47 020	2 559 889	1,84%
2011	47 020	2 888 697	1,63%
2012	47 020	3 112 161	1,51%
2013	47 020	3 128 213	1,50%
2014	47 020	3 193 358	1,47%
2015	47 020	3 219 192	1,46%
2016	47 020	3 276 696	1,43%
2017	47 020	3 317 286	1,42%
2018	47 020	3 445 414	1,36%
2019	47 020	3 569 869	1,32%
2020	115 809	3 633 592	3,19%
2021	175 372	3 728 457	4,70%
2022	202 372	3 852 195	5,25%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	14 326		8 853			5 388		85	14 241
2004	0		0			0		0	0
2005	0		0			0		0	0
2006	224		224			0		0	224
2007	224		224			0		0	224
2008	224		224			0		0	224
2009	224		224			0		0	224
2010	224		224			0		0	224
2011	224		224			0		0	224
2012	224		224			0		0	224
2013	414		224			0		190	224
2014	271		271			0		0	271
2015	271		271			0		0	271
2016	271		271			0		0	271
2017	271		271			0		0	271
2018	422		271			0		151	271
2019	430		271			0		159	271
2020	7 180		6 908			272		0	7 180
2021	7 233		6 908			279		46	7 187
2022	7 238		6 908			322		8	7 230

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	2 420 087	21 335	2 049 109	345 820	0	3 823	0	2 394 929
2004	2 385 598	21 619	2 068 858	282 935	0	12 186	0	2 351 793
2005	2 505 149	21 959	2 112 053	286 776	0	84 345	16	2 398 829
2006	2 557 227	21 968	2 164 732	304 731	0	60 261	5 535	2 469 463
2007	2 594 057	21 942	2 201 519	304 732	0	65 864	0	2 506 251
2008	2 658 711	21 886	2 220 748	304 847	0	111 230	0	2 525 595
2009	2 807 388	22 343	2 230 018	300 294	0	254 733	0	2 530 312
2010	3 164 255	22 722	2 257 990	301 899	0	571 227	10 417	2 559 889
2011	3 145 965	22 408	2 584 654	304 043	0	234 860	0	2 888 697
2012	3 156 261	22 409	2 749 310	362 851	0	21 691	0	3 112 161
2013	3 183 068	22 415	2 759 966	368 247	0	32 440	0	3 128 213
2014	3 217 590	24 232	2 824 158	369 072	128	0	0	3 193 358
2015	3 260 724	24 224	2 851 788	367 276	128	17 308	0	3 219 192
2016	3 312 452	24 103	2 909 290	367 278	128	11 653	0	3 276 696
2017	3 370 727	24 331	2 950 398	366 755	133	29 110	0	3 317 286
2018	3 481 357	23 028	3 007 106	438 308	0	11 415	1 500	3 445 414
2019	3 610 401	22 843	3 128 366	441 503	0	17 689	0	3 569 869
2020	3 683 009	22 913	3 187 596	445 996	0	26 504	0	3 633 592
2021	3 814 866	22 075	3 276 975	451 482	0	64 334	0	3 728 457
2022	3 971 393	22 069	3 383 627	468 568	0	97 129	0	3 852 195

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9941	84 771	84 270	2 394 929	501	3,52%
2004	1,0000	73 642	73 642	2 351 793	0	3,13%
2005	1,0000	70 364	70 364	2 398 829	0	2,93%
2006	0,9999	65 135	65 129	2 469 463	6	2,64%
2007	0,9999	66 512	66 506	2 506 251	6	2,65%
2008	0,9999	65 572	65 566	2 525 595	6	2,60%
2009	0,9999	62 710	62 704	2 530 312	6	2,48%
2010	0,9999	59 663	59 658	2 559 889	5	2,33%
2011	0,9999	67 576	67 571	2 888 697	5	2,34%
2012	0,9999	77 776	77 770	3 112 161	6	2,50%
2013	0,9999	81 364	81 358	3 128 213	6	2,60%
2014	0,9999	78 443	78 436	3 193 358	7	2,46%
2015	0,9999	82 390	82 383	3 219 192	7	2,56%
2016	0,9999	96 533	96 525	3 276 696	8	2,95%
2017	0,9999	98 296	98 288	3 317 286	8	2,96%
2018	0,9999	106 025	106 017	3 445 414	8	3,08%
2019	0,9999	108 696	108 688	3 569 869	8	3,04%
2020	0,9980	110 471	110 253	3 633 592	218	3,03%
2021	0,9981	113 689	113 470	3 728 457	219	3,04%
2022	0,9981	114 286	114 072	3 852 195	214	2,96%

0,9994

2,79%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003		0	3,52%	0	0	8 555	8 555	8 555	8 555
2004		0	3,13%	0	0	4 435	4 435	12 990	12 990
2005		0	2,93%	0	0	4 624	4 624	17 614	17 614
2006	5 520	5 520	2,64%	146	146	8 039	7 893	25 653	25 507
2007	6 500	12 020	2,65%	319	465	9 123	8 804	34 776	34 311
2008		12 020	2,60%	312	777	6 153	5 841	40 929	40 152
2009	10 000	22 020	2,48%	546	1 322	6 748	6 202	47 677	46 355
2010	25 000	47 020	2,33%	1 096	2 418	6 435	5 339	54 112	51 694
2011		47 020	2,34%	1 100	3 518	-12 623	-13 723	41 489	37 971
2012		47 020	2,50%	1 175	4 693	5 732	4 557	47 221	42 528
2013		47 020	2,60%	1 223	5 916	7 304	6 081	54 525	48 609
2014		47 020	2,46%	1 155	7 071	11 167	10 012	65 692	58 621
2015		47 020	2,56%	1 203	8 274	9 149	7 946	74 841	66 567
2016		47 020	2,95%	1 385	9 659	20 437	19 052	95 278	85 619
2017		47 020	2,96%	1 393	11 052	14 068	12 675	109 346	98 294
2018		47 020	3,08%	1 447	12 499	19 905	18 458	129 251	116 752
2019		47 020	3,04%	1 432	13 931	10 107	8 675	139 358	125 427
2020	68 789	115 809	3,03%	3 514	17 445	12 057	8 543	151 415	133 970
2021	59 563	175 372	3,04%	5 337	22 782	11 016	5 679	162 431	139 649
2022	27 000	202 372	2,96%	5 993	28 775	11 390	5 397	173 821	145 046

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	8 555	8 555	354 051	2,42%	2,42%
2004	4 435	4 435	221 290	2,00%	2,00%
2005	4 624	4 624	82 360	5,61%	5,61%
2006	8 039	7 893	87 119	9,23%	9,06%
2007	9 123	8 804	89 646	10,18%	9,82%
2008	6 153	5 841	87 679	7,02%	6,66%
2009	6 748	6 202	84 378	8,00%	7,35%
2010	6 435	5 339	84 104	7,65%	6,35%
2011	-12 623	-13 723	76 720	-16,45%	-17,89%
2012	5 732	4 557	106 709	5,37%	4,27%
2013	7 304	6 081	106 839	6,84%	5,69%
2014	11 167	10 012	109 172	10,23%	9,17%
2015	9 149	7 946	109 664	8,34%	7,25%
2016	20 437	19 052	129 720	15,75%	14,69%
2017	14 068	12 675	130 197	10,81%	9,74%
2018	19 905	18 458	135 152	14,73%	13,66%
2019	10 107	8 675	138 299	7,31%	6,27%
2020	12 057	8 543	144 088	8,37%	5,93%
2021	11 016	5 679	153 446	7,18%	3,70%
2022	11 390	5 397	157 348	7,24%	3,43%
average				6,89%	5,76%
median				7,48%	6,31%

**Příloha č. 19 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Severomoravské vodovody a kanalizace Ostrava, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	10 397 900	0,00%
2004	0	10 734 501	0,00%
2005	0	10 551 795	0,00%
2006	0	11 070 362	0,00%
2007	0	11 473 394	0,00%
2008	0	11 922 430	0,00%
2009	0	12 368 903	0,00%
2010	0	12 827 097	0,00%
2011	0	13 248 047	0,00%
2012	0	13 686 638	0,00%
2013	0	14 144 370	0,00%
2014	0	14 623 677	0,00%
2015	0	15 117 420	0,00%
2016	0	15 627 334	0,00%
2017	0	16 053 325	0,00%
2018	0	16 549 123	0,00%
2019	0	17 016 124	0,00%
2020	0	17 609 654	0,00%
2021	0	18 293 762	0,00%
2022	0	19 041 939	0,00%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	94 742		71 990				420	22 332	71 990
2004	97 078		95 560	234				1 284	95 794
2005	116 887		110 492	650				5 745	111 142
2006	133 420		127 047	650				5 723	127 697
2007	147 191		142 102	650				4 439	142 752
2008	159 728		154 343	813				4 572	155 156
2009	170 201		161 101	5 045				4 055	166 146
2010	179 261		169 278	7 796				2 187	177 074
2011	187 897		174 658	4 121				9 118	178 779
2012	198 946		185 193	6 601				7 152	191 794
2013	207 821		190 368	8 095				9 358	198 463
2014	215 957		197 706	10 171				8 080	207 877
2015	218 870		204 959	12 883				1 028	217 842
2016	236 381		209 871	16 645				9 865	226 516
2017	253 888		215 737	21 320				16 831	237 057
2018	274 721		231 171	26 890				16 660	258 061
2019	283 154		239 442	29 300				14 412	268 742
2020	292 281		248 493	26 890				16 898	275 383
2021	283 154		239 442	29 300				14 412	268 742
2022	320 725		266 263	44 933				9 529	311 196

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	10 397 900	137 380	8 360 835	1 430 669	1 303	418 816	48 897	9 792 807
2004	10 734 501	139 172	8 759 346	1 504 812	1 303	272 947	56 921	10 265 461
2005	10 551 795	141 687	8 595 095	1 613 164	1 301	168 174	32 374	10 209 560
2006	11 070 362	148 036	8 910 420	1 674 049	1 301	336 409	147	10 585 770
2007	11 473 394	148 058	9 215 610	1 763 643	1 361	344 713	9	10 980 614
2008	11 922 430	149 194	9 576 229	1 860 480	1 313	335 179	35	11 438 022
2009	12 368 903	151 428	9 944 223	1 943 087	1 313	328 791	61	11 888 623
2010	12 827 097	151 672	10 323 577	1 987 170	1 310	363 329	39	12 312 057
2011	13 248 047	152 136	10 721 914	1 979 204	1 295	389 700	3 798	12 702 413
2012	13 686 638	152 155	11 199 400	2 058 055	872	271 918	4 238	13 258 327
2013	14 144 370	153 171	11 553 855	2 104 863	867	326 993	4 621	13 659 585
2014	14 623 677	153 402	11 935 936	2 194 327	867	334 097	5 048	14 131 130
2015	15 117 420	154 049	12 354 068	2 233 059	867	369 754	5 623	14 587 994
2016	15 627 334	154 673	12 733 042	2 291 907	867	440 812	6 033	15 025 816
2017	16 053 325	155 564	13 166 320	2 398 612	867	325 595	6 367	15 565 799
2018	16 549 123	156 051	13 594 695	2 470 592	867	319 718	7 200	16 066 154
2019	17 016 124	164 839	13 947 706	2 467 952	867	427 019	7 741	16 416 525
2020	17 609 654	166 356	14 306 517	2 527 452	867	600 312	8 150	16 834 836
2021	18 293 762	167 683	15 102 712	2 622 801	856	398 808	902	17 726 369
2022	19 041 939	167 704	15 471 445	2 759 920	856	641 485	529	18 232 221

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9927	325 630	323 254	9 792 807	2 376	3,30%
2004	0,9908	345 052	341 862	10 265 461	3 190	3,33%
2005	0,9892	356 132	352 297	10 209 560	3 835	3,45%
2006	0,9881	362 968	358 642	10 585 770	4 326	3,39%
2007	0,9872	340 630	336 259	10 980 614	4 371	3,06%
2008	0,9866	358 180	353 386	11 438 022	4 794	3,09%
2009	0,9862	408 460	402 830	11 888 623	5 630	3,39%
2010	0,9858	411 744	405 906	12 312 057	5 838	3,30%
2011	0,9861	421 650	415 798	12 702 413	5 852	3,27%
2012	0,9857	436 248	430 027	13 258 327	6 221	3,24%
2013	0,9857	445 983	439 596	13 659 585	6 387	3,22%
2014	0,9855	459 563	452 901	14 131 130	6 662	3,20%
2015	0,9853	473 724	466 754	14 587 994	6 970	3,20%
2016	0,9851	481 856	474 700	15 025 816	7 156	3,16%
2017	0,9850	497 376	489 915	15 565 799	7 461	3,15%
2018	0,9842	509 141	501 092	16 066 154	8 049	3,12%
2019	0,9839	509 661	501 452	16 416 525	8 209	3,05%
2020	0,9839	443 652	436 512	16 834 836	7 140	2,59%
2021	0,9851	463 220	456 302	17 726 369	6 918	2,57%
2022	0,9832	489 977	481 754	18 232 221	8 223	2,64%

0,9863

3,14%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulované	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaný	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulované
2003	0	0	3,30%	0	0	355 525	355 525	355 525	355 525
2004	0	0	3,33%	0	0	218 654	218 654	574 179	574 179
2005	0	0	3,45%	0	0	279 319	279 319	853 498	853 498
2006	0	0	3,39%	0	0	242 798	242 798	1 096 296	1 096 296
2007	0	0	3,06%	0	0	402 036	402 036	1 498 332	1 498 332
2008	0	0	3,09%	0	0	372 659	372 659	1 870 991	1 870 991
2009	0	0	3,39%	0	0	359 222	359 222	2 230 213	2 230 213
2010	0	0	3,30%	0	0	352 814	352 814	2 583 027	2 583 027
2011	0	0	3,27%	0	0	362 480	362 480	2 945 507	2 945 507
2012	0	0	3,24%	0	0	385 149	385 149	3 330 656	3 330 656
2013	0	0	3,22%	0	0	388 602	388 602	3 719 258	3 719 258
2014	0	0	3,20%	0	0	410 875	410 875	4 130 133	4 130 133
2015	0	0	3,20%	0	0	399 411	399 411	4 529 544	4 529 544
2016	0	0	3,16%	0	0	362 254	362 254	4 891 798	4 891 798
2017	0	0	3,15%	0	0	298 728	298 728	5 190 526	5 190 526
2018	0	0	3,12%	0	0	292 789	292 789	5 483 315	5 483 315
2019	0	0	3,05%	0	0	379 496	379 496	5 862 811	5 862 811
2020	0	0	2,59%	0	0	404 521	404 521	6 267 332	6 267 332
2021	0	0	2,57%	0	0	454 660	454 660	6 721 992	6 721 992
2022	0	0	2,64%	0	0	436 344	436 344	7 158 336	7 158 336

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	355 525	355 525	1 452 080	24,48%	24,48%
2004	218 654	218 654	1 500 428	14,57%	14,57%
2005	279 319	279 319	1 553 956	17,97%	17,97%
2006	242 798	242 798	1 654 627	14,67%	14,67%
2007	402 036	402 036	1 719 430	23,38%	23,38%
2008	372 659	372 659	1 789 436	20,83%	20,83%
2009	359 222	359 222	1 931 670	18,60%	18,60%
2010	352 814	352 814	1 993 814	17,70%	17,70%
2011	362 480	362 480	2 044 825	17,73%	17,73%
2012	385 149	385 149	2 119 953	18,17%	18,17%
2013	388 602	388 602	2 158 025	18,01%	18,01%
2014	410 875	410 875	2 217 096	18,53%	18,53%
2015	399 411	399 411	2 312 198	17,27%	17,27%
2016	362 254	362 254	2 343 578	15,46%	15,46%
2017	298 728	298 728	2 342 469	12,75%	12,75%
2018	292 789	292 789	2 409 770	12,15%	12,15%
2019	379 496	379 496	2 503 692	15,16%	15,16%
2020	404 521	404 521	2 571 437	15,73%	15,73%
2021	454 660	454 660	2 723 915	16,69%	16,69%
2022	436 344	436 344	2 839 327	15,37%	15,37%
average				17,26%	17,26%
median				17,48%	17,48%

**Příloha č. 20 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
ČEVAK, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný Kč) (v tis.	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	10 397 900	0,00%
2004	0	10 734 501	0,00%
2005	0	10 551 795	0,00%
2006	0	11 070 362	0,00%
2007	0	11 473 394	0,00%
2008	0	11 922 430	0,00%
2009	0	12 368 903	0,00%
2010	0	12 827 097	0,00%
2011	0	13 248 047	0,00%
2012	0	13 686 638	0,00%
2013	0	14 144 370	0,00%
2014	0	14 623 677	0,00%
2015	0	15 117 420	0,00%
2016	0	15 627 334	0,00%
2017	0	16 053 325	0,00%
2018	0	16 549 123	0,00%
2019	0	17 016 124	0,00%
2020	0	17 609 654	0,00%
2021	0	18 293 762	0,00%
2022	0	19 041 939	0,00%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	20 005	15 599	4 400					6	19 999
2004	23 379	17 410	5 093					876	22 503
2005	24 882	14 360	5 196			5 000		326	24 556
2006	24 457	15 121	1 453			5 758		2 125	22 332
2007	28 158	17 121	0			6 490	1 487	3 060	23 611
2008	41 993	22 410	17 878				1 487	218	40 288
2009	96 967	22 021	66 733			597		7 616	89 351
2010	97 184	18 363	73 563			597		4 661	92 523
2011	93 804	18 363	67 356			597	2 283	5 205	86 316
2012	89 398	18 462	67 724					3 212	86 186
2013	103 979	18 671	83 739					1 569	102 410
2014	102 644	18 308	82 945					1 391	101 253
2015	104 195	18 308	83 406			504		1 977	102 218
2016	73 354	16 554	56 120			526		154	73 200
2017	103 301	16 554	84 704			526		1 517	101 784
2018	102 412	15 639	83 457			1 943		1 373	101 039
2019	100 804	15 689	81 871			1 943		1 301	99 503
2020	99 455	15 038	81 216			1 943		1 258	98 197
2021	91 535	5 299	82 395			1 943		1 898	89 637
2022	97 990	5 285	86 476			1 943		4 286	93 704

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiny dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	976 218	13	734 968	223 403	0	17 457	377	958 371
2004	1 031 471	56	769 806	243 224	0	18 385	0	1 013 030
2005	1 052 378	56	774 376	249 863	0	21 267	6 816	1 024 239
2006	377 979	56	212 891	146 925	314	11 501	6 292	360 130
2007	383 346	56	215 007	155 129	986	6 000	6 168	371 122
2008	393 125	56	214 822	165 742	1 152	6 000	5 353	381 716
2009	996 655	16 424	488 899	466 857	1 226	16 402	6 847	956 982
2010	1 063 586	17 335	494 895	515 598	1 226	12 417	22 115	1 011 719
2011	1 055 762	17 354	495 548	511 291	1 226	15 008	15 335	1 008 065
2012	1 034 674	24 224	490 799	510 443	1 226	4 809	3 173	1 002 468
2013	1 162 795	24 228	497 833	611 470	951	21 003	7 310	1 110 254
2014	1 188 554	24 186	509 709	624 132	951	29 576	0	1 134 792
2015	1 216 719	24 138	527 614	635 003	1 639	28 325		1 164 256
2016	1 240 395	24 145	524 852	678 240	1 639	10 019	1 500	1 204 731
2017	1 256 863	24 088	532 512	690 248	1 639	3 422	4 954	1 224 399
2018	1 279 470	24 088	532 791	698 611	1 639	17 674	4 667	1 233 041
2019	1 329 742	24 088	532 657	746 111	1 639	25 247		1 280 407
2020	1 333 891	22 536	524 715	775 182	2 000	9 458		1 301 897
2021	1 333 074	22 536	519 659	772 181	1 987	16 711		1 293 827
2022	1 332 708	22 564	522 211	768 697	2 034	17 202		1 292 942

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9796	24 601	24 098	958 371	503	2,51%
2004	0,9783	27 935	27 328	1 013 030	607	2,70%
2005	0,9766	30 306	29 596	1 024 239	710	2,89%
2006	0,9416	33 052	31 122	360 130	1 930	8,64%
2007	0,9402	33 209	31 223	371 122	1 986	8,41%
2008	0,9045	33 438	30 246	381 716	3 192	7,92%
2009	0,9146	27 145	24 827	956 982	2 318	2,59%
2010	0,9162	74 927	68 649	1 011 719	6 278	6,79%
2011	0,9211	69 050	63 604	1 008 065	5 446	6,31%
2012	0,9208	70 171	64 616	1 002 468	5 555	6,45%
2013	0,9155	76 558	70 093	1 110 254	6 465	6,31%
2014	0,9181	70 958	65 145	1 134 792	5 813	5,74%
2015	0,9193	67 524	62 074	1 164 256	5 450	5,33%
2016	0,9427	63 543	59 903	1 204 731	3 640	4,97%
2017	0,9233	66 165	61 087	1 224 399	5 078	4,99%
2018	0,9243	62 806	58 049	1 233 041	4 757	4,71%
2019	0,9279	59 138	54 874	1 280 407	4 264	4,29%
2020	0,9299	58 915	54 783	1 301 897	4 132	4,21%
2021	0,9352	58 543	54 750	1 293 827	3 793	4,23%
2022	0,9324	55 086	51 364	1 292 942	3 722	3,97%

0,9331

5,20%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulované	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaný	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulované
2003	0	0	2,51%	0	0	17 898	17 898	17 898	17 898
2004	0	0	2,70%	0	0	30 076	30 076	47 974	47 974
2005	0	0	2,89%	0	0	45 306	45 306	93 280	93 280
2006	0	0	8,64%	0	0	37 837	37 837	131 117	131 117
2007	0	0	8,41%	0	0	53 087	53 087	184 204	184 204
2008	0	0	7,92%	0	0	33 438	33 438	217 642	217 642
2009	0	0	2,59%	0	0	27 145	27 145	244 787	244 787
2010	0	0	6,79%	0	0	74 927	74 927	319 714	319 714
2011	0	0	6,31%	0	0	112 787	112 787	432 501	432 501
2012	0	0	6,45%	0	0	119 806	119 806	552 307	552 307
2013	0	0	6,31%	0	0	126 619	126 619	678 926	678 926
2014	0	0	5,74%	0	0	129 615	129 615	808 541	808 541
2015	0	0	5,33%	0	0	127 078	127 078	935 619	935 619
2016	0	0	4,97%	0	0	122 725	122 725	1 058 344	1 058 344
2017	0	0	4,99%	0	0	133 802	133 802	1 192 146	1 192 146
2018	0	0	4,71%	0	0	132 641	132 641	1 324 787	1 324 787
2019	0	0	4,29%	0	0	137 809	137 809	1 462 596	1 462 596
2020	0	0	4,21%	0	0	135 876	135 876	1 598 472	1 598 472
2021	0	0	4,23%	0	0	141 403	141 403	1 739 875	1 739 875
2022	0	0	3,97%	0	0	91 421	91 421	1 831 296	1 831 296

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	17 898	17 898	535 479	3,34%	3,34%
2004	30 076	30 076	669 455	4,49%	4,49%
2005	45 306	45 306	713 881	6,35%	6,35%
2006	37 837	37 837	738 324	5,12%	5,12%
2007	53 087	53 087	760 307	6,98%	6,98%
2008	33 438	33 438	806 202	4,15%	4,15%
2009	27 145	27 145	606 729	4,47%	4,47%
2010	74 927	74 927	1 807 085	4,15%	4,15%
2011	112 787	112 787	1 871 269	6,03%	6,03%
2012	119 806	119 806	1 899 750	6,31%	6,31%
2013	126 619	126 619	1 994 269	6,35%	6,35%
2014	129 615	129 615	1 983 301	6,54%	6,54%
2015	127 078	127 078	1 996 568	6,36%	6,36%
2016	122 725	122 725	2 029 064	6,05%	6,05%
2017	133 802	133 802	2 073 738	6,45%	6,45%
2018	132 641	132 641	2 117 197	6,26%	6,26%
2019	137 809	137 809	2 192 959	6,28%	6,28%
2020	135 876	135 876	2 310 451	5,88%	5,88%
2021	141 403	141 403	2 409 801	5,87%	5,87%
2022	91 421	91 421	2 513 150	3,64%	3,64%
average				5,55%	5,55%
median				6,04%	6,04%

**Příloha č. 21 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Slovácké vodárny a kanalizace, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný (v tis. Kč)	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	0	10 397 900	0,00%
2004	0	10 734 501	0,00%
2005	0	10 551 795	0,00%
2006	0	11 070 362	0,00%
2007	0	11 473 394	0,00%
2008	0	11 922 430	0,00%
2009	0	12 368 903	0,00%
2010	0	12 827 097	0,00%
2011	0	13 248 047	0,00%
2012	0	13 686 638	0,00%
2013	0	14 144 370	0,00%
2014	0	14 623 677	0,00%
2015	0	15 117 420	0,00%
2016	41 099	15 627 334	0,26%
2017	41 099	16 053 325	0,26%
2018	45 641	16 549 123	0,28%
2019	45 641	17 016 124	0,27%
2020	45 641	17 609 654	0,26%
2021	45 641	18 293 762	0,25%
2022	45 641	19 041 939	0,24%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	8 977	1 024	6 833				18	1 102	7 857
2004	9 822	1 024	8 798				0	0	9 822
2005	9 633	710	8 923				0	0	9 633
2006	9 514	590	8 924				0	0	9 514
2007	10 761	590	10 171				0	0	10 761
2008	12 558	590	11 968				0	0	12 558
2009	13 534	590	12 430				0	514	13 020
2010	21 211	590	20 621				0	0	21 211
2011	21 490	590	20 893				0	7	21 483
2012	23 694	590	21 111				0	1 993	21 701
2013	24 573	590	23 976				0	7	24 566
2014	25 891	590	25 294				0	7	25 884
2015	25 967	590	25 370				0	7	25 960
2016	26 582	590	25 985				0	7	26 575
2017	26 804	590	26 207				0	7	26 797
2018	27 273	590	26 676				0	7	27 266
2019	26 771	590	26 174				0	7	26 764
2020	24 868	590	24 036				0	242	24 626
2021	25 891	590	25 294				0	7	25 884
2022	25 541	0	25 294				0	247	25 294

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 304 429	4 284	1 008 989	256 939	79	34 138	0	1 266 007
2004	1 330 058	4 311	1 009 814	261 505	79	54 349	0	1 271 398
2005	1 460 506	5 014	1 122 181	274 084	79	59 024	124	1 396 344
2006	1 584 425	5 129	1 162 102	259 881	79	157 234	0	1 422 062
2007	1 619 938	5 298	1 198 882	297 136	0	118 622	0	1 496 018
2008	1 644 856	5 624	1 288 001	332 047	0	19 184	0	1 620 048
2009	1 681 876	5 733	1 290 579	344 478	0	41 086	0	1 635 057
2010	1 725 035	5 666	1 337 737	360 080	0	21 552	0	1 697 817
2011	1 830 751	5 656	1 438 938	367 096	0	19 061	0	1 806 034
2012	1 887 326	5 808	1 468 135	378 830	0	34 553	0	1 846 965
2013	1 917 321	6 736	1 485 766	386 692	0	38 127	0	1 872 458
2014	2 111 422	7 946	1 679 959	393 958	0	29 451	108	2 073 917
2015	2 218 846	10 003	1 749 182	400 578	177	58 716	190	2 149 937
2016	2 293 774	10 045	1 837 131	411 334	250	34 819	195	2 248 715
2017	2 377 220	10 842	1 907 087	423 123	481	35 497	190	2 330 691
2018	2 463 674	10 951	1 999 226	434 889	1 348	17 161	99	2 435 463
2019	2 511 283	11 523	2 025 968	436 251	2 284	35 136	121	2 464 503
2020	2 562 071	11 558	2 063 119	441 074	2 499	43 700	121	2 506 692
2021	2 607 688	11 599	2 119 166	453 749	2 908	20 266	0	2 575 823
2022	2 643 712	11 754	2 155 441	450 796	3 234	22 383	104	2 609 471

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9938	37 359	37 129	1 266 007	230	2,93%
2004	0,9923	44 545	44 204	1 271 398	341	3,48%
2005	0,9931	47 606	47 280	1 396 344	326	3,39%
2006	0,9934	49 920	49 588	1 422 062	332	3,49%
2007	0,9929	52 036	51 664	1 496 018	372	3,45%
2008	0,9923	54 906	54 484	1 620 048	422	3,36%
2009	0,9921	55 996	55 554	1 635 057	442	3,40%
2010	0,9877	56 781	56 080	1 697 817	701	3,30%
2011	0,9882	55 224	54 575	1 806 034	649	3,02%
2012	0,9884	56 985	56 323	1 846 965	662	3,05%
2013	0,9871	55 833	55 110	1 872 458	723	2,94%
2014	0,9877	58 710	57 986	2 073 917	724	2,80%
2015	0,9881	60 499	59 777	2 149 937	722	2,78%
2016	0,9883	61 214	60 499	2 248 715	715	2,69%
2017	0,9886	62 221	61 514	2 330 691	707	2,64%
2018	0,9889	65 172	64 450	2 435 463	722	2,65%
2019	0,9893	65 376	64 674	2 464 503	702	2,62%
2020	0,9903	64 429	63 802	2 506 692	627	2,55%
2021	0,9901	65 721	65 067	2 575 823	654	2,53%
2022	0,9904	64 745	64 123	2 609 471	622	2,46%

0,9901

2,98%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	0	0	2,93%	0	0	13 149	13 149	13 149	13 149
2004	0	0	3,48%	0	0	9 761	9 761	22 910	22 910
2005	0	0	3,39%	0	0	10 025	10 025	32 935	32 935
2006	0	0	3,49%	0	0	7 850	7 850	40 785	40 785
2007	0	0	3,45%	0	0	10 161	10 161	50 946	50 946
2008	0	0	3,36%	0	0	9 296	9 296	60 242	60 242
2009	0	0	3,40%	0	0	7 287	7 287	67 529	67 529
2010	0	0	3,30%	0	0	8 276	8 276	75 805	75 805
2011	0	0	3,02%	0	0	9 911	9 911	85 716	85 716
2012	0	0	3,05%	0	0	10 216	10 216	95 932	95 932
2013	0	0	2,94%	0	0	12 891	12 891	108 823	108 823
2014	0	0	2,80%	0	0	12 742	12 742	121 565	121 565
2015	0	0	2,78%	0	0	13 365	13 365	134 930	134 930
2016	41 099	41 099	2,69%	1 106	1 106	13 858	12 752	148 788	147 682
2017	0	41 099	2,64%	1 085	2 190	14 250	13 165	163 038	160 848
2018	4 542	45 641	2,65%	1 208	3 398	13 297	12 089	176 335	172 937
2019	0	45 641	2,62%	1 198	4 596	15 225	14 027	191 560	186 964
2020	0	45 641	2,55%	1 162	5 758	12 639	11 477	204 199	198 441
2021	0	45 641	2,53%	1 153	6 911	16 544	15 391	220 743	213 832
2022	0	45 641	2,46%	1 122	8 032	17 471	16 349	238 214	230 182

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	13 149	13 149	221 346	5,94%	5,94%
2004	9 761	9 761	241 669	4,04%	4,04%
2005	10 025	10 025	251 786	3,98%	3,98%
2006	7 850	7 850	266 503	2,95%	2,95%
2007	10 161	10 161	279 995	3,63%	3,63%
2008	9 296	9 296	291 196	3,19%	3,19%
2009	7 287	7 287	292 618	2,49%	2,49%
2010	8 276	8 276	298 518	2,77%	2,77%
2011	9 911	9 911	318 158	3,12%	3,12%
2012	10 216	10 216	325 514	3,14%	3,14%
2013	12 891	12 891	330 939	3,90%	3,90%
2014	12 742	12 742	338 712	3,76%	3,76%
2015	13 365	13 365	350 468	3,81%	3,81%
2016	13 858	12 752	364 447	3,80%	3,50%
2017	14 250	13 165	375 928	3,79%	3,50%
2018	13 297	12 089	401 299	3,31%	3,01%
2019	15 225	14 027	421 367	3,61%	3,33%
2020	12 639	11 477	435 459	2,90%	2,64%
2021	16 544	15 391	450 671	3,67%	3,42%
2022	17 471	16 349	456 321	3,83%	3,58%

average 3,58% 3,48%

median 3,65% 3,46%

**Příloha č. 22 – Stanovení a výpočty metodických kroků popsaných v kap. 5.2.4 u spol.
Vodovody a kanalizace Břeclav, a.s. za časové období 2003–2022**

Výše dotací v tis. Kč

Rok	Výše dotace kumulovaně (v tis. Kč)	DHM odepisovaný Kč) (v tis.	% vyjádření DHM pořízeného z dotačních titulů
2003	48 201	10 397 900	0,46%
2004	54 904	10 734 501	0,51%
2005	54 904	10 551 795	0,52%
2006	76 192	11 070 362	0,69%
2007	76 192	11 473 394	0,66%
2008	102 692	11 922 430	0,86%
2009	132 572	12 368 903	1,07%
2010	171 956	12 827 097	1,34%
2011	282 226	13 248 047	2,13%
2012	289 696	13 686 638	2,12%
2013	343 114	14 144 370	2,43%
2014	649 139	14 623 677	4,44%
2015	905 686	15 117 420	5,99%
2016	911 715	15 627 334	5,83%
2017	918 665	16 053 325	5,72%
2018	968 879	16 549 123	5,85%
2019	988 302	17 016 124	5,81%
2020	989 380	17 609 654	5,62%
2021	994 027	18 293 762	5,43%
2022	1 033 694	19 041 939	5,43%

Hodnota DNM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DNM celkem	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	Software	Ostatní ocenitelná práva	Goodwill	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Poskytnuté zálohy na DNM	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	DNM odepisovaný
2003	6 139	1 298	4 069			772			6 139
2004	8 021	1 298	5 807			916			8 021
2005	9 287	1 298	7 143			846			9 287
2006	10 657	1 298	8 460			890	9		10 648
2007	11 242	1 298	8 608			900		436	10 806
2008	12 357	1 298	10 080			979			12 357
2009	12 670	1 298	11 372						12 670
2010	14 246	1 298	12 948						14 246
2011	15 635	1 298	13 212				300	825	14 510
2012	18 043	1 298	15 545	1 200					18 043
2013	18 824	1 298	16 326	1 200					18 824
2014	21 268	1 298	18 770	1 200					21 268
2015	21 928	1 298	19 277	1 200			153		21 775
2016	18 929	346	17 297	1 286					18 929
2017	18 989	346	17 212	1 352			79		18 910
2018	19 422	346	17 566	1 424			79	7	19 336
2019	20 800	346	18 681	1 639			79	55	20 666
2020	21 791	346	19 581	1 770				94	21 697
2021	22 068	346	19 575	2 059				88	21 980
2022	22 070	346	19 575	2 058				91	21 979

Hodnota DHM brutto stavu v tis. Kč

Rok	DHM celkem [tis. Kč]	pozemky	stavby	samostatné movité věci	jiný dlouhodobý hmotný majetek	nedokončený DHM	poskytnuté zálohy na DHM	DHM odepisovaný
2003	1 424 780	9 880	1 089 153	183 079	167	142 501		1 272 399
2004	1 402 326	9 934	1 100 226	189 321	167	102 678		1 289 714
2005	1 428 165	10 066	1 159 677	200 477	167	57 778		1 360 321
2006	1 726 876	11 848	1 371 670	237 215	167	105 976		1 609 052
2007	1 974 130	12 727	1 470 664	242 977	167	247 595		1 713 808
2008	2 773 772	12 772	1 656 491	249 605	167	854 737		1 906 263
2009	3 460 166	13 266	1 673 759	243 627	0	1 529 514		1 917 386
2010	3 477 511	12 862	2 010 431	303 673	0	1 150 545		2 314 104
2011	2 607 344	12 899	2 025 639	300 057		268 749		2 325 696
2012	2 412 117	13 201	2 059 251	308 083		31 582		2 367 334
2013	2 535 543	16 369	2 070 595	313 296		135 283		2 383 891
2014	2 918 358	17 360	2 076 780	311 249		512 969		2 388 029
2015	2 972 829	17 847	2 142 623	330 114		482 245		2 472 737
2016	2 667 384	17 948	2 279 531	352 724		17 181		2 632 255
2017	2 737 767	19 087	2 320 899	360 684		37 097		2 681 583
2018	2 870 378	19 778	2 340 895	366 341		143 364		2 707 236
2019	2 886 861	24 043	2 456 332	390 497		14 489	1 500	2 846 829
2020	2 987 732	36 284	2 519 146	410 738		21 416	148	2 929 884
2021	3 073 012	38 993	2 556 431	417 550		59 890	148	2 973 981
2022	3 252 780	40 442	2 597 923	422 790		191 477	148	3 020 713

Koeficient odpisů DHM

Rok	Poměr DHM od./DM od.	Daňové odpisy DM	Daňové odpisy DHM	DHM odepisovaný	Daňové odpisy DNM	Průměrná odpisová sazba
2003	0,9952	43 068	42 861	1 272 399	207	3,37%
2004	0,9938	43 191	42 924	1 289 714	267	3,33%
2005	0,9932	44 597	44 295	1 360 321	302	3,26%
2006	0,9934	52 517	52 172	1 609 052	345	3,24%
2007	0,9937	55 260	54 914	1 713 808	346	3,20%
2008	0,9936	63 453	63 044	1 906 263	409	3,31%
2009	0,9934	67 447	67 004	1 917 386	443	3,49%
2010	0,9939	70 214	69 784	2 314 104	430	3,02%
2011	0,9938	77 743	77 261	2 325 696	482	3,32%
2012	0,9924	77 383	76 798	2 367 334	585	3,24%
2013	0,9922	77 218	76 613	2 383 891	605	3,21%
2014	0,9912	76 546	75 870	2 388 029	676	3,18%
2015	0,9913	76 159	75 494	2 472 737	665	3,05%
2016	0,9929	84 678	84 073	2 632 255	605	3,19%
2017	0,9930	86 335	85 730	2 681 583	605	3,20%
2018	0,9929	83 940	83 345	2 707 236	595	3,08%
2019	0,9928	79 873	79 297	2 846 829	576	2,79%
2020	0,9926	85 705	85 075	2 929 884	630	2,90%
2021	0,9927	90 190	89 528	2 973 981	662	3,01%
2022	0,9928	91 810	91 147	3 020 713	663	3,02%

0,9930

3,17%

Vliv hodnoty předpokládaných odpisů na VH

Rok	Výše dotace	Výše dotace kumulovaně	Průměrná odpisová sazba	Předpokládaný odpis	Předpokládaný odpis kumulovaně	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	VH po zdanění kumulovaný	VH po zdanění a předpokládaných odpisech kumulovaně
2003	48 201	48 201	3,37%	1 624	1 624	4 634	3 010	4 634	3 010
2004	6 703	54 904	3,33%	1 827	3 451	3 477	1 650	8 111	4 660
2005		54 904	3,26%	1 788	5 239	4 003	2 215	12 114	6 875
2006	21 288	76 192	3,24%	2 470	7 709	3 865	1 395	15 979	8 270
2007	0	76 192	3,20%	2 441	10 151	5 719	3 278	21 698	11 547
2008	26 500	102 692	3,31%	3 396	13 547	3 176	-220	24 874	11 327
2009	29 880	132 572	3,49%	4 633	18 180	2 474	-2 159	27 348	9 168
2010	39 384	171 956	3,02%	5 186	23 365	2 847	-2 339	30 195	6 830
2011	110 270	282 226	3,32%	9 376	32 741	2 855	-6 521	33 050	309
2012	7 470	289 696	3,24%	9 398	42 139	2 593	-6 805	35 643	-6 496
2013	53 418	343 114	3,21%	11 027	53 166	2 711	-8 316	38 354	-14 812
2014	306 025	649 139	3,18%	20 624	73 790	2 679	-17 945	41 033	-32 757
2015	256 547	905 686	3,05%	27 651	101 441	5 645	-22 006	46 678	-54 763
2016	6 029	911 715	3,19%	29 120	130 561	2 814	-26 306	49 492	-81 069
2017	6 950	918 665	3,20%	29 370	159 930	5 606	-23 764	55 098	-104 832
2018	50 214	968 879	3,08%	29 828	189 758	4 238	-25 590	59 336	-130 422
2019	19 423	988 302	2,79%	27 529	217 287	6 086	-21 443	65 422	-151 865
2020	1 078	989 380	2,90%	28 729	246 016	4 686	-24 043	70 108	-175 908
2021	4 647	994 027	3,01%	29 924	275 940	3 939	-25 985	74 047	-201 893
2022	39 667	1 033 694	3,02%	31 191	307 130	2 540	-28 651	76 587	-230 543

Vliv změny VH na rentabilitu tržeb

Rok	VH po zdanění	VH po zdanění a předpokládaných odpisech	Tržby	ROS	ROS dotace
2003	4 634	3 010	194 861	2,38%	1,54%
2004	3 477	1 650	191 731	1,81%	0,86%
2005	4 003	2 215	197 691	2,02%	1,12%
2006	3 865	1 395	215 896	1,79%	0,65%
2007	5 719	3 278	227 322	2,52%	1,44%
2008	3 176	-220	246 391	1,29%	-0,09%
2009	2 474	-2 159	257 230	0,96%	-0,84%
2010	2 847	-2 339	265 251	1,07%	-0,88%
2011	2 855	-6 521	278 122	1,03%	-2,34%
2012	2 593	-6 805	299 294	0,87%	-2,27%
2013	2 711	-8 316	298 185	0,91%	-2,79%
2014	2 679	-17 945	314 160	0,85%	-5,71%
2015	5 645	-22 006	331 622	1,70%	-6,64%
2016	2 814	-26 306	348 685	0,81%	-7,54%
2017	5 606	-23 764	361 518	1,55%	-6,57%
2018	4 238	-25 590	381 109	1,11%	-6,71%
2019	6 086	-21 443	398 612	1,53%	-5,38%
2020	4 686	-24 043	403 933	1,16%	-5,95%
2021	3 939	-25 985	432 189	0,91%	-6,01%
2022	2 540	-28 651	459 607	0,55%	-6,23%
average				1,34%	-3,02%
median				1,14%	-2,57%