

Analýza hospodaření neziskové organizace Obchodní akademie v Kroměříži

Jakub Ehrlich

Bakalářská práce
2009



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví
akademický rok: 2008/2009

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE (PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Jakub EHRlich**
Studijní program: **B 6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Management a ekonomika**

Téma práce: **Analýza hospodaření neziskové organizace
Obchodní akademie Kroměříž**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Vypracujte literární rešerši a na základě kritické analýzy teoretických pramenů formulujte podstatu hospodaření neziskové organizace.

II. Praktická část

- Proveďte finanční analýzu neziskové organizace Obchodní akademie Kroměříž.
- Zhodnoťte přednosti a nedostatky hospodaření neziskové organizace Obchodní Akademie Kroměříž.
- Navrhněte soubor doporučení ke zdokonalení hospodaření této organizace.

Závěr

Rozsah práce: **cca 40 stran**
Rozsah příloh:
Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

- [1] CARLBERG, C. Analýza Podnikání s programem Microsoft Excel. Pavel Kristián; Filip Slánička. 2nd edition. Praha: Softpress, s.r.o., 2004. 544 s. ISBN 80-86497-58-5.
[2] REKTOŘÍK, J. Organizace neziskového sektoru: základy ekonomiky, teorie a řízení. 2. vyd. Praha: Ekopress, 2007. 187 s. ISBN 978-80-86929-25-5.
[3] SAMUELSON, P. A., NORDHAUS, W. D. Ekonomie. Martin Gregor. 18th edition. Praha: NS Svoboda, 2007. 775 s. ISBN 978-80-205-0590-3.
[4] SYNEK, M. Podniková ekonomika. Marcela Palíšková. 3. přeprac. vyd. Praha: C. H. Beck, 2002. 479 s. ISBN 80-7179-736-7.
[5] SYNEK, M. Manažerská ekonomika. 3. Přepracované a aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing a.s., 2003. 472 s. ISBN 80-247-0515-X.

Vedoucí bakalářské práce: **Mgr. Miroslav Chodúr**
Ústav financí a účetnictví
Datum zadání bakalářské práce: **16. března 2009**
Termín odevzdání bakalářské práce: **22. května 2009**

Ve Zlíně dne 16. března 2009

doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
děkanka



doc. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
ředitel ústavu

ABSTRAKT

Tématem mé bakalářské práce je analýza hospodaření neziskové organizace Obchodní akademie v Kroměříži. Účelem této práce bude shromáždit co nejvíce informací o ekonomické situaci v letech 2005 – 2008, poté tyto údaje analyzovat, porovnat a případně doporučit opatření, která by přispěla ke zlepšení hospodaření.

Téma jsem si zvolil proto, že mě zajímá hospodaření neziskových organizací (především Obchodní akademie v Kroměříži) s prostředky svěřenými od státu, a také jsem chtěl blíže poznat finanční analýzu u neziskových organizací.

Klíčová slova:

nezisková organizace, rozvaha, náklady, výnosy, finanční analýza, účetnictví, aktivita, rentabilita, autarkie, likvidita.

ABSTRACT

The topic of my dissertatin work is the analysis of nonprofit organizations Obchodní akademie in Kroměříž. The purpose of this work will be to gather as much information as possible on the economic situation in the years 2005 - 2008, then these data to analyze, compare and, where appropriate, recommended measures to guarantee, which would contribute to improve management.

The theme I choose because I am interested in the management of non-profit organizations (especially Obchodní akademie in Kroměříž) entrusted with funds from the state, and I wanted to know more financial analysis for non-profit organizations.

Keywords:

nonprofit organization, balance, costs, revenues, financial analysis, accounting, activity, profitability, self sufficienci, liquidity.

Rád bych na tomto místě poděkoval svému vedoucímu bakalářské práce
Mgr. Miroslavu Chodúrovi, za příjemnou spolupráci a cenné odborné rady a připomínky
k jejímu vypracování.

Dále bych chtěl poděkovat Ing. Janu Žárskému, řediteli Obchodní akademie v Kroměříži,
za vstřícnost a ochotu při poskytování materiálů a informací.

Motto:

Když postavíte ekonomy vedle sebe,
nikdy nedostanete jednoznačnou odpověď

George Bernard Shaw

OBSAH

ÚVOD	9
I TEORETICKÁ ČÁST	10
1 NEZISKOVÉ ORGANIZACE	11
1.1 POJEM NEZISKOVÉ ORGANIZACE	11
1.2 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA NEZISKOVÉ ORGANIZACE.....	11
1.3 ROZDĚLENÍ NEZISKOVÝCH ORGANIZACÍ PODLE ZÁKONA O DANI Z PŘÍJMU	11
1.4 ROZDĚLENÍ NEZISKOVÝCH ORGANIZACÍ DLE JINÝCH KRITÉRIÍ	13
1.4.1 Kritérium zakladatele	13
1.4.2 Kritérium globálního charakteru poslání	14
1.4.3 Kritérium právně organizační normy (zákon vždy v platném znění).....	14
1.4.4 Kritérium financování	14
1.4.5 Kritérium charakteristiky realizovaných činností (oborové členění).....	14
2 PŘÍSPĚVKOVÉ ORGANIZACE	16
2.1 ZÁKLADNÍ FAKTA.....	16
2.1.1 Vznik, registrace a zánik příspěvkové organizace	16
2.1.2 Příspěvková organizace.....	16
2.1.3 Fundraising – získávání finančních prostředků.....	18
2.1.3.1 Zdroje financování.....	18
2.1.3.2 Plánování fundraisingu	19
2.1.4 Účetnictví, kalkulace a daně	19
2.1.4.1 Účetnictví.....	20
2.1.4.2 Kalkulace	20
2.1.4.3 Daně	21
2.1.5 Rozpočetnictví.....	21
2.1.6 Majetek příspěvkových organizací.....	22
3 FINANČNÍ ANALÝZA MUNICIPALNÍ FIRMY	23
3.1 HLAVNÍ INFORMAČNÍ ZDROJE FA	23
3.1.1 Rozvaha.....	23
3.1.2 Výkaz zisků a ztrát	23
3.1.3 Příloha	24
3.1.4 Zpráva o hospodaření	24
3.2 ROZDĚLENÍ METOD A NÁSTROJŮ FA A SAMOTNÉ FA	24
3.3 NEJVYUŽÍVANĚJŠÍ OBLASTI FA A ÚPRAVA PRO NEZISKOVÉ ORGANIZACE	25
3.3.1 Rentabilita	25
3.3.1.1 Rentabilita nákladů DČ.....	25
3.3.1.2 Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů DČ ve vztahu k ψ	26
3.3.1.3 Variátor celkových nákladů	26
3.3.2 Likvidita	27
3.3.2.1 Běžná likvidita	27
3.3.2.2 Pohotová likvidita.....	27
3.3.2.3 Okamžitá likvidita.....	28
3.3.2.4 Pracovní kapitál	28
3.3.3 Financování	28
3.3.3.1 Míra finanční nezávislosti.....	29
3.3.3.2 Míra příjmů doplňkové a hlavní činnosti na celkových příjmech	29

3.3.4	Aktivita.....	29
3.3.4.1	Obrat kapitálu	30
3.3.4.2	Doba obratu pohledávek	30
3.3.4.3	Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků	30
3.3.4.4	Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech	31
3.3.5	Autarkie.....	31
3.3.5.1	Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů	31
3.3.5.2	Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů	32
3.4	ROZKLADY UKAZATELŮ FINANČNÍ ANALÝZY	32
3.4.1	Struktura vázanosti majetku k pasivům	32
3.4.2	Rozklad běžné likvidity.....	33
3.4.3	Struktura nákladovosti výnosů	34
3.5	KOMPARACE V ODVĚTVÍ	35
3.6	SYNTETICKÉ UKAZATELE	35
3.7	SWOT ANALÝZA	36
II	PRAKTICKÁ ČÁST	37
4	OBCHODNÍ AKADEMIE V KROMĚŘÍŽI.....	38
4.1	ZÁKLADNÍ ÚDAJE	38
4.2	VZNIK A HISTORIE	38
4.3	ZÁKLADNÍ INFORMACE O ČINNOSTI.....	40
4.3.1	Obor obchodní akademie (63 - 41 - M / 04)	40
4.3.2	Ekonomické lyceum (78 – 42 M / 02)	40
4.3.3	Další činnosti školy	40
5	ANALÝZA HOSPODAŘENÍ OBCHODNÍ AKADEMIE KROMĚŘÍŽ	41
5.1	SROVNÁVACÍ ODVĚTVÍ.....	41
5.2	SWOT ANALÝZA	41
5.3	VERTIKÁLNÍ A HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA	42
5.3.1	Vertikální a horizontální analýza rozvahy	42
5.3.2	Vertikální a horizontální analýza Výkazu zisků a ztrát.....	42
5.4	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ A JEHO VÝVOJ.....	43
5.5	CASH FLOW	44
5.6	RENTABILITA	45
5.6.1	Rentabilita doplňkové činnosti.....	45
5.6.2	Haléřový ukazatel nákladovosti doplňkové činnosti.....	45
5.6.3	Variátor celkových nákladů	46
5.7	LIKVIDITA	48
5.7.1	Běžná likvidita	48
5.7.2	Pohotová likvidita	48
5.7.3	Okamžitá likvidita.....	49
5.7.4	Pracovní kapitál.....	50
5.8	FINANCOVÁNÍ	51
5.8.1	Míra finanční nezávislosti	51
5.8.2	Míra příjmů z doplňkové a z hlavní činnosti na celkových příjmech	51
5.8.3	Míra věřitelského rizika	52

5.9	AKTIVITA	53
5.9.1	Obrat kapitálu	53
5.9.2	Doba obratu pohledávek	54
5.9.3	Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků	54
5.9.4	Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech	55
5.10	AUTARKIE	56
5.10.1	Autarkie na bázi výnosů a nákladů	56
5.10.2	Autarkie na bázi příjmů a výdajů	57
5.11	ROZKLADY UKAZATELŮ FINANČNÍ ANALÝZY	58
5.11.1	Ukazatel vázanosti majetku k pasivům	58
5.11.2	Rozklad běžné likvidity za rok 2007 a 2008	59
5.11.3	Rozklad nákladovosti výnosů	60
5.12	SYNTETICKÉ UKAZATELE	61
5.12.1	Altmanův ukazatel Z – score	61
6	ZHODNOCENÍ HOSPODAŘENÍ (PŘEDNOSTI A NEDOSTATKY) NEZISKOVÉ ORGANIZACE OBCHODNÍ AKADEMIE KROMĚŘÍŽ	63
7	DOPORUČENÍ KE ZLEPŠENÍ HOSPODAŘENÍ	76
7.1	OBECNÁ DOPORUČENÍ	76
7.2	DOPORUČENÍ PRO ZEEFEKTIVNĚNÍ HOSPODAŘENÍ OA	78
	ZÁVĚR	80
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY	82
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK	83
	SEZNAM OBRÁZKŮ	84
	SEZNAM TABULEK	86
	SEZNAM PŘÍLOH	87

ÚVOD

Na českém trhu vedle podnikatelských jednotek, fungujících na základě zisku jako hlavního motivu, existují také podnikatelské subjekty, které zabezpečují různé produkty bez vytváření zisku jako hlavního cíle. Tyto subjekty se nazývají neziskové organizace. Zřizovateli těchto organizací jsou především obce a od roku 2001 i kraje. Jsou také nazývány „Municipální firmy“.

Tyto firmy jsou financovány především z veřejných rozpočtů, proto je velmi nutné hospodařit se svěřenými financemi co nejlépe, aby byla zabezpečena co nejefektivnější produkce těchto firem.

V posledních letech roste počet těchto neziskových organizací na českém trhu. Můžeme proto říci, že význam těchto organizací stoupá. Jedná se především o příspěvkové organizace.

Mezi příspěvkové organizace se řadí i Obchodní akademie v Kroměříži, kterou budu ve své práci analyzovat.

Cílem této bakalářské práce bude vysvětlit, jak funguje nezisková organizace, potažmo příspěvková organizace. Vysvětlím pojmy užívané v podnikatelské sféře těchto organizací. Budu analyzovat hospodaření v letech 2005-2008 a následně zhodnotím hospodaření této organizace.

V teoretické části se zaměřím na rozdělení, vznik a registrace neziskových organizací. Vysvětlím pojmy, jako jsou vize, funkce, poslání. Dále objasním získávání finančních prostředků, také užítky a efektivnost a jakým způsobem vedou tyto organizace účetnictví, kalkulují a odvádějí daně.

Dále uvedu a objasním ukazatele finanční analýzy, a proč jsem vybral právě tyto ukazatele. Představím Obchodní akademii v Kroměříži a okolnosti jejího založení, především uvedu poslání této organizace, současný stav a její vedlejší aktivity.

Praktická část je věnována samotné finanční analýze. Budou zde uvedeny výpočty a zhodnocení těchto výsledků, případná doporučení.

Tato bakalářská práce byla vypracována na základě dostupné literatury, zákonů a internetových zdrojů a podkladů poskytnutých ředitelem Obchodní akademie v Kroměříži.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 NEZISKOVÉ ORGANIZACE

Vedle podnikatelských jednotek, tvořících zisk, jsou na českém trhu i subjekty, jejichž hlavním cílem není tvorba zisku, ale spíše dosažení určitého užitku, který má většinou podobu veřejné služby. Převážnou většinu svých finančních prostředků získávají ze státního rozpočtu, různých dotací apod.[5]

1.1 Pojem neziskové organizace

V české ekonomické literatuře nikde není jednoznačně vymezen pojem neziskové organizace. Proto většina autorů vychází z definice ze zákona o dani z příjmu č. 561/2004 Sb., že jde o organizace, které nebyly zřízeny za účelem podnikání, a jejich zakladatelem je právnická osoba. [3;4]

1.2 Základní charakteristika neziskové organizace

Jsou to organizace, o jejichž činnost je jiný zájem, ať už státu, společnosti nebo určité skupiny lidí. Jsou založeny za účelem provozování činnosti ve prospěch toho, kdo měl zájem na jejich zřízení. Je zde kladen větší důraz na důležitost výsledků hlavního poslání, přičemž výše příjmů z něj stojí obvykle až na druhém místě. [4]

1.3 Rozdělení neziskových organizací podle zákona o dani z příjmu

V knihách od Jaroslava Rektoříka, od Růženy Růžičkové a z knih paní Svobodové jsem shodně vyčetl, že neziskové organizace se dělí dle zákona 561/2004 Sb. na následující typy organizací:

- zájmová sdružení právnických osob,
- občanská sdružení včetně odborových organizací,
- politické strany a hnutí,
- státem uznávané církve a náboženské společnosti,
- nadace a nadační fondy,
- kraje,
- obce,
- organizační složky státu a územních samosprávních celků,

- příspěvkové organizace,
- státní fondy,
- obecně prospěšné společnosti,
- veřejné vysoké školy.

Zájmová sdružení právnických osob

Jsou vytvářena k ochraně zájmů svých členů – právnických osob, nebo k dosažení jiného účelu. Jde v podstatě o korporaci, neboť se účastní jen právnické osoby. Mají-li být založena jako nezisková organizace, nesmí být cílem dosahování zisku (výdělečná činnost), dle zákona o daních z příjmů.

Občanská sdružení včetně odborových organizací

Občanská sdružení se mohou setkávat za účelem dosažení určitého cíle. Vznikají registrací na Ministerstvu vnitra se současnou evidencí na Českém statistickém úřadě.

Politické strany a politická hnutí

Účelem těchto neziskových organizací je účast na politickém životě společnosti, zejména na vytváření zákonodárných sborů a orgánů vyšších územních samosprávných celků a orgánů místní samosprávy, aniž by bylo třeba povolení státního orgánu. Vznik a činnost těchto organizací jsou vymezeny zákonem č. 424/1991 Sb.

Státem uznávané církve a náboženské společnosti

Církví nebo náboženskou společností můžeme rozumět především dobrovolné společenství osob, které se shromažďují za účelem vyznávání určité náboženské víry. Jsou registrovány na Ministerstvu kultury.

Nadace a nadační fondy

Činnost nadací je zaměřena především na rozvoj duchovních hodnot, ochranu lidských práv a svobod, na humanitární účely, přírodní prostředí, kulturu, vědu atd.. Prostředky poskytnuté nadací jsou účelově vázané a podléhají kontrole správnosti užití.

Kraje

Jsou územní společenství občanů, kteří pečují o všestranný rozvoj svého území a svých občanů. Kraj je financován především z peněz státního rozpočtu.

Obce

Pečují o všestranný rozvoj svého území a o potřeby svých občanů stejně jako kraj, ale mají menší územní působnost.

Organizační složky státu a územních samosprávních celků

Zřizují je obce nebo kraje, nemají právní subjektivitu, hospodaří jménem svého zřizovatele. Financovány jsou z rozpočtů svých zřizovatelů.

Příspěvkové organizace

Jsou zřizovány obcemi nebo kraji a také od svých zřizovatelů dostávají finance na svůj provoz. Pokud tato příspěvková organizace vytvoří zisk svými doplňkovými činnostmi, může jej použít pouze ve prospěch své hlavní činnosti, pro kterou byla zřízena, pokud jí zřizovatel nepovolí jinak.

Státní fondy

Mají vždy statut právnických osob a hospodaří s majetkem státu.

Obecně prospěšné společnosti

Tyto společnosti jsou zakládány za účelem poskytování obecně prospěšných služeb za předem stanovených a pro všechny společnosti stejných podmínek. Platí zde, že výsledek hospodaření může být použit pouze na poskytnutí služeb, pro které je společnost zřízena.

Veřejné vysoké školy

Tyto organizace jsou vrcholnými centry vzdělanosti a mají klíčovou úlohu ve vědeckém, kulturním, sociálním a ekonomickém rozvoji společnosti. [3;4;6]

1.4 Rozdělení neziskových organizací dle jiných kritérií

Autor knihy Organizace neziskového sektoru pan Jaroslav Rejštejn se domnívá, že předchozí dělení neziskových organizací je dostačující pro výpočet daně z příjmu, ale ne pro pochopení poslání a cílů těchto organizací. Proto roztřídil neziskové organizace dle dalších kritérií.

1.4.1 Kritérium zakladatele

- a) Veřejnou správou (státní správou), samosprávou (obec, kraj, magistrát) - veřejnosprávní organizace

- b) Soukromou osobou fyzickou nebo právnickou osobou – soukromoprávní organizace
- c) Veřejnosprávní instituce (veřejná vysoká škola)

1.4.2 Kritérium globálního charakteru poslání

- a) Organizace veřejně prospěšné (charita, zdravotnictví, školství)
- b) Organizace vzájemně prospěšné (uspokojování svých vlastních zájmů, ale ne na úkor nečlenů organizace)

1.4.3 Kritérium právně organizační normy (zákon vždy v platném znění)

- a) Organizace založené podle zákonů č. 218 a 250/2000 Sb.
- b) Organizace, které jsou založeny dle ostatních zákonů platných pro tyto druhy organizací
- c) Organizace založené dle zákona č. 513/1991 Sb.

1.4.4 Kritérium financování

- a) Financovány zcela z veřejných rozpočtů
- b) Financovány částečně z veřejných rozpočtů
- c) Organizace financované z různých zdrojů (dary, granty, vlastní činnost apod.)
- d) Financované především z výsledků realizace svého poslání

1.4.5 Kritérium charakteristiky realizovaných činností (oborové členění)

- a) Společné znaky pro všechny typy neziskových organizací:
 - jsou právnickými osobami (s výjimkou organizačních složek)
 - nejsou založeny za účelem podnikání
 - nejsou založeny za účelem produkce zisku
 - uspokojují konkrétní potřeby občanů a komunit
 - mohou, ale nemusí, být financovány z veřejných rozpočtů
- b) Společné znaky jen pro soukromé neziskové organizace:
 - mají ze zákona povolenu svoji autonomii ve vztahu k vnějšímu okolí

- členství v těchto organizacích je dobrovolné (s výjimkou některých profesních komor)
- vytváří většinou neformální struktury sympatizantů, ale vždy v rámci legislativy, podle které byly založeny a podle které realizují svoji činnost. [4;6]

2 PŘÍSPĚVKOVÉ ORGANIZACE

Obchodní akademie v Kroměříži, o které budu zpracovávat svou bakalařskou práci, je zřízena Zlínským krajem jako příspěvková organizace, proto vysvětlím blíže fungování příspěvkové organizace.

2.1 Základní fakta

2.1.1 Vznik, registrace a zánik příspěvkové organizace

Jak již bylo zmíněno dříve, jedná se o právnickou osobu, která je zřízena zřizovací listinou, a to buď státem (zákon č. 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech) nebo územně samosprávním celkem (kraj, obec) zákonem č. 250/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, ve znění pozdějších předpisů.

Ve zřizovací listině příspěvkové organizace musí být uvedeno:

- úplný název zřizovatele,
- název a sídlo příspěvkové organizace,
- její identifikační číslo,
- vymezení hlavního účelu činnosti,
- atd.

Nová příspěvková organizace nemůže vzniknout jinak než zvláštním právním předpisem, to platí rovněž pro rozhodování o rozdělení, sloučení, splynutí a jiných změnách organizace. [4;7]

2.1.2 Příspěvková organizace

„Příspěvková organizace po založení vydá svůj statut, který podléhá schválení zřizovatelem, dále vydá organizační řád, pravidla hospodaření, odpisový řád, pravidla pro oběh účetních dokladů a další vnitřní předpisy vyžadované platnými zákonnými ustanoveními“ [3]

Tyto organizace jsou financovány jak z vlastní činnosti, tak i ze státního rozpočtu. Tyto organizace hospodaří také s prostředky svých peněžních fondů. Podle zákona jsou to:

➤ Rezervní fond

Je tvořen z kladného výsledku hospodaření na konci roku po schválení zřizovatelem organizace. Je určen pro zajištění úhrad neinvestičních potřeb organizace, sankcí a odvodů za porušení finanční a rozpočtové kázně, ke krytí časového rozdílu mezi náklady a výnosy. Zřizovatel může souhlasit, aby část rezervního fondu byla převedena na investiční fond. Jeho hlavní funkcí je krytí případného záporného hospodaření organizace (ztráty).

➤ Fond reprodukce majetku (také investiční fond)

Je tvořen z odpisů, dotací a příspěvků, výnosů z prodeje dlouhodobého majetku, účelových peněžních darů určených na pořízení, technické zhodnocení a opravy dlouhodobého majetku. Příděl do tohoto fondu je možný také z kladného výsledku hospodaření na konci roku. Zřizovatel může povolit také příděl do tohoto fondu z rezervního fondu.

Jak vyplývá z názvu, fond je určen k financování, pořízení, technickému zhodnocení, opravám a udržování dlouhodobého majetku, ať už hmotného nebo nehmotného. Finance, které jsou použity na opravy nebo udržování dlouhodobého majetku, se účtují do výnosů příspěvkové organizace

➤ Fond odměn

Tento fond je vytvářen především ze zisku příspěvkové organizace. Tvorba je prováděna na základě schválení zřizovatelem, který určuje jeho výši na konci kalendářního roku.

Přednostně je určen na úhradu případného překročení prostředků na platy v hlavní činnosti. Dále se využívá na úhradu odměn zaměstnancům. Čerpání se účtuje do výnosů. Zřizovatel určuje limit, který může organizace hradit z fondu odměn, a to pro každý kalendářní rok. Do tohoto fondu nelze převádět finanční prostředky z jiných fondů.

➤ Fond kulturních a sociálních potřeb

Prioritou tohoto fondu je zabezpečení kulturních, sociálních a dalších potřeb zaměstnanců, kteří v organizaci pracují, může být určen i jejich rodinným příslušníkům.

Je tvořen z hrubých mezd zaměstnanců. Jeho základ tvoří 2% z vyplacených hrubých mezd. Jeho tvorba je zálohová (nejčastěji měsíčně, avšak může být tvořen až maximálně čtvrtletně – skutečný příděl je určen v rámci účetní uzávěrky).

Nakládání s tímto fondem je určeno ve vyhlášce Ministerstva financí České republiky č. 114/2002 Sb. o FKSP.

Jedná se o položku, která je nákladová, a proto jej nelze vytvářet ze zisku.

Čerpání fondu je peněžní nebo nepeněžní. Peněžní formou jsou dary při významných a jinak důležitých příležitostech (narozeniny, narození dítěte apod.), půjčky (podmínky jsou ve zmíněné vyhlášce), ale také jako příspěvky na penzijní pojištění. Nepeněžní forma jsou příspěvky na kulturní, různé sportovní nebo společenské akce (divadlo, kino, posilovna), vybavení ke zlepšení pracovních podmínek (malá lednice do kanceláře apod.), ale mohou mít i formu příspěvků na rekreaci. [4;6]

2.1.3 Fundraising – získávání finančních prostředků

U většiny neziskových organizací bývá zpočátku jejich existence jediným zdrojem lidské nadšení a dobrovolná práce. Postupně však organizace a její členové zjišťují, že pokud chtějí fungovat dobře, jsou nezbytné finanční prostředky. Začínají tedy pracovat na získání těchto prostředků, například formou různých dotací, grantů nebo příspěvků od větších podnikatelů. Je to proces nikdy nekončící, protože finance zajišťují existenci těchto organizací, proto je důležité je mít zabezpečené. [3]

2.1.3.1 Zdroje financování

Zdroje financování bychom mohli rozdělit do čtyř hlavních skupin:

- příspěvky státního, územního rozpočtu nebo nadace a fondy (granty),
- tržby z vlastní činnosti,
- dary od občanů a firem,
- členské příspěvky.

Je velmi důležité uvědomit si, že každá forma tohoto financování odpovídá jiné skupině lidí, a tedy jiné veřejnosti. Organizace vynakládá nemalé úsilí na to, aby s těmito skupinami vycházela co nejlépe a budovala si tak „pevnou půdu pod nohama“.

2.1.3.2 Plánování fundraisingu

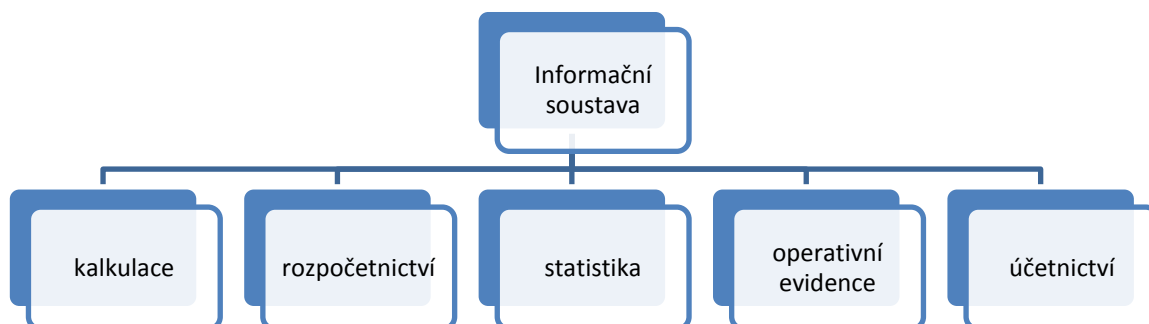
Jak již bylo řečeno, jedná se o dlouhodobý proces, který musí určitě začít co nejefektivnějším plánováním a být podrobně vyhodnocen. Na základě tohoto výzkumu můžeme říci, který zdroj financování bude nejlepší.

Měl by být doržen následující postup, jak uvádí ve své knize pan Rektořík:

1. Definice, proč organizace vznikla (její poslání)
2. Stanovit přesný a měřitelný cíl
3. Zpracovat přesný realizační a časový plán aktivit – stanovit roční rozpočet
4. Prozkoumat, jestli daný cíl je potřebou společnosti
5. Zjistit možnost zapojení dobrovolníků do dané akce
6. Vybrat vhodnou metodu fundraisingu
7. Sestavit seznam možných zdrojů
8. Určit okruh možných dárců
9. Samotná žádost o dar
10. Pravidelně informovat dárce o využití jeho daru
11. Proces opakovat, s účelem oslovit další nebo stejné dárce. [3;4]

2.1.4 Účetnictví, kalkulace a daně

Pro řízení každé firmy, společnosti nebo organizace jsou důležité informace. Nejčastěji využívané informace jsou slovní a číselné. Velmi důležitá je pravdivost, spolehlivost a včasnost. Proto je vytvořena tzv. informační soustava, která je tvořena pěti hlavními obory.



Obrázek 1. Informační soustava

2.1.4.1 Účetnictví

Účetnictví se řídí zákonem o účetnictví. Konkrétně je to Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, určuje způsob a rozsah vedení účetnictví a také požadavky na jeho průkaznost. Tento zákon je v souladu s právy evropských společenství.

„Podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění (dále jen zákon o účetnictví) jsou účetními jednotkami všechny právnické osoby a fyzické osoby, které vykonávají podnikatelskou nebo jinou činnost podle zvláštních předpisů. Zákon stanoví účetní zásady, obsah účetní dokumentace, obsah účetních zápisů a účetních knih. Vymezuje obsah účetní závěrky. Určuje způsob oceňování, provádění inventarizace majetku a závazků a úschovu účetních písemností. Zabývá se též použitím vypočetní techniky při vedení účetnictví. Vymezuje tedy účetní jednotky a ukládá jim povinnost vést účetnictví v souladu s tímto zákonem, k jejichž vydání je zmocněno Ministerstvo financí ČR.“ [3]

Tento zákon také zavedl od 1. ledna 2001 pojem „účetní období“. Znamená to, že účetní rok se nemusí shodovat s kalendářním rokem, ale je to dvanáct po sobě nepřetržitě jdoucích měsíců. (Pro některé organizace je to výhodnější, příkladem jsou školní organizace, kdy školní rok začíná měsícem září.)

Účetnictví má mnoho důležitých funkcí, které jsou navzájem provázané. Hlavními jsou:

- evidenční (registrační) – zachycování stavu a pohybu majetku či závazků, pohledávek atd.,
- analytická (vyhodnocovací) – slouží k analýze hospodaření,
- kontrolní – má nejvyšší význam. Jak vyplývá z názvu, slouží ke kontrole hospodaření, nakládání s majetkem organizace či podniku.

Potřebnou součástí při vedení účetnictví jsou České účetní standardy, obsahující metodické pokyny k používání jednotlivých účetních skupin, účetních tříd a vytváření analytických účtů, oceňovací způsoby apod.. [4;6]

2.1.4.2 Kalkulace

Je to stanovení a zjištění nákladů na kalkulační jednici, též určení ceny. Kalkulační jednicí je jednotka výkonu, která je jasně vymezena množstvím nebo jiným způsobem (např. jeden kus výrobku, jedna vyučovací hodina apod.).

2.1.4.3 Daně

Daně z příjmu jsou upraveny zákonem č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů. Je velmi důležité zařazení činnosti organizace, která je vedlejší nebo hlavní. Při určování se vychází ze zřizovacích nebo zakladatelských listin.

Předmětem daně jsou příjmy, které plynou z činnosti podniku nebo organizace. Ovšem ne všechny příjmy jsou předmětem daně. Jedná se především o příjmy neziskové organizace, které jsou dosaženy hlavní činností.

Ostatní příjmy jsou předmětem daně, ale mohou být zařazeny dle zákona 586/1992 Sb. o dani z příjmů do dalších skupin. V těchto skupinách mohou být příjmy osvobozené od daně (dle zákona o daních z příjmů §19), příjmy, které tvoří samostatný základ daně (dle zákona o daních z příjmů §20b), a dále příjmy zahrnované do základu daně z příjmu (dle zákona o daních z příjmů §23).

Sazba daně je stanovena v zákoně o daních z příjmů §21. [6]

2.1.5 Rozpočetnictví

Rozpočet je základním nástrojem plánování financí v organizaci. Stanovení rozpočtu u neziskových organizací je mnohem složitější proces než u podniků ziskových. Rozpočet se sestavuje v peněžních jednotkách a vztahuje se na veškerou činnost v organizaci.

Organizace sestavuje tři základní druhy rozpočtů:

1. Programový rozpočet – cílem tohoto rozpočtu je vyčíslit předpokládané příjmy a výdaje z jednotlivých činností za dané období. Jedná se pouze o předpokládané příjmy a výdaje.
2. Zdrojový rozpočet – slouží především k určení zdrojů finančních prostředků, ze kterých se budou financovat jednotlivé programy, činnosti. Tento druh rozpočtu je vhodný především v organizacích, které mají příjmy z více zdrojů.
3. Rozpočet finančních toků, cash flow – velmi důležitý nástroj operativního finančního řízení. Upravuje skutečné toky finančních prostředků. Navazuje na programový rozpočet.

Jistě nejdůležitějším z výše jmenovaných rozpočtů je programový rozpočet. Je spojen s plánem činností organizace a vychází z něj další rozpočty.

Postup tvorby programového rozpočtu:

1. Vymezit jednotlivé programy (oddělit od sebe jednotlivá střediska, útvary apod.)
2. V penězích vyjádřit potřeby jednotlivých programů
3. Stanovit celkové režijní potřeby organizace
4. Rozčlenit tyto náklady mezi programy
5. Určit výnosy organizace v jednotlivých střediscích
6. Nyní můžeme vyčíslit rozpočet [3]

2.1.6 Majetek příspěvkových organizací

Majetek organizace může být pořízen z dotace, darem, vkladem nebo koupí, například z vlastních zdrojů organizace.

Vztahy k majetku v těchto organizacích jsou upraveny v zákoně č. 219/2000 Sb., o majetku České republiky a její vystupování v právních vztazích. Tento zákon se však týká organizací zřízených státem a jeho orgány.

Majetek organizace slouží především k zabezpečení plnění funkcí dané organizace. Majetek může být také pronajímán, půjčován a výnosy z pronájmu jsou vedlejší činností organizace. Z těchto zdrojů pak může organizace financovat svou činnost. Vše se souhlasem zřizovatele.[3;4]

3 FINANČNÍ ANALÝZA MUNICIPALNÍ FIRMY

Pokud chce organizace dobře fungovat, musí zdroje, které jsou jí svěřeny, využívat co nejefektivněji a musí znát svou hospodářskou situaci. Příspěvkové organizace jsou financovány především ze státního rozpočtu, proto veřejnost více zajímá hospodaření takovýchto organizací než hospodaření soukromých ziskových podniků, firem, organizací. Hlavním nástrojem poznání, jak organizace funguje, je finanční analýza, která bývá mnohdy spíše spojována se ziskovým podnikatelským sektorem, ale i u municipálních firem má jistě své významné místo. Samozřejmostí je, že mnoho jejích nástrojů (ukazatelů) musí být pozměněno z důvodu odlišného fungování ziskových a neziskových organizací. Finanční analýza odhaluje silné, ale především slabé stránky hospodaření organizací. Pomocí ní můžeme jednotlivé organizace i srovnávat a posléze řešit případné slabé stránky nebo posílit ještě více ty silné tak, aby organizace plnila svůj záměr.[1;2;3]

Ve své bakalářské práci vyberu ukazatele s ohledem na charakter a význam analyzované organizace.

3.1 Hlavní informační zdroje FA

3.1.1 Rozvaha

Ze všech dokumentů, které se používají k finanční analýze, je nejdůležitější. Je rozdělena na aktiva (majetek firmy) a pasiva (zdroje krytí majetku). V tomto dokumentu je zachycen i hospodářský výsledek organizace.

Aktiva můžeme dělit na fixní, oběžná a přechodná. V případě pasiv je členění na vlastní kapitál resp. fondy, cizí kapitál a přechodná aktiva. [6]

3.1.2 Výkaz zisků a ztrát

V tomto dokumentu jsou zaznamenány náklady a výnosy organizace ve sledovaném období. Na základě těchto údajů se stanovuje výsledek hospodaření, který je zdaněn (pokud je předmětem daně), a tento výsledek je zaznamenán do rozvahy. Od roku 2001 se výsledek již nedělí na provozní, finanční, z běžné činnosti a z mimořádné činnosti, jako tomu je u obchodních společností (ziskových).[4;8]

3.1.3 Příloha

V případě zkoumané příspěvkové organizace je stanoven standardizovaný formulář na rozdíl od obchodních společností.

3.1.4 Zpráva o hospodaření

Sestavuje se každoročně a v tomto dokumentu jsou uvedeny všechny finanční akce, které byly provedeny za sledovaný rok. Jsou zde uvedeny výnosy a náklady s vysvětlením, kde přesně vznikly a také za jakým účelem byly použity dostupné finance.[4]

3.2 Rozdělení metod a nástrojů FA a samotné FA

Metody finanční analýzy můžeme rozdělit dle Kraftové na:

- Finanční analýzu fundamentální – dává se jí přednost při velkých změnách podmínek. Při této analýze se využívá intuice, zkušeností a odhadů expertů.
- Finanční analýzu technickou – je založena na matematicko-statistických metodách. Jedná se zde především o analýzu vertikální (zkoumá strukturu) a analýzu horizontální (zkoumá vývoj).
- Finanční analýzu kauzální – zkoumá vazby mezi jevy, které mohou mít náhodnou nebo určitou souvislost mezi sebou. Jsou zde zahrnuty především pyramidální rozklady souvisejících ukazatelů.
- Finanční analýzu komparační – jak vyplývá z názvu, jedná se o srovnávací analýzu, ať již se standardními hodnotami nebo srovnání v odvětví apod..

Nástroje finanční analýzy se dělí na extenzivní ukazatele (charakterizují extenzitu jevu, který je sledovaný) a intenzivní ukazatele (charakterizují intenzitu – sílu zkoumaného jevu).

Finanční analýzu můžeme členit i podle časového hlediska.

1. FA ex post – analyzuje data z minulých let.
2. FA ex ante – analyzuje budoucí vývoj ukazatelů. (1-3 let, maximálně však 5 let dopředu). [1;2]

3.3 Nejvyužívanější oblasti FA a úprava pro neziskové organizace

Existuje pět základních a nejdůležitějších oblastí finanční analýzy. Jsou to:

- rentabilita,
- likvidita,
- autarkie,
- financování,
- aktivita.

3.3.1 Rentabilita

Úkolem v této oblasti je zjišťování poměru výnosů a nákladů organizace. Vychází se především ze zisku, který je absolutním ukazatelem této skupiny. Důležité je zvolit správný typ zisku, jak bude poznamenáno dále.

V této oblasti si musíme uvědomit, že analyzujeme neziskovou organizaci, proto tyto ukazatele upravíme. Neziskové organizace mají výnosy nejčastěji z činnosti, která není jejich hlavní, tedy z vedlejší (doplňkové) pracovní činnosti.

Mezi ukazatele v této oblasti patří:

3.3.1.1 Rentabilita nákladů DČ

$$r_{DČ} = \frac{HV_{DČ}}{N_{DČ}} * 100 \quad (3.1)$$

$HV_{DČ}$ – hospodářský výsledek z doplňkové činnosti

$N_{DČ}$ – náklady doplňkové činnosti

Výsledek tohoto ukazatele představuje nejpřísnější ukazatel efektivnosti. Jsou v něm poměřeny výnosy a náklady v doplňkové činnosti, která je povolena zřizovatelem již v zakládací nebo zřizovací listině s účelem získat další finanční prostředky, které mohou být použity na financování hlavní činnosti apod.. Pokud ovšem by se tento výsledek blížil nebo

snad již byl v záporných hodnotách, je nutné přistoupit ke změnám v hospodaření v této oblasti nebo i ke zrušení. [2]

3.3.1.2 Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů DČ ve vztahu k ψ

$$HUN = \frac{N_{D\check{c}}}{V_{D\check{c}}} \quad (3.2)$$

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

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

Ψ – zlomový faktor s hodnotou 0,6180339

Haléřový ukazatel a následné porovnání se zlomovým faktorem má smysl především u doplňkové činnosti. Jak již bylo zmíněno, hospodářský výsledek z doplňkové činnosti by měl být vždy kladný, tedy ziskový. Čím je vyšší zisk, tím je provoz této činnosti efektivnější. U neziskových organizací nebývá častým jevem překročení tohoto faktoru, ale čím více se hodnota ukazatele blíží hodnotě zlomového faktoru, tím je ekonomický výsledek z doplňkové činnosti lepší. [2]

3.3.1.3 Variátor celkových nákladů

$$var_N = \frac{\frac{N_{t+1} - N_t}{N_t}}{\frac{V_{t+1} - V_t}{V_t}} \quad (3.3)$$

N_{t+1} - náklady celkem v období t+1

N_t - náklady celkem v období t

V_{t+1} - výnosy celkem v období t+1

V_t - výnosy celkem v období t

Tento ukazatel nám porovnává vývoj nákladů a výnosů. Pokud se hodnota blíží, nebo přesáhne jedna, svědčí to o dynamičtějším růstu nákladů než výnosů. Vyskytuje se především v ekonomikách, kde ceny nejsou tak pružné, aby reagovaly na změny. V tomto případě je

třeba zvýšení dotací a celkových finančních příjmů do organizace. Pokud ale ukazatel je nižší než jedna, můžeme snížit nároky na financování nebo rozšířit produkci.

Je vhodné tento ukazatel aplikovat zvláště na hlavní a doplňkovou činnost. Zjistíme tím působení na celkový variátor nákladů.[2]

3.3.2 Likvidita

U neziskových organizací jsou tyto ukazatele jistě důležité, protože zkoumají solventnost těchto firem. Jsou tři základní typy ukazatelů likvidity, kterým se budu věnovat dále. Každá firma by měla být dostatečně likvidní, tzn. schopná splácet své závazky. Na druhé straně, pokud organizace zadržuje zbytečně moc finančních prostředků v hotovosti, přispívá to k znehodnocování těchto zdrojů v důsledku například inflace nebo uniklých příležitostí (oportunitních nákladů).

V souvislosti s likviditou můžeme zmínit i pracovní kapitál, který představují volné prostředky pro provoz firmy.[1]

3.3.2.1 Běžná likvidita

$$BL = \frac{OA}{KZ} \quad (3.4)$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Poměrují se oběžná aktiva s krátkodobými závazky. Hodnota by se měla pohybovat mezi 1,5 až 2. Zkoumá, jak je firma schopna hradit své závazky přeměnou oběžných aktiv do finančních prostředků. Často je značena jako likvidita třetího stupně.[1.2]

3.3.2.2 Pohotová likvidita

$$PL = \frac{(Pe + Po)}{Kz} \quad (3.5)$$

Pe – peníze a jejich ekvivalenty

Po – krátkodobé pohledávky

Kz – krátkodobé závazky

Výpočet je velmi podobný předchozímu, avšak nejsou zde zahrnuta veškerá oběžná aktiva. Vyňaty jsou například zásoby a dlouhodobé pohledávky. Vypočtená hodnota by se měla pohybovat kolem jedné. Pokud bude hodnota nižší, je to znakem nesolventnosti, pokud bude výrazně vyšší, značí to neefektivní využívání financí.[1;2]

3.3.2.3 Okamžitá likvidita

$$OL = \frac{Pe}{Kz} \quad (3.6)$$

Pe – peníze a jejich ekvivalenty

Kz – krátkodobé závazky

V tomto ukazateli jsou porovnávány jen peněžní prostředky, které jsou k dispozici, a krátkodobé závazky, které má firma hradit v krátké době. Hodnota ukazatele by se měla pohybovat kolem 0,2, ale u neziskových organizací bývá vyšší, především na konci roku nebo na začátku fungování takovéto organizace.[1.2]

3.3.2.4 Pracovní kapitál

$$PK = OA + KZ \quad (3.7)$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Je to vyjádření prostředků, které má firma k dispozici zkrácené o krátkodobé závazky, které firma musí platit. Příliš velký PK svědčí o neefektivním využívání těchto prostředků, může nastat situace, kdy je PK záporný, tzn., že je firma ve značném zadlužení. Firma by měla mít vždy nějaké volné prostředky neboli kladný PK.[2]

3.3.3 Financování

Je jasné, že v případě municipálních firem jsou tyto ukazatele upraveny, protože ukazatelé z oblasti ziskové mají jinou pozici. U neziskových organizací, zřízených státem, nejčastěji vlastní zdroje převažují nad cizími. Zkoumá se zde, z jaké části je organizace financována z rozpočtu a jaká část jsou prostředky získané doplňkovou činností.

3.3.3.1 Míra finanční nezávislosti

$$MFN = \frac{VK}{K} * 100 \quad (3.8)$$

VK – vlastní kapitál

K – celkových kapitál

Výsledek ukazatele se pohybuje nad 70%, což značí stabilní firmu, která má dostatečně pokrytý svůj majetek. Samozřejmě záleží na oboru. Pokud se hodnota dostane pod 50%, je to impuls, že by se této organizaci měla věnovat větší pozornost. Hodnota pod 30% je znakem finanční nestability, takováto organizace spěje k zániku.[2]

3.3.3.2 Míra příjmů doplňkové a hlavní činnosti na celkových příjmech

$$MPzDC = \frac{Pdč}{Pc} \quad (3.9)$$

$$MPzHC = \frac{Phč}{Pc} \quad (3.10)$$

Pdč – příjmy z doplňkové činnosti

Phč – příjmy z hlavní činnosti

Pc – celkové příjmy

Neziskové organizace jsou převážně financovány z veřejných rozpočtů, avšak mají příjem i z doplňkové činnosti. Hodnota tohoto ukazatele je podíl v %, jakým se podílejí hlavní činnost a vedlejší na celkových příjmech. Výsledek bude porovnaný s krajským průměrem v oboru.

3.3.4 Aktivita

Ukazatelé aktivity jsou doplňujícími. Velmi často se prolínají s ukazateli v ostatních oblastech. Měří zejména obrátky, vázanost apod. různých položek aktiv nebo pasiv. Jejich výpočet je velmi důležitý pro efektivní nakládání s majetkem. Pro municipální firmy jsou

samozejmě tyto ukazatele upraveny. Hospodárnost těchto firem je možné změřit zejména právě ukazateli z této skupiny.

3.3.4.1 *Obrat kapitálu*

$$OK = \frac{V}{K} \quad (3.11)$$

V – výnosy celkem

K – kapitál, celková pasiva

Patří k základním ukazatelům výkonnosti zdrojů vložených do produkce. Jsou zde poměřovány výnosy s kapitálem, tedy není zde znám vliv nákladů. Měří, kolikrát se vrátí vložený kapitál pomocí ocenění její produkce. Čím více se ukazatel zvyšuje, tím lépe.[1.2]

3.3.4.2 *Doba obratu pohledávek*

$$DOP = \frac{\emptyset po}{\left(\frac{V}{360}\right)} \quad (3.12)$$

$\emptyset po$ – průměrná výše pohledávek

V – celkové výnosy za rok

Použití ukazatele je doporučováno především u firem s vysokou hodnotou pohledávek. Vyjadřuje nám, za kolik dnů se nám zaplatí pohledávky z výnosů. Cílem každé firmy, i neziskové, je minimalizace tohoto ukazatele.

Standardní hodnota může být různá pro odlišné organizace. Doporučuje se použití vzorce:

$(30 / \text{počet dnů požadované splatnosti}) * 12$ [1;2]

3.3.4.3 *Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků*

$$PDO = \frac{\left(\frac{\emptyset po}{V}\right)}{\left(\frac{\emptyset Z}{N}\right)} \quad (3.13)$$

$\emptyset po$ – průměrná výše pohledávek

$\emptyset Z$ – průměrná výše závazků

PV – výnosy

PN – náklady

Jsou zde poměřovány doby obratu pohledávek a závazků, neboli souhlasnost splatností. Cílem je dosahovat hodnoty jedna. Čím vyšší hodnota, tím později jsou spláceny pohledávky. Pokud tedy dosahuje výrazně vyšší hodnoty než jedna, je třeba zkrátit dobu splatnosti na fakturách a snažit se o prodloužení lhůty splatnosti závazků. V opačném případě firma hospodaří dobře, ale je třeba vždy brát na zřetel, o jakou organizaci se jedná. [1;2]

3.3.4.4 Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

$$MVFA = \frac{FA}{V} \quad (3.14)$$

V - výnosy

FA – hodnota fixních aktiv v zůstatkových cenách

Hodnota ukazatele měří náročnost na dlouhodobý majetek. Pokud dosahuje vysokých hodnot v komparaci s odvětvím, může to značit neefektivní využití majetku, v případě nízkých hodnot zase nedostatek [1.2]

3.3.5 Autarkie

Ukazatel odráží, v jaké míře je municipální firma soběstačná. Autarkie může být buď výnosově nákladová, nebo příjmově výdajová. První jmenovaná má v sobě obsaženy účetní principy, například akruálnost apod.. Druhý princip je konstruován na bázi cash flow. Tento druhý princip se zdá být vhodnější a efektivnější pro municipální firmy, ale má v sobě řadu úskalí. Příkladem jsou příjmy nebo výdaje, které se netýkají toho daného období, což může ukazatel zkreslovat. Ukazatel je opět upraven pro neziskové organizace. [2]

3.3.5.1 Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

$$A_{hč} = \left(\frac{V_{hč}}{N_{hč}} \right) * 100 \quad (3.15)$$

$V_{hč}$ – výnosy z hlavní činnosti

$N_{hč}$ – náklady z hlavní činnosti

Ukazatel je určen pro hlavní činnost a ukazuje, v jaké míře je municipální firma schopná krýt své náklady z hlavní činnosti dosahovanými výnosy. Pokud ukazatel dosahuje hodnoty 100%, je vše v pořádku, v opačném případě je třeba nalézt příčinu. Jestliže je hodnota vyšší, je třeba přemýšlet o tom, jak by se daly dotační prostředky použít. Pro lepší přehled v praktické části bude použito i autarkie v doplňkové činnosti a nakonec celkové činnosti. [2]

3.3.5.2 Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

$$A_{cf} = \frac{P_y}{V_e} * 100 \quad (3.16)$$

P_y – příjmy

V_e – výdaje

Výpočet i výsledek ukazatele je velmi podobný jako předchozí, s rozdílem, že jsou zde odbourány účetní principy a jak již bylo řečeno, mohou zde být zahrnuty i příjmy a výdaje, které se netýkají sledovaného roku. Můžeme zde zkoumat celkové příjmy a výdaje, nebo se zaměřit pouze na investiční a neinvestiční.

3.4 Rozklady ukazatelů finanční analýzy

Vzorce finanční analýzy jsou rozkládány, aby se zjistilo, která ze sledované části má největší vliv na daný ukazatel, jsou dobré pro zjišťování odchylek. Velmi často na sebe různé ukazatele navazují a jsou zkrácené, proto je dobré tyto vzorce rozkládat na dílčí části. Každá část má rozdílnou váhu ve vzorci, a proto jsou tyto rozklady důležité. Je vhodné rozklad provádět zejména v posledním sledovaném roce, nebo v letech, kdy jsou v porovnání s dalšími lety výrazné odchylky.

3.4.1 Struktura vázanosti majetku k pasivům

Vázanost majetku byla již vysvětlena, ale byla do vzorce zahrnuta veškerá aktiva. Tento vzorec ale může být následně rozdělen do dílčích částí a může být zjištěno, která část aktiv je nejvíce vázána na pasivech.

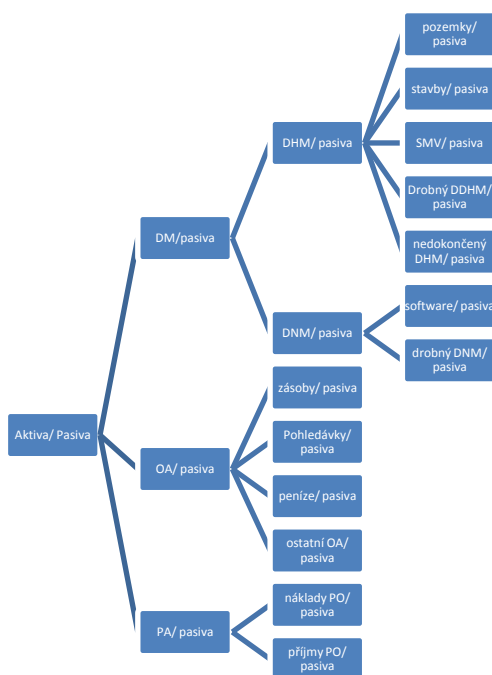
$$\frac{A}{P} = \left(\frac{FA}{P} \right) + \left(\frac{OA}{P} \right) + \left(\frac{PA}{P} \right) \quad (3.17)$$

P - Pasiva

A – celková aktiva

FA, OA, PA – fixní, oběžná a přechodná aktiva

Tento rozklad je vhodnější pro podrobnější zkoumání vázanosti. Samozřejmě jej lze i dále rozložit pro ještě podrobnější přehled.[2]



Obrázek 2. Struktura vázanosti majetku k pasivům

FA, OA, PA – fixní, oběžná a přechodná aktiva

DHM, DNM, DFM – dlouhodobý hmotný, nehmotný a finanční majetek

Zs – zásoby

Po – pohledávky

Pe - peníze (krátkodobý finanční majetek)

3.4.2 Rozklad běžné likvidity

Řízení likvidity určitě patří mezi nejdůležitější. Proto je velmi potřebné vědět, která část likvidity nejvíce ovlivňuje její výsledek. Pro efektivní řízení této oblasti je to nezbytné. Při

výpočtu těchto dílčích ukazatelů je nutné provést meziroční srovnání. Rozklad vzorce vy-
padá následovně.

$$\frac{OA}{KZ} = \left(\frac{Pe}{KZ}\right) + \left(\frac{Po}{KZ}\right) + \left(\frac{Zs}{KZ}\right) \quad (3.18)$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Pe – peníze (krátkodobý finanční majetek)

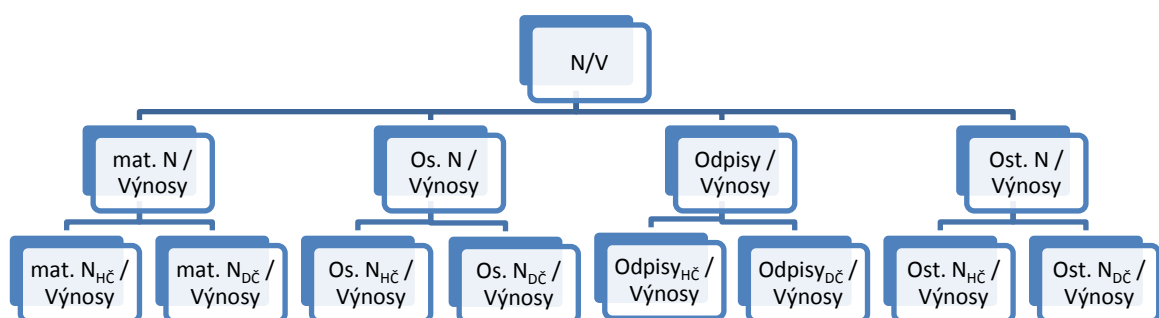
Po – krátkodobé pohledávky

Zs – zásoby

[2]

3.4.3 Struktura nákladovosti výnosů

Pro řízení nákladů a výnosů je vhodné použít rozklad haléřového ukazatele nákladovosti, a
zjistit tak relaci mezi náklady a výnosy jednotlivých skupin, činností.[2]



Obrázek 3. Struktura nákladovosti výnosů

3.5 Komparace v odvětví

Určitě není lehké určit, zda firma hospodaří dobře nebo ne, jen na základě rozboru jedné firmy. Doporučuje se, aby některé ukazatele byly srovnány s jinou firmou, nebo s výsledky v odvětví. Je tady i možnost srovnání s tzv. standardními hodnotami. Musí se však brát ohled na specifičnost každé organizace. Organizace jsou založeny s různým cílem, vizí, posláním, proto je nutné toto brát v úvahu.

3.6 Syntetické ukazatele

Pro tuto práci byl vybrán pouze ukazatel s názvem „Altmanův model Z-SCORE“, který je upravený pro firmy, jejichž akcie nejsou obchodovatelné na burze s cennými papíry. Hodnotí bonitu zkoumané firmy.

$$Z - score = 0,717 * \frac{PK}{A} + 0,847 * \frac{EAT}{A} + \frac{EBIT}{A} + 0,42 * \frac{ZK}{CK} + 0,998 * \frac{V}{A} \quad (3.19)$$

PK – pracovní kapitál

EAT – čistý zisk

EBIT – zisk před odečtením úroků a daní

ZK – základní kapitál

V – výnosy

A – aktiva

CK – cizí kapitál

Hodnoty mohou dosahovat tří základních intervalů:

1. do 1,2 – značí to finanční krizi, firma směřuje k bankrotu
2. od 1,2 do 2,9 (včetně) – firma musí být opatrná, především na to, aby neklesla pod 1,2. Výsledek není statisticky vyhodnotitelný.
3. od 2,9 – jedná se o finanční zdraví, čím je hodnota vyšší, tím je větší bonita.

U municipální firmy tyto hodnoty budou o mnoho vyšší, proto je na místě porovnání s odvětvím.[1;2]

3.7 SWOT analýza

Pro zpracování analýzy je bezesporu nutné stanovit si silné a slabé stránky firmy. K tomuto účelu slouží mnoho analýz, avšak nejznámější a jistě i nejčastější je SWOT analýza. Je zde sepsán seznam nejen příležitostí, ale i hrozeb pro firmu. Správné vypracování SWOT analýzy je velmi důležité, protože ukazuje důležité oblasti ve firmě, na které je třeba se zaměřit. V seznamu příležitostí jsou obsaženy především dostupné finanční prostředky. V hrozbách mohou být obsaženy například různé průzkumy konkurenčního prostředí uvnitř vybrané oblasti poslání neziskové organizace. Při tvorbě SWOT analýzy je nutné brát v úvahu, jaké má nezisková organizace poslání. Silné a slabé stránky jsou především vnitřními faktory efektivnosti organizace. Příležitosti a hrozby řeší vnější faktory a vnější prostředí. Výsledky ze SWOT analýzy je velmi nutné se zabývat, protože nezisková organizace, která není schopna využít tuto metodu analýzy pro tvorbu své strategie, není hodna existence v neziskovém sektoru, neboť jí není známo, jak realizovat své poslání.[3]

II. PRAKTICKÁ ČÁST

4 OBCHODNÍ AKADEMI V KROMĚŘÍŽI

Obchodní akademie v Kroměříži je příspěvkovou organizací patřící pod Zlínský kraj od roku 2001.

4.1 Základní údaje

Název: Obchodní akademie Kroměříž

Adresa: Obvodová 3503, 767 11 Kroměříž

Ředitel: Ing. Jan Žárský

IČO: 63458730

Telefon: 573 341 639

Fax: 573 338 636

Email: info@oakm.cz

Internetová adresa: www.oakm.cz

Zřizovatel: Krajský úřad Zlínského kraje

Třída Tomáše Bati 21

761 90 Zlín

4.2 Vznik a historie

Obchodní akademie má bohatou tradici, vychovala za dobu svého působení mnoho absolventů a vydobyla si v soustavě odborných škol pevné místo.

Historie však dokazuje, za jak těžkých podmínek obchodní školství v Kroměříži vznikalo.

První pokusy o zřízení školy před rokem 1900 se setkávaly s nepochopením. Teprve v roce 1900 se vládnímu radovi Václavu Dolejšovi podařilo přimět obecní radu města ke zřízení samostatné „kupecké školy pokračovací“ pro chlapce.

V roce 1903 začala svou činnost obchodní škola pro dívky (zásluhu na vzniku měl místní dámský spolek Libuše). Bylo to něco nového ve školském systému, žákyně platily školné a zápisné. V roce 1907 přestala být obchodní škola soukromou a v roce 1911 byla přejmenována na Jednoroční obchodní kurz pro dívky. V roce 1923 skončila svou činnost a na pokyn ministerstva školství byla zřízena dvouletá obchodní škola pro dívky i hochy.

Kroměřížská obchodní škola dosahovala výborných výsledků, ale vše brzdil základní nedostatek – škola neměla vlastní budovu. Tu získala v roce 1940.

V srpnu 1944 se vyučování na veřejných obchodních školách zastavilo. Teprve po osvobození a obnovení normálních poměrů bylo znovu vyučování zahájeno.

Od 11. června 1945 se poprvé v historii ekonomického školství vyučovalo ve vlastní budově.

Po osvobození se také obnovily plány a naděje na zřízení obchodní akademie. O její založení se nejvíce zasloužil inspektor Theodor Straka. 20. července 1946 byl povoleno prozatímní zápis do 1. ročníku.

Po únoru 1948 se změnil hospodářské vztahy, a tedy i zaměření školy.

V roce 1950 dostala škola název Vyšší hospodářská škola a Hospodářská škola.

Nepříjemně postihlo školu stěhování a snižování počtu žáků (v kraji bylo 5 hospodářských škol).

Začalo se rozvíjet i studium pracujících.

Od roku 1961 nesla škola nový název – střední ekonomická škola (čtyřleté studium) a ekonomická škola (dvouleté studium).

Od školního roku 1963/1964 – bylo zavedeno i večerní studium a průmyslové a několik jazykových kurzů.

Od školního roku 1969/1970 až do roku 1973 byla otevřena dívčí odborná dvouletá škola.

(Činnost školy byla v těchto letech silně ovlivňována politickou situací, studenti i učitelé museli vyvíjet svou aktivitu nejen při výuce.)

V 70. a 80. letech probíhalo denní studium ve dvou oborech: všeobecná ekonomika a ekonomika obchodu a služeb. Pokračovalo i večerní studium (pětileté). Ve školním roce 1976/1977 byl otevřen 1. ročník dálkového studia. V roce 1987 skončil obor ekonomika obchodu a služeb.

Od školního roku 1990/1991 se změnil název školy – opět to byla obchodní akademie. Nezměnil se pouze název, ale i osnovy a obsah předmětů. Důraz byl kladen na cizí jazyky a na odborné předměty. O školního roku 1993/1994 se škola přestěhovala do nové moderní budovy. Třídy a odborné učebny jsou vhodně zařízené a vybavené. Škola má vlastní tělocvičnu i posilovnu, hřiště i vlastní jídelnu.

Od školního roku 2005/2006 probíhá denní studium ve dvou oborech, obchodní akademie a ekonomické lyceum.

4.3 Základní informace o činnosti

Na obchodní akademii je možno od školního roku 2005/2006 studovat dva obory - obor obchodní akademie a obor ekonomické lyceum.

4.3.1 Obor obchodní akademie (63 - 41 - M / 04)

Je koncipován jako univerzální obor obchodně podnikatelského zaměření. Své absolventy připravuje pro výkon různorodých činností spojených s podnikáním a administrativou, především pro oblast výrobních podniků, obchodu, peněžnictví, cestovního ruchu a státní správy.

Obor obchodní akademie je možno studovat i formou distančního studia (5 let).

4.3.2 Ekonomické lyceum (78 – 42 M / 02)

Tento nový obor (od roku 05/06) připravuje žáky především pro studium ekonomických, případně právních směrů v postsekundárních formách vzdělávání, zvláště na vysokých a vyšších odborných školách. Vzdělávací program je založen na širším všeobecně vzdělávacím základě. Součástí je také odborné vzdělávání, které se opírá o obecné ekonomické disciplíny a klíčové dovednosti, vytvářející profil ekonomicky orientovaných vysokoškolských vzdělávání.

4.3.3 Další činnosti školy

Obchodní akademie v Kroměříži nabízí možnost stravování v areálu školy ve vlastní jídelně, nejen pro učitele a studenty, ale i pro bývalé zaměstnance školy i pro externí strážníky.

Škola umožňuje formou kurzu získání řidičského oprávnění, nabízí i poznávací a jazykové rekreační zájezdy. V posledních letech se rozvíjí i spolupráce s rakouskou obchodní akademií.

5 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ OBCHODNÍ AKADEMIE KROMĚŘÍŽ

5.1 Srovnávací odvětví

Obchodní akademie patří mezi neziskové organizace a řadí se mezi vzdělávací instituce. Porovnání je provedeno ve stejném oboru dle Ústavu pro informace ve vzdělávání.

5.2 SWOT analýza

SWOT analýza byla sestavena pro vymezení silných a slabých stránek na straně jedné, kde analýza ukázala na problém v neovlivnitelnosti finančních prostředků, které jsou přesně dané a musí s nimi hospodařit. Silné stránky neustále ovlivňuje vzděláváním a školením učitelů, což tyto stránky ještě zesiluje.

Na druhé straně analýza ukazuje příležitosti a hrozby. Jasnou hrozbou je konkurence soukromých škol v oboru. Pokud si žák nevěří, že zvládne státní školu, raději odejde na soukromou. Klesající počet dětí škola musí vydržet, protože brzy nastoupí opět početnější ročníky. Ale podle přihlášek na tuto školu, vždy naplní své tři ročníky. Pokud jde o příležitost, může být velkou výhodou pro školu spolupráce s ostatními školami, ať už v zahraničí nebo v tuzemsku. Současný trend vzdělávání ukazuje na zájem o vzdělání, které je ukončeno maturitou, čehož může opět obchodní akademie využít ve svůj prospěch.

Tabulka 1. SWOT analýza

<p>Silné stránky</p> <ul style="list-style-type: none"> - kvalifikovaný učitelstvý sbor - vysoká kvalita vzdělání - dobrá image školy 	<p>Slabé stránky</p> <ul style="list-style-type: none"> - malá ovlivnitelnost rozpočtu
<p>Příležitosti</p> <ul style="list-style-type: none"> - spolupráce se školami v zahraničí - spolupráce se školami v tuzemsku - stoupající zájem o střední vzdělání 	<p>Hrozby</p> <ul style="list-style-type: none"> - konkurence soukromých škol - klesající počet dětí

5.3 Vertikální a horizontální analýza

Před samotnou finanční analýzou organizace jsem provedl procentuální rozbor složek rozvahy a výkazu zisků a ztrát. U rozvahy se předpokládá vyšší krytí aktiv ze strany pasiv vlastními zdroji, jak je u státem zřizovaných neziskových organizací pravidlem. Vše dokládá příloha P II.

U neziskových organizací se předpokládá, že nejsou zakládány za účelem dosahování zisku, avšak svým hospodařením ve vedlejších činnostech zisku dosáhnout mohou. Obchodní akademie svou doplňkovou činností dosahuje zisku každý rok.

Zajímavé jistě bude sledovati vývoj v některých položkách těchto dokumentů, které jsou v zjednodušené podobě.

5.3.1 Vertikální a horizontální analýza rozvahy

Analýzy jsou vloženy v Příloze P II. Z této analýzy je patrná převaha stálých aktiv nad oběžnými. Největší položkou ve stálých aktivech je účet Stavby. Tyto stavy se nemění ani postupem času, jen mírně klesají z důvodů odepisování. Za dobu čtyř let zaznamenala oběžná aktiva mírný nárůst, což můžeme odůvodnit zvýšením stavu na bankovním účtu.

Pokud se zaměříme na pasiva, můžeme vidět předpokládaný stav vlastních a cizích zdrojů krytí majetku. Největší položkou je fond dlouhodobého majetku, který má převahu ve všech zkoumaných letech hospodaření. Objevuje se zde i výsledek hospodaření v podobě zisku, na který se však zaměřím následně.

Analýza odpovídá typu hospodaření neziskových organizací a nejsou zde žádné významné výkyvy. Zvyšování fondu rezerv a fondu reprodukce majetku je díky kladnému výsledku hospodaření z doplňkové činnosti a také z nevyčerpaných finančních prostředků obdržených od Zlínského kraje.

5.3.2 Vertikální a horizontální analýza Výkazu zisků a ztrát

U této organizace jsou dva výkazy zisků a ztrát a to rozdělené na hlavní činnost a doplňkovou. Toto rozlišení je z důvodů většího přehledu a případného zdanění zisku. Analýzy jsou uvedeny v přílohách P IV.

Pokud se zaměříme na náklady hlavní činnosti, můžeme vidět, že procentuálně nejvíce zabírají mzdové náklady, a to více než polovinu objemu nákladů. Další položkou jsou zákonné sociální náklady, které samozřejmě souvisí se mzdami. Za povšimnutí stojí položka

spotřeby materiálu, která se v druhém sledovaném roce (2006) zvýšila, a v ostatních letech se vrátila k normálu. Stoupající charakter má i spotřeba energie díky neustálému zdražování elektřiny a plynu a také souvisí s vyšším využíváním informačních technologií.

Co se týká doplňkové činnosti, je zde nákladů podstatně méně. Největší část tvoří mzdové náklady a energetické.

V případě výnosů z hlavní činnosti, tvoří největší položku (dle předpokladů) příspěvky a dotace na provoz. Zvýšení v roce 2006 můžeme přisoudit i dotaci od města, která byla použita na vybudování ekonomické učebny.

Výnosy v doplňkové činnosti tvoří především pronájem tělocvičny a pronájem bytu školníkovi. Mírně stoupající charakter těchto výnosů přisuzuji zájmu o pronájem tělocvičny, čehož by se určitě v budoucnu dalo využít pro další financování rozvoje této školy.

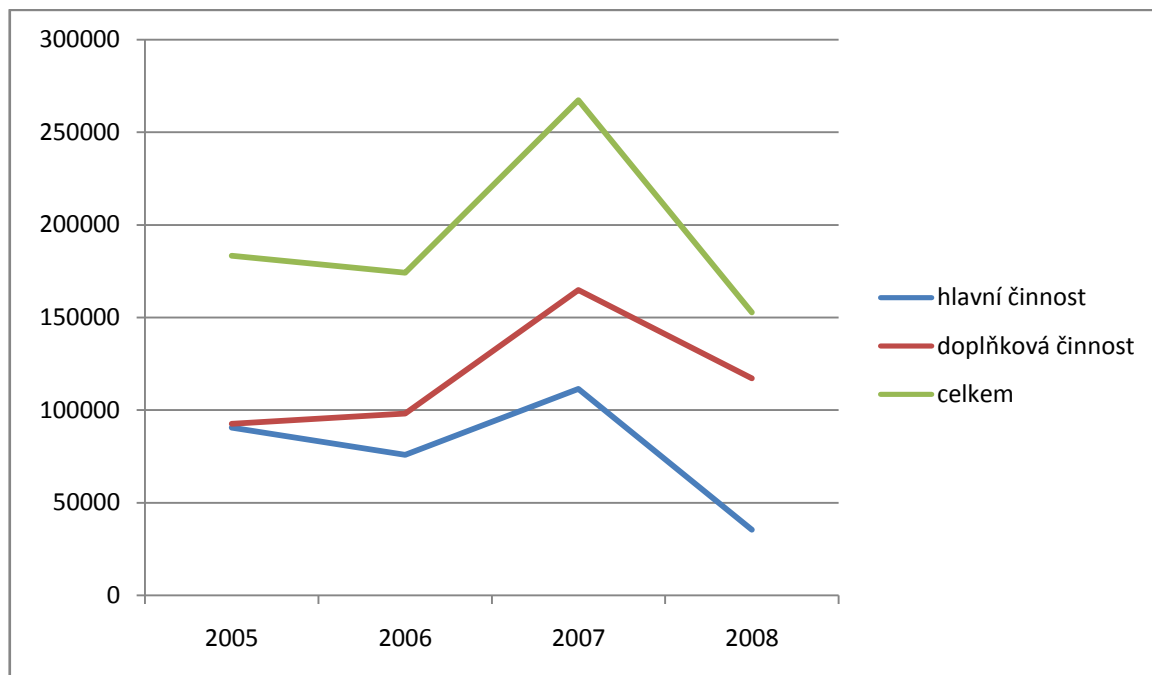
Pokud budeme analýzu srovnávat s odvětvím (Příloha P VIII), zjistíme, že převaha stálých aktiv je v obou případech znatelná na první pohled, avšak mírný rozdíl můžeme vidět na účtech stavby a samostatné movité věci, kde má obchodní akademie vyšší podíl staveb a odvětví zase vyšší podíl samostatných movitých věcí. Oběžná aktiva tvoří větší podíl v oblasti odvětví, což přisuzuji především běžnému účtu. Bude to spíše otázkou likvidity, kterou budu řešit později.

5.4 Výsledek hospodaření a jeho vývoj

Jak už jsem několikrát psal, tyto organizace nejsou zřízeny za účelem dosahování zisku, ale i přesto jej mohou dosáhnout, především doplňkovou činností. Jak můžeme následně vidět v tabulce i na grafu, obchodní akademie hospodaří každý rok se ziskem na konci účetního období. Zisky jsou rozděleny na hlavní a doplňkovou činnost.

Tabulka 2. Výsledky hospodaření

	2005	2006	2007	2008
Hlavní činnost	90640	75919	111456	35516
Doplňková činnost	92723	98257	164893	117234
Celkem	183363	174176	276349	152750



Graf 1. Vývoj hospodářského výsledku

V odvětví je situace velmi podobná. Jsou zde také kladné výsledky hospodaření. Bohužel zde nemůžeme srovnat poslední sledovaný rok, protože v době vypracovávání bakalářské práce ještě nebyly k dispozici. V ostatních letech je vývoj v odvětví mírně klesající oproti obchodní akademii, která má zisk stabilní, a v roce 2007 dokonce velmi vysoký, avšak v roce 2008 zisk rapidně klesl, důvodem může být nárůst cen energie a její spotřeba. Také mzdové náklady stouply. Výnosy z doplňkové činnosti jsou nižší. Může to být způsobeno menším využitím pronájmu tělocvičny. Ovšem na druhou se zvýšil zájem o obědy ve školní jídelně, která je součástí, což může do budoucna zajistit opět vyšší zisk.

5.5 Cash flow

Tabulka 3. Vývoj Cash flow

	2005	2006	2007	2008
Zisk	183363	174176	276348	152750
Odpisy	887119	880449	893679	921458
Cash flow	1070482	1054625	1170027	1074208

Cash flow je ve všech letech kladné, což znamená přísun peněžních prostředků. Je zde uvedeno pouze cash flow v zjednodušené podobě.

5.6 Rentabilita

5.6.1 Rentabilita doplňkové činnosti

$$r_{D\check{c}} = \frac{HV_{D\check{c}}}{N_{D\check{c}}} * 100$$

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

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

Bylo velkou výhodou, že jsem obdržel rozdělené náklady a výnosy na doplňkovou a hlavní činnost. Proto je tento ukazatel velmi přesný a jasně prokazatelný.

Tabulka 4. Rentabilita doplňkové činnosti

	2005	2006	2007	2008
HV DČ	92723	98257	164893	117234
Náklady DČ	68293	106546	109403	105025
Rentabilita DČ	136%	92%	151%	112%

Výsledky rentability jsou ve všech letech kladné, a to dokazuje velmi dobré hospodaření v oblasti doplňkové činnosti. Zisk z této činnosti může sloužit i ke krytí nákladů, které vznikají hlavní činností organizace. Pokrytí nákladů je však ve velmi malé míře vzhledem k částkám zisku. V porovnání s odvětvím je rentabilita mnohem vyšší u obchodní akademie, proto velmi doporučuji pokračovat v této činnosti.

5.6.2 Haléřový ukazatel nákladovosti doplňkové činnosti

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

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

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

Ψ – zlomový faktor s hodnotou 0,6180339

Tabulka 5. Haléřový ukazatel nákladovosti doplňkové činnosti

	2005	2006	2007	2008
Výnosy _{DČ}	161016	204803	274296	222259
Náklady _{DČ}	68293	106546	109403	105025
HUN _{DČ}	0,4241379	0,5202365	0,3988501	0,4725342
Rozdíl	-0,193896	-0,0977974	-0,2191838	-0,1454997

Tento ukazatel je určen především pro doplňkovou činnost. Je stanovený zlomový faktor (Ψ – zlomový faktor s hodnotou 0,6180339) a čím více se výsledek blíží tomuto číslu, tím je doplňková činnost lepší. Z tabulky vidíme, že tomuto faktoru se výsledek nejvíce přiblížil v roce 2006. Opět můžeme potvrdit, že doplňková činnost této organizace funguje výborně.

5.6.3 Variátor celkových nákladů

$$var_N = \frac{\frac{N_{t+1} - N_t}{N_t}}{\frac{V_{t+1} - V_t}{V_t}}$$

N_{t+1} - náklady celkem v období t+1

N_t - náklady celkem v období t

V_{t+1} - výnosy celkem v období t+1

V_t - výnosy celkem v období t

Tabulka 6. Variátor celkových nákladů

	2005/2006	2006/2007	2007/2008
N_{t+1}	18689013	18924535	19024586
N_t	17290690	18689013	18924535
V_{t+1}	18863189	19200884	19177336
V_t	17474053	18863189	19200884
Variátor	1,017	0,704	-4,311

V prvním zkoumaném období je hodnota lehce nad jedničkou, což svědčí o mírně vyšším nárůstu nákladů oproti výnosům. Je to typické pro inflační ekonomiku (okamžik, kdy ceny produktů nerostou společně s náklady na ně). Další hodnota již klesla pod jedna, a to znamená velký nárůst výnosů, rozšíření činností. V tomto případě bylo možné rozšiřovat dále činnosti nebo snižovat nároky na dotace. V posledním zkoumaném období je viditelný vliv snížení výnosů, především z hlavní činnosti a mírně se snížily i výnosy z doplňkové činnosti.

Opět lze srovnat výsledky s odvětvím, kde bohužel chybí rok 2008. V odvětví jsou vyšší hodnoty, což svědčí opravdu o dobré situaci obchodní akademie.

Tabulka 7. Ukazatelé rentability v odvětví

	2005	2006	2007
Rentalibilita DČ	0,17775516	0,0842692	0,071961795
Haléřový ukazatel nákladovosti DČ	0,84907291	0,92228019	0,932869068
Variátor celkových nákladů	xxx	1,05923987	1,221967101

5.7 Likvidita

5.7.1 Běžná likvidita

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

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Tabulka 8. Běžná likvidita

	2005	2006	2007	2008
OA	2270884	2816982	3059825	3070443
KZ	1089922	1198274	1189714	1764969
Běžná likvidita	2,08	2,35	2,57	1,74

Jsou zde zahrnuta veškerá oběžná aktiva. Hodnoty jsou značně vysoké, což vypovídá o dobrém krytí krátkodobých závazků oběžnými aktivy. V odvětví budou hodnoty o dost vyšší vzhledem k tomu, že se zde drží více peněz na běžném účtu. Pro lepší přehled je nutné udělat následující stupně likvidity. Nyní zatím můžeme sledovat nižší hodnotu likvidity v posledním sledovaném roce vlivem snížení materiálu na skladě a pohledávek za zaměstnanci. Samozřejmě je zřejmý i velký nárůst krátkodobých závazků, který je hlavním důvodem. Pokud jsou prostředky obsaženy ve velké míře v zásobách a na účtu, může to být i neefektivní.

5.7.2 Pohotová likvidita

$$PL = \frac{(Pe + Po)}{Kz}$$

Pe – peníze a jejich ekvivalenty

Po – krátkodobé pohledávky

KZ – krátkodobé závazky

Tabulka 9. Pohotová likvidita

	2005	2006	2007	2008
Pe + Po	2198791	2690799	2905362	2955286
KZ	1089922	1198274	1189714	1764969
Pohotová likvidita	2,02	2,25	2,44	1,67

Hodnoty se téměř nezměnily, jen nepatrně. Můžeme však vidět, že nejmenší snížení nastalo v letech 2005 a 2008. Jak už bylo řečeno, zejména o poslením sledovaném roce je zde méně materiálu na skladě. Tato hodnota by se měla pohybovat kolem jedné, ale pro municipální firmy je obvyklé, že hodnota je mnohem vyšší. A čím vyšší hodnota, tím platebně schopnější organizace je.

5.7.3 Okamžitá likvidita

$$OL = \frac{Pe}{Kz}$$

Pe – peníze a jejich ekvivalenty

KZ – krátkodobé závazky

Tabulka 10. Okamžitá likvidita

	2005	2006	2007	2008
Pe	1807692	2159220	2520533	2586596
KZ	1089922	1198274	1189714	1764969
Okamžitá likvidita	1,66	1,80	2,12	1,47

Hodnoty se nám snížily vlivem oddělení krátkodobých pohledávek, ale i přesto jsou vysoké. Obchodní akademie má dostatek finančních prostředků ke krytí svých závazků.

5.7.4 Pracovní kapitál

$$PK = OA - KZ$$

OA – oběžná aktiva

KZ – krátkodobé závazky

Pracovní kapitál jsou ty prostředky, které nám zůstávají z oběžných aktiv po odečtení všech krátkodobých závazků. Pracovní kapitál by se měl pohybovat v kladných hodnotách, což, podle předcházející analýzy se dá předpokládat, obchodní akademie splňuje.

Tabulka 11. Pracovní kapitál

	2005	2006	2007	2008
OA	2270884	2816982	3059825	3070443
KZ	1089922	1198274	1189714	1764969
Pracovní kapitál	1180962	1618708	1870111	1305474

Kladná hodnota pracovního kapitálu ve všech sledovaných letech značí, že i po odečtení všech krátkodobých závazků má obchodní akademie ještě volné prostředky na případné další výdaje spojené s chodem školy. Dalo by se říci, že pracovní kapitál dosahuje až příliš vysokých hodnot, které mohou znamenat neefektivní hospodaření, a až příliš opatrné.

Tabulka 12. Ukazatelé likvidity a pracovní kapitál v odvětví.

	2005	2006	2007
Běžná likvidita	4,11	4,30	4,20
Pohotová likvidita	3,77	3,95	3,84
Okamžitá likvidita	3,14	3,25	3,14
Pracovní kapitál	647 385	726 211	730 469

5.8 Financování

5.8.1 Míra finanční nezávislosti

$$MFN = \frac{VK}{K} * 100$$

VK – vlastní kapitál

K – celkových kapitál

Tabulka 13. Míra finanční nezávislosti

	2005	2006	2007	2008
VK	42887063	427935521	42828642	41670257
K	44651583	44954983	44852398	43797316
MFN	96,05%	95,19%	95,49%	95,14%

Z výsledků můžeme vyvodit, že obchodní akademie má téměř úplnou finanční nezávislost. Ve sledovaných obdobích se mírně měnila, ale velmi nepatrně. Výsledky se shodují s výsledky v odvětví.

5.8.2 Míra příjmů z doplňkové a z hlavní činnosti na celkových příjmech

$$MPzDC = \frac{Pdč}{Pc}$$

$$MPzHC = \frac{Phč}{Pc}$$

Pdč – příjmy z doplňkové činnosti

Phč – příjmy z hlavní činnosti

Pc – celkové příjmy

Tabulka 14. Míra příjmů z doplňkové a z hlavní činnosti na celkových příjmech

	2005	2006	2007	2008
Příjmy z DČ	161016	204803	274296	222259
Příjmy z HČ	17313037	18658386	18926588	18955077
Příjmy celkové	17474053	18863189	19200884	19177336
Míra příjmů z DC	0,92%	1,09%	1,43%	1,16%
Míra příjmů z HČ	99,08%	98,91%	98,57%	98,84%

Výsledky značí jasnou převahu příjmů z hlavní činnosti. Je to typické pro neziskové organizace a potvrzuje to, že příjmy z doplňkové činnosti jsou jen v malé míře a spíše na zlepšení. Obchodní akademie opět splňuje předpoklady neziskové organizace.

5.8.3 Míra věřitelského rizika

$$\text{míra věřitelského rizika} = \frac{CK}{K}$$

CK – cizí kapitál

K – celkový kapitál

Tabulka 15. Míra věřitelského rizika

	2005	2006	2007	2008
CK	1089922	1198274	1189714	1764969
K	44651583	44954983	44852398	43797316
MVR	2,44%	2,67%	2,65%	4,03%

Můžeme vidět, že kapitál je tvořen především vlastními zdroji a cizí zdroje se podílí jen velmi malou mírou.

Tabulka 16. Ukazatelé financování v odvětví

	2005	2006	2007
Míra finanční nezávislosti	95,25%	95,46%	95,74%
Míra příjmů z doplňkové činnosti na celkových příjmech	0,85%	0,93%	0,78%
Míra příjmů z hlavní činnosti na celkových příjmech	99,15%	99,07%	99,22%
Míra věřitelského rizika	4,46%	4,17%	3,81%

5.9 Aktivita

5.9.1 Obrat kapitálu

$$OK = \frac{V}{K}$$

V – výnosy celkem

K – kapitál, celková pasiva

Tento ukazatel měří výkonnost zdrojů, které jsou vloženy do fungování organizace. Cílem je maximalizovat tento ukazatel.

Tabulka 17. Obrat kapitálu

	2005	2006	2007	2008
V	17474053	18863189	19200884	19177336
K	44651583	44954983	44852398	43797316
Obrat	0,39	0,42	0,43	0,44

Ukazatel opět svědčí o dobrém hospodaření. Je dostatečně vysoký a vložené prostředky se vrací ve výnosech. V odvětví je ukazatel nepatrně vyšší, ale vidíme, že v čase se hodnoty zvyšují a obchodní akademie tak může brzy vyrovnat i tento nepatrný rozdíl.

5.9.2 Doba obratu pohledávek

$$DOP = \frac{\emptyset po}{\left(\frac{V}{360}\right)}$$

$\emptyset po$ – průměrná výše pohledávek

V – celkové výnosy za rok

Tabulka 18. Doba obratu pohledávek

	2005	2006	2007	2008
Po	391099	531579	386829	368690
V	17474053	18863189	19200884	19177336
Obrat	8,06	10,15	7,25	6,52

Z tohoto ukazatele vyplývá, že doba, za kterou jsou splaceny pohledávky, je velmi nízká. Pokud bereme v úvahu, že běžná doba splatnosti se pohybuje kolem 14 dnů, tak obchodní akademie má tento ukazatel opravdu velmi nízký. Zvýšení nastalo jen v roce 2006, ale i to je dost nízké oproti průměru v odvětví.

5.9.3 Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků

$$PDO = \frac{\left(\frac{\emptyset po}{V}\right)}{\left(\frac{\emptyset Z}{N}\right)}$$

$\emptyset po$ – průměrná výše pohledávek

$\emptyset Z$ – průměrná výše závazků

V – výnosy

N – náklady

Tabulka 19. Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků

	2005	2006	2007	2008
Po	391099	531579	386829	368690
Z	1089922	1198274	1189714	1764969
V	17474053	18863189	19200884	19177336
N	17260690	18689013	18924335	19024586
Poměr	0,36	0,44	0,32	0,21

Závazky převyšují pohledávky, proto tento ukazatel nedosahuje ideální hodnoty. Tato hodnota by se měla pohybovat kolem jedné. Ve srovnání s odvětvím je mnohem menší. Avšak obchodní akademie má vysoký pracovní kapitál, se kterým může hospodařit, jak již bylo zmíněno dříve. Závazky jsou v takové výši především ke konci roku, což je způsobeno fakturací od dodavatelů energií.

5.9.4 Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

$$MVFA = \frac{FA}{V}$$

V - výnosy

FA – hodnota fixních aktiv v zůstatkových cenách

Tabulka 20. Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

	2005	2006	2007	2008
FA	42376891	42132867	41784429	40718446
V	17474053	18863189	19200884	19177336
Vázanost	1,47	1,28	1,20	1,10

Míra vázanosti dosahuje velmi podobných hodnot jako v odvětví, spíše nižších. Svědčí to o malé vázanosti a efektivním využívání fixních aktiv.

Tabulka 21. Ukazatelé aktivity v odvětví

	2005	2006	2007
Obrat kapitálu	0,57	0,55	0,52
Doba obratu pohledávek	17,72	18,73	18,69
Míra vázanosti FA na výnosech	1,43	1,49	1,61
Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků	0,60	0,67	0,68
Rychlost obratu zásob	112,31	129,74	134,95

5.10 Autarkie

5.10.1 Autarkie na bázi výnosů a nákladů

$$A = \left(\frac{V}{N} \right) * 100$$

V – výnosy z hlavní činnosti

N – náklady z hlavní činnosti

V následující tabulce bude autarkie rozdělena na hlavní, doplňkovou a celkovou činnost.

Tabulka 22. Autarkie na bázi výnosů a nákladů

	2005	2006	2007	2008
V _{HČ}	17313037	18658386	18926588	18955077
N _{HČ}	17222397	18582467	18815132	18919561
V _{DČ}	161016	204803	274296	222259
N _{DČ}	68293	106546	109403	105025
Hlavní činnost	100,53%	100,41%	100,59%	100,19%
Doplňková činnost	235,77%	192,22%	250,72%	211,62%
Celková činnost	101,06%	100,93%	101,46%	100,80%

Ukazatel autarkie zkoumá soběstačnost. Je zjevné, že obchodní akademie je soběstačná ve všech letech, ve kterých je analyzována. Především doplňková činnost dosahuje vysokých hodnot. Tyto prostředky mohou být použity i na hospodaření hlavní činnosti. Hlavní činnost vždy překročí hodnotu sta procent a případné volné prostředky mohou být dále použity v dalších letech nebo na přiděl do fondů. Dosahuje o cca 2-3% nižších hodnot než v odvětví. To může být znakem lepšího využívání dostupných prostředků.

5.10.2 Autarkie na bázi příjmů a výdajů

$$A_{cf} = \frac{P_y}{V_e} * 100$$

P_y – příjmy

V_e – výdaje

Tabulka 23. Autarkie na bázi příjmů a výdajů

	2005	2006	2007	2008
Příjmy	17163035	18600642	18916653	19042879
Výdaje	16403571	17808564	18030856	18103128
Autarkie	104,63%	104,45%	104,91%	105,19%

Ukazatel odboural vliv účetních principů, které jsou aplikovány při účtování výnosů a nákladů, a odstranil výnosy, které nejsou příjmy, a náklady, které nejsou výdaje. Autarkie se zvýšila v průměru o 3% a opět dosahuje hodnoty přes 100%. To jen potvrzuje, že obchodní akademie je opravdu soběstačná a dokáže pokrýt své náklady (výdaje) svými výnosy (příjmy).

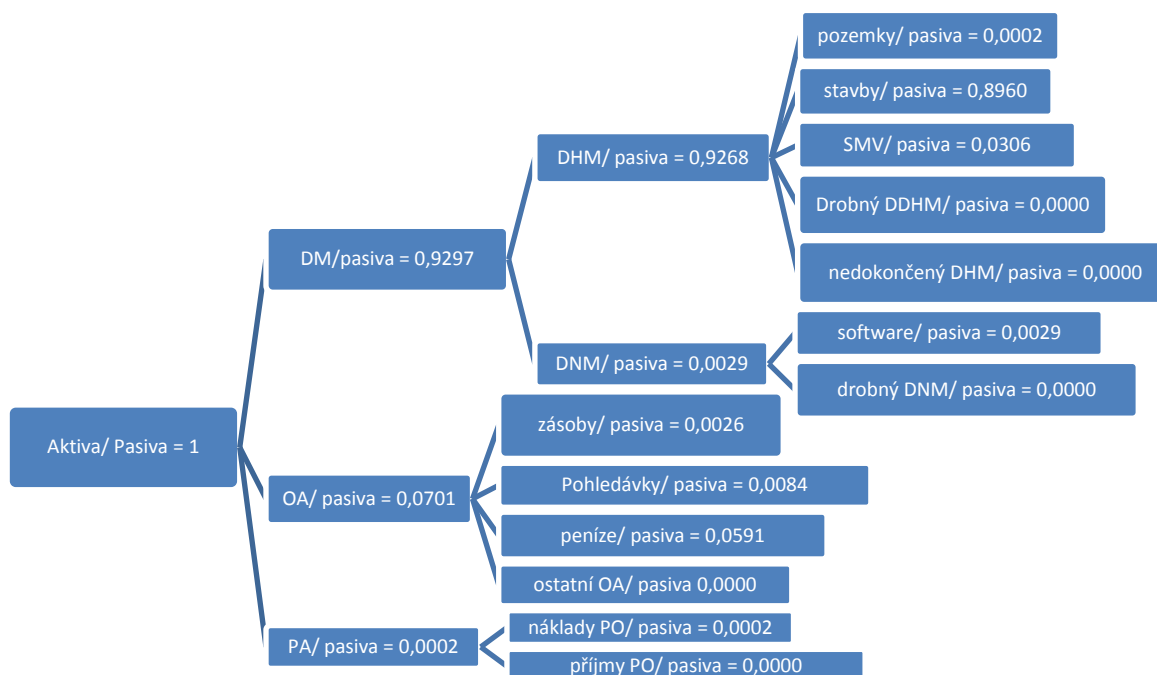
Tabulka 24. Ukazatelé autarkie v odvětví

	2005	2006	2007
Na bázi výnosů a nákladů (HČ)	104,72%	104,17%	103,21%
Na bázi výnosů a nákladů (DČ)	117,78%	108,43%	107,20%
Na bázi výnosů a nákladů (CČ)	104,82%	104,21%	103,24%
Na bázi příjmů a výdajů (CČ)	105,01%	101,34%	100,99%

5.11 Rozklady ukazatelů finanční analýzy

5.11.1 Ukazatel vázanosti majetku k pasivům

Pro analýzu bude vyobrazen pouze rok poslední (2008), rozklad ostatních let je uveden v příloze P V, zpracován do tabulky.

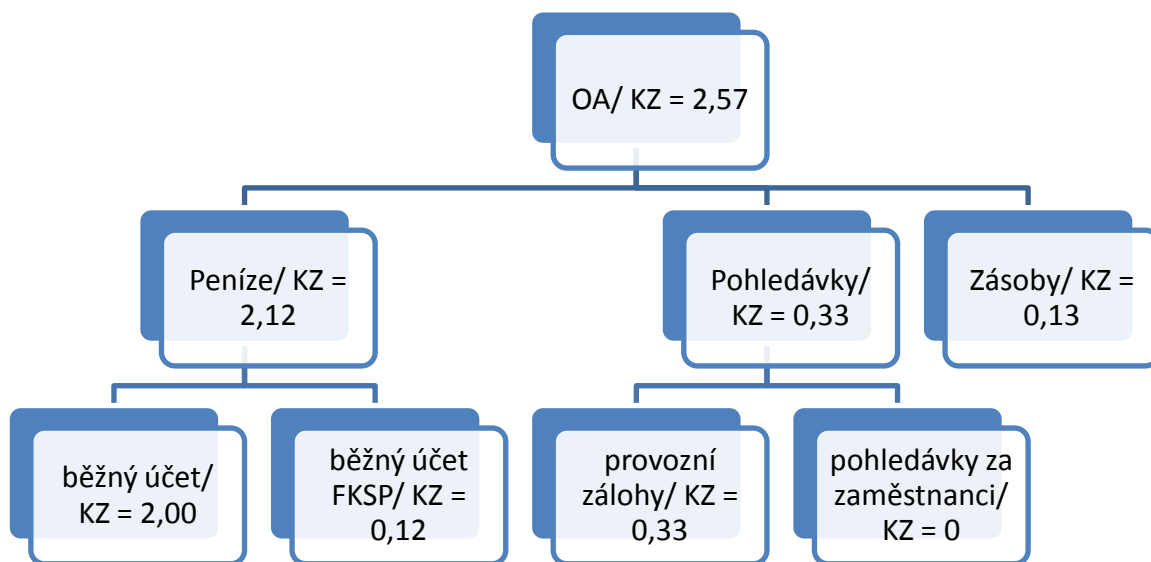


Obrázek 4. Rozklad vázanosti majetku k pasivům

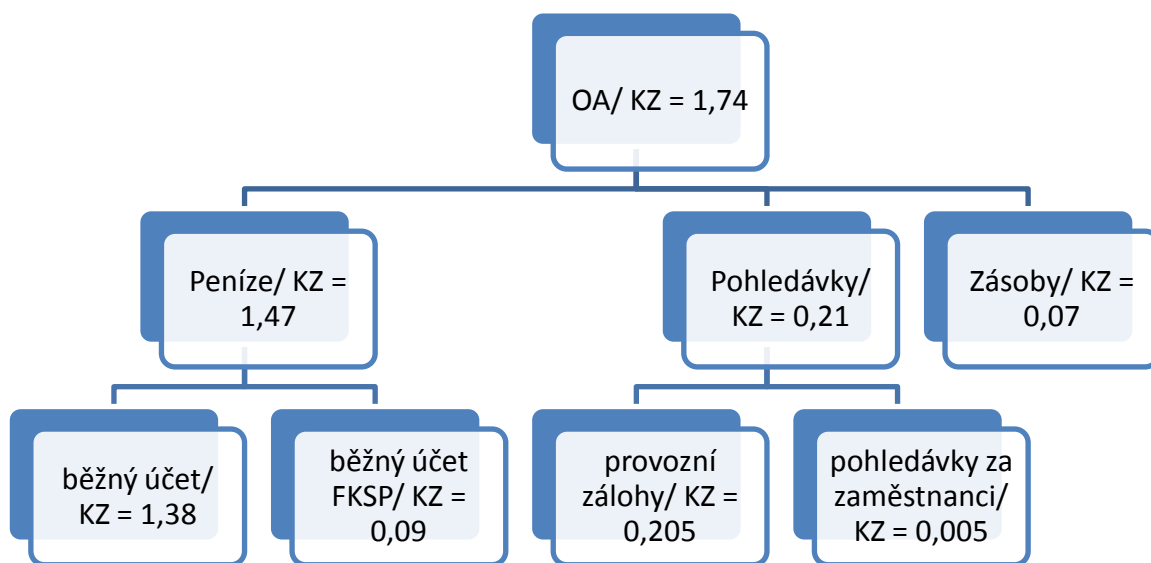
Z rozkladu je jasně viditelné, že nejvíce pasiv na sebe váží stavby, které jsou samozřejmě podúctem dlouhodobého hmotného majetku, což už bylo zjištěno dříve, že DHM je na pasiva nejnáročnější. Dlouhodobý nehmotný majetek má menší podíl než oběžná aktiva, což je způsobeno především pracovním kapitálem, který je ve velké výši ve všech analyzova-

ných letech. U oběžných aktiv mají největší podíl peníze na účtech (pokladnu obchodní akademie nevede), což přispívá k vysoké likviditě, která byla počítána a hodnocena dříve. Přechodná aktiva tvoří jen minimální podíl a pasiva téměř nezatěžují.

5.11.2 Rozklad běžné likvidity za rok 2007 a 2008



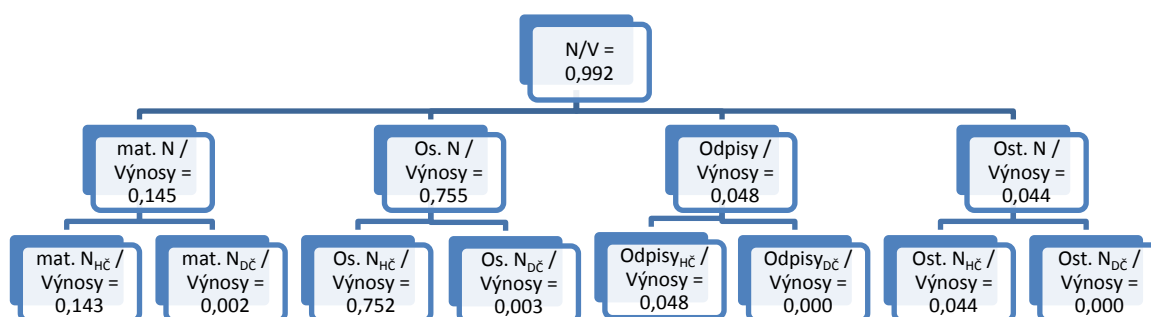
Graf 2. Rozklad běžné likvidity 2007



Graf 3. Rozklad běžné likvidity 2008

Likvidita dosahuje hodnot, které ukazují na platební schopnost. V roce 2008 se však snížila. Jak je vidět z rozkladu, nastalo snížení likvidity na všech účtech. Vyplývá z toho, že snížení nenastalo z důvodů snížení oběžných aktiv, ale z důvodů zvýšení závazků ke konci roku. Závazky se zvýšily především z důvodů přijaté zálohy. Záloha bude použita na krytí později vykonané služby.

5.11.3 Rozklad nákladovosti výnosů



Graf 4. Rozklad nákladovosti výnosů 2008

Z rozkladu nákladovosti výnosů je možné zjistit, že nejvyššími náklady jsou osobní náklady, což se dá očekávat u organizace, která se zabývá především poskytováním veřejné služby formou vzdělávání.

Co se týká poměru mezd hlavní a doplňkové činnosti, jsou v přiměřené výši, a to především k výnosům z vedlejší činnosti.

Výraznou položkou mohou být i materiálové náklady, které se týkají především spotřeby ve školní kuchyni, která je součástí tohoto školského zařízení. Samozřejmě v materiálové spotřebě jsou zahrnuty i spotřebované kancelářské potřeby apod., ale ty tvoří velmi malou částku. Náklady na spotřebu jsou ovšem kryty zčásti od strážníků a zčásti dotované státem. Dotované jsou především obědy, které odebírají studenti a zaměstnanci školy.

Další položkou jsou odpisy, které nejsou nijak výrazné, spolu s ostatními odpisy tvoří jen velmi malou část nákladů v porovnání s celkovými náklady.

5.12 Syntetické ukazatele

5.12.1 Altmanův ukazatel Z – score

$$Z - score = 0,717 * \frac{PK}{A} + 0,847 * \frac{EAT}{A} + \frac{EBIT}{A} + 0,42 * \frac{ZK}{CK} + 0,998 * \frac{V}{A}$$

PK – pracovní kapitál

EAT – čistý zisk

EBIT – zisk před odečtením úroků a daní

ZK – základní kapitál

V – výnosy

A – aktiva

CK – cizí kapitál

Tabulka 25. Altmanův ukazatel Z - score

	2005	2006	2007	2008
0,717 * PK/A	0,018963488	0,025817241	0,029895159	0,0213717
0,847* EAT/A	0,00347823	0,003281662	0,005218601	0,002954
3,107*EBIT/A	0,012758984	0,012037928	0,019143154	0,010836149
0,42 * ZK/CK	16,45581427	14,93825694	15,02206705	9,8796936
0,998 * V/A	0,390559611	0,418762535	0,427234286	0,4369898
Z - score	16,88157458	15,39815631	15,50355825	10,35184536

Ukazatel značí výborné finanční zdraví obchodní akademie a její vysokou bonitu ve všech zkoumaných letech. Výsledky se mohou porovnat s odvětvím a opět je vidět téměř dvojnásobná hodnota u OA.

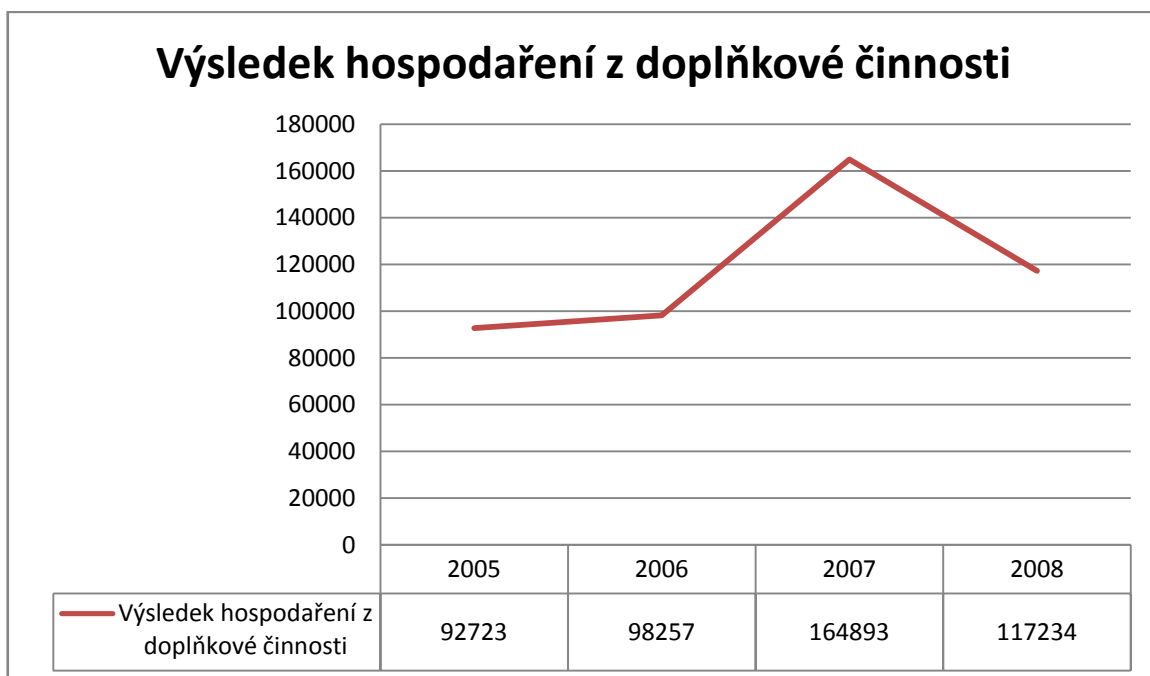
Tabulka 26. Altmanův ukazatel z-score v odvětví

Altmanův ukazatele Z - skore	2005	2006	2007
0,717 * PK/A	0,0982444	0,09641965	0,087378827
0,847 * EAT/A	0,02180187	0,01857627	0,013488596
3,107*EBIT/A	0,08160877	0,06959513	0,050889035
0,42 * ZK/CK	7,30322364	7,71072833	8,346865964
0,998 * V/A	0,57004339	0,55376721	0,520896153
score	8,07492208	8,44908658	9,019518574

6 ZHODNOCENÍ HOSPODAŘENÍ (PŘEDNOSTI A NEDOSTATKY) NEZISKOVÉ ORGANIZACE OBCHODNÍ AKADEMIE KROMĚŘÍŽ

Při hodnocení finanční analýzy Obchodní akademie v Kroměříži se musí brát v úvahu, že se jedná o neziskovou organizaci a protože hospodaří z převážné části s finančními prostředky, které jim rozděljuje stát, nemá příliš prostoru pro ovlivňování výnosů či nákladů. Ukazatele, které jsem použil, mohou rozpoznat, ve kterých oblastech má škola přednosti, a ve kterých nedostatky.

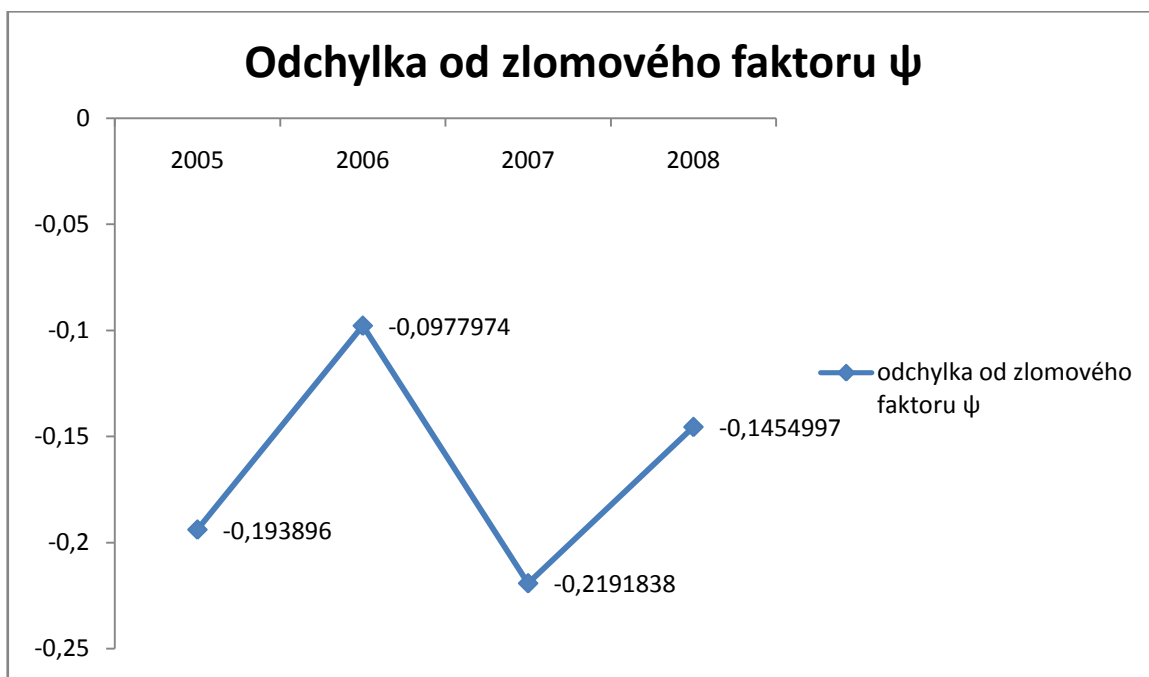
I když se jedná o neziskovou organizaci, tak škola vykazuje každý rok kladný výsledek hospodaření. V roce 2007 dosáhla svého nejvyššího zisku, a to především díky doplňkové činnosti, ve které se výnosy z pronájmu tělocvičny téměř zdvojnásobily. Ostatní položky, především fixních aktiv, nezaznamenaly téměř žádné významné výkyvy, jak můžeme vidět v příloze P IV. Jen položka zákonné sociální náklady se v roce 2007 oproti roku 2006 snížila, protože obchodní akademie změnila pojišťovací instituci, a dále stojí za zmínku snížení fondů v důsledku odvodu částky 800.000,-Kč na účet zřizovatele, tedy pro Zlínský kraj.



Graf 5. Vývoj výsledku hospodaření z doplňkové činnosti OA

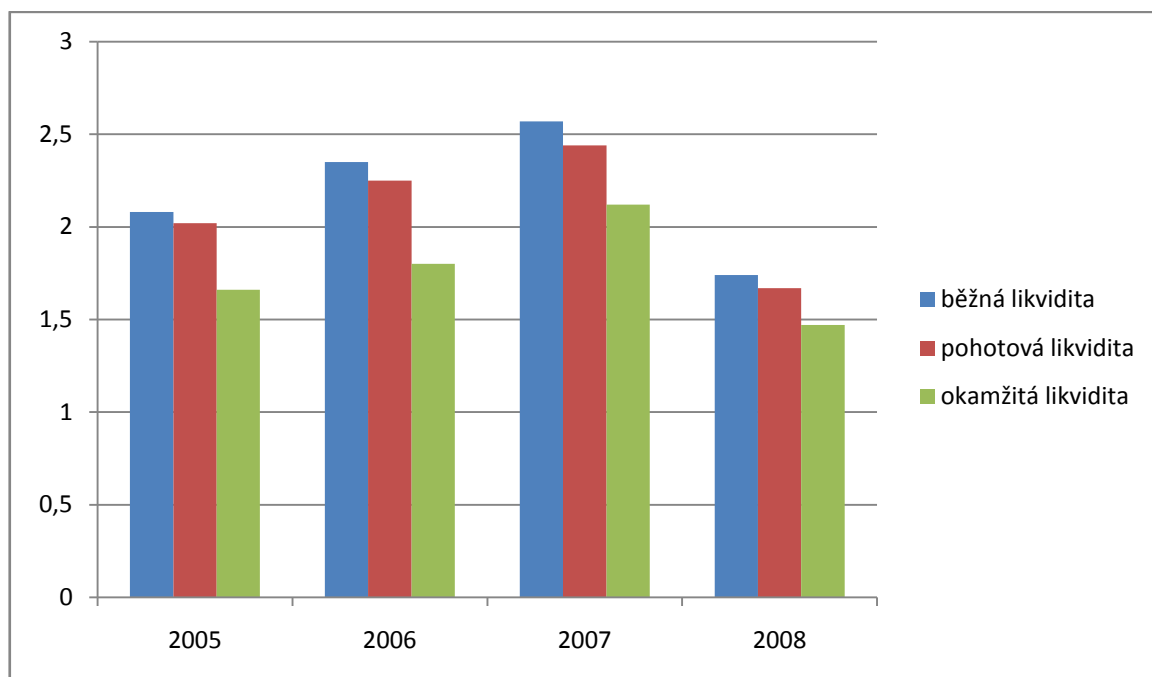
Doplňková činnost je velmi přínosná pro získávání dalších finančních prostředků pro chod školy a jak dokazuje i analýza v oblasti rentability, je zřejmé, že obchodní akademie hos-

podání v této oblasti velmi dobře. Toto tvrzení dokazuje i haléřový ukazatel nákladovosti, kde se výsledky jen velmi nepatrně odchyľují od zlomového faktoru Ψ .



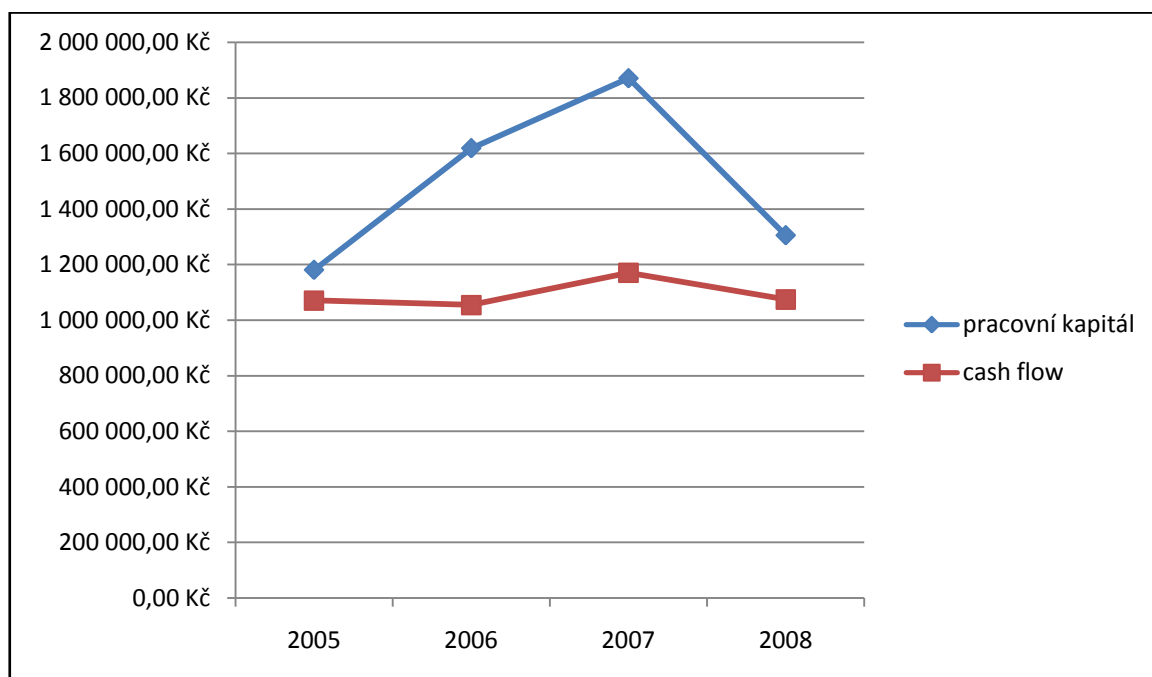
Graf 6. Odchylky zlomového faktoru haléřového ukazatele nákladovosti

Opět je zde prokázáno, že rok 2007 byl výnosově nejlepší. Bohužel se tento rok 2007 odráží v roce 2008, kdy došlo ke snížení výnosů, a proto dosahuje variátor nákladovosti záporné hodnoty. Toto snížení výnosů je především u doplňkové činnosti zejména díky menšímu využívání pronájmu tělocvičny. Hospodářský výsledek z hlavní činnosti je také značně menší než v předchozích letech. Tento nižší zisk je způsoben vyššími mzdovými náklady a s nimi souvisejícími zákonnými sociálními náklady a také zúčtováním fondů, kde, jak již bylo zmíněno, došlo k odvodu částky 800 tis.. Ale i přesto, že se náklady zvýšily, je škola i nadále v zisku, který dále přerozděluje do svých fondů.



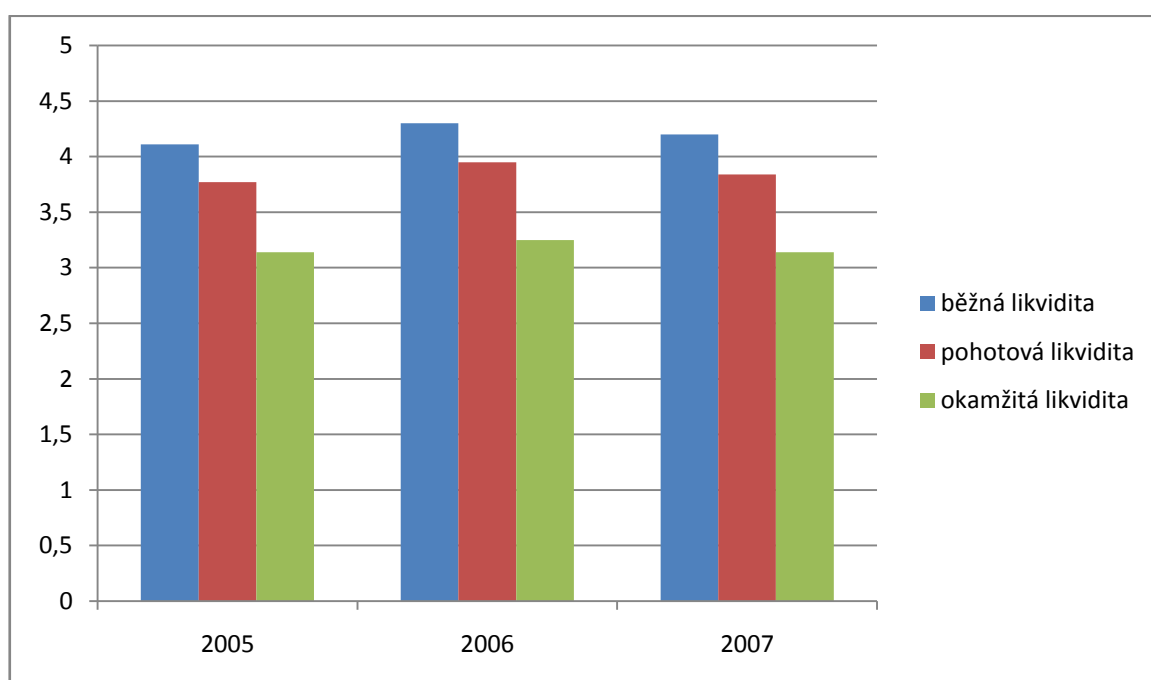
Graf 7. Běžná, pohotová a okamžitá likvidita u OA

V oblasti neziskových organizací, především zřízených státem, je předpokladem platební schopnost. Proto byla vypočítána likvidita, která opět svědčí o dobrém hospodaření školy. Výpočty prokazují, že závazky jsou pokryty oběžným majetkem, a to na kterémkoliv stupni likvidity.



Graf 8. Vývoj cash flow a pracovního kapitálu OA

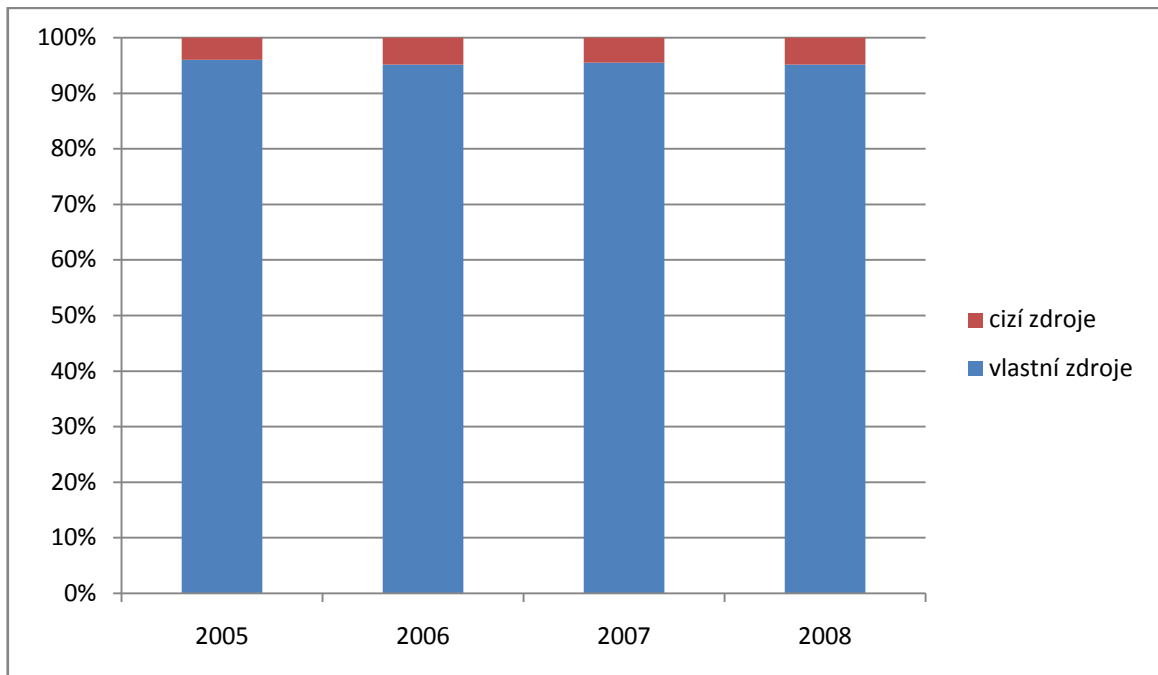
Platební schopnost dále prokazuje i vypočítaný čistý pracovní kapitál, který je v každém roce kladný a dosahuje dokonce v letech 2006 a 2007 tak vysokých hodnot, že může značit zbytečně nevyužívané prostředky. S tímto úzce souvisí i cash flow kladný v každém roce, dokládající příjmy převyšující nad výdaji. U volných finančních prostředků se musí však brát na zřetel skutečnost, že se jedná o školu, jakožto neziskovou organizaci a zisk z volných prostředků je až na druhém místě. Snížení likvidity v roce 2008 je především odůvodněno odlišným účtováním. Před rokem 2008 se zálohy na pronájem tělocvičny a zálohy na stravné účtovaly do výnosů příštích období. Proto účet výnosy příštích období v roce 2008 už nemá zůstatek.



Graf 9. Běžná, pohotová a okamžitá likvidita v odvětví

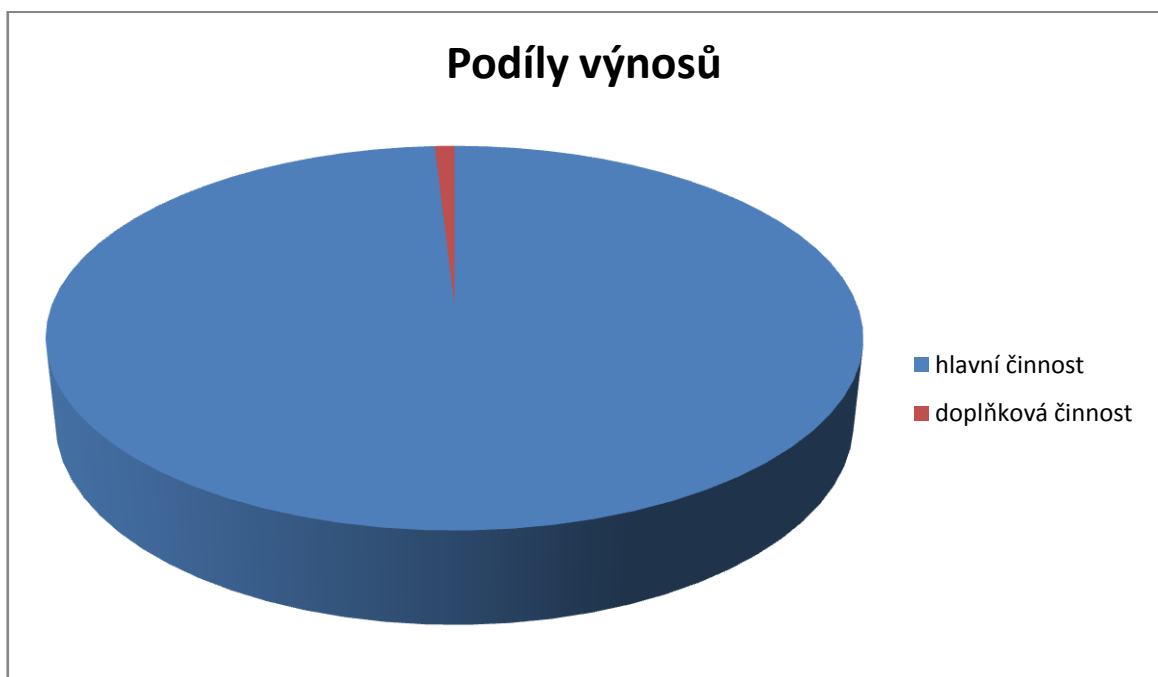
Pokud se porovná likvidita obchodní akademie s odvětvím, je zřejmé, že v odvětví jsou mnohem vyšší hodnoty, které ale mohou také vypovídat o neefektivním využívání finančních prostředků.

V oblasti financování se předpokládá, že takto zřízená organizace bude mít převážné pokrytí z vlastních zdrojů. Obchodní akademie toto samozřejmě splňuje. Ve sledovaném období pokrytí vlastními zdroji překračuje 95% především z důvodů velmi malého zadlužení, a to hlavně krátkodobými závazky. Dlouhodobé závazky obchodní akademie nemá.



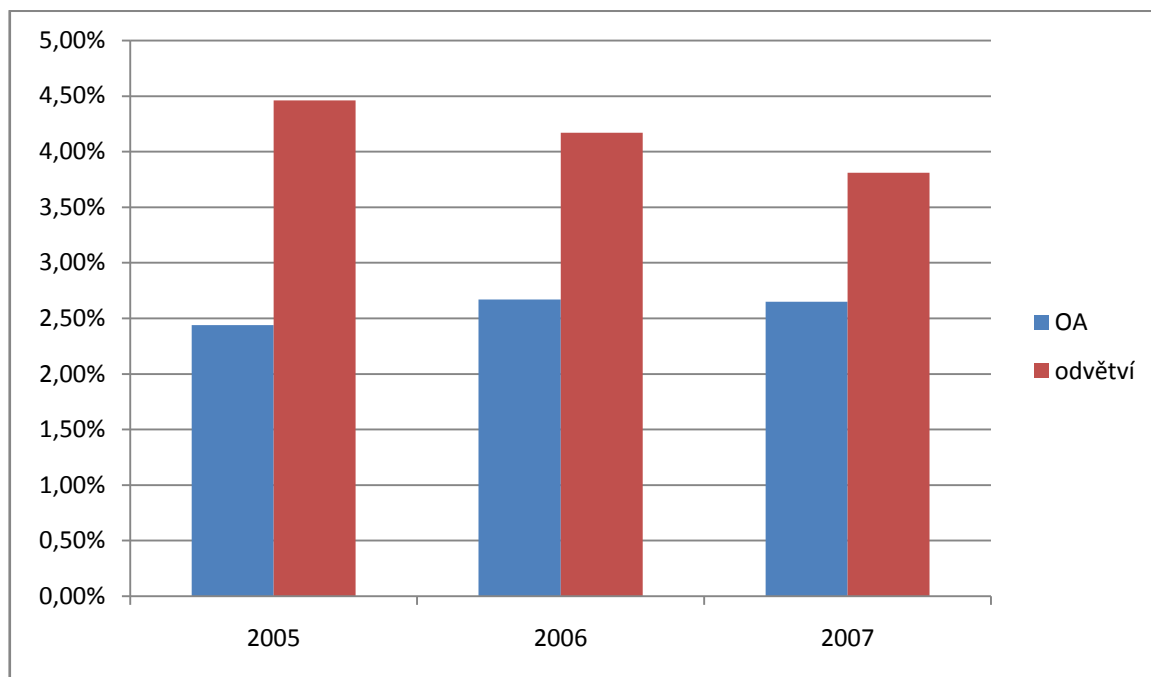
Graf 10. Míra finanční nezávislosti u OA

V oblasti financování se předpokládá, že takto zřízená organizace bude mít převážné pokrytí z vlastních zdrojů. Obchodní akademie toto samozřejmě splňuje. Ve sledovaném období pokrytí vlastními zdroji překračuje 95% především z důvodů velmi malého zadlužení, a to hlavně krátkodobými závazky. Dlouhodobé závazky obchodní akademie nemá. Míra finanční nezávislosti je shodná s výsledky v odvětví.



Graf 11. Podíl jednotlivých činností na celkových výnosech.

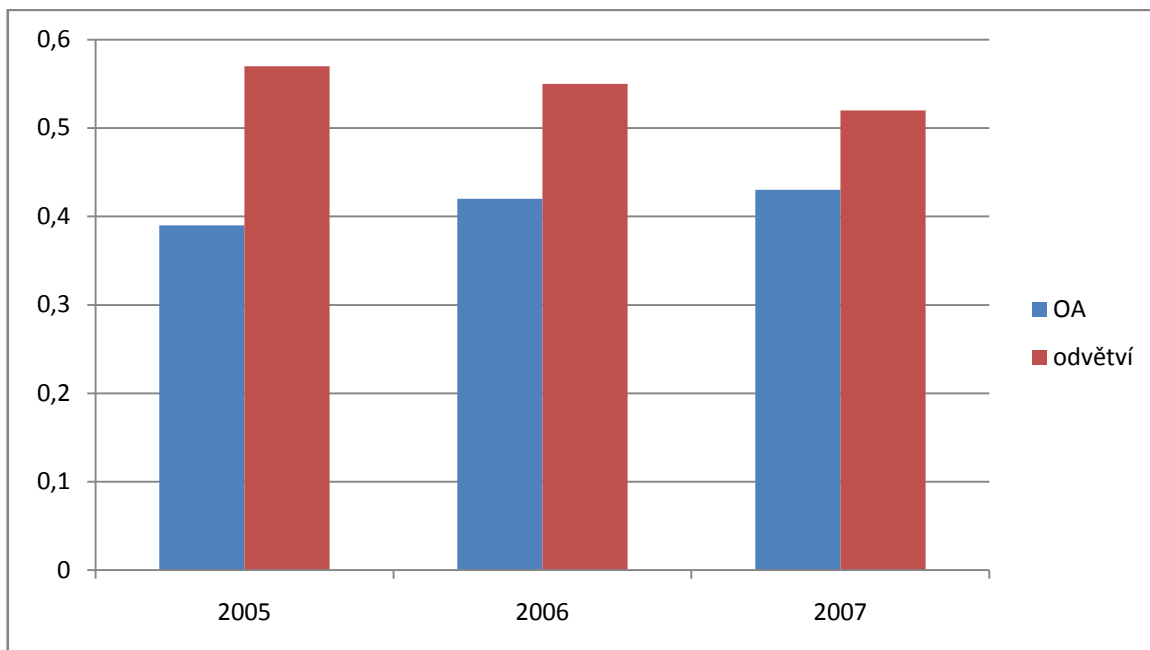
Poměr mezi výnosy z doplňkové činnosti a hlavní činnosti na celkových výnosech je celkem jednoznačný. (Výsledky podílů v grafu jsou aritmetickým průměrem analyzovaných čtyř let.) Výnosy z doplňkové činnosti tvoří pouze asi 1% ročně na celkových výnosech. V odvětví je tento poměr velmi podobný.



Graf 12. Srovnání věřitelského rizika OA a odvětví

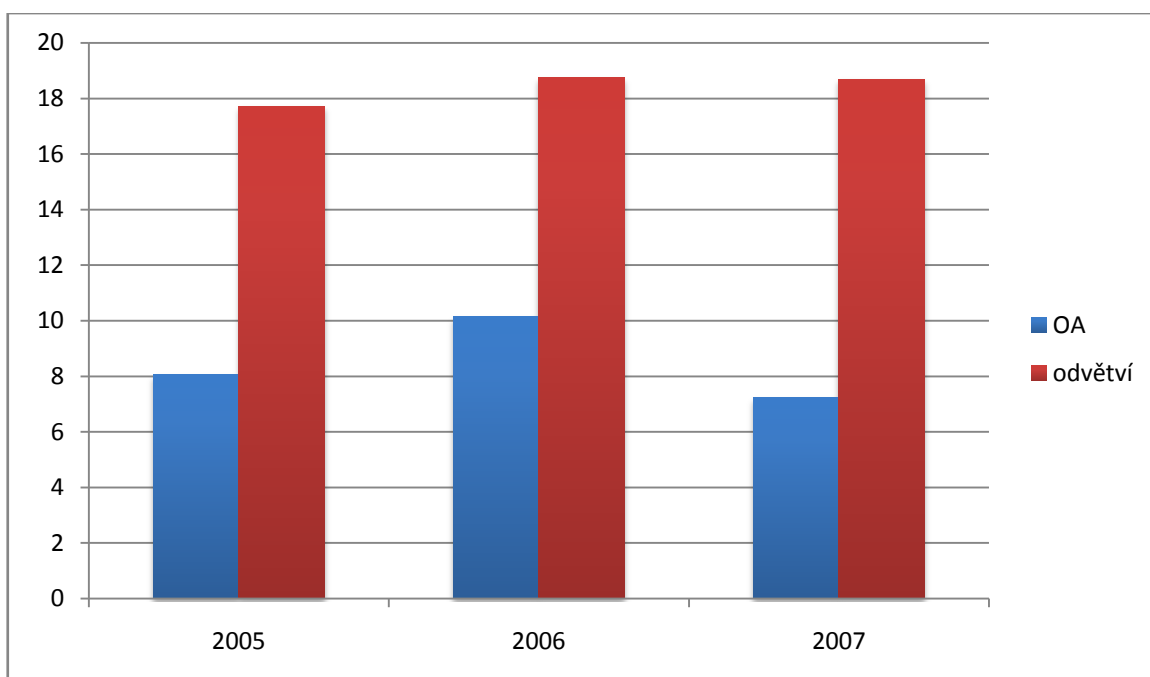
Tvrzení, že škola je kryta převážně z vlastních zdrojů financování, dokazuje i ukazatel míry věřitelského rizika. Tento ukazatel dosahuje pouze poloviční hodnoty, než je v tomto odvětví průměrem.

Oblast aktivity byla zkoumána pomocí pěti ukazatelů, které jsou zaměřeny především na obraty.



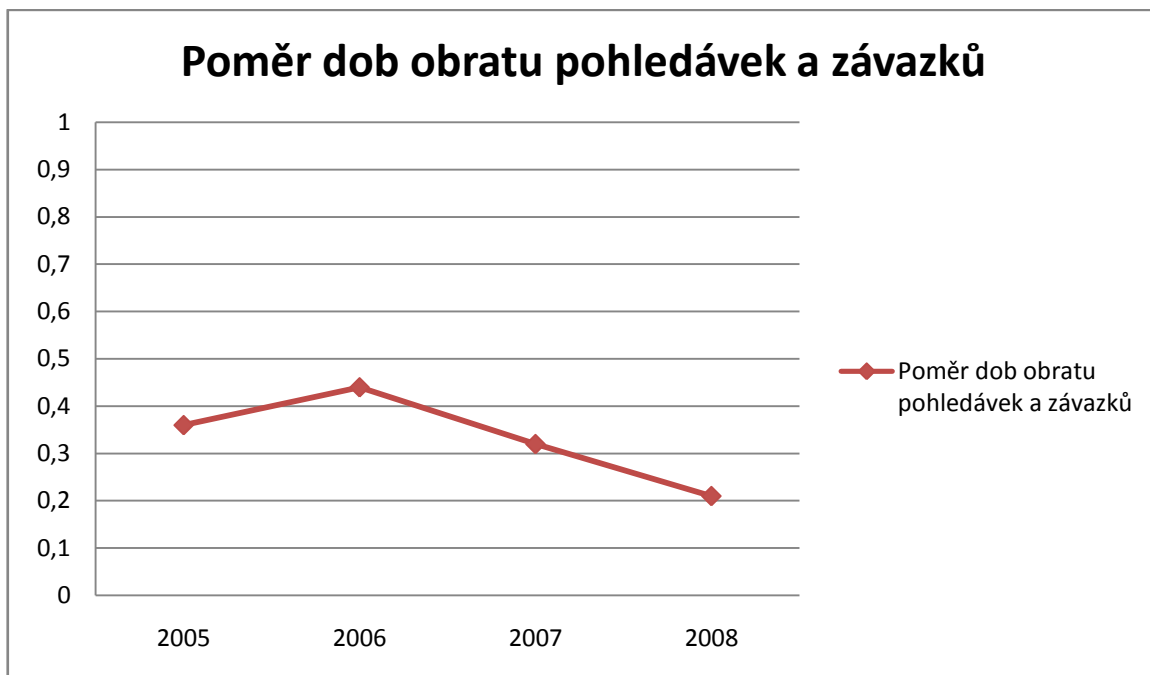
Graf 13. Srovnání dob obratu kapitálu u OA a odvětví.

U prvního ukazatele obratu kapitálu je vidět, že hodnota každým rokem stoupá, a to je díky zvyšujícím se výnosům. Výsledky jsou lehce pod průměrem v odvětví.



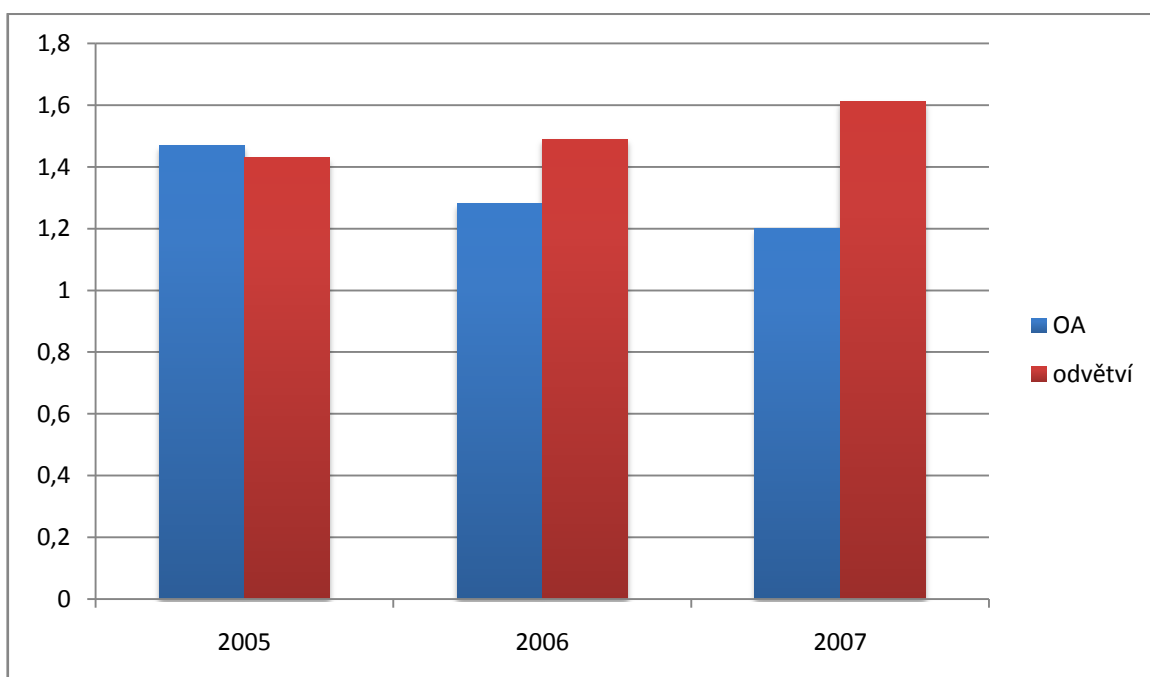
Graf 14. Srovnání dob obratu pohledávek u OA a odvětví

Ovšem doba obratu pohledávek vypovídá o výborném hospodaření v této oblasti proti průměru v odvětví. Škola dosahuje jen polovičních hodnot, což svědčí o velmi krátkém čase vypořádání pohledávek.



Graf 15. Poměr dob obratu pohledávek a závazků

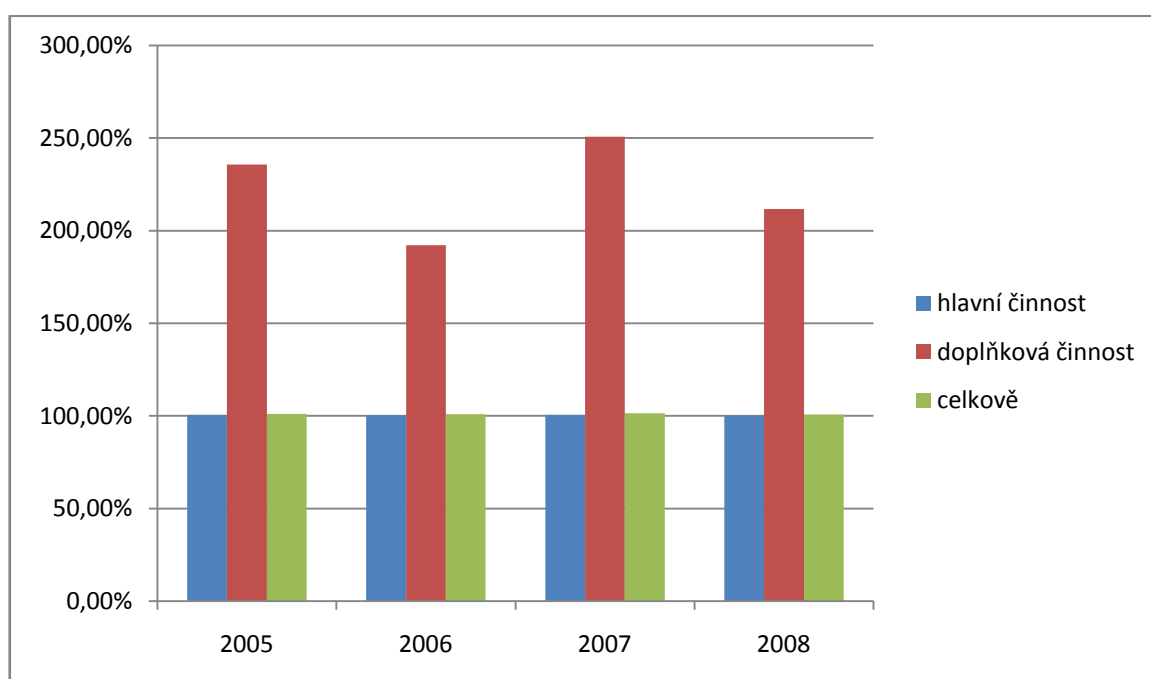
Poměr dob obratu pohledávek a závazků by měl dosahovat hodnoty kolem jedné, protože však obchodní akademie má spíše více závazků, je zřejmé, že hodnota bude nižší, a to i oproti odvětví, kde tyto hodnoty jsou vyšší. Rychlost obratu zásob, mimo roku 2005, je téměř stejná jako v odvětví a je obvyklé že organizace s tímto typem zřízení nemají příliš vysoké zásoby.



Graf 16. Srovnání míry vázanosti fixních aktiv u OA a v odvětví

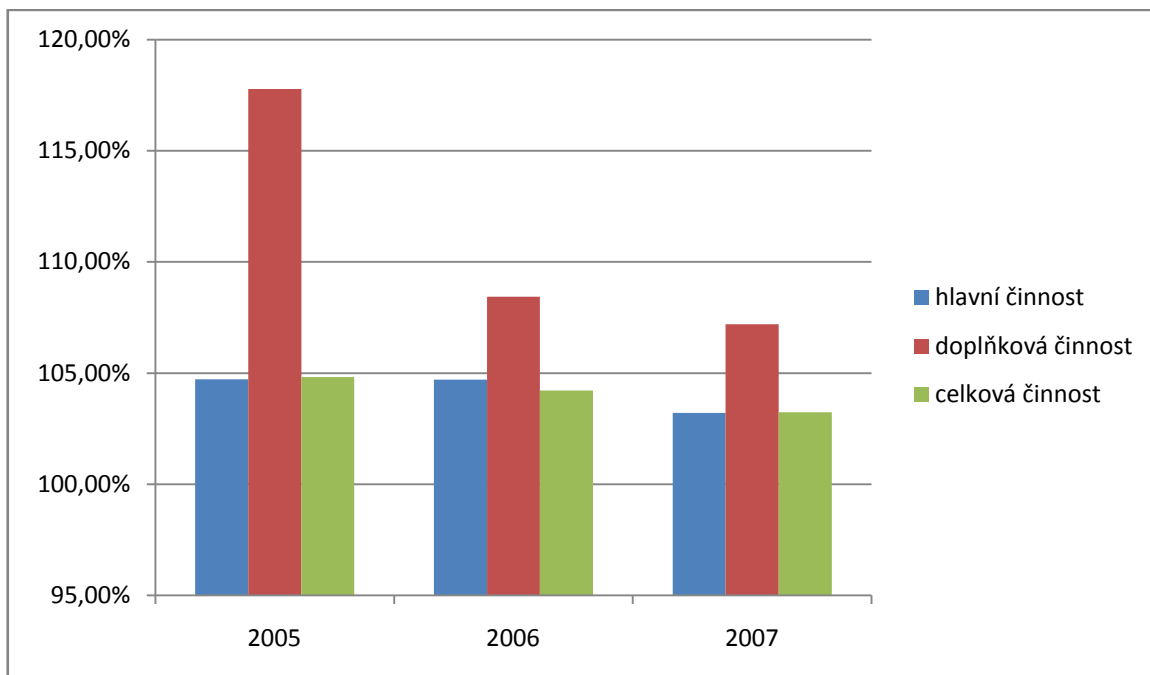
Míra vázanosti fixních aktiv dosahuje velmi dobrých hodnot, které svědčí o dobrém využití fixního majetku ve prospěch chodu školy. Tento ukazatel se dokonce během sledovaného období zmenšuje, vzhledem k odvětví, se kterým je nutné výsledky srovnávat. Poměr určuje, zda má organizace dostatek fixních aktiv ke svému chodu. Na základě již zmíněných výsledků je zřejmé, že ano.

Autarkie řeší velmi podobnou oblast jako financování. Rozdíl je ovšem v tom, že autarkie rozebírá především náklady a výnosy nebo příjmy a výdaje. Měří se, zda je organizace soběstačná či ne. Pro ještě větší přehled je dobré si autarkie změřit v oblasti hlavní činnosti a především v oblasti doplňkové činnosti.



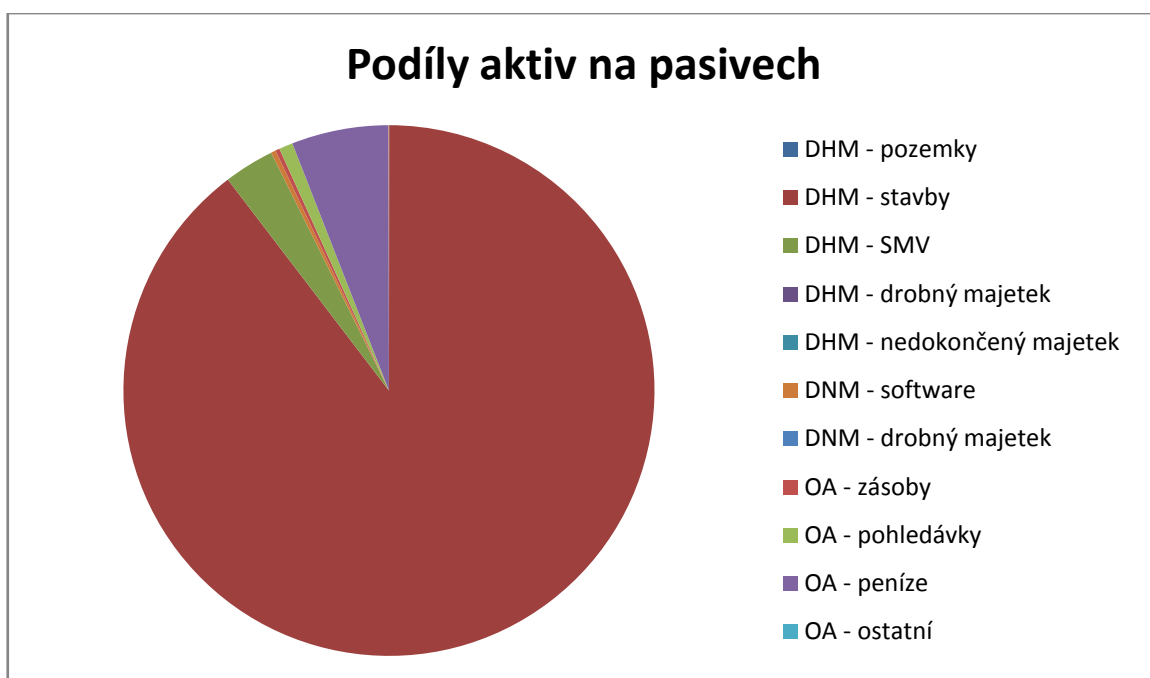
Graf 17. Autarkie v hlavní, doplňkové a celkové činnosti OA

U obchodní akademie je zřejmé, že v obou oblastech je organizace naprosto soběstačná a dosahuje v každém sledovaném roce více než sta procent. Především doplňková činnost svým ziskem může přispívat k pokrytí nákladů z hlavní činnosti, samozřejmě jen velmi malým dílem, vzhledem k celkovým nákladům a výnosům organizace. Pokud se srovná obchodní akademie s průměrem v odvětví, je opět viditelné, že obchodní akademie převyšuje hodnoty autarkie v odvětví téměř dvojnásobně. Výsledky autarkie se v čase nijak výrazně nemění. Byla použita i autarkie na bázi příjmů a výdajů, což přispělo k oddělení nákladů, které nebyly výdaje, nebo výnosy, které nebyly příjmy (například odpisy apod). I v tomto případě je soběstačnost obchodní akademie velmi vysoká a téměř shodná s odvětvím.



Graf 18. Autarkie v hlavní, doplňkové a celkové činnosti v odvětví

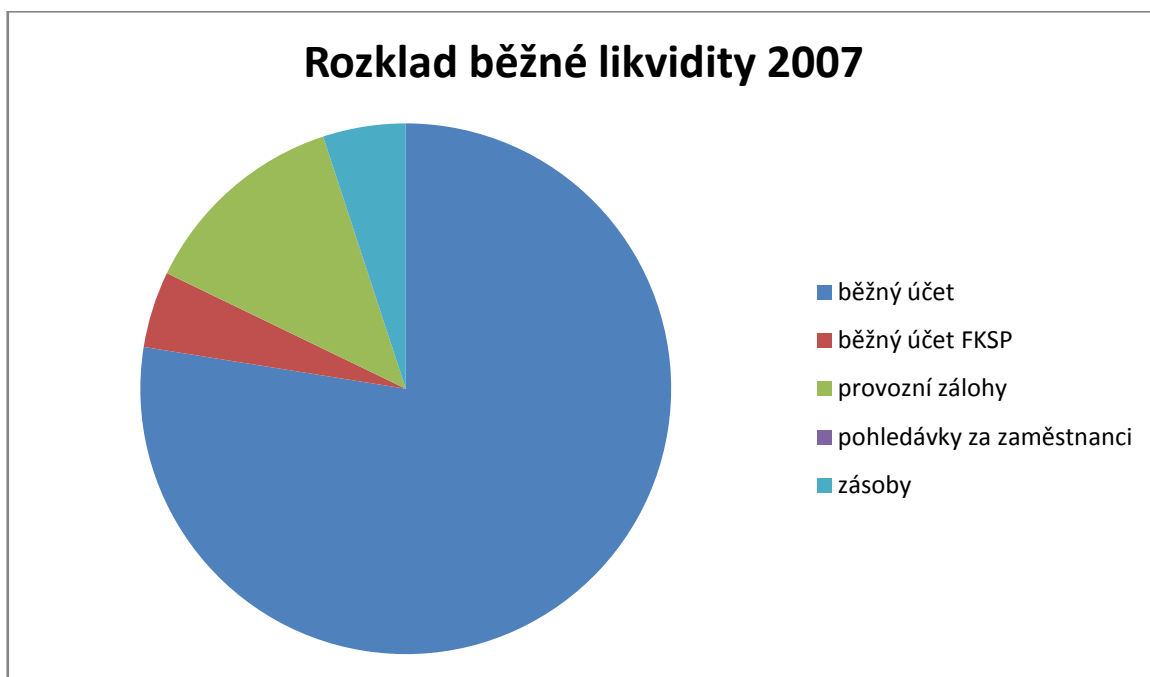
Rozklady ukazatelů finanční analýzy jsou určeny především pro zpřehlednění výsledků výpočtů. Rozkládány byly celkem tři ukazatele.



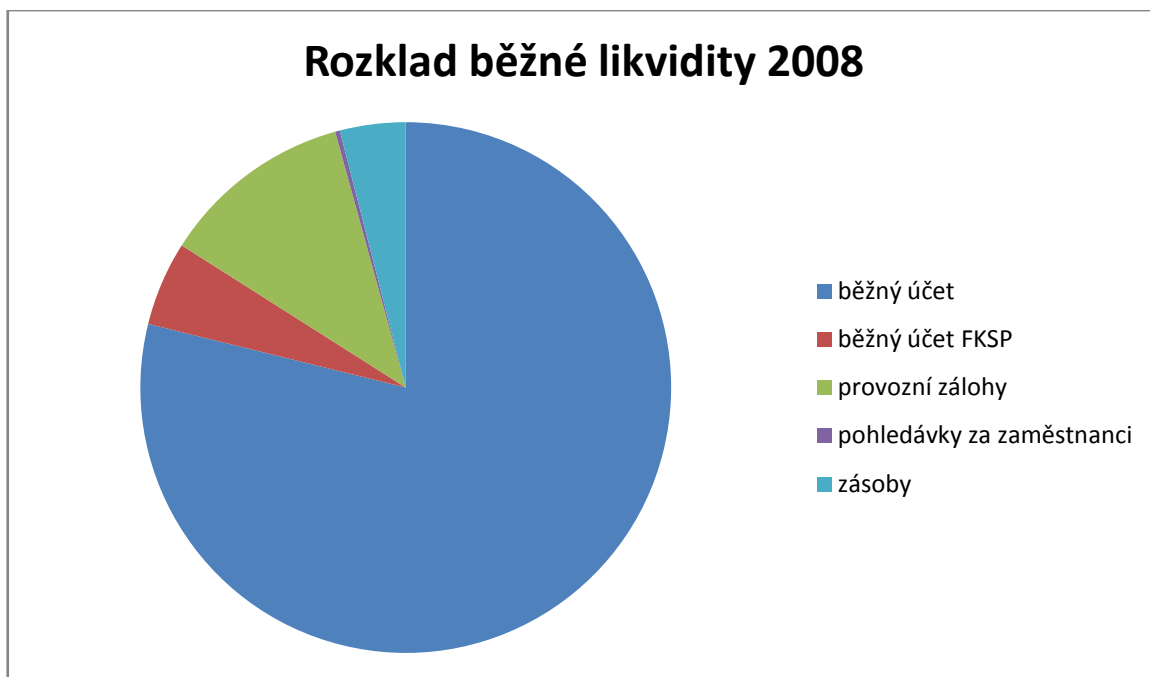
Graf 19. Vázanost majetku k pasivům v roce 2008 u OA

Ukazatel vázanosti majetku k pasivům prokázal, že nejvíce zdrojů na sebe váží dlouhodobá hmotná aktiva a konkrétně stavby. Oběžná aktiva ve vztahu k pasivům tvoří pouhých cca 6% v každém sledovaném roce a z toho jsou 5% vázány v penězích na běžných účtech.

Zásoby se podílí pouze cca 0,3% průměrně. Může být tedy opět potvrzeno, že organizace neváže v zásobách a ani v oběžných aktivech velké prostředky.



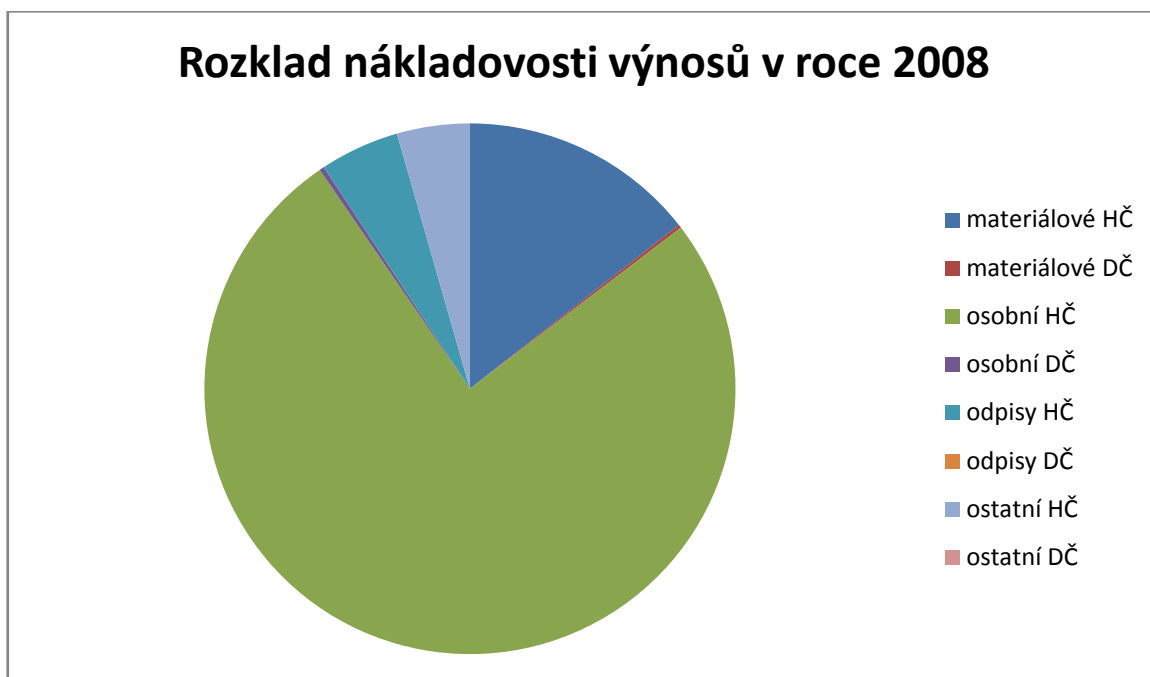
Graf 20. Rozklad běžné likvidity v roce 2007 u OA



Graf 21. Rozklad běžné likvidity v roce 2008 u OA

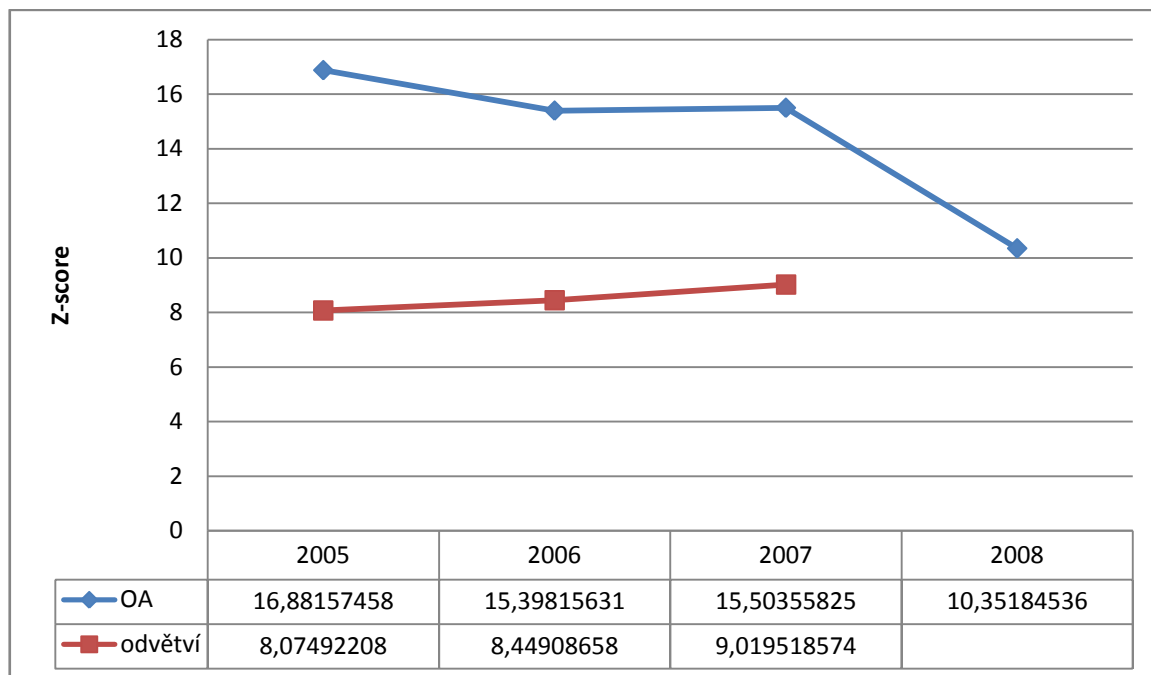
Rozklad běžné likvidity byl proveden pouze v letech 2007 a 2008, kde došlo k výraznému snížení likvidity, v důsledku jiného účtování závazků, a proto se organizace stala méně likvidní. Oběžná aktiva, která mají pokrývat krátkodobé závazky, se také zvýšila, avšak ne

v takové výši jako zmiňované závazky. Rozklad nákladovosti výnosů může prokázat, které náklady se nejvíce podílí na výnosech.



Graf 22. Rozklad nákladovosti výnosů v roce 2008 u OA

Rozklad byl proveden pouze pro rok 2008. Již na první pohled je jasné, že největší podíl tvoří osobní náklady, což je pro sektor služeb obvyklé. Dalšími náklady, i když už s nižším podílem, jsou materiálové, a to především z důvodů provozu jídelny, a tedy nákupu potravin. Spotřeba kancelářského materiálu je již zanedbatelná. Všechny rozklady tedy naprosto odpovídají organizaci, která poskytuje služby, je nezisková a zřízená státem.



Graf 23. Porovnání z-score u OA a v odvětví

Posledním ukazatelem je Altmanův ukazatel Z-score. Výsledky, očekávaně, prokazují velkou bonitu této školy, a to ve všech zkoumaných letech. V porovnání s odvětvím jsou výsledky téměř dvojnásobné. Menšího výsledku je dosaženo u obchodní akademie pouze v roce 2008, ale i přesto je výsledek stále pozitivní a překračuje výsledek v odvětví.

Ze všech výsledků finanční analýzy vyplynulo, že obchodní akademie velmi dobře hospodaří s finančními prostředky svěřenými formou dotací. Ty tvoří převážnou část výnosů a úplně pokrývají náklady hlavní činnosti. Organizace se sice stala v roce 2008 méně likvidní než v předešlých letech, což nebylo způsobeno špatným hospodařením, ale odlišným účtováním přijatých záloh. Doplnková činnost je oblast, kterou může organizace více ovlivňovat a ve které jsou vidět dobré výsledky, především na zisku. Bohužel zisky z této činnosti se na konci sledovaného období snížily, ale i tak je tato činnost zisková.

7 DOPORUČENÍ KE ZLEPŠENÍ HOSPODAŘENÍ

7.1 Obecná doporučení

Nyní se zaměřím na jednotlivé oblasti finanční analýzy a doporučím opatření, která by mohla přispět ke zlepšení.

V oblasti rentability, která je zaměřená především na doplňkovou činnost, ukazatel posledního období klesl oproti předešlému roku. Je třeba zjistit, proč se snížil zájem o tělocvičnu a učinit kroky, aby opět výnosy z této činnosti stouply. Je to velmi nutné, protože výnosy mohou být použity pro další financování a rozvoj organizace. Výsledek hospodaření je každý rok kladný, ale jsou zde jisté mezery, a pokud by je obchodní akademie vyplnila, mohla by být doplňková činnost pro ni velkým přínosem. Haléřový ukazatel jen potvrzuje, že v této oblasti jsou ještě rezervy. Variátor celkových nákladů dokázal náhlé snížení zisku v hlavní činnosti, bohužel zde má vliv především zřizovatel, proto by bylo možné pouze požádat o vyšší dotace na provoz. Ty by se daly určitě využít, ať už na zvýšení mezd zaměstnanců, nebo na dokoupení dalšího vybavení školy.

Likvidita se ukázala být nejnižší v posledním sledovaném roce, může to být alarmující, protože organizace snížila svoji platební schopnost oproti ostatním letům, bylo vysvětleno, že je to z důvodu odlišného účtování, ale to znamená, že likvidita byla nízká i v předchozích letech. Doporučuji zvýšení peněžních prostředků. I když organizace má malé závazky, především krátkodobého charakteru, tak její likvidita je poloviční než v odvětví. Pozdější rozklad likvidity určil, že nejvíce závazků je kryto z běžného účtu. Tuto oblast je nutné stále sledovat a případně pracovat na zvýšení oběžných aktiv celkově. Ovšem musí se dbát na to, aby organizace nedržela takovou výši peněžních prostředků, která by způsobovala neefektivní hospodaření. Je však třeba upozornit, že je nutné zvýšit především běžnou likviditu. Okamžitá likvidita dosahuje hodnot velmi dobrých. Pracovní kapitál je dostatečně vysoký a přispívá k likviditě, bohužel je opět znatelný propad v posledním sledovaném roce.

Oblast financování je dle výsledků velmi dobrá. Škola je financována především z vlastních zdrojů. Míra příjmů z doplňkové činnosti tvoří pouze jedno procento, ale tento poměr by se mohl zlepšit ve prospěch doplňkové činnosti, na kterou jsem již upozorňoval dříve, a kde by bylo potřeba využít všech možností pro zlepšení hospodářského výsledku. Míra věřitelského rizika byla v předchozích letech mnohem nižší než v posledním roce, příčina

je v již zmiňovaném odlišném účtování závazků. Závazky bohužel snížit nelze, ale je nutné je sledovat, a pokud to bude možné, hledat nové možnosti jejich pokrytí.

Aktivita, která byla zaměřena na obraty, svědčí o dobrém hospodaření. Nutné je zaměřit se na poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků. Poměr by měl dosahovat hodnoty jedna. Ve všech sledovaných letech nedosahuje ani poloviny. Především v posledním roce vlivem snížení zisku z hlavní činnosti je hodnota velmi nízká. Dobrým krokem ke zlepšení tohoto ukazatele by bylo zvýšení výnosů, ať už v hlavní nebo vedlejší činnosti. Pokud by se hospodářský výsledek zlepšil, mělo by to jistě vliv i na vázanost fixních aktiv na výnosech a přispělo k větší efektivnosti využívání těchto aktiv.

Autarkie hodnotí, zda je organizace soběstačná. Výsledky ve všech letech svědčí, že ano, ale pokud by škola dostala vyšší provozní dotace, bylo by možné tuto oblast zlepšit a přidané prostředky investovat do rozvoje školy. Mohlo by se jednat především o mzdy a technické vybavení. Autarkii je samozřejmě možné zvýšit i zmiňovanou doplňkovou činností.

Rozklad vázanosti majetku k pasivům určil, že nejvíce zatěžují pasiva stavby, což je dlouhodobý majetek. Oběžná aktiva tvoří pouze sedm procent. Pokud by se škola zaměřila na zvýšení oběžných aktiv, jistě by to přispělo i k již zmiňované likviditě. Rozklad nákladovosti výnosů svědčí o zatěžování výnosů především osobními náklady a následně spotřebou materiálu. Tyto poměry doporučuji zachovat i v dalších letech fungování organizace, protože to přesně odpovídá cíli organizace, což je poskytování služeb veřejnosti. V případě většího využití doplňkové činnosti může dojít k menšímu zatížení, v důsledku zvýšení výnosů.

Posledním ukazatelem je Altmanův ukazatel Z-score. V posledním roce došlo ke snížení o jednu třetinu. V tomto období byl nařízen nucený odvod z investičního fondu, což mělo vliv na snížení základního kapitálu. Pokud by však škola získala hospodařením hlavní činností a především vedlejší činností zisky, může je odvést do těchto fondů a tím by ukazatel opět dosáhl vyšší hodnoty. Zvýšení fondů by mělo vliv na zvýšení bonity organizace.

O doporučeních, která jsem uvedl, však nemůže z větší části rozhodnout škola sama. Je nutné vše projednat se zřizovatelem, kterým je Zlínský kraj. Organizace není zřízena za účelem zisku, avšak je nutné i tuto oblast neustále vylepšovat a získávat tak prostředky na vybavení, které není bohužel možné dostatečně krýt z peněz rozdělovaných formou dotací od státu.

7.2 Doporučení pro zefektivnění hospodaření OA

Je velmi těžké dávat nějaké doporučení organizaci, která funguje tak dobře jako Obchodní akademie v Kroměříži. Proto je na místě zaměřit se i na opravdu malé slabé stránky a především nabídnout nové příležitosti, jak rozšířit hlavně doplňkovou činnost.

V doplňkové činnosti je několik možností, jak získat další finanční prostředky, které by mohly přispět i ke zvýšení likvidity.

Prvním návrhem je pronájem tělocvičny. Této možnosti už samozřejmě škola využívá, ale obsazenost není stoprocentní. V poslední době zájem o tělocvičnu poměrně klesl, a bylo by třeba zjistit, co je příčinou. Škola má své webové stránky a pomocí nich by se mohl pronájem nabídnout široké veřejnosti. O nabídku nestojí jen kluby, které mají často svou vlastní tělocvičnu, ale i jednotlivé skupiny lidí, kteří se ve svém volném čase věnují sportu. Taková forma nabídky by neznamena žádná výrazná náklady. Pouze provozní náklady tělocvičny by se mírně zvýšily, ale protože je tělocvična již využívána k pronájmu, nebyl by nárůst tak vysoký, jako kdyby se měl pronájem teprve zavádět. Tento návrh samozřejmě vyžaduje důkladný průzkum, který by zhodnotil přesné náklady a přesné výnosy z případného dalšího využívání tělocvičny.

Druhý návrh se týká školní jídelny. Předpisy škoie neukládají, aby zajistila svačiny pro žáky, ale myslím, že by to mohlo znamenat další přísun peněžních prostředků, pokud by se ve školní jídelně zavedly. I v tomto případě je nutné provést průzkum především u žáků, případně i učitelů, zda by měli o tyto svačiny zájem a zda by to neznamena spíše úbytek strážníků na obědech. Ovšem ne všichni žáci chodí na obědy, ale spíše dávají přednost právě svačinám, takže návrh by mohl oslovit právě tuto skupinu. Jedná se hlavně o dojíždějící žáky, kterých je více než plovina a jsou zvyklí si kupovat svačinu ráno, což způsobuje časté pozdní příchody.

Třetí návrh úzce souvisí s hlavní činností organizace, a to se vzděláváním. Škola disponuje velmi dobrou a kvalifikovanou učitelskou silou. Využití vidím v možnosti například účetních nebo jazykových kurzů, pro které má škola oprávnění. Pořádáním kurzů by si stávající učitelé mohli zvýšit svůj příjem a škola by z toho měla také zisk. Průzkum by mohl být proveden opět pomocí webových stránek, kde by se zjistil zájem, a škola by rozhodla, které kurzy otevřít a které ne. Především školení v oblasti účetnictví je záležitostí, která má

dlouhodobý charakter, protože dochází k neustálým změnám v zákonech. Mohlo by to znamenat dlouhodobou výnosnost.

Čtvrtý a poslední návrh se týká volných peněžních prostředků, které jsou uloženy na běžném účtu, kde ztrácejí svou hodnotu vlivem inflace. Bylo by na místě tyto prostředky alespoň z části uložit na lépe úročený účet, kde by sice svou hodnotu moc nezvyšovaly, ale alespoň mírně vyrovnávaly inflaci.

Doporučení, která jsem uvedl, by jistě přispěla ke zlepšení hospodaření a přinesla by zisk, ale je velkou otázkou, zda by tato doporučení schválil jejich zřizovatel, tedy kraj.

ZÁVĚR

Cílem mé bakalářské práce byla analýza hospodaření příspěvkové organizace Obchodní akademie v Kroměříži. Úkolem bylo shromáždit co nejvíce informací ohledně ekonomické situace ve sledovaných letech, provést analýzu těchto dat a na jejím základě se pokusit navrhnout případná opatření, která by přispěla ke zlepšení ekonomické situace. Pro zpracování jsem využil především informací získaných od ředitele školy a z odborných publikací. Data o hospodaření školy byla získána z výročních zpráv, rozvah, výkazu zisků a ztrát a dalších dokumentů nebo knih.

První část práce patřila teoretickým informacím, které se týkaly zpracovávaného tématu. Teorie byla věnována především vysvětlení, jak fungují neziskové organizace a jejich základním charakteristikám. Mezi základní fakta jsem zařadil možnosti vzniku neziskových organizací a zdroje financování, plánování apod.. Pozornost byla věnována i účetnictví, kalkulacím a také případnému zdaňování. Dále byla vysvětlena finanční analýza u municipálních firem, která je odlišná od firem v ziskovém sektoru. Byly vysvětleny jednotlivé použité ukazatele finanční analýzy.

Obchodní akademie je zřízena ve formě neziskové organizace. U těchto typů není předpokladem dosahování zisku, ale poskytování veřejných služeb, v tomto případě středoškolské studium. Finanční analýza je proto odlišná od těch, které jsou používány v ziskovém sektoru. Analyzoval jsem, zda tato organizace hospodaří efektivně se svěřenými prostředky. Všechny ukazatele prokázaly, že škola finance využívá velmi dobře. Nejen že používá správně dotace ze státního rozpočtu, ale navíc svou doplňkovou činností získává další finanční prostředky, které také správně rozděluje do fondů nebo financování své činnosti. Že je škola soběstačná, mohu říci na základě výpočtu autarkie, která byla v každém zkoumaném roce nad sto procenty. V oblasti aktivity dominuje obrat pohledávek svými velmi nízkými hodnotami. Financována je škola především z vlastních zdrojů, cizí zdroje používá jen v malém měřítku. V cizích zdrojích jsou obsaženy pouze krátkodobé závazky, většinou k státním institucím nebo v důsledku fakturování za energii. Likvidita u těchto typů firem bývá vždy velmi vysoká, což svědčí o velké platební schopnosti. Obchodní akademie není výjimkou, má dostatek finančních prostředků na případné krytí svých krátkodobých závazků. Dobré likvidity dosahuje ve všech analyzovaných letech. Oblast rentability je zaměřená na doplňkovou činnost, na kterou může mít vedení školy větší vliv než na hlavní činnost. Doplňková činnost je velmi efektivní. Především v roce 2006 podle haléřového ukazatele

nákladovosti. Dle rentability je nejlepším obdobím rok 2007, v němž doplňková činnost dosáhla nejvyšších výnosů.

Obchodní akademie hospodařila v každém roce s kladným výsledkem hospodaření a má dostatečný pracovní kapitál, který je obsažen především na běžném účtu.

Na základě všech výpočtů a získaných informací, ať už z interních materiálů školy nebo odborných publikací, bych doporučil následující opatření jak zvýšit už tak dobré hospodaření obchodní akademie:

- ✓ V pronájmu tělocvičny vidím velké možnosti získávání finančních prostředků. Pokud by se škola pokusila na svých webových stránkách inzerovat případné nabídky pronájmu, myslím, že by to mohlo přinést vyšší zisk z doplňkové činnosti. Tyto prostředky se mohou použít na případné další vybavení školy.
- ✓ Na běžném účtu drží škola velké finanční prostředky, které by mohly být uloženy na účet s vyšším úročením.
- ✓ Školní jídelna je už dostatečně využívána, ale pokud by se zde připravovaly i svačiny pro žáky, mohlo by to přinést další užitek. Je ovšem předmětem průzkumu, zda by byl o tyto svačiny zájem ze strany žáků či učitelů.
- ✓ Další možnosti vidím v organizování tzv. kurzů, školení například počítačových, jazykových. Opět by škola mohla zjistit zájem pomocí webových stránek.

U neziskové organizace nelze příliš ovlivňovat její náklady či výnosy. Pokud ano, tak jen v opravdu malé míře, a to především doplňkovou činností. Obchodní akademie a další školy se nehodnotí pouze podle finančního zdraví, ale především po stránce užitku pro veřejnost. Bohužel neustálé zvyšování cen, ať už výrobků či služeb v ziskovém sektoru, se neodráží ve výši dotací pro neziskové organizace. I přesto všechno organizace hospodaří velmi efektivně. Úroveň vzdělání na této škole patří, troufám si poznamenat, mezi nejlepší a neustálá snaha o zvýšení kvalifikace učitelů a zlepšení vybavenosti školy vede k ještě kvalitnějšímu vzdělání studentů.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

Monografie:

- [1] CARLBERG, C. *Analýza Podnikání s programem Microsoft Excel*. Pavel Kristián; Filip Slánička. 2nd edition. Praha: Softpress, s.r.o., 2004. 544 s. ISBN 80-86497-58-5.
- [2] KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2002. 206 s. ISBN 80-7179-778-2.
- [3] REKTOŘÍK, Jaroslav. *Organizace neziskového sektoru: Základy ekonomiky, teorie a řízení*. 2. vyd. Praha: Ekopress, s.r.o., 2007. 187 s. ISBN 978-80-86929-25-5.
- [4] RŮŽIČKOVÁ, Růžena. *Neziskové Organizace: vznik, účetnictví, daně*. 9. aktualiz. vyd. Olomouc: Anag, 2007. 238 s. ISBN 978-7263-404-0.
- [5] SAMUELSON, P. A., NORDHAUS, W. D. *Ekonomie*. Martin Gregor. 18th edition. Praha: NS Svoboda, 2007. 775 s. ISBN 978-80-205-0590-3.
- [6] SVOBODOVÁ, Jaroslava. *Abeceda účetnictví*. 2. rozš. vyd. Olomouc: Anag, 2006. 400 s. ISBN 80-7263-332-5.
- [7] SYNEK, M. a kol. *Podniková ekonomika*. 3. přepracované a doplněné vyd. Praha: C. H. Beck, 2002. 479 s. ISBN 80-7179-736-7.
- [8] SYNEK, M. a kol. *Manažerská ekonomika*. 3. přepracované a aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing, 2003. 472 s. ISBN 80-247-0515-X.
- [9] VALENTA, J. *Financování a rozpočet školy*. 1. vyd. Karviná – Mizerov: Paris, 2004. 131 s. ISBN 80-239-2218-1.

Internetové zdroje:

- [10] *Ústav pro informace ve vzdělání* [online]. [2003], 30.4.2009 [cit. 2009-05-10].
Dostupný z WWW: <www.uiv.cz>.

Interní materiály:

- [11] Interní materiály školy

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

FA	Finanční analýza
DČ	Doplňková činnost
HČ	Hlavní činnost
OA	Obchodní akademie
PO	Příspěvková organizace
ČR	Česká republika
DFM	Dlouhodobý finanční majetek
DHM	Dlouhodobý hmotný majetek
DNM	Dlouhodobý nehmotný majetek

SEZNAM OBRÁZKŮ

<i>Obrázek 1. Informační soustava</i>	<i>19</i>
<i>Obrázek 2. Struktura vázanosti majetku k pasivům</i>	<i>33</i>
<i>Obrázek 3. Struktura nákladovosti výnosů</i>	<i>34</i>
<i>Obrázek 4. Rozklad vázanosti majetku k pasivům</i>	<i>58</i>

SEZNAM GRAFŮ

<i>Graf 1. Vývoj hospodářského výsledku</i>	44
<i>Graf 2. Rozklad běžné likvidity 2007</i>	59
<i>Graf 3. Rozklad běžné likvidity 2008</i>	59
<i>Graf 4. Rozklad nákladovosti výnosů 2008</i>	60
<i>Graf 5. Vývoj výsledku hospodaření z doplňkové činnosti OA</i>	63
<i>Graf 6. Odchylky zlomového faktoru haléřového ukazatele nákladovosti</i>	64
<i>Graf 7. Běžná, pohotová a okamžitá likvidita u OA</i>	65
<i>Graf 8. Vývoj cash flow a pracovního kapitálu OA</i>	65
<i>Graf 9. Běžná, pohotová a okamžitá likvidita v odvětví</i>	66
<i>Graf 10. Míra finanční nezávislosti u OA</i>	67
<i>Graf 11. Podíl jednotlivých činností na celkových výnosech</i>	67
<i>Graf 12. Srovnání věřitelského rizika OA a odvětví</i>	68
<i>Graf 13. Srovnání dob obratu kapitálu u OA a odvětví</i>	69
<i>Graf 14. Srovnání dob obratu pohledávek u OA a odvětví</i>	69
<i>Graf 15. Poměr dob obratu pohledávek a závazků</i>	70
<i>Graf 16. Srovnání míry vázanosti fixních aktiv u OA a v odvětví</i>	70
<i>Graf 17. Autarkie v hlavní, doplňkové a celkové činnosti OA</i>	71
<i>Graf 18. Autarkie v hlavní, doplňkové a celkové činnosti v odvětví</i>	72
<i>Graf 19. Vázanost majetku k pasivům v roce 2008 u OA</i>	72
<i>Graf 20. Rozklad běžné likvidity v roce 2007 u OA</i>	73
<i>Graf 21. Rozklad běžné likvidity v roce 2008 u OA</i>	73
<i>Graf 22. Rozklad nákladovosti výnosů v roce 2008 u OA</i>	74
<i>Graf 23. Porovnání z-score u OA a v odvětví</i>	75

SEZNAM TABULEK

<i>Tabulka 1. SWOT analýza</i>	41
<i>Tabulka 2. Výsledky hospodaření</i>	43
<i>Tabulka 3. Vývoj Cash flow</i>	44
<i>Tabulka 4. Rentabilita doplňkové činnosti</i>	45
<i>Tabulka 5. Haléřový ukazatel nákladovosti doplňkové činnosti.....</i>	46
<i>Tabulka 6. Variátor celkových nákladů</i>	47
<i>Tabulka 7. Ukazatelé rentability v odvětví</i>	47
<i>Tabulka 8. Běžná likvidita</i>	48
<i>Tabulka 9. Pohotovná likvidita</i>	49
<i>Tabulka 10. Okamžitá likvidita</i>	49
<i>Tabulka 11. Pracovní kapitál.....</i>	50
<i>Tabulka 12. Ukazatelé likvidity a pracovní kapitál v odvětví</i>	50
<i>Tabulka 13. Míra finanční nezávislosti.....</i>	51
<i>Tabulka 14. Míra příjmů z doplňkové a z hlavní činnosti na celkových příjmech</i>	52
<i>Tabulka 15. Míra věřitelského rizika</i>	52
<i>Tabulka 16. Ukazatelé financování v odvětví</i>	53
<i>Tabulka 17. Obrat kapitálu.....</i>	53
<i>Tabulka 18. Doba obratu pohledávek.....</i>	54
<i>Tabulka 19. Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků</i>	55
<i>Tabulka 20. Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech</i>	55
<i>Tabulka 21. Ukazatelé aktivity v odvětví</i>	56
<i>Tabulka 22. Autarkie na bázi výnosů a nákladů</i>	56
<i>Tabulka 23. Autarkie na bázi příjmů a výdajů.....</i>	57
<i>Tabulka 24. Ukazatelé autarkie v odvětví.....</i>	58
<i>Tabulka 25. Altmanův ukazatel Z - score</i>	61
<i>Tabulka 26. Altmanův ukazatel z-score v odvětví.....</i>	62

SEZNAM PŘÍLOH

PŘÍLOHA I: Rozvahy OA v letech 2005 - 2008.....	88
PŘÍLOHA II: Horizontální a vertikální analýza rozvah oa v letech 2005 – 2008	90
PŘÍLOHA III: Výkaz zisků a ztrát OA v letech 2005 – 2008.....	94
PŘÍLOHA IV: Horizontální a vertikální analýza účtů zisků a ztrát Obchodní akademie v letech 2005 – 2008.....	95
PŘÍLOHA V: Vypočtené výsledky FA v letech 2005 – 2008	97
PŘÍLOHA VI: Rozvahy v odvětví v letech 2005 - 2007	99
PŘÍLOHA VII: Vertikální a horizontální analýza odvětví v letech 2005 - 2007	102
PŘÍLOHA VIII: Výkaz zisků a ztrát v odvětví v letech 2005 - 2007	108
PŘÍLOHA IX: Vertikální a horizontální analýza v odvětví v letech 2005 - 2007.....	110
PŘÍLOHA X: Vypočtené výsledky finanční analýzy v odvětví v letech 2005 - 2007 ...	114

PŘÍLOHA I: Rozvahy OA v letech 2005 - 2008

	2005	2006	2007	2008
stálá aktiva	42 376 891	42 132 867	41 784 429	40 718 446
software	272 851	195 541	195 541	195 541
drobný dlouhodobý nehm. Majetek	208 831	135 426	132 832	139 251
DNM celkem	481 682	330 967	328 373	334 792
oprávky k software	-135 275	-3 726	-36 414	-69 102
oprávky k drobnému DNM	-208 831	-135 426	-132 832	-139 251
oprávky k DNM celkem	-344 106	-139 152	-169 246	-208 353
Pozemky	10 000	10 000	10 000	10 000
Stavby	51 030 030	51 030 030	51 030 030	51 030 030
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 289 831	1 440 266	1 868 508	2 112 983
drobný dlouhodobý hmotný majetek	6 202 114	6 848 168	6 885 889	6 809 471
nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0	389 000	389 000	0
DHM celkem	58 531 975	59 717 464	60 183 427	59 962 484
oprávky ke stavbám	-9 593 235	-10 324 455	-11 055 675	-11 786 895
oprávky k SMV	-497 312	-603 790	-616 561	-774 111
oprávky k DDHM	-6 202 113	-6 848 167	-6 885 889	-6 809 471
oprávky k DHM celkem	-16 292 660	-17 776 412	-18 558 125	-19 370 477
oběžná aktiva	2 270 884	2 816 982	3 059 825	3 070 443
materiál na skladě	72 093	126 183	152 463	115 157
poskytnuté provozní zálohy	379 400	520 239	386 829	362 090
pohledávky za zaměstnanci	11 699	11 340	0	6 600
běžný účet	1 712 321	2 068 661	2 375 662	2 435 950
běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	95 371	90 559	144 871	150 646
náklady příštích období	0	0	0	8 427
příjmy příštích období	3 808	5 134	8 144	0
přechodné účty aktivní celkem	3 808	5 134	8 144	8 427
Aktiva celkem	44 651 583	44 954 983	44 852 398	43 797 316

pokračování přílohy I.

Fond dlouhodobého majetku	42 376 890	42 132 866	41 784 429	40 718 446
fond odměn	858	1 674	7 926	3 521
fond kulturní a sociálních potřeb	107 071	101 900	144 871	157 192
rezervní fond	0	0	87 234	233 530
fond reprodukce majetku	218 881	382 905	527 834	404 818
Fondy celkem	42 703 700	42 619 345	42 552 294	41 517 507
výsledek hospodaření z HČ	90 641	75 919	111 455	35 516
výsledek hospodaření z DČ	92 722	98 257	164 893	117 234
výsledek hospodaření celkem	183 363	174 176	276 348	152 750
zaměstnanci	73 616	39 011	28 578	550
závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	370 400	404 716	380 370	444 650
přijaté zálohy	0	0	0	502 126
ostatní přímé daně	94 630	104 131	101 121	92 933
jiné závazky	551 276	650 416	679 645	724 710
závazky celkem	1 089 922	1 198 274	1 189 714	1 764 969
výnosy příštích období	304 598	445 388	449 012	0
dohadné účty pasivní	370 000	517 800	385 030	362 090
přechodné účty pasivní celkem	674 598	963 188	834 042	362 090
Pasiva Celkem	44 651 583	44 954 983	44 852 398	43 797 316

PŘÍLOHA II: Horizontální a vertikální analýza rozvahy v letech 2005 – 2008

položka	05/06	05/07	06/07	05/08	06/08	07/08
stálá aktiva	-0,6%	-1,4%	-1,4%	-3,9%	-3,4%	-2,6%
software	-28,3%	-28,3%	-28,3%	-28,3%	0,0%	0,0%
drobný dlouhodobý nehm. Majetek	-35,2%	-36,4%	-36,4%	-33,3%	2,8%	4,8%
DNM celkem	-31,3%	-31,8%	-31,8%	-30,5%	1,2%	2,0%
oprávky k software	-97,2%	-73,1%	-73,1%	-48,9%	1754,6%	89,8%
oprávky k drobnému DNM	-35,2%	-36,4%	-36,4%	-33,3%	2,8%	4,8%
oprávky k DNM celkem	-59,6%	-50,8%	-50,8%	-39,5%	49,7%	23,1%
Pozemky	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Stavby	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	11,7%	44,9%	44,9%	63,8%	46,7%	13,1%
drobný dlouhodobý hmotný majetek	10,4%	11,0%	11,0%	9,8%	-0,6%	-1,1%
nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	-100,0%
DHM celkem	2,0%	2,8%	2,8%	2,4%	0,4%	-0,4%
oprávky ke stavbám	7,6%	15,2%	15,2%	22,9%	14,2%	6,6%
oprávky k SMV	21,4%	24,0%	24,0%	55,7%	28,2%	25,6%
oprávky k DDHM	10,4%	11,0%	11,0%	9,8%	-0,6%	-1,1%
oprávky k DHM celkem	9,1%	13,9%	13,9%	18,9%	9,0%	4,4%
oběžná aktiva	24,0%	34,7%	34,7%	35,2%	9,0%	0,3%
materiál na skladě	75,0%	111,5%	111,5%	59,7%	-8,7%	-24,5%
poskytnuté provozní zálohy	37,1%	2,0%	2,0%	-4,6%	-30,4%	-6,4%
pohledávky za zaměstnanci	-3,1%	100,0%	100,0%	-43,6%	-41,8%	0,0%
běžný účet	20,8%	38,7%	38,7%	42,3%	17,8%	2,5%
běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	-5,0%	51,9%	51,9%	58,0%	66,4%	4,0%
náklady příštích období	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
příjmy příštích období	34,8%	113,9%	113,9%	-100,0%	-100,0%	-100,0%
přechodné účty aktivní celkem	34,8%	113,9%	113,9%	121,3%	64,1%	3,5%
Aktiva celkem	0,7%	0,4%	0,4%	-1,9%	-2,6%	-2,4%

pokračování přílohy II.

Fond dlouhodobého majetku	-0,6%	-1,4%	-1,4%	-3,9%	-3,4%	-2,6%
fond odměn	95,1%	823,8%	823,8%	310,4%	110,3%	-55,6%
fond kulturní a sociálních potřeb	-4,8%	35,3%	35,3%	46,8%	54,3%	8,5%
rezervní fond	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	167,7%
fond reprodukce majetku	74,9%	141,2%	141,2%	84,9%	5,7%	-23,3%
Fondy celkem	-0,2%	-0,4%	-0,4%	-2,8%	-2,6%	-2,4%
výsledek hospodaření z HČ	-16,2%	23,0%	23,0%	-60,8%	-53,2%	-68,1%
výsledek hospodaření z DČ	6,0%	77,8%	77,8%	26,4%	19,3%	-28,9%
výsledek hospodaření celkem	-5,0%	50,7%	50,7%	-16,7%	-12,3%	-44,7%
zaměstnanci	-47,0%	-61,2%	-61,2%	-99,3%	-98,6%	-98,1%
závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	9,3%	2,7%	2,7%	20,0%	9,9%	16,9%
přijaté zálohy	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
ostatní přímé daně	10,0%	6,9%	6,9%	-1,8%	-10,8%	-8,1%
jiné závazky	18,0%	23,3%	23,3%	31,5%	11,4%	6,6%
závazky celkem	9,9%	9,2%	9,2%	61,9%	47,3%	48,4%
výnosy příštích období	46,2%	47,4%	47,4%	-100,0%	100,0%	-100,0%
dohadné účty pasivní	39,9%	4,1%	4,1%	-2,1%	-30,1%	-6,0%
přechodné účty pasivní celkem	42,8%	23,6%	23,6%	-46,3%	-62,4%	-56,6%
Pasiva Celkem	0,7%	0,4%	0,4%	-1,9%	-2,6%	-2,4%

pokračování přílohy II.

	2005	2006	2007	2008
stálá aktiva	94,91%	93,72%	93,16%	92,97%
software	0,31%	0,43%	0,35%	0,45%
drobný dlouhodobý nehm. Majetek	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%
DNM celkem	0,31%	0,43%	0,35%	0,76%
oprávky k software	-0,30%	-0,01%	-0,08%	-0,16%
oprávky k drobnému DNM	-0,47%	-0,30%	-0,30%	-0,32%
oprávky k DNM celkem	-0,77%	-0,31%	-0,38%	-0,48%
Pozemky	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
Stavby	92,80%	90,55%	89,12%	89,60%
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1,77%	1,86%	2,79%	3,06%
drobný dlouhodobý hmotný majetek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	0,00%	0,87%	0,87%	0,00%
DHM celkem	94,60%	93,30%	92,81%	92,68%
oprávky ke stavbám	-21,48%	-22,97%	-24,65%	-26,91%
oprávky k SMV	-1,11%	-1,34%	-1,37%	-1,77%
oprávky k DDHM	-13,89%	-15,23%	-15,35%	-15,55%
oprávky k DHM celkem	-36,49%	-39,54%	-41,38%	-44,23%
oběžná aktiva	5,09%	6,27%	6,82%	7,01%
materiál na skladě	0,16%	0,28%	0,34%	0,26%
poskytnuté provozní zálohy	0,85%	1,16%	0,86%	0,83%
pohledávky za zaměstnanci	0,03%	0,03%	0,00%	0,02%
běžný účet	3,83%	4,60%	5,30%	5,56%
běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	0,21%	0,20%	0,32%	0,34%
	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
příjmy příštích období	0,01%	0,01%	0,02%	0,00%
přechodné účty aktivní celkem	0,01%	0,01%	0,02%	0,02%
Aktiva celkem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

pokračování přílohy II.

Fond dlouhodobého majetku	94,9%	93,7%	93,2%	93,0%
fond odměn	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
fond kulturní a sociálních potřeb	0,2%	0,2%	0,3%	0,4%
rezervní fond	0,0%	0,0%	0,2%	0,5%
fond reprodukce majetku	0,5%	0,9%	1,2%	0,9%
Fondy celkem	95,6%	94,8%	94,9%	94,8%
výsledek hospodaření z HČ	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%
výsledek hospodaření z DČ	0,2%	0,2%	0,4%	0,3%
výsledek hospodaření celkem	0,4%	0,4%	0,6%	0,3%
zaměstnanci	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%
závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	0,8%	0,9%	0,8%	1,0%
přijaté zálohy	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%
ostatní přímé daně	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
jiné závazky	1,2%	1,4%	1,5%	1,7%
závazky celkem	2,4%	2,7%	2,7%	4,0%
výnosy příštích období	0,7%	1,0%	1,0%	0,0%
dohadné účty pasivní	0,8%	1,2%	0,9%	0,8%
přechodné účty pasivní celkem	1,5%	2,1%	1,9%	0,8%
Pasiva Celkem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

PŘÍLOHA III: Výkaz zisků a ztrát OA v letech 2005 – 2008

Výkaz zisků a ztrát Hlavní činnost	2005	2006	2007	2008
Spotřeba materiálu	1 799 551	2 605 973	1 892 026	1 831 646
Spotřeba energie	673 629	741 507	835 942	911 855
opravy a udržování	461 178	321 725	399 309	198 884
cestovné	94 695	73 814	66 083	76 930
ostaní služby	369 954	458 733	434 801	463 302
mzdové náklady	9 311 867	9 780 663	10 356 143	10 522 519
zákoné sociální pojištění	3 259 153	3 417 819	3 622 232	3 682 882
jiné ostatní náklady	180 793	107 960	205 323	208 651
zákoné sociální náklady	184 458	193 824	109 594	101 434
odpisy DNM a DHM	887 119	880 449	893 679	921 458
Náklady celkem	17 222 397	18 582 467	18 815 132	18 919 561
tržby z prodeje služeb	1 137 945	1 243 859	1 240 574	1 238 505
úroky	17 028	31 601	35 313	37 412
Jiné ostatní výnosy	0	0	0	14 001
zúčtování fondů	311 018	262 547	284 198	134 457
příspěvky a dotace na provoz	15 847 046	17 120 379	17 366 503	17 530 702
výnosy celkem	17 313 037	18 658 386	18 926 588	18 955 077
Výkaz zisků a ztrát z doplňkové činnosti	2005	2006	2007	2008
Spotřeba materiálu	0	9 500	9 000	8 069
spotřeba energie	30 000	32 000	30 000	30 000
opravy a udržování	0	7 000	0	0
ostatní služby	0	1 500	2 000	2 000
mzdové náklady	27 150	40 150	52 165	48 785
zákoné sociální pojištění	9 503	14 503	14 031	12 012
jiné ostatní náklady	1 640	1 893	2 207	4 159
náklady celkem	68 293	106 546	109 403	105 025
úroky	37	26	33	37
jiné ostatní výnosy	160 979	204 777	274 263	222 222
výnosy celkem	161 016	204 803	274 296	222 259

PŘÍLOHA IV: Horizontální a vertikální analýza účtů zisků a ztrát Obchodní akademie v letech 2005 – 2008

Výkaz zisků a ztrát Hlavní činnost	05/06	05/07	06/07	05/08	06/08	07/08
Spotřeba materiálu	44,81%	5,14%	-27,40%	1,78%	-29,71%	-3,19%
Spotřeba energie	10,08%	24,10%	12,74%	35,36%	22,97%	9,08%
opravy a udržování	30,24%	-13,42%	24,12%	-56,87%	-38,18%	-50,19%
cestovné	22,05%	-30,21%	-10,47%	-18,76%	4,22%	16,41%
ostatní služby	24,00%	17,53%	-5,22%	25,23%	1,00%	6,55%
mzdové náklady	5,03%	11,21%	5,88%	13,00%	7,58%	1,61%
zákoné sociální pojištění	4,87%	11,14%	5,98%	15,41%	93,27%	1,62%
jiné ostatní náklady	40,29%	13,57%	90,18%	-45,01%	-47,67%	-7,45%
zákoné sociální náklady	5,08%	-40,59%	-43,46%	13,12%	7,65%	90,39%
odpisy DNM a DHM	-0,75%	0,74%	1,50%	3,87%	4,66%	3,11%
Náklady celkem	7,90%	9,25%	1,25%	9,85%	1,81%	0,56%
tržby z prodeje služeb	9,31%	9,02%	-0,26%	8,84%	-0,43%	-0,17%
úroky	85,58%	107,38%	11,75%	119,71%	18,39%	5,94%
Jiné ostatní výnosy	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%
zúčtování fondů	15,58%	-8,62%	8,25%	-56,77%	-48,79%	-52,69%
příspěvky a dotace na provoz	8,04%	9,59%	1,44%	10,62%	2,40%	0,95%
výnosy celkem	7,77%	9,32%	1,44%	9,48%	1,59%	0,15%
Výkaz zisků a ztrát z doplňkové činnosti	05/06	05/07	06/07	05/08	06/08	07/08
Spotřeba materiálu	0,00%	0,00%	-5,26%	100,00%	-15,06%	-10,34%
spotřeba energie	6,67%	0,00%	-6,25%	0,00%	-6,25%	0,00%
opravy a udržování	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%	-100,00%
ostatní služby	0,00%	0,00%	33,33%	100,00%	33,33%	0,00%
mzdové náklady	47,88%	92,14%	29,93%	79,69%	21,51%	-6,48%
zákoné sociální pojištění	52,61%	47,65%	-3,25%	26,40%	-17,18%	-14,39%
jiné ostatní náklady	15,43%	34,57%	16,59%	153,60%	119,70%	88,45%
náklady celkem	56,01%	60,20%	2,68%	53,79%	-1,43%	-4,00%
úroky	29,73%	-10,81%	26,92%	0,00%	42,31%	12,12%
jiné ostatní výnosy	27,21%	70,37%	33,93%	38,04%	8,52%	-18,97%
výnosy celkem	27,19%	70,35%	33,93%	38,04%	8,52%	-18,97%

pokračování přílohy IV.

Výkaz zisků a ztrát Hlavní činnost	2005	2006	2007	2008
Spotřeba materiálu	10,45%	14,02%	10,06%	9,68%
Spotřeba energie	3,91%	3,99%	4,44%	4,82%
opravy a udržování	2,68%	1,73%	2,12%	1,05%
cestovné	0,55%	0,40%	0,35%	0,41%
ostatní služby	2,15%	2,47%	2,31%	2,45%
mzdové náklady	54,07%	52,63%	55,04%	55,62%
zákoné sociální pojištění	18,92%	18,39%	19,25%	19,47%
jiné ostatní náklady	1,05%	0,58%	1,09%	1,10%
zákoné sociální náklady	1,07%	1,04%	0,58%	0,54%
odpisy DNM a DHM	5,15%	4,74%	4,75%	4,87%
Náklady celkem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
tržby z prodeje služeb	6,57%	6,67%	6,55%	6,55%
úroky	0,10%	0,17%	0,19%	0,20%
jiné ostatní výnosy	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
zúčtování fondů	1,80%	1,41%	1,50%	0,71%
příspěvky a dotace na provoz	91,53%	91,76%	91,76%	92,66%
výnosy celkem	100,00%	100,00%	100,00%	100,19%
Výkaz zisků a ztrát z doplňkové činnosti	2005	2006	2007	2008
Spotřeba materiálu	0,00%	8,92%	8,23%	7,68%
spotřeba energie	43,93%	30,03%	27,42%	28,56%
opravy a udržování	0,00%	6,57%	0,00%	0,00%
ostatní služby	0,00%	1,41%	1,83%	1,90%
mzdové náklady	39,76%	37,68%	47,68%	46,45%
zákoné sociální pojištění	13,92%	13,61%	12,83%	11,44%
jiné ostatní náklady	2,40%	1,78%	2,02%	3,96%
náklady celkem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
úroky	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%
jiné ostatní výnosy	99,98%	99,99%	99,99%	99,98%
výnosy celkem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

PŘÍLOHA V: Výpočtené výsledky FA v letech 2005 – 2008

RENTABILITA	2005	2006	2007	2008
rentalibilita DČ	1,36	0,92	1,51	1,12
haléřový ukazatel nákladovosti DČ	0,4241379738 7	0,5202365199 7	0,3988501472 9	0,4725342955 7
variátor celkových nákladů	xxxxx	1,017288322	0,703939929	-4,310854982
LIVIDITA	2005	2006	2007	2008
1. stupeň	2,08	2,35	2,57	1,74
2. stupeň	2,02	2,25	2,44	1,67
3. stupeň	1,66	1,80	2,12	1,47
pracovní kapitál	1 180 962	1 618 708	1 870 111	1 305 474
FINANCOVÁNÍ	2005	2006	2007	2008
Míra finanční nezávislosti	96,05%	95,19%	95,49%	95,14%
Míra příjmů z DČ na celkových příjmech	0,92%	1,09%	1,43%	1,16%
Míra příjmů z HČ na celk. příjmech	99,08%	98,91%	98,57%	98,84%
míra věřitelského rizika	2,44%	2,67%	2,65%	4,03%
AKTIVITA	2005	2006	2007	2008
obrat kapitálu	0,39	0,42	0,43	0,44
doba obratu pohledávek	8,06	10,15	7,25	6,92
míra vázanosti FA na výnosech	1,47	1,28	1,20	1,10
poměr dob obratu krátk. Pohl. a záv.	0,36	0,44	0,32	0,21
rychlost obratu zásob	239,84	148,11	124,13	165,21
AUTARKIE	2005	2006	2007	2008
na bázi výnosů a nákladů (HČ)	100,53%	100,41%	100,59%	100,19%
na bázi výnosů a nákladů (DČ)	235,77%	192,22%	250,72%	211,62%
na bázi výnosů a nákladů (CČ)	101,06%	100,93%	101,46%	100,80%
na bázi příjmů a výdajů (CČ)	104,63%	104,45%	104,91%	105,19%
Altmanův ukazatele Z - skore	2005	2006	2007	2008
0,717 * PK/A	0,018963488	0,025817241	0,029895159	0,02137174
0,847 * EAT/A	0,00347823	0,003281662	0,005218601	0,002954045
3,107 *EBIT/A	0,012758984	0,012037928	0,019143154	0,010836149
0,42 * ZK/CK	16,45581427	14,93825694	15,02206705	9,879693604
0,998 * V/A	0,390559611	0,418762535	0,427234286	0,436989822
score	16,88157458	15,39815631	15,50355825	10,35184536

pokračování přílohy V.

rozklad běžné likvidity	2005	2006	2007	2008
KFM/KZ	1,66	1,80	2,12	1,47
Pohledávky/KZ	0,36	0,44	0,33	0,21
Zásoby/KZ	0,07	0,11	0,13	0,07
OA/KZ	2,08	2,35	2,57	1,74
ukazatel vázanosti majetku k pasivům	2005	2006	2007	2008
zásoby/Pasiva	0,1615%	0,2807%	0,3399%	0,2629%
pohledávky/pasiva	0,8759%	1,1825%	0,8624%	0,8418%
peníze/pasiva	4,0484%	4,8031%	5,6196%	5,9058%
ostatní OA/pasiva	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
OA/pasiva	5,0858%	6,2662%	6,8220%	7,0106%
pozemky/pasiva	0,0224%	0,0222%	0,0223%	0,0228%
stavby/pasiva	92,8003%	90,5474%	89,1242%	89,6017%
SMV a soubory movitých věcí/pasiva	1,7749%	1,8607%	2,7913%	3,0570%
drobný DHM/pasiva	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
nedokončený DM/pasiva	0,0000%	0,8653%	0,8673%	0,0000%
DHM/pasiva	94,5976%	93,2957%	92,8051%	92,6815%
software/pasiva	0,3081%	0,4267%	0,3548%	0,2887%
dlouhodobý nehm. Maj./pasiva	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
DNM/pasiva	0,3081%	0,4267%	0,3548%	0,2887%
DM/pasiva	94,9057%	93,7224%	93,1599%	92,9702%
náklady př.období/pasiva	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0192%
příjmy př.období/pasiva	0,0085%	0,0114%	0,0182%	0,0000%
přechodná aktiva/pasiva	0,0085%	0,0114%	0,0182%	0,0192%
Aktiva/pasiva	100,0000%	100,0000%	100,0000%	100,0000%
rozklad nákladovosti výnosů	2005	2006	2007	2008
materiálové náklady HČ	0,142	0,177	0,142	0,143
Materiálové náklady DČ	0,002	0,002	0,002	0,002
Materiálové náklady celkem	0,143	0,180	0,144	0,145
osobní náklady HČ	0,730	0,710	0,734	0,746
osobní náklady DČ	0,002	0,003	0,003	0,003
osobní náklady celkem	0,732	0,713	0,737	0,749
odpisy HČ	0,051	0,047	0,047	0,048
odpisy DČ	0,000	0,000	0,000	0,000
odpisy celkem	0,051	0,047	0,047	0,048
ostatní náklady HČ	0,063	0,051	0,058	0,049
ostatní náklady DČ	0,000	0,001	0,000	0,000
ostatní náklady celkem	0,063	0,052	0,058	0,050
náklady HČ	0,986	0,985	0,980	0,987
náklady DČ	0,004	0,006	0,006	0,005
náklady celkem	0,990	0,991	0,986	0,992

PŘÍLOHA VI: Rozvahy v odvětví v letech 2005 - 2007

Aktiva	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2007
A. Stálá aktiva	3869098,86	4453820,52	5035065,12
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0,00	0,00	86,00
Software	19261,11	86,00	29951,91
Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	24024,16	23299,30	26334,97
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	94,50	25620,46	94,50
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	11892,50	157,56	279,56
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0,00	2997,43	0,00
Dlouhodobý nehmotný majetek celkem	55272,27	52160,75	56746,94
Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku celkem	-34884,26	-38588,07	-42306,28
Pozemky	285175,30	269272,90	287636,90
Umělecká díla a předměty	1036,75	966,98	964,77
Stavby	3523303,81	4073933,67	4328961,93
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	535472,28	615105,00	588507,22
Pěstitelské celky trvalých porostů	208,80	150,35	159,02
Základní stádo a tažná zvířata	62,45	62,45	62,45
Drobný dlouhodobý hmotný majetek	586962,54	643000,78	675964,06
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	1574,94	1574,94	1698,97
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	346095,68	247785,06	320046,11
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	1652,44	114097,69	408466,25
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	5281544,99	5965949,82	6612467,68
Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku celkem	-1432834,14	-1525701,98	-1591843,22

pokračování přílohy VI.

B. Oběžná aktiva celkem	855601,06	946458,97	958909,44
Materiál na skladě	22639,87	21817,92	22208,31
Pořízení materiálu a Materiál na cestě	42,33	52,33	-68,02
Výrobky	12,80	12,80	76,08
Zvířata	14,93	14,37	12,71
Zboží na skladě	213,75	266,12	226,47
Zásoby celkem	22923,68	22163,54	22455,55
Odběratelé	10446,55	8792,37	8690,66
Poskytnuté provozní zálohy	18874,05	23356,20	22165,14
Ostatní pohledávky	22437,63	24527,06	27489,13
Pohledávky mezisoučet	51758,23	56675,63	58344,93
Daň z příjmu	594,79	686,54	797,72
Ostatní přímé daně	1216,94	1322,44	1146,07
Daň z přidané hodnoty	309,81	3445,19	2356,09
Ostatní daně a poplatky	0,00	2,04	17,66
Pohledávky mezisoučet	2121,54	5456,21	4317,54
Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem	-120,56	0,00	6,40
Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC	0,00	0,00	2,53
Pohledávky mezisoučet	-120,56	0,00	8,93
Pohledávky za zaměstnance	26609,22	26334,88	28131,05
Jiné pohledávky	51346,55	65981,26	70331,31
Pohledávky mezisoučet	77955,77	92316,14	98462,36
Pohledávky celkem	131714,98	154447,98	161133,76
Pokladna	2946,61	3375,32	2904,16
Peníze na cestě	738,11	6905,46	-123,75
Ceniny	1084,90	1676,56	1576,48
Finanční majetek mezisoučet	4769,62	11957,34	4356,89
Běžný účet	516803,52	545867,17	540205,38
Běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	19703,30	21731,02	24465,70
Ostatní běžné účty	112816,56	136461,46	147650,66
Finanční majetek mezisoučet	649323,38	704059,65	712321,74
Finanční majetek celkem	654093,00	716016,99	716678,63
Náklady příštích období	41852,24	46596,10	46347,06
Příjmy příštích období	683,45	792,98	1172,21
Kurzové rozdíly aktivní	3873,89	5805,34	10505,01
Dohadné účty aktivní	459,82	636,04	617,22
Přechodné účty aktivní celkem	46869,40	53830,46	58641,50
ÚHRN AKTIV	4724699,92	5400279,49	5993974,56

pokračování přílohy VI.

Pasiva	Stav k 31.12.2005	Stav k 31.12.2006	Stav k 31.12.2007
C. Vlastní zdroje krytí stálých a oběžných aktiv	4 500 078	5 155 247	5 738 703
Fond dlouhodobého majetku	3 867 599,55	4 459 906,84	5 035 854,48
Fond oběžných aktiv	38 250,70	38 599,81	37 273,67
Majetkové fondy celkem	3 905 850,25	4 498 506,65	5 073 128,15
Fond odměn	32 104,01	37 786,92	40 854,34
Fond kulturních a sociálních potřeb	25 908,16	28 859,98	31 438,38
Fond rezervní	178 421,96	220 960,48	234 331,03
Fond reprodukce majetku	164 899,51	176 560,49	187 050,67
Finanční a peněžní fondy celkem	401 333,64	464 167,87	493 674,42
Hospodářský výsledek běžného účetního období	121 614,30	118 438,06	95 454,90
Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	71 280,60	74 135,22	76 446,21
Hospodářský výsledek celkem	192 894,90	192 573,28	171 901,11
D. Cizí zdroje	224 620,96	245 031,69	255 271,12
Ostatní dlouhodobé závazky	2 497,65	4 823,88	0,00
Dlouhodobé závazky celkem	2 497,65	4 823,88	0,00
Dodavatelé	23 079,05	30 212,92	23 078,26
Přijaté zálohy	8 439,00	5 920,34	5 573,64
Ostatní závazky	25 066,13	20 338,19	24 098,31
Krátkodobé závazky mezisoučet	56 584,18	56 471,45	52 750,21
Zaměstnanci	25 395,82	28 509,66	31 426,54
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	25 983,83	31 476,03	35 130,44
Krátkodobé závazky mezisoučet	51 379,65	59 985,69	66 556,98
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	53 279,23	55 589,75	60 268,06
Daň z příjmu	1 015,40	487,13	1 114,77
Ostatní přímé daně	16 638,71	15 512,57	18 005,98
Daň z přidané hodnoty	595,95	314,47	181,98
Ostatní daně a poplatky	2,36	42,91	41,50
Krátkodobé závazky mezisoučet	18 252,42	16 357,08	19 344,23
Vypořádání přeplatků dotací a ostatních závazků se státním rozpočtem	1 931,44	2 514,25	1 881,69
Vypořádání přeplatků dotací a ostatních závazků s rozpočtem ÚSC	11,22	114,43	0,00
Krátkodobé závazky mezisoučet	1 942,66	2 628,68	1 881,69
Jiné závazky	26 777,54	29 215,67	27 639,00
Krátkodobé závazky celkem	208 215,68	220 248,32	228 440,17
Výdaje příštích období	1 772,16	1 289,12	1 350,58
Výnosy příštích období	1 559,04	6 105,35	6 178,61
Kurzové rozdíly pasivní	25,88	44,46	266,55
Dohadné účty pasivní	10 550,55	12 520,56	19 035,21
Přechodné účty pasivní celkem	13 907,63	19 959,49	26 830,95
ÚHRN PASIV	4 724 699,75	5 400 279,49	5 993 974,80

PŘÍLOHA VII: Vertikální a horizontální analýza odvětví v letech 2005 - 2007

Horizontální analýza	05/06	05/07	06/07
A. Stálá aktiva	15,11%	30,14%	13,05%
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0,00%	100,00%	100,00%
Software	-99,55%	55,50%	34727,80%
Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	-3,02%	9,62%	13,03%
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	27011,60%	0,00%	-99,63%
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	-98,68%	-97,65%	77,43%
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	100,00%	0,00%	-100,00%
Dlouhodobý nehmotný majetek celkem	-5,63%	2,67%	8,79%
Oprávký k dlouhodobému nehmotnému majetku celkem	10,62%	21,28%	9,64%
Pozemky	-5,58%	0,86%	6,82%
Umělecká díla a předměty	-6,73%	-6,94%	-0,23%
Stavby	15,63%	22,87%	6,26%
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	14,87%	9,90%	-4,32%
Pěstitelské celky trvalých porostů	-27,99%	-23,84%	5,77%
Základní stádo a tažná zvířata	0,00%	0,00%	0,00%
Drobný dlouhodobý hmotný majetek	9,55%	15,16%	5,13%
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0,00%	7,88%	7,88%
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	-28,41%	-7,53%	29,16%
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	6804,80%	24618,98%	258,00%
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	12,96%	25,20%	10,84%
Oprávký k dlouhodobému hmotnému majetku celkem	6,48%	11,10%	4,34%

pokračování přílohy VII.

B. Oběžná aktiva celkem	10,62%	12,07%	1,32%
Materiál na skladě	-3,63%	-1,91%	1,79%
Pořízení materiálu a Materiál na cestě	23,62%	-260,69%	-229,98%
Výrobky	0,00%	494,38%	494,38%
Zvířata	-3,75%	-14,87%	-11,55%
Zboží na skladě	24,50%	5,95%	-14,90%
Zásoby celkem	-3,32%	-2,04%	1,32%
Odběratelé	-15,83%	-16,81%	-1,16%
Poskytnuté provozní zálohy	23,75%	17,44%	-5,10%
Ostatní pohledávky	9,31%	22,51%	12,08%
Pohledávky mezisoučet	9,50%	12,73%	2,95%
Daň z příjmu	15,43%	34,12%	16,19%
Ostatní přímé daně	8,67%	-5,82%	-13,34%
Daň z přidané hodnoty	1012,03%	660,50%	-31,61%
Ostatní daně a poplatky	100,00%	100,00%	765,69%
Pohledávky mezisoučet	157,18%	103,51%	-20,87%
Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem	-100,00%	-105,31%	100,00%
Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC	0,00%	100,00%	100,00%
Pohledávky mezisoučet	-100,00%	-107,41%	100,00%
Pohledávky za zaměstnance	-1,03%	5,72%	6,82%
Jiné pohledávky	28,50%	36,97%	6,59%
Pohledávky mezisoučet	18,42%	26,31%	6,66%
Pohledávky celkem	17,26%	22,34%	4,33%
Pokladna	14,55%	-1,44%	-13,96%
Peníze na cestě	835,56%	-116,77%	-101,79%
Ceniny	54,54%	45,31%	-5,97%
Finanční majetek mezisoučet	150,70%	-8,65%	-63,56%
Běžný účet	5,62%	4,53%	-1,04%
Běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	10,29%	24,17%	12,58%
Ostatní běžné účty	20,96%	30,88%	8,20%
Finanční majetek mezisoučet	8,43%	9,70%	1,17%
Finanční majetek celkem	9,47%	9,57%	0,09%
Náklady příštích období	11,33%	10,74%	-0,53%
Příjmy příštích období	16,03%	71,51%	47,82%
Kurzové rozdíly aktivní	49,86%	171,17%	80,95%
Dohadné účty aktivní	38,32%	34,23%	-2,96%
Přechodné účty aktivní celkem	14,85%	25,12%	8,94%
ÚHRN AKTIV	14,30%	26,86%	10,99%

pokračování přílohy VII.

Pasiva	05/06	05/07	06/07
C. Vlastní zdroje krytí stálých a oběžných aktiv	14,56%	27,52%	11,32%
Fond dlouhodobého majetku	15,31%	30,21%	12,91%
Fond oběžných aktiv	0,91%	-2,55%	-3,44%
Majetkové fondy celkem	15,17%	29,89%	12,77%
Fond odměn	17,70%	27,26%	8,12%
Fond kulturních a sociálních potřeb	11,39%	21,35%	8,93%
Fond rezervní	23,84%	31,34%	6,05%
Fond reprodukce majetku	7,07%	13,43%	5,94%
Finanční a peněžní fondy celkem	15,66%	23,01%	6,36%
Hospodářský výsledek běžného účetního období	-2,61%	-21,51%	-19,41%
Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	4,00%	7,25%	3,12%
Hospodářský výsledek celkem	-0,17%	-10,88%	-10,73%
D. Cizí zdroje	9,09%	13,65%	4,18%
Ostatní dlouhodobé závazky	93,14%	-100,00%	-100,00%
Dlouhodobé závazky celkem	93,14%	-100,00%	-100,00%
Dodavatelé	30,91%	0,00%	-23,61%
Přijaté zálohy	-29,85%	-33,95%	-5,86%
Ostatní závazky	-18,86%	-3,86%	18,49%
Krátkodobé závazky mezisoučet	-0,20%	-6,78%	-6,59%
Zaměstnanci	12,26%	23,75%	10,23%
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	21,14%	35,20%	11,61%
Krátkodobé závazky mezisoučet	16,75%	29,54%	10,95%
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	4,34%	13,12%	8,42%
Daň z příjmu	-52,03%	9,79%	128,84%
Ostatní přímé daně	-6,77%	8,22%	16,07%
Daň z přidané hodnoty	-47,23%	-69,46%	-42,13%
Ostatní daně a poplatky	1718,22%	1658,47%	-3,29%
Krátkodobé závazky mezisoučet	-10,38%	5,98%	18,26%
Vypořádání přeplatků dotací a ostatních závazků se státním rozpočtem	30,17%	-2,58%	-25,16%
Vypořádání přeplatků dotací a ostatních závazků s rozpočtem ÚSC	919,88%	-100,00%	-100,00%
Krátkodobé závazky mezisoučet	35,31%	-3,14%	-28,42%
Jiné závazky	9,11%	3,22%	-5,40%
Krátkodobé závazky celkem	5,78%	9,71%	3,72%
Výdaje příštích období	-27,26%	-23,79%	4,77%
Výnosy příštích období	291,61%	296,31%	1,20%
Kurzové rozdíly pasivní	71,79%	929,95%	499,53%
Dohadné účty pasivní	18,67%	80,42%	52,03%
Přechodné účty pasivní celkem	43,51%	92,92%	34,43%
ÚHRN PASIV	14,30%	26,86%	10,99%

pokračování přílohy VII.

vertikální analýza	2005	2006	2007
A. Stálá aktiva	81,89%	82,47%	84,00%
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	0,00%	0,00%	0,00%
Software	0,41%	0,00%	0,50%
Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	0,51%	0,43%	0,44%
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0,00%	0,47%	0,00%
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	0,25%	0,00%	0,00%
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0,00%	0,06%	0,00%
Dlouhodobý nehmotný majetek celkem	1,17%	0,97%	0,95%
Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku celkem	-0,74%	-0,71%	-0,71%
Pozemky	6,04%	4,99%	4,80%
Umělecká díla a předměty	0,02%	0,02%	0,02%
Stavby	74,57%	75,44%	72,22%
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	11,33%	11,39%	9,82%
Pěstitelské celky trvalých porostů	0,00%	0,00%	0,00%
Základní stádo a tažná zvířata	0,00%	0,00%	0,00%
Drobný dlouhodobý hmotný majetek	12,42%	11,91%	11,28%
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0,03%	0,03%	0,03%
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	7,33%	4,59%	5,34%
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0,03%	2,11%	6,81%
Dlouhodobý hmotný majetek celkem	111,79%	110,47%	110,32%
Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku celkem	-30,33%	-28,25%	-26,56%

pokračování přílohy VII.

B. Oběžná aktiva celkem	18,11%	17,53%	16,00%
Materiál na skladě	0,48%	0,40%	0,37%
Pořízení materiálu a Materiál na cestě	0,00%	0,00%	0,00%
Výrobky	0,00%	0,00%	0,00%
Zvířata	0,00%	0,00%	0,00%
Zboží na skladě	0,00%	0,00%	0,00%
Zásoby celkem	0,49%	0,41%	0,37%
Odběratelé	0,22%	0,16%	0,14%
Poskytnuté provozní zálohy	0,40%	0,43%	0,37%
Ostatní pohledávky	0,47%	0,45%	0,46%
Pohledávky mezisoučet	1,10%	1,05%	0,97%
Daň z příjmu	0,01%	0,01%	0,01%
Ostatní přímé daně	0,03%	0,02%	0,02%
Daň z přidané hodnoty	0,01%	0,06%	0,04%
Ostatní daně a poplatky	0,00%	0,00%	0,00%
Pohledávky mezisoučet	0,04%	0,10%	0,07%
Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem	0,00%	0,00%	0,00%
Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC	0,00%	0,00%	0,00%
Pohledávky mezisoučet	0,00%	0,00%	0,00%
Pohledávky za zaměstnance	0,56%	0,49%	0,47%
Jiné pohledávky	1,09%	1,22%	1,17%
Pohledávky mezisoučet	1,65%	1,71%	1,64%
Pohledávky celkem	2,79%	2,86%	2,69%
Pokladna	0,06%	0,06%	0,05%
Peníze na cestě	0,02%	0,13%	0,00%
Ceniny	0,02%	0,03%	0,03%
Finanční majetek mezisoučet	0,10%	0,22%	0,07%
Běžný účet	10,94%	10,11%	9,01%
Běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	0,42%	0,40%	0,41%
Ostatní běžné účty	2,39%	2,53%	2,46%
Finanční majetek mezisoučet	13,74%	13,04%	11,88%
Finanční majetek celkem	13,84%	13,26%	11,96%
Náklady příštích období	0,89%	0,86%	0,77%
Příjmy příštích období	0,01%	0,01%	0,02%
Kurzové rozdíly aktivní	0,08%	0,11%	0,18%
Dohadné účty aktivní	0,01%	0,01%	0,01%
Přechodné účty aktivní celkem	0,99%	1,00%	0,98%
ÚHRN AKTIV	100,00%	100,00%	100,00%

pokračování přílohy VII.

	2005	2006	2007
C. Vlastní zdroje krytí stálých a oběžných aktiv	95,25%	95,46%	95,74%
Fond dlouhodobého majetku	81,86%	82,59%	84,02%
Fond oběžných aktiv	0,81%	0,71%	0,62%
Majetkové fondy celkem	82,67%	83,30%	84,64%
Fond odměn	0,68%	0,70%	0,68%
Fond kulturních a sociálních potřeb	0,55%	0,53%	0,52%
Fond rezervní	3,78%	4,09%	3,91%
Fond reprodukce majetku	3,49%	3,27%	3,12%
Finanční a peněžní fondy celkem	8,49%	8,60%	8,24%
Hospodářský výsledek běžného účetního období	2,57%	2,19%	1,59%
Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	1,51%	1,37%	1,28%
Hospodářský výsledek celkem	4,08%	3,57%	2,87%
D. Cizí zdroje	4,75%	4,54%	4,26%
Ostatní dlouhodobé závazky	0,05%	0,09%	0,00%
Dlouhodobé závazky celkem	0,05%	0,09%	0,00%
Dodavatelé	0,49%	0,56%	0,39%
Přijaté zálohy	0,18%	0,11%	0,09%
Ostatní závazky	0,53%	0,38%	0,40%
Krátkodobé závazky mezisoučet	1,20%	1,05%	0,88%
Zaměstnanci	0,54%	0,53%	0,52%
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	0,55%	0,58%	0,59%
Krátkodobé závazky mezisoučet	1,09%	1,11%	1,11%
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	1,13%	1,03%	1,01%
Daň z příjmu	0,02%	0,01%	0,02%
Ostatní přímé daně	0,35%	0,29%	0,30%
Daň z přidané hodnoty	0,01%	0,01%	0,00%
Ostatní daně a poplatky	0,00%	0,00%	0,00%
Krátkodobé závazky mezisoučet	0,39%	0,30%	0,32%
Vypořádání přeplatků dotací a ostatních závazků se státním rozpočtem	0,04%	0,05%	0,03%
Vypořádání přeplatků dotací a ostatních závazků s rozpočtem ÚSC	0,00%	0,00%	0,00%
Krátkodobé závazky mezisoučet	0,04%	0,05%	0,03%
Jiné závazky	0,57%	0,54%	0,46%
Krátkodobé závazky celkem	4,41%	4,08%	3,81%
Výdaje příštích období	0,04%	0,02%	0,02%
Výnosy příštích období	0,03%	0,11%	0,10%
Kurzové rozdíly pasivní	0,00%	0,00%	0,00%
Dohadné účty pasivní	0,22%	0,23%	0,32%
Přechodné účty pasivní celkem	0,29%	0,37%	0,45%
ÚHRN PASIV	100,00%	100,00%	100,00%

PŘÍLOHA VIII: Výkaz zisků a ztrát v odvětví v letech 2005 - 2007

Hlavní činnost	2005	2006	2007
Spotřeba materiálu	272898,70	282817,18	277436,90
Spotřeba energie	86512,00	99606,54	104640,31
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	610,53	492,64	89,01
Opravy a udržování	70926,28	52385,20	74587,38
Cestovné	24887,02	29310,15	28157,31
Náklady na reprezentaci	1164,01	1554,55	1857,62
Ostatní služby	312734,43	374167,92	355457,79
Mzdové náklady	1204549,10	1361226,84	1463446,06
Zákonné sociální pojištění	408367,07	461184,91	492534,95
Ostatní sociální pojištění	3289,44	3204,54	3418,95
Zákonné sociální náklady	22997,34	24681,70	26488,01
Ostatní sociální náklady	1963,88	1913,60	2491,61
Daň silniční	15,23	7,87	19,94
Daň z nemovitostí	119,28	118,25	82,15
Ostatní daně a poplatky	388,18	500,59	391,11
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	12,20	438,85	129,20
Ostatní pokuty a penále	3946,63	838,37	4225,76
Odpis pohledávky	1060,42	1481,20	2482,84
Úroky	3,49	1,07	18,91
Kurzové ztráty	775,94	3972,33	621,12
Dary	187,41	232,68	166,53
Manka a škody	506,13	1020,11	624,96
Jiné ostatní náklady	54716,69	66909,30	79905,29
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	81425,11	80822,63	87682,18
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého hm. a nehm. majetku	1132,29	885,63	638,31
Prodaný materiál	0,00	14,45	1,10
Účtová třída 5 celkem	2555188,80	2849789,10	3007595,30
Tržby za vlastní výrobky	2144,32	2653,50	2499,84
Tržby z prodeje služeb	111086,87	101797,53	99072,35
Tržby za prodané zboží	0,00	2,58	0,00
Změna stavu zásob výrobků	0,00	0,00	19,66
Změna stavu zvířat	0,00	-0,27	0,00
Aktivace materiálu a zboží	212,20	439,53	328,29
Aktivace vnitroorganizačních služeb	1657,76	1019,18	1147,37
Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	0,00	71,11	4,91
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	0,00	60,16	7,08
Ostatní pokuty a penále	64,72	0,00	2,93
Platby za odepsané pohledávky	0,00	1,55	2,24
Úroky	1722,77	1974,41	2684,63
Kurzové zisky	541,99	362,45	782,66
Zúčtování fondů	81898,19	165942,50	160979,84

pokračování přílohy VIII.

Jiné ostatní výnosy	55019,18	40927,68	69862,46
Tržby z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	750,42	969,79	303,84
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	115,60	160,17	288,55
Tržby z prodeje materiálu	49,64	23,72	32,54
Zúčtování zákonných rezerv	1321,17	0,00	0,00
Provozní dotace	2419256,19	2652177,93	2766115,04
Účtová třída 6 celkem	2675841,02	2968583,52	3104134,23
doplňková činnost	2005	2006	2007
Spotřeba materiálu	2268,01	3622,20	3642,18
Spotřeba energie	1561,27	3049,09	1729,79
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	201,29	137,83	7,45
Prodané zboží	1296,70	1748,53	812,69
Opravy a udržování	188,37	275,04	795,89
Cestovné	18,27	7,93	39,17
Náklady na reprezentaci	45,38	26,08	3,75
Ostatní služby	6167,79	6410,12	5051,47
Mzdové náklady	4971,60	7103,38	5856,12
Zákonné sociální pojištění	1545,31	2219,67	1840,50
Ostatní sociální pojištění	0,59	0,58	0,49
Zákonné sociální náklady	80,83	106,36	90,61
Ostatní sociální náklady	2,27	1,65	2,09
Daň silniční	2,85	13,20	8,34
Daň z nemovitostí	36,10	34,83	1,40
Ostatní daně a poplatky	18,58	5,41	32,98
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	0,00	0,10	91,29
Ostatní pokuty a penále	0,00	2,80	6,08
Odpis pohledávky	48,56	7,99	0,46
Kurzové ztráty	0,00	55,00	66,83
Jiné ostatní náklady	42,49	280,00	132,01
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	896,82	630,44	2514,08
Účtová třída 5 celkem	19393,08	25738,23	22725,67
Tržby za vlastní výrobky	3300,11	3484,99	3664,35
Tržby z prodeje služeb	16253,19	20044,20	17485,66
Tržby za prodané zboží	1856,87	2420,19	1546,86
Změna stavu zásob výrobků	0,00	0,00	47,02
Aktivace vnitroorganizačních služeb	0,00	0,00	23,04
Úroky	5,43	13,80	9,65
Kurzové zisky	0,00	0,22	16,70
Zúčtování fondů	0,00	0,00	101,77
Jiné ostatní výnosy	1424,70	1943,77	1466,00
Účtová třída 6 celkem	22840,30	27907,17	24361,05

PŘÍLOHA IX: Vertikální a horizontální analýza v odvětví v letech 2005 - 2007

Hlavní činnost	05/06	05/07	06/07
Spotřeba materiálu	3,63%	1,66%	-1,90%
Spotřeba energie	15,14%	20,95%	5,05%
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	-19,31%	-85,42%	-81,93%
Opravy a udržování	-26,14%	5,16%	42,38%
Cestovné	17,77%	13,14%	-3,93%
Náklady na reprezentaci	33,55%	59,59%	19,50%
Ostatní služby	19,64%	13,66%	-5,00%
Mzdové náklady	13,01%	21,49%	7,51%
Zákonné sociální pojištění	12,93%	20,61%	6,80%
Ostatní sociální pojištění	-2,58%	3,94%	6,69%
Zákonné sociální náklady	7,32%	15,18%	7,32%
Ostatní sociální náklady	-2,56%	26,87%	30,21%
Daň silniční	-48,33%	30,93%	153,37%
Daň z nemovitostí	-0,86%	-31,13%	-30,53%
Ostatní daně a poplatky	28,96%	0,75%	-21,87%
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	3497,13%	959,02%	-70,56%
Ostatní pokuty a penále	-78,76%	7,07%	404,04%
Odpis pohledávky	39,68%	134,14%	67,62%
Úroky	-69,34%	441,83%	1667,29%
Kurzové ztráty	411,94%	-19,95%	-84,36%
Dary	24,16%	-11,14%	-28,43%
Manka a škody	101,55%	23,48%	-38,74%
Jiné ostatní náklady	22,28%	46,03%	19,42%
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-0,74%	7,68%	8,49%
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého hm. a nehm. majetku	-21,78%	-43,63%	-27,93%
Prodaný materiál	100,00%	100,00%	-92,39%
Účtová třída 5 celkem	11,53%	17,71%	5,54%
Tržby za vlastní výrobky	23,75%	16,58%	-5,79%
Tržby z prodeje služeb	-8,36%	-10,82%	-2,68%
Tržby za prodané zboží	100,00%	0,00%	-100,00%
Změna stavu zásob výrobků	0,00%	100,00%	100,00%
Změna stavu zvířat	100,00%	0,00%	-100,00%
Aktivace materiálu a zboží	107,13%	54,71%	-25,31%
Aktivace vnitroorganizačních služeb	-38,52%	-30,79%	12,58%
Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	100,00%	100,00%	-93,10%
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	100,00%	100,00%	-88,23%
Ostatní pokuty a penále	-100,00%	-95,47%	100,00%
Platby za odepsané pohledávky	100,00%	100,00%	44,52%
Úroky	14,61%	55,83%	35,97%

pokračování přílohy IX.

Kurzové zisky	-33,13%	44,40%	115,94%
Zúčtování fondů	102,62%	96,56%	-2,99%
Jiné ostatní výnosy	-25,61%	26,98%	70,70%
Tržby z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	29,23%	-59,51%	-68,67%
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	38,56%	149,61%	80,15%
Tržby z prodeje materiálu	-52,22%	-34,45%	37,18%
Zúčtování zákonných rezerv	-100,00%	-100,00%	0,00%
Provozní dotace	9,63%	14,34%	4,30%
Účtová třída 6 celkem	10,94%	16,01%	4,57%
doplňková činnost	05/06	05/07	06/07
Spotřeba materiálu	59,71%	60,59%	0,55%
Spotřeba energie	95,30%	10,79%	-43,27%
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	-31,53%	-96,30%	-94,59%
Prodané zboží	34,84%	-37,33%	-53,52%
Opravy a udržování	46,01%	322,51%	189,37%
Cestovné	-56,60%	114,40%	393,95%
Náklady na reprezentaci	-42,53%	-91,74%	-85,62%
Ostatní služby	3,93%	-18,10%	-21,20%
Mzdové náklady	42,88%	17,79%	-17,56%
Zákonné sociální pojištění	43,64%	19,10%	-17,08%
Ostatní sociální pojištění	-1,69%	-16,95%	-15,52%
Zákonné sociální náklady	31,58%	12,10%	-14,81%
Ostatní sociální náklady	-27,31%	-7,93%	26,67%
Daň silniční	363,16%	192,63%	-36,82%
Daň z nemovitostí	-3,52%	-96,12%	-95,98%
Ostatní daně a poplatky	-70,88%	77,50%	509,61%
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	100,00%	100,00%	91190,00%
Ostatní pokuty a penále	100,00%	100,00%	117,14%
Odpis pohledávky	-83,55%	-99,05%	-94,24%
Kurzové ztráty	100,00%	100,00%	21,51%
Jiné ostatní náklady	558,98%	210,68%	-52,85%
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-29,70%	180,33%	298,78%
Účtová třída 5 celkem	32,72%	17,18%	-11,70%
Tržby za vlastní výroby	5,60%	11,04%	5,15%
Tržby z prodeje služeb	23,32%	7,58%	-12,76%
Tržby za prodané zboží	30,34%	-16,70%	-36,09%
Změna stavu zásob výrobků	0,00%	100,00%	100,00%
Aktivace vnitroorganizačních služeb	0,00%	100,00%	100,00%
Úroky	154,14%	77,72%	-30,07%
Kurzové zisky	100,00%	100,00%	7490,91%
Zúčtování fondů	0,00%	100,00%	100,00%
Jiné ostatní výnosy	36,43%	2,90%	-24,58%
Účtová třída 6 celkem	22,18%	6,66%	-12,71%

Pokračování přílohy IX.

Hlavní činnost	2005	2006	2007
Spotřeba materiálu	10,68%	9,92%	9,22%
Spotřeba energie	3,39%	3,50%	3,48%
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	0,02%	0,02%	0,00%
Opravy a udržování	2,78%	1,84%	2,48%
Cestovné	0,97%	1,03%	0,94%
Náklady na reprezentaci	0,05%	0,05%	0,06%
Ostatní služby	12,24%	13,13%	11,82%
Mzdové náklady	47,14%	47,77%	48,66%
Zákonné sociální pojištění	15,98%	16,18%	16,38%
Ostatní sociální pojištění	0,13%	0,11%	0,11%
Zákonné sociální náklady	0,90%	0,87%	0,88%
Ostatní sociální náklady	0,08%	0,07%	0,08%
Daň silniční	0,00%	0,00%	0,00%
Daň z nemovitostí	0,00%	0,00%	0,00%
Ostatní daně a poplatky	0,02%	0,02%	0,01%
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	0,00%	0,02%	0,00%
Ostatní pokuty a penále	0,15%	0,03%	0,14%
Odpis pohledávky	0,04%	0,05%	0,08%
Úroky	0,00%	0,00%	0,00%
Kurzové ztráty	0,03%	0,14%	0,02%
Dary	0,01%	0,01%	0,01%
Manka a škody	0,02%	0,04%	0,02%
Jiné ostatní náklady	2,14%	2,35%	2,66%
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	3,19%	2,84%	2,92%
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého hm. a nehm. majetku	0,04%	0,03%	0,02%
Prodaný materiál	0,00%	0,00%	0,00%
Účtová třída 5 celkem	100,00%	100,00%	100,00%
Tržby za vlastní výroby	0,08%	0,09%	0,08%
Tržby z prodeje služeb	4,15%	3,43%	3,19%
Tržby za prodané zboží	0,00%	0,00%	0,00%
Změna stavu zásob výrobků	0,00%	0,00%	0,00%
Změna stavu zvířat	0,00%	0,00%	0,00%
Aktivace materiálu a zboží	0,01%	0,01%	0,01%
Aktivace vnitroorganizačních služeb	0,06%	0,03%	0,04%
Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	0,00%	0,00%	0,00%
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	0,00%	0,00%	0,00%
Ostatní pokuty a penále	0,00%	0,00%	0,00%
Platby za odepsané pohledávky	0,00%	0,00%	0,00%
Úroky	0,06%	0,07%	0,09%
Kurzové zisky	0,02%	0,01%	0,03%
Zúčtování fondů	3,06%	5,59%	5,19%

pokračování přílohy IX.

Jiné ostatní výnosy	2,06%	1,38%	2,25%
Tržby z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	0,03%	0,03%	0,01%
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0,00%	0,01%	0,01%
Tržby z prodeje materiálu	0,00%	0,00%	0,00%
Zúčtování zákonných rezerv	0,05%	0,00%	0,00%
Provozní dotace	90,41%	89,34%	89,11%
Účtová třída 6 celkem	100,00%	100,00%	100,00%
doplňková činnost	2005	2006	2007
Spotřeba materiálu	11,69%	14,07%	16,03%
Spotřeba energie	8,05%	11,85%	7,61%
Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	1,04%	0,54%	0,03%
Prodané zboží	6,69%	6,79%	3,58%
Opravy a udržování	0,97%	1,07%	3,50%
Cestovné	0,09%	0,03%	0,17%
Náklady na reprezentaci	0,23%	0,10%	0,02%
Ostatní služby	31,80%	24,91%	22,23%
Mzdové náklady	25,64%	27,60%	25,77%
Zákonné sociální pojištění	7,97%	8,62%	8,10%
Ostatní sociální pojištění	0,00%	0,00%	0,00%
Zákonné sociální náklady	0,42%	0,41%	0,40%
Ostatní sociální náklady	0,01%	0,01%	0,01%
Daň silniční	0,01%	0,05%	0,04%
Daň z nemovitostí	0,19%	0,14%	0,01%
Ostatní daně a poplatky	0,10%	0,02%	0,15%
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	0,00%	0,00%	0,40%
Ostatní pokuty a penále	0,00%	0,01%	0,03%
Odpis pohledávky	0,25%	0,03%	0,00%
Kurzové ztráty	0,00%	0,21%	0,29%
Jiné ostatní náklady	0,22%	1,09%	0,58%
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	4,62%	2,45%	11,06%
Účtová třída 5 celkem	100,00%	100,00%	100,00%
Tržby za vlastní výrobky	14,45%	12,49%	15,04%
Tržby z prodeje služeb	71,16%	71,82%	71,78%
Tržby za prodané zboží	8,13%	8,67%	6,35%
Změna stavu zásob výrobků	0,00%	0,00%	0,19%
Aktivace vnitroorganizačních služeb	0,00%	0,00%	0,09%
Úroky	0,02%	0,05%	0,04%
Kurzové zisky	0,00%	0,00%	0,07%
Zúčtování fondů	0,00%	0,00%	0,42%
Jiné ostatní výnosy	6,24%	6,97%	6,02%
Účtová třída 6 celkem	100,00%	100,00%	100,00%

**PŘÍLOHA X: Vypočtené výsledky finanční analýzy v odvětví v letech 2005
- 2007**

RENTABILITA	2005	2006	2007
rentalibilita DČ	0,17775516	0,0842692	0,071961795
haléřový ukazatel nákladovosti DČ	0,84907291	0,92228019	0,932869068
variátor celkových nákladů	xxx	1,05923987	1,221967101
LIVIDITA	2005	2006	2007
1. stupeň	4,11	4,30	4,20
2. stupeň	3,77	3,95	3,84
3. stupeň	3,14	3,25	3,14
pracovní kapitál	647 385	726 211	730 469
FINANCOVÁNÍ	2005	2006	2007
Míra finanční nezávislosti	95,25%	95,46%	95,74%
Míra příjmů z doplňkové činnosti na celkových příjmech	0,85%	0,93%	0,78%
Míra příjmů z hlavní činnosti na celkových příjmech	99,15%	99,07%	99,22%
míra věřitelského rizika	4,46%	4,17%	3,81%
AKTIVITA	2005	2006	2007
obrat kapitálu	0,57	0,55	0,52
doba obratu pohledávek	17,72	18,73	18,69
míra vázanosti FA na výnosech	1,43	1,49	1,61
poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a závazků	0,60	0,67	0,68
rychlost obratu zásob	112,31	129,74	134,95
AUTARKIE	2005	2006	2007
na bázi výnosů a nákladů (HČ)	104,72%	104,17%	103,21%
na bázi výnosů a nákladů (DČ)	117,78%	108,43%	107,20%
na bázi výnosů a nákladů (CČ)	104,82%	104,21%	103,24%
na bázi příjmů a výdajů (CČ)	105,01%	101,34%	100,99%
Altmanův ukazatele Z - skore	2005	2006	2007
0,717 * PK/A	0,0982444	0,09641965	0,087378827
0,847 * EAT/A	0,02180187	0,01857627	0,013488596
3,107*EBIT/A	0,08160877	0,06959513	0,050889035
0,42 * ZK/CK	7,30322364	7,71072833	8,346865964
0,998 * V/A	0,57004339	0,55376721	0,520896153
score	8,07492208	8,44908658	9,019518574