

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Bakalářská práce

**Ekonomika nestátní neziskové organizace
Charita Česká republika**

Silvia Vanniová

©2015 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Katedra ekonomiky

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Silvia Vanniová

Provoz a ekonomika

Název práce

Ekonomika nestátní neziskové organizace – Charita České republiky

Název anglicky

Economics of non-profit organization – Charita České republiky

Cíle práce

Cílem bakalářské práce je na základě finanční analýzy neziskové organizace Charita České republiky za roky 2007-2012 vymezit závěry, návrhy a doporučení pro budoucí stabilizaci a rozvoj organizace.

Metodika

1. vymezení teoretických přístupů pro hodnocení ekonomiky neziskových organizací
2. základní charakteristika subjektu
3. vlastní výpočty a komentáře
4. závěry, návrhy, doporučení.

Teoretická část bude zpracována na základě české i cizojazyčné literatury, bude čerpáno z odborných knih (ISBN) a časopisů (ISSN).

Aplikační část bude zpracována v programu Excel, data budou zpracována do přehledných tabulek a grafů, včetně komentářů.

Doporučený rozsah práce

30-50 stran textu

Klíčová slova

nezisková organizace, náklady, výnosy, fundraising

Doporučené zdroje informací

- BOUKAL, Petr a kol. Fundraising pro neziskové organizace. Praha: Grada, 2013, s. 34-36. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-4487-2.
- 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.
- KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J.: Finanční analýza krok za krokem. Praha: : C.H.Beck 2004. ISBN 80-7179-321-3
- KISLINGEROVÁ, E.,aj.: Manažerské finance. 1. vyd. Praha: C.H.Beck 2004. 714 s. ISBN 80-7179-802-9.
- KRAFTOVÁ, Ivana. Finanční analýza municipální firmy. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2002. 206 s. ISBN 80-7179-778-2.
- NOVOTNÝ, Jiří a kol. Ekonomika a řízení neziskových organizací (zejména nevládních organizací). Vyd. 1. Praha: Oeconomica, 2004, 156 s. ISBN 8024507927.
- 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
- SVOBODOVÁ, Jaroslava. Abeceda účetnictví. 2. rozš. vyd. Olomouc: Anag, 2006. 400 s. ISBN 80-7263-332-5.
- SYNEK, M. a kol. Manažerská ekonomika. 3. přepracované vydání a aktualizované vyd. Praha: Grada Publishing, 2003. 472 s. ISBN 80-247-0515-X.
- SYNEK, M., aj.: Podniková ekonomika. 3.vyd. Praha: C.H.Beck 2002. ISBN 80-7179-736-7
- ŠEDIVÝ, Marek, MEDLÍKOVÁ , Olga. Úspěšná nezisková organizace. 2., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011, s. 66. Management (Grada). ISBN 978-80-247-4041-6.
- ŠEDIVÝ, Marek, MEDLÍKOVÁ, Olga. Public relations, fundraising a lobbying: pro neziskové organizace. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, s. 49-50. Management (Grada). ISBN 978-80-247-4040-9.

Předběžný termín obhajoby

2015/06 (červen)

Vedoucí práce

Ing. Helena Řezbová, Ph.D.

Elektronicky schváleno dne 6. 10. 2014

prof. Ing. Miroslav Svatoš, CSc.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 6. 10. 2014

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 12. 03. 2015

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že jsem svou bakalářskou práci „Ekonomika nestátní neziskové organizace – Charita Česká republika“ vypracovala samostatně pod vedením vedoucího bakalářské práce a s použitím odborné literatury a dalších informačních zdrojů, které jsou citovány v práci a uvedeny v seznamu literatury umístěném na konci práce. Jako autorka uvedené práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne _____

Poděkování

Touto cestou bych ráda poděkovala vedoucí mé bakalářské práce Ing. Heleně Řezbové, Ph.D. za odborné vedení a pomoc při tvorbě mé bakalářské práce, za přínosné připomínky a především za její vstřícnost. Zároveň bych ráda poděkovala Bc. Naděždě Gilarové, zástupkyni ředitele Charity Valašské Meziříčí, která mi poskytla doplňující informace k analytické části mé práce.

Ekonomika nestátní neziskové organizace

Charita Česká republika

Economy of non-profit organization

Caritas Czech Republic

Shrnutí

Cílem bakalářské práce je vymezit závěry a vytvořit doporučení a návrhy pro další stabilizaci a vhodný rozvoj organizace Charita Česká republika.

V teoretické části práce bylo využito metody literární rešerše vytvořené z odborných knih a časopisů. Analytická část obsahuje popis nestátní neziskové organizace Charita Česká republika, která je v dané části práce charakterizována i ekonomicky. Analytická část obsahuje také finanční analýzu vybrané organizace, kde jsou pro výpočet užity vzorce autarkie, rentability, aktivity, likvidity a zadluženosti, které bylo možno aplikovat na danou organizaci. Zdrojem dat finanční analýzy jsou zejména výkazy obsažené ve výročních zprávách, které Charita Česká republika každoročně umisťuje na své oficiální webové stránky. Závěr práce tvoří shrnutí a vymezení výsledků analýz, doporučení a návrhy.

Summary

The aim of this bachelor's thesis is to define and develop conclusions, recommendations and suggestions for further stabilization and good development of non-profit organization Caritas Czech Republic.

There is used a method of studying primary documents in the theoretical part of this work, such as studying of books and journal articles written by experts in the field. The analytical section contains description of selected non-profit organization with economical characteristic of it, and financial analysis. Autarchy, profitability,

liquidity and indebtedness were used for financial analysing of Caritas Czech Republic. As source of data for financial analysis were mainly used annuals reports, which are available on the official website of chosen organization. The conclusion of this work consist of a summary and definition of the results of analyzes, recommendations and suggestions.

Klíčová slova: nezisková organizace, fundraising, financování, výsledek hospodaření, náklady, výnosy, finanční analýza

Keywords: non-profit organization, fundraising, funding, profit, costs, revenues, financial analysis

Obsah

1	Úvod.....	9
2	Cíl práce a metodika	10
3	Teoretická východiska	15
3.1	Neziskové organizace a neziskový sektor.....	15
3.1.1	Nestátní nezisková organizace.....	17
3.1.2	Cíle a poslání neziskových organizací.....	19
3.2	Financování neziskové organizace.....	20
3.2.1	Fundraising	21
3.3	Finanční analýza neziskové organizace	23
3.3.1	Rozvaha, výkaz zisků a ztrát a zpráva o hospodaření.....	24
3.3.2	Metody finanční analýzy	25
3.3.3	Nástroje finanční analýzy	26
3.3.4	Ukazatele finanční analýzy a upravené modely pro neziskové organizace...	26
4	Analytická část.....	46
4.1	Základní charakteristika Charity Česká republika	46
4.1.1	Vznik.....	46
4.1.2	Poslání a hodnoty Charity Česká republika.....	47
4.1.3	Stanovy	48
4.1.4	Organizační struktura.....	48
4.1.5	Řídící struktura	50
4.2	Ekonomická charakteristika nestátní neziskové organizace Charita Česká republika 51	
4.2.1	Výnosy	51
4.2.2	Náklady	55
4.2.3	Výsledek hospodaření.....	59
4.3	Finanční analýza nestátní neziskové organizace Charita Česká republika	63
4.3.1	Autarkie	63
4.3.2	Rentabilita.....	65
4.3.3	Likvidita.....	73
4.3.4	Aktivita	76
4.3.5	Zadluženost.....	79
5	Závěr a doporučení	83
6	Seznam použitých zdrojů.....	91

6.1	Literatura	91
6.2	Ostatní zdroje	93
7	Seznam tabulek	95
8	Seznam grafů	96
9	Seznam příloh	98
10	Přílohy.....	99
10.1	Příloha č. 1 – návrhy reklamních předmětů k prodeji	99
10.1.1	Trička s logem Charita Česká republika.....	99
10.1.2	Taška Adler 42x38 cm s potiskem vel. A5.....	101
10.1.3	Zápisníky ALF s lepícími papírky a perem s potiskem vel. A5	101
10.1.4	Celkové zisky z prodeje jednotlivých reklamních předmětů.....	102
10.2	Příloha č.2 – Rozvahy Charita Česká republika 2007-2013.....	103
10.3	Příloha č.3 – Výkazy zisků a ztrát Charita Česká republika za roky 2008-2013 108	

1 Úvod

Tato bakalářská práce se zabývá ekonomikou nestátní neziskové organizace, jejím financováním, hospodařením a také jejím postavením v tržní ekonomice. Úkolem této práce je vytvořit závěry na základě analýz ekonomické a finanční situace vybrané organizace a vymezit doporučení pro její budoucí rozvoj.

V teoretické části se práce zabývá zejména definováním pojmů nezisková organizace a neziskový sektor, možnostmi financování a postupy zkoumání ekonomické a finanční situace neziskových organizací. Následně v analytické části práce je popsána základní charakteristika vybrané organizace, Charita Česká republika a je posuzována ekonomická a finanční situace vybrané organizace, zejména pomocí finančních a ekonomických analýz.

Téma pro mou práci jsem si vybrala zejména pro velký význam neziskového sektoru v dnešní moderní společnosti. Dle mého názoru lze říci, že jeho význam roste úměrně s rozvojem moderní společnosti. V dnešní době neziskové organizace svým způsobem nahrazují to, co v historii zajišťovala rodina, příbuzenské vztahy a do moderní společnosti vnášejí sociální rozměr jejího fungování. Myslím si, že společnost si začíná uvědomovat, že pouze pomocí ziskového sektoru nelze vytvořit stabilní a fungující podmínky pro život lidí, a proto je důležité se věnovat i neziskové činnosti.

V České republice, zejména po roce 1989, začalo vznikat mnoho neziskových organizací a jejich počet neustále roste. Další změnou, která posílila význam neziskových organizací z hlediska národního hospodářství, byl vstup České republiky do Evropské unie, která umožňuje využití svých fondů pro tuto oblast.

Z hlediska hospodaření je u neziskových organizací nutné, aby jejich hospodaření bylo transparentní a bylo ho možno sledovat. Vložené peníze by měly být využity vhodně a dárci či poskytovatel by měl být schopen určit, kde jeho peníze pomáhají. Tuto oblast fungování neziskové organizace zkoumá má práce v analytickém oddíle, kde je rozebrána ekonomická a finanční charakteristika Charity Česká republika. Ze získaných výsledků provedených analýz jsem na konci práce vymezila závěry a doporučení vztahující se k vybrané organizaci.

2 Cíl práce a metodika

Cílem této bakalářské práce je vymežit závěry, návrhy a doporučení pro budoucí stabilizaci a rozvoj nestátní neziskové organizace Charita Česká republika na základě finanční analýzy organizace za roky 2007-2013.

Teoretická část bude zpracována na základě studia primárních dokumentů, tedy na základě literární rešerše, vytvořené nastudováním odborných knih a odborných časopisů. Analytická část se bude skládat z popisu vybrané neziskové organizace Charita Česká republika, aplikace metod finanční analýzy a charakteristiky vybrané organizace z pohledu ekonomického. Zdroji pro analytickou část budou především účetní výkazy Charity Česká republika a další informace, které jsou obsaženy v každoročně vydávané Výroční zprávě Charity Česká republika a jsou dostupné z webových stránek organizace. Dále budou využity informace poskytnuté ze strany zástupců organizace a odborná literatura. V závěru práce budou vymezeny výsledky analýz, doporučení a návrhy.

První část, přesněji teoretická část, se bude zabývat teoretickými východisky problematiky, která budou čerpána především z odborné literatury a ověřených internetových zdrojů. Budou vymezeny pojmy nezisková organizace, neziskový sektor, popsáno členění neziskového sektoru, jeho poslání a financování. Složkou teoretické části bude také fundraising, jako jedna z velmi důležitých součástí fungování neziskových organizací. Poslední složkou první části bude popis metod finanční analýzy, která bude podkladem pro finanční charakteristiku Charity Česká republika.

Druhá část, část analytická, již bude zaměřena přímo na vybranou nestátní neziskovou organizaci a bude obsahovat její popis, historii i poslání. V neposlední řadě bude analytická část obsahovat ekonomickou charakteristiku organizace a bude aplikována metoda finanční analýzy. Zdrojem informací o ekonomické situaci budou ukazatele finanční analýzy, jako je rentabilita, likvidita, zadluženost a aktivita organizace (viz níže). Tyto ukazatele jsou koncipovány tak, aby dle nich bylo možné posuzovat zejména ziskové organizace, proto zmíněné doporučené hodnoty a dané ukazatele nelze posuzovat striktně dle stanovených norem, které budou v práci zmíněny.

Následné metodické tabulky jsou vytvořeny na základě výkazů vybrané neziskové organizace - Charita Česká republika, která při jejich zpracování postupovala v souladu s vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů.

Tabulka č. 1- Vzorce využitě v analytické části - Rentabilita

RENTABILITA	Definice ukazatele	Vazba na řádky účetních výkazů organizace	Doporučená hodnota	Autor
Rentabilita nákladů ROC	Výsledek hospodaření po zdanění	V82	5%	Grünwald, 2007
	Náklady	V42		
Rentabilita výnosů ROS	Výsledek hospodaření po zdanění	V82	5%	Grünwald, 2007
	Výnosy	V79		
Rentabilita vlastního kapitálu ROE	Výsledek hospodaření po zdanění	V82	15%	Grünwald, 2007
	Vlastní kapitál	R88		
Rentabilita celkového kapitálu	Výsledek hospodaření po zdanění	V82	9%	Grünwald, 2007
	Aktiva	R86		
Míra pokrytí ztrát z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové	Výsledek hospodaření po zdanění u doplňkové činnosti implicitně v kladné hodnotě	V82 – hospodářská činnost	Co nejvyšší	Kraftová, 2002
	Výsledek hospodaření po zdanění z hlavní činnosti implicitně v záporné hodnotě	V82 – hlavní činnost		
Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů DČ ve vztahu k ψ (zlomovému faktoru)	Náklady doplňkové činnosti	V42 – hospodářská činnost	$\Psi = 0,6180339$ -> MIN	Kraftová, 2002
	Výnosy doplňkové činnosti	V79 – hospodářská činnost		
Variátor celkových nákladů	Rozdíl nákladů celkem v čase t+1 a v čase t	$V42_{t+1} - V42_t$		Kraftová, 2002
	Celkové náklady v čase t	$V42_t$		
	Rozdíl výnosů celkem v čase t+1 a čase t	$V79_{t+1} + V79_t$		
	Výnosy celkem v čase t	$V79_t$		

Tabulka č. 2- Vzorce využití v analytické části - Likvidita

LIKVIDITA	Definice ukazatele	Vazba na řádky účetních výkazů organizace	Doporučená hodnota	Autor
Likvidita třetího stupně (běžná)	Oběžná aktiva celkem	R41	1,5 – 2,5	Scholleová, 2012
	Krátkodobé závazky	R107		
Likvidita druhého stupně (pohotová)	Oběžná aktiva bez zásob	R41-R42	0,7 – 1,5	Kraftová, 2002
	Krátkodobé závazky	R107		
Likvidita prvního stupně (okamžitá)	Krátkodobý finanční majetek	R73	0,2 – 0,5	Kraftová, 2002
	Krátkodobé závazky	R107		
Pracovní kapitál	Oběžná aktiva – krátkodobé závazky	R41 – R107		Kraftová, 2002

Tabulka č. 3- Vzorce využití v analytické části - Aktivita

AKTIVITA	Definice ukazatele	Vazba na řádky účetních výkazů organizace	Doporučená hodnota	Autor
Obrat celkových aktiv	Tržby	V43 + V66 + V67 + V68		Kraftová, 2002
	Aktiva	R86		
Obratovost zásob	Tržby	V43 + V66 + V67 + V68		Kraftová, 2002
	Zásoby	R42		
Doba obratu zásob	Zásoby	$R42 \times 360$	Co nejnižší	Růčková, 2008
	Tržby	V43 + V66 + V67 + V68		
Obratovost pohledávek	Tržby	V43 + V66 + V67 + V68		Sedláček, 2001
	Pohledávky	R52		
	Pohledávky	$R52 \times 360$	Co nejnižší	Růčková, 2008

Doba obratu pohledávek	Tržby	$V43 + V66 + V67 + V68$		
Obratovost závazků	Tržby	$V43 + V66 + V67 + V68$		Kraftová, 2002
	Závazky	R107		
Doba obratu závazků	Závazky	$R107 \times 360$	Co nejnižší	Sedláček, 2001
	Tržby	$V43 + V66 + V67 + V68$		

Tabulka č. 4-Vzorce využití v analytické části - Zadluženost

ZADLUŽENOST	Definice ukazatele	Vazba na řádky účetních výkazů organizace	Autor
Finanční nezávislost	Vlastní kapitál	R90	Kraftová, 2002
	Celkový kapitál	R135	
Ukazatel věřitelského rizika	Cizí kapitál	R97	Sedláček, 2001
	Celkový kapitál	R135	
Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu	Cizí kapitál	R97	Kraftová, 2002
	Vlastní kapitál	R90	
Ukazatel krátkodobé zadluženosti	Krátkodobé závazky	R107	Kraftová, 2002
	Celkový kapitál	R135	

Tabulka č. 5-Vzorce využití v analytické části - Autarkie

AUTARKIE	Definice ukazatele	Vazba na řádky účetních výkazů organizace	Autor
Autarkie hlavní činnosti	Výnosy hlavní činnosti	V79 – hlavní činnost	Kraftová, 2002
	Náklady hlavní činnosti	V42 – hlavní činnost	

Tabulka č. 6-Vzorce využití v analytické části - Indexy

INDEX	Definice ukazatele	Autor
Bazický index- index se stálým základem	x_i	Otrusinová, Kubičková, 2011
	x_z	
Řetězový index- koeficient růstu (index s pohyblivým základem)	x_i	Otrusinová, Kubičková, 2011
	x_{i-1}	

Vysvětlivky:

x_i ... vybraná hodnota časové řady

x_z ... první hodnota časové řady – základ, s touto hodnotou jsou srovnávány všechny ostatní hodnoty řady

3 Teoretická východiska

3.1 Neziskové organizace a neziskový sektor

Aby bylo možno mluvit o financování a fungování neziskové nestátní organizace z ekonomického hlediska, je nutné vymezit základní pojmy. Nestátní nezisková organizace je vrstvená a značně variabilní kategorie organizací. Existuje mnoho typů neziskových organizací z hlediska poslání a právní normy, která s charakterem poslání organizace souvisí. (Boukal, 2013)

Na neziskový sektor, jako segment národního hospodářství, který se skládá ze ziskového (tržního) sektoru a neziskového (netržního) sektoru, je možné se v zásadě dívat ze dvou pohledů. Buď jako na segment národního hospodářství nebo jako na prvek občanské společnosti. Oba pohledy na neziskový sektor se nijak nevylučují, naopak, jeden podmiňuje druhý a společně tvoří charakteristiku podstaty existence neziskových organizací. (Bačuvčík, 2010)

Oproti ziskovému sektoru, kde primárním cílem subjektů je dosažení zisku prostřednictvím prodeje statků za tržní cenu, neziskový, netržní sektor, je nositelem fundraisingových aktivit. Primárním cílem neziskových organizací je dosažení přímého užítku, který má většinou charakter veřejně prospěšné služby. Tyto organizace nakládají se zdroji, které pocházejí buď od soukromých subjektů (zřizovatel, další subjekty) nebo od veřejných subjektů, na základě přerozdělovacích procesů. Majetek je buď majetkem daného neziskového subjektu, nebo zůstává v držení veřejného subjektu, pokud je jeho zřizovatelem. (Rektořík, 2007)

Neziskový sektor lze tedy rozdělit na veřejný neziskový sektor a neziskový sektor soukromý. Veřejný neziskový sektor je financován z veřejných zdrojů, je spravován veřejnou správou, rozhodnutí jsou podložena veřejnou volbou a celý tento sektor podléhá veřejné kontrole. Sem patří například příspěvkové organizace, které jsou právnickou osobou zřízenou některým z ústředních orgánů státní správy, či krajem, obcí. Musí být zapsány v rozpočtu zřizovatele, který je hlavním subjektem financování. Přesto se musí tento subjekt chovat ekonomicky efektivně, nemůže čekat jen na prostředky zřizovatele, musí usilovat i o další prostředky a využít více možnosti získávání financí. Důležitou složkou zisku financí je

fundraising, přesto hlavní pozici z hlediska nositele zdrojů má stále zřizovatel. Do veřejného neziskového sektoru dále patří kupříkladu Národní galerie, Národní muzeum v Praze, Divadlo na Vinohradech, Národní knihovna a Památník Lidice. Také kraje, obce, organizační složky státu, organizační složky územních samosprávných celků a další veřejnoprávní instituce, jako Český rozhlas, Česká televize, Státní podnik, Veřejná vysoká škola, Státní fond životního prostředí, Státní fond kultury, Fond národního majetku a VZP ČR. (Bačuvčík, 2010; Boukal, 2013; Rektořík, 2007)

Neziskový soukromý sektor je souborem subjektů zakládaných s primárním cílem dosažení přímého užitku, ale zakladatelem je soukromý subjekt, či subjekty (právnícké nebo fyzické osoby), které do zakládaných nestátních neziskových organizací vkládají prostředky bez očekávání zisku. Jejich cílem je vytvoření přímém užitku. Vzhledem k tomu, že nestátní neziskové organizace jsou zakládány soukromými subjekty, odpadá veřejnoprávní, značně automaticky financující zřizovatel. Nestátní nezisková organizace má proti příspěvkové organizaci kvalitativně odlišnou pozici. Fundraising mimo veřejné rozpočty je nosným souborem zisku financí. Samozřejmě existuje i podpora z veřejných zdrojů a v některých zemích má vysokou úroveň. Úspěšný fundraising předpokládá spolupráci soukromých, státních a samosprávných institucí. (Boukal, 2013; Rektořík, 2007)

3.1.1 Nestátní nezisková organizace

Nestátní neziskové organizace mají v ČR více právních forem, nejpočetněji je zastoupeno občanské sdružení, dále obecně prospěšná společnost, nadace a nadační fond a samostatnou skupinu tvoří církve, účelová zařízení církví a náboženské společnosti. Všechny tyto právní formy, z hlediska fundraisingu, mají rozdílná postavení. (Bačuvčík, 2010; Boukal, 2013; Rektořík, 2007)

Dalšími subjekty neziskového soukromého sektoru jsou Politické strany a politická hnutí, Zájmová sdružení právnických osob, Sdružení bez právní subjektivity, Profesní komory, Obchodní společnosti, Společenství vlastníků jednotek, Organizace s cizím prvkem, Hudební společenstvo a například Vinařský fond.

3.1.1.1 Občanské sdružení (Spolky)

Občanské sdružení lze popsat, jako sdružení fyzických či právnických osob za účelem realizace společných zájmů, které mají nenáboženský, nepolitický a nepodnikatelský charakter. Registrována jsou Ministerstvem vnitra. Jde o nejrozšířenější typ neziskové organizace a také první typ uzákoněný v polistopadovém Československu. Jde o vzájemně prospěšné organizace a veřejně prospěšné služby jako jsou například spolky, společnosti, kluby, svazy, hnutí a odbory. Členy mohou být právnické i fyzické osoby. Stanovy, které obsahují název, sídlo, cíl, orgány včetně způsobu ustanovování a zástupců oprávněných jednat, ustanovení o organizačních jednotkách a zásady hospodaření, registruje Ministerstvo vnitra. Řadíme sem například Český červený kříž, Český svaz tělesné výchovy a Českomoravskou mysliveckou jednotu.

Občanská sdružení, která k 28. prosinci 2012 registrovalo Ministerstvo vnitra, jsou po 1. lednu 2014 považována za spolky, a musely proto přizpůsobit své dokumenty úpravě spolků dle nového občanského zákoníku. Přizpůsobení nové právní formě má zásadní vliv na fundraising. Transparentnost finančních toků je podmínkou úspěšného fundraisingu po roce 2014. (Bačuvčík, 2010, Boukal, 2013, Novotný, 2004)

3.1.1.2 Obecně prospěšná společnost (Ústavy)

Obecně prospěšné společnosti, které jsou právnickou osobou, poskytují veřejnosti obecně prospěšné služby zejména v oblasti školství (soukromé školy), kultury (divadla, galerie, orchestry, knihovny), zdravotnictví (nestátní zdravotnická zařízení) a v oblasti sociální péče (sociální ústavy). Své služby musí poskytovat všem za stejných podmínek. Oproti občanskému sdružení jsou mnohem více nezávislé na svém zřizovateli, kdy jím může být i cizinec, a nese mnohem výraznější rysy samosprávného řízení. Z pohledu dárců je výhodou obecně prospěšné společnosti větší transparentnost a průhlednost. (Boukal, 2013; Rektořík, 2007)

Od 1. ledna 2014 obecně prospěšné společnosti nesou název ústavy. Jde nadále o subjekty kombinující osobní a majetkové prvky fungování a propojující tak rysy spolku a nadace. Základní rysy hospodaření o.p.s. jsou zakotveny v zakládací smlouvě. Předpokládá se financování služeb z veřejných rozpočtů měst, obcí, evropských fondů, ministerstev, dále z nadačních prostředků a darů, případně sponzorských příspěvků. Pokud prostředky z veřejných rozpočtů chybí, je možné obecně prospěšné služby zpoplatnit. (Bačuvčík, 2010, Boukal, 2013, Novotný, 2004)

3.1.1.3 Nadace a nadační fondy

Nadace a nadační fondy jsou specifickou formou nestátní neziskové organizace. Vznikají na základě písemné smlouvy mezi zřizovateli nebo zakládací listinou, případně závětí, je-li jen jeden zřizovatel. Zapisují se do nadačního rejstříku u příslušného soudu. Majetek dané nadace obsahuje nadační jmění a ostatní majetek nadace. Pro dosahování cílů v oblasti, pro kterou byla nadace zřízena, používá nadace výnosů z nadačního jmění a ostatní majetek dané nadace. (Bačuvčík, 2010) Nadační fond používá k dosahování poslání veškeré majetky (nevytváří nadační jmění). Nadaci není dovoleno podnikat, na své financování by měla využívat minimum prostředků. (Šedivý, Medlíková, 2012)

3.1.1.4 Církevní právnické osoby a jiná zájmová sdružení právnických osob

Církev je dobrovolné společenství osob s vlastní strukturou, orgány, vnitřními předpisy, náboženskými obřady a projevy víry. Církev je založená pro veřejné či soukromé účely vyznání náboženské víry a s tím spojeným shromažďováním, bohoslužbami, vyučováním náboženství a duchovními službami. Církev se musí registrovat na Ministerstvu kultury, které vede Rejstřík církví a náboženských společností. Církev mohou zřizovat svazy církví a právnické osoby (účelová zařízení církví). (Bačuvčík, 2010)

Historie neziskové činnosti církve a poskytování nábožensky motivované dobročinnosti sahá do dávných dob, kdy ještě pojem nezisková organizace neexistoval. Na moderní Evropu i Spojené státy měla určující vliv v této sféře tradice křesťanské charity a dobročinnosti. Péče o chudé, nemocné a staré lidi, o sirotky a osoby v tíživé životní situaci, patřila a do dneška patří k základním křesťanským ctnostem. Požadavek pomoci druhým je nedílnou součástí praktické etiky, ale i mnoha dalších světových náboženství včetně judaismu a islámu. Církevní řády, ústavy a diakonie zajišťovaly a zajišťují sociální služby od vzdělávání až po péči o umírající. Z náboženských motivací jednájí i mnozí konkrétní filantropové. Jedny z nejvýznamnějších českých nábožensky motivovaných, dobročinných organizací jsou například Česká katolická charita, Charita Česká republika, Diakonie Českobratrské církve evangelické a ADRA. (Skovajsa, 2010)

3.1.2 Cíle a poslání neziskových organizací

Posláním neziskové organizace by měl být její smysl a účel její existence. Cíle každé neziskové organizace by měly být definovány jasně a srozumitelně, zaměřeny na specifickou cílovou skupinu, kterou má organizace dobře zmapovanou. Špatná definice cílů se projeví často na výsledcích organizace a poslání nemusí být tím pádem naplněno. (Novotný, 2004)

Výkonnost neziskové organizace je nutné posuzovat dle poslání a předem definovaných cílů. Měření výkonnosti je u neziskových organizací velmi komplikované, neboť jde spíše o měření kvalitativní, než o měření kvantitativní. (Boukal, Vávrová, 2007)

3.2 Financování neziskové organizace

Základem financování neziskových organizací je princip vícezdrojového financování. Jde o nutnost zajistit pro neziskovou organizaci více zdrojů, ze kterých lze její činnost financovat tak, aby v případě selhání určitého zdroje mohla ve své činnosti pokračovat. V praxi lze nalézt případy, kdy neziskové organizace čerpají finance z dostatečně velkého počtu zdrojů, ale jeden je dominantní natolik, že existence organizace je na něm závislá, tudíž nestabilní. (Šedivý, Medlíková, 2011)

Nezisková organizace může získat finance ze šesti možných zdrojů. Jedním z nich je veřejná správa, která sestává z ministerstev a jimi zřízených příspěvkových organizací. Z veřejné správy lze získat finanční prostředky pomocí grantů a dotací, případně svou vlastní prací v rámci určitého projektu, po přihlášení do veřejného výběrového řízení. Vždy je nutné, aby organizace zpracovala projekt a pokud žádá o dotaci či grant, je nutné doplnit projekt žádostí. Žádosti jsou často velmi složité na vypracování, veřejná správa je vedena striktní politikou. Základním kamenem pro úspěšné získávání zdrojů z veřejné správy je dobrá komunikace a perfektní připravenost. (Šedivý, Medlíková, 2011)

Dále může získat finance od individuálních dárců. Jednotlivci věnují dar neziskové organizaci z osobních příjmů. Jedná se o jednotlivce, kteří se náhodně rozhodli věnovat jednorázově určitý finanční obnos nebo jedince, kteří zasílají své příspěvky jednou za určité období na účet neziskové organizace. Jedním typem pravidelných dárců jsou filantropové. Ti organizaci věnují často významný dar, větší obnos finančních prostředků. Jednotlivci jsou značně ovlivněni tím, kdo je požádá. Neočekávají protislužbu, jako je tomu například u firem. V případě efektivní a vstřícné komunikace lze dojít k dlouhodobé podpoře ze strany individuálního dárcce. (Machálek, Nesrstová, 2011)

Firmy, které jsou dle ČSÚ třetím nejvýznamnějším zdrojem financí nestátních neziskových organizací, je možno rozdělit do dvou větších celků. Prvním jsou malé a střední podniky a druhým jsou korporace a velké podniky. Firmy mají na rozdíl od individuálních dárců a veřejné správy odlišnou motivaci podporovat neziskový sektor. Motivací je především, jako v každé jiné situaci, podnikatelský zájem. Podoba dárcovství se zde pohybuje od filantropie až po sponzoring. Firmy jsou ochotny investovat své finance hlavně do nekontroverzních a bezpečných témat, která je nemohou nijak ohrozit. Podpora od firem

častokrát trvá v rozmezí od jednoho až do tří let. Hlavní slovo má často buď jedna osoba, nebo malá skupina osob, se kterými se, pokud se komunikace bude jevit jako efektivní, dá dojednat i dlouhodobější spolupráce. (Šedivý, Medlíková, 2011)

Nadace a nadační fondy, ač jde také o neziskové organizace, jsou samy významnými dárci, kteří se zaměřují na práci v terénu. Jednání s nadačními fondy je na pomezí komunikace s úředníky a vedením firmy. S pracovníky NF se vyplatí hodně a hlavně upřímně komunikovat o daném problému. Základem je v drtivé většině kvalitně zpracovaný projekt a eventuálně žádost o daný grant, tedy dobrá příprava na schůzku. Nadace a nadační fondy rozhodují skupinově, často se jedná o správní radu, či speciálně vyčleněnou skupinu expertů, jejichž rozhodnutí opět schvaluje správní rada. Nadace vlastní „soukromé“ prostředky, samy tedy rozhodují o tom, co se svými prostředky udělají. Základem jsou určitá pravidla, která mají. Je nutné se do nich trefit. Posléze jsou ochotny darovat značný obnos peněz bez toho, že by žádaly nazpět více, než upřímné zprávy o tom, jak jejich peníze pomohly. (Šedivý, Medlíková, 2012).

Další možností financování činnosti neziskové organizace je samofinancování. Nezisková organizace má možnost získat finance díky členským příspěvkům nebo příjmy z vlastní činnosti. (Rektořík, 2007)

Finanční prostředky lze od roku 2004 v České republice získat i z Evropské unie. Zdroji, ze kterých lze čerpat, jsou zejména Evropský fond pro regionální rozvoj a Evropský sociální fond. Prostředky z Evropské unie se čerpají pomocí různých operačních programů. (Šedivý, Medlíková, 2012)

3.2.1 Fundraising

Fundraising představuje systematické získávání finančních i nefinančních zdrojů, které nezisková organizace potřebuje k realizaci svého poslání prostřednictvím jednotlivých projektů. Tato činnost je pojmenována anglosaským termínem fundraising. Jde tedy i o proces utváření kvalitních interních a externích vztahů neziskové organizace. Navazování a získávání kontaktů, budování vztahů, získání podporovatelů neziskové organizace, to vše je značně důležité pro získání zdrojů pro financování její činnosti.

Fundraisingem lze získat krom financí i hmotné zdroje, například materiál, vybavení a výpočetní techniku. Také mohou neziskové organizace získat práva, velmi přínosné je právo na bezplatnou reklamu. Získat lze pro neziskovou organizaci také velmi důležité informace. Fundraising je přímo založen na včasných a kvalitních informacích. Také pracovní síla v podobě dobrovolníků z firem je nabízena podniky, které si chtějí plnit svou společenskou odpovědnost. A v neposlední řadě lze fundraisingem získat služby, jako je poradenství, navrhování a vyhotovování projektů, odborné vzdělávání a kurzy. Významným faktorem ovlivňujícím úspěšný fundraising je transparentnost nakládání s financemi. (Boukal a kol., 2013)

V dnešní době je podpora neziskového sektoru v určitých kruzích považována za něco, co zvyšuje osobní prestiž. Tedy fundraising není jen o pomoci jedné straně, ale o obohacení obou stran. Pakliže je donátor ztotožněn s hodnotami neziskové organizace, které pomáhá, je zde velká pravděpodobnost, že bude přispívat pravidelně a možná i významnými částkami.

Člověka, který se profesionálně zabývá získáním financí pro organizaci v organizaci, nazýváme fundraiser. Fundraiser může být jeden z kmenových zaměstnanců neziskové organizace, jde tedy o interního fundraisera. Druhou možností je najmutí fundraisera externě, zejména na zpracování projektových žádostí, organizaci benefičních akcí, veřejných sbírek či kompletní zajištění fundraisingu. U velkých neziskových organizací je fundraiser brán jako samostatná pozice, u menších organizací často tato pozice chybí. (Boukal a kol., 2013)

Mezi problémy spojené s fundraisingem patří v České republice zejména chybějící tradice tohoto oboru. Dalším problémem je neustálý růst nároků na financování. Neziskové organizace jsou proto nuceny hledat nová řešení a nové způsoby, jak finance získat. Také velký růst počtu neziskových organizací za poslední roky zvyšuje konkurenci mezi jednotlivými organizacemi zejména při žádání o dotace a příspěvky. (Boukal a kol., 2013; Šedivý, Medlíková, 2012)

3.3 Finanční analýza neziskové organizace

Pro dobré fungování organizace, ať už je zisková nebo nezisková, je důležité, aby zdroje, které má k dispozici využívala co nejefektivněji. K tomu patří znalost vlastní hospodářské situace. Hlavním nástrojem poznání fungování dané organizace je finanční analýza, často spojovaná spíše se ziskovým sektorem, ovšem patřící i do neziskového prostředí. Nutné je ale upravení typicky ziskových ukazatelů (nástrojů finanční analýzy) z důvodu odlišného fungování ziskových a neziskových organizací.

Finanční analýza by měla odhalit silné, ale především i slabé stránky hospodaření. Slouží k posouzení efektivnosti podniku či organizace na základě analýzy účetních dat. Díky tomu lze organizace mezi sebou srovnávat a hledat možná řešení slabých míst, či možnosti posílení silných stránek organizace. Finanční analýza organizace představuje podklad pro rozhodování jejího managementu, a také investorů, dárců, případně jiných subjektů, které se podílejí na financování dané nestátní neziskové organizace.

(Carlberg, 2004; Kraftová, 2002; Rektořík, 2007)

Neziskové organizace jsou vymezeny svým cílovým zaměřením, které předpokládá absenci zisku. Za výjimku je považována činnost, kterou organizace vyvíjí navíc, a to za účelem vytvoření dalšího zdroje svého financování, tedy vytváří vlastní vedlejší činnost. Tato zisková činnost představuje vstup nestátní neziskové organizace do tržního prostředí, není však jejím hlavním úkolem. Uvažovanou aktivitu je však racionálně využít jen za předpokladu její ziskovosti. Bez tohoto atributu je jakákoliv činnost nad rámec hlavní aktivity plýtváním veřejnými prostředky. (Kraftová, 2002)

Cílem finanční analýzy je posoudit dosavadní vývoj organizace a poskytnutí informací pro rozhodování do budoucna, rozbor možného budoucího vývoje a výběr nejhodnější varianty. Také v neposlední řadě zpracování informací pro hodnocení organizace partnery a managementem, případně vlastníky.

Finanční analýza má smysl, pokud splňuje tři hlavní požadavky. Prvním z nich je účelnost. To znamená, že je analýza realizována s předem vymezeným účelem, cílem. Druhým požadavkem je aplikovatelnost. Je využito takových metod a nástrojů, které jsou adekvátní praktickým možnostem a konkrétním podmínkám organizace. Posledním

atributem je informační efektivnost, což znamená, že prostředky vynaložené na zpracování analýzy a zisk vstupních informací, by měly být adekvátní. Tyto prostředky by neměly přesahovat očekávané přínosy, které firma získá v důsledku využití těchto informací. (Boukal, Vávrová, 2007)

3.3.1 Rozvaha, výkaz zisků a ztrát a zpráva o hospodaření

Hlavními zdroji FA jsou rozvaha, výkaz zisků a ztrát, zpráva o hospodaření a v neposlední řadě výkaz cash-flow.

Nejdůležitějším ze všech dokumentů používaných k finanční analýze je rozvaha. Tento dokument je rozdělen na aktiva a pasiva. Jako aktiva firmy či organizace se označuje majetek firmy a jako pasiva zdroje krytí majetku. V rozvaze je zachycen také hospodářský výsledek organizace. Aktiva se dále dělí na fixní, oběžná a přechodná. Pasiva se dělí na vlastní kapitál (respektive fondy), cizí kapitál a přechodná aktiva. (Svobodová, 2006)

Zkráceně se tedy jedná o základní účetní výkaz, který informuje o stavu majetku podniku, tedy o aktivech, a zdrojích krytí daného majetku, pasivech. Rozvaha je vždy sestavována k určitému datu a platí zde bilanční rovnice, která říká, že suma aktiv se vždy rovná sumě pasiv za dané období. (Vorster, 2005)

Dokument Výkaz zisků a ztrát obsahuje záznam nákladů a výnosů organizace ve sledovaném období. Z těchto údajů se následně stanovuje výsledek hospodaření, který je zdaněn (pokud se jej daň týká) a tento výsledek je zaznamenán v rozvaze. Výnosy lze definovat jako peníze získané z činnosti podniku za dané účetní období a náklady jsou definovány jako peníze vynaložené na získání výnosů. Výsledek hospodaření je tedy rozdíl mezi celkovými výnosy a celkovými náklady organizace za dané účetní období. (Růžičková, 2007; Synek, 2003; Růčková 2008) Zpráva o hospodaření, která se sestavuje každoročně, uvádí všechny finanční akce provedené za sledovaný rok. Jsou zde uvedeny výnosy a náklady s přesným vysvětlením, kde vznikly a za jakým účelem byly finance použity. (Růžičková, 2007)

Posledním zmíněným výkazem je výkaz cash-flow, který znázorňuje změnu stavu peněžních prostředků, kterými jsou peníze v hotovosti, ceniny, prostředky na účtu a také peníze na cestě. (Delaney, Carleton, 2008)

3.3.2 Metody finanční analýzy

Metody finanční analýzy lze rozdělit na fundamentální, technické, kauzální a komparační. Fundamentální metoda finanční analýzy využívá intuice, zkušeností a odhadů expertů. Tato metoda se používá při velkých změnách v organizaci. Metoda technická je naproti tomu založena na matematicko-statistických metodách, jde o syntézu analýzy vertikální, která zkoumá strukturu organizace a analýzy horizontální, zkoumající vývoj organizace, tedy trend vývoje. Mezi metody finanční analýzy je zařazena také metoda kauzální. Kauzální metoda zkoumá příčinně důsledkové vazby mezi jevy, které by mohly mít buď stochastický (náhodný, pravděpodobnostní), či deterministický charakter. Poslední metodou je komparační finanční analýza, také jinak srovnávací analýza, která srovnává hodnoty ukazatelů dané organizace s hodnotami standardními nebo hodnotami v daném odvětví. Zpravidla doplňuje technickou finanční analýzu. Zvláštní odnoží této metody je tzv. benchmarking, tedy zmíněné srovnání s nejlepším subjektem v daném oboru. Touto metodou získané informace organizace využívá při posilování svých předností a eliminování zjištěných slabin, které ve srovnání s daným subjektem, benchmarkem má. (Boukal, Vávrová, 2007; Kraftová, 2002)

Klasické dělení rozděluje metody finanční analýzy na metody vertikální, horizontální a poměrové. Vertikální metody sledují procentuální podíl složek na určeném prvku, složce, jedná se o analýzu komponent výkazu, kdy se využívají absolutní ukazatele. Vertikální metoda analýzy zkoumá vývoj jednotlivých položek výkazu v čase (různých obdobích), tedy sleduje trend a opět využívá absolutních hodnot. Cílem vertikální a horizontální metody je rozbor minulé finanční situace a jejich příčin, což omezeně umožňuje určit, jaké asi budou finanční vyhlídky podniku. Mezi poměrové metody patří základní ukazatele finanční analýzy, které by měla nezisková organizace sledovat, přesněji rentabilita, likvidita, zadluženost a aktivita. (Frigo, 2003)

3.3.3 Nástroje finanční analýzy

Za základní nástroje finanční analýzy jsou považovány dílčí ukazatele FA. Statistická teorie je dělí a definuje, jako extenzivní ukazatele, které charakterizují extenzitu sledovaného jevu a ukazatele intenzivní, které zkoumají intenzitu, čili sílu daného jevu. Extenzivní ukazatele se v analýze značí v peněžních jednotkách a jejich hodnoty jsou zpravidla absolutní čísla. Intenzivní ukazatele charakterizující úroveň, intenzitu sledovaného jevu, lze vyjádřit, jako poměr dvou extenzivních ukazatelů. Ukazatele by měly vždy být srozumitelné, jednoznačné, jednoduché, ale dostatečně přesné a v neposlední řadě významné a neredundantní. (Kraftová, 2002)

Finanční analýzu lze členit dle časového hlediska na finanční analýzu ex post, která analyzuje data z minulých let a finanční analýzu ex ante analyzující budoucí vývoj ukazatelů.

3.3.4 Ukazatele finanční analýzy a upravené modely pro neziskové organizace

Dílčí ukazatele FA, které se kalkulují na základě účetních dat, představují východiska pro technickou analýzu finanční situace organizace. Provádí se zpravidla jako analýza ex post, tedy z pohledu do minulosti. A jsou aplikovaná i jako analýza ex ante, kdy se s ohledem na jednotlivé stanovené cíle organizace modelují data analogická datům účetním, jako pohled do budoucnosti.

Neziskové organizace se zásadně liší od ziskových organizací, proto je nutné pro FA neziskové organizace volit ukazatele rozdílné struktury. Pro neziskové organizace je relevantní sledovat jen některé ukazatele, zejména ty, které nejvíce informují o míře dosahování stanovených cílů.

Do struktury ukazatelů, které byly navrženy pro neziskový sektor a vycházejí z jeho zvláštností, řadíme ukazatele autarkie, rentability, likvidity, aktivity, financování, investičního rozvoje nebo naopak útlumu a ukazatele produktivity.

(Synek, 2007; Kraftová, 2002)

3.3.4.1 Ukazatel autarkie

Autarkie označuje míru soběstačnosti neziskové organizace. Autarkie může být hodnocena buď na bázi výnosově nákladové, nebo příjmově výdajové, závisí to na použitých datech. Výnosově nákladová autarkie obsahuje aplikované účetní principy, kterými jsou aktuálnost, realizační princip, věcná shoda nákladů a výnosů a další. Příjmově výdajový princip je spojen s tokem peněžních prostředků, je nutné proto rozlišit, zda jsou do příjmů a výdajů zahrnuty pouze provozní, tedy neinvestiční toky, nebo zda jsou uvažovány celkové toky, tj. investiční i neinvestiční. (Kraftová, 2002)

3.3.4.1.1 Autarkie hlavní činnosti – báze výnosů a nákladů

Jedná se o míru soběstačnosti organizace vzhledem k pokrytí nákladů hlavní činnosti z dosažených výnosů vyjádřenou v procentech. Ukazatel se týká pouze hlavní činnosti, kde jsou ve výnosech zahrnuty neinvestiční dotace. Ty jsou zpravidla nejvýznamnější částí výnosů.

$$A_{HV-H\check{c}} = \frac{V_{H\check{c}}}{N_{H\check{c}}} \times 100$$

$A_{HV-H\check{c}}$... autarkie hlavní činnosti na nákladově výnosové bázi

$V_{H\check{c}}$... výnosy hlavní činnosti

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

Pozitivně se hodnotí pouze ukazatel roven 100%. Menší hodnota značí nedostatečné krytí nákladů z výnosů a je třeba analyzovat příčiny. (Kraftová, 2002)

3.3.4.1.2 Celková autarkie- báze příjmů a výdajů

Tento typ autarkie může být konstruován s odlišením investičních a neinvestičních výdajů a příjmů, odbourává vliv účetních metod při účtování výnosů a nákladů. Tento ukazatel má schopnost zobrazit, zda byly příjmy generovány v dostatečné míře, tak aby pokryly výdaje.

$$A_{CF} = \frac{P}{V} \times 100$$

A_{CF} ... autarkie na příjmově výdajové bázi

P ... příjmy

V ... výdaje

$$A_{CF} = \frac{NP}{NV} \times 100$$

A_{CF} ... autarkie na příjmově výdajové bázi

NP ... neinvestiční příjmy

NV ... neinvestiční výdaje

Hodnota výrazně vyšší než 100% značí, že by bylo vhodné uvažovat o vedení CF směrem k vyššímu zhodnocení dočasných volných prostředků. Hodnota značící méně než 100% je výstrahou pro kontrolu příčin této situace. U obou případů by bylo vhodné posoudit vztah k výnosově nákladové autarkii. (Kraftová, 2002)

3.3.4.1.3 Míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech

$$A_{ND} = \frac{ND}{NP} \times 100$$

A_{ND} ... míra příjmů z neinvestiční dotace na neinvestičních příjmech

ND ... neinvestiční dotace

NP ... neinvestiční příjmy

Ukazatel míry pokrytí celkových provozních příjmů provozními dotacemi je důležitým indikátorem podílu rozpočtových prostředků na financování produkce organizace. Zbytek příjmů do 100% představují uživatelské poplatky, respektive nahodilé příjmy a příjmy z doplňkové činnosti. (Kraftová, 2002)

3.3.4.2 Ukazatele rentability

Rentabilita neboli výnosnost, patří mezi tradiční oblasti finanční analýzy u soukromých, ziskově orientovaných firem. Jde o poměrový ukazatel hodnocení efektivity hospodaření firmy, kde absolutním ukazatelem skupiny je zisk. Jedná se o schopnost podniku dosahovat zisku a tím zhodnocovat vložený kapitál. Tedy zjednodušeně, označuje, kolik korun čistého zisku připadá na jednu korunu tržeb. Rentabilita se uvádí v procentech. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013; Kraftová, 2002)

Při hodnocení rentability je nutné zvolit správný typ ukazatele zisku. Nejčastěji je využíváno disponibilního zisku, tedy zisku po zdanění, dále ekonomického zisku, bilančního zisku, zisku před úroky a zdaněním, zisku před úroky, zdaněním a odpisy a disponibilního zisku včetně zdaněných úroků. (Kraftová, 2002)

U neziskových firem rentabilita představuje jeden z nejdiskutovanějších problémů. Zisk jako hodnota není smyslem fungování neziskových organizací. Proto je zjišťování hospodářského výsledku účelné realizovat pouze při systémových či inovačních změnách, a to s ohledem na praktické i metodické problémy s tímto spojené.

Ukazatel rentability znázorňuje u nestátní neziskové organizace procentuální míru pokrytí ztrát z hlavní činnosti organizace ziskem z činnosti doplňkové, jinak řečeno, v jaké míře je funkce doplňkové činnosti naplňována. Počítat tento ukazatel má smysl jen tehdy, pokud je vedlejší doplňková činnost realizována. Rentabilita má ale významnou argumentační hodnotu při rozhodování o rozvojové strategii organizace. Pro neziskové organizace má význam počítat především rentabilitu nákladů, výnosů, vlastního kapitálu a aktiv. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013; Kraftová, 2002)

3.3.4.2.1 Rentabilita nákladů ROC

Rentabilita nákladů vyjadřuje, kolik nákladů je nutno vynaložit pro dosažení 1 Kč zisku.

$$ROC = \frac{\text{zisk (ztráta)}}{\text{náklady}} \times 100$$

Tento ukazatel se vyjadřuje v procentech a pro ziskovou sféru se doporučená hodnota pohybuje kolem 5%. (Grünwald, 2007)

3.3.4.2.2 Rentabilita výnosů ROS

Jde o vyjádření množství výnosů nutného pro tvorbu 1 Kč zisku.

$$ROS = \frac{\text{zisk (ztráta)}}{\text{výnosy}} \times 100$$

Tento ukazatel se rovněž uvádí v procentech a doporučená hodnota je pro ziskové podniky stanovena na 5%. (Grünwald, 2007)

3.3.4.2.3 Rentabilita vlastního kapitálu ROE

Rentabilita vlastního kapitálu zobrazuje, jak efektivně jsou organizací zhodnocovány vynaložené prostředky na činnost, tedy kolik vlastních zdrojů připadá na 1 Kč zisku.

$$ROE = \frac{\text{zisk (ztráta)}}{\text{vlastní kapitál}} \times 100$$

Vyjádřena v procentech, by se tato hodnota měla u ziskových podniků pohybovat kolem 15%. (Grünwald, 2007)

3.3.4.2.4 Rentabilita celkového kapitálu ROA

Popisuje podíl aktiv na 1 Kč zisku.

$$ROA = \frac{\text{zisk (ztráta)}}{\text{aktiva}} \times 100$$

Doporučená hodnota pro ziskový sektor je 9%. (Grünwald, 2007)

3.3.4.2.5 Rentabilita nákladů doplňkové činnosti

Nákladová rentabilita představuje „nejpřísnější“ ukazatel efektivity. Poměří užitný efekt v podobě zisku, který je odrazem užitečnosti uznané spotřebitelem po stránce kvality, kvantity i ceny, s prostředky nutnými na výrobu produktu.

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

$r_{ND\check{c}}$... rentabilita nákladů doplňkové činnosti

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

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

(Kraftová, 2002)

3.3.4.2.6 Rentabilita provozních příjmů doplňkové činnosti-CF

$$r_{CF-D\check{c}} = \frac{CF_{D\check{c}}}{NIPy_{D\check{c}}} \times 100 = \frac{(HV + O + \Delta R)_{D\check{c}}}{NIPy_{D\check{c}}} \times 100$$

$r_{CF-D\check{c}}$... cash flow rentabilita provozních příjmů doplňkové činnosti

$CF_{D\check{c}}$... tok hotovosti z doplňkové činnosti

$NIPy_{D\check{c}}$... neinvestiční (provozní) příjmy z doplňkové činnosti

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

$O_{D\check{c}}$... odpisy dlouhodobého majetku využívaného pro doplňkovou činnost

$\Delta R_{D\check{c}}$... přírůstek rezerv z doplňkové činnosti (rozdíl vytvořených a zúčtovaných rezerv)

Tento ukazatel finanční rentability provozních příjmů hodnotí oblast doplňkové činnosti z hlediska míry, v jaké tyto příjmy generují hotovostní toky, měřené v jejich zjednodušené formě. Vhodná je maximalizace tohoto ukazatele.

3.3.4.2.7 Míra pokrytí ztrát z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové

$$Z'' = \frac{\text{zisk}_{D\check{c}}}{\text{ztráta}_{H\check{c}}} \times 100$$

Z'' ... míra pokrytí ztrát z hlavní činnosti činností doplňkovou

$\text{zisk}_{D\check{c}}$... hospodářský výsledek z doplňkové činnosti implicitně v kladné hodnotě

$\text{ztráta}_{H\check{c}}$... hospodářský výsledek z hlavní činnosti implicitně v záporné hodnotě

Ukazatel zachycuje v jaké míře je funkce doplňkové činnosti naplňována. Pokud je hospodářský výsledek z hlavní činnosti roven nule, nelze ukazatel kvantifikovat. (Kraftová, 2002)

3.3.4.2.8 Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů DČ ve vztahu k ψ (zlomovému faktoru)

$$HUN = \frac{N_{D\check{c}}}{V_{D\check{c}}} \quad HUN - \psi \rightarrow \mathbf{MIN.}$$

HUN ... haléřový ukazatel nákladovosti

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

$V_{D\check{c}}$... výnosy doplňkové činnosti

ψ ... zlomový faktor = 0,6180339

Haléřový ukazatel má především smysl u doplňkové činnosti. Hospodářský výsledek z doplňkové činnosti by měl být vždy kladný (ziskový). Neboť čím vyšší je zisk z této činnosti, tím je tato činnost efektivnější. U neziskových organizací se často nestává, že by byl překročen tento faktor, ale čím více se hodnota ukazatele blíží hodnotě zlomového faktoru, tím je ekonomický výsledek z doplňkové činnosti lepší. (Kraftová, 2002)

3.3.4.2.9 Variátor celkových nákladů

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

var_N ... nákladový variátor

N_t ... náklady celkem v období t

N_{t+1} ... náklady celkem v období $t + 1$

V_t ... výnosy celkem v období t

V_{t+1} ... výnosy celkem v období $t + 1$

Variátor celkových nákladů znázorňuje relaci mezi dynamikou vývoje celkových nákladů a dynamikou vývoje celkových výnosů. Výsledek vyšší než jedna znamená, že dynamika nárůstu nákladů bude vyšší, je dobré počítat s nutností získání větších neinvestičních dotací, či navýšením uživatelského poplatku. V opačném případě je možností zajistit větší rozsah produkce a snížit nároky na dotace nebo snížit uživatelský poplatek. (Kraftová, 2002)

3.3.4.2.10 Rendita

$$rendita = \frac{\sum_{t=1}^n D_1}{VK}$$

D ... dividendy

VK ... vlastní kapitál

Rendita je poměrem dividend obdržených organizací v hodnoceném období, například majetkové cenné papíry získané jako dar, a vlastního kapitálu, přesněji jeho části, vázané na dlouhodobý finanční majetek zahrnující příslušné akcie. (Kraftová, 2002)

3.3.4.3 Ukazatele likvidity

Likviditou firmy je myšlena zjednodušeně schopnost přeměňovat svůj majetek na peníze, kterými posléze vyrovnává své závazky v krátkodobém horizontu. Jde tedy z jiného pohledu o schopnost generovat prostředky na pokrytí krátkodobých závazků tak, aby byly kryty včas, v požadované podobě a na požadovaném místě. Likvidita souvisí s dlouhodobou existencí firmy, odvíjí se od strategie firmy. Vysoká likvidita značí přílišné vázání prostředků s minimálním nebo žádným výnosem. Tyto prostředky nemohou být investovány a tím snižují rentabilitu společnosti. Naopak nízká likvidita může způsobit problémy z nedostatku zásob nebo finančních prostředků. Velmi nebezpečné je, když se firma orientuje jen na svůj zisk a neudrhuje potřebnou likviditu. Tato taktika často přivádí firmy do existenčních potíží. (Sholleová, 2012; Kraftová 2002)

Při měření likvidity vždy poměrujeme prostředky využitelné k úhradě krátkodobých závazků a objem krátkodobých závazků firmy. Následné výsledky popisují míru krátkodobé finanční rovnováhy firmy, bilanci krátkodobých platebních zdrojů a potřebných úhrad. Vhodná výše ukazatelů likvidity vyjadřuje schopnost eliminovat oportunitní náklady z nevyužívání oběžných aktiv firmy, které by mohly snížit efektivnost hospodaření firmy. Jde o hodnoty okamžikové, vychází se totiž z absolutních bazálních ukazatelů spočtených k určitému okamžiku.

Krátkodobé závazky a dluhy jsou pro firmu významné z důvodu, že se jedná o nejlevnější cizí zdroje. Závazky vůči dodavatelům nejsou ve většině případů vůbec úročeny, závazky vůči pracovníkům, daně a pojištění v lhůtě splatnosti také ne. Krátkodobé bankovní úvěry mají nízké úrokové zatížení, jsou totiž pro banky méně riskantní a úrok z nich představuje daňový náklad, tím se snižuje daňové zatížení dané účetní jednotky.

Za k úhradě využitelné prostředky považujeme peníze v hotovosti nebo na bankovním účtu, jelikož jsou použitelné okamžitě, a dále také obchodovatelné krátkodobé cenné papíry. Dle rozsahu prostředků, které by mohly být využity na úhradu daných závazků, se sledují a rozlišují tři základní stupně likvidity, běžná, pohotová a peněžní likvidita.

Obecně je možné vyjádřit likviditu jako vzorec:

$$\frac{\text{ČÍM je možno pokrýt}}{\text{CO je nutno pokrýt}}$$

(Kraftová, 2002; Scholleová, 2012; Outrusinová, Kubíčková, 2011)

3.3.4.3.1 Běžná likvidita (třetího stupně)

U běžné likvidity jsou za vhodné zdroje pokrytí závazků považovány všechny položky oběžných aktiv. Jde o nejobsáhlejší ukazatel likvidity, který ukazuje, kolikrát jsou oběžná aktiva vyšší než krátkodobé závazky. Tento ukazatel je využíván nejčastěji, i když o skutečné schopnosti pokrýt závazky vypovídá nejméně. Oběžná aktiva totiž zahrnují všechny položky pracovního kapitálu, včetně položek málo likvidních. Také krátkodobé závazky zde zahrnují nejen krátkodobé závazky z obchodního styku, ale také krátkodobé úvěry, výpomoci a přechodná (ostatní) pasiva.

$$L_{III} = \frac{\text{oběžná aktiva celkem}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

$$\text{Oběžná aktiva} = \text{KFM} + \text{krátkodobé pohledávky} + \text{zásoby} + \text{ostatní aktiv}$$

Krátkodobé závazky

$$= \text{krátkodobé závazky} + \text{krátkod. bankovní úvěry} + \text{ostatní pasiva}$$

Hodnota běžné likvidity s ohledem na odvětví by se měla pohybovat v rozmezí 1,5 až 2,5. Tedy oběžná aktiva by měla být ve třikrát až pětkrát větším objemu než jsou krátkodobé závazky. (Scholleová, 2012; Outrusinová, Kubíčková, 2011; Kislingerová, Hnilica, 2004)

3.3.4.3.2 Pohotová likvidita (likvidita druhého stupně)

Pohotová likvidita je přísnějším pohledem než likvidita běžná, a to z důvodu odečtení nejméně likvidní části oběžných aktiv, zásob. Zásoby jsou nejhůře zpeněžitelnou položkou oběžných aktiv.

$$L_{II} = \frac{\text{oběžná aktiva} - \text{zásoby}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Čitatele by tedy tvořily položky peníze, obchodovatelné cenné papíry, pohledávky a jmenovatele krátkodobé závazky. Doporučená hodnota se pohybuje od 0,7 do 1,5, kdy hodnota 1 znamená vyrovnanost krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků. Tato hodnota je doporučována krom jiných sektorů i pro sektor neziskový. Nedostatkem zůstává struktura závazků z hlediska splatnosti a stavový charakter údajů. (Scholleová, 2012; Otrusinová, Kubíčková, 2011; Kislíngerová, Hnilica, 2004; Kraftová, 2002)

3.3.4.3.3 Okamžitá likvidita (likvidita prvního stupně)

Okamžitá neboli peněžní likvidita, likvidita prvního stupně, je nejpřesnějším a nejpřísnějším ukazatelem schopnosti organizace uhrazovat své závazky. Je poměřován krátkodobý finanční majetek, tedy obchodovatelné cenné papíry, spolu s penězi, ke krátkodobým závazkům.

$$L_1 = \frac{\text{krátkodobý finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}}$$

Doporučená hodnota by se měla pohybovat mezi 0,2 až 0,5. Již hodnota 0,2, tedy schopnost pokrýt vhodnými prostředky 20% krátkodobých závazků, je bráno jako pozitivní hodnota. Je-li hodnota blízká 0, hrozí ztráta platební schopnosti organizace. V tu chvíli je vhodné prověřit vypovídací hodnotu výsledku s ohledem na časový okamžik hodnocení. Pokud je hodnota okamžité likvidity v delším časovém úseku pořád výrazně vyšší než optimum, je nutné, aby firma prověřila, zda se chová ekonomicky racionálně, tedy zda ve firmě neleží peníze ve formě hotovostní příliš dlouho a v přílišném množství. Peníze v hotovosti se totiž nijak nezhodnocují, tedy nepřinášejí takový užitek, jaký by mohly.

(Kislíngerová, Hnilica, 2004; Kraftová, 2002; Otrusinová, Kubíčková, 2011; Scholleová, 2012; Kraftová, 2002)

3.3.4.3.4 Pracovní kapitál

Pracovní kapitál je absolutním ukazatelem likvidity, je rozdílem oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Představuje kapitál, který firmě zůstane, pokud v daném okamžiku splatí všechny své krátkodobé závazky.

$$PK = A_o - KZ$$

A_o ... oběžná aktiva

KZ ... krátkodobé závazky

Pokud se rozdělí aktiva na fixní a oběžná a kapitál na vlastní a cizí, vzorec by vypadal následovně:

$$PK = VK + DCK - A_f$$

VK ... vlastní kapitál

DCK ... dlouhodobý cizí kapitál A_f ... fixní aktiva

Pracovní kapitál je jakýmsi operačním prostorem pro firmu ve zdrojích financování, kterými kryje dlouhodobě potřebná oběžná aktiva. Záporná hodnota pracovního kapitálu by znamenala ohrožení likvidity a návazně i solventnosti firmy, byla by ohrožená také její stabilita, stejně jako korektnost vůči věřitelům. (Kraftová, 2002)

3.3.4.4 Cashflow firmy

Ukazatele toku hotovosti, cashflow, ukazují na schopnost generovat peněžní prostředky firmou. Jejich příznivý vývoj je nutný k plynulému fungování firmy. Průběžné řízení likvidity je důležité hlavně díky možnosti zabránění prodlení v úhradě závazků, regulaci rychlosti toku peněžních prostředků, zajištění disponibility flexibilních krátkodobých zdrojů a v neposlední řadě umožňuje budovat informační systémy podporující peněžní dispozici. (Kraftová, 2002; Otrusínová, Kubíčková, 2011)

Účetní postupy rozlišují tři základní úrovně, provozní cashflow, investiční cashflow a finanční cashflow. Provozní cashflow se týká generování peněz v rámci standardního provozu, investiční cashflow zobrazuje změny peněz v souvislosti s investicemi, finanční cashflow znázorňuje dopad způsobu financování společnosti.

Ve výkazu cashflow firmy se objevují jak kladná tak záporná čísla, proto nemá kompletní vertikální či horizontální analýza smysl. Vhodnější je proto spíše soustředit pozornost na nejdůležitější položky, a ty pak sledovat. Záporná čísla ve výkazu cash flow neznamenají konec podnikání. Cashflow je tok peněz za určité období, záporné znaménko tedy může vzniknout například tehdy, když se organizace rozhodne prostředky z účtu, které nejsou nijak využity, použít na investici do nového zařízení, které umožní lepší produktivitu firmy. (Kislingerová, Hnilica, 2004; Scholleová, 2012)

3.3.4.4.1 Absolutní hodnota Cashflow

Absolutní hodnota cashflow se odvíjí od účelu, pro který má sloužit. Ne vždy je ji nutné zjišťovat přesně, často poslouží i zjednodušená forma. Přesná hodnota popisuje tok hotovosti dle typu aktivit firmy, jako cashflow z provozních aktivit, cashflow z investičních aktivit a cashflow z finančních aktivit. Umožňuje tedy určit, které aktivity generují nebo naopak čerpají peníze a také v jakém rozsahu.

$$CF = CF_{provozu} + CF_{investic} + CF_{financí}$$

$CF_{provozu}$ se u organizací účtujících v podvojném účetnictví určuje přímou nebo nepřímou metodou. Přímá metoda výpočtu pojímá $CF_{provozu}$, jako rozdíl výnosů a nákladů, kdy výnosy i náklady jsou upraveny o změny položek rozvahy vázaných na provozní aktivity. Metoda nepřímá vychází z disponibilního zisku a odpisů, které jsou opět upraveny o položky rozvahy.

Pro určení $CF_{investic}$ a $CF_{financí}$ se používá metoda přímá, přesněji takzvaná čistá přímá metoda. Tato metoda je založena na bázi toků plateb. Informace, které se u této metody užívají je nutno hledat i mimo účetní dokumenty. Vhodné informace lze nalézt v informačním subsystému o investicích či financování firmy.

(Kraftová, 2002; Otrusinová, Kubíčková, 2011)

3.3.4.4.2 Zjednodušené Cashflow

U zjednodušeného cashflow vycházíme z podobnosti zisku a generovaného cash flow z provozních aktivit. Problémem je však časový nesoulad výnosů a příjmů, stejně jako nákladů a výdajů. Dalším problémem je také věcný nesoulad. Oba tyto nesoulady se však z výpočtu abstrahují.

$$CF^* = Z + O$$

$$\text{nebo } CF^* = Z + O + \Delta DR$$

Z ... zisk po zdanění

O ... odpisy

DR ... dlouhodobé rezervy, kdy pracujeme se změnou stavu dlouhodobých rezerv

(Kraftová, 2002)

3.3.4.5 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity hodnotí využívání vložených prostředků, poukazují na vázanost kapitálu v aktivech organizace a míru transformace tohoto kapitálu do příznivých, žádoucích efektů. (Kraftová, 2002)

Zjednodušeně řečeno ukazatele aktivity nám vyjadřují efektivitu hospodaření organizace se svými aktivy. Jestliže je s aktivy nakládáno neúčelně, v podniku vznikají náklady navíc a to má za následek menší zisk firmy. Pokud podnik nevyvíjí dostatečnou aktivitu, přichází o tzv. fiktivní výnosy, kterých mohl dosáhnout. Velmi důležitou roli v ukazatelích aktivity hraje čas, většinou vyjádřen ve dnech nebo letech. (Sedláček, 2001; Kovanicová, Kovanic, 1999)

Tyto ukazatele se dělí dle vypovídací schopnosti do tří skupin. První skupinou jsou ukazatele výkonnosti, tedy ukazatele měřitelné pomocí obratu, rychlost obratu a počtem obrátek. Druhou skupinou jsou ukazatele vázanosti, měřené pomocí koeficientů využití. Poslední skupinu tvoří ukazatele doby obratu. Ukazatele aktivity se také rozlišují dle položek, kterých se týkají, například celkového kapitálu, závazků, pohledávek či zásob. (Kraftová, 2002)

3.3.4.5.1 Ukazatel obratu celkových aktiv

$$O_{CA} = \frac{\text{tržby}}{\text{aktiva}}$$

(Kraftová, 2002)

3.3.4.5.2 Ukazatel obratovosti zásob

$$O_z = \frac{\text{tržby}}{\text{zásoby}}$$

(Kraftová, 2002)

3.3.4.5.3 Doba obratu zásob

$$DOZ = \frac{\text{zásoby}}{\text{tržby}} \times 360$$

Tato hodnota by se měla pohybovat na co nejnižší úrovni. (Růčková, 2008)

3.3.4.5.4 Obratovost pohledávek

$$\text{obratovost pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{pohledávky}}$$

(Kraftová, 2002; Sedláček 2001)

3.3.4.5.5 Doba obratu pohledávek

$$DOP = \frac{\text{pohledávky}}{\text{tržby}} \times 360$$

Hodnota by se měla pohybovat na co nejnižší úrovni. (Růčková, 2008)

3.3.4.5.6 Obratovost závazků

$$\text{obratovost závazků} = \frac{\text{tržby}}{\text{závazky}}$$

(Kraftová, 2002; Sedláček, 2001)

3.3.4.5.7 Doba obratu závazků

$$DO_{\text{závazků}} = \frac{\text{závazky}}{\text{tržby}} \times 360$$

(Sedláček, 2001; Kraftová, 2002)

3.3.4.6 Ukazatele zadluženosti

Ukazatelé zadluženosti nebo také jinak ukazatelé financování, vyhodnocují stabilitu firmy. Jejich cílem je získat podklady pro optimalizaci nákladů kapitálu. Stabilita firmy je často představována mírou finanční nezávislosti. Tato hodnota se získá podílem vlastního kapitálu na kapitálu celkovém. Tím se vyjádří do jaké míry je majetek firmy kryt vlastním kapitálem. Nebo také lze říci, že ukazuje, jak podnik využívá cizí zdroje ke krytí svého majetku. (Knápková, Pavelková, Šteker, 2013; Kraftová, 2002; Sedláček, 2001)

3.3.4.6.1 Finanční nezávislost

$$\text{finanční nezávislost} = \frac{VK}{K} \text{ nebo také finanční nezávislost} = \frac{VK}{A}$$

VK ... vlastní kapitál

K ... celkový kapitál

A ... celkový majetek, aktiva

(Kraftová, 2002)

3.3.4.6.2 Ukazatel věřitelského rizika

Ukazatel věřitelského rizika je ukazatelem celkové zadluženosti.

$$\text{ukazatel věřitelského rizika} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celkový kapitál}} \times 100 (\%)$$

(Kraftová, 2002; Sedáček, 2001)

3.3.4.6.3 Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu

$$ZVK = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} \times 100 (\%)$$

(Kraftová, 2002)

3.3.4.6.4 Ukazatel krátkodobé zadluženosti

$$\text{krátkodobá zadluženost} = \frac{\text{krátkodobé závazky}}{\text{celkový kapitál}} \times 100 (\%)$$

(Kraftová, 2002; Sedláček, 2001)

3.3.4.6.5 Ukazatel návratnosti úvěru

Tento ukazatel popisuje, kolikrát roční vygenerované cashflow převyšuje úvěr či cizí kapitál. Také popisuje, kolik let bude trvat, než tento dluh bude moci být splacen.

$$\text{návratnost úvěru} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{cash flow sledovaného období}}$$

(Kraftová, 2002; Otrusínová, Kubíčková, 2011)

3.3.4.6.6 Míra krytí nákladů úroku ziskem

Výsledek tohoto ukazatele nám říká kolikrát je možno snížit provozní zisk před odečtením úroků a daní, než by došlo ke kolapsu schopnosti firmy úroky hradit. Někdy se k provoznímu zisku před snížením o úroky a daně (EBIT) připočítávají odpisy, které jako náklad mohou napomoci generovat prostředky na krytí úroků.

$$\text{krytí úroků ziskem} = \frac{EBIT}{U} \text{ nebo krytí úroků ziskem} = \frac{EBIT + O}{U}$$

EBIT ... PROVOZNÍ ZISK PŘED OČEKÁVANÝCH ZDANĚNÍM A ÚHRADOU ÚROKŮ

O ... odpisy

U ... nákladové úroky

(Kraftová, 2002; Sedláček, 2001)

3.3.4.6.7 Zatížení zisku úrokem

Tato hodnota udává jakou část EBIT je nutné spotřebovat na úhradu úroků.

$$\text{zatížení zisku úroky} = \frac{U}{EBIT}$$

(Kraftová, 2002; Sedláček, 2001)

3.3.4.6.8 Procento samofinancování – finanční páka

$$\text{Finanční páka} = \frac{\text{aktiva}}{\text{vlastní zdroje}} \times 100$$

Procento samofinancování by mělo dle doporučení být co nejvyšší. Tento ukazatel je pro neziskový sektor ukazatelem vedlejším.

(Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

4 Analytická část

4.1 Základní charakteristika Charity Česká republika

Charita České republiky je nestátní nezisková organizace, která je součástí římskokatolické církve. Nabízí pomoc v nouzi lidem v České republice i v zahraničí. Funguje jako sdružení více než 300 oblastních a městských Charit, které společně provozují širokou síť sociálních a zdravotnických služeb a vycházejí při své práci z křesťanských principů. Pořádá řadu významných kampaní, které generují finance na pomoc lidem v ohrožení nebo nouzi, bez ohledu na jejich věk, pohlaví, politické smýšlení, rodinné uspořádání, zdravotní stav, sexuální orientaci, sociální a ekonomickou situaci, jejich příslušnost k etnické nebo národnostní menšině, víře, náboženství či kultuře. Je členem významných mezinárodních sítí charit, Caritas Internationalis a Caritas Europa.

(www.charita.cz¹)

4.1.1 Vznik

Počátky působení katolické Charity na území českých zemí spadají do roku 1919, navazují na bohatou historii péče křesťanů a katolické církve o chudé v Čechách, na Moravě a Slezsku. Velký rozvoj zažívala katolická charita hlavně v období první republiky a značně pomáhala i na konci druhé světové války. V období komunismu došlo k velkému útlumu působení charity. Svou působnost obnovila po roce 1989. Následné zprofesionalizování celé organizace, otevření stovek sociálně-zdravotnických služeb v České republice a rozšíření projektů do desítek zahraničních zemí vedlo k utvoření Charity České republiky do podoby, jaká je známá dnes. Charita vždy pomáhala také při všech větších povodních na území České republiky. (www.charita.cz²)

¹ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Naše poslání. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/nase-poslani/>

² CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Z historie. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/z-historie>

4.1.2 Poslání a hodnoty Charity Česká republika

Charitativní činnost je již od počátku církve její podstatnou součástí. Tato činnost je určena pro všechny, jelikož poslání církve je univerzální. Základy čerpá ze své tradice a církevního učení. Za nejvýznamnější apel pro církve a její následovatele je možno brát verše 31 až 46 z Nového Zákona, kapitoly dvacáté páté evangelia podle Matouše. Její část praví:

„Neboť jsem měl hlad, a dali jste mi najíst, měl jsem žízeň, a dali jste mi napít, byl jsem cizí, a ujali jste se mě, byl jsem nahý, a oblékli jste mě, byl jsem nemocen, a navštívili jste mě, byl jsem ve vězení, a přišli jste ke mně.“ (Mt 25, 35-36)

Další příklady podobenství, ze kterého Charita vychází, lze nalézt v Novém Zákoně. Jde o podobenství, která praví, že bližním by pro správného křesťana měl být každý člověk. Příběh, který lze brát jako osnovu charitativní činnosti je podobenství o milosrdném Samaritánovi, který se ujal potřebného, i když patřil k nepřátelenému rodu (Lk 10, 25-37). Charitativní činnost lze tedy pojmout jako nacházení lidí v nouzi, pomáhání těmto lidem a přispívání k tomu, aby byla péče posléze uhrazena. Katolická charita se snaží následovat tento příklad, pomáhat svým bližním, především nejchudším, nejpotřebnějším. Tato činnost označovaná jako charita, znamenající v překladu z latiny ze slova caritas, milosrdná láska, patří k praktickému křesťanskému životu. Proto charita pomáhá všem, kdo její pomoc potřebují. Neohlíží se na barvu pleti, národnost nebo vyznání. Pomáhá chudým, opuštěným, starým, nemocným, tělesně, mentálně, zdravotně nebo psychicky postiženým. Mezi její klienty také patří bezdomovci, migranti, uprchlíci, matky v tísní, opuštěné a týrané děti, narkomani, alkoholici, prostitutky, vězni, utlačované menšiny, lidé postižení katastrofou, válkou a celkově všichni, kdo se ocitnou v tíživé životní situaci. Základním principem práce charity je nalézt nouzi a posléze nalézt řešení pro odstranění této nouze. To vše se zachováním úcty k člověku a s láskou k této činnosti a svým bližním, podle příkladu Boží lásky. Celé poslání a vize Charity je zachyceno v Etickém kodexu Charity Česká republika.

Patronem Charity je svatý Vincenc z Pauly, francouzský kněz a jeden ze zakladatelů moderní charity, na jehož svátek připadá každoroční Den Charity. (www.charita.cz³)

4.1.3 Stanovy

Dle Kodexu kanonického práva (kánon 312, 313) je Charita Česká republika právnickou osobou a je součástí římskokatolické církve registrované v České republice podle zákona č. 3/2002 Sb. Jejím zřizovatelem je Česká biskupská konference. Je sdružením arcidiecézních a diecézních charit a dalších právnických osob zřízených oprávněnými právnickými osobami Katolické církve a působící zejména v charitativní, humanitární, sociální a zdravotní oblasti. Hlavním sídlem Charity Česká republika je **Praha**. Předmětem hlavní činnosti je poskytování a provozování **charitativních, sociálních a zdravotních služeb a zařízení, realizace humanitární pomoci a rozvojové spolupráce a vytváření podmínek pro dobrovolnictví a dobrovolnou činnost**. Do hlavní činnosti také spadá plnění úkolů uložených Českou biskupskou konferencí a prosazování tohoto plnění i u jednotlivých členů organizace. Vedlejší činností je hospodářská činnost, provozována za účelem získání prostředků na realizaci hlavních činností.

Působení Charity Česká republika musí být vždy v souladu s Etickým kodexem Charity Česká republika a působit ve prospěch všech svých členů a jejich složek, aby mohli lépe a efektivněji naplňovat své poslání. (www.charita.cz⁴)

4.1.4 Organizační struktura

Organizační struktura Charity České republiky kopíruje církevní hierarchii. Základem je 348 farních, oblastních a městských Charit, které provozují jednotlivé služby, případně zařízení. Velikost jednotlivých Charit se různí, někdy jsou čistě dobrovolné, jindy působí i v okolních obcích a mají více než sto zaměstnanců. Tyto místní subjekty se sdružují

³ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Kdo jsme. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/>

⁴ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Stanovy Charity Česká republika. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/res/data/014/001598.pdf>

na regionální úrovni do arcidiecézních a diecézních Charit. Nynější uspořádání je zahrnuto pod dvěma arcidiecézními a šesti diecézními Charitami, které působí na území daného arcibiskupství, či biskupství. Jednotlivé Charity mají svou vlastní právní subjektivitu, mohou provozovat sociální a zdravotní služby, pomoc imigrantům a podílet se na projektech v zahraničí.

Všechnu tuto činnost na úrovni celostátní zajišťuje sdružení Charita Česká republika, jejíž sekretariát poskytuje servis všem Charitám a jejich zařízením v sociálně-zdravotnické oblasti. Sekretariát také koordinuje projekty rozvojové a humanitární pomoci a spolupráce a pomoc cizincům v nouzi na území České republiky. Dalším úkolem sekretariátu je komunikace a spolupráce s vládou a státní správou oblastí, kterým se Charita věnuje. Podílí se na propagaci, přípravě a vyhodnocování celostátních charitativních akcí, kampaní, především Tříkrálové sbírky. Spravuje centrální sbírková konta, spolupracuje s centrálou Caritas Europa v Bruselu a s Caritas Internationalis situovanou v Římě. Zabývá se také provozem Infocentra ve svém sídle na Praze 1 a Vzdělávacímu institutu na Praze 2, který nabízí krom kurzů pro charitativní pracovníky i konferenční prostory a ubytování pro širokou veřejnost.

Do sdružení Charit patří ještě Česká katolická Charita – Domovy duchovních a řeholnic a Řeckokatolická charita.

Na mezinárodní úrovni Charita České republiky spolupracuje také s OSN, je partnerem Generálního ředitelství ECHO při EU a dalších mezinárodních organizací. V českém prostředí spolupracuje s mnoha dalšími neziskovými organizacemi a je členem Českého fóra pro rozvojovou spolupráci.

(www.charita.cz⁵)

⁵ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Organizační struktura. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/organizacni-struktura/>

4.1.5 Řídící struktura

Orgány Charity Česká republika se skládají z rady ředitelů, ředitele, prezidenta organizace, rady prezidentů a revizní komise. Ředitel Charity Česká republika je statutárním orgánem organizace, jedná navenek samostatně, jen ve výjimkách určených stanovami potřebuje schválení České biskupské konference. Funkce ředitele je dále upravená jednacím řádem organizace. Rada ředitelů je nejvyšším orgánem Charity Česká republika, jsou zde zastoupeni všichni členové Charity Česká republika. Seznam členů je samostatný dokument tvořící přílohu Stanov a je aktualizován Českou biskupskou konferencí z titulu zřizovatele. Předsedou Rady je ředitel Charity česká republika. Dalším orgánem je prezident Charity Česká republika, který je jmenován a odvoláván Českou biskupskou konferencí. Je předsedou Rady prezidentů a odpovídá za vedení duchovních složek Charity Česká republika. Hlavní náplní prezidenta je všestranně podporovat charitativní činnost v ČR a hájit dobré jméno Charity Česká republika. Rada prezidentů je duchovním centrem Charity Česká republika, projednává a schvaluje záležitosti morálně-duchovního charakteru, které projednává s Radou ředitelů. Revizní komise slouží jako kontrolní orgán a jmenuje ji Česká biskupská konference. (www.charita.cz⁶)

⁶ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Stanovy Charity Česká republika. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/res/data/014/001598.pdf>

4.2 Ekonomická charakteristika nestátní neziskové organizace Charita Česká republika

4.2.1 Výnosy

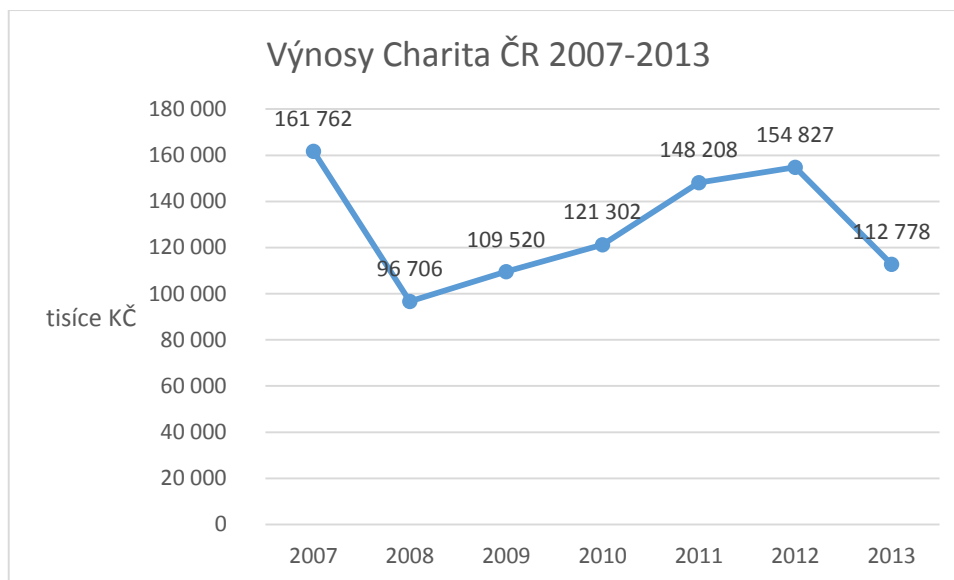
Tabulka 1- Výnosy Charity Česká republika 2007-2013(tis.Kč)

Výnosy (tis. Kč)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Tržby za vlastní výkony a služby vč. IP	17 720	15 242	26 194	30 461	14 304	12 651	9 452
Dotace ministerstev a Úřadu vlády	13 372	6 120	18 977	27 598	35 377	41 362	54 058
Ostatní dotace, včetně dotací z EU	0	0	0	0	2 554	7 503	85
Ostatní výnosy	130 212	75 344	1 568	61 412	75 565	89 338	34 032
Dary tuzemské	21	0	8 699	1 831	5 244	1 985	315
Dary ze zahraničí	437	0	43 546	0	0	0	1 096
Sbírky ostatní	0	0	10 536	0	15 164	1 988	13 749
Výnosy celkem	161 762	96 706	109 520	121 302	148 208	154 827	112 778

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Ve zkoumaných letech 2007 – 2013, se výnosy Charity Česká republika pohybovaly v rozmezí 96 706 000 Kč až 161 762 000 Kč. Nejnižší hodnota byla zaznamenána v roce 2008, kdy byl zaznamenán propad výnosů téměř o 40% oproti roku předcházejícímu. V tomto roce Charita Česká republika nepřijala dary z tuzemska a ani ze zahraničí a i dotace od ministerstev a vlády byly oproti ostatním zkoumaným rokům velmi nízké. Dotace od ministerstev a Úřadu vlády poklesly o 55,3% a položky ostatní výnosy o 43,14%. Ostatní položky v daném roce byly spíše průměrné. V roce 2007 byly výnosy organizace za zkoumané období nejvyšší. Jejich největší část tvořily ostatní výnosy, které tvořily 130 212 000 Kč. V daném roce druhou a třetí nejvýše zastoupenou položkou byly tržby za vlastní výkony a služby a dotace od ministerstev a vlády, které se pohybovaly v průměrných hodnotách vzhledem ke zkoumanému období. Výnosy Charitě Česká republika ve zkoumaných letech plynuly ze sbírkových kont, například centrálního sbírkového konta sv. Anežky a sbírkového konta Tříkrálovské sbírky. Plynuly ale také ze sociálního poradenství, zprostředkovávání služeb sociální péče, služeb sociální prevence a i z držení cenných papírů.

Graf 1- Graf vývoje výnosů v Charitě Česká republika během let 2008-2013 (tis. Kč)



Zdroj: www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Vývoj výnosů organizace prokazuje růst mezi lety 2008-2012. Organizace se z nižších hodnot dostala téměř na původní hodnoty z roku 2007. V roce 2013 se výnosy organizace opět dostaly do nižších čísel, lze předpokládat, že tato situace byla způsobena poklesem tržeb za vlastní výkony a služby, velkým poklesem ostatních dotací, včetně dotací z Evropské unie a podstatným poklesem ostatních výnosů. Propad v roce 2008, jak již bylo zmíněno výše, byl vytvořen absencí darů z tuzemska a ze zahraničí a poklesem dotací od ministerstev oproti předchozímu roku.

Tabulka 2 - Výnosové položky v procentech Charita Česká republika 2007-2013

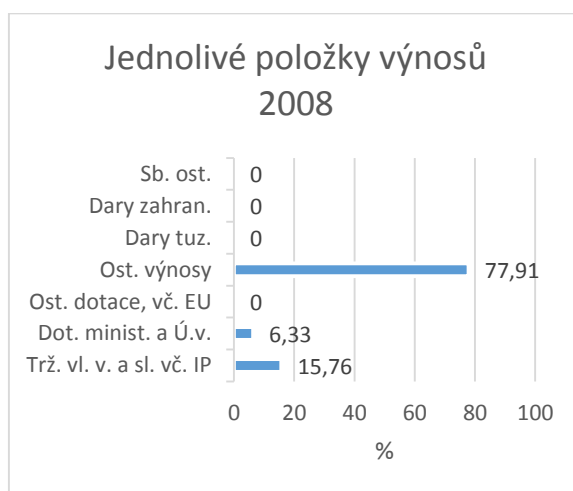
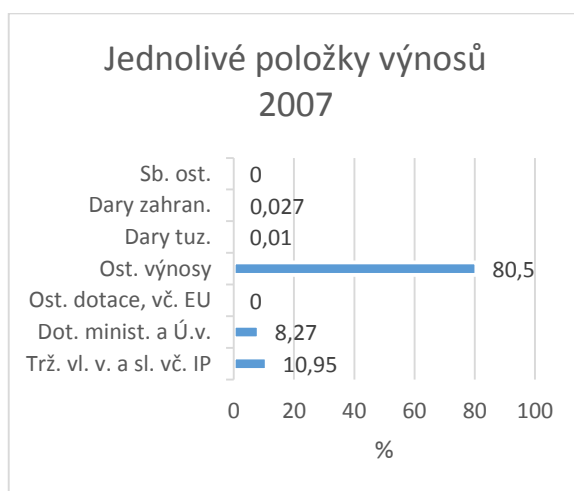
Výnosové položky v procentech	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Tržby za vlastní výkony a služby vč. IP	10,95	15,76	23,92	25,11	9,65	8,17	8,38
Dotace ministerstev a Úřadu vlády	8,27	6,33	17,33	22,75	23,87	26,71	47,93
Ostatní dotace, včetně dotací z EU	0	0	0	0	1,72	4,85	0,08
Ostatní výnosy	80,5	77,91	1,43	50,63	50,99	57,7	30,18
Dary tuzemské	0,01	0	7,94	1,51	3,54	1,28	0,28
Dary ze zahraničí	0,027	0	39,76	0	0	0	0,97
Sbírky ostatní	0	0	9,62	0	10,23	1,28	12,18

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

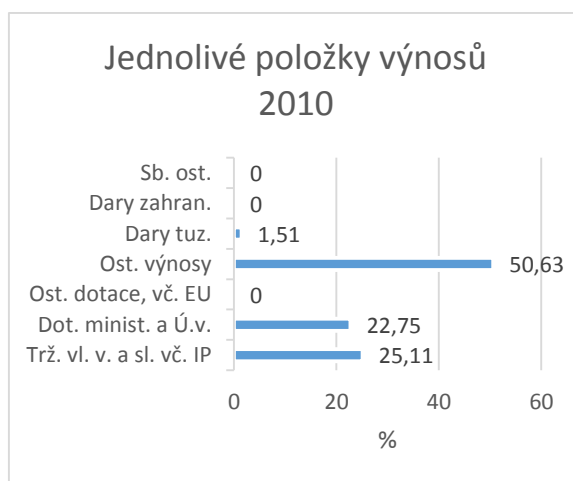
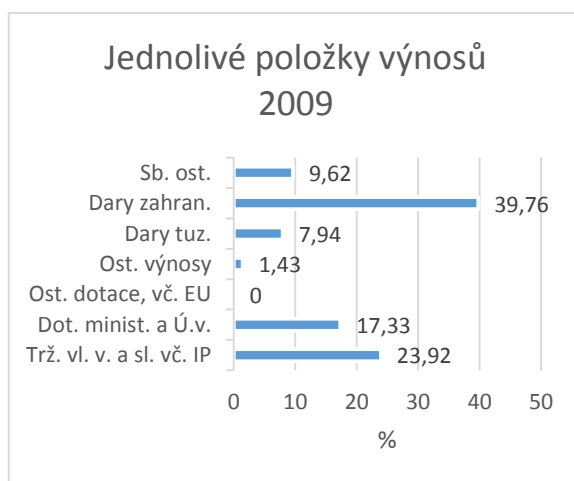
V roce 2013 a i v předcházejících letech, tvořily největší část výnosů položky Dotace ministerstev a Úřadu vlády, Ostatní výnosy a Tržby za vlastní výkony a služby včetně IP. Na oblast dotací od státu se organizace značně spoléhá. V největší míře je tato oblast pro organizace důležitá při zavádění nových projektů.

Druhou nejpodstatnější složkou výnosů byla pro Charitu Česká republika mezi lety 2007 až 2013 položka Ostatní výnosy. Tato položka tvořila více než 50% výnosů v pěti obdobích z celkových sedmi. Jedná se hlavně o položky Kursovní zisky a Zúčtování fondů.

Graf 2 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2007(%) Graf 3 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2008(%)

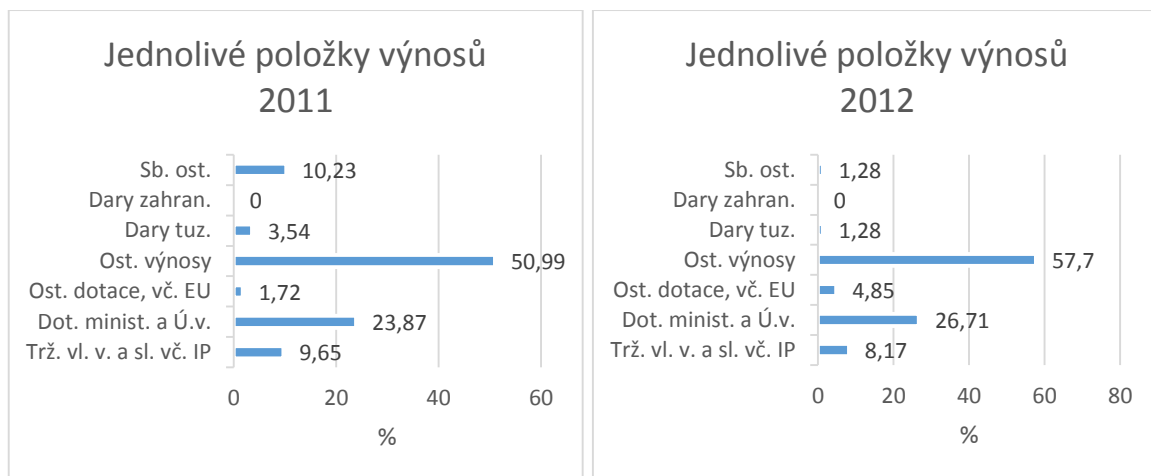


Graf 4 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2009(%) Graf 5 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2010(%)

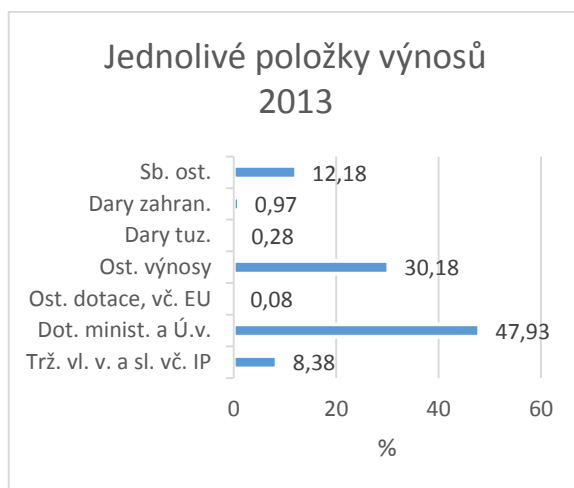


Zdroj grafy 2-5: www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2010

Graf 6 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2011(%) Graf 7- Podíly jednotlivých položek na výnosech 2012(%)



Graf 8 - Podíly jednotlivých položek na celkových výnosech 2013(%)



Vysvětlivky ke grafům:

Sb.ost ... ostatní sbírky

Dary zahran. ... zahraniční dary

Dary tuzem. ... tuzemské dary

Ost.výnosy ... ostatní výnosy

Ost. dotace, vč. EU ... ostatní dotace (dotace od úřadu práce), včetně dotací z EU

Dot. Minist. a Ú.v. ... dotace z ministerstev a Úřadu vlády

Trž. vl.v. a sl.vč. IP ... tržby z vlastního výkonu služeb včetně IP

Zdroj grafy 6-8 : www.charita.cz Výroční zpráva Charity Česká republika 2011-2013

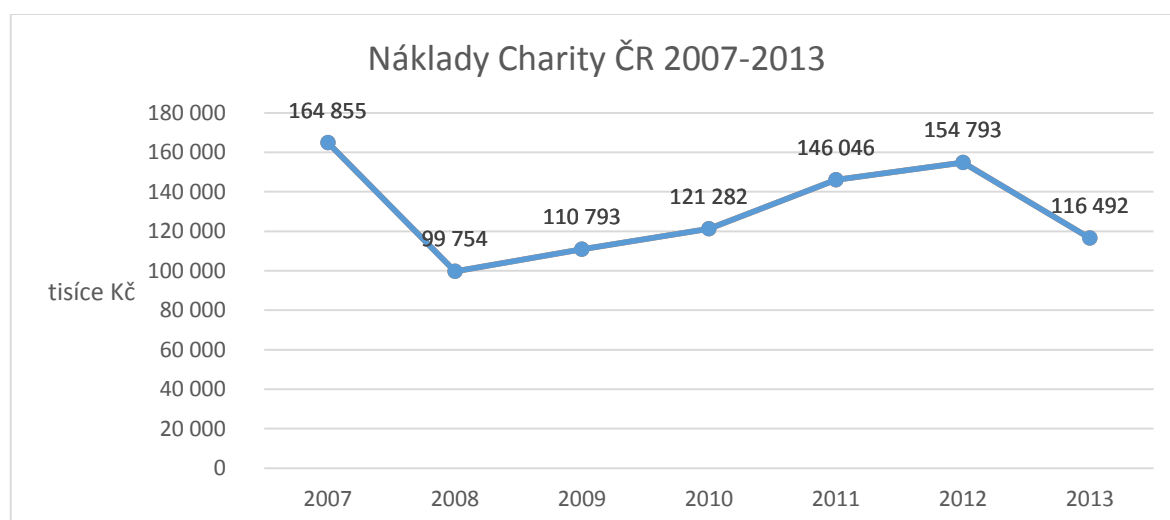
Pro roky 2007, 2008, 2010, 2011 i 2012 je nejvýznamnější položkou výnosů položka Ostatní výnosy. Tyto výnosy se skládají ze sedmi různých položek, kde hlavní význam v daných letech měla oblast zúčtování fondů. Jde o zúčtování fondů ve vztahu k jednotlivým projektům. Další významnou položku ostatních výnosů tvořily také kursovní zisky. Tedy peníze získané při směně financí pro nákup letenek při zahraničních misích a při veškerých zahraničních transakcích.

Ve zkoumaných letech lze pozorovat rostoucí podíl dotací od státu na celkových výnosech. V roce 2007 tvořili jen malou část výnosů organizace, přesněji 8,27%. V roce 2008 došlo k malému vychýlení růstu, kdy dotace od státu, tedy dotace ministerstev a Úřadu vlády, proti roku předchozímu poklesly o 1,93%. Díky takto nízkým dotacím

několik zamýšlených projektů nebylo možno uskutečnit a další projekty nebylo možné dále rozvíjet. Následující roky už byl růst dotací od státu dobře patrný. Mezi lety 2009-2013 podíl dotací od ministerstev a Úřadu vlády, ale také od České rozvojové agentury, vzrostl ze 17,33% v roce 2009 až na 47,93% v roce 2013. Díky vysokým dotacím v roce 2013 bylo možné zřídit například terénní program pro lidi v sociálně vyloučených lokalitách (TP Sovy) a pro lidi těžko uplatnitelné na trhu práce v pozdějším produktivním věku (Most 50). Nárůst dotací byl způsoben zprofesionalizováním žádostí a projektů ze strany Charity Česká republika. Úspěch zisku financí ze státní kasy na vytvořený projekt často závisí na přesnosti dodržení určených kritérií a osnov tvoření projektu a žádosti.

4.2.2 Náklady

Graf 9 - Vývoj nákladů Charity Česká republika v letech 2007-2013 (tis.Kč)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Náklady Charity Česká republika ve většině zkoumaných let rostly. Pokles mezi lety 2007 a 2008 vyvolalo ukončení některých náročných projektů, jako byla například pomoc po ničivém zemětřesení a tsunami, které zasáhlo Indonésii na konci roku 2004. V této misi Charita Česká republika pomáhala od roku 2005 do roku 2007. Roční obrat indonéské mise Charity Česká republika přesahovala 31 000 000 Kč, kdy projekty byly hrazeny z prostředků českých dárců a za podpory mezinárodní charitní sítě. Další příčinou poklesu nákladů z 164 855 000 Kč na pouhých 99 754 000 Kč v roce 2008 zapříčinila absence emise darů Charitou České republiky, kdy od roku 2007 nebyl organizací poskytnut dar jiné organizaci. Od roku 2008 však náklady organizace pouze rostly. Změnu přinesl rok 2013, kdy se náklady

snížily na 116 492 000 Kč. Tuto změnu přinesl pokles objemu položky Ostatní náklady a snížení spotřeby materiálu a energií organizací.

Tabulka 3- Náklady Charity Česká republika v letech 2007-2013(tis. Kč)

Náklady (tis. Kč)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Spotřeba materiálu a energie	30 715	12 225	11 372	10 591	23 995	22 298	7 522
Náklady na služby	43 947	50 819	62 443	68 887	67 072	77 821	71 926
Mzdové náklady	28 201	23 138	12 429	11 497	13 008	14 034	22 383
OON-DPČ a DPP	0	0	0	688	1 145	555	633
Soc. a zdrav. Pojištění	4 111	4 394	4 003	4 547	6 618	6 830	6 669
Dary	38 553	0	0	0	0	0	0
Ostatní náklady	15 731	6 230	17 961	22 589	31 816	30 924	4 962
Odpisy	3 597	2 948	2 585	2 483	2 392	2 331	2 397

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

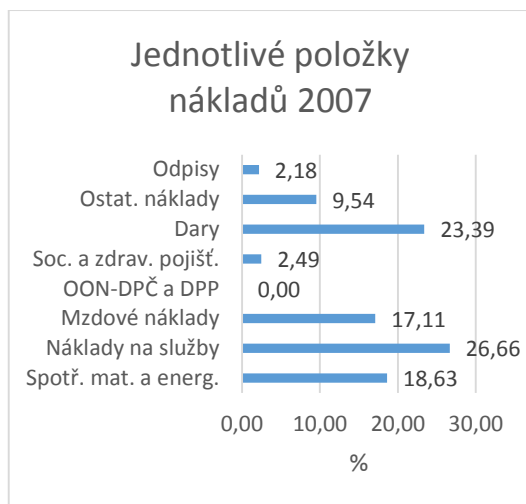
Tabulka 4 - Nákladové položky v procentech Charita Česká republika 2007-2013

Nákladové položky (%)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Spotřeba materiálu a energie	18,63	12,26	10,26	8,73	16,43	14,41	6,46
Náklady na služby	26,66	50,94	56,36	56,80	45,93	50,27	61,74
Mzdové náklady	17,11	23,20	11,22	9,48	8,91	9,07	19,21
OON-DPČ a DPP	0,00	0,00	0,00	0,57	0,78	0,36	0,54
Soc. a zdrav. pojištění	2,49	4,40	3,61	3,75	4,53	4,41	5,72
Dary	23,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostatná náklady	9,54	6,25	16,21	18,63	21,78	19,98	4,26
Odpisy	2,18	2,96	2,33	2,05	1,64	1,51	2,06

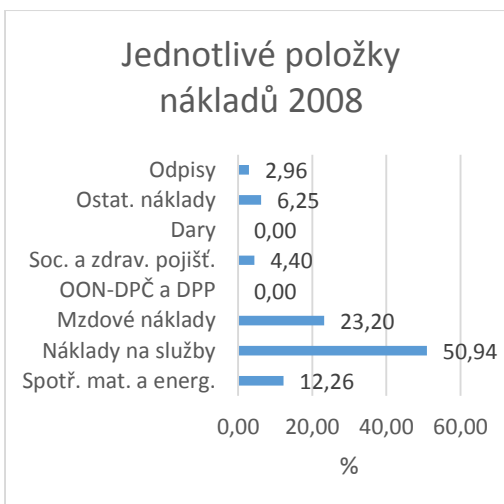
Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Tabulka nákladů zobrazuje jednotlivé položky, které se na celkových nákladech podílely. Nejobjemnější položkou byly každoročně náklady na služby, kam lze zařadit zejména opravy a udržování budov, zařízení, služby v projektech, letenky a služby související, školení a vzdělávání zaměstnanců a další. Druhou největší položkou byly za zkoumané období mzdové náklady a dále spotřeba materiálu a energie. Spotřebovaný materiál a energie souvisely zejména s propagací misí a sbírek, se spotřebou kancelářských potřeb a největší položkou byl projektový materiál na misích.

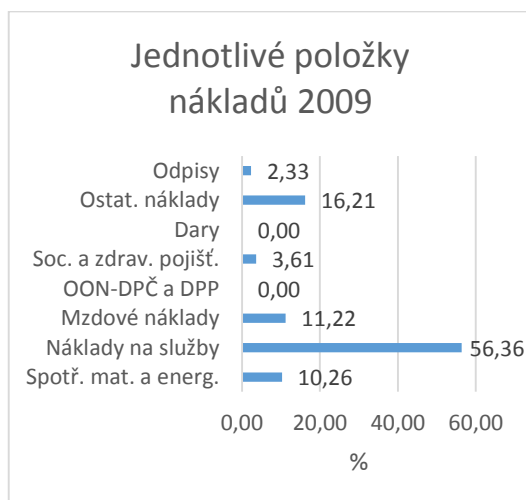
Graf 10 - Podíly nákladových položek r. 2007 (%)



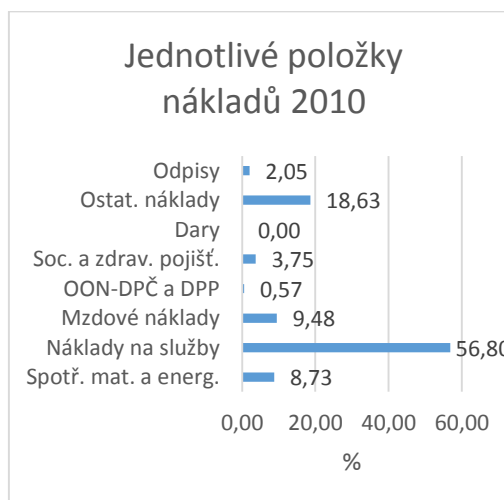
Graf 11- Podíly nákladových položek r. 2008 (%)



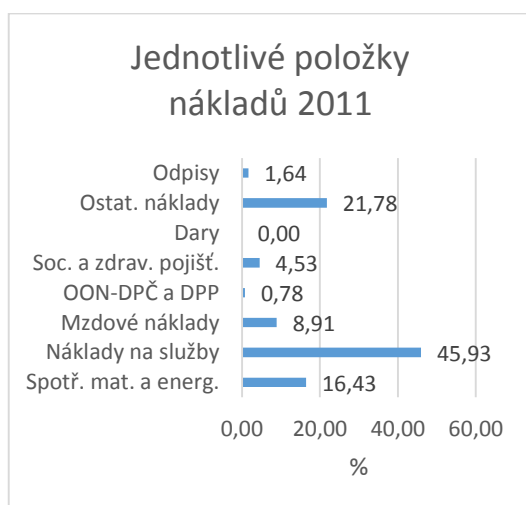
Graf 12 - Podíly nákladových položek r. 2009 (%)



Graf 13 – Podíly nákladových položek r. 2010 (%)



Graf 14 - Podíly nákladových položek r. 2011 (%)

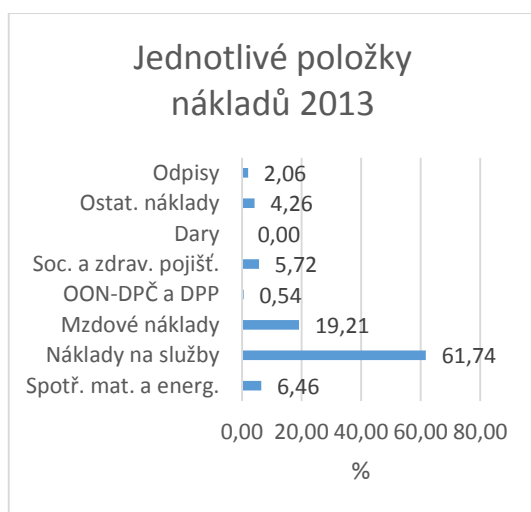


Graf 15- Podíly nákladových položek r. 2012 (%)



Zdroj graf 10-15 : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2012

Graf 16 - Podíly nákladových položek r. 2013 (%)



Vysvětlivky ke grafům:

Ostat. náklady ... ostatní náklady

Soc. a zdrav. pojišť. ... sociální a zdravotní pojištění

Spotř. mat. a energ. ... spotřeba materiálu a energie

Zdroj : www.charita.cz Výroční zpráva Charity Česká republika 2013

Ve všech sledovaných letech tvořily největší položku, vzhledem k celkovým nákladům daných let, náklady na služby. Jak už bylo zmíněno výše, tyto náklady tvoří zejména opravy a udržování budov, zařízení, služby v projektech, letenky a služby související, školení a vzdělávání zaměstnanců. V roce 2007 činily 26,66% a v následujících zkoumaných letech dokonce kolem 50% celkových nákladů. V roce 2012 velkou část tvořily náklady na služby v projektech, vyšší část než obvykle také tvořily letenky a služby související. Dohromady tato položka činila 77 821 000 Kč, což je nejvíce za všechna zkoumaná období.

Podíl a důležitost ostatních položek se během zkoumaných let měnila. Další významnou položkou roku 2007 byly dary, které tvořily 23,39%. Dary byly v daném roce nenulové, v ostatních letech však Charita Česká republika již žádnou sumu nedarovala.

Spotřeba materiálu a energie činila v roce 2007 18,63% celkových nákladů, což je maximum za sledované období. Hodnota spotřeby materiálu a energie od roku 2007 do roku 2010 klesala. Například v roce 2009 byla oproti roku předcházejícímu vykázána úspora o 126 000 Kč u spotřebovaných energií a úspora na materiálu činila 558 000 Kč. Klesala tedy zejména spotřeba materiálu na propagaci a také materiálu užitého při projektech.

Další složkou, která tvořila významnou část nákladů téměř ve všech zkoumaných letech, byla položka ostatní náklady. Těmito náklady byly zejména částky za služby v projektech, za převody partnerským organizacím a na služby na jednotlivých misích. Také

do této kategorie byly započítány náklady na softwarové služby, webové služby, překladatelské služby, ekonomické a právní služby.

V posledním zkoumaném roce, tedy roce 2013, se trend zastoupení položek celkových nákladů částečně změnil. Nejvíce zastoupeny byly, jako téměř každý rok, nákladové služby a to 61,74% z celkových nákladů. Ostatní náklady v roce 2013 ovšem tvořily pouhých 4,26%. Proti roku předcházejícímu, tedy objemu ostatních nákladů ve výši 30 924 000 Kč, tato položka činila v roce 2013 pouze 4 962 000Kč.

4.2.3 Výsledek hospodaření

Ve zkoumaných letech byl výsledek hospodaření ve většině období záporný, tedy náklady převyšovaly výnosy. Výjimkou byly však roky 2010 s kladným výsledkem rovným 20 000 Kč, rok 2011, kdy organizace dosáhla kladného výsledku ve výši 2 162 000 Kč a rok 2012, kdy organizace dosáhla kladného hospodářského výsledku ve výši 34 000 Kč. Nejnižší hodnotou výsledku hospodaření byl záporný výsledek roku 2013, kdy výsledkem hospodaření organizace byla ztráta ve výši 3 714 000 Kč.

Tabulka 5 Vývoj výsledků hospodaření CHČR 2007-2013 (tis.Kč)

Položky (tis. Kč)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výnosy	161 762	96 706	109 520	121 302	148 208	154 827	112 778
Náklady	164 855	99 754	110 793	121 282	146 046	154 793	116 492
Výsledek hospodaření	-3 093	-3 048	-1 273	20	2 162	34	-3 714

Zdroj : *www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013*

Graf 17 - Vývoj výsledků hospodaření Charity Česká republika za roky 2007-2013



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

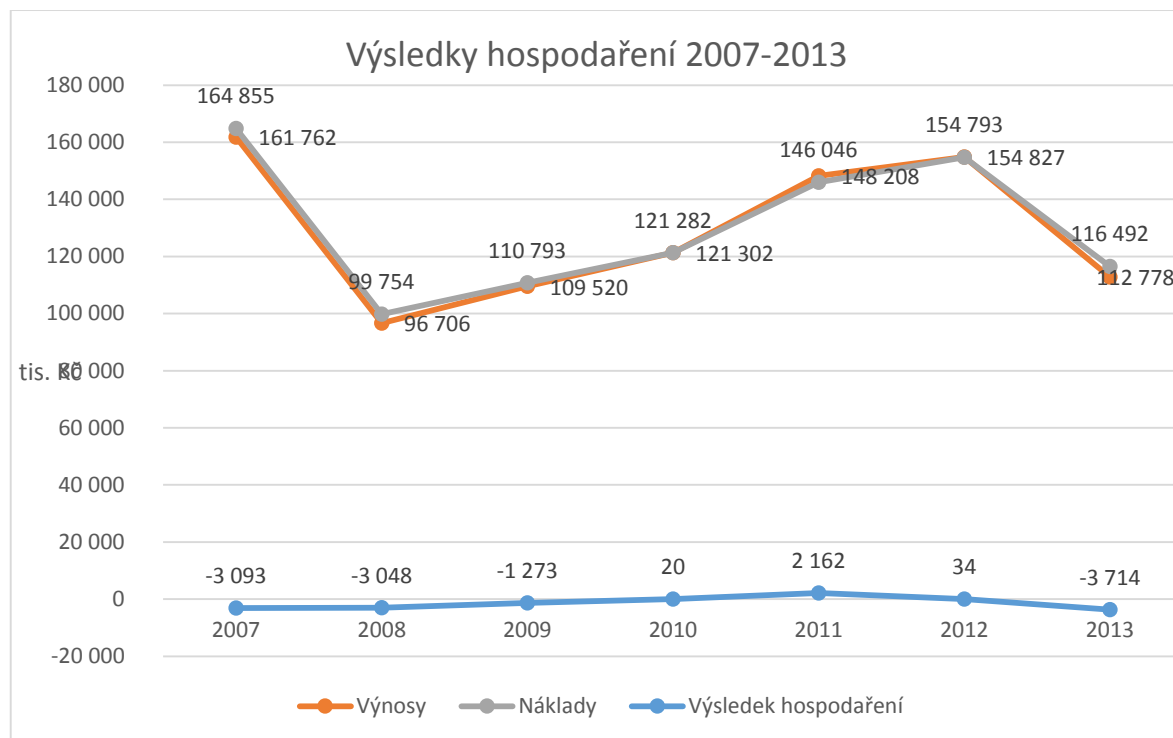
Graf vývoje výsledku hospodaření zobrazuje strmý růst během let 2008 až 2011 a náhlý pokles od roku 2011 do roku 2013. Pokud by se výnosy po roce 2013 opět snižovaly a náklady by zachovávaly svůj objem, záporná hodnota výsledku hospodaření by se stále zvyšovala. Už nynější situace organizace není pro podnik zdravým trendem a lze říci, že by fungování organizace mohlo být značně ohroženo. V praxi se lze setkat s určitým množstvím nestátních neziskových organizací, které jsou nuceny dlouhodobě hospodařit s finanční ztrátou. V období finanční ztráty čerpají finance z rezerv. Organizace tedy nepříznivé období překoná, ale následně peníze opět v organizaci chybí.

Z grafu 18 je patrné, že vývoj výsledku hospodaření byl způsoben neoptimálním poměrem nákladů a výnosů. Náklady v roce 2007 převyšovaly výnosy o celé 3 093 000 Kč. V následujícím roce se tento rozdíl snížil o 1,46% na ztrátu 3 048 000 Kč. A v roce 2009 ztráta činila 41,16 % ztráty roku 2007. Rok 2010 přinesl první kladný výsledek hospodaření za zkoumané období. Kladný výsledek hospodaření v roce 2010 činil 20 000 Kč a v následujícím roce vzrostl 10 108,1 krát na 2 162 000 Kč. Tento velký nárůst v roce 2011 byl způsoben vyšší rychlostí růstu výnosů mezi lety 2010-2011 než byla rychlost růstu nákladů daného období. V daném období výnosy vzrostly o 22,18 % ale náklady jen o 20,42 %, tedy výnosy rostly o 1,76%. V ostatních letech s kladným výsledkem hospodaření, tedy letech 2010 a 2012, rozdíl rychlosti vývoje výnosů a nákladů činil pouze necelé 1%.

S nejvyšší finanční ztrátou Charita Česká republika hospodařila v posledním sledovaném roce. Rok 2013 přinesl ztrátu 3 714 000 Kč. Tato ztráta byla způsobena vysokými náklady zejména v oblasti nákladů na služby, které v daném roce tvořily 61,74% celkových nákladů a činily 71 926 000 Kč. Tato částka sama o sobě pojmul více než 63,78% výnosů daného roku. Pokud by byla přičtena ještě druhá nejvyšší položka nákladů sledovaného roku, mzdové náklady, které by pojmul dalších 19,85% výnosů roku 2013,

zbývalo by pouhých 16,37 % výnosů k pokrytí všech ostatních položek nákladů. Tato částka k pokrytí ostatních položek v daném roce nebyla dostačující.

Graf 18 - Vývoj výsledků hospodaření s grafy Výnosů a nákladů v období 2007-2013



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Rozdíly nákladů a výnosů jsou patrné z grafu 18, kde jsou zobrazeny obě tyto křivky spolu s křivkou výsledku hospodaření.

Po vypočtení bazických i řetězových indexů je patrné, že potvrzují stejný trend, který je zobrazen absolutními hodnotami, u nákladů i výnosů. Tuto skutečnost zobrazuje tabulka č. 6.

Tabulka 6- Bazické a řetězové indexy (%)

	tis.Kč						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výnosy	161 762	96 706	109 520	121 302	148 208	154 827	112 778
Náklady	164 855	99 754	110 793	121 282	146 046	154 793	116 492
Výsledek hospodaření	-3 093	-3 048	-1 273	20	2 162	34	-3 714
	Bazické indexy						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výnosy	100,00	59,78	67,70	74,99	91,62	95,71	69,72
Náklady	100,00	60,51	67,21	73,57	88,59	93,90	70,66
Výsledek hospodaření	100,00	98,55	41,16	-0,65	-69,90	-1,10	120,08
	Řetězové indexy						
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výnosy	100,00	59,78	113,25	110,76	122,18	104,47	72,84
Náklady	100,00	60,51	111,07	109,47	120,42	105,99	75,26
Výsledek hospodaření	100,00	98,55	41,77	-1,57	10810,00	1,57	10923,53

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

U výsledku hospodaření tyto trendy značí opačný pohyb, tedy tam, kde v absolutních hodnotách výsledek hospodaření roste, například v letech 2007-2010, bazické i řetězové indexy značí opak. Je to způsobeno zápornými hodnotami výsledků hospodaření v některých ze zkoumaných let. Proto, pokud se objeví kladná hodnota ve vzorci, vznikne záporné znaménko a zobrazí se ve výsledku.

4.3 Finanční analýza nestátní neziskové organizace Charita Česká republika

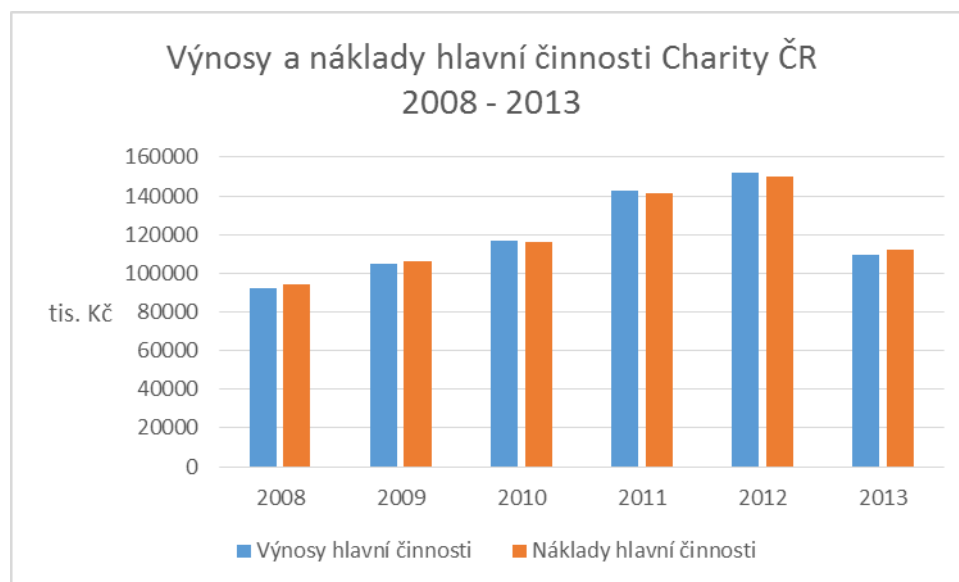
4.3.1 Autarkie

Tabulka 7 Položky výpočtu Autarkie

Položky výpočtu	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výnosy hlavní činnosti	91 997	104 911	117 086	142 793	151 669	109 174
Náklady hlavní činnosti	94 095	105 929	116 339	141 457	150 033	111 816

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Graf 19 Graf výnosů a nákladů hlavní činnosti Charity Česká republika za sledovaná období (tis.Kč)



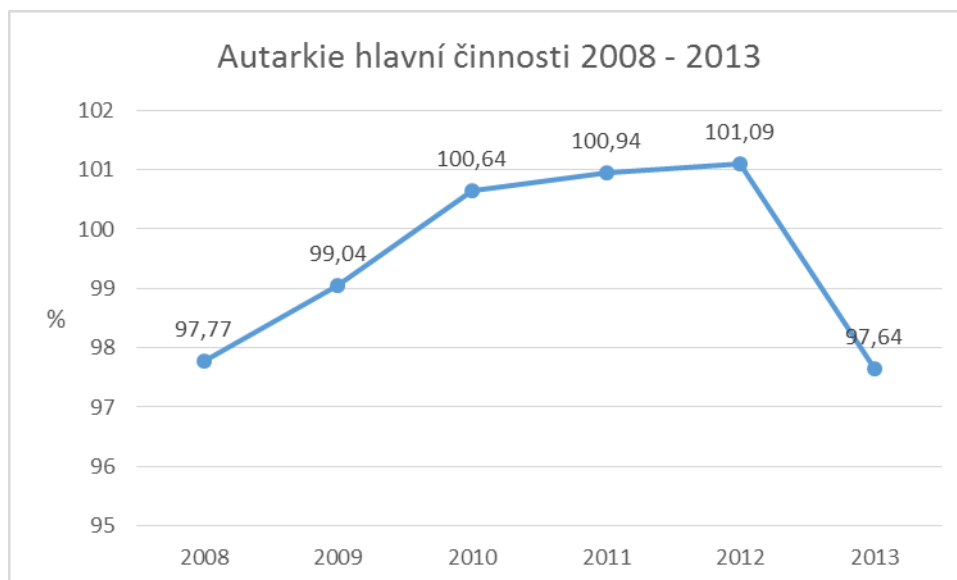
Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Tabulka 8- Výpočty autarkie 2008-2013 (%)

Rok	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Autarkie hlavní činnosti	97,77	99,04	100,64	100,94	101,09	97,64

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Graf 20 Vývoj autarkie hlavní činnosti Charity Česká republika v letech 2008-2013 (%)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

4.3.1.1 Autarkie hlavní činnosti

Autarkie hlavní činnosti, jinak řečeno míra soběstačnosti organizace vzhledem k pokrytí nákladů hlavní činnosti z dosažených výnosů, byla shledána v letech 2008, 2009 a 2013 jako nedostačující. V těchto letech se hodnoty autarkie hlavní činnosti pohybovaly pod doporučenou hranicí 100%, tedy náklady hlavní činnosti převyšovaly výnosy z hlavní činnosti v daných letech. Organizace v těchto letech hospodařila se ztrátou. V roce 2008 tvořily výnosu 97,77% nákladů hlavní činnosti. Rozdíl těchto položek v roce 2008 tvořil 2 098 000 Kč. V roce 2009 se rozdíl nákladů a výnosů hlavní činnosti organizace snížil a tvořil 1 018 000 Kč. Náklady převyšovaly v daném roce výnosy pouze o necelé procento, přesněji o 0,96%. V letech 2010, 2011 a 2012 organizace splňovala doporučenou hranici 100%, náklad hlavní činnosti byly kryt výnosy z hlavní činnosti. V roce 2010 hodnota autarkie hlavní činnosti byla 100,64%, v roce 2011 vzrostla na 100,94% a v roce 2012 byla nejvyšší za sledovaný časový úsek a činila 101,9%. (Kraftová, 2002)

4.3.2 Rentabilita

Tabulka 9 Položky pro výpočty rentability 2008-2013 (tis.Kč)

Položky (tis. Kč)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výsledek hospodaření doplňkové činnosti	-950	-255	-727	-1171	-1 602	-1 072
Náklady doplňkové činnosti	5 659	4 864	4 943	4 589	4 760	4 676
Výsledek hospodaření hlavní činnosti	-2 098	-1 018	747	1 336	1 636	-2 642
Výnosy doplňkové činnosti	4 709	4 609	4 216	3 418	3 158	3 604
Vlastní kapitál	133 231	122 862	150 842	180 240	142 562	152 593
Náklady celkem	99 754	110 793	121 282	146 046	154 793	116 492
Výnosy celkem	96 706	109 520	121 302	146 211	154 827	112 778
Náklady hlavní činnosti	94 095	105 929	116 339	141 457	150 033	111 816
Výnosy hlavní činnosti	91 997	104 911	117 086	142 793	151 669	109 174
Výsledek hospodaření celkem	-3 048	-1 273	20	165	34	-3 714
Aktiva	139 330	131 234	158 858	193 207	147 126	160 873

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Tabulka 10- Výpočty jednotlivých hodnot rentabilit 2008-2013 (%)

Roky (%)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ROC hlavní činnosti	-2,36	1,09	0,94	0,64	-0,96	-2,23
ROC doplňkové činnosti	-22,93	-33,66	-25,52	-14,71	-5,24	-16,79
ROS hlavní činnosti	-2,42	1,08	0,94	0,64	-0,97	-2,28
ROS doplňkové činnosti	-29,74	-50,73	-34,26	-17,24	-5,53	-20,17
ROE hlavní činnosti	-1,73	1,15	0,74	0,50	-0,83	-1,57
ROE doplňkové činnosti	-0,70	-1,12	-0,65	-0,48	-0,21	-0,71
ROA	-2,31	0,02	0,09	0,01	-0,97	-2,19
HUN	1,30	1,51	1,34	1,17	1,06	1,20
(HUN-ψ)	0,68	0,89	0,72	0,55	0,44	0,58
Variátor celkových nákladů		0,91	1,02	0,99	0,88	0,84

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Vysvětlivky:

ROC ... rentabilita nákladů

ROS ... rentabilita výnosů

ROE ... rentabilita vlastního kapitálu

ROA ...rentabilita celkového kapitálu

HUN ...haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti

4.3.2.1 Rentabilita nákladů

Tabulka 11 Rentabilita nákladů 2008-2013 (%)

Roky	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Rentabilita nákladů hl. č.	-2,23	-0,96	0,64	0,94	1,09	-2,39
Rentabilita nákladů d.č. činnosti	-16,79	-5,24	-14,71	-25,52	-33,66	-22,93

Zdroj : *www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013*

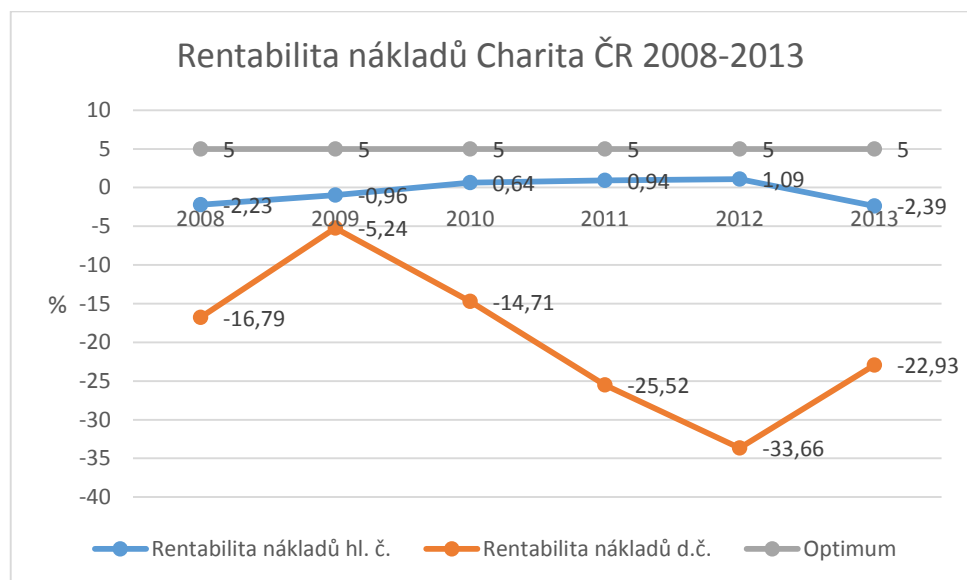
Vysvětlivky:

hl.č. ... hlavní činnost

d.č. ... doplňková činnost

Ve zkoumaných letech rentabilita nákladů hlavní činnosti i vedlejší činnosti Charity Česká republika nebyla příliš příznivá. Pro rentabilitu doplňkové činnosti by měly platit všeobecné zásady vztahené k ziskovému sektoru, ovšem v případě Charity Česká republika se rentabilita nákladů doplňkové činnosti pohybovala ještě v nižších záporných hodnotách než rentabilita nákladů hlavní činnosti. Všeobecně stanovenou optimální hodnotou pro ziskový sektor je hodnota 5%.

Graf 21 Vývoj rentability nákladů hlavní a doplňkové činnosti Charity Česká republika (%)



Zdroj : *www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013*

Jak je patrné z grafu rentabilit nákladů Charity Česká republika, této hranici byla rentabilita nákladů doplňkové činnosti velmi vzdálená a pohybovala se v záporných

hodnotách. Záporné hodnoty byly způsobeny výsledkem hospodaření doplňkové činnosti, který byl ve všech zkoumaných letech záporný a také vysokými náklady doplňkové činnosti k nízkým výnosům z ní. Rentabilita nákladů hlavní činnosti Charity Česká republika se pohybovala v letech 2008, 2009 a 2013 taktéž v záporných hodnotách, které byly ovšem méně nepříznivé než hodnoty rentability nákladů doplňkové činnosti. V letech 2010 – 2012 se hodnoty rentability nákladů hlavní činnosti pohybovaly v kladných hodnotách. V roce 2010 činila rentabilita nákladů hlavní činnosti organizace 0,64%, v roce 2011 vzrostla na 0,94 % a v roce 2012 byla nejvyšší za zkoumané období a byla rovna 1,09%. (Grünwald, 2007)

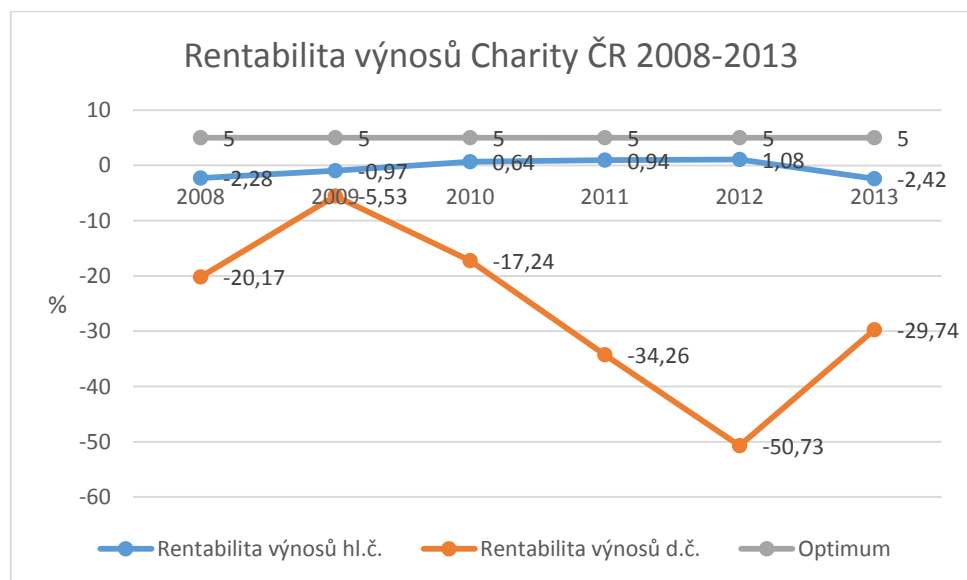
4.3.2.2 Rentabilita výnosů

Tabulka 12 Rentabilita výnosů v procentech za roky 2008-2013

Roky	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Rentabilita výnosů hlavní činnosti	-2,28	-0,97	0,64	0,94	1,08	-2,42
Rentabilita výnosů doplňkové činnosti	-20,17	-5,53	-17,24	-34,26	-50,73	-29,74

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Graf 22 Vývoj rentability výnosů Charity Česká republika 2008-2013 (%)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Mezi lety 2008 a 2013 se rentabilita výnosů Charity česká republika vyvíjela velmi podobně jako rentabilita nákladů organizace ve zkoumaném období. Rentabilita výnosů hlavní činnosti byla v letech 2008, 2009 a 2013 záporná a to z důvodu záporného výsledku hospodaření v těchto letech. V letech 2010, 2011 a 2012 vyšší výnosy než náklady hlavní činnosti způsobily vznik zisku v organizaci, tedy výsledek hospodaření v daných letech byl kladný a i rentabilita se pohybovala v kladných hodnotách. Přesněji v roce 2010 činila rentabilita výnosů hlavní činnosti 0,64%, v roce 2011 0,94% a v roce 2012 1,08%. Optimální stanovené hranice pro ziskový sektor 5% nedosáhla rentabilita výnosů ani v jednom roce, tato hodnota ovšem pro neziskový sektor není směrodatná. U doplňkové činnosti byla rentabilita výnosů velmi nízká, pohybovala se v záporných číslech, kdy nejnižší hodnotou byla hodnota -50,73% rentability výnosů doplňkové činnosti v roce 2012. (Grünwald, 2007)

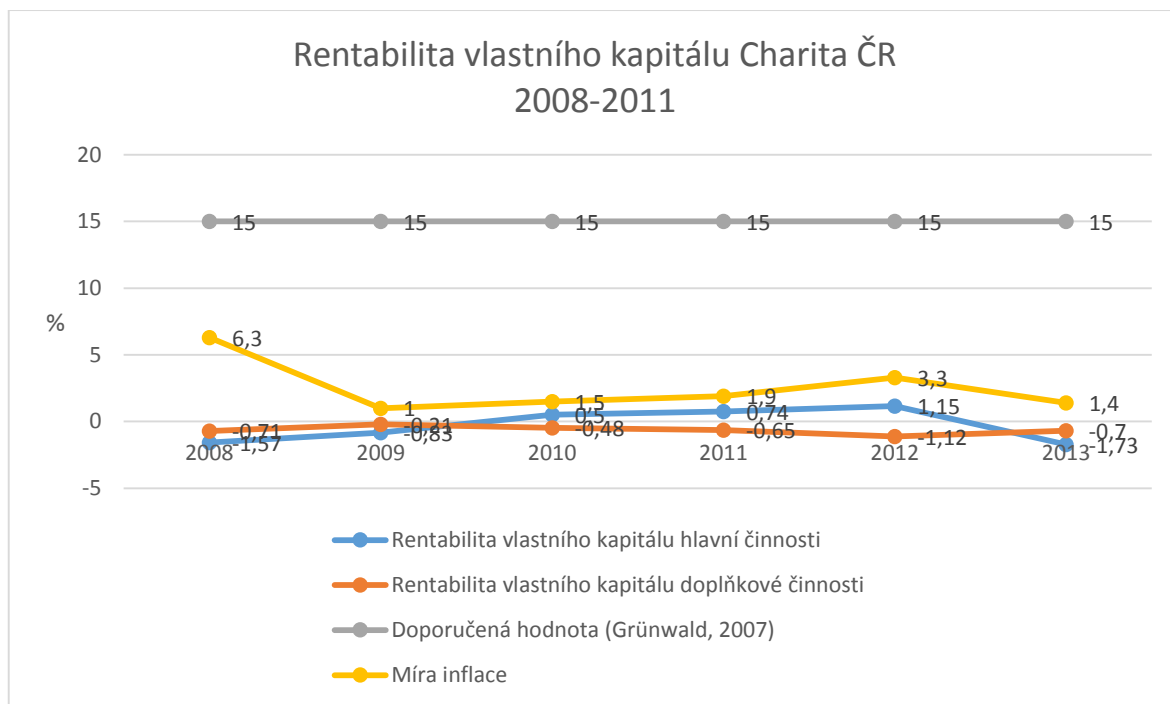
4.3.2.3 Rentabilita vlastního kapitálu

Tabulka 13 Rentabilita vlastního kapitálu roky 2008-2013 (%)

Roky (%)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Rentabilita vlastního kapitálu hlavní činnosti	-1,57	-0,83	0,5	0,74	1,15	-1,73
Rentabilita vlastního kapitálu doplňkové činnosti	-0,71	-0,21	-0,48	-0,65	-1,12	-0,7
Doporučená hodnota (Grünwald, 2007)	15	15	15	15	15	15
Míra inflace	6,3	1	1,5	1,9	3,3	1,4

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Graf 23 Vývoj rentabilit vlastního kapitálu Charity Česká republika 2008-2013 (%)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Efektivnost zhodnocení vynaložených prostředků na činnost je kategorie, která je vhodná zkoumat hlavně u ziskových organizací, kde je stanovená optimální hodnota na 15%. U neziskových organizací se efektivnost vynaložených prostředků často nedá kvantifikovat, jelikož zisk není hlavním hodnotícím faktorem. Ve zkoumaných letech se rentabilita vlastního kapitálu hlavní činnosti a doplňkové činnosti velmi lišily. Průběh křivky rentabilit vlastního kapitálu doplňkové činnosti poukazuje na výskyt zásadně záporných hodnot. Naproti tomu mezi hodnotami rentabilit vlastního kapitálu hlavní činnosti lze nalézt kladné hodnoty. Tyto kladné hodnoty se vyskytují v letech 2010, 2011 a 2012. Jsou způsobené kladným výsledkem hospodaření v daných letech. Nejvyšší kladnou hodnotou byla hodnota 1,15 % v roce 2012. (Grünwald, 2007; Knápková, Pavelková, Šteker, 2013; Kraftová, 2002)

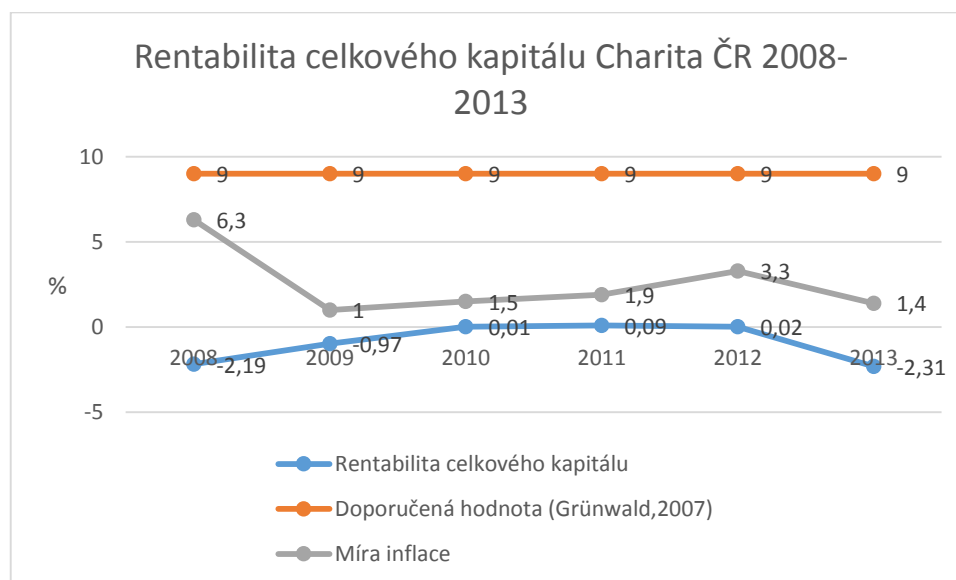
4.3.2.4 Rentabilita celkové kapitálu

Tabulka 14 Rentabilita celkového kapitálu mezi lety 2008-2013 (%)

Roky (%)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Rentabilita celkového kapitálu	-2,19	-0,97	0,01	0,09	0,02	-2,31
Doporučená hodnota (Grünwald, 2007)	9	9	9	9	9	9
Míra inflace	6,3	1	1,5	1,9	3,3	1,4

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Graf 24 Vývoj celkového kapitálu Charity Česká republika 2008-2013 (%)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Ve zkoumaných letech se rentabilita celkového kapitálu pohybovala v rozmezí od záporné hodnoty -2,31% v roce 2013, až po nejvyšší kladnou hodnotu období 0,09% v roce 2011. Kladné hodnoty v letech 2010, 2011 a 2012 byly způsobeny zejména kladným výsledkem hospodaření. Doporučená hodnota rentability celkového kapitálu pro ziskovou společnost je stanovena na 9%. Této hodnoty Charita České republika nedosáhla, nicméně tato hodnota není pro nestátní neziskové organizace plně směrodatná. (Grünwald, 2007)

4.3.2.5 Míra pokrytí ztrát z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

Tento ukazatel u vybrané organizace nebylo možno počítat a srovnávat a to díky zápornosti všech výsledků hospodaření z doplňkové činnosti. Ztrátu z hlavní činnosti nelze tedy krýt z doplňkové činnosti. (Kraftová, 2002)

Tabulka 15 Výsledky hospodaření 2008-2013 (tis.Kč)

Položky (tis. Kč)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Výsledek hospodaření d.č.	-950	-255	-727	-1 171	-1 602	-1 072
Výsledek hospodaření hl.č.	-2 098	-1 018	747	1 336	1 636	-2 642

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

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

Tabulka 16 Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti 2008-2013

Roky	2008	2009	2010	2011	2012	2013
HUN	1,2	1,06	1,17	1,34	1,51	1,3
(HUN- ψ)	0,58	0,44	0,55	0,72	0,89	0,68

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

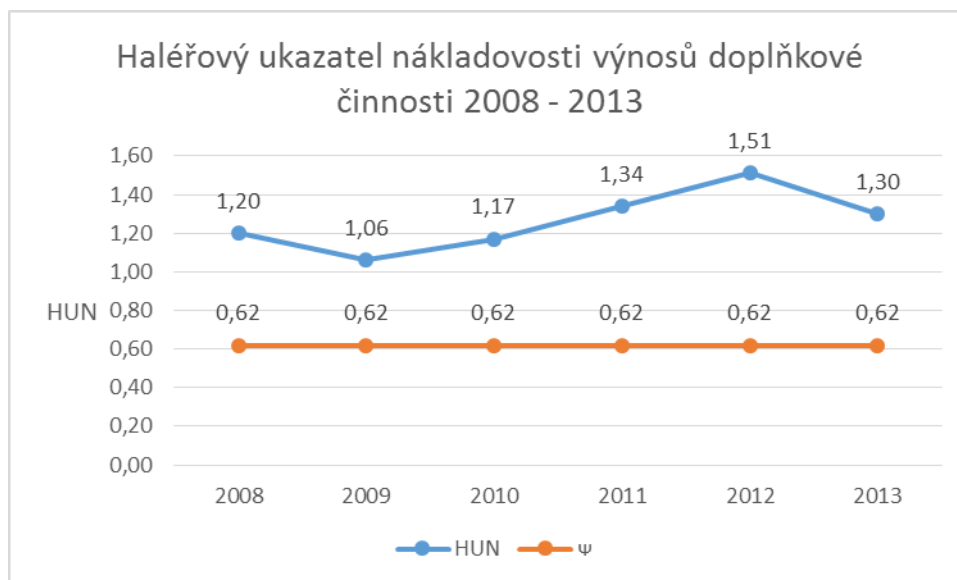
Vysvětlivky:

ψ ... zlomový faktor = 0,6180339

HUN ... haléřový ukazatel nákladovost výnosů doplňkové činnosti

Hospodářský výsledek z doplňkové činnosti by měl být vždy kladný, což v případě Charity Česká republika neplatí. Tedy lze říci, že doplňková činnost této organizace není efektivní. Hodnota haléřového ukazatele by se měla co nejvíce přibližovat hodnotě zlomovému faktoru. Z tabulky i grafu je patrné, že hodnoty haléřových ukazatelů ve zkoumaném období ve většině let tvoří téměř dvojnásobek haléřového ukazatele. Tedy efektivnost doplňkové činnosti lze považovat za nízkou. (Kraftová, 2002)

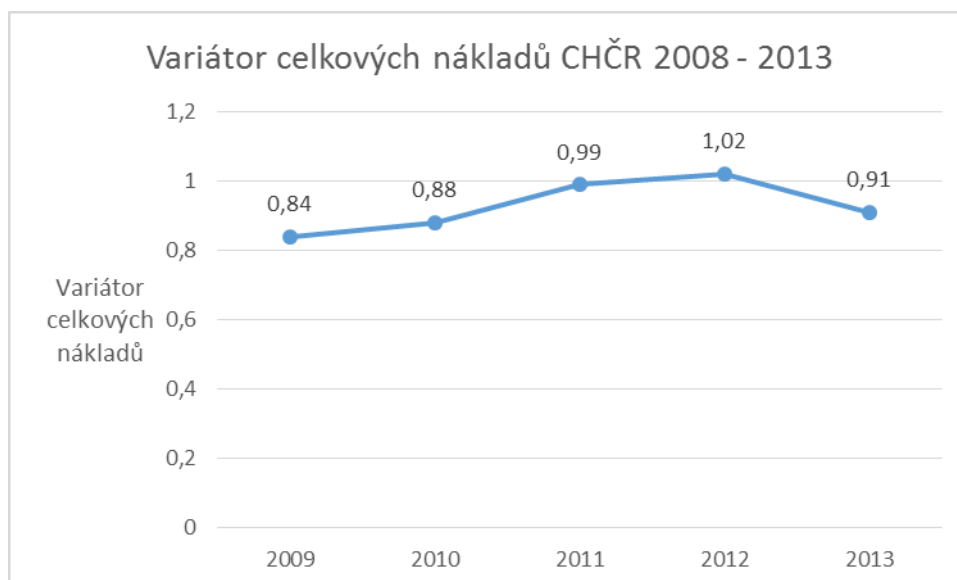
Graf 25 Vývoj haléřového ukazatele u Charity Česká republika 2008-2013



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

4.3.2.7 Variátor celkových nákladů

Graf 26 Vývoj variátoru celkových nákladů Charity Česká republika v letech 2008-2013



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Graf vývoje variátoru celkových nákladů znázorňuje relaci mezi dynamikou vývoje celkových nákladů a dynamikou vývoje celkových výnosů. V roce 2012 variátor nabyl hodnoty 1,02 bodu, což znamená, že dynamika nárůstu nákladů byla vyšší a mělo se počítat

s nutností získání větší neinvestiční dotace, či se měly navýšit uživatelské poplatky u některých služeb. Hodnoty v ostatních letech se pohybovaly na úrovni nižší než v roce 2012, jsou menší než jedna, což znamená, že mělo být případně zajištěno zvětšení rozsahu produkce a snížení nároků na dotace nebo snížit uživatelský poplatek. (Kraftová, 2002)

4.3.3 Likvidita

Tabulka 17 Položky výkazů pro výpočet likvidit 2008-2013 (tis.Kč)

Položky (tis.Kč)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Oběžná aktiva	85 532	49 023	43 947	74 354	111 204	69 886	83 584
Zásoby	0	0	1 710	0	922	272	0
Krátkodobý finanční majetek	69 331	41 944	35 519	67 364	94 277	62 100	76 496
Krátkodobé závazky	4 710	3 886	5 150	7 913	5 072	4 292	8 062

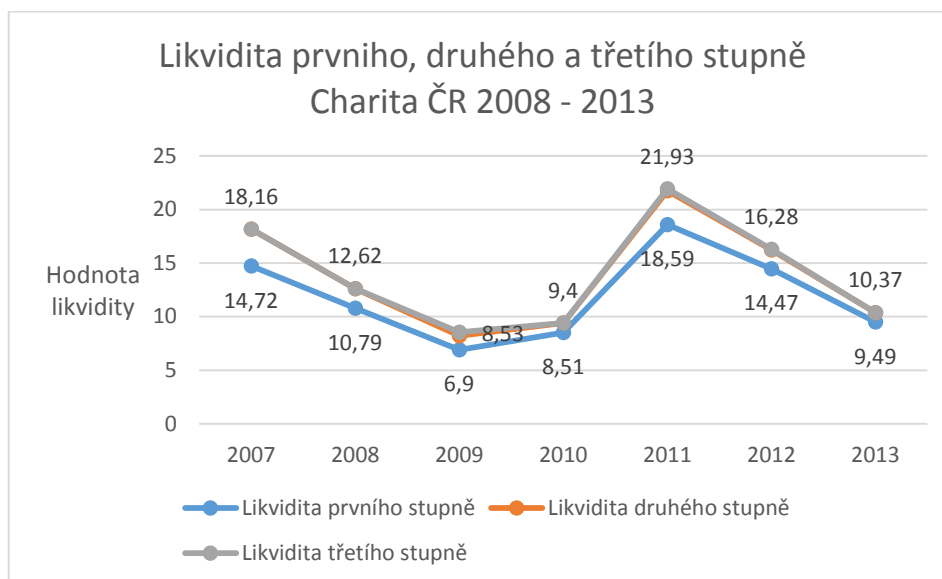
Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Tabulka 18 Výpočty likvidity pro Charitu Česká republika 2008-2013

Roky	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Likvidita prvního stupně	14,72	10,79	6,9	8,51	18,59	14,47	9,49
Likvidita druhého stupně	18,16	12,62	8,2	9,4	21,74	16,22	10,37
Likvidita třetího stupně	18,16	12,62	8,53	9,4	21,93	16,28	10,37
Pracovní kapitál	80822	45137	38797	66441	106132	65594	75522

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Graf 27 Likvidita prvního, druhého a třetího stupně a její vývoj v letech 2008-2013



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

4.3.3.1 Likvidita prvního stupně

Okamžitá, či peněžní likvidita vykazovala v letech 2008 až 2013 vysoké hodnoty. Běžné optimum pro ziskové podniky činí hodnota mezi 0,2 – 0,5 body likvidity. Charita České republiky tedy drží větší množství peněz než by bylo z pohledu běžné ziskové firmy nutné. Hodnoty od 6,9 bodů likvidity prvního stupně a výš značí, že Charita České republiky si držela peníze bez toho, že by je v delším časovém úseku nějak zhodnocovala. Tato skutečnost mohla být dána rizikem neočekávaných nákladů, které organizace pocítovala, a proto nechávala určité množství peněz na běžném účtu nebo v jinak velmi likvidní podobě. (Kislingerová, Hnilica, 2004; Otrusínová, Kubíčková, 2011; Scholleová, 2012; Kraftová, 2002)

4.3.3.2 Likvidita druhého stupně

Likvidita pohotová se u Charty Česká republika pohybovala mezi 8,2 – 21,74 body likvidity ve sledovaných obdobích, kdy nejvyšší hodnotu lze zaznamenat v roce 2011, přesně hodnotu 21,74. Optimální hodnoty pro ziskový sektor se pohybují od 0,7 – 1,5, optimum stanovené pro neziskové organizace je vyrovnanost krátkodobých závazků a krátkodobých pohledávek, tedy 1. Hodnoty zjištěné překračují několikanásobně stanovené optimum, což

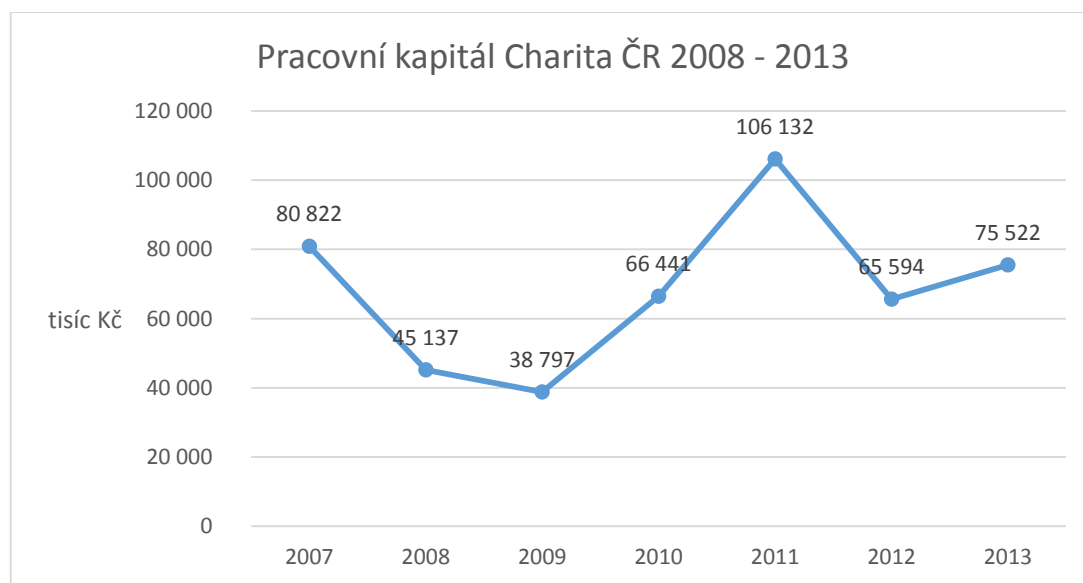
znamená, že krátkodobé pohledávky značně převyšují krátkodobé závazky Charity Česká republika.

4.3.3.3 Likvidita třetího stupně

Křivka běžné likvidity téměř přesně kopíruje křivku likvidity druhého stupně, pohotové likvidity. Hodnoty v jednotlivých letech byly téměř totožné, což znamená, že ani v jednom ze zkoumaných let organizace neuchovávala příliš velké zásoby. Optimální hodnota běžné likvidity je stanovena na hodnoty 1,5 – 2,5 pro ziskový sektor. Kdyby byly tyto hodnoty srovnány a pro porovnání by byla vybrána hodnota středová optimální hodnoty, tedy číslo 2, znamenalo by to, že v roce 2007 byla doporučená hodnota překročena 9,8x, v následujícím roce 6,31x, a postupně v dalších letech 4,26x, 4,7x, 10,965x, 8,14x a 5,185x.

4.3.3.4 Pracovní kapitál

Graf 28 Vývoj hodnot pracovního kapitálu v letech 2008-2013 Charita Česká republika (tis. Kč)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Vývoj pracovního kapitálu ve sledovaných letech byl pro Charitu Česká republika příznivý. Jedná se o dlouhodobější trend, kdy firma měla dostatečný operační prostor pro krytí oběžných aktiv. Nejvyšší hodnota byla zaznamenána v roce 2011, kdy pracovní kapitál činil 106 132 000 Kč. Nejnižší hodnotou za sledovaný časový úsek je hodnota roku 2009, kdy pracovní kapitál Charity Česká republika byl roven 38 797 000 Kč. Kladné hodnoty pracovního kapitálu tedy potvrzují výsledky předchozích výpočtů likvidit, tedy, že nebyla

v hodnocených obdobích ohrožena likvidita organizace a návazně i solventnost firmy, nebyla by ohrožená také její stabilita, stejně jako korektnost vůči věřitelům. (Kraftová, 2002)

4.3.4 Aktivita

Tabulka 19 Položky pro výpočet aktivity 2008-2013 (tis.Kč)

Položky (tis. Kč)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Tržby	15 439	26 194	30 460	14 343	12 660	9 457
Aktiva	139 330	131 234	158 858	193 207	147 126	160 873
Zásoby	0	1 710	0	922	272	0
Pohledávky	3 565	4 259	4 089	13 338	5 117	4 423
Závazky	3 886	5 150	7 913	5 072	4 292	8 062

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Tabulka 20 Výpočty hodnot aktivity 2008-2013⁷

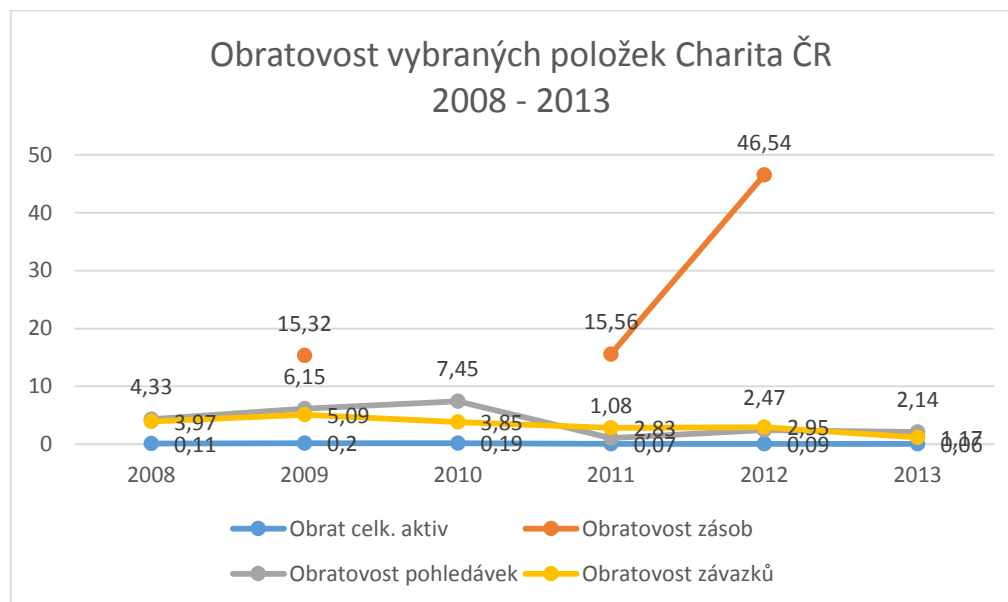
Roky	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Obrat celkových aktiv	0,11	0,2	0,19	0,07	0,09	0,06
Obratovost zásob		15,32		15,56	46,54	
Obratovost pohledávek	4,33	6,15	7,45	1,08	2,47	2,14
Obratovost závazků	3,97	5,09	3,85	2,83	2,95	1,17
Doba obratu zásob	0	23,5	0	23,14	7,73	0
Doba obratu pohledávek	83,13	58,53	48,33	334,78	145,51	168,37
Doba obratu závazků	90,61	70,78	93,52	127,3	122,05	306,9

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

⁷ Při výpočtu hodnot využita hodnota 1 rok = 360 dní

4.3.4.1 Obratovost vybraných položek

Graf 29 Obratovost vybraných položek v letech 2008-2013

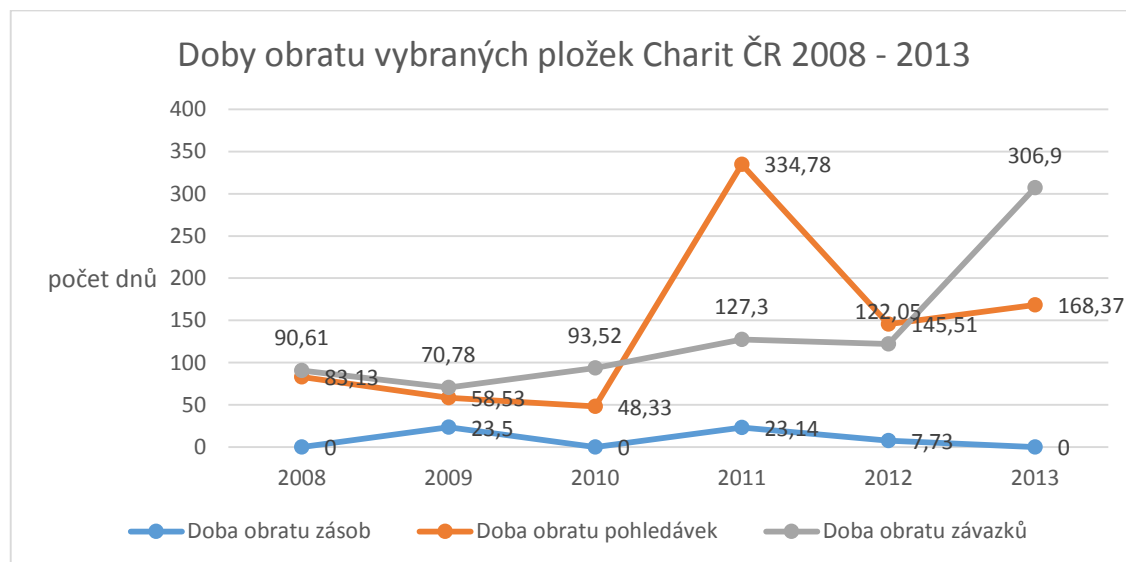


Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Obratovost celkových aktiv nebo také rychlost obratu aktiv byla ve sledovaném období velmi podobná, minimum bylo zaznamenáno v roce 2013, kdy by se aktiva za rok obrátila pouze 0,06 krát. Maximum obratu aktiv bylo zaznamenáno v roce 2009, v tomto roce by se aktiva obrátila 0,2 krát. Obratovost pohledávek rostla od roku 2008 do roku 2010, kdy dosáhla svého maxima v podobě 7,45 obrátek za rok. Pokles nastal v roce 2011 na 1,08 obrátek, což bylo minimum zaznamenaným ve zkoumaném období. Poměrně nevýrazný vývoj měla i obratovost závazků, kde byly sledovány hodnoty mezi 1,17 obrátkami až 5,09 obrátkami. Pro zjišťování obratovosti zásob nebyly k dispozici veškeré údaje, ale mezi roky 2011 a 2012 byl zaznamenán velký skok od hodnoty 15,56 obrátek za rok v roce 2011 až po hodnotu 46,54 obrátek v roce 2012. Tyto výsledky obratovosti zásob odpovídají hodnotám zjištěných u výpočtu likvidit druhého a třetího stupně, kde bylo konstatováno, že jejich křivky jsou velmi podobné a to právě z důvodu držení malých nebo žádných zásob danou organizací. (Kraftová, 2002; Sedláček 2001; Růčková, 2008)

4.3.4.2 Doba obratu vybraných položek

Graf 30 Vývoj hodnot dob obratu vybraných položek 2008-2013 (dny)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Tabulka 21 Vypočtené doby obratu (dny)

Roky (dny)	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Doba obratu zásob	0	23,5	0	23,14	7,73	0
Doba obratu pohledávek	83,13	58,53	48,33	334,78	145,51	168,37
Doba obratu závazků	90,61	70,78	93,52	127,3	122,05	306,9

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2008-2013

Doba obratu zásob by měla mít co nejnižší hodnotu, tedy zásoby by se na finanční prostředky měly přeměnit co nejrychleji. V případě Charity Česká republika v letech 2008, 2010 a 2013 byly evidovány zásoby jako nulové. V roce 2009 doba obratu zásob z dostupných podkladů vypočtena na 23,5 dní, což je hodnota příznivá, obdobně nízké doby obratu u zásob pozorujeme i v roce 2011 a 2012. V roce 2011 činila doba obratu zásob 23,14 dní a v roce 2012 dosahovala hodnoty 7,73 dní. Všechny tyto hodnoty jsou pro organizaci a její ekonomiku příznivé. (Růčková, 2008)

Rozdíl objemu pohledávek a objemu tržeb se od roku 2008 do roku 2013 snižoval, proto doba obratu pohledávek v tomto období stoupala a svého vrcholu dosáhla v roce 2011, kdy dosahovala hodnoty 334,78 dní. Následoval pokles na hodnotu 145,51 dní v roce 2012

a opět lehký růst na hodnotu 168,37 dní. Hodnoty v letech 2008, 2009 a 2010, tedy hodnoty 83,13 dní, 58,53 dní a 48,33 dní, lze považovat za hodnoty příznivé pro organizaci, hodnoty dalších let jsou však již příliš vysoké. (Růčková, 2008)

Doba obratu závazků je nejvyšší v roce 2013, činí téměř jeden rok. Znamená to, že organizace po dobu téměř jednoho roku nebyla schopná splatit své závazky. Nejnižší hodnota za sledované období je hodnota obratu závazků v roce 2009, kdy činila 70,78 dní, což je ještě stále poměrně velká hodnota. Doba obratu závazků v letech 2008,2009,2010 a 2013 převyšuje dobu obratu pohledávek. V roce 2008 o 7,48 dní, v roce 2009 o 12,25 dní, v roce 2010 o 45,19 dní a v roce 2013 dokonce o 138,53 dní. (Sedláček, 2001; Kraftová, 2002)

4.3.5 Zadluženost

Tabulka 22 Položky pro výpočet zadluženosti 2007-2013 (tis.Kč)

Položky (tis.Kč)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Vlastní kapitál	174 694	133 231	122 862	150 842	180 240	142 562	152 593
Celkový kapitál	179 498	139 330	131 234	158 858	193 207	147 126	160 873
Cizí kapitál	4 804	6 099	8 372	8 016	12 967	4 564	8 280
Krátkodobé závazky	4 710	3 886	5 150	7 913	5 072	4 292	8 062

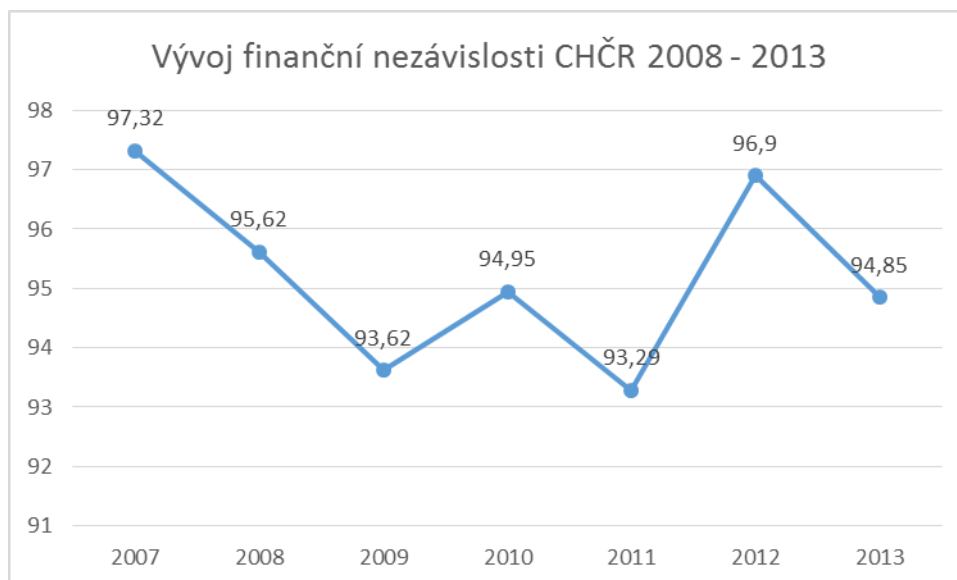
Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Tabulka 23 Finanční nezávislost 2007-2013 (%)

Roky (%)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Finanční nezávislost	97,32	95,62	93,62	94,95	93,29	96,9	94,85

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Graf 31 Vývoj finanční nezávislosti Charity Česká republika v období 2007-2013 (%)



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

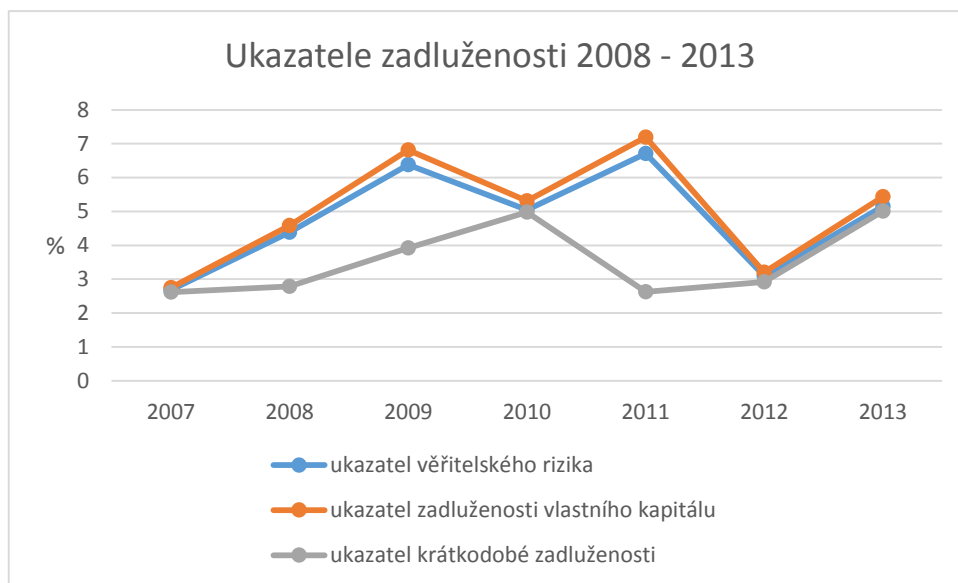
Za sledované období finanční nezávislost Charity Česká neklesla pod 90%, nejvyšší hodnoty bylo dosaženo v roce 2007, kdy vlastní kapitál tvořil 97,32% celkového kapitálu. Nejnižší hodnotu nezávislosti Charity Česká republika na cizích zdrojích lze pozorovat v roce 2011, kdy oproti roku 2007 klesla o 4,03% a činila 93,29%. Pro ziskový sektor je stanovena optimální hodnota 50% vlastního kapitálu a 50% cizích zdrojů. Tato hodnota, ale není příliš vhodná v neziskovém sektoru. Dle zjištěných výsledků lze tedy konstatovat, že organizace se spoléhá hlavně na vlastní zdroje financování, na svůj vlastní kapitál. (Kraftová, 2002)

Tabulka 24 Vývoj ukazatelů věřitelského rizika, zadluženosti vlastního kapitálu a krátkodobé zadluženosti 2007-2013 (%)

Roky (%)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
ukazatel věřitelského rizika	2,68	4,38	6,38	5,05	6,71	3,1	5,15
ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu	2,75	4,58	6,81	5,31	7,19	3,2	5,43
ukazatel krátkodobé zadluženosti	2,62	2,79	3,92	4,98	2,63	2,92	5,01

Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013

Graf 32 Ukazatele zadluženosti 2008-2013 (%)



Zdroj : *www.charita.cz Výroční zprávy Charity Česká republika 2007-2013*

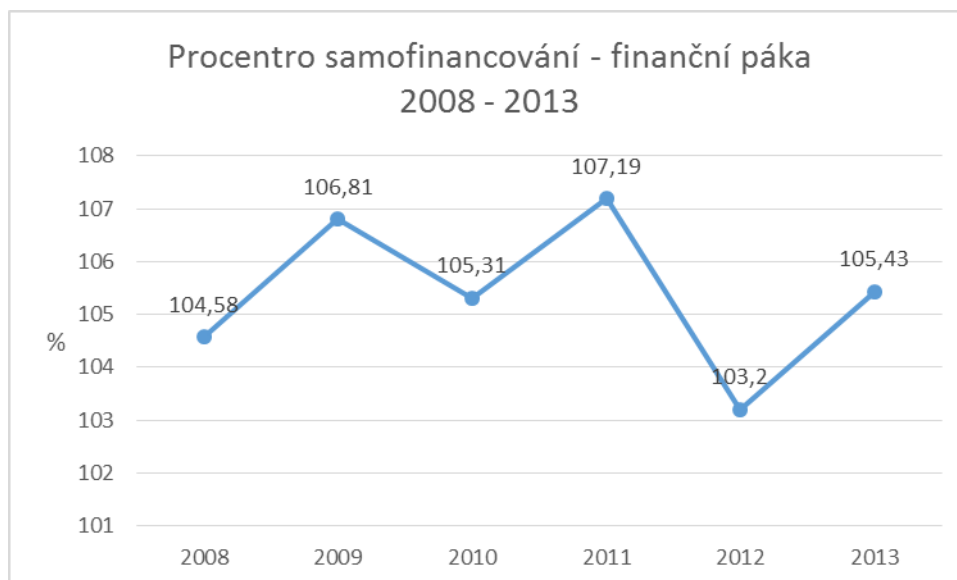
Další ukazatele zadluženosti se pohybují v poměrně nízkých číslech, což odpovídá předchozímu zjištění, tedy, že závislost na cizích zdrojích zkoumané organizace ve sledovaném období je nízká.

Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu, který má u dané organizace velmi podobný průběh jako ukazatel věřitelského rizika, se v daných letech pohyboval mezi hodnotami od nejnižší hodnoty v roce 2007 a to 2,75% až k hodnotě nejvyšší v roce 2011, 7,19%. (Kraftová, 2002)

Ukazatel věřitelského rizika se pohybuje ve zkoumaném období v nízkých hodnotách a to od 2,68% v roce 2007 až po nejvyšší hodnotu v roce 2011, 6,71%. Tyto hodnoty značí, že organizace není příliš zadlužená a v případě nutnosti vypůjčení si peněz od banky, by byla shledána bankou, z hlediska míry celkové zadluženosti, jako solventní. (Kraftová, 2002; Sedáček, 2001)

Dle výsledků výpočtů ukazatele krátkodobé zadluženosti se krátkodobé závazky podílely na celkovém kapitálu v průběhu zkoumaných let průměrně 3,55%. Nejnižší zaznamenanou hodnotou krátkodobé zadluženosti je hodnota v roce 2007, kdy činila 2,62%, nejvyšší hodnotou je naopak hodnota roku 2013, která činila 5,01%. (Kraftová, 2002; Sedláček, 2001)

Graf 33 Vývoj finanční páky Charity Česká republika



Zdroj : www.charita.cz Výroční zprávy 2008-2013

Ukazatel finanční páky, který posuzuje, jak organizace využívá cizích zdrojů, byl ve všech zkoumaných letech velmi vysoký, hodnoty se ve všech zkoumaných letech nalézaly nad 100%. V roce 2011 tento ukazatel dosáhl svého maxima za zkoumané období, 107,19 %. Obecně by tento ukazatel měl vykazovat co nejvyšší hodnoty, ovšem u neziskového sektoru lze říci, že by měl být spíše nižší a mít klesající tendenci. (Siegel, 2011; Knápková, Pavelková, Šteker, 2013)

5 Závěr a doporučení

Pro hodnocení organizace Charita Česká republika bylo využito ekonomické a finanční analýzy.

Ekonomická analýza vybrané organizace byla prováděna za roky 2007-2013. Výnosy Charity Česká republika se mezi roky 2007 a 2008 snížily o 40,22%. Důvodem byla absence darů z tuzemska, ze zahraničí a také velmi nízký objem dotací od ministerstev a vlády v roce 2008. Od roku 2008 až do roku 2012 byl zaznamenán růst výnosů organizace. V tomto období vzrostly výnosy 1,6 krát. Rok 2013 znamenal pro organizace další pokles v objemu výnosů, tentokrát o 27%. A to zejména z důvodu velmi nízkých tržeb za vlastní výkony a služby a také díky nízkým dotacím od Evropské unie. Téměř ve všech letech byly nejpodstatnějšími složkami ostatní výnosy, dotace ministerstev a Úřadu vlády a také tržby za vlastní výkony a služby. Zejména dotace ministerstev a Úřadu vlády jsou velmi významné pro zkoumanou organizaci. Důvodem je využití těchto peněz pro financování projektů v organizaci. Tyto projekty jsou následně na financích z dotací téměř naprosto závislé. Lze tento faktor tedy považovat za kritický a rozhodující při řízení projektů v organizaci. Jestliže roste objem dotací od vlády, Evropské unie a objem ostatních dotací a zároveň klesají tržby za vlastní výkony a služby může být narušena ekonomická samostatnost organizace. Na tuto skutečnost by se měla organizace zaměřit a hledat adekvátní řešení. Ve zkoumaných letech lze sledovat růst výnosů z dotací ministerstev a Úřadu vlády. Růst byl způsoben zvýšením profesionality žádostí a projektů ze strany Charity Česká republika. Zmíněné ostatní výnosy organizace ve zkoumaných letech, jak je patrné z grafů 2 až 8, tvořily kromě roku 2009 více než 50% celkových výnosů. Tato položka byla tvořena ve zkoumaných letech zúčtováním fondů ve vztahu k jednotlivým projektům. Další významnou položku ostatních výnosů tvořily také kursovní zisky. Tedy peníze získané při směně financí pro nákup letenek při zahraničních misích a při veškerých zahraničních transakcích.

Křivka nákladů, jak je patrné z grafu 18, je tvarem velmi podobná křivce výnosů analyzované organizace. Stejně jako výnosy v roce 2008 i náklady organizace velmi poklesly a to přesně o 39,5%. Tento pokles vyvolalo ukončení několika náročných projektů. Jedním z nich byla pomoc v oblasti Indonésie, která byla na konci roku 2004 zasažená vlnou tsunami. Zde Charita Česká republika pomáhala od roku 2005 až do roku 2007. Mezi lety 2008 a 2012 náklady organizace vzrostly 1,55 krát. Nejobjemnější položkou podílející se na nákladech organizace, která v daných letech taktéž rostla, byly náklady na služby. Mezi tyto

náklady řadí organizace náklady na opravy a udržování svého majetku, služby spojené se vzděláváním zaměstnanců a také služby související s přepravou. Jedním z důvodů růstu této nákladové položky v analyzovaných letech, bylo proškolení velké části zaměstnanců pro lepší kvalifikaci zejména v oblasti tvoření projektů a žádostí o dotace. Druhou největší položkou byly za zkoumané období mzdové náklady a dále spotřeba materiálu a energie. Spotřebovaný materiál a energie souvisely zejména s propagací misí a sbírek, se spotřebou kancelářských potřeb a největší položkou byl projektový materiál na misích. Významnou položkou roku 2007 byly dary, které tvořily 23,39%. Dary byly v daném roce nenulové, v ostatních letech však Charita Česká republika již žádnou sumu nedarovala.

Charita Česká republika během čtyř období ze sedmi hospodařila se ztrátami. Nejvyšší ztráta byla zaznamenána v roce 2013, kdy náklady organizace převyšovaly její výnosy o 3 714 000 Kč. Tato ztráta byla způsobena vysokými náklady zejména v oblasti nákladů na služby, které v daném roce tvořily 61,74% celkových nákladů a činily 71 926 000 Kč. Tato částka sama o sobě pojmula více než 63,78% výnosů daného roku. Zbylá část výnosů k pokrytí dalších položek nákladů nestačila. Nejvyšší kladnou hodnotou ve sledovaném období, byl výsledek hospodaření roku 2011. Tento velký nárůst byl v roce 2011 způsoben vyšší rychlostí růstu výnosů mezi lety 2010-2011, než byla rychlost růstu nákladů daného období. V daném období výnosy vzrostly o 22,18 % ale náklady jen o 20,42 %. V ostatních letech s kladným výsledkem hospodaření, tedy v letech 2010 a 2012, rozdíl rychlosti vývoje výnosů a nákladů činil pouze necelé 1%. Pro organizaci by bylo vhodné si udržet výsledek hospodaření v kladných hodnotách jako tomu bylo mezi lety 2010-2012.

Analytická část dále obsahuje finanční analýzu vybrané neziskové organizace za roky 2007-2013, kdy byly k posouzení využity ukazatele autarkie, rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity.

Jako první byl ve finanční analýze posuzován ukazatel autarkie, který posuzuje soběstačnost organizace na základě jejich výnosů a nákladů. Autarkie hlavní činnosti posuzuje soběstačnost organizace vzhledem k pokrytí nákladů hlavní činnosti z dosažených výnosů a vyjadřuje ji v procentech. V letech 2008, 2009 a 2013, byla shledána autarkie hlavní činnosti u Charity Česká republika jako nedostačující. Její hodnoty pohybovaly pod doporučenou hranicí 100%. Jak vyplývá z grafu 20, náklady hlavní činnosti převyšovaly výnosy z hlavní činnosti o 2,23% v roce 2008, o 0,96% v roce 2009 a v posledním

sledovaném roce 2013 o 2,36%. Organizace v těchto letech hospodařila tedy se ztrátou. Mezi lety 2010 a 2012 organizace splňovala doporučenou hranici 100%, náklady hlavní činnosti byly kryty výnosy z hlavní činnosti. V roce 2010 hodnota autarkie hlavní činnosti byla 100,64%, v roce 2011 vzrostla na 100,94% a v roce 2012 byla nejvyšší za sledovaný časový úsek a činila 101,9%. Organizace byla tedy v letech 2010 až 2012 schopna své náklady plně pokrýt a její hospodářská výsledek byl kladný. Ukazatel se týká pouze hlavní činnosti, kde jsou ve výnosech zahrnuty neinvestiční dotace. Ty jsou zpravidla nejvýznamnější částí výnosů. Proto lze říci, že v daných letech byly získány dotace, které spolu s jinými výnosy dostačovaly pro pokrytí veškerých nákladů z činnosti organizace za daný rok.

Následujícími zkoumanými ukazateli byly rentabilita nákladů, rentabilita výnosů, vlastního a celkového kapitálu, dále míra pokrytí ztrát z hlavní činnosti ziskem z činnosti doplňkové, haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti a variátor celkových nákladů. Rentabilita nákladů se u zkoumané organizace jevila jako nepříznivá nejen u hlavní činnosti, ale i u činnosti vedlejší. Tato činnost by z její podstaty měla být rentabilní, neboť vedlejší činnost by měla být činnost zisková, kterou si organizace vydělává na pokrytí ztrát z hlavní činnosti. V případě Charity Česká republika se tento předpoklad nepotvrdil. Rentabilita nákladů doplňkové činnosti byla ještě nižší než rentabilita hlavní činnosti. Rentabilita nákladů hlavní činnosti Charity Česká republika se pohybovala v letech 2008, 2009 a 2013 v záporných hodnotách, ale v letech 2010 – 2012 se hodnoty rentability nákladů hlavní činnosti pohybovaly v hodnotách kladných. V roce 2010 činila rentabilita nákladů hlavní činnosti organizace 0,64%, v roce 2011 vzrostla na 0,94 % a v roce 2012 byla nejvyšší za zkoumané období a byla rovna 1,09%. Rentabilita výnosů se taktéž nedostala ve všech letech do kladných hodnot, zejména rentabilita výnosů doplňkové činnosti nenabývala ani v jednom sledovaném roce kladných hodnot. Pohybovala se velmi nízko a to od -50,73% do -5,53%. Tyto hodnoty jsou pro rentabilitu doplňkové činnosti znepokojující a organizace by měla uvažovat o možnostech zvýšení výnosů z doplňkové činnosti. Rentabilita výnosů hlavní činnosti se během let 2010-2012 pohybovala v kladných hodnotách, které lze hodnotit jako přijatelné pro neziskovou organizaci. V roce 2010 rentabilita výnosů z hlavní činnosti činila 0,64%, v roce 2011 vzrostla na 0,94% a v roce 2012 činila 1,08%. Tento růst byl pravděpodobně způsoben růstem položky Jiné ostatní výnosy v oblasti Ostatní výnosy viditelné ve výkazu zisků a ztrát organizace za dané období. Třetí zkoumaný ukazatel rentability, rentabilita vlastního kapitálu, byla u hlavní a doplňkové činnosti odlišná. Křivka

rentability vlastního kapitálu doplňkové činnosti se pohybovala pouze v záporných hodnotách, přesněji v intervalu od 0% do -2%, což bylo způsobeno zápornou hodnotou výsledku hospodaření za všechna zkoumaná období. Jak je patrné z grafu 23, rentabilita vlastního kapitálu hlavní činnosti Charity Česká republika byla v prvních dvou letech záporná, ale neustále rostla. V roce 2010 již nabyla kladné hodnoty a to 0,5%. V následujících letech rostla, až v roce 2012 dosáhla svého maxima 1,15%. Tento kladný vývoj v letech 2010-2012 byl způsoben zejména kladnou hodnotou výsledků hospodaření v daných letech. Rentabilita vlastního kapitálu u hlavní činnosti organizace v roce 2013 podstatně poklesla. Snížila se na -1,73% díky poklesu výsledku hospodaření hlavní činnosti o celé 4 278 000 Kč oproti roku předchozímu. Obecně doporučené hodnoty 15% rentability vlastního kapitálu nebylo u zkoumané organizace dosaženo ani v jednom zkoumaném roce. Tento ukazatel je ovšem směrodatný zejména pro ziskovou sféru podnikání. Rentabilita celkového kapitálu Charity Česká republika byla na příznivé úrovni zejména v letech 2010-2012, tato skutečnost, jako u většiny předcházejících ukazatelů, byla způsobena kladným celkovým výsledkem hospodaření. Ve zmíněných letech kladný výsledek hospodaření způsobil převýšení záporného výsledku hospodaření z doplňkové činnosti kladným výsledkem hospodaření z hlavní činnosti. Vedlejší činnost v případě zkoumané organizace nepřináší žádný ekonomický užitek, spíše snižuje užitek z hlavní činnosti. Jedná se o další činnost charitativní, tedy o pomoc potřebným, kterou organizace nechce ukončovat. V tomto případě tedy činnost vedlejší v organizaci není činností, která by měla být, jako v klasickém pojetí, zisková a sloužit pro podporu hlavní činnosti. Jedná se spíše o další charitativní činnost, která není organizací považována za nejstěžejnější. Na grafu 24 je zobrazen růst hodnot rentability celkového kapitálu od roku 2008 do roku 2011. Průměrný roční růst činil 0,67%. První rok rostla rentabilita celkového kapitálu nadprůměrně, čemuž pomohl růst celkového výsledku hospodaření o 58,23%. V posledním zkoumaném roce se ale rentabilita snížila a poklesla na nejnižší hodnotu za sledované období, na -2,31%. Díky záporným hodnotám výsledku hospodaření z doplňkové činnosti neměl výpočet míry pokrytí ztrát z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti význam. Ekonomickou neefektivnost doplňkové činnosti organizace potvrdil i haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti ve vztahu ke zlomovému faktoru. Výsledné hodnoty výpočtu tohoto ukazatele byly téměř dvojnásobkem zlomového faktoru, kterému by se měly co nejvíce blížit. Velmi zřejmé je to z grafu číslo 25. Graf 26 zobrazující vývoj variátoru celkových nákladů, znázorňuje

relaci mezi dynamikou vývoje celkových nákladů a dynamiku vývoje celkových výnosů. V roce 2012 variátor nabyl hodnoty 1,02. To znamená, že dynamika nárůstu nákladů byla vyšší a mělo se počítat s nutností získání větší neinvestiční dotace, či se měly navýšit uživatelské poplatky u některých služeb. Hodnoty v ostatních letech se pohybovaly na úrovni nižší než v roce 2012, jsou menší než jedna. Bylo tedy vhodné zajistit větší rozsah produkce a snížit nároky na dotace nebo snížit uživatelský poplatek.

Jako třetí byly řešeny ukazatele likvidity a pracovní kapitál. Graf 27 zobrazuje křivky likvidit prvního, druhého a třetího stupně mezi lety 2008-2013. Je patrné, že křivky druhého a třetího stupně se téměř úplně překrývají, což je způsobeno téměř absolutní absencí zásob. Jedinou výjimkou byly roky 2009, 2011 a 2012, kdy byly drženy zásoby oceněné na 1 710 000⁸ Kč, 922 000 Kč a 272 000 Kč. V grafu tyto částky nezpůsobily velký rozdíl, jsou oproti ostatním položkám výpočtu velmi malé. Likvidita prvního stupně pohybuje se od 6,9 do 18,59 bodů likvidity, překračuje markantně běžnou doporučovanou hodnotu pro ziskový sektor. Z toho by bylo možno usuzovat, že organizace drží peníze, které by mohla v čase lépe zhodnotit. Charita Česká republika je ale organizace nezisková, a proto je její postup možno hodnotit jako vhodný, zvláště z pohledu možnosti krytí náhlých, neočekávaných nákladů. Ve zkoumané organizaci krátkodobé pohledávky několikanásobně převyšovaly krátkodobé závazky ve všech sledovaných letech. Největší rozdíl těchto položek byl patrný v roce 2011, kdy likvidita druhého stupně dosáhla 21,74 bodů likvidity. A 21,74 krát tedy přesáhla optimum stanovené pro neziskové organizace, které se rovná 1. Vývoj pracovního kapitálu ve sledovaných letech byl pro Charitu Česká republika příznivý. Jedná se o dlouhodobější trend, kdy firma měla dostatečný operační prostor pro krytí oběžných aktiv. Nejvyšší hodnota byla zaznamenána v roce 2011, kdy pracovní kapitál činil 106 132 000 Kč. Nejnižší hodnotou za sledovaný časový úsek je hodnota roku 2009, kdy pracovní kapitál Charity Česká republika byl roven 38 797 000 Kč. Kladné hodnoty pracovního kapitálu tedy potvrzují výsledky předchozích výpočtů likvidit. Tedy, že nebyla v hodnocených obdobích ohrožena likvidita organizace a návazně i solventnost firmy. A zároveň nebyla ohrožena její stabilita, stejně jako korektnost vůči věřitelům.

Ukazatele aktivity, které byly u vybrané organizace analyzovány lze rozdělit do dvou skupin ukazatelů aktivity, ukazatele obratovosti a ukazatele doby obratu. Tyto ukazatele byly

⁸ Ovlivnění touto částkou je v grafu 27 viditelné nejvíce (rok 2009)

analyzovány a sestaveny z položek výkazů organizace za roky 2008-2013. Obratovost celkových aktiv se ve vybraných letech pohybovala mezi hodnotami 0,06 – 0,2. Nejnižší zjištěnou hodnotou byla hodnota 0,06 v roce 2013. Aktiva tedy byla pokryta tržbami pouze z jedné sedmnáctiny. Obratovost aktiv byla z hlediska neziskovosti organizace velmi nízká a organizace by měla své tržby v nadcházejících letech zvýšit. Data pro výpočet obratovosti zásob byla vhodná pouze za roky 2009, 2011 a 2012. Důvodem byla nulovost zásob v ostatních zkoumaných letech, tedy nebylo možno dělit touto hodnotou. Dle dat let 2009, 2011 a 2012, lze po porovnání říci, že obratovost zásob rostla. V roce 2009 obratovost zásob činila 15,32 jednotek, roku 2011 15,56 a v roce 2012 vzrostla na 46,54 jednotek. Obratovost zásob je tedy u organizace Charita Česká republika vysoká a to zejména z důvodu držení nízkých zásob. Obratovost pohledávek mezi lety 2008 a 2010 vzrostla o 3,12% a dosáhla maxima ze sledovaných let, 7,45 jednotek. Rok 2011 přinesl pokles obratovosti pohledávek na 1,08, což bylo způsobeno současným velkým růstem pohledávek a značným poklesem tržeb. Celkově lze říci, že získané výsledky jsou výsledky poměrně přijatelné pro neziskový sektor, ve kterém se zkoumaná organizace nachází. Obratovost závazků od roku 2009, kdy se rovnala 5,09, klesala až na nejnižší hodnotu za sledované období v roce 2013, kdy činila pouze 1,17 jednotek. Pokles obratovosti závazků není příznivý, zvláště když je jedná o dlouhodobější trend. Hodnoty jsou za sledované období zatím přijatelné, ale bylo by vhodné, aby dále neklesaly. Doby obratu by celkově měly činit co nejméně. U dob obratu zásob jsou veškeré hodnoty příznivé, způsoben je tento jev zejména nízkými nebo žádnými zásobami, které v daných letech organizace držela. Doby obratu pohledávek lze vzhledem k neziskovosti organizace také považovat za přijatelné a srovnatelné se standardem ostatních neziskových organizací. Jedinou hodnotou, kterou by bylo možno považovat za velmi vysokou je hodnota z roku 2011, kdy činila doba obratu pohledávek 334,78 dní. Doba obratu závazků v roce 2013 činila 306,9 dní, což je hodnota poměrně vysoká. Tato hodnota navazuje na dlouhodobý trend růstu doby obratu závazků, který je velmi dobře viditelný v grafu 30. Ve sledovaném období hodnota tohoto ukazatele vzrostla 3,12 krát. Pokračování tohoto trendu by mohlo pro organizaci znamenat neschopnost splácet své závazky a být tedy nesolventní.

Jako první ukazatel ze skupiny ukazatelů zadluženosti byla počítána finanční nezávislost organizace. Tento ukazatel je koncipován jako poměr vlastního a celkového kapitálu organizace. Charita Česká republika má výsledky v této oblasti velmi příznivé.

Vlastní kapitál ve všech sledovaných letech tvořil více než 90% celkového kapitálu. Jako nejvyšší hodnota byla zaznamenána hodnota z roku 2007, která činila 97,32%. Nejnižší hodnotou byla hodnota roku 2011 s výsledkem 93,29%. Organizace se tedy spoléhá zejména svůj vlastní kapitál. Z grafu 32 je patrné, že hodnoty ukazatelů zadluženosti, ukazatel věřitelského rizika, ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu a ukazatel krátkodobé zadluženosti se pohybují v poměrně v nízkých hodnotách. Toto zjištění odpovídá výsledkům ukazatele finanční nezávislosti. Organizace není na cizích zdrojích příliš závislá. Není přílišně zadlužená, je tedy vhodným kandidátem pro využití půjčky z pohledu bank a věřitelů. A to jak v dlouhodobém, tak i krátkodobém časovém horizontu. Posledním ukazatelem využitým k posouzení zadluženosti vybrané neziskové organizace byl ukazatel procenta samofinancování neboli finanční páka. Hodnoty zkoumaných let se u tohoto ukazatele pohybovaly od 103,2 % do 107,19%. Tyto hodnoty jsou vysoké, a tedy vyhovují teoretickému doporučení pro ziskový sektor, které říká, že by hodnota měla být co nejvyšší. Z hlediska neziskové organizace jsou tyto hodnoty vysoké a měly by mít spíše klesající charakter.

Z ekonomické analýzy organizace vyplývá, že se v letech 2007-2009 nacházela v trendu nezdravého vývoje, který není možno dlouhodobě udržovat. Mezi lety 2010-2012 se organizaci podařilo hospodařit s kladným výsledkem hospodaření. V roce 2010 výsledek hospodaření činil 20 000 Kč, v roce 2011, kdy dosáhl svého maxima, tvořil 2 162 000 Kč a v roce 2012 dosáhl výše 34 000 Kč. Poslední rok, rok 2013, byl ale pro organizaci dalším rokem nestabilním, kdy výsledek hospodaření činil ztrátu 3 714 000 Kč.

Z výsledků finanční analýzy lze konstatovat, že ukazatele autarkie, likvidity a zadluženosti, dosahovaly u Charity Česká republika velmi příznivých až nadstandardních hodnot. Ukazatele rentability se naproti tomu pohybovaly v hodnotách podprůměrných až velmi nízkých, jak u hlavní činnosti, tak zejména u činnosti vedlejší. Protichůdné výsledky využitých ukazatelů finanční analýzy jsou nejspíše způsobeny charakterem neziskové organizace. Ukazatele finanční analýzy jsou koncipované pro ziskový sektor, a proto jejich výsledek u neziskové organizace nemá vždy absolutní výpovědní hodnotu. Co lze však říci je, že díky kolísání ziskovosti hlavní činnosti a absolutní absenci zisku u vedlejší činnosti, se Charita Česká republika nachází v dlouhodobě neudržitelném trendu.

Vhodné by tedy bylo, aby organizace zvýšila své výnosy a to nejlépe pomocí navýšení počtu aktivit či projektů, které přispějí k samofinancování. Tímto způsobem by bylo možné financovat projekty z více stabilních zdrojů, bez využívání státních a jiných dotací jako hlavního zdroje. Jednou z možností, která by mohla přinést zisk organizaci, se jeví aktivita v oblasti prodeje reklamních předmětů s logem Charity Česká republika. Tato možnost u vybrané organizace chybí, na svých stránkách zmiňuje pouze své projekty a jednotlivé účty, na které může potencionální dárce posílat zvolený obnos peněz. Prodejem reklamních předmětů organizace dosáhne zisku a kupující zároveň za svou pomoc získá určitý předmět, jako upomínku. Tento princip je, dle mého názoru, pro většinu potencionálních dárců přijatelnější, než pouhé darování určitého obnosu peněz. Návrhy reklamních předmětů k prodeji jsou uvedeny v příloze. Další možností zvýšení výsledku hospodaření by mohla být spolupráce s jinými organizacemi na vybraných projektech. Náklady na projekt by se tedy rozdělily mezi dané spolupracující organizace.

6 Seznam použitých zdrojů

6.1 Literatura

BAČUVČÍK, Radim. *Marketing neziskových organizací*. Zlín: VeRBuM, 2011, 190 s. ISBN 978-80-87500-01-9.

BOUKAL, P., a kol. *Fundraising pro neziskové organizace*. Praha: Grada, 2013, Expert (Grada). ISBN 978-80-247-4487-2.

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.

DELANEY, T. a CARLETON, R. *The RMA Journal: Cash Flow Analysis – Going Beyond the Basics*. USA Philadelphia. Květen 2008. ISSN 153-1055-8

FRIGO, M. *Strategic Finance: Guidelines for Strategic Financial Analysis*. Montvale: Institute of Management Accountants, Inc. Listopad 2003. ISSN 1940-204-11

GRÜNWARD, R. *Finanční analýza a plánování podniku*. Vyd. 1. Praha: Ekopress, 2007, 318 s. ISBN 978-80-86929-26-2.

KISLINGEROVÁ, E., aj.: *Manažerské finance*. 1. vyd. Praha: C.H.Beck 2004. 714 s. ISBN 80-7179-802-9.

KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J.: *Finanční analýza krok za krokem*. Praha: : C.H.Beck 2004.137s. ISBN 80-7179-321-3

KNÁPKOVÁ, A., PAVELKOVÁ, D., ŠTEKER, K. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.

KOVANICOVÁ, D. *Poklady skryté v účetnictví. Díl II: Finanční analýza účetních výkazů*. 4.aktual.vyd. Praha: Polygon, 1999, 288 s. ISBN 80-901-7784-0.

KRAFTOVÁ, I. *Finanční analýza municipální firmy*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2002. 206 s. ISBN 80-7179-778-2.

MACHÁLEK, P., NESRSTOVÁ, J. *Základy fundraisingu a projektového managementu*. 1. vyd. Brno: Masarykova univerzita, 2011. ISBN 978-80-210-5518-6.

NOVOTNÝ, J., a kol. *Ekonomika a řízení neziskových organizací (zejména nevládních organizací)*. Vyd. 1. Praha: Oeconomica, 2004, ISBN 80-245-0792-7.

OTRUSINOVÁ, M a KUBÍČKOVÁ, D. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek: po novele zákona o účetnictví*. Vyd. 1. V Praze: C.H. Beck, 2011, 178 s. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-342-4.

REKTOŘÍK, J. *Organizace neziskového sektoru: Základy ekonomiky, teorie a řízení*. 2. vyd. Praha: Ekopress, s.r.o., 2007. 187 s. ISBN 978-80-8692-925-5.

RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Grada, 2008, 120 s. ISBN 978-80-247-2481-2.

SEDLÁČEK, J. *Účetní data v rukou manažera: finanční analýza v řízení firmy*. 2. dopl. vyd. Praha: Computer Press, 2001, 220 s. ISBN 80-722-6562-8.

SCHOLLEOVÁ, H. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 2. aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada Publishing, 2012, 272 s. ISBN 80-2477-717-7.

SKOVAJSA, Marek. *Občanský sektor: organizovaná občanská společnost v České republice*. Vyd. 1. Praha: Portál, 2010, 372 s. ISBN 978-80-7367-681-0.

SVOBODOVÁ, J. *Abeceda účetnictví*. 2. rozš. vyd. Olomouc: Anag, 2006. 400 s. ISBN 80-7263-332-5.

SYNEK, M. a kol. Manažerská ekonomika. 3. přepracované vydání a aktualizované vyd. Praha: GradaPublishing, 2003. 472 s. ISBN 80-247-0515-X.

SYNEK, M., aj.: Podniková ekonomika. 3.vyd. Praha: C.H.Beck 2002. ISBN 80-7179-736-7.

ŠEDIVÝ, M., MEDLÍKOVÁ, O. *Public relations, fundraising a lobbying: pro neziskové organizace*. 1. vyd. Praha: Grada, 2012, s. 49-50. Management (Grada). ISBN 978-80-247-404

ŠEDIVÝ, M., MEDLÍKOVÁ, O. *Úspěšná nezisková organizace*. 2., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011, Management (Grada). ISBN 978-80-247-4041-6.

ŠULEŘ, O. *100 klíčových manažerských technik: komunikování, vedení lidí, rozhodování a organizování*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, 2009, vi, 314 s. ISBN 978-80-251-2173-3.

VORSTER, M. *Construction equipment: Balance – Sheet Basics*. Arlington Heights. Únor 2005. ISSN 0-1923-97-8.

6.2 Ostatní zdroje

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Kdo jsme. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/>

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Stanovy Charity Česká republika. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/res/data/014/001598.pdf>

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Výroční zprávy. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/>

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Organizační struktura. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/organizacni-struktura/>

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Z historie. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/z-historie>

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Naše poslání. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/nase-poslani/>

CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. Jak pomáháme. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/jak-pomahame/>

7 Seznam tabulek

Tabulka 1- Výnosy Charity Česká republika 2007-2013(tis.Kč)	51
Tabulka 2 - Výnosové položky v procentech Charita Česká republika 2007-2013	52
Tabulka 3- Náklady Charity Česká republika v letech 2007-2013(tis. Kč).....	56
Tabulka 4 - Nákladové položky v procentech Charita Česká republika 2007-2013	56
Tabulka 5 Vývoj výsledků hospodaření CHČR 2007-2013 (tis.Kč)	59
Tabulka 6- Bazické a řetězové indexy (%).....	62
Tabulka 7 Položky výpočtu Autarkie	63
Tabulka 8- Výpočty autarkie 2008-2013 (%)	63
Tabulka 9 Položky pro výpočty rentability 2008-2013 (tis.Kč)	65
Tabulka 10- Výpočty jednotlivých hodnot rentabilit 2008-2013 (%)	65
Tabulka 11 Rentabilita nákladů 2008-2013 (%).....	66
Tabulka 12 Rentabilita výnosů v procentech za roky 2008-2013	67
Tabulka 13 Rentabilita vlastního kapitálu roky 2008-2013 (%).....	68
Tabulka 14 Rentabilita celkového kapitálu mezi lety 2008-2013 (%)	70
Tabulka 15 Výsledky hospodaření 2008-2013 (tis.Kč)	71
Tabulka 16 Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti 2008-2013	71
Tabulka 17 Položky výkazů pro výpočet likvidit 2008-2013 (tis.Kč).....	73
Tabulka 18 Výpočty likvidity pro Charitu Česká republika 2008-2013	73
Tabulka 19 Položky pro výpočet aktivity 2008-2013 (tis.Kč).....	76
Tabulka 20 Výpočty hodnot aktivity 2008-2013	76
Tabulka 21 Vypočtené doby obratu (dny)	78
Tabulka 22 Položky pro výpočet zadluženosti 2007-2013 (tis.Kč).....	79
Tabulka 23 Finanční nezávislost 2007-2013 (%)	79
Tabulka 24 Vývoj ukazatelů věřitelského rizika, zadluženosti vlastního kapitálu a krátkodobé zadluženosti 2007-2013 (%)	80
Tabulka 25 Rozvahy Charita Česká republika 2007-2013 (tis. Kč).....	103
Tabulka 26 Výkazy zisků a ztrát Charita Česká republika za roky 2008-2013 (tis. Kč)...	108

8 Seznam grafů

Graf 1- Graf vývoje výnosů v Charity Česká republika během let 2008-2013 (tis. Kč) ...	50
Graf 2 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2007 (%)	51
Graf 3 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2008 (%)	51
Graf 4 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2009 (%)	51
Graf 5 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2010 (%)	51
Graf 6 - Podíly jednotlivých položek na výnosech 2011 (%)	52
Graf 7- Podíly jednotlivých položek na výnosech 2012 (%)	52
Graf 8 - Podíly jednotlivých položek na celkových výnosech 2013 (%)	52
Graf 9 - Vývoj nákladů Charity Česká republika v letech 2007-2013 (tis.Kč)	53
Graf 40 - Podíly nákladových položek r. 2007 (%)	55
Graf 11- Podíly nákladových položek r. 2008 (%)	55
Graf 12 - Podíly nákladových položek r. 2009 (%)	55
Graf 13 – Podíly nákladových položek r. 2010 (%)	55
Graf 14 - Podíly nákladových položek r. 2011(%)	55
Graf 15- Podíly nákladových položek r. 2012 (%)	55
Graf 16 - Podíly nákladových položek r. 2013 (%)	56
Graf 17 - Vývoj výsledků hospodaření Charity Česká republika za roky 2007-2013	58
Graf 18 - Vývoj výsledků hospodaření s grafy Výnosů a nákladů v období 2007-2013	59
Graf 19 Graf výnosů a nákladů hlavní činnosti Charity Česká republika (tis.Kč)	61
Graf 50 Vývoj autarkie hlavní činnosti Charity Česká republika v letech 2008-2013 (%) ..	62
Graf 21 Vývoj rentability nákladů hlavní a doplňkové činnosti Charity Česká republika...	64
Graf 22 Vývoj rentability výnosů Charity Česká republika 2008-2013 (%)	65
Graf 23 Vývoj rentabilit vlastního kapitálu Charity Česká republika 2008-2013 (%)	67
Graf 24 Vývoj celkového kapitálu Charity Česká republika 2008-2013 (%)	68
Graf 25 Vývoj haléřového ukazatele u Charity Česká republika 2008-2013	70
Graf 26 Vývoj variátoru celkových nákladů Charity Česká republika v letech 2008-2013...70	
Graf 27 Likvidita prvního, druhého a třetího stupně a její vývoj v letech 2008-2013	72
Graf 28 Vývoj hodnot pracovního kapitálu v letech 2008-2013 Charita Česká republika (tis. Kč)	73

Graf 29 Obratovost vybraných položek v letech 2008-2013	75
Graf 60 Vývoj hodnot dob obratu vybraných položek 2008-2013 (dny)	76
Graf 31 Vývoj finanční nezávislosti Charity Česká republika v období 2007-2013 (%)	78
Graf 32 Ukazatele zadluženosti 2008-2013 (%)	79
Graf 33 Vývoj finanční páky Charity Česká republika.....	80

9 Seznam příloh

Příloha č. 1 – návrhy reklamních předmětů k prodeji

Příloha č.2 – Rozvahy Charita Česká republika 2007-2013

Příloha č.2 – Výkazy zisků a ztrát Charita Česká republika za roky 2008-2013

10 Přílohy

10.1 Příloha č. 1 – návrhy reklamních předmětů k prodeji

Jako nejlepší dodavatel vybraných reklamních předmětů, s ohledem na poměr cena a kvalita, byl vybrán online obchod Inetprint⁹. Tento obchod obsahuje všechny mnou zvolené výrobky a poskytuje svým klientům velké množstevní ceny. Pro Charitu Česká republika by dle mého názoru bylo vhodné nechat vyrobit 3 základní produkty s logem a to přesněji, bílá bavlněná trička v základních velikostech, látkové nákupní tašky a ekologické zápisníky. Prodej těchto věcí by probíhal přes internetové stránky organizace. Kolik by stála tato úprava webových stránek Charity Česká republika, není možno přesně určit, proto s ní ve výpočtech není počítáno. Ceny jednotlivých položek, poštovné a balné, včetně veškerých položek pro výpočet byly čerpány z webových stránek www.inetprint.cz, kde je možno vytvořit si online kalkulace u každého z vybraných předmětů.

10.1.1 Trička s logem Charita Česká republika

Pánská trička s logem Charita Česká republika vel. A5

Značka a typ: Fruit of the Loom Valuweight V-Neck T

Počet: 500 ks (50 ks vel. S, 125 ks vel. M, 200 ks vel. L, 125 ks vel. XL)

Cena za kus: 67,88 Kč včetně obalu a poštovného

Cena 500 ks nákup: 33 940 Kč

Pro tento výrobek bych **doporučila prodejní cenu 150 Kč**, kdy by zisk za jedno tričko tedy činil 82,12 Kč. Celkově by organizace **na prodeji 500 ks** těchto pánských triček **utržila 41 060 Kč**.

⁹ Internetová adresa obchodu: www.inetprint.cz

Pánské tričko Fruit of the Loom Valueweight V-Neck T, White (bílá)



Tel.: 222 367 900 • Fax: 222 954 633 Reklamní textil • Potisk textilu • Výšivka • Speciální efekty
E-mail: obchod@inetprint.cz Papírové tašky • Igelitové tašky • Potisk tašek • Výroba tašek
Web: www.inetprint.cz Tiskoviny • Kalendáře • Diáře • Výroba CD/DVD • Plastové karty

Zdroj: www.inetprint.cz

Dámské trička s logem Charita Česká republika vel. A5

Značka a typ: Sol's Imperial Women

Počet: 500 ks (100 ks vel. S, 150 ks vel. M, 150 ks vel. L, 100 ks vel. XL)

Cena za kus: 66,88 Kč včetně obalu a poštovného

Cena 500 ks nákup: 33 440 Kč

Pro tento výrobek bych **doporučila prodejní cenu 150 Kč**, kdy by zisk za jedno tričko tedy činil 83,12 Kč. Celkově by organizace **na prodeji 500 ks** těchto dámských triček **utržila 41 560 Kč**.

Dámské tričko Sol's Imperial, White (bílá)



Tel.: 222 367 900 • Fax: 222 954 633 Reklamní textil • Potisk textilu • Výšivka • Speciální efekty
E-mail: obchod@inetprint.cz Papírové tašky • Igelitové tašky • Potisk tašek • Výroba tašek
Web: www.inetprint.cz Tiskoviny • Kalendáře • Diáře • Výroba CD/DVD • Plastové karty

Zdroj: www.inetprint.cz

10.1.2 Taška Adler 42x38 cm s potiskem vel. A5

Značka a typ: Adler malá

Počet: 500 ks

Cena za kus: 40,28 Kč včetně obalu a poštovného

Cena 500 ks nákup: 42 500 Kč

Pro tento výrobek bych **doporučila prodejní cenu 85 Kč**, kdy by zisk za jednu tašku činil 44,72 Kč. Celkově by organizace **na prodeji 500 ks** vybraných tašek **utržila 22 360 Kč**.



Tel.: 222 567 900 • Fax: 222 654 633
E-mail: obchod@inetprint.cz
Web: www.inetprint.cz

Reklamní textil • Potisk textilu • Vjávka • Speciální efekty
Papírové tašky • Igelitové tašky • Potisk tašek • Výroba tašek
Tiskoviny • Kalendáře • Diáře • Výroba CD/DVD • Plastové karty

Zdroj: www.inetprint.cz

10.1.3 Zápisky ALF s lepicími papírky a perem s potiskem vel. A5

Značka a typ: ALF, zápisník s lepicími papírky a perem

Počet: 500 ks

Cena za kus: 31,69 Kč včetně obalu a poštovného

Cena 500 ks nákup: 15 845Kč

Pro tento výrobek bych **doporučila prodejní cenu 70 Kč**, kdy by zisk za jeden zápisník činil 38,31 Kč. Celkově by organizace **na prodeji 500 ks** těchto zápisníků **utržila 19 155 Kč**.

Zápisník s lepicími papírky a tužkou ALF - natural (přírodní)



Náhled: HLAVNÍ FOTKA

Kód: RP_D53369-PR

Tel: 222 367 900 • Fax: 222 954 633
E-mail: obchod@inetprint.cz
Web: www.inetprint.cz

Reklamní textil • Potisk textilu • Výšivka • Speciální efekty
Reklamní předměty • Papírové a igelitové tašky • Tiskoviny
Kalendáře • Diáře • Výroba CD/DVD a USB • Plastové karty

Zdroj: www.inetprint.cz

10.1.4 Celkové zisky z prodeje jednotlivých reklamních předmětů

Trička pánská ... 41 060 Kč
Trička dámská ... 41 560 Kč
Tašky Adler ... 22 360 Kč
Zápisníky ALF ... 19 155 Kč

Celkový zisk = 124 135 Kč

Charita Česká republika by za prodej 500 ks všech vybraných reklamních předmětů utržila 124 135 Kč.

10.2 Příloha č.2 – Rozvahy Charita Česká republika 2007-2013¹⁰

Tabulka 25 Rozvahy Charita Česká republika 2007-2013 (tis. Kč)

Rozvahy	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
R1	77289	77240	82003	84504	87287	90307	93966
R2	137	137	137	138	138	13	13
R3	0	0	0	0	0	0	0
R4	0	0	0	13	13	13	0
R5	0	0	0	0	0	0	0
R6	0	0	0	0	0	0	13
R7	137	137	137	125	125	0	0
R8	0	0	0	0	0	0	0
R9	0	0	0	0	0	0	0
R10	104427	101676	103868	104555	104555	104524	106482
R11	19507	19507	19507	19507	19507	19507	19507
R12	0	0	0	0	0	0	0
R13	82170	81806	81642	81531	81531	81531	81531
R14	2750	2688	2719	3517	3517	3486	5444
R15	0	0	0	0	0	0	0
R16	0	0	0	0	0	0	0
R17	0	0	0	0	0	0	0
R18	0	0	0	0	0	0	0
R19	0	-2325	0	0	0	0	0
R20	0	0	0	0	0	0	0
R21	950	1266	1592	1876	2176	2760	3472
R22	394	432	476	476	476	460	572
R23	0	0	0	0	0	0	0

¹⁰ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Výroční zprávy. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/>

Rozvahy	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
R24	0	0	0	0	0	0	0
R25	0	0	0	0	0	0	0
R26	556	834	1116	1400	1700	2300	2900
R27	0	0	0	0	0	0	0
R28	0	0	0	0	0	0	0
R29	28225	25839	23592	22065	19582	16990	16001
R30	0	0	0	0	0	0	0
R31	0	0	0	0	48	13	0
R32	0	0	0	0	0	0	0
R33	0		0	13	0	0	13
R34	137	137	137	85	0	0	0
R35	25435	23108	20808	18498	16252	13937	11623
R36	2653	2594	2649	3469	3282	3040	4365
R37	0	0	0	0	0	0	0
R38	0	0	0	0	0	0	0
R39	0	0	0	0	0	0	0
R40	0	0	0	0	0	0	0
R41	83584	69886	111204	74354	43947	49023	85532
R42	0	272	922	0	1710	0	0
R43	0	272	922	0	1710	0	0
R44	0	0	0	0	0	0	0
R45	0	0	0	0	0	0	0
R46	0	0	0	0	0	0	0
R47	0	0	0	0	0	0	0
R48	0	0	0	0	0	0	0
R49	0	0	0	0	0	0	0
R50	0	0	0	0	0	0	0
R51	0	0	0	0	0	0	0
R52	4423	5117	13338	4089	4259	3565	14100
R53	871	954	2031	1852	2061	1002	1686
R54	0	0	0	0	0	0	0

Rozvahy	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
R55	0	0	0	0	0	0	0
R56	2805	2705	7132	1236	1465	674	9672
R57	0		3196	36	0	0	63
R58	288	250	374	227	40	57	29
R59			0	0	0	0	0
R60	0	0	0	0	0	0	1678
R61	0	0	0	0	31	31	15
R62	0	0	0	0	0	0	0
R63	0	0	0	0	0	0	0
R64	0	0	0	0	0	0	0
R65	0	0	0	0	0	0	0
R66	0	0	0	0	0	0	0
R67	0	0	0	0	0	0	0
R68	0	0	0	0	0	0	0
R69	0	0	0	0	0	0	0
R70	280	1061	406	395	573	1338	0
R71	179	147	199	343	494	463	952
R72	0	0	0	0	405	0	0
R73	76496	62100	94277	67364	35519	41944	69331
R74	348	417	461	526	353	448	634
R75	6	0	1	3	11	2	59
R76	76139	61633	93823	66835	35155	41494	68638
R77	0	0	0	0	0	0	0
R78	0	0	0	0	0	0	0
R79	0	0	0	0	0	0	0
R80	0	0	0	0	0	0	0
R81	3	50	-8	0	0	0	0
R82	2665	2397	2667	2901	2459	3514	2101
R83	2665	2397	2667	2564	2459	2770	1925
R84			0	337	0	744	176
R85	0	0	0	0	0	0	0

Rozvahy	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
R86	160873	147126	193207	158858	131234	139330	179498
R87							
R88	152593	142562	180240	150842	122862	133231	174694
R89	157359	143614	181327	152094	124135	136279	189562
R90	97660	97660	97660	97660	97660	97660	97660
R91	59780	45998	90699	59267	43782	50544	88647
R92	-81	-44	0	0	0	0	0
R93	-4766	-1052	-1087	-1252	-1273	-3048	-14868
R94	-3714	34	165	20	-1273	-3048	-3093
R95							
R96	-1052	-1086	-1252	-1272	0	0	-11775
R97	8280	4564	12967	8016	8372	6099	4804
R98	0	0	0	0	0	0	0
R99	0	0	0	0	0	0	0
R100	0	0	0	0	0	0	0
R101	0	0	0	0	0	0	0
R102	0	0	0	0	0	0	0
R103	0	0	0	0	0	0	0
R104	0	0	0	0	0	0	0
R105	0	0	0	0	0	0	0
R106	0	0	0	0	0	0	0
R107	8062	4292	5072	7913	5150	3886	4710
R108	1612	853	1691	2131	1871	1395	2200
R109	0	0	0	0	0	0	0
R110	62	57	46	41	118	41	41
R111	27	28	133	0	92	28	0
R112	992	901	980	862	807	880	834
R113	0	5	0	96	0	0	23
R114	548	493	482	482	439	540	463
R115	0	0	0	0	0	0	0
R116	154	151	156	122	131	154	188

Rozvahy	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
R117	307	283	193	400	228	41	91
R118	-3	3	0	1	0	0	0
R119	45	1018	5	237	482	113	262
R120	0	0	0	0	0	0	0
R121	0	0	0	0	0	0	0
R122	0	0	0	0	0	0	0
R123	0	0	0	0	0	0	0
R124	2093	16	0	0	373	14	365
R125	0	0	0	0	0	0	0
R126	0	0	0	0	0	0	0
R127	0	0	0	0	0	0	0
R128	0	0	0	0	0	0	0
R129	2233	484	1370	422	609	680	243
R130	0	0	16	3119	0	0	0
R131	218	272	7895	103	3222	2213	94
R132	218	153	7895	-18	1726	2213	94
R133	0	119	0	121	1496	0	0
R134	0	0	0	0	0	0	0
R135	160873	147126	193207	158858	131234	139330	179498

10.3 Příloha č.3 – Výkazy zisků a ztrát Charita Česká republika za roky 2008-2013¹¹

Tabulka 26 Výkazy zisků a ztrát Charita Česká republika za roky 2008-2013 (tis. Kč)

VZaZ	2013			2012			2011			2010			2009			2008		
	Činnosti			Činnosti			Činnosti			Činnosti			Činnosti			Činnosti		
	Hlav.	Ved.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.
V1	6727	795	7522	21542	756	22298	23083	912	23995	10490	754	11244	10308	1064	11372	11258	967	12225
V2	5422	253	5675	20016	232	20248	21690	238	21928	9205	298	9503	9300	252	9552	9838	272	10110
V3	427	527	954	485	511	996	600	665	1265	638	451	1089	265	812	1077	508	695	1203
V4	867	15	882	1041	13	1054	793	9	802	647	5	652	672	0	672	805	0	805
V5	11	0	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71	0	71	107	0	107
V6	71216	710	71926	76939	882	77821	66486	586	67072	74793	814	75607	61874	569	62443	50126	693	50819
V7	1259	161	1420	1478	409	1887	285	161	446	2837	241	3078	1415	47	1462	486	39	525
V8	4744	0	4744	4754	0	4754	5098	0	5098	3381	0	3381	2849	0	2849	2141	1	2142
V9	301	0	301	1677	0	1677	199	1	200	220	41	261	345	0	345	493	0	493
V10	64912	549	65461	69030	473	69503	60904	424	61328	68355	532	68887	57265	522	57787	47006	653	47659
V11	28700	1407	30107	39675	1393	41068	44598	1335	45933	25761	1406	27167	14952	1480	16432	25595	2183	27778
V12	21961	1055	23016	33208	1030	34238	38332	983	39315	21403	1032	22435	11348	1081	12429	21564	1574	23138
V13	6349	320	6669	6224	334	6558	6027	322	6349	4205	342	4547	3423	357	3780	3849	545	4394

¹¹ CHARITA ČESKÁ REPUBLIKA. O charitě: Výroční zprávy. *Charita Česká republika* [online]. 2015 [cit. 2015-02-02]. Dostupné z: <http://www.charita.cz/o-charite/>

VZaZ	2013			2012			2011			2010			2009			2008		
	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.
V14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V15	390	32	422	243	29	272	239	30	269	153	32	185	181	42	223	182	64	246
V16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V17	208	70	278	506	55	561	269	62	331	312	55	367	243	53	296	209	68	277
V18	0	2	2	0	0	0	0	2	2	3	0	3	3	0	3	0	0	0
V19	8	10	18	8	10	18	8	9	17	8	9	17	8	9	17	8	10	18
V20	200	58	258	498	45	543	261	51	312	301	46	347	232	44	276	201	58	259
V21	3689	20	3709	9993	30	10023	5592	50	5642	3866	270	4136	16710	44	16754	5206	72	5278
V22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32	3	35
V23	128	0	128	116	0	116	2	0	2	2	0	2	1	0	1	0	0	0
V24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	5	10	2	12	0	0	0
V25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V26	1420	3	1423	3317	1	3318	2264	0	2264	2281	0	2281	709	0	709	1256	58	1314
V27	151	0	151	53	0	53	250	0	250	726	0	726	2966	0	2966	2725	4	2729
V28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19	0	19	2	0	2
V29	1990	17	2007	6507	29	6536	3076	50	3126	857	265	1122	13005	42	13047	1191	7	1198
V30	723	1674	2397	687	1644	2331	748	1644	2392	839	1644	2483	1336	1654	2990	1292	1656	2948
V31	713	1674	2387	687	1644	2331	748	1644	2392	839	1644	2483	931	1654	2585	1292	1656	2948

VZaZ	2013			2012			2011			2010			2009			2008		
	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.
V32	10	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	405	0	405	0	0	0
V37	553	0	553	691	0	691	681	0	681	278	0	278	506	0	506	409	20	429
V38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V39	553	0	553	691	0	691	681	0	681	278	0	278	506	0	506	409	20	429
V40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V42	111816	4676	116492	150033	4760	154793	141457	4589	146046	116339	4943	121282	105929	4864	110793	94095	5659	99754
V43	6154	3298	9452	9797	2854	12651	11140	3164	14304	26710	3750	30460	21882	4312	26194	10537	4669	15206
V44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V45	6129	3298	9427	9797	2854	12651	11140	3164	14304	26695	3750	30445	21811	4312	26123	10485	4669	15154
V46	25	0	25	0	0	0	0	0	0	15	0	15	71	0	71	88	0	88
V47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

VZaZ	2013			2012			2011			2010			2009			2008		
	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.
V50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V57	102545	306	102851	98516	304	98820	131589	254	131843	60945	233	61178	63534	297	63831	74576	40	74616
V58	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V60	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V61	128	0	128	147	0	147	370	0	370	320	0	320	132	1	133	257	2	259
V62	2047	0	2047	583	0	583	4192	0	4192	1983	0	1983	1130	0	1130	494	0	494
V63	100341	0	100341	97468	0	97468	127014	0	127014	58436	0	58436	62263	0	62263	73753	0	73753
V64	29	306	335	304	304	608	13	254	267	206	233	439	9	296	305	72	38	110
V65	5	0	5	9	0	9	39	0	39	0	0	0	0	0	0	233	0	233
V66	5	0	5	9	0	9	39	0	39	0	0	0	0	0	0	233	0	233
V67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

VZaZ	2013			2012			2011			2010			2009			2008		
	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.	Hlav.	Vedl.	Celk.
V68	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V70	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V73	470	0	470	1985	0	1985	25	0	25	1832	0	1832	518	0	518	505	0	505
V74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V75	315	0	315	1985	0	1985	25	0	25	1832	0	1832	518	0	518	505	0	505
V76	155	0	155	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V77	0	0	0	41362	0	41362	0	0	0	27599	233	27832	18977	0	18977	6120	0	6120
V78	0	0	0	41362	0	41362	0	0	0	27599	233	27832	18977	0	18977	6120	0	6120
V79	109174	3604	112778	151669	3158	154827	142793	3418	146211	117086	4216	121302	104911	4609	109520	91997	4709	96706
V80	-2642	-1072	-3714	1636	-1602	34	1336	-1171	165	747	-727	20	-1018	-255	-1273	-2098	-950	-3048
V81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V82	-2642	-1072	-3714	1636	-1602	34	1336	-1171	165	747	-727	20	-1018	-255	-1273	-2098	-950	-3048