

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Bakalářská práce

Finanční analýza vybrané příspěvkové organizace

Andrea Rolencová

© 2017 ČZU v Praze

ČESKÁ ZEMĚDĚLSKÁ UNIVERZITA V PRAZE

Provozně ekonomická fakulta

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Andrea Rolencová

Provoz a ekonomika

Název práce

Finanční analýza vybrané příspěvkové organizace

Název anglicky

Financial analysis of the selected budgetary organization

Cíle práce

Zhodnocení finanční situace vybrané příspěvkové organizace pomocí rozboru účetních výkazů, vybraných ukazatelů finanční analýzy a modelů finančního zdraví subjektu a na základě zjištěných výsledků uvést vhodná doporučení pro budoucí vývoj organizace.

Metodika

Studium odborné literatury, internetových materiálů, účetních výkazů, právních norem.

Analýza a komparace teoretických a empirických přístupů.

Rozhovory s odborníky z oboru.

Aplikace nastudovaných teoretických poznatků na reálném příkladu.

Časový harmonogram práce:

Přehled řešené problematiky: II.- VI. 2016

Cíl práce a metodika: do X. 2016

Informace o podniku a základní rozbor dat: do XII. 2016

Analýzy dat a základní výsledky: II. 2017

Závěrečné hodnocení a návrhy: III. 2017

Doporučený rozsah práce

40-60 stran

Klíčová slova

Rozpočet, příjmy, výdaje, základní škola, municipality, autarkie

Doporučené zdroje informací

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

REKTOŘÍK, J. *Ekonomika a řízení odvětví veřejného sektoru*. Praha: Ekopress, 2007. ISBN

978-80-86929-29-3.

REKTOŘÍK, J. *Organizace neziskového sektoru : základy ekonomiky, teorie a řízení*. Praha: Ekopress, 2010.

ISBN 978-80-86929-54-5.

RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza : metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada, 2010. ISBN

978-80-247-3308-1.



Předběžný termín obhajoby

2016/17 LS – PEF

Vedoucí práce

Ing. Zdeňka Gebeltová, Ph.D.

Garantující pracoviště

Katedra ekonomiky

Elektronicky schváleno dne 5. 1. 2017

prof. Ing. Miroslav Svatoš, CSc.

Vedoucí katedry

Elektronicky schváleno dne 26. 1. 2017

Ing. Martin Pelikán, Ph.D.

Děkan

V Praze dne 09. 02. 2017

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že svou bakalářskou práci "Finanční analýza vybrané příspěvkové organizace" jsem 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 použitých zdrojů na konci práce. Jako autorka uvedené bakalářské práce dále prohlašuji, že jsem v souvislosti s jejím vytvořením neporušila autorská práva třetích osob.

V Praze dne 15. března 2017

Poděkování

Ráda bych touto cestou poděkovala paní Ing. Zdeňce Gebeltové, Ph.D. za odborné vedení, cenné rady a konzultace, které mi poskytovala v průběhu zpracování mé bakalářské práce.

Dále bych ráda poděkovala vedení Základní školy Jungmannovy sady Mělník p.o., za umožnění zpracování finanční analýzy jejich organizace a zejména pak paní Václavě Nedvědové, ekonomce školy, za poskytnutí potřebných materiálů a velmi podněty, připomínky a vstřícnost.

Finanční analýza vybrané příspěvkové organizace

Souhrn

Tématem bakalářské práce je finanční analýza vybrané příspěvkové organizace. Jedná se o zpracování finanční analýzy pro vybranou příspěvkovou organizaci školského typu na základě účetních výkazů v letech 2011-2015.

Vybraná příspěvková organizace, se zaměřuje na zajišťování výchovy a vzdělávání pro žáky 1. až 9. ročníků. Pomocí vybraných metod finanční analýzy je vyhodnocena ekonomická situace příspěvkové organizace, následována doporučeními pro budoucí vývoj organizace.

Bylo zjištěno, že vybraná příspěvková organizace v každém ze sledovaných let dosahuje kladného hospodářského výsledku tj. zisku. Většinou část čistého zisku tvoří čistý zisk z doplňkové činnosti, která podporuje provoz hlavní činnosti. Hlavní činnost je ovšem také soběstačná. Rentabilita podniku je ve všech ukazatelích kladná, což je pozitivní jev. Ukazatele rentability modifikované pro příspěvkové organizace dokázali, že doplňková činnost podniku je velice ekonomicky efektivní.

Dále bylo zjištěno, že finanční prostředky jsou v podniku vázány neefektivně, což by bylo vhodné opravit, a že produktivita práce se každým rokem zvyšuje, což je velice pozitivní jev.

Problémem pro příspěvkovou organizaci může být dlouhodobý majetek, který je z největší části opotřeben, a proto by byla vhodná obnova opotřebeného dlouhodobého majetku.

Klíčová slova: rozpočet, příjmy, výdaje, základní škola, municipality, autarkie

Financial analysis of the selected budgetary organization

Summary

The theme of the thesis is a financial analysis of the selected budgetary organization. It is processing of school-type budgetary organization on the base of financial statements in 2011 - 2015.

Selected budgetary organization is dedicated to providing learning and education for pupils 1st to 9th class. By using selected techniques of financial analysis is evaluated the situation budgetary organization followed by recommendations for the future progression of the organization.

It was found that budgetary organization in each of these years reached positive economic results, it means profit. The majority of the net profit consists net profit from additional activities that support the flow of the main activity. The main activity is also self-sufficient. The profitability of the company is positive in the all indicator, what is positive phenomenon. Profitability index modified for budgetary organizations proved that additional activity is very cost effective. Productivity of the work is increasing every year what is positive phenomenon.

It was also found that the funds are inefficiently by budgetary organization, what would be appropriate repair. Another problem for budgetary organization can be long-term assests which is mostly worn and therefore would be appropriate restoration of worn long-term assests.

Keywords: budget, revenues, expenses, primary school, municipality, autarchy

Obsah

1 Úvod.....	13
2 Cíl práce a metodika	14
2.1 Cíl práce	14
2.2 Metodika	14
3 Teoretická východiska	18
3.1 Národní hospodářství	18
3.1.1 Ziskový sektor.....	18
3.1.2 Neziskový sektor.....	19
3.2 Příspěvková organizace.....	20
3.2.1 Příspěvková organizace zřízená územními samosprávnými celky.....	20
3.2.2 Příspěvková organizace zřízená organizační složkou státu	21
3.3 Finanční analýza.....	22
3.3.1 Postup finanční analýzy	22
3.3.2 Zdroje informací pro provedení finanční analýzy	22
3.3.3 Úprava finanční analýzy pro potřeby příspěvkové organizace.....	23
3.3.4 Metody finanční analýzy	24
3.3.5 Metody technické finanční analýzy	24
3.3.5.1 Analýza absolutních ukazatelů	25
3.3.5.2 Analýza poměrových ukazatelů	25
3.3.6 Tradiční oblasti finanční analýzy.....	25
3.3.7 Rentabilita firmy	25
3.3.8 Autarkie firmy.....	27
3.3.9 Likvidita firmy.....	28
3.3.10 Aktivita firmy	28
3.3.11 Financování firmy.....	30
3.3.12 Produktivita firmy.....	31
3.3.13 Investiční rozvoj/útlum firmy	32
4 Vlastní práce	33
4.1 Vybraná příspěvková organizace	33
4.2 Struktura organizace.....	34
4.3 Financování organizace.....	34
4.4 Finanční analýza.....	35
4.4.1 Analýza rentability firmy.....	35

4.4.1.1	Ukazatel rentability celkového kapitálu (ROA)	35
4.4.1.2	Ukazatel rentability celkového investovaného kapitálu (ROCE).....	37
4.4.1.3	Ukazatel rentability vlastního kapitálu (ROE)	37
4.4.1.4	Ukazatel rentability tržeb (ROS)	38
4.4.1.5	Ukazatel nákladovosti (ROC).....	39
4.4.1.6	Ukazatel rentability nákladů doplňkové činnosti ($r_{NDČ}$).....	40
4.4.1.7	Ukazatel míry pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti (Z')	41
4.4.1.8	Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti (HUN)	41
4.4.2	Analýza autarkie firmy	42
4.4.2.1	Ukazatel autarkie HČ na bázi výnosů a nákladů ($A_{HV-HČ}$)	43
4.4.3	Analýza likvidity firmy.....	43
4.4.3.1	Ukazatele okamžité a pohotovostní likvidity	44
4.4.4	Analýza aktivity firmy	45
4.4.4.1	Ukazatel obratu kapitálu.....	46
4.4.4.2	Ukazatele obratu pohledávek a doby obratu pohledávek	46
4.4.4.3	Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků	47
4.4.4.4	Ukazatel míry vázanosti fixních aktiv na výnosech	48
4.4.5	Analýza financování firmy	49
4.4.5.1	Ukazatel míry finanční nezávislosti	49
4.4.5.2	Ukazatel míry věřitelského rizika.....	50
4.4.5.3	Ukazatel míry zadluženosti vlastního kapitálu.....	51
4.4.6	Analýza produktivity firmy	52
4.4.6.1	Ukazatel produktivity práce měřené pomocí přidané hodnoty.....	53
4.4.6.2	Ukazatel míry zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty	54
4.4.7	Analýza investičního rozvoje/útlumu firmy	55
4.4.7.1	Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku	55
5	Výsledky a diskuse	57
5.1	Analýza rentability firmy	57
5.2	Analýza autarkie firmy.....	58
5.3	Analýza likvidity firmy	58
5.4	Analýza aktivity firmy	59

5.5	Analýza financování firmy.....	60
5.6	Analýza produktivity firmy.....	61
5.7	Analýza investičního rozvoje/útlumu firmy.....	62
5.8	Doporučení pro budoucí vývoj organizace	62
6	Závěr.....	64
7	Seznam použitých zdrojů	65
8	Přílohy	66

Seznam obrázků

Obrázek č. 1: Členění národního hospodářství z hlediska principu financování.....	18
Obrázek č. 2: Řídící struktura příspěvkové organizace	34
Obrázek č. 3: Graf vývoje ROA	36
Obrázek č. 4: Graf vývoje $r_{NDČ}$ v letech 2011-2015	41
Obrázek č. 5: Graf vývoje HUN v letech 2011-2015 a porovnání s lomovým bodem	42
Obrázek č. 6: Graf vývoje okamžité a pohotové likvidity v letech 2011-2015	45
Obrázek č. 7: Graf vývoje produktivity práce v letech 2011-2015	54
Obrázek č. 8: Graf vývoje koeficientu opotřebení DM v letech 2011-2015	56

Seznam tabulek

Tabulka č. 1: Podklady pro výpočet ROA a výpočet	36
Tabulka č. 2: Podklady pro výpočet ROCE a výpočet	37
Tabulka č. 3: Podklady pro výpočet ROE a výpočet	38
Tabulka č. 4: Podklady pro výpočet ROS a výpočet	38
Tabulka č. 5: Podklady pro výpočet ROC a výpočet.....	39
Tabulka č. 6: Podklady pro výpočet $r_{NDČ}$ a výpočet	40
Tabulka č. 7: Podklady pro výpočet HUN a výpočet	42
Tabulka č. 8: Podklady pro výpočet $A_{HV-HČ}$ a výpočet.....	43
Tabulka č. 9: Podklady pro výpočet okamžité a pohotové likvidity a výpočet.....	44
Tabulka č. 10: Podklady pro výpočet obratu kapitálu a výpočet.....	46
Tabulka č. 11: Podklady pro výpočet obratu pohledávek a doby obratu pohledávek a výpočet	47
Tabulka č. 12: Podklady pro výpočet poměru dob obratu a výpočet	48
Tabulka č. 13: Podklady pro výpočet míry vázanosti fixních aktiv na výnosech a výpočet.....	49
Tabulka č. 14: Podklady pro výpočet míry finanční nezávislosti a výpočet	50
Tabulka č. 15: Podklady pro výpočet míry věřitelského rizika a výpočet.....	51
Tabulka č. 16: Podklady pro výpočet míry zadluženosti vlastního kapitálu a výpočet.....	52
Tabulka č. 17: Podklady pro výpočet produktivity práce a výpočet	53
Tabulka č. 18: Podklady pro výpočet míry finanční nezávislosti a výpočet	55
Tabulka č. 19: Podklady pro výpočet koeficientu opotřebení DM a výpočet	56

Tabulka č. 20: Souhrn výsledků ukazatelů rentability podniku.....	57
Tabulka č. 21: Souhrn výsledků ukazatelů likvidity podniku	58
Tabulka č. 22: Souhrn výsledků ukazatelů aktivity podniku.....	59
Tabulka č. 23: Souhrn výsledků ukazatelů financování podniku	60
Tabulka č. 24: Souhrn výsledků ukazatelů produktivity podniku	61

1 Úvod

Bakalářská práce na téma Finanční analýza vybrané příspěvkové organizace je zaměřená na zhodnocení finanční situace vybrané příspěvkové organizace a na následná doporučení pro budoucí vývoj a zlepšení stávající finanční situace. Posuzovanou příspěvkovou organizací je organizace školského typu, jejíž hlavní činností je zajišťování výchovy a vzdělávání pro žáky 1. – 9. ročníků. Jedná se o základní školu. Tato základní škola se nachází ve městě Mělník, které leží ve Středočeském kraji a je zřizována městem Mělník.

Finanční analýza municipálních firem (tj. příspěvkových organizací) má svá úskalí, jelikož tyto neziskové organizace nejsou zřízeny za účelem tvorby vysokého zisku, ale měly by pouze pokrývat své náklady a zabezpečovat služby obyvatelstvu. Těmto skutečnostem je potřeba přizpůsobit určité ukazatele, které budou na finanční analýzu konkrétní příspěvkové organizace použity. Finanční analýza by měla poskytnout informace, které by měla příspěvková organizace využít pro správné a efektivní využití svěřených zdrojů. Ale příspěvkové organizace mohou při své doplňkové činnosti dosáhnout zisku, který zpětně používá na financování hlavní činnosti.

Příspěvkové organizace jsou v národním hospodářství nepostradatelné. Fungují totiž v odvětvích, která by se převzetím soukromými subjekty, stala nedostupnými pro většinu obyvatel. Příspěvkové organizace zajišťují zejména služby v oblasti školství, zdravotnictví, sociálních služeb, atd. Tyto příspěvkové organizace financuje stát pomocí tzv. přerozdělovacích procesů. Zefektivněním těchto služeb by bylo možné uspořit finanční prostředky, které by se daly použít v jiné oblasti financované státem, či ke zkvalitnění těchto služeb.

2 Cíl práce a metodika

2.1 Cíl práce

Cílem této bakalářské práce je zhodnocení finanční situace vybrané příspěvkové organizace pomocí rozboru účetních výkazů, vybraných ukazatelů finanční analýzy a na základě zjištěných výsledků uvést vhodná doporučení pro budoucí vývoj organizace.

Finanční situace organizace je zkoumána v letech 2011-2015 prostřednictvím metod finanční analýzy. Získané informace mohou pomoci pro efektivnější řízení a rozhodování dané příspěvkové organizace.

2.2 Metodika

Postup vypracování bakalářské práce

1. Stanovení cíle.
2. Výběr příspěvkové organizace.
3. Výběr literárních zdrojů pro literární rešerši.
4. Studium odborné literatury, metoda sběru dat a následná komparace dat do literární rešerše. Literární rešerše obsahuje informace o národním hospodářství a jeho členění na ziskový a neziskový sektor, vyčlenění příspěvkových organizací z národního hospodářství a jejich charakteristiku. Dále zahrnuje informace o finanční analýze, tzn. postup finanční analýzy, zdroje informací pro provedení finanční analýzy, úpravu finanční analýzy pro potřeby příspěvkové organizace a metody finanční analýzy. A na závěr se zaměřuje na tradiční oblasti finanční analýzy, jako je rentabilita, autarkie, likvidita atd.
5. Vlastní práce popisuje vybranou příspěvkovou organizaci, její strukturu a financování organizace, tzn. nutnost oslovit ekonomku vybrané příspěvkové organizace o informace.
6. Dále jsou ve vlastní práci vypočítané ukazatele finanční analýzy za období let 2011-2015. U každého ukazatele je uvedena tabulka s podklady pro výpočet a se samotným výsledkem a vysvětlení daného ukazatele. U některých ukazatelů, je pro

větší přehlednost uveden i graf vývoje v jednotlivých letech. K tomuto kroku jsou potřeba výkazy účetní závěrky organizace.

7. V kapitole Výsledky a diskuse jsou veškeré výsledky jednotlivých ukazatelů z předchozí části přehledněji zpracované v jednotlivých tabulkách podle oblastí finanční analýzy a celkové porovnání. Dále jsou v této kapitole uvedena doporučení pro budoucí vývoj organizace.
8. V závěru práce jsou shrnuty veškeré poznatky a výpočty, na které je důležité upozornit.

Vzorce použité v bakalářské práci

Rentabilita celkového kapitálu (ROA):

$$ROA = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{celkový vložený kapitál}} * 100 \quad |1|$$

Rentabilita celkového vloženého kapitálu (ROCE)

$$ROCE = \frac{\text{čistý zisk}}{(\text{dlouhodobé závazky} + \text{vlastní kapitál})} * 100 \quad |2|$$

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE):

$$ROE = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{vlastní kapitál}} \quad |3|$$

Rentabilita tržeb (ROS):

$$ROS = \frac{\text{čistý zisk}}{\text{tržby}} * 100 \quad |4|$$

Nákladovost (ROC):

$$ROC = 1 - \frac{\text{čistý zisk}}{\text{tržby}} \quad |5|$$

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti ($r_{NDČ}$):

$$r_{NDČ} = \frac{\text{hospodářský výsledek}_{DČ}}{\text{náklady}_{DČ}} * 100 \quad |6|$$

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti (Z''):

$$Z'' = \frac{\text{zisk}_{D\check{c}}}{\text{ztráta}_{H\check{c}}} * 100 \quad |7|$$

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti (HUN):

$$HUN = \frac{\text{náklady}_{D\check{c}}}{\text{výnosy}_{D\check{c}}} \quad |8|$$

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů ($A_{HV-H\check{c}}$):

$$A_{HV-H\check{c}} = \frac{\text{výnosy}_{H\check{c}}}{\text{náklady}_{H\check{c}}} * 100 \quad |9|$$

kde: HČ ... hlavní činnost

HV ... hospodářský výsledek

Likvidita okamžitá:

$$\text{Okamžitá likvidita} = \frac{\text{peníze a jejich ekvivalenty}}{\text{krátkodobé dluhy}} \quad |10|$$

Likvidita pohotová:

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{peníze a jejich ekvivalenty} + \text{krátkodobé pohledávky}}{\text{krátkodobé dluhy}} \quad |11|$$

Obrat kapitálu:

$$\text{Obrat kapitálu} = \frac{\text{tržby}}{\text{kapitál (celková pasiva)}} \quad |12|$$

Obrat pohledávek:

$$\text{Obrat pohledávek} = \frac{\text{tržby}}{\text{pohledávky}} \quad |13|$$

Doba obratu pohledávek:

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{pohledávky}}{\frac{\text{tržby}}{365}} \quad |14|$$

Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků:

$$\text{Poměr dob obratu} = \frac{\frac{\text{průměrná hodnota krátkodobých pohledávek}}{\text{provozní výnosy}}}{\frac{\text{průměrná hodnota krátkodobých závazků}}{\text{provozní náklady}}} \quad |15|$$

Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech:

$$\text{Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech} = \frac{\text{fixní aktiva (v zůstatkové ceně)}}{\text{výnosy}} \quad |16|$$

Míra finanční nezávislosti:

$$\text{Míra finanční nezávislosti} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{cizí kapitál}} * 100 \quad |17|$$

Míra věřitelského rizika:

$$\text{Míra věřitelského rizika} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} * 100 \quad |18|$$

Míra zadluženosti vlastního kapitálu:

$$\text{Míra zadluženosti vlastního kapitálu} = 1 + \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} \quad |19|$$

Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty:

$$\text{Produktivita práce} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\text{průměrný (přepočtený) počet pracovníků}} \quad |20|$$

Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty:

$$\text{Míra zhodnocení celkového kapitálu} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\text{celkový kapitál}} * 100 \quad |21|$$

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku:

$$\text{Koeficient opotřebení DM} = 1 - \frac{\sum \text{zůstatkových cen DM}}{\sum \text{pořizovacích cen DM}} \quad |22|$$

kde: DM ... dlouhodobý majetek

3 Teoretická východiska

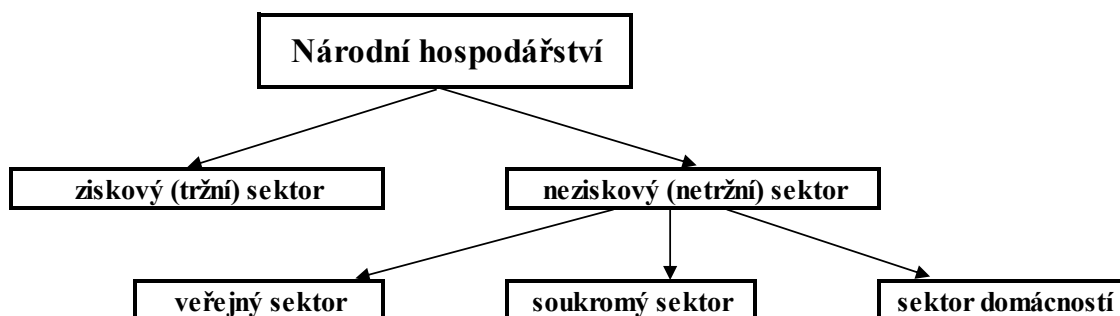
Tato kapitola se zaměří na teoretická východiska, která budou využita při zpracování vlastní práce.

Kapitola se zaměří na studium pramenů, které se problematikou zabývají a které upozorňují na základní mezníky finanční analýzy a finanční analýzy příspěvkových organizací.

3.1 Národní hospodářství

Národní hospodářství je souhrn činností, které jsou prováděny na území daného státu. Odborná literatura uvádí celou řadu kritérií, podle kterých se může národní hospodářství členit. [7] Pro tuto práci se jeví jako nejvhodnější členění z hlediska principu financování. Z tohoto hlediska se může národní hospodářství členit podle schématu na obrázku č. 1.

Obrázek č. 1: Členění národního hospodářství z hlediska principu financování



Zdroj: Rektořík, J. (2010)

3.1.1 Ziskový sektor

Ziskovým (tržním) sektorem se rozumí oblast národního hospodářství, financovaná z prostředků získaných danými subjekty tohoto sektoru z prodeje statků, ať už vyprodukovaných nebo pouze distribuovaných, za tržní cenu vytvořenou na základě vztahu nabídky a poptávky. Hlavní funkcí a cílem ziskového sektoru je tvorba zisku. [7]

3.1.2 Neziskový sektor

Neziskový (netržní) sektor je oblast národního hospodářství, která je financována cestou takzvaných přerozdělovacích procesů, tzn. přerozdělováním veřejných finančních prostředků. Funkcí a cílem tohoto sektoru není tvorba zisku, ale dosažení užitku, většinou ve formě veřejné služby.

Rozdělení neziskového sektoru:

- Neziskový veřejný sektor – financován z veřejných financí, spravován a řízen veřejnou správou, rozhoduje se v něm veřejnou volbou a podléhá veřejné kontrole. Jeho hlavní cílová funkce je poskytování veřejné služby.
- Neziskový soukromý sektor – financován z financí soukromých osob (fyzických či právnických). Soukromé osoby vkládají do soukromého sektoru své finanční prostředky s vědomím, že vložené prostředky nebudou vytvářet žádný zisk.
- Sektor domácností – v národní hospodářství má nezastupitelnou roli v podobě koloběhu finančních toků. Tvoří poptávku po statcích a službách a zároveň tvoří nabídku na trhu výrobních faktorů, zvláště na trhu práce. [7]

Neziskové organizace jsou právnické osoby, které mají svého zřizovatele a jsou založeny na základě různých právních předpisů. Jsou vedeny v Seznamu ekonomických subjektů Českým statistickým úřadem. [3]

Členění neziskových organizací

V České republice existují různá kritéria pro členění neziskových organizací.

a) Členění podle právní normy

- zájmová sdružení PO, pokud není zřízeno za účelem podnikání
- spolky a odborové organizace
- politické strany a hnutí
- veřejné vysoké školy
- nadace a nadační fondy
- registrované církve a náboženské společnosti
- veřejné výzkumné instituce
- organizační složky státu

- organizace zaměstnavatelů
- obce
- kraje
- dobrovolné svazky obcí
- příspěvkové organizace
- a mnoho dalších [6]

b) Členění podle financování

- financované zcela z veřejných rozpočtů
- financované zčásti z veřejných rozpočtů
- financované z různých zdrojů
- financované z výsledků realizace vlastního poslání [7]

c) Členění podle vlastnictví

- vládní neziskové organizace (státní, veřejné) – organizační složky obcí, krajů, státu, příspěvkové organizace,...
- nestátní neziskové organizace (nevládní, soukromé, občanské) – nadace a nadační fondy, občanská sdružení,...) [9]

3.2 Příspěvková organizace

Příspěvková organizace je v národním hospodářství začleněná do neziskového veřejného sektoru. Jedná se o právnickou osobu, která byla zřízena za jiným účelem než je podnikání. Její hlavní funkce spočívá v zabezpečování určitých potřeb formou služby. Příspěvková organizace může být zřízena krajem, obcí či jedním z ústředních orgánů státní správy. Jedná se o tzv. municipální firmu. [7]

3.2.1 Příspěvková organizace zřízená územními samosprávnými celky

Jedná se o příspěvkové organizace zřízené krajem či obcí, které jsou zřízeny zřizovací listinou, v níž je vymezena hlavní činnost p. o., vymezení a nakládání s majetkem a povolená doplňková činnost. Tyto organizace se řídí zákonem č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, ve znění pozdějších předpisů.

Zřizovatel organizace rozhoduje o vzniku, zániku, rozdělení i sloučení příspěvkové organizace.

Příspěvkové organizace hospodaří s peněžními prostředky z hlavní a doplňkové činnosti, s prostředky z fondů, s peněžními prostředky získaných z rozpočtu svého zřizovatele, s dary přijatými od FO i PO, s prostředky z Národního fondu a ze zahraničí. [2]

Příspěvková organizace sestavuje vyrovnaný rozpočet. Příspěvky poskytnuté zřizovatelem jsou především finanční prostředky na provoz a prostředky na platy. Organizace může provozovat (se souhlasem zřizovatele) nejen hlavní činnost, kvůli které byla zřízena, ale i doplňkovou činnost (tzv. hospodářskou činnost). Cílem této doplňkové činnosti je lepší využívání hospodářských prostředků. Tato činnost ovšem nesmí narušovat plnění hlavní činnosti a neměla by vykazovat ztrátu. Účetnictví pro doplňkovou činnost se musí sledovat odděleně od účetnictví hlavní činnosti. [7]

3.2.2 Příspěvková organizace zřízená organizační složkou státu

Jedná se o příspěvkové organizace zřízené některým z ústředních orgánů státní správy. Tyto organizace se musí řídit podle zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a podle zákona č. 219/2000 Sb., o majetku České republiky.

Hlavní činnosti této příspěvkové organizace jsou zakotveny ve zřizovací listině, popřípadě zvláštním zákonem.

Tyto příspěvkové organizace hospodaří s peněžními prostředky přijatými ze státního rozpočtu v rámci vztahů stanovených zřizovatelem, s peněžními prostředky získanými jejich hlavní činností, s prostředky ze svých fondů, s prostředky získaných jinou činností, dále s peněžními dary od FO a PO, s peněžními prostředky poskytnutými z rozpočtů územních samosprávných celků a státních fondů, vč. prostředků poskytnutých České republice z rozpočtů EU. [11]

Příspěvková organizace by měla sestavovat vyrovnaný rozpočet. Musí dodržovat hospodárné nakládání s finančními prostředky, které smějí být použity pouze pro hlavní činnost. Rozpočet může obsahovat jen náklady a výnosy související s poskytovanými službami, které jsou předmětem její hlavní činnosti. [7]

3.3 Finanční analýza

Finanční analýza představuje velmi důležitou část finančního řízení podniku. Finanční analýza je spojena s finančním účetnictvím, které podává informace pro finanční rozhodování, na základě základních finančních výkazů. Výstupy účetnictví ovšem nepodávají komplexní obraz o hospodaření podniku, a proto se provádí finanční analýza, porovnávající získané informace mezi sebou navzájem, čímž se rozšiřuje jejich vypovídající schopnost. [10]

„Finanční analýza je zvláštním druhem analýzy, která má své specifické cíle.“ [1]

Cílem finanční analýzy je určit silné a slabé stránky podniku a poznat finanční zdraví podniku. Finanční analýza hodnotí nejen minulost a současnost, ale představuje i návrhy řešení pro budoucnost. Jedná se tedy rovněž o odhad budoucí perspektivnosti podniku. [10]

3.3.1 Postup finanční analýzy

Postup finanční analýzy se většinou skládá z těchto pěti kroků:

- Výběr a příprava dat pro finanční analýzu,
- posouzení situace na základě vybraných ukazatelů (rámcově),
- podrobnější rozbor výsledků z předchozího kroku,
- analýza příčin jevů,
- návrhy na možná opatření, zhodnocení rizik a předností firmy. [8]

3.3.2 Zdroje informací pro provedení finanční analýzy

Správné provedení finanční analýzy vyžaduje kvalitní informace. Ze špatných informací se za pomoci žádné metody nedají podat žádné smysluplné výsledky finanční analýzy.

Informační zdroje lze rozdělit na tři skupiny. A to na zdroje finančních informací, kvantifikované nefinanční informace a nekvantifikované informace. Do skupiny zdrojů finančních informací patří účetní výkazy, výroční zprávy, zprávy finančních analytiků apod. Do druhé skupiny, tj. do skupiny kvantifikovaných nefinančních informací patří podnikové plány, statistika, kalkulace apod. Do poslední třetí skupiny nekvantifikovaných informací patří například zprávy vedoucích pracovníků, odborný tisk, zprávy auditorů atd.

Pro provedení finanční analýzy se údaje získávají převážně z finančního účetnictví, a to prostřednictvím základních účetních výkazů. Tyto výkazy se ve finančním účetnictví sestavují jako součást účetní závěrky a jsou to výkazy Rozvaha, Výkaz zisků a ztrát a také Příloha k účetním výkazům.

Rozvaha je jedním z nejdůležitějších účetních výkazů. Obsahuje jednotlivé položky aktiv (tj. stavu majetku v podniku) a pasiv (tj. zdroje financí pro krytí majetku). Sestavuje se většinou k tzv. rozvahovému dni, což je poslední den účetního období a položky se uvádí v peněžním vyjádření. Pro rozvahu je typickou charakteristikou tzv. bilančním principem, kde platí tato bilanční rovnice:

$$\text{AKTIVA} = \text{PASIVA}$$

Výkaz zisku a ztráty informuje o finanční výkonnosti podniku. Zachycuje vztahy mezi náklady a výnosy za dané účetní období a vyjadřuje jejich rozdíl. Informuje tím tedy o úspěšnosti organizace a o výsledku hospodaření, kterého dosáhla.

Příloha k účetním výkazům je zákonnou součástí účetní závěrky. Obsahuje informace, které nelze nalézt v rozvaze, ani ve výkazu zisků a ztrát. [1]

3.3.3 Úprava finanční analýzy pro potřeby příspěvkové organizace

Příspěvková organizace je tzv. municipální firma, tj. firma, která nemá jako primární cíl tvorbu zisku. Tvorba zisku může probíhat v tzv. hospodářské činnosti, která musí být schválena zřizovatelem. Specifika těchto firem si vynucují úpravu finanční analýzy, jejích metod a nástrojů.

Finanční analýzu příspěvkových organizací je nutné upravit, a to následovně:

- vyhodnocovat rentabilitu velmi přísně u doplňkové činnosti, u hlavní činnosti pouze ve smyslu určení míry ztrátovosti

- použití skupiny ukazatelů hodnotících finanční autarkii (soběstačnost)
- přidat do výkonnostních ukazatelů ukazatel produkční výkonnosti

Další úprava je nutná z hlediska akceptace odlišností účetních dat. Způsob financování a vedení účetnictví příspěvkové organizace je upraveno odlišnou právní úpravou, proto je obsah účetních výkazů odlišný např. od obchodních společností.

Pro potřeby finanční analýzy příspěvkové organizace je vhodné vybrat ukazatele finanční analýzy s ohledem na specifika těchto organizací. Ke specificky významným ukazatelům těchto organizací patří zejména ukazatele autarkie, ukazatele investičního rozvoje/útlumu a ukazatele produktivity. Dále se k nim řadí i ukazatele tradičních oblastí finanční analýzy. [1]

3.3.4 Metody finanční analýzy

Struktura finanční analýzy není upravena žádným zákonem a ani není vytvořena oficiální metodika pro tvorbu finanční analýzy. Vytvořily se však určité analytické postupy. V praxi se setkáváme s různými metodami a technikami. K základním metodám finanční analýzy řadíme fundamentální a technickou finanční analýzu.

Fundamentální finanční analýza řeší hlavně kvalitativní údaje o podniku. Základní metodou pro tuto finanční analýzu je tzv. odborný odhad, založený na zkušenostech analytika.

Technická analýza zpracovává ekonomická data podniku kvantitativně a využívá k tomu matematické, matematicko-statistické a další algoritmizované metody. [1]

3.3.5 Metody technické finanční analýzy

Metody technické finanční analýzy se můžou rozčleňovat na elementární metody a vyšší metody.

Do elementárních metod řadíme zejména analýzu absolutních ukazatelů, analýzu poměrových ukazatelů a analýzu soustav ukazatelů (tj. pyramidové rozklady ukazatelů).

Vyšší metody se dělí na matematicko-statistické a nestatistické metody. [1]

3.3.5.1 Analýza absolutních ukazatelů

Jedná se o metodu spočívající v použití údajů přímo z účetních výkazů. Absolutní ukazatele jsou ukazatele, které se nemusí pro finanční analýzu dále upravovat.

Tyto ukazatele můžeme rozdělit na ukazatele stavové, které jsou uváděny v rozvaze a na ukazatele tokové, které se uvádí ve výkazu zisků a ztrát. [4]

3.3.5.2 Analýza poměrových ukazatelů

Analýza poměrových ukazatelů je základním nástrojem finanční analýzy a v současnosti nejpoužívanější metodou. Jejich výpočet je v podobě zlomku, jenž mezi sebou poměruje údaje v čitateli a jmenovateli. [8]

3.3.6 Tradiční oblasti finanční analýzy

Nejčastěji se při provádění finanční analýzy používají tzv. dílčí ukazatele, které se dělí do pěti oblastí. Tradičními oblastmi finanční analýzy, které jsou používány pro všechny ekonomické subjekty, jsou rentabilita firmy, likvidita firmy, tok hotovosti, financování firmy a aktivita firmy. [1]

3.3.7 Rentabilita firmy

K základním ukazatelům finanční analýzy, které určují efektivnost činnosti firmy, patří ukazatele rentability. Ukazatele rentability využívají vždy zisk firmy. V praxi se používá velké množství ukazatelů rentability, avšak mají podobnou interpretaci, jelikož udávají, kolik Kč zisku připadne na 1 Kč vstupu. Nejčastěji se používají ukazatele rentability celkového kapitálu, vlastního kapitálu, celkového investovaného kapitálu, tržeb a nákladů.

U příspěvkových organizací vzniká problém, že tvorba zisku, na kterém jsou tyto ukazatele postaveny, není hlavním smyslem činnosti. Příspěvková organizace ovšem může vedle své hlavní činnosti realizovat i činnost doplňkovou. Hlavní a doplňková činnost příspěvkové organizace má rozdílné cíle z hlediska rentability. Hlavní činnost má za cíl nulový výsledek hospodaření a naopak doplňková činnost si klade za cíl tvorbu zisku. Proto pro finanční analýzu příspěvkové organizace je vhodné přidat ukazatele rentability nákladů doplňkové činnosti, ukazatele míry pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti a haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti. [1]

Rentabilita celkového kapitálu

Ukazatel rentability celkového kapitálu (ROA) vystihuje celkovou efektivnost firmy tím, že poměruje čistý zisk s celkovými aktivy nebo s celkovými pasivy, tj. s celkovým vloženým kapitálem. Nejlepší výsledek by se měl blížit hodnotě 1, neboli 100%. [1]

Rentabilita celkového investovaného kapitálu

Ukazatel rentability celkového investovaného kapitálu (ROCE) vyjadřuje míru zhodnocení všech aktiv, které jsou financované cizím i vlastním dlouhodobým kapitálem.[8]

Rentabilita vlastního kapitálu

Ukazatel rentability vlastního kapitálu (ROE) udává výnosnost vloženého kapitálu. Udává, kolik % čistého zisku připadá na 1 Kč vloženého kapitálu. [1]

Rentabilita tržeb

Ukazatel rentability tržeb (ROS) udává, kolik čistého zisku dokáže podnik vyprodukovat na 1 Kč tržeb. Většinou platí, že čím je ukazatel vyšší, tím je lepší i výsledek hospodaření firmy. [1]

Nákladovost

Ukazatel nákladovosti (ROC) udává, jestli firma zhodnotila vložené náklady. [1] Používá se jako doplňkový ukazatel k rentabilitě tržeb. Čím je výsledek ukazatele nižší, tím menší náklady musí podnik vynaložit na 1 Kč tržeb.[8]

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti (r_{NDČ})

Tento ukazatel je nekompromisním ukazatelem efektivnosti. Čím je hodnota tohoto ukazatele vyšší, tím prostředky získané touto doplňkovou činností více podporují hlavní činnost organizace. [1]

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

Jedná se o ukazatel sestavení speciálně pro municipální firmy. Informuje o tom, z jak velké části je pokryta ztráta z hlavní činnosti (HČ) ziskem z doplňkové činnosti (DČ). Počítá se pouze v případě, kdy je doplňková činnost realizována, a zároveň pokud je hlavní činností tvořena ztráta. [1]

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti (HUN)

Čím vyšší je ziskovost doplňkové činnosti, tím je tato činnost efektivnější. Vypočtená hodnota HUN se porovnává s tzv. lomovým faktorem $\psi = 0,6180339$. Čím se HUN blíží k ψ , tím lepší ekonomický výsledek doplňkové činnosti je dosahován. [1]

3.3.8 Autarkie firmy

Ukazatel autarkie se neřadí do tradičních oblastí finanční analýzy a je speciálním ukazatelem pro příspěvkové organizace (municipální firmy). Vyjadřuje míru soběstačnosti příspěvkové organizace. Spadá sem např. ukazatel autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů. [1]

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

Tento ukazatel vyjadřuje míru, v jaké je organizace soběstačná z hlediska pokrytí svých nákladů hlavní činnosti z dosažených výnosů, a to v procentech.

Pokud je hodnota ukazatele rovna 100 %, je ukazatel autarkie hodnocen jako pozitivní. Pokud je menší než 100 %, znamená to, že výnosy nedostatečně kryjí náklady. A pokud je jeho hodnota naopak vyšší než 100 %, záleží hodnocení na tom, čím je tato situace způsobena. [1]

3.3.9 Likvidita firmy

Likvidita je chápána jako schopnost firmy přeměňovat svůj majetek v peníze, tj. na prostředky použitelné pro uhrazení krátkodobých dluhů.

Ukazatele likvidity jsou v praxi nejčastěji používanými ukazateli u municipálních firem. Jsou děleny na ukazatele likvidity okamžité, pohotové a běžné.

Které z těchto ukazatelů bude firma používat, záleží na tom, v jaké míře se u ní vyskytují pohledávky a zásoby. V praxi se většinou hodnotí likvidita okamžitá a likvidita pohotová. [1]

Likvidita okamžitá

Ukazatel okamžité likvidity určuje schopnost firmy uhradit všechny právě splatné krátkodobé dluhy.

Pro zdravou firmu soukromého ziskového sektoru by měla být hodnota tohoto ukazatele 0,2, tzn., že peníze by měli představovat přibližně 20 % hodnoty krátkodobých závazků. U municipálních firem je tato hodnota vyšší, a to zejména koncem roku. [1]

Likvidita pohotová

Ukazatel pohotové likvidity se též někdy označuje jako tzv. rychlý test finanční zdraví (Quick test). Platí, že hodnota v čitateli by měla být stejná, jako ve jmenovateli, tzn. výsledná hodnota by měla být rovna jedné. Pokud bude výsledná hodnota ukazatele nižší než 1, poukazuje to na nebezpečí nelikvidnosti. Pokud hodnota ukazatele převyšuje hodnotu jedna, znamená to, že jsou prostředky v penězích a v pohledávkách vázány neefektivně. [1]

3.3.10 Aktivita firmy

Ukazatele aktivity firmy vyjadřují, jak účinně firma využívá svůj majetek. Ukazatele aktivity se charakterizují pomocí rychlosti obratu a doby obratu. Rychlost obratu se vyjadřuje pomocí tzv. počtu obrátek, tzn. kolikrát se daná položka přemění v jinou položku v určitém období. Doba obratu potom znamená, po jakou dobu je daná položka vázána ve stejné formě. Doba obratu se měří většinou ve dnech.

Také je nutné rozlišovat ukazatele aktivity podle položek, ke kterým jsou vztaženy. Jedná se o položky jako celkový majetek, pohledávky a zásoby.

Pro municipální firmy znamenají ukazatele aktivity pouze doplňující ukazatele hodnocení. [1]

Obrat kapitálu

Tento ukazatel udává, kolikrát se vrátí vložený kapitál do fungování municipální firmy pomocí stanovení ocenění její produkce. Cílem je, aby hodnota tohoto ukazatele byla co nejvyšší. [1]

Obrat pohledávek a doba obratu pohledávek

Obrat pohledávek udává, jak rychle jsou pohledávky přeměňovány na peněžní prostředky. Čím je vyšší hodnota ukazatele, tím je to pro firmu pozitivnější. Platí totiž, že čím je vyšší hodnota ukazatele, tím rychleji firma inkasuje peněžní prostředky za své pohledávky.

Doba obratu pohledávek udává, jak dlouho se majetek průměrně vyskytuje ve formě pohledávek, tzn. za jak dlouho jsou pohledávky spláceny (v průměru). Hodnota tohoto ukazatele by měla být co možná nejnižší. Záleží na podniku, jaké má výrobní zaměření. [1]

Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

Ukazatel zjišťuje míru souladu mezi dobou splatnosti pohledávek a závazků, a to ve vazbě na provozní výnosy a provozní náklady.

Hodnota ukazatele rovna jedné znamená situaci vyrovnaného stavu splatnosti pohledávek a závazků. Nižší hodnota než 1 znamená, že municipální firma má prostor pro zvyšování splatnosti svých pohledávek. A naopak vyšší hodnota než 1 znamená, že doba splatnosti pohledávek vztažená k úrovni výnosů je vyšší než doba splatnosti závazků vztažená k příslušné úrovni nákladů. Firma by tedy měla v tomto případě snižovat dobu splatnosti pohledávek a zvyšovat dobu splatnosti závazků. [1]

Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

Tento ukazatel upozorňuje míru náročnosti daného oboru na dlouhodobý majetek (jeho opotřebování). [1]

3.3.11 Financování firmy

Ukazatele financování firmy u municipální firmy mají jinou pozici ve finanční analýze, než je tomu u firem v soukromém ziskovém sektoru. U municipálních firem je potřeba odlišovat provozní a investiční financování.

Ukazatele financování firmy se dělí na ukazatele vyhodnocující stabilitu firmy a na ukazatele vyhodnocující jejich zadluženost. Následující ukazatelé jsou již upraveny pro potřeby municipálních firem. [1]

Míra finanční nezávislosti

Tento ukazatel se používá pro zhodnocení stability firmy. Zachycuje míru zastoupení vlastního kapitálu v celkových zdrojích krytí majetku. Udává se v procentech.

U příspěvkových organizací nabývá hodnot nad 70 %, tj. hodnot relativně vysokých. Hodnotě pod 50 % je potřeba věnovat pozornost a hodnota pod 30 % bývá již označena, jako nestabilita firmy. [1]

Míra věřitelského rizika

Tento ukazatel udává míru účasti cizího kapitálu na finančních zdrojích, tj. míru zadluženosti firmy. Udává se v procentech.

Ukazatel by měl nabývat co nejnižších hodnot. U příspěvkových organizací nabývá hodnot pod 30 %. [1] Platí zde pravidlo, že součet míry finanční nezávislosti a míry věřitelského rizika je roven 100 %.

$$\text{Míra finanční nezávislosti} + \text{Míra věřitelského rizika} = 100\%$$

Míra zadluženosti vlastního kapitálu

Míra zadluženosti vlastního kapitálu nebo také síla finanční páky je u municipálních firem velmi významným ukazatelem, který ukazuje, v jaké míře firma využívá tzv. finanční páku. [1]

3.3.12 Produktivita firmy

Ukazatelé produktivity spadají do další oblasti, která není řazena mezi tradiční oblasti finanční analýzy, ale patří do ekonomické analýzy a jedná se o speciální ukazatele pro potřeby municipálních firem, tzn. příspěvkových organizací.

Ukazatele produktivity měří produkční schopnosti a výkonnost v souvislosti se zdroji tvorby bohatství, tj. v případě municipálních firem práce (měří se počtem pracovníků, počtem odpracovaných hodin atd.) a kapitál (vlastní i cizí, který je určen k produkci). Patří sem tedy ukazatel produktivity práce a produktivity kapitálu. [1]

Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty

Produktivita práce, která se počítá z přidané hodnoty, informuje o tom, kolik peněžních jednotek vytvořené přidané hodnoty připadá na jednoho pracovníka dané firmy.

Přidaná hodnota znamená rozdíl mezi výkony a výrobní spotřebou. Přidaná hodnota není uvedena v účetních výkazech a je potřeba ji dopočítat. Výkony lze spočítat jako součet Výnosů z prodeje služeb a Výnosů z nároků na prostředky (ze státních rozpočtů a z rozpočtů ÚSC). Výrobní spotřebu pak lze spočítat jako součet položek Spotřeba materiálu, Spotřeba energie, Opravy a udržování, Cestovné a Ostatní služby.

Pro přesnější výsledek je možné použít průměrný přepočtený počet pracovníků, který bere v potaz roční pracovní úvazek jednotlivých pracovníků. [5]

Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty

Tento ukazatel se používá pro stanovení produkční síly kapitálu municipální firmy, přičemž zohledňuje hospodářský výsledek, ale i celou přidanou hodnotu vytvořenou firmou. Cílem je maximalizace tohoto ukazatele. [1]

3.3.13 Investiční rozvoj/útlum firmy

Ukazatele investičního rozvoje či útlumu firmy nepatří do tradičních oblastí finanční analýzy, avšak pro municipální firmy je jejich význam značný. Municipální firma se totiž pohybuje v podmínkách, kde nefungují pravidla tržního mechanismu, a proto je potřeba posoudit, v jaké kvalitě a kvantitě se nachází její majetek, který má umožňovat tvorbu veřejných produktů.

Pro základní finanční analýzu municipální firmy se používá k hodnocení koeficient opotřebení dlouhodobého majetku a míra investičního rozvoje. [1]

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Tento koeficient udává, v jaké míře je investiční majetek firmy opotřebován. Čím větší je hodnota koeficientu, tím více je investiční majetek opotřebován a zároveň nedochází k inovačním a strukturálním změnám [5]

4 Vlastní práce

Tato kapitola obsahuje charakteristiku a popis vybrané příspěvkové organizace a dále výpočet ukazatelů finanční analýzy na základě účetních výkazů příspěvkové organizace z let 2011-2015 s využitím teoretických poznatků získaných v předchozí kapitole.

4.1 Vybraná příspěvková organizace

Název organizace: Základní škola Jungmannovy sady Mělník

Právní forma: příspěvková organizace

Adresa: Tyršova 93, 276 01 Mělník

Ředitel školy: PaedDr. Dalibor Ullrych

Zástupce ředitele školy: PaedDr. Olga Čermáková

Zřizovatel: Město Mělník

Základní škola Jungmannovy sady Mělník je příspěvkovou organizací města Mělník. Statutárním orgánem příspěvkové organizace je ředitel, kterého jmenuje a odvolává Rada města Mělník. Hlavním účelem příspěvkové organizace je poskytování výchovy a vzdělávání, které se řídí zákonem č. 561/2004 Sb. o předškolním, základním, středním, vyšším odborném a jiném vzdělávání (tzv. školský zákon). Zřizovatel této příspěvkové organizace (Město Mělník) povoluje provozovat doplňkovou činnost, čehož příspěvková organizace využívá např. především krátkodobým pronájmem tělocvičny.

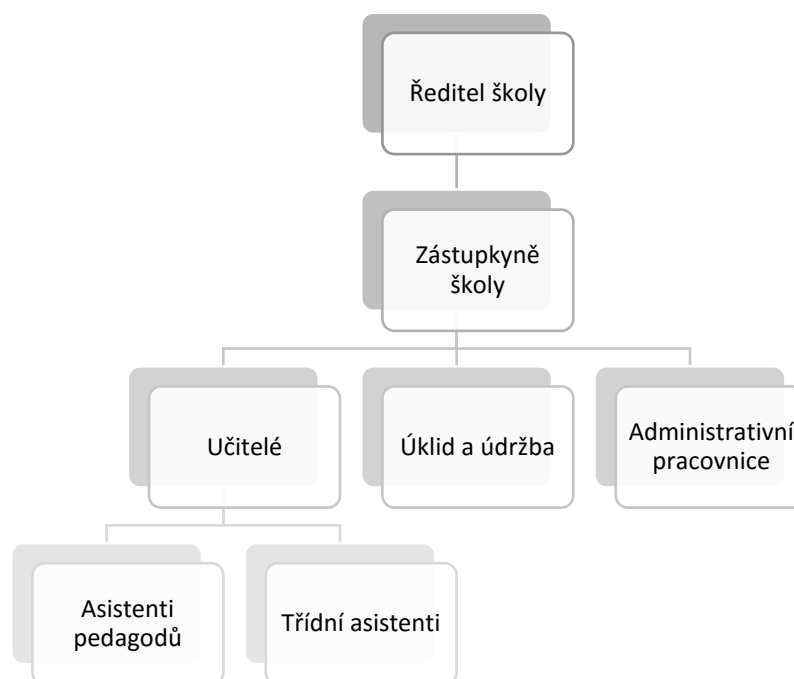
Základní škola Jungmannovy sady Mělník, p. o. je školským zařízením. Provozuje hlavní i doplňkovou činnost. Součástí hlavní činnosti je zajišťování výchovy a vzdělávání pro žáky 1. – 9. ročníků. Počet žáků se každoročně pohybuje kolem 500 a každoročně se zvyšuje, tzn. blíží se k naplnění kapacity školy, který je určen na 600 žáků. Hlavní činnost školy dále zahrnuje provoz školní družiny a školní klub, který zajišťuje provoz zájmových kroužků.

Ve školním roce 2015/2016 byl počet žáků 582 (ve 22 třídách), 6 skupin ve školní družině (168 žáků) a 8 zájmových kroužků pod školním klubem (129 žáků).

4.2 Struktura organizace

V organizaci pracují pedagogičtí i nepedagogičtí pracovníci. Tito pracovníci pracují v organizaci na základě pracovní smlouvy a jsou to interní pracovníci. Ve školním roce 2015/2016 pracovalo ve škole 37 učitelů, speciální pedagog (na 0,4 úvazku), 6 vychovatelek školní družiny, 7 asistentů pedagoga a 8 třídních asistentů, kteří jsou financováni rodiči. Administrativní práci zajišťují 2 pracovnice (sekretářka a ekonomka), úklid a údržbu 6 pracovníků.

Obrázek č. 2: Řídící struktura příspěvkové organizace



Zdroj: Vlastní zpracování

4.3 Financování organizace

Příspěvková organizace je financována především z rozpočtu Středočeského kraje (Krajský úřad Středočeského kraje). Další prostředky organizace získává z rozpočtu svého zřizovatele města Mělník (Městský úřad Mělník), ostatními příjmy (tj. příjmy školní družina školního klubu) a výnosy z doplňkové činnosti (tj. krátkodobý pronájem školní tělocvičny, zisk ze sběru papíru,...).

4.4 Finanční analýza

V této kapitole je uveden výpočet ukazatelů finanční analýzy dle zdrojů literární rešerše.

4.4.1 Analýza rentability firmy

Analýza rentability je u příspěvkových organizací obtížná, jelikož zde vzniká problém, že u příspěvkové organizace není hlavním smyslem tvorba zisku, na které je analýza rentability založena. Existuje však několik ukazatelů, které jsou vytvořeny přímo pro potřeby příspěvkových organizací. Tyto speciální ukazatele mají vyšší vypovídací hodnotu o finanční efektivnosti podniku.

Dále budou uvedeny vypočtené všechny ukazatele rentability, avšak většina z nich vypoví pouze to, že u příspěvkové organizace není klasická rentabilita taková, jaká by měla být u firmy v ziskovém sektoru. Důležitější jsou pro příspěvkovou organizaci ukazatele zaměřené na rentabilitu z doplňkové činnosti.

4.4.1.1 Ukazatel rentability celkového kapitálu (ROA)

Výsledek ukazatele rentability celkového kapitálu by se měl, u firem soukromého ziskového sektoru, blížit hodnotě 1, neboli 100 %. U příspěvkové organizace se takovému výsledku nelze dostat, proto je pro příspěvkovou organizaci výhodné, když ROA vyjde kladné.

K výpočtu tohoto ukazatele je potřeba výše čistého zisku a výše celkového vloženého kapitálu.

Tabulka č. 1: Podklady pro výpočet ROA a výpočet

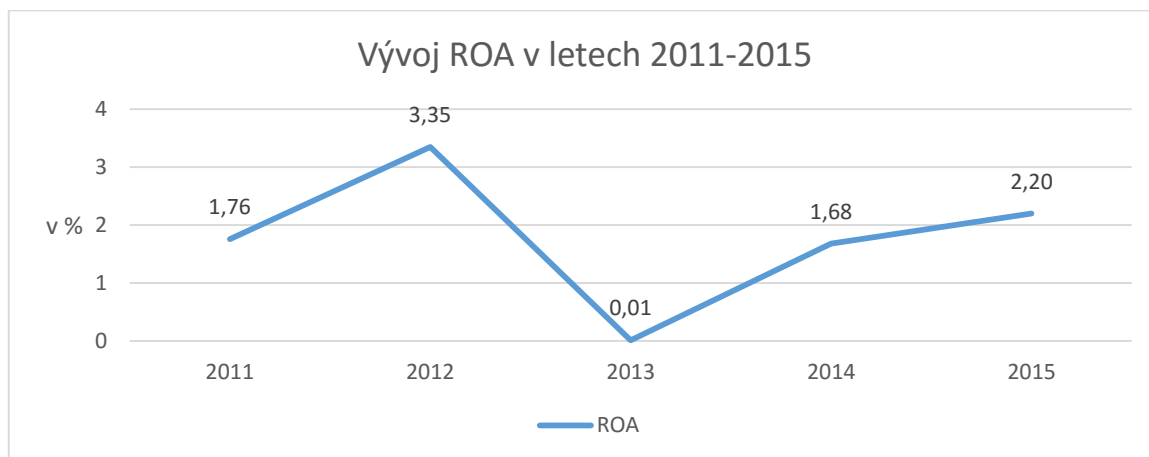
Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Čistý zisk (v Kč)	88 901,44	144 265,45	337,98	80 877,87	119 908,89
Celkový kapitál (v Kč)	5 053 094,77	4 301 007,24	3 979 396,30	4 814 505,97	5 463 139,83
ROA (v %)	1,76	3,35	0,01	1,68	2,20

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 1, viz. metodika

Z tabulky č. 1 je patrné, že nejvyšší dosažená hodnota ROA je 3,354 %. Každý rok je ROA kladná, což je pozitivní jev.

Na následujícím grafu je vidět vývoj ROA v letech 2011-2015.

Obrázek č. 3: Graf vývoje ROA



Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

4.4.1.2 Ukazatel rentability celkového investovaného kapitálu (ROCE)

Ukazatel rentability celkového investovaného kapitálu udává míru zhodnocení celkového kapitálu, které jsou financované cizím i vlastním kapitálem.

K výpočtu ROCE je potřeba výše čistého zisku, dlouhodobých závazků a vlastního kapitálu.

Tabulka č. 2: Podklady pro výpočet ROCE a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Čistý zisk (v Kč)	88 901,44	144 265,45	337,98	80 877,87	119 908,89
Dlouhodobé závazky (v Kč)	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál (v Kč)	1 073 604,43	1 256 340,42	1 289 225,72	1 535 369,03	1 403 299,18
ROCE (v %)	8,28	11,48	0,03	5,27	8,55

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 2, viz. metodika

Z tabulky č. 2 je patrné, že rentabilita celkového investovaného kapitálu je každý rok kladné, což je pro příspěvkovou organizaci pozitivní, ovšem při porovnání jednotlivých let dochází k patrným výkyvům, jelikož dochází k výkyvům zisku.

4.4.1.3 Ukazatel rentability vlastního kapitálu (ROE)

Ukazatel celkového investovaného kapitálu a ukazatel rentability vlastního kapitálu je u této příspěvkové organizace stejný, jelikož organizace nemá žádné dlouhodobé závazky. Rozdílné výsledky by byli v případě, že by organizace měla dlouhodobé závazky, jako tomu je u firem zaměřených na tvorbu zisku.

Tabulka č. 3: Podklady pro výpočet ROE a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Čistý zisk (v Kč)	88 901, 44	144 265,45	337,98	80 877,87	119 908,89
Vlastní kapitál (v Kč)	1 073 604,43	1 256 340,42	1 289 225,72	1 535 369,03	1 403 299,18
ROE (v %)	8,28	11,48	0,26	5,27	8,55

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 3, viz. metodika

Z tabulky č. 3 je patrné, že každý z hodnocených roků na 1 Kč vloženého kapitálu připadá mnohem méně než 1 Kč zisku, ale výsledné hodnoty jsou kladné, což je pozitivní jev.

4.4.1.4 Ukazatel rentability tržeb (ROS)

Ukazatel rentability tržeb udává, kolik Kč čistého zisku podnik vyprodukuje na 1 Kč tržeb. K výpočtu lze použít celkové tržby, tj. tržby z hlavní i doplňkové činnosti. Jelikož ale vybraná příspěvková organizace nemá tržby z hlavní činnosti, tržby uvedené v tabulce jsou pouze z doplňkové činnosti.

Tabulka č. 4: Podklady pro výpočet ROS a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Čistý zisk (v Kč)	88 901,44	144 265,45	337,98	80 877,87	119 908,89
Tržby (v Kč)	268 368	250 950	221 404	254 008	227 500,5
ROS (v %)	33,13	57,49	0,15	31,84	52,71

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 4, viz. metodika

Udává se, že čím vyšší je hodnota tohoto ukazatele, tím je lepší i výsledek hospodaření firmy. Z tabulky č. 4 je zřejmé, že výsledky tohoto ukazatele jsou ve sledovaném období velmi nestabilní a velmi kolísají, ale jsou vysoké.

Vývoj tohoto ukazatele je možné vidět na následujícím grafu.

4.4.1.5 Ukazatel nákladovosti (ROC)

Tento ukazatel je pouze doplňkovým ukazatelem k rentabilitě tržeb. Čím je hodnota ukazatele nižší, tím musí organizace vynaložit nižší náklady na 1 Kč tržeb.

Tabulka č. 5: Podklady pro výpočet ROC a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Čistý zisk (v Kč)	88 901,44	144 265,45	337,98	80 877,87	119 908,89
Tržby (v Kč)	268 368	250 950	221 404	254 008	227 500,5
ROC (v %)	66,87	42,51	99,85	68,16	47,29

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 5, viz. metodika

Platí, že součet ROS a ROC se musí rovnat 1. Z tabulky č. 8 je patrné, že nejhoršího výsledku nákladovosti dosáhla organizace v roce 2013, kdy musela organizace vynaložit 0,999 Kč nákladů na vyprodukování 1 Kč tržeb, což není nijak pozitivní jev oproti výsledkům v ostatních ze sledovaných let.. Nejlepší výsledek byl naopak dosažen v roce 2012, kdy organizace musela vynaložit 0,425 Kč nákladů na vyprodukování 1 Kč tržeb. Hodnota ukazatele by měla být co nejnižší.

4.4.1.6 Ukazatel rentability nákladů doplňkové činnosti (r_{NDČ})

Ukazatel rentability nákladů doplňkové činnosti je jedním ze speciálních ukazatelů pro příspěvkové organizace. Čím je hodnota ukazatele vyšší, tím více doplňková činnost podporuje hlavní činnost organizace.

K výpočtu je potřeba výše hospodářského výsledku doplňkové činnosti (tj. HV_{DČ}) a výše nákladů doplňkové činnosti (doplňková činnost = DČ).

Tabulka č. 6: Podklady pro výpočet r_{NDČ} a výpočet

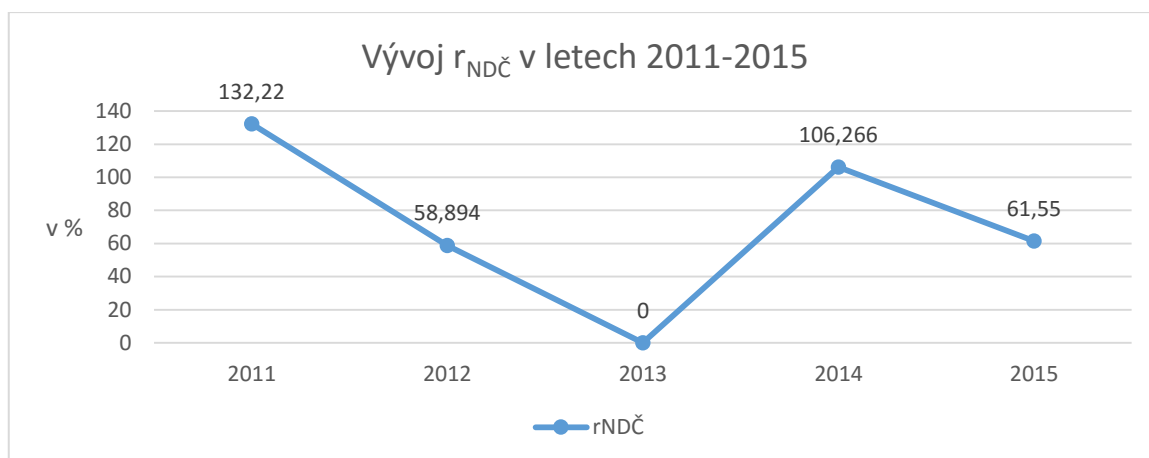
Rok	2011	2012	2013	2014	2015
HV _{DČ} (v Kč)	99 906,81	56 320,06	0	79 600,37	47 339,06
Náklady DČ (v Kč)	75 561,19	95 629,94	126 224,5	74 907	76 911,44
r _{NDČ} (v %)	132,22	58,89	0 %	106,27	61,55

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 6, viz. metodika

Z tabulky č. 6 je zřejmé, že rentabilita nákladů doplňkové činnosti je některých letech více než stoprocentní. Kromě roku 2013, kdy nevznikl organizace žádný zisk z doplňkové činnosti, je rentabilita nad 50 %, což je velmi pozitivní.

V následujícím grafu je zobrazen vývoj rentability nákladů doplňkové činnosti v letech 2011-2015.

Obrázek č. 4: Graf vývoje $r_{ND\check{C}}$ v letech 2011-2015



Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

4.4.1.7 Ukazatel míry pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti (Z')

Tento speciální ukazatel FA pro municipální firmy udává, z jak velké části je pokryta ztráta z hlavní činnosti (HČ) ziskem z doplňkové činnosti (DČ). Jelikož se počítá pouze v případě, kdy je v HČ tvořena ztráta, v tomto případě se počítá pouze za rok 2011, kdy v HČ vznikla ztráta 11 005,37 Kč a v DČ zisk 99 906,81 Kč. Míra pokrytí ztráty z HČ ziskem z DČ za rok 2011 se poté rovná 907,801 %. Znamená to, že ztráta z HČ je kryta ziskem z DČ více než devět krát, což je pozitivním jevem.

4.4.1.8 Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti (HUN)

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů DČ se používá pro určení efektivnosti doplňkové činnosti. Vypočtená hodnota HUN se poté porovnává s tzv. lomovým bodem $\psi = 0,6180339$, a čím se vypočtené HUN blíží k ψ , tím je doplňková činnost ekonomicky efektivnější.

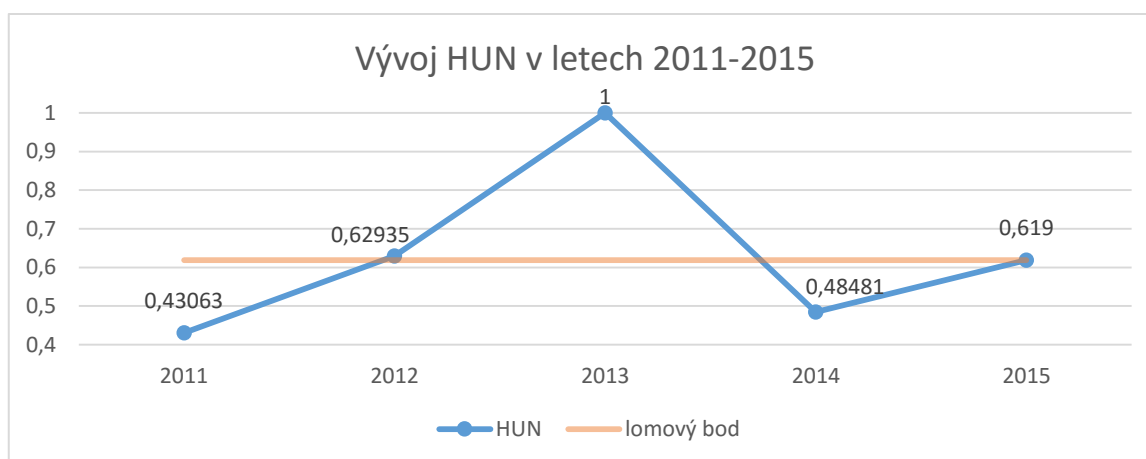
Tabulka č. 7: Podklady pro výpočet HUN a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Náklady DČ (v Kč)	75 561,19	95 629,94	126 224,5	74 907	76 911,44
Výnosy DČ (v Kč)	175 468	151 950	126 224,5	154 508	124 250,5
HUN	0,43063	0,62935	1	0,48481	0,619

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 8, viz. metodika

V tabulce č. 7 je na posledním řádku vypočtená hodnota HUN, která se musí dále porovnat s tzv. lomovým bodem. Porovnání s lomovým bodem je lépe viditelné v následujícím grafu, kde je zvýrazněn tzv. lomový bod. Dle požadavků na ukazatel je doplňková činnost ekonomicky efektivní.

Obrázek č. 5: Graf vývoje HUN v letech 2011-2015 a porovnání s lomovým bodem



Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

4.4.2 Analýza autarkie firmy

Analýza autarkie firmy je speciální oblast finanční analýzy určená pro potřeby municipálních firem. Autarkie vyjadřuje míru soběstačnosti příspěvkové organizace.

4.4.2.1 Ukazatel autarkie HČ na bázi výnosů a nákladů (A_{HV-HČ})

Ukazatel autarkie HČ na bázi výnosů a nákladů vyjadřuje míru soběstačnosti organizace z hlediska pokrytí nákladů z HČ dosaženými výnosy z HČ v procentech.

Ideální hodnota pro příspěvkovou organizaci je 100 %. Jestliže je výsledek nižší než 100 %, výnosy nedostatečně kryjí náklady, což je nežádoucí.

K výpočtu tohoto ukazatele je potřeba znát výši výnosů a nákladů z hlavní činnosti.

Tabulka č. 8: Podklady pro výpočet A_{HV-HČ} a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Výnosy DČ (v Kč)	23 224 023,36	24 937 303,16	23 630 662,67	24 338 858,09	26 911 158,78
Náklady DČ (v Kč)	23 234 028,73	24 849 357,77	23 630 284,69	24 337 580,59	26 838 588,95
A_{HV-HČ} (v %)	99,953	100,354	100,002	100,005	100,27

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 9, viz. metodika

Z tabulky č. 8 je zřejmé, že hlavní činnost analyzované příspěvkové organizace je soběstačná z hlediska pokrytí nákladů z HČ výnosy z HČ, jelikož zaokrouhlený výsledek z každého ze sledovaných let je roven 100 %. Každý rok je zde nějaká malá odchylka, ale je to max. 0,354 %.

4.4.3 Analýza likvidity firmy

U municipálních firem jsou v praxi nejvíce používány ukazatele z analýzy likvidity firmy. Tyto ukazatele udávají schopnost firmy přeměnit svůj majetek na peníze, tj. na prostředky, kterými může uhradit své krátkodobé závazky.

4.4.3.1 Ukazatele okamžité a pohotové likvidity

Ukazatel okamžité likvidity určuje schopnost firmy uhradit ihned všechny splatné krátkodobé závazky. Pro firmy v soukromém ziskovém sektoru by měla být výsledná hodnota tohoto ukazatele rovna 0,2, tzn. peníze by měly představovat 20 % hodnoty splatných krátkodobých závazků, ale u příspěvkových organizací bývá hodnota tohoto ukazatele mnohem vyšší.

K výpočtu je potřeba znát výši pohotovými platebních prostředků, tj. výši krátkodobého finančního majetku (dále KFM) a na druhé straně výši krátkodobých závazků.

Hodnota ukazatele pohotové likvidity by měla v ideálním případě být rovna jedné. Je-li vyšší, znamená to, že jsou prostředky v krátkodobém finančním majetku a krátkodobých pohledávkách jsou vázány neefektivně.

K výpočtu je potřeba výše krátkodobého finančního majetku a krátkodobých pohledávek a výše krátkodobých závazků.

Tabulka č. 9: Podklady pro výpočet okamžité a pohotové likvidity a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
KFM (v Kč)	3 832 624,12	3 574 685,28	3 792 596,17	4 264 900,53	5 371 550,83
Kr. pohledávky (v Kč)	1 171 339,65	553 874,96	48 097,13	411 365,44	3 989
Kr. závazky (v Kč)	3 979 490,32	3 044 666,82	2 690 170,58	3 279 136,94	4 059 840,65
Okamžitá likvidita	0,963	1,175	1,41	1,301	1,323
Pohotová likvidita	1,257	1,356	1,428	1,426	1,324

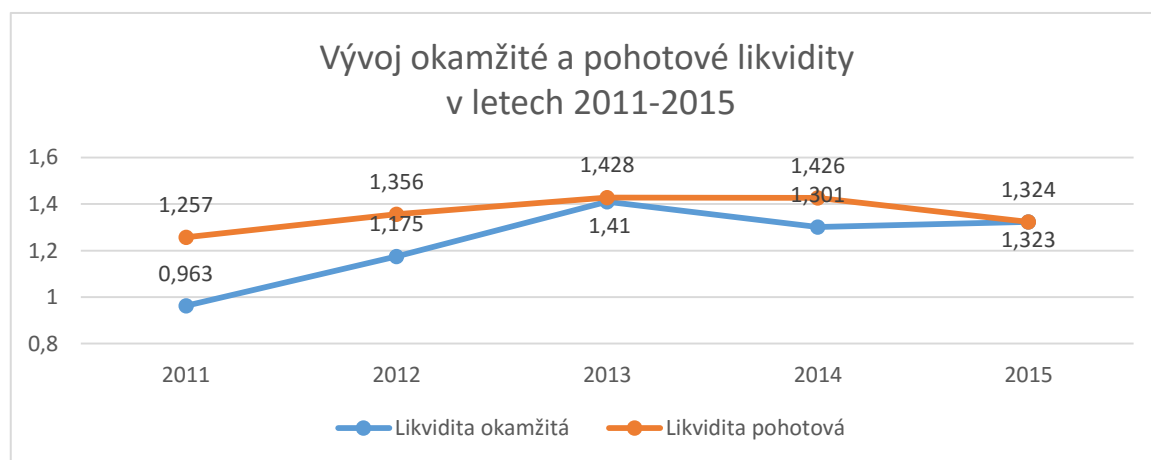
Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 10 a 11, viz. metodika

Jak již bylo zmíněno výše, u municipálních firem je hodnota okamžité likvidity vyšší než u firem v ziskovém sektoru, proto hodnota okamžité likvidity ve většině let přesahuje hodnotu 1. Nejvyšší hodnota byla v roce 2013, kdy výsledek dosáhl hodnoty 1,428, což znamená, že krátkodobé závazky jsou z 142,8 % kryty krátkodobým finančním majetkem, což znamená, že kdyby bylo z jakéhokoliv důvodu potřeba ihned splatit veškeré krátkodobé závazky, podnik by toho byl schopen. Není obvyklé, aby výsledky okamžité likvidity byly takto vysoké, a znamená to, že prostředky jsou v KFM vázány velmi neefektivně.

Výsledky pohotovité likvidity jsou v každém roce vyšší než 1, tzn., že jsou prostředky v KFM a krátkodobých pohledávkách vázány neefektivně, jelikož jsou krátkodobé závazky kryty více než stoprocentně krátkodobým finančním majetkem a krátkodobými pohledávkami, což není potřeba.

Vývoj okamžité a pohotovité likvidity znázorňuje následující graf.

Obrázek č. 6: Graf vývoje okamžité a pohotovité likvidity v letech 2011-2015



Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

4.4.4 Analýza aktivity firmy

Analýza aktivity firmy vyjadřuje, jak účinně organizace využívá svůj majetek. Vyjadřuje se pomocí rychlosti obratu a dobou obratu.

Pro municipální firmy (tj. pro příspěvkové organizace) jsou ukazatele aktivity pouze doplňujícími informacemi ve finanční analýze.

4.4.4.1 Ukazatel obratu kapitálu

Ukazatel obratu kapitálu udává, kolikrát se vrátí vložený kapitál do fungování firmy pomocí její produkce (tržeb). Ideální je, aby hodnota byla co nejvyšší.

K výpočtu obratu kapitálu je potřeba znát výši tržeb a výši celkového kapitálu (tj. celková pasiva).

Tabulka č. 10: Podklady pro výpočet obratu kapitálu a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Tržby (v Kč)	268 368	250 950	221 404	254 008	227 500,5
Celkový kapitál (v Kč)	5 503 094,77	4 301 007,24	3 979 396,3	4 814 505,97	5 463 139,83
Obrat kapitálu	0,04877	0,05835	0,05564	0,05276	0,04164

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 12, viz. metodika

Z tabulky č. 10 je zřejmé, že ani v jeden ze sledovaných roků se vložený kapitál do firmy nevrátí. Je to tím, že příspěvková organizace má tržby pouze z doplňkové činnosti, která není prioritou, proto jsou tržby mnohem nižší než celkově vložený kapitál. Nejlepšího výsledku bylo dosaženo v roce 2012, kdy se hodnota celkového kapitálu díky tržbám vrátila pouze 0,05835 krát.

4.4.4.2 Ukazatele obratu pohledávek a doby obratu pohledávek

Ukazatel obratu pohledávek znamená, jak rychle jsou pohledávky přeměňovány na peněžní prostředky, tj. jak rychle firma přijímá peněžní prostředky za své pohledávky. Čím je hodnota ukazatele vyšší, tím rychleji firma přijímá peněžní prostředky tzn. je to pro firmu pozitivnější.

Ukazatel doby obratu pohledávek udává, za jak dlouho tj. za kolik dní jsou v průměru pohledávky spláceny. Hodnota tohoto ukazatele by měla být co nejnižší.

Tabulka č. 11: Podklady pro výpočet obratu pohledávek a doby obratu pohledávek a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Tržby (v Kč)	268 368	250 950	221 404	254 008	227 500,5
Pohledávky (v Kč)	1 171 339,65	553 874,96	48 097,13	441 365,44	3 989
Obrat pohledávek	0,229	0,453	4,603	0,576	57,032
Doba obratu pohledávek	1 593,107	805,596	79,291	634,226	6,4

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec. č. 13 a 14, viz. metodika

Z tabulky č. 11 je zřejmé, že v každém ze sledovaných let jsou výsledky velmi rozdílné. Záleží na tom, jak jsou ke konci roku vysoké pohledávky. Tržby jsou ve všech letech přibližně stejné, ale pohledávky jsou každý rok velmi rozdílné, proto tyto ukazatele nelze u této municipální firmy efektivně porovnávat. Nejlepší výsledek byl dosažen v roce 2015, kdy se pohledávky obrátily v podniku 57,032 krát a průměrně doba obratu pohledávek trvala 6,4 dnů.

4.4.4.3 Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

Tento ukazatel zjišťuje soulad mezi dobou splatnosti pohledávek a závazku ve vazbě na provozní výnosy a náklady.

Hodnota ukazatele rovna jedné znamená vyrovnaný stav mezi dobami splatnosti pohledávek a splatnosti závazků.

K výpočtu tohoto ukazatele je potřeba znát hodnotu krátkodobých pohledávek, krátkodobých závazků, provozních výnosů a provozních nákladů.

Tabulka č. 12: Podklady pro výpočet poměru dob obratu a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Krátkodobé pohledávky	1 171 339,65	553 874,96	48 097,13	441 365,44	3 989
Krátkodobé závazky	3 979 490,34	3 044 666,82	2 690 170,58	3 279 136,94	4 059 840,65
Provozní výnosy	2 757 901,16	2 814 590,26	520 098,5	661 466	952 698,45
Provozní náklady	23 287 465,6	24 944 987,7	23 756 509,2	24 412 488,2	26 915 500,4
Poměr dob obratu	2,485	1,612	0,817	4,968	0,028

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 15, viz. metodika

Z tabulky č. 12 je možné vidět, že ve sledovaných letech docházelo jak k překročení doporučené hodnoty 1, což znamená, že doba splatnosti pohledávek je vyšší než doba splatnosti závazků, tak k hodnotě nižší než 1, což naopak znamená, že doba splatnosti pohledávek je nižší než doba splatnosti závazků. Bylo by potřeba tyto hodnoty sjednotit, aby byla doba splatnosti pohledávek srovnatelná s dobou splatnosti závazků.

4.4.4.4 Ukazatel míry vázanosti fixních aktiv na výnosech

Ukazatel míry vázanosti fixních aktiv na výnosech znázorňuje náročnost daného oboru na dlouhodobý majetek a jeho opotřebování.

Tabulka č. 13: Podklady pro výpočet míry vázanosti fixních aktiv na výnosech a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Fixní aktiva v ZC (v Kč)	49 131	172 447	138 703	108 240	87 600
Výnosy (v Kč)	23 399 491,4	25 089 253,2	23 756 887,2	24 493 366,1	27 035 409,3
Míra vázanosti (v %)	0,21	0,69	0,58	0,44	0,32

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 16, viz. metodika

Tato příspěvková organizace má většinu fixních aktiv již odepsaných a fixní aktiva v zůstatkové ceně jsou nízká, proto je míra vázanosti fixních aktiv na výnosech velmi nízká.

V roce 2012 došlo k mírnému nárůstu, poté se míra vázanosti postupně každý rok snižuje. Znamená to, že fixní aktiva jsou v podniku vázána stále efektivněji.

4.4.5 Analýza financování firmy

Pro potřeby finanční analýzy u municipálních firem je analýza financování firmy na jiné pozici než u firem v soukromém ziskovém sektoru. U municipálních firem se musí rozlišovat financování provozní a financování investiční.

Ukazatele financování firmy se dělí na ukazatele pro vyhodnocování stability a zadluženosti firmy. Následují speciálně upravené ukazatele pro potřeby municipálních firem.

4.4.5.1 Ukazatel míry finanční nezávislosti

Míra finanční nezávislosti určuje stabilitu firmy. Jedná se o poměr mezi vlastním kapitálem a celkovými zdroji krytí majetku (tj. celkovým kapitálem).

K výpočtu míry finanční nezávislosti je potřeba výše vlastního kapitálu a výše celkového kapitálu.

Tabulka č. 14: Podklady pro výpočet míry finanční nezávislosti a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Vlastní kapitál (v Kč)	1 073 604,43	1 256 340,42	1 289 225,72	1 535 369,03	1 403 299,18
Celkový kapitál (v Kč)	5 053 094,77	4 301 007,24	3 979 396,03	4 814 505,97	5 463 139,83
Míra finanční nezávislosti	21,25 %	29,21 %	32,40 %	31,89 %	25,69 %

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 17, viz. metodika

U municipálních firem by měla být hodnota tohoto ukazatele nad 70 %. Hodnota pod 30 % bývá označována jako nestabilita podniku. Z tabulky č. 14 je patrné, že maximální hodnota míry finanční nezávislosti v hodnocených letech je 32,398 %. Jelikož hodnota pod 30 % je označována firma za nestabilní, je potřeba těmto výsledkům věnovat zvýšenou pozornost, jelikož ve třech z pěti let hodnota tohoto ukazatele je pod 30 %, tzn. že organizace je nestabilní. Je to díky tomu, že organizace má nízkou hodnotu vlastního kapitálu.

4.4.5.2 Ukazatel míry věřitelského rizika

Tento ukazatel měří účast cizího kapitálu na finančních zdrojích, neboli zadluženost firmy. Ukazatel by měl být co nejnižší.

Platí zde pravidlo, že součet míry finanční nezávislosti a míry věřitelského rizika je roven 100 %.

Pro výpočet míry věřitelského rizika je potřeba znát výši cizího kapitálu a výši celkového kapitálu.

Tabulka č. 15: Podklady pro výpočet míry věřitelského rizika a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Cizí kapitál (v Kč)	3 979 490,34	3 044 666,82	2 690 170,58	3 279 136,94	4 059 840,65
Celkový kapitál (v Kč)	5 053 094,77	4 301 007,24	3 979 396,03	4 814 505,97	5 463 139,83
Míra věřitelského rizika	78,78 %	70,79 %	67,60 %	68,11 %	74,31 %

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 18, viz. metodika

Z tabulky č. 15 je zřejmé, že veškeré vypočtené hodnoty míry věřitelského rizika se pohybují kolem 70 %. Je to způsobeno tím, že organizace má vysoký podíl cizího kapitálu v podniku. Jedná se však pouze o krátkodobé závazky jako např. závazky vůči zaměstnancům a přijaté zálohy na transfery. Jsou to závazky, které budou do jednoho měsíce splaceny.

4.4.5.3 Ukazatel míry zadluženosti vlastního kapitálu

Ukazatel míry zadluženosti vlastního kapitálu je velmi významným ukazatelem pro municipální firmy. Vyjadřuje, v jaké míře firma využívá tzv. finanční páku.

K výpočtu je potřeba znát výši cizího a vlastního kapitálu.

Tabulka č. 16: Podklady pro výpočet míry zadluženosti vlastního kapitálu a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Cizí kapitál (v Kč)	3 979 490,34	3 044 666,82	2 690 170,58	3 279 136,94	4 059 840,65
Vlastní kapitál (v Kč)	1 073 604,43	1 256 340,42	1 289 225,72	1 535 369,03	1 403 299,18
Míra zadluženosti VK	4,71	3,42	3,09	3,14	3,89

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 19, viz. metodika

Z tabulky č. 16 je patrné, že organizace velmi využívá sílu finanční páky, což by u příspěvkové organizace nemělo být. Příspěvková organizace by správně měla mít více vlastního kapitálu.¹ Ve sledovaném případě má příspěvková organizace více cizího kapitálu, kde se jedná především o krátkodobé závazky.

Výsledek míry zadluženosti VK znamená, kolikrát je vlastní kapitál nižší než cizí kapitál.

4.4.6 Analýza produktivity firmy

Analýza produktivity firmy nepatří mezi tradiční oblasti finanční analýzy, ale jedná o speciální ukazatele pro potřeby příspěvkových organizací.

Ukazatele produktivity měří produkční schopnost a výkonnost v souvislosti s prací nebo kapitálem tj. se zdroji tvorby bohatství.

¹ Vlastní kapitál v podniku je složen především z Fondů účetní jednotky, jako je např. Fond odměn, Rezervní fond, Fond reprodukce majetku, atd.

4.4.6.1 Ukazatel produktivity práce měřené pomocí přidané hodnoty

Ukazatel produktivity práce měřené pomocí přidané hodnoty udává, kolik korun (neboli peněžních jednotek) vytvořené přidané hodnoty (tj. rozdíl mezi výkony a výrobní spotřebou) připadá na jednoho pracovníka (přepočteného) dané firmy. Přepočtený pracovník se vypočítá jako celkový počet odpracovaných hodin za rok vydělený ročním fondem hodin na plný úvazek (tj. 2024 hodin/rok)

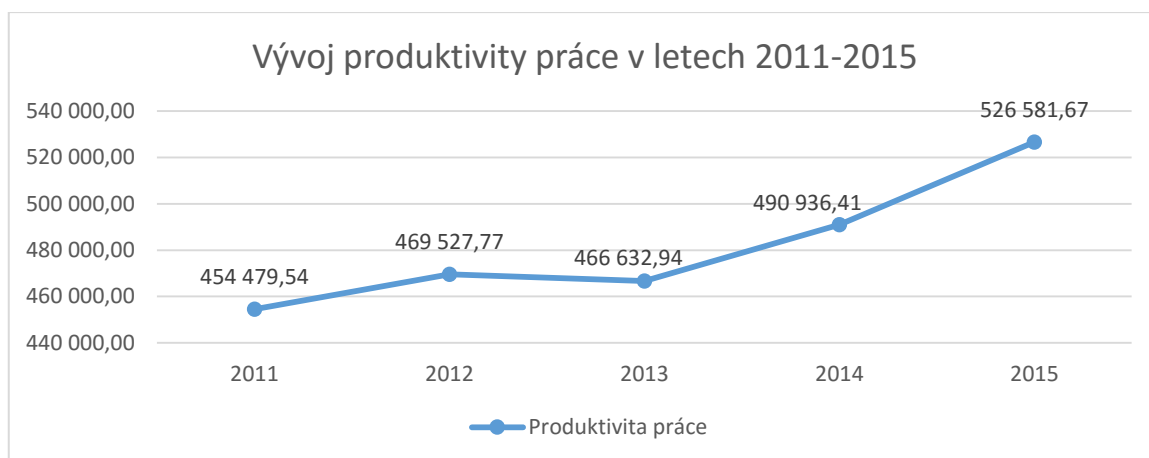
Tabulka č. 17: Podklady pro výpočet produktivity práce a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Přidaná hodnota (v Kč)	16 213 557,6	18 245 848,9	18 269 146,2	19 477 901,9	21 030 092
Přepočtený počet prac.	35,675	38,86	39,151	39,675	39,937
Produktivita práce (v Kč)	454 479,541	469 527,765	466 632,938	490 936,405	526 581,665

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 20, viz. metodika

Z tabulky č. 17 je patrné, že se každý rok produktivita práce zvyšuje, jelikož se zvyšuje přidaná hodnota neúměrně k přepočtenému počtu pracovníků. Vývoj tohoto ukazatele je zřejmý z následujícího grafu.

Obrázek č. 7: Graf vývoje produktivity práce v letech 2011-2015



Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

Výsledek tohoto ukazatele znamená, kolik Kč přidané hodnoty podniku připadá na jednoho přepočteného pracovníka. Jelikož se hodnota ukazatele každým rokem zvyšuje, jedná se o pozitivní jev.

4.4.6.2 Ukazatel míry zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty

Tento ukazatel je používán pro stanovení produkční síly kapitálu příspěvkové organizace. Cílem je maximalizace tohoto ukazatele.

Při výpočtu se používá výše přidané hodnoty a výše celkového kapitálu.

Tabulka č. 18: Podklady pro výpočet míry finanční nezávislosti a výpočet

Rok	2011	2012	2013	2014	2015
Přidaná hodnota (v Kč)	16 213 557,6	18 245 848,9	18 269 146,2	19 477 901,9	21 030 092
Celkový kapitál (v Kč)	5 053 094,77	4 301 007,24	3 979 396,03	4 814 505,97	5 463 139,83
Míra zhodnocení CK (v %)	320,86	424,22	379,46	404,58	607,26

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 21, viz. metodika

Celkový kapitál se každý ze sledovaných roků zhodnotí minimálně 3x tzn. míra zhodnocení CK je více než 300 %. Nejvyšší míra zhodnocení CK nastala v roce 2015, kde míra zhodnocení CK přesáhla 600 %.

4.4.7 Analýza investičního rozvoje/útlumu firmy

Analýza investičního rozvoje/útlumu firmy nepatří mezi tradiční oblasti FA. U municipální firmy ovšem nefungují pravidla tržního mechanismu, proto je tato část finanční analýzy důležitá. Je potřeba posoudit, jak kvalitní a v jaké kvantitě se nachází majetek ve firmě.

4.4.7.1 Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Tento koeficient udává, jak je majetek firmy opotřebován. Čím je větší výsledná hodnota koeficientu, tím více je majetek opotřebován.

K výpočtu je potřeba znát součet zůstatkových cen dlouhodobého majetku a součet pořizovacích cen dlouhodobého majetku.

Tabulka č. 19: Podklady pro výpočet koeficientu opotřebení DM a výpočet

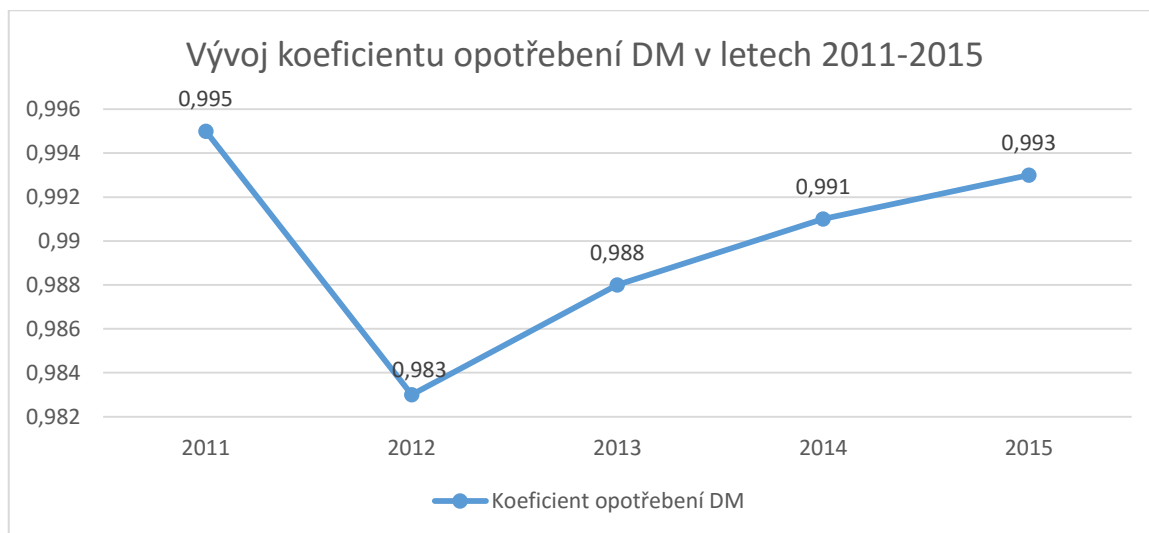
Rok	2011	2012	2013	2014	2015
ΣZC DM (v Kč)	49 131	172 447	138 703	108 240	87 600
ΣPC DM (v Kč)	9 705 719,68	10 126 443,93	11 501 722,94	11 565 343,65	12 298 505,46
Koeficient opotřebení DM	0,995	0,983	0,988	0,991	0,993

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015, vzorec č. 22, viz. metodika

Dlouhodobý majetek podniku je z největší části opotřeбенý. Od druhého ze sledovaných roků (rok 2012) se opotřebení stále zvyšuje, tzn. nedochází k inovacím.

Vývoj koeficientu opotřebení DM je zachycen v následujícím grafu.

Obrázek č. 8: Graf vývoje koeficientu opotřebení DM v letech 2011-2015



Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

5 Výsledky a diskuse

V následující kapitole jsou shrnuty veškeré výsledky z vlastní práce. Dále se kapitola zabývá vysvětlením výsledků finanční analýzy a uvedením možností a doporučení pro budoucí vývoj organizace.

5.1 Analýza rentability firmy

V následující tabulce č. 20 je možné vidět vývoj ukazatelů rentability, jako je rentabilita celkového kapitálu, rentabilita celkového investovaného kapitálu, rentabilita tržeb a dalších. V tabulce je dále uvedena tzv. optimální hodnota, podle které je možné usoudit, ve kterém roce je výsledek ukazatele nejlepší a ve kterém roce nejhorší. Nejlepší hodnota ukazatele je v tabulce zvýrazněna tučnou kurzívou, nejhorší poté jen kurzívou.

Tabulka č. 20: Souhrn výsledků ukazatelů rentability podniku

	Optimum	2011	2012	2013	2014	2015
Ukazatele klasické finanční analýzy						
ROA	co nejvyšší	1,759 %	3,354 %	<i>0,008 %</i>	1,68 %	2,195 %
ROCE	co nejvyšší	8,281 %	11,483 %	<i>0,026 %</i>	5,268 %	8,545 %
ROE	co nejvyšší	8,281 %	11,483 %	<i>0,026 %</i>	5,268 %	8,545 %
ROS	co nejvyšší	33,127 %	57,488 %	<i>0,153 %</i>	31,841 %	52,707 %
ROC	co nejnižší	66,873 %	42,512 %	<i>99,847 %</i>	68,159 %	47,293 %
Modifikované ukazatele pro příspěvkové organizace						
rNDČ	co nejvyšší	132,22 %	58,94 %	<i>0 %</i>	106,266 %	61,55 %
HUN	0,6180339	0,43063	0,62935	<i>1</i>	0,48481	0,619

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

Z tabulky č. 20 je patrné, že v roce 2012 byly dosaženy nejlepší výsledky v rentabilitě klasických ukazatelů. Naopak v roce 2013 byly nejhorší. Jedná se o porovnání s ideálním stavem dle odborné literatury. U ukazatelů modifikovaných pro municipální firmy jsou výsledky velmi nevyrovnané.

5.2 Analýza autarkie firmy

Ukazatel autarkie je pro příspěvkové organizace důležitý. V našem příkladu vychází ukazatel autarkie HČ na bázi výnosů a nákladů každý rok zaokrouhleně 100 %, s maximální odchylkou 0,354 % v roce 2012. Nejbližšího výsledku k 100 % dosáhla příspěvková organizace v roce 2013, kdy měla ukazatel autarkie v hodnotě 100,02 %.

Tímto je patrné, že tato příspěvková organizace je soběstačná z hlediska pokrytí nákladů HČ dosaženými výnosy z HČ. Znamená to, že v každém roce dosahuje hospodářského výsledku z HČ ve výši přibližně 0 Kč. V roce 2011 měla v HČ ztrátu, v dalších letech zisk, ale jen nepatrný.

5.3 Analýza likvidity firmy

V následující tabulce je možné vidět vývoj ukazatelů likvidity firmy, tj. okamžitá likvidita a pohotová likvidita. Dále jsou v tabulce uvedeny optimální hodnoty pro dané ukazatele.

Tabulka č. 21: Souhrn výsledků ukazatelů likvidity podniku

	Optimum	2011	2012	2013	2014	2015
Okamžitá likvidita	0,2	<i>0,963</i>	1,175	1,41	1,301	<i>1,323</i>
Pohotová likvidita	1	<i>1,257</i>	1,356	<i>1,428</i>	1,426	1,324

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

Ukazatele likvidity se ani v jednom ze sledovaných roků neblíží k optimu. Je to dáno tím, že u municipálních firem jsou výsledky těchto ukazatelů mnohem vyšší než u firem ziskového sektoru. Výsledky nejbližší k optimu byly u obou z ukazatelů dosaženy v roce 2011.

5.4 Analýza aktivity firmy

V následující tabulce jsou shrnuty výsledky všech ukazatelů aktivity firmy z předchozí kapitoly práce. V tabulce je dále uvedeno, jakých optimálních hodnot by měly dané ukazatele dosahovat. Po porovnání výsledků ve sledovaných letech bylo zjištěno, v jakém z roků bylo dosaženo hodnoty nejlepší (zvýrazněno tučnou kurzívou) a také hodnoty nejhorší (zvýrazněno kurzívou).

Tabulka č. 22: Souhrn výsledků ukazatelů aktivity podniku

	Optimum	2011	2012	2013	2014	2015
Obrat kapitálu	co nejvyšší	0,04877	0,05835	0,05564	0,05276	<i>0,04164</i>
Obrat pohledávek	co nejvyšší	<i>0,23</i>	0,45	4,60	0,58	57,03
Doba obratu pohledávek	co nejnižší	<i>1 593,11</i>	805,60	79,29	634,23	6,4
Poměr dob obratu	1	2,49	1,61	0,82	4,97	0,03
Míra vázanosti	stanoví podnik	0,21 %	0,69 %	0,58 %	0,44 %	0,32 %

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

Z tabulky č. 22 vyplývá, že analýza aktivity podniku je velmi rozporuplná z hlediska optimálních výsledků. K nejlepším výsledkům nedochází v jednom ze sledovaných let, ale nejlepší výsledky jsou dosahovány v různých letech. Je to z toho důvodu, že v každém ze sledovaných let bylo dosahováno rozdílných pohledávek, provozních výnosů atd. Znamená to, že při porovnávání ukazatelů aktivity podniku, se ukázalo, že dochází k velikým odchylkám.

5.5 Analýza financování firmy

U příspěvkových organizací by měla být hodnota ukazatele míry finanční nezávislosti vysoká (tj. nad 70 %) a ukazatele míry věřitelského rizika nízká (tj. do 30 %). Bohužel v případě naší příspěvkové organizace tomu tak není.

V následující tabulce jsou shrnuty výsledky ukazatelů analýzy financování firmy.

Tabulka č. 23: Souhrn výsledků ukazatelů financování podniku

	Optimum	2011	2012	2013	2014	2015
Míra finanční nezávislosti	nad 70 %	21,246 %	29,21 %	32,398 %	31,89 %	25,687 %
Míra věřitelského rizika	do 30 %	78,784 %	70,79 %	67,602 %	68,11 %	74,313 %
Míra zadluženosti VK	větší než 1	4,707	3,423	3,087	3,136	3,893

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

Z tabulky č. 23 vyplývá, že výsledky ukazatelů financování firmy nejsou v žádném případě optimální. Pro příspěvkovou organizaci by mělo platit, že míra finanční nezávislosti je vyšší než 70 % a míra věřitelského rizika je nižší než 30 %. V případě analyzované příspěvkové organizace je tomu naopak. Znamená to tedy, že organizace má mnohem vyšší cizí kapitál než vlastní kapitál, což je pro příspěvkovou organizaci nevhodné.

Z předchozího také vyplývá, že míra zadluženosti VK neboli tzv. síla finanční páky by měla být nižší.

5.6 Analýza produktivity firmy

Do analýzy produktivity firmy jsou v této práci zahrnuty dva ukazatele, a to ukazatel produktivity práce měřený pomocí přidané hodnoty a ukazatel míry zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty.

Souhrn výsledků těchto ukazatelů z předchozí části práce poskytuje následující tabulka.

Tabulka č. 24: Souhrn výsledků ukazatelů produktivity podniku

	Optimum	2011	2012	2013	2014	2015
Produktivita práce (v Kč)	co nejvyšší	454 479,5	469 527,8	466 632,9	490 936,4	526 581,7
Míra zhodnocení CK	co nejvyšší	320,9 %	424,2 %	379,5 %	404,6 %	607,3 %

Zdroj: Vlastní zpracování z účetních výkazů organizace z let 2011-2015

Podle tabulky č. 24 se oba z ukazatelů každým rokem (až na výjimku roku 2013) zvyšují. Je to pozitivní jev, jelikož se každým rokem zvyšuje produktivita práce, což znamená, že na každého přepočteného pracovníka připadá větší část vyprodukované přidané hodnoty. Zároveň se taktéž zvyšuje i míra zhodnocení celkového kapitálu, což je taktéž pozitivní jev.

5.7 Analýza investičního rozvoje/útlumu firmy

Tato část finanční analýzy je pro municipální firmy důležitá. V předchozí části práce je z této části vypočítám pouze koeficient opotřebení dlouhodobého majetku. Z výsledků tohoto ukazatele vyplývá, že DM, který se nachází v podniku, je z velmi vysoké části opotřebován. V prvním roce byl DM opotřebován z 99,5 %. V následujícím roce kleslo opotřebení na 98,3 %, poté se opotřebení stále zvyšuje až na konečných 99,3 % v roce 2015. Znamená to, že v podniku dochází velmi zřídka k inovacím.

5.8 Doporučení pro budoucí vývoj organizace

V oblasti rentability firmy je možné měnit pouze podmínky v doplňkové činnosti. Hlavní činnost nemá za účelem tvorbu zisku, a proto jsou klasické ukazatele rentability podniku nevýznamné. V doplňkové činnosti by bylo doporučení rozporuplné. Pro zvýšení rentability nákladů doplňkové činnosti by bylo vhodné snížit náklady DČ, respektive zvýšit hospodářský výsledek DČ, který by bylo vhodné použít k reprodukci dlouhodobého majetku. Na druhou stranu, pokud se sníží náklady DČ, sníží se také haléřový ukazatel nákladů, což není optimální, jelikož klesne ještě více pod tzv. lomový bod, se kterým se porovnává.

V oblasti likvidity firmy se prokázalo, že krátkodobý finanční majetek a krátkodobé pohledávky jsou v podniku vázány neefektivně, bylo by proto vhodné se pokusit o snížení hodnot těchto ukazatelů (tj. o snížení krátkodobého finančního majetku a krátkodobých pohledávek). To je bohužel velmi obtížné, jelikož organizace musí mít dostatek peněz na běžném účtu, jelikož musí mít finanční krytí svých fondů.

V oblasti aktivity firmy vychází výsledky velmi rozdílné. Jde především o rozdílnost výsledků u ukazatelů obratu pohledávek a doby obratu pohledávek. To je způsobeno tím, že je v podniku nestabilní výše pohledávek. Bylo by vhodné, jestli to bude možné, pokusit se stabilizovat výši pohledávek v podniku ke konci roku. Dále je v příspěvkové organizaci nesoulad mezi dobou splatnosti pohledávek a závazků, které by bylo vhodné sjednotit, aby nedocházelo k tomuto nesouladu.

V oblasti financování firmy vyplynulo, že organizace má mnohem vyšší cizí kapitál, než by měla příspěvková organizace mít a zároveň má nízký vlastní kapitál. Bylo by vhodné snažit se snižovat cizí kapitál a zvyšovat vlastní kapitál.

V oblasti produktivity firmy je vše v pořádku, jelikož se produktivita práce i míra zhodnocení cizího kapitálu každým rokem zvyšuje. V této oblasti nejsou nutná žádná doporučení.

V oblasti investičního rozvoje/útlumu firmy bylo zjištěno, že v podniku velmi zřídka dochází k inovacím a většina dlouhodobého majetku (99,3 % v roce 2015) je již odepsána, tzn. opotřebována. Ve sledovaném období docházelo k investičnímu útlumu podniku. Bylo by tedy vhodné se pokusit obnovit alespoň část dlouhodobého majetku podniku, aby nebyla zaznamenána tak vysoká opotřebovanost dlouhodobého majetku.

6 Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo zhodnocení finanční situace vybrané příspěvkové organizace pomocí rozboru účetních výkazů, vybraných ukazatelů finanční analýzy a na základě zjištěných výsledků uvést vhodná doporučení pro budoucí vývoj organizace.

Finanční situace organizace byla zkoumána za období let 2011-2015 prostřednictvím metod finanční analýzy.

Sledovaná organizace provozuje hlavní činnost, při které se ve většině roků tvoří minimální zisk. Je to především díky dotacím z rozpočtu města Mělník. Dále příspěvková organizace provozuje doplňkovou činnost, která zahrnuje zejména krátkodobé pronájmy tělocvičny a učeben a výtěžek ze sběru papíru. Tato doplňková činnost je taktéž zisková a pomáhá podporovat provozování hlavní činnosti.

V oblasti rentability se prokázalo, že je rentabilita u dané oblasti stále kladná, což je pozitivní. Nejdůležitější ukazatele v této oblasti jsou ukazatele určené přímo pro příspěvkové organizace. Z nich je zřejmé, že doplňková činnost podniku je ekonomicky efektivní a podporuje hlavní činnost.

Finanční prostředky jsou v podniku vázány neefektivně na běžném účtu, což znamená vysokou likviditu firmy. Je to dáno tím, že příspěvková organizace musí mít dostatek peněz na běžném účtu, jelikož musí mít finanční krytí svých fondů.

Produktivita práce, která byla v práci měřena pomocí přidané hodnoty je u této organizace poměrně vysoká a každoročně se zvyšuje, což je pro organizaci pozitivním jevem.

Příspěvková organizace má ve svém užívání dlouhodobý majetek, který je z největší části opotřebován. Organizace by se měla snažit o obnovu svého opotřebovaného majetku. V tomto ohledu je ovšem závislá na svém zřizovateli, jelikož organizace není schopná ze svých odpisů pořídit nákladnější investici.

7 Seznam použitých zdrojů

- [1] KRAFTOVÁ, Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. V Praze: C.H. Beck, 2002. C.H. Beck pro praxi. ISBN 80-7179-778-2.
- [2] MADEROVÁ-VOLTNEROVÁ, Karla; TÉGL, Petr. *Vztahy mezi zřizovatelem a příspěvkovou organizací ÚSC*. 2. vyd. Ostrava: Printo, 2011. ISBN 978-80-7263-664-8.
- [3] MERLÍČKOVÁ RŮŽIČKOVÁ, Růžena. *Neziskové organizace: vznik, účetnictví, daně*. 11. akt. vyd. Olomouc: ANAG, 2011, ISBN 978-80-7263-675-4.
- [4] MRKVIČKA, Josef a Pavel KOLÁŘ. *Finanční analýza*. 2. přeprac. vyd. Praha: ASPI, 2006. Vzdělávání a certifikace účetních. ISBN 80-7357-219-2.
- [5] OTRUSINOVÁ, Milana a Dana KUBÍČKOVÁ. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek: po novele zákona o účetnictví*. V Praze: C.H. Beck, 2011. C.H. Beck pro praxi. ISBN 978-80-7400-342-4.
- [6] PELC, V. PELECH, P. *Daně z příjmů s komentářem*. 14. akt. vyd. Olomouc: ANAG, 2014. ISBN 978-80-7263-867-3
- [7] REKTOŘÍK, Jaroslav. *Organizace neziskového sektoru: základy ekonomiky, teorie a řízení*. 3., aktualiz. vyd. Praha: Ekopress, 2010. ISBN 978-80-86929-54-5.
- [8] RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 5., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2015. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-5534-2.
- [9] ŠKARABELOVÁ, Simona. Vymezení pojmu nestátní neziskové organizace [online]. [cit. 2014-10-22]. Dostupné na: http://www.e-cvns.cz/soubory_diskuse/vymezeni_nno.pdf
- [10] VALACH, Josef. *Finanční řízení podniku*. 2. aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 1999. ISBN 80-86119-21-1.
- [11] Zákon č. 218/2000 Sb., o rozpočtových organizacích

8 Přílohy

Příloha A: Ukázka Rozvahy organizace (k 31. 12. 2011)

Příloha B: Ukázka Výkazu zisku a ztráty organizace (k 31. 12. 2011)

Příloha A: Ukázka Rozvahy organizace (k 31. 12. 2011)

Rozvaha
PŘÍSPĚVKOVÉ ORGANIZACE
sestavená k 31.12.2011
(v Kč, s přesností na dvě desetinná místa)

Název účetní jednotky: Základní škola Jungmannovy sady Mělník, příspěvková organizace
Sídlo: Tyršova 93
276 01 Mělník
Právní forma: příspěvková organizace
IČO: 47011319

Název položky	OBDOBÍ			
	1	2	3	4
Číslo položky	----- ----- ----- -----			
	Synte			
	tický			
	účet			
	----- ----- ----- -----			
	BŘEŽNĚ			
	----- ----- ----- -----			
	BRUTTO KOREKCE NETTO			
	----- ----- ----- -----			
AKTIVA CELKEM	14 709 683,45	9 656 588,68	5 053 094,77	
A. Stálá aktiva	9 705 719,68	9 656 588,68	49 131,00	
I. Dlouhodobý nehmotný majetek	466 391,40	466 391,40		
1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje			012	
2. Software			013	
3. Ocenitelná práva			014	
4. Povolenky na emise a preferenční limity			015	
5. Drobný dlouhodobý nehmotný majetek			018	
6. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek			019	
7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek			041	
8. Uspořádací účet techn. zh. dlouhod. nehm. majetku			044	
9. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek			051	
	466 391,40	466 391,40		

Příloha B: Ukázka Výkazu zisku a ztráty organizace (k 31. 12. 2011)

Výkaz zisku a ztráty
 PŘÍSPĚVKOVÉ ORGANIZACE
 sestavený k 31.12.2011
 (v Kč, s přesností na dvě desetinná místa)

Název účetní jednotky: Základní škola Jungmannovy sady Mělník, příspěvková organizace

Sídlo: Tyršova 93
 276 01 Mělník

Právní forma: příspěvková organizace
 IČO: 47011319

Číslo položky/	Název položky	BĚŽNÉ OBDOBÍ		MINULÉ OBDOBÍ	
		Hlavní činnost	Hospodářská činnost	Hlavní činnost	Hospodářská činnost
A. NÁKLADY CELKEM		23 235 028,73	75 561,19		
I. Náklady z činnosti		23 211 904,42	75 561,19		
1.	Spotřeba materiálu	1 293 169,01	30 480,69	742 708,05	50 000,00
2.	Spotřeba energie	275 565,00	24 115,00	271 162,00	
3.	Spotřeba jiných neskladovatelných dodávek	716 672,36	18 890,00	753 512,54	
4.	Prodané zboží	504			
5.	Opravy a udržování	328 073,40	2 075,50	330 500,40	
6.	Cestovné	63 784,00		27 315,00	
7.	Náklady na reprezentaci	513			
8.	Ostatní služby	518		1 817 892,48	
9.	Mzdové náklady	12 109 150,00		11 979 997,00	
11.	Záonné sociální pojištění	3 983 670,00		4 031 256,00	
12.	Jiné sociální pojištění	48 434,00		46 821,00	
13.	Záonné sociální náklady	110 942,00		222 955,00	
14.	Jiné sociální náklady	43 277,00		17 537,00	
15.	Daň silniční	531			
16.	Daň z nemovitostí	532			
17.	Jiné daně a poplatky	538			
19.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	541			
20.	Jiné pokuty a penále	542			
21.	Dáry	543			
22.	Prodaný materiál	544			
23.	Manka a škody	547			
24.	Tvorba fondů	548	2 224 378,00	848 709,00	