evropský sociální fond v ČR
EVROPSKÁ UNIE
MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ, MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY
OP Vzdělávání pro konkurenceschopnost

INVESTICE DO ROZVOJE VZDĚLÁVÁNÍ

Projekt:	MO-ME-N-T MOderní MEtody s Novými Technologiemi
Reg.č.:	CZ.1.07/1.5.00/34.0903
Operační program:	Vzdělávání pro konkurenceschopnost
Škola:	Hotelová škola, Vyšší odborná škola hotelnictví a turismu a Jazyková škola s právem státní jazykové zkoušky Poděbrady
Tematický okruh:	Poměrové ukazatele aktivity
Jméno autora:	Ing. Voborová Naděžda
Datum:	30. 10. 2013
Ročník: (Cíl. skupina):	4. ročník
Anotace:	Výpočet a hodnocení ukazatelů obratu a doby obratu (obrat zásob, pohledávek a závazků)

Poměrové ukazatele aktivity

- Vyjadřují jak je firma aktivní při využívání majetku, případně zdrojů ke krytí tohoto majetku
- Využívají se dva základní výpočty:
- **a) Obrat = počet obrátek** (kolikrát se za sledované období majetek obnoví)
- **a) Doba obratu** (kolik dní trvá obnova majetku)

- Při výpočtu se vychází z dosažených tržeb

Základní ukazatel:

- **Obrat celkových aktiv = $\frac{\text{Tržby}}{\text{Celková aktiva}}$.**
- Výsledek ukazuje jak jsou aktiva ve firmě využita, kolikrát jsou za rok obnovena.

- **Doba obratu CA = $\frac{365}{\text{Obrat CA}}$.**
- Kolik dní trvá obnova celkových aktiv
- **Tyto vzorce je možno rozdělit na dílčí ukazatele obratu a doby obratu.**

- **Obrat zásob** = . Tržby
- Zásoby
- Kolikrát se zásoba za sledované období na skladě vymění.
- Čím vyšší obrat, tím efektivněji firma hospodaří.
- **Doba obratu zásob** = 365 .
- Obrat zásob
- Říká, kolik dní je zásoba na skladě. Hodnota by neměla přesáhnout 15- 20 dní.
- Metoda **Just-in-time** = doba obratu je 0.

- **Obrat pohledávek** = $\frac{\text{Tržby}}{\text{Pohledávky}}$
- Kolikrát byly pohledávky za dané období uhrazeny.
- Čím je tato hodnota vyšší, tím se firmě nedaří vymáhat pohledávky.
- **Doba obratu pohledávek** = $\frac{365}{\text{Obrat pohled.}}$
- Kolik dní trvá vymáhání pohledávek (optimální hodnota je 14-30 dní)

- **Obrat závazků** = $\frac{\text{Tržby}}{\text{Krátkodobé závazky}}$.
- Kolikrát firma za sledované období umoří svoje krátkodobé závazky.
- **Počet obrátek závazků** = $\frac{365}{\text{Obrat závazků}}$.
- Kolik dní trvá než firma splatí veškeré krátkodobé závazky

Příklad: Vypočítejte ukazatele aktivity a zhodnoťte je

Ukazatel	1. období	2. období	3. období
Krátkodobá pasiva	228 895	185 591	373 031
Dlouhodobá pasiva	281 034	296 876	317 351
Oběžná aktiva	**317 003**	**256 301**	**404 148**
Zásoby	112 128	133 973	234 069
Pohledávky	186 177	116 739	162 455
Krátkodobý fin. majetek	18 698	5 589	7 624
Stálá aktiva	192 926	226 166	286 234

Tržby	**717 734**	**524 096**	**514 209**

Řešení:

Ukazatel	1. období	2. období	3. období
Obrat CA	1,4	1,08	0,76
Doba obratu CA	261	338	480
Obrat zásob	6,4	3,91	2,20
Doba obratu zásob	57	93	166
Obrat pohledávek	3,86	4,5	3,17
Doba obratu pohledávek	95	81	115
Obrat kr. závazků	3,13	2,82	1,38
Doba obratu kr. závazků	117	129	264

- Firma má velké problémy s aktivitou u oběžného majetku.
- Obrat zásob, pohledávek, ale i krátkodobých závazků je velmi nízký.
- Zásoby jsou na skladě příliš dlouho. S tím rostou i náklady na jejich skladování.
- Firma má problémy s vymáháním pohledávek. Doba obratu by se měla pohybovat okolo splatnosti faktur (14 dní) a ne několik měsíců, s tím souvisí zřejmě nedostatek finančních prostředků na splácení vlastních závazků.
- Zdravá firma by měla hradit svoje závazky ke dni splatnosti.

Literatura:

- KRÁLOVÁ, I.: *Finanční analýza pro střední a vyšší hotelové školy, Praha, FORTUNA 2009, ISBN 176-1401-09*

- MRKVIČKA, J.:, KOLÁŘ, P.: *Finanční analýza 1*, *2. přeprac. vyd.,Praha : ASPI : Institut svazu účetních, 2006, ISBN 80-7357-219-2*