

Posouzení hospodaření Domova pro seniory Loučka

Kateřina Zadinová

Bakalářská práce
2014



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Vyšší odborná škola ekonomická
akademický rok: 2013/2014

ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Kateřina Zadinová**
Osobní číslo: **M110238**
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Finanční řízení podniku**
Forma studia: **prezenční**

Téma práce: **Posouzení hospodaření Domova pro seniory Loučka**

Zásady pro vypracování:

Úvod

I. Teoretická část

- Prostudujte zvolenou literaturu týkající se tématu.

II. Praktická část

- Charakterizujte příspěvkovou organizaci Domov pro seniory Loučka.
- Provedte analýzu finančního hospodaření dané organizace za pomoci vybraných ukazatelů finanční analýzy.
- Na základě vypočítaných hodnot posuďte hospodaření příspěvkové organizace Domov pro seniory Loučka.
- Doporučte možnosti zlepšení hospodaření.

Závěr

Rozsah bakalářské práce:

Rozsah příloh:

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná**

Seznam odborné literatury:

EDMONDS, Thomas P. Fundamental managerial accounting concepts. 3rd ed.

**McGraw-Hill/Irwin, 2006. ISBN 0-07-299105-4. KRAFTOVÁ, Ivana. Finanční analýza
municipální firmy. Praha: C. H. BECK, 2002. ISBN 80-7179-778-2.**

**NOVÁKOVÁ, Štěpánka. Účetnictví státní správy a samosprávy. Praha: Oeconomica,
2006. ISBN 978-80-245-1068-2.**

**OTRUSINOVÁ, Milana. Hospodaření nepodnikatelských organizací: Studijní pomůcka
pro distanční studium. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně, 2009. ISBN
978-80-7318-789-7.**

**PEKOVÁ, Jitka, Jaroslav PILNÝ a Marek JETMAR. Veřejný sektor - řízení a financování.
Praha: Wolters Kluwer ČR, 2012. ISBN 978-80-7357-936-4.**

Vedoucí bakalářské práce:

PhDr. František Anders

Externí

Datum zadání bakalářské práce:

14. března 2014

Termín odevzdání bakalářské práce:

25. dubna 2014

Ve Zlíně dne 11. dubna 2014


Mgr. Pavel Hýl
ZAST. děkanka




Bc. Ing. Šárka Vránová, PhD.
ZAST. ředitel ústavu

PROHLÁŠENÍ AUTORA BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že:

- odevzdáním bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby¹;
- bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému;
- na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3²;
- podle § 60³ odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;

¹ zákon č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, § 47b Zveřejňování závěrečných prací:

- (1) Vysoká škola nevydělečně zveřejňuje disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce, u kterých proběhla obhajoba, včetně posudků oponentů a výsledku obhajoby prostřednictvím databáze kvalifikačních prací, kterou spravuje. Způsob zveřejnění stanoví vnitřní předpis vysoké školy.
- (2) Disertační, diplomové, bakalářské a rigorózní práce odevzdané uchazečem k obhajobě musí být též nejméně pět pracovních dnů před konáním obhajoby zveřejněny k nahlížení veřejnosti v místě určeném vnitřním předpisem vysoké školy nebo není-li tak určeno, v místě pracoviště vysoké školy, kde se má konat obhajoba práce. Každý si může ze zveřejněné práce pořizovat na své náklady výpisy, opisy nebo rozmnoženiny.
- (3) Platí, že odevzdáním práce autor souhlasí se zveřejněním své práce podle tohoto zákona, bez ohledu na výsledek obhajoby.

² zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 35 odst. 3:

- (3) Do práva autorského také nezasahuje škola nebo školské či vzdělávací zařízení, užije-li nikoli za účelem přímého nebo nepřímého hospodářského nebo obchodního prospěchu k výuce nebo k vlastní potřebě dílo vytvořené žákem nebo studentem ke splnění školních nebo studijních povinností vyplývajících z jeho právního vztahu ke škole nebo školskému či vzdělávacího zařízení (školní dílo).

³ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (1) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení mají za obvyklých podmínek právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla (§ 35 odst. 3). Odpírá-li autor takového díla udělit svolení bez vážného důvodu, mohou se tyto osoby domáhat nahrazení chybějícího projevu jeho vůle u soudu. Ustanovení § 35 odst. 3 zůstává nedotčeno.

- podle § 60⁴ odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – bakalářskou práci - nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky bakalářské práce využít ke komerčním účelům.

Prohlašuji, že:

- jsem bakalářskou práci zpracoval/a samostatně a použité informační zdroje jsem citoval/a;
- odevzdaná verze bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně 25. 4. 2014.....

.....

⁴ zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, § 60 Školní dílo:

- (2) Není-li sjednáno jinak, může autor školního díla své dílo užít či poskytnout jinému licenci, není-li to v rozporu s oprávněnými zájmy školy nebo školského či vzdělávacího zařízení.
- (3) Škola nebo školské či vzdělávací zařízení jsou oprávněny požadovat, aby jim autor školního díla z výdělku jím dosaženého v souvislosti s užitím díla či poskytnutím licence podle odstavce 2 přiměřeně přispěl na úhradu nákladů, které na vytvoření díla vynaložily, a to podle okolností až do jejich skutečné výše; přitom se přihlédne k výši výdělku dosaženého školou nebo školským či vzdělávacím zařízením z užití školního díla podle odstavce 1.

ABSTRAKT

Bakalářská práce se zabývá posouzením hospodaření příspěvkové organizace Domov pro seniory Loučka v letech 2011–2013, provedením finanční analýzy. Teoretická část bude věnována charakteristice příspěvkových organizací v České republice a objasnění problematiky finanční analýzy. Praktická část bude zaměřena na informace o dané příspěvkové organizaci a použití vybraných ukazatelů finanční analýzy k posouzení hospodaření. Součástí praktické části bude také vyhodnocení výsledků finanční analýzy, na jejichž základě budou navržena vhodná řešení vzniklé situace.

Klíčová slova: Příspěvková organizace, finanční analýza, hlavní činnost, hospodářská činnost.

ABSTRACT

The bachelor thesis deals with the assessment of state-funded institution's management of The Rest Home Loučka in the years 2011-2013, performing financial analysis. The theoretical part will be devoted to characteristics of state-funded institutions in the Czech Republic and it will clarify the issue of financial analysis. The practical part will be focused on information about the state-funded institution and use of selected indicators of financial analysis for assessment of management. The practical part will also evaluate the results of the financial analysis, on the basis of which a suitable solution will be proposed.

Keywords: State-funded institution, financial analysis, main activity, additional activity.

Tímto bych ráda poděkovala vedoucímu mé bakalářské práce a zároveň panu řediteli Domova pro seniory PhDr. Františku Andersovi za možnost zpracovávat bakalářskou práci v této organizaci a za vlídné přijetí.

Dále chci poděkovat paní ekonomce Domova pro seniory Bc. Aleně Malotové za poskytnutí všech potřebných informací, interních materiálů a komentářů pro zpracování bakalářské práce.

V neposlední řadě patří velké díky paní konzultantce Ing. Evě Heczkové, Ph.D. za čas a trpělivost, kterou mi věnovala na konzultacích a velmi přínosné rady a komentáře, kterými přispěla ke zpracování mé bakalářské práce.

OBSAH

ÚVOD	10
I TEORETICKÁ ČÁST	12
1 PŘÍSPĚVKOVÉ ORGANIZACE V ČR	13
1.1 CHARAKTERISTIKA PO	13
1.2 FORMY PŘÍSPĚVKOVÝCH ORGANIZACÍ V ČR.....	13
1.3 HOSPODAŘENÍ PŘÍSPĚVKOVÝCH ORGANIZACÍ.....	14
2 FINANČNÍ ANALÝZA	15
2.1 CÍLE FINANČNÍ ANALÝZY	15
2.2 SPECIFIKA HODNOCENÍ FINANČNÍ SITUACE MUNICIPALNÍ ORGANIZACE	15
2.3 ZDROJE INFORMACÍ PRO FINANČNÍ ANALÝZU	17
2.4 METODY FINANČNÍ ANALÝZY	18
2.4.1 Finanční analýza fundamentální.....	18
2.4.2 Finanční analýza technická	18
2.4.3 Finanční analýza kauzální	19
2.4.4 Finanční analýza komparační	19
2.5 DÍLČÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY U MUNICIPALNÍ ORGANIZACE	20
2.5.1 Ukazatele autarkie	20
2.5.2 Ukazatele rentability.....	22
2.5.3 Ukazatele likvidity	24
2.5.4 Ukazatele aktivity.....	26
2.5.5 Ukazatele financování	27
2.5.6 Ukazatele investičního rozvoje / útlumu.....	28
2.5.7 Ukazatele produktivity	29
II PRAKTICKÁ ČÁST	31
3 DOMOV PRO SENIORY LOUČKA, PŘÍSPĚVKOVÁ ORGANIZACE	32
3.1 HISTORIE	32
3.2 HLAVNÍ ČINNOST	32
3.3 HOSPODÁŘSKÁ ČINNOST.....	33
3.4 VEDENÍ ÚČETNICTVÍ	33
3.5 FINANČNÍ PROSTŘEDKY DOMOVA PRO SENIORY LOUČKA	33
4 FINANČNÍ ANALÝZA DOMOVA PRO SENIORY LOUČKA	36
4.1 HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA.....	36
4.1.1 Horizontální analýza aktiv.....	36
4.1.2 Horizontální analýza pasiv	39
4.2 VERTIKÁLNÍ ANALÝZA	42
4.2.1 Vertikální analýza aktiv.....	42
4.2.2 Vertikální analýza pasiv	43
4.3 DÍLČÍ UKAZATELE FINANČNÍ ANALÝZY	45
4.3.1 Ukazatele autarkie	45
4.3.2 Ukazatele rentability.....	47
4.3.3 Ukazatele likvidity	53
4.3.4 Ukazatele aktivity.....	57

4.3.5	Ukazatele financování	62
4.3.6	Ukazatele investičního rozvoje/útlumu	64
4.3.7	Ukazatele produktivity	67
5	VYHODNOCENÍ A DOPORUČENÍ.....	71
	ZÁVĚR	75
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	77
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	79
	SEZNAM OBRÁZKŮ	80
	SEZNAM TABULEK.....	81
	SEZNAM GRAFŮ	82
	SEZNAM PŘÍLOH.....	83

ÚVOD

Cílem této bakalářské práce je posouzení hospodaření Domova pro seniory, příspěvkové organizace v letech 2011-2013, na základě vypracování finanční analýzy pomocí horizontální a vertikální analýzy a dílčích ukazatelů. Finanční analýza je velmi důležitou složkou finančního řízení. Je zdrojem důležitých informací o způsobu hospodaření příspěvkové organizace a identifikuje její slabé i silné stránky. V posledních letech se v neziskovém sektoru vyskytuje mnoho změn, které mají za cíl přiblížit účetnictví neziskových subjektů účetnictví podnikatelského sektoru, i přes tuto snahu je nutné mít na paměti při zpracování finanční analýzy příspěvkové organizace její specifika, která se odráží právě v jednotlivých ukazatelích.

Příspěvkové organizace jsou odlišné svým účetnictvím, ale především způsobem jejich financování. Tyto organizace totiž nejsou zřizovány za účelem vytváření zisku. Jejich činnost je zpravidla realizována v oblasti veřejných služeb, které nedokáže pokrýt podnikatelský sektor, a proto je zřizuje stát. Svou činnost provozují zpravidla za cenu rovnou nákladům nebo dokonce pod cenou vynaložených nákladů. Příspěvkové organizace jsou financovány většinou svým zřizovatelem, dále získávají finanční prostředky z tvorby vlastních fondů, z výnosů hlavní činnosti, různých příspěvků a darů a v neposlední řadě z realizace hospodářské činnosti, která je provozována za účelem principu ziskovosti a podporuje tak hlavní činnost organizace.

Práce je rozdělena do pěti kapitol, které jsou obsaženy v teoretické a praktické části.

V teoretické části bude přiblížena charakteristika příspěvkových organizací v České republice, tzn. formy příspěvkových organizací, které jsou zřizovány, přiblížení informací o tom, kým mohou být zřizovány a samozřejmě bude v této části zmíněno i hospodaření příspěvkových organizací.

Další kapitola bude již zaměřena na samotnou problematiku finanční analýzy u příspěvkových organizací. Součástí této problematiky bude charakteristika cílů finanční analýzy a specifík, na která musí být brán zřetel právě u municipálních organizací. Další bod bude tvořen zdroji, které se využívají pro zpracování finanční analýzy. Zpravidla jsou informace čerpány z účetnictví, kalkulací a rozpočetnictví organizace.

Následující část bude věnována metodám finanční analýzy a poté dílčím ukazatelům, které budou jednotlivě charakterizovány spolu s popisem jejich výpočtu.

Praktická část bude zaměřena na charakteristiku Domova pro seniory. V části o historii Domova pro seniory budou popsány okolnosti jeho založení a další vývoj jeho působnosti. Dále se práce bude zabývat důležitými informacemi o organizaci, jako je její hlavní činnost, hospodářská činnost, způsob vedení účetnictví a její financování.

Čtvrtá kapitola již bude přistupovat k samotné aplikaci jednotlivých metod finanční analýzy. Za využití dat z účetních výkazů a zpráv o hospodaření organizace bude aplikována horizontální a vertikální analýza aktiv i pasiv s komentářem jednotlivých změn. Následně budou použity dílčí ukazatele finanční analýzy, s ohledem na specifika hodnocené organizace.

Poslední částí bakalářské práce bude vyhodnocení výsledných hodnoty finanční analýzy. Poté bude následovat navržení doporučení k řešení konkrétních situací, které vyplynou ze zpracované analýzy.

I TEORETICKÁ ČÁST

1 PŘÍSPĚVKOVÉ ORGANIZACE V ČR

1.1 Charakteristika PO

Příspěvkové organizace jsou řazeny do sféry veřejného sektoru na základě reformy ve veřejné správě. Příspěvkové organizace působí především v oblasti školství, sociální péče, kultury, zdravotnictví a dalších. Činnost příspěvkových organizací je zpravidla nezisková, nelze ji tedy provozovat na principu samofinancování, jelikož své služby poskytují většinou bezplatně, v některých případech za ceny nižší než jsou skutečné vynaložené náklady poskytovaných služeb. (Nováková, 2006, s. 133)

Tento typ organizací má samostatnou právní subjektivitu, proto se příspěvkové organizace na návrh zřizovatele zapisují do obchodního rejstříku. (Peková et al., 2012, s. 46)

Příspěvkové organizace mohou při splnění platných podmínek a se souhlasem zřizovatele provozovat také hospodářskou činnost, jejíž prostředky jsou využívány na rozvoj a podporu hlavní činnosti. (Otrusínová, 2009, s. 12)

Provozování hospodářské činnosti v příspěvkových organizacích umožňuje získat mimorozpočtové finanční prostředky na posílení rozpočtu. Jedná se o činnosti, které mají podnikatelský charakter a vytváří tedy hospodářský výsledek. V praxi lze pozorovat také případy, kdy příspěvková organizace provozuje i několik hospodářských činností. Na vybrané druhy hospodářských činností, je nutno zajistit živnostenský list.

(Nováková, 2006, s. 186)

1.2 Formy příspěvkových organizací v ČR

Podle legislativy je možné založit příspěvkové organizace dvojího typu, podle toho, kým jsou zřizovány.

Příspěvkové organizace zřizované územním samosprávným celkem

Tyto příspěvkové organizace jsou zřizovány na základě zákona č. 250/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, zákona č. 129/2000 Sb. o krajích ve znění pozdějších předpisů a zákonem č. 128/2000 o obcích, ve znění pozdějších předpisů. (Lovětínský, 2011, s. 1-2)

Obec může podle § 35a zákona o obcích zřídit příspěvkovou organizaci pro účely vykonávání takových činností a služeb, o kterých obec rozhodla, že jsou v zájmu obce

i občanů. Příspěvkové organizace územních samosprávných celků jsou napojeny na rozpočet zřizovatele. Tak mezi nimi vzniká finanční vztah, kterým je příspěvek nebo odvod. (Nováková, 2006, s. 133)

Příspěvkové organizace zřizované státem (organizační složky státu – OSS)

Jsou to příspěvkové organizace upravené zákonem č. 218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech a o změně některých souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů. (Lovětínský, 2011, s. 2)

Tyto příspěvkové organizace hospodaří s peněžními prostředky přijatými ze státního rozpočtu v rámci finančních vztahů stanovených zřizovatelem a s peněžními prostředky z hlavní činnosti. (Otrusínová, 2009, s. 12)

Musí plnit své úkoly nejhospodárnějším způsobem a dodržovat finanční vztahy ke státnímu rozpočtu. Prostředky z něj musí používat pouze k účelům, ke kterým byly určeny. (Lovětínský, 2011, s. 4)

1.3 Hospodaření příspěvkových organizací

Finanční hospodaření příspěvkových organizací je ovlivněno především vztahem k rozpočtu zřizovatele a bezprostředním vlivem zřizovatele na ekonomické rozhodování příspěvkové organizace. Finanční vztahy ke zřizovateli se řídí zákony o rozpočtových pravidlech a metodickými pokyny, je proto třeba dbát na důsledné oddělení investičních a provozních prostředků a rozlišení hlavní a hospodářské činnosti.

(Otrusínová a Kubičková, 2011, s. 19)

Příspěvková organizace může hospodařit s různými zdroji:

- s majetkem, který je hodnocen jako svěřený, pronajatý či vypůjčený nebo jako vlastní (Otrusínová a Kubičková, 2011, s. 19),
- s peněžními prostředky, které jsou klasifikovány jako peněžní prostředky z vlastní činnosti, z rozpočtu zřizovatele, z vlastních finančních fondů, jako dary od fyzických a právnických osob, z dotací a grantů ze zahraničí či peněžní prostředky získané hospodářskou činností (Otrusínová, 2009, s. 32),
- s peněžními fondy, do kterých se řadí rezervní fond, fond reprodukce majetku (u státních PO), investiční fond (u PO zřizovaných ÚSC), fond odměn a fond kulturních a sociálních potřeb (Nováková, 2006, s. 134).

2 FINANČNÍ ANALÝZA

Finanční analýza je důležitou složkou finančního řízení, díky níž se v řízení podnikatelských subjektů získávají důležité informace o jednotlivých stránkách finanční situace. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 86)

Při tomto hodnocení finančního hospodaření firmy se zpracovávají data prvotně zachycena zpravidla v peněžních jednotkách. Tyto data se třídí, seskupují, poměřují mezi sebou navzájem, kvalifikují se vztahy mezi nimi a určuje se jejich vývoj. Těmito postupy se zvyšuje vypovídací schopnost těchto dat, tedy jejich informační hodnota. Finanční analýza se zaměřuje na identifikaci problémů, silných a slabých stránek firmy.

(Kraftová, 2002, s. 25)

2.1 Cíle finanční analýzy

Podle Otrusinové a Kubíčkové (2011, s. 85) je možné podle různých přístupů k finanční analýze také různě formulovat její cíle, které mohou být rozděleny do tří úrovní:

- rozšířit, doplnit a zjednodušit údaje o procesech v podniku, získané z finančních výkazů za předešlé období,
- na základě získaných hodnot ukazatelů, souvztažností a vývojových trendů, které jsou porovnány s hodnotami jiných subjektů odhadnout vývoj procesů v budoucnu,
- přinést možnost srovnání s jinými subjekty, nebo například v oblasti stejného oboru, odvětví či celého národního hospodářství, což umožňuje posouzení finanční situace. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 85)

Hlavním cílem finanční analýzy je tedy posouzení finanční situace organizace. Jde také o identifikaci pozitivních i negativních faktorů, které hospodaření ovlivnily. Tyto cíle mohou být finanční analýzou splněny i v případě municipální sféry. U finanční analýzy municipálních organizací je třeba zohlednit specifika, která jsou s touto oblastí spojena, především s odlišnou formou financování. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 85)

2.2 Specifika hodnocení finanční situace municipální organizace

Prvním kritériem při hodnocení finanční situace municipální organizace je rentabilita, která sleduje hospodárné a efektivní využívání prostředků, ale také předpokládané plnění funkcí, za předpokladu optimální proporce mezi efektem a vynaloženými prostředky. V tomto případě je ale nutné vzít v úvahu skutečné podmínky daného subjektu. Proto například

v neziskových organizacích, které nejsou provozovány na principu samofinancování, je možné rentabilitu hodnotit z pohledu minimalizace ztráty. Naopak v případě subjektů, které hospodaří s rozpočtem, lze rentabilitu hodnotit na základě úspory rozpočtovaných výdajů.

Dalším kritériem je schopnost hradit splatné závazky. Toto kritérium lze považovat za shodné s podnikatelským sektorem, ovšem v tomto případě je důležité vzít v úvahu specifika hospodaření daného subjektu. Například u pravidelných příjmů z krajského či státního rozpočtu není až tak důležitý objem likvidních prostředků, ale naopak optimální časové rozložení jejich toků.

V oblasti veřejného sektoru se zdá nejvíce problematické třetí kritérium a to je finanční nezávislost vlastníka, tedy struktura zdrojů. Ovšem při bližším zkoumání lze většinu kritérií pro hodnocení této stránky z podnikatelské sféry využít také ve většině subjektů sféry veřejné. K tomuto také přispívá posun svěřených prostředků na pozici kapitálu, kde může být využita možnost sledování vztahu k cizím zdrojům.

(Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 86)

Hlavní oblasti finanční analýzy v municipální sféře je možné vymezit takto:

- *běžné hospodaření,*
- *investiční činnosti a její financování,*
- *hospodaření s majetkem.* (Peková, 2004, s. 215)

V rámci těchto oblastí je možné využít metody finanční analýzy používané v podnikatelské sféře. Míra potřeby jejich úpravy se pro veřejný sektor může lišit, ale také mohou vznikat specifické metody i ukazatele. V detailnějším pohledu se finanční analýza u municipální organizace zaměřuje na:

- analýzu druhů příjmů a výdajů,
- analýzu dosahovaných úspor,
- analýzu hospodaření v běžném rozpočtu,
- analýzu vytváření a využívání rezerv,
- analýzu majetku,
- analýzu investičních výdajů a příjmů,
- analýzu celkových provozních nákladů,
- analýzu salda běžného rozpočtu,
- analýzu nákladů na údržbu a správu majetku,
- analýzu závazků. (Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 87)

2.3 Zdroje informací pro finanční analýzu

Potřebné informace pro finanční analýzu jsou zpravidla poskytovány z účetnictví, kalkulací a rozpočetnictví. (Kraftová, 2002, s. 55)

Účetnictví

Účetnictví vyjadřuje neustálé zaznamenávání hospodářských jevů. Je regulováno jednoznačnými pravidly, za účelem podání zprávy o ekonomickém subjektu. Jsou z něj získávána potřebná finanční data, která nám pomáhají při rozhodování, ale fungují také jako zpětná vazba při hodnocení vlivů již akceptovaných rozhodnutí.

(Kraftová, 2002, s. 56-57)

V důsledku provedených změn v účetnictví municipálních organizací se jejich účetnictví a sestavování účetních výkazů velmi přiblížilo formě vedení účetnictví v podnikatelské sféře. (Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 89)

Zdroji dat z účetnictví jsou pro finanční analýzu účetní výkazy, které zahrnují: rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz cash flow a výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

(Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 89)

Kalkulace

Kalkulace je podstatnou částí při rozhodování o volbě varianty služby či výrobku a je přímo napojena na účetnictví za účelem oceňování určitých účetních případů. Zejména při sestavování rozpočtů jednotlivých středisek je úzce napojena na rozpočetnictví. Kalkulace je v neposlední řadě také základem pro tvorbu ceny. (Kraftová, 2002, s. 58)

Rozpočetnictví

Rozpočetnictví je jednou z oblastí firemního informačního systému. Rozpočetnictví může být chápáno jako průběh tvorby samotného rozpočtu a také způsobilost jej optimálně dodržet. Samotný rozpočet je vnímán jako finanční plán, který obsahuje plánované příjmy a výdaje, občas je také tvořen jako plán předpokládaných výnosů a nákladů.

(Kraftová, 2002, s. 62-63)

2.4 Metody finanční analýzy

Při zohlednění kritéria času nám může finanční analýza poskytnout dva typy prognóz. Proto je finanční analýzu členěna z hlediska času na:

- finanční analýzu ex post – jejíž základem jsou data z minulých let. Tato data jsou dále zpracovávána metodami a nástroji finanční analýzy,
- finanční analýzu ex ante – jejíž základem je extrapolace, tedy prognózou budoucích hodnot, kdy se za důvěryhodné považuje budoucí období 1-3 a max. 5 let.

Dále lze finanční analýzu členit z pohledu na způsob práce s daty a to na:

- finanční analýzu fundamentální,
- finanční analýzu technickou,
- finanční analýzu kauzální,
- finanční analýzu komparační.

(Kraftová, 2002, s. 26-27)

2.4.1 Finanční analýza fundamentální

Fundamentální analýza má hlavně metodický a praktický ráz. Při značné obměně podmínek, které vylučují použití extrapolacních metod v oblasti technické finanční analýzy je fundamentální analýza více preferována. Při použití této metody finanční analýzy se nejvíce využívají zkušenosti, intuice a také expertní odhady. (Kraftová, 2002, s. 26)

2.4.2 Finanční analýza technická

Základem této metody finanční analýzy jsou matematicko-statistické metody. V rámci základních metod se jedná o analýzu horizontální a vertikální. (Kraftová, 2002, s. 26)

Horizontální analýza, také nazývána trendová, sleduje chování jednotlivých položek účetních výkazů v průběhu několika účetních období. Analýza dané položky může být vyjádřena absolutně, procentuálně, či prostřednictvím indexů. (Edmonds, 2006, s. 533)

Absolutní vyjádření – ukazuje, jak se hodnota zvýšila či snížila.

$$Ukazatel_{i+1} - Ukazatel_i \quad (1)$$

kde i je označení období (např. rok).

(Otrusínová a Kubičková, 2011, s. 92)

Procentuální vyjádření – ukazuje, o kolik procent se hodnota zvýšila či snížila s porovnáním s předchozím obdobím.

$$\text{Změna v \%} = \frac{\text{Ukazatel}_{i+1} - \text{Ukazatel}_i}{\text{Ukazatel}_i} \times 100, \quad (2)$$

kde i je označení období (např. rok).

(Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 92)

Vertikální analýza se zaměřuje na strukturu jevů v jediném období. Využívá se pro měření podílu jedné složky na celku. (Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 93)

$$\text{Podíl položky } P_i = \frac{B_i}{\sum B_i} \times 100, \quad (3)$$

kde P_i je podíl i -té položky (v %),

B_i – velikost i -té položky,

$\sum B_i$ – souhrn položek (souhrnná položka),

i – pořadové číslo položky v intervalu $0 - n$ (kde n je počet položek)

(Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 93)

2.4.3 Finanční analýza kauzální

Tato metoda finanční analýzy klasifikuje příčinně důsledkové vztahy mezi jevy, které mohou mít náhodné či deterministické rysy. Podstatnou metodou kauzální analýzy jsou pyramidální rozklady ukazatelů, kde je vrcholový ukazatel rozkládán použitím multiplikačních a aditivních vazeb mezi dílčími ukazateli, za účelem posouzení důvodu jeho vývoje. (Kraftová, 2002, s. 26)

2.4.4 Finanční analýza komparační

Tato metoda finanční analýzy má obvykle doplňující funkci k technické finanční analýze. Jejím základem může být porovnávání s tzv. standardními hodnotami ukazatelů. V případě, že má analytik nepřetržitě na zřeteli odlišnosti ekonomického prostředí, odlišnosti daného sektoru a také firemní odlišnosti, lze říci, že tato metoda je použitelná. Pokud jsou při hodnocení velikosti ukazatelů využity standardní hodnoty, lze tímto dosáhnout vzniku primární představy o hospodaření a finanční situaci společnosti. Při porovnávání odlišných společností lze také využít srovnávací bázi, podle které je dále volena metodika hodnocení

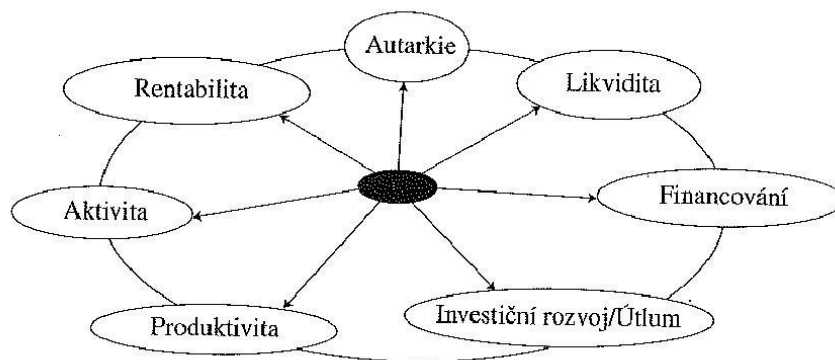
výsledných hodnot. Specifickou částí komparační finanční analýzy je tzv. benchmarking, při kterém je společnost srovnávána s nejlepším subjektem daného sektoru, za účelem podpoření předností a odstranění slabín. (Kraftová, 2002, s. 26-27)

2.5 Dílčí ukazatele finanční analýzy u municipální organizace

V případě finanční analýzy příspěvkové organizace je nutné volit dílčí ukazatele, které jsou relevantní pro finanční analýzu municipální organizace. To znamená především ukazatele, které nejlépe vystihují silné a slabé stránky organizace a podávají potřebné informace, například o současném hospodaření a finanční situaci a také o hrozbách do budoucna.

(Kraftová, 2002, s. 101)

Právě tyto dílčí ukazatele tvoří základ pro technickou finanční analýzu. Obvykle se analýza provádí na základě účetních dat, což umožňuje pohled do minulosti a jedná se tedy o analýzu ex post, je ale možné ji provádět také jako analýzu ex ante, kdy analýza poskytuje pohled do budoucnosti. Pro municipální organizace je nutné využívat dílčí ukazatele v určité struktuře, která bere zřetel na spojení mezi jednotlivými oblastmi finanční analýzy a mezi jednotlivými ukazateli. (Kraftová, 2002, s. 100)



Zdroj: Kraftová, 2002, s. 100

Obr. 1. Ukazatele finanční analýzy municipální organizace

2.5.1 Ukazatele autarkie

Jedná se o typický ukazatel pro municipální sféru. Vyjadřuje míru, v níž je municipální firma soběstačná z hlediska pokrytí nákladů hlavní činnosti z dosažených výnosů (zpravidla v procentech). (Otrusínová a Kubičková, 2011, s. 112)

Autarkie může být na základě použitých dat klasifikována jak na výnosově nákladové nebo příjmově výdajové bázi. Autarkie výnosově nákladová obsahuje aplikované účetní principy, jako např. realizační princip, věcnou shodu nákladů a výnosu, aktuálnost apod.

V případě příjmově výdajové autarkie je sledován tok peněžních prostředků, a proto je v tomto případě důležité diferencovat, jaký druh toků je v příjmech a výdajích obsažen. Zda se jedná pouze o toky provozní či o celkové toky. Tento typ autarkie je zdánlivě vhodnější pro municipální organizace, které se spíše orientují na sledování příjmů a výdajů ve spojitosti s rozpočtem zřizovatele. Úskalím se ovšem může stát, že v příjmech zachycené prostředky mohou představovat výnosy vázané na jiné období, než které je hodnoceno. Tato skutečnost může zkreslit ztvárnění ukazatele z hlediska míry schopnosti vytvářet příjmy ve vazbě na výkony hodnoceného období. Ovšem na druhou stranu výdaje neobsahují odpisy dlouhodobého majetku a v důsledku toho ukazatel nezahrnuje míru samoreprodukce tohoto majetku municipální organizací. (Kraftová, 2002, s. 101)

Z možných ukazatelů autarkie jsou do souboru vybrány:

- *autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů,*
- *celková autarkie na bázi příjmů a výdajů a její modifikovaná podoba v provozní oblasti,*
- *míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech.*

(Kraftová, 2002, s. 101)

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

$$A_{HV-H\check{C}} = \frac{V_{H\check{C}}}{N_{H\check{C}}} \times 100, \quad (4)$$

kde, $A_{HV-H\check{C}}$ je autarkie hlavní činnosti na nákladově výnosové bázi,

$V_{H\check{C}}$ – výnosy z hlavní činnosti,

$N_{H\check{C}}$ – náklady hlavní činnosti. (Kraftová, 2002, s. 102)

Tento ukazatel, jenž využívá poměru výnosů a nákladů, vyjadřuje rozsah soběstačnosti organizace na základě toho, jak kryje své náklady hlavní činnosti generovanými výnosy. Tento ukazatel se zabývá výhradně hlavní činností. (Otrusinová, 2009, s. 63)

Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

$$A_{CF} = \frac{P_y}{V_e} \times 100, \text{ resp. } A_{CF} = \frac{NIP_y}{NIV_e} \times 100, \quad (5)$$

kde A_{CF} je autarkie na příjmově výdajové bázi celkem,

P_y – příjmy,

NIP_y – neinvestiční (provozní) příjmy,

V_e – výdaje,

NIV_e – neinvestiční (provozní) výdaje. (Kraftová, 2002, s. 103)

Celková autarkie na základě příjmů a výdajů slouží k odstranění vlivu účetních principů, které jsou používány při účtování nákladů a výnosů. Jak je nastíněno v rovnici (5), tento ukazatel může obsahovat v prvním případě příjmy a výdaje bez rozlišení na krátkodobé a dlouhodobé, na druhé straně ale může být ukazatel založen jen na využití krátkodobých příjmů a výdajů. (Kraftová, 2002, s. 103)

Míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech

$$A_{NID} = \frac{NID}{NIP_y} \times 100, \quad (6)$$

kde A_{NID} je míra příjmů z neinvestiční dotace na neinvestičních příjmech,

NID – neinvestiční dotace,

NIP_y – neinvestiční příjmy.

(Kraftová, 2002, s. 104)

Tento ukazatel je velmi důležitý, protože zobrazuje podíl rozpočtových prostředků na financování produkce municipální organizace. Hodnotí míru, jakou provozní dotace kryje celkové provozní příjmy. (Kraftová, 2002, s. 104)

2.5.2 Ukazatele rentability

Ve sféře ziskových firem se stala rentabilita tradičním okruhem finanční analýzy, který posuzuje efektivnost dané společnosti. Opak ale nastává ve sféře municipálních organizací, kde rentabilita ztvárňuje jeden z nejdiskutovanějších problémů. Tato situace nastává, protože municipální organizace nejsou založeny na principu vytváření zisku. Proto se zisk jako účetní hodnota stává bezpředmětným. Na druhé straně je velmi důležité, brát zřetel na skutečnost, kdy municipální organizace často vedle hlavní činnosti vykonávají také činnost hospodářskou. S ohledem na hodnocení rentability jsou tyto činnosti odlišné svým zaměřením, jelikož cílem hlavní činnosti je rovnováha mezi náklady a výnosy, přičemž cílem hospodářské činnosti je generace zisku. Při zohlednění principů v municipální organizaci je možné doporučit následující ukazatele. (Kraftová, 2002, s. 105-106)

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti

$$r_{ND\check{c}} = \frac{HV_{D\check{c}}}{N_{D\check{c}}} \times 100, \quad (7)$$

kde, $r_{ND\check{c}}$ je rentabilita nákladů doplňkové činnosti,

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

$N_{D\check{c}}$ – náklady doplňkové činnosti. (Kraftová, 2002, s. 106)

Jedná se o poměrový ukazatel, který dává do poměru hospodářský výsledek hospodářské činnosti organizace s vykázanými náklady v této činnosti. Tento ukazatel má smysl pouze u subjektů, které tuto hospodářskou činnost uskutečňují. (Otrusínová, 2009, s. 64)

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

$$Z'' = \frac{zisk_{D\check{c}}}{ztráta_{H\check{c}}} \times 100, \quad (8)$$

Pokud je hospodářský výsledek hlavní činnosti roven nule, ukazatel nelze kvantifikovat.

kde Z'' je míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti,

$zisk_{D\check{c}}$ - hospodářský výsledek z doplňkové činnosti implicitně v kladné hodnotě,

$ztráta_{H\check{c}}$ – hospodářský výsledek z hlavní činnosti implicitně v záporné hodnotě.

(Kraftová, 2002, s. 107)

Tento ukazatel hodnotí, v jakém rozsahu je naplněn úkol hospodářské činnosti, tzn., že procentuálně zobrazuje, jak je ztráta z hlavní činnosti pokrývána ziskem z činnosti hospodářské. (Kraftová, 2002, s. 108)

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti ve vztahu k ψ

$$HUN = \frac{N_{D\check{c}}}{V_{D\check{c}}} \quad (9)$$

$$HUN - \psi \rightarrow \min.,$$

kde, HUN je haléřový ukazatel nákladovosti,

$N_{D\check{c}}$ – náklady na doplňkovou činnost,

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

ψ – lomový faktor = 0,6180339. (Kraftová, 2002, s. 109)

Tento ukazatel má význam zejména u hospodářské činnosti, která má být realizována výhradně jako zisková. V případě hodnocení rentability hospodářské činnosti se k porovnání používá lomový faktor, čímž tento indikátor zobrazuje s jakou mírou dynamiky je této rentability docíleno. (Kraftová, 2002, s. 110)

Variátor celkových nákladů

$$var_N = \frac{\frac{N_{t+1}-N_t}{N_t}}{\frac{V_{t+1}-V_t}{V_t}}, \quad (10)$$

kde var_N je variátor nákladový,

N_{t+1} – náklady celkem v období $t+1$,

N_t – náklady celkem v období t ,

V_{t+1} – výnosy celkem v období $t+1$,

V_t – výnosy celkem v období t . (Kraftová, 2002, s. 110)

Tento ukazatel zobrazuje vztah mezi přírůstkem nákladů v čitateli složeného zlomku a přírůstkem výnosů ve jmenovateli složeného zlomku. (Kraftová, 2002, s. 111)

2.5.3 Ukazatele likvidity

Ve sféře municipálních firem jsou nejčastěji hodnoceny ukazatele likvidity, které jsou okamžité, běžné a pohotové. Preference municipální firmy na jednotlivé ukazatele se odráží v objemu zásob a pohledávek dané firmy. Obvykle je objektem posouzení likvidita okamžitá a likvidita pohotová. Na oba tyto ukazatele bude v okamžiku hodnocení zřetelně působit cyklus financování, resp. postup hrazení té části ceny veřejného produktu, která ztvárňuje jeho podíl na vybraných daních. V případě, kdy se jedná o vleklé cykly, které nejsou v souladu s produkcí, budou ukazatele likvidity zaznamenávat velké výkyvy. V některých municipálních organizacích, za určitých okolností by tato metoda mohla způsobit potíže v oblasti solventnosti, avšak na druhou stranu může dojít ke generování oportunitních nákladů, které vyplývají z provizorního nezhodnocování finančního majetku. (Kraftová, 2002, s. 114)

Pro účel solventnosti, je nutný určitý objem aktiv v likvidní podobě, tzn., aby byla v co nejkratší době přeměnitelná na peněžní prostředky. (Strouhal, 2006, s. 50)

Pro určení disponibilních operačních prostředků se lze zabývat likviditou okamžitou, pohotovou a pracovním kapitálem. (Kraftová, 2002, s. 114)

Okamžitá likvidita

$$L_I = \frac{Pe}{KZv}, \quad (11)$$

kde L_I je okamžitá likvidita,

Pe – peníze a jejich ekvivalenty (tj. vč. termínovaných vkladů a v krátké době obchodovatelných cenných papírů),

KZv – krátkodobé závazky. (Kraftová, 2002, s. 115)

Jedná se také o poměrový ukazatel, který posuzuje stav k danému okamžiku a je vyjádřen poměrem peněz a krátkodobých závazků. Zobrazuje okamžitou schopnost organizace splatit své krátkodobé závazky. (Otrusínová a Kubíčková, 2011, s. 102)

Pohotová likvidita

$$L_{II} = \frac{Pe+Po}{KZv}, \quad (12)$$

kde L_{II} je rychlá likvidita,

Pe – peníze a jejich ekvivalenty (tj. vč. Termínovaných vkladů a v krátké době obchodovatelných cenných papírů),

Po – pohledávky, a to krátkodobé pohledávky,

KZv – krátkodobé závazky. (Kraftová, 2002, s. 116)

Tento ukazatel je nazýván rychlým testem, který prověřuje finanční zdraví hodnoceného subjektu. Posuzuje vyrovnanost mezi krátkodobými pohledávkami a krátkodobými závazky. (Otrusínová, 2009, s. 66)

Pracovní kapitál, resp. čistý pracovní kapitál

$$PK = OA - KZv, \quad (13)$$

kde PK je pracovní kapitál (čistý pracovní kapitál),

OA – oběžná aktiva,

KZv – krátkodobé závazky. (Kraftová, 2002, s. 117)

Čistý pracovní kapitál reprezentuje prostředky, které jsou dostupné v municipální organizaci k provozní činnosti. Tento ukazatel snižuje hodnotu krátkodobého majetku o výši závazků, které je nutné zaplatit. (Kraftová, 2002, s. 117)

2.5.4 Ukazatele aktivity

Ukazatele aktivity prolínají zhodnocení ukazatelů jiných okruhů. Vzhledem k tomu, že existují okamžiky, které jsou schopny podstatně objasnit vliv řízení municipální organizace na její efektivnost (např. míra využití majetku ve vztahu k výsledkům produkčního procesu, doby obratu daných položek majetku a dluhů) je očividné, že ukazatele aktivity mají doplňující charakter pro hodnocení municipální organizace. Za předpokladu zahrnutí specifík municipální organizace, lze navrhnout ukazatele obratu kapitálu, míry vázanosti fixních aktiv na výnosech, doby obratu pohledávek, poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků a ukazatel rychlosti obratu zásob (pokud tvoří ve firmě významnou položku). (Kraftová, 2002, s. 119)

Obrat kapitálu

$$\text{obrat kapitálu} = \frac{V}{K}, \quad (14)$$

kde V jsou výnosy celkem,

K – kapitál, celková pasiva. (Kraftová, 2002, s. 119)

Tento ukazatel zobrazuje výkonnost zdrojů, které municipální organizace vložila do produkce. Konkrétně znázorňuje, kolikrát se na základě určeného ocenění produkce, vrátí vložený kapitál do fungování municipální organizace. (Kraftová, 2002, s. 120)

Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

$$\text{míra vázanosti FA na výnosech} = \frac{FA}{V}, \quad (15)$$

kde FA je hodnota fixních aktiv v zůstatkové ceně,

V – výnosy celkem. (Kraftová, 2002, s. 121)

Jedná se o ukazatel, který poskytuje informaci o tom, jak velký díl fixních aktiv se obrátí ve výnosech za dané období. (Otrusínová a Kubíčková, 2011, s. 114)

Doba obratu pohledávek

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\emptyset P_0}{\frac{V}{360}}, \quad (16)$$

kde V jsou celkové výnosy za rok ($V/360$ – jednodenní výnosy),

$\bar{\rho}Po$ – průměrná hodnota pohledávek. (Kraftová, 2002, s. 122)

Tento ukazatel vyjadřuje dobu vázanosti peněz ve zvolené formě aktiv, v tomto případě v hodnotě pohledávek. Vypočítaná hodnota vyjadřuje část období, ve kterém se hodnota pohledávek obrátí v tržbách za dané období. (Otrusínová a Kubíčková, 2011, s. 106)

Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

$$\text{poměr dob obratu} = \frac{\frac{\bar{\rho}Po}{\bar{\rho}Zv}}{PN}, \quad (17)$$

kde $\bar{\rho}Po$ je průměrná hodnota krátkodobých pohledávek,

$\bar{\rho}Zv$ – průměrná hodnota krátkodobých závazků,

PV – provozní výnosy celkem (za rok),

PN – provozní náklady celkem (za rok). (Kraftová, 2002, s. 122)

Tento ukazatel ve spojitosti s provozními náklady a výnosy zobrazuje harmonii mezi dobou splatnosti závazků a dobou splatnosti pohledávek. Tato koncepce má za cíl rozebrat jak vztah mezi dobou obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků působí na provozní činnost municipální organizace. (Kraftová, 2002, s. 124)

Rychlost obratu zásob

$$\text{rychlost obratu zásob} = \frac{N}{\bar{\rho}Zs}, \quad (18)$$

kde N jsou celkové náklady za rok,

Zs – průměrná hodnota zásob. (Kraftová, 2002, s. 124)

Jeden z dalších poměrových ukazatelů. Zjišťuje, kolikrát se za dané období zásoby obrátily v nákladech. (Otrusínová a Kubíčková, 2011, s. 107)

2.5.5 Ukazatele financování

Na rozdíl od podnikatelské sféry mají v sektoru municipálních organizací ukazatele financování méně významné postavení. Na základě provázanosti rozpočtu a účetnictví v sektoru municipálních organizací je nutné diferencovat neinvestiční (provozní) financování a investiční. Při pohledu na metody a úpravu zvláštním předpisem financování jsou obvykle dluhy menší než vlastní zdroje. Ty zahrnují obvykle krátkodobé položky, jako jsou závazky vůči dodavatelům, zaměstnancům a z nich vyplývající závazky vůči zdravotním pojišťovnám, institucím sociálního zabezpečení a státu. Za účelem

zjednodušení výpočtů se přechodná pasiva řadí k cizímu kapitálu, ovšem v okamžiku přesných propočtu musí být brán ohled na jejich skutečný význam.

(Kraftová, 2002, s. 126)

Míra finanční nezávislosti (stability)

$$\text{míra finanční nezávislosti} = \frac{VK}{K} \times 100, \quad (19)$$

kde VK je vlastní kapitál, K – celkový kapitál. (Kraftová, 2002, s. 127)

Tento ukazatel posuzuje objem vlastního kapitálu v celkových zdrojích krytí. Při použití tohoto ukazatele vznikají zřetelné rozdíly podle odvětví, ve kterém municipální organizace působí. (Kraftová, 2002, s. 126-127)

Míra věřitelského rizika

$$\text{míra věřitelského rizika} = \frac{CK}{K}, \quad (20)$$

kde K je stav kapitálu,

CK – stav cizího kapitálu. (Kraftová, 2002, s. 128)

Ukazatel míry věřitelského rizika posuzuje objem cizího kapitálu na finančních zdrojích municipální organizace. (Kraftová, 2002, s. 128)

2.5.6 Ukazatele investičního rozvoje / útlumu

Na rozdíl od finanční analýzy v podnikatelské sféře jsou tyto ukazatele pro municipální organizace považovány za významné. A to z důvodu, že se municipální organizace nepohybuje v podmínkách, kde fungují pravidla tržního mechanismu. U municipální organizace je nutné klasifikovat v jaké kvalitě a kvantitě vlastní majetek, který je určen k produkci veřejných produktů. Podle této klasifikace a s ohledem na úmysl ve sféře veřejných produktů, se dále rozhoduje o jejím útlumu či rozvoji, o míře pořizování majetku, ovšem zájem je především upřen na fixní aktiva, tedy na dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek. V případě, kdy je činnost municipální organizace v útlumu, je nutné zkoumat její schopnost generovat zdroje krytí majetku. V situaci útlumu je možné přebytečné zdroje předat do jiné oblasti veřejného sektoru, ovšem při záměru snížit rozsah veřejného sektoru, je možné tyto zdroje převést do podnikatelské sféry. Pro jednodušší

orientaci v dané problematice, se využívá koeficient opotřebenění dlouhodobého majetku a ukazatel míry investičního rozvoje. (Kraftová, 2002, s. 133)

Koeficient opotřebenění dlouhodobého majetku

$$k_{ODM} = \frac{\Sigma PC - \Sigma ZC}{\Sigma PC} = 1 - \frac{\Sigma ZC}{\Sigma PC}, \quad (21)$$

kde ΣPC je souhrn pořizovacích (vstupních) cen dlouhodobého majetku,

ΣZC – souhrn zůstatkových cen dlouhodobého majetku. (Kraftová, 2002, s. 133)

Tento ukazatel se zaměřuje zejména na hospodaření s dlouhodobým majetkem, resp. posuzuje, v jakém rozsahu je opotřebován dlouhodobý majetek organizace.

(Otrusínová a Kubičková, 2011, s. 116)

Míra investičního rozvoje

$$\text{míra investičního rozvoje} = \frac{I_B}{O}, \text{ resp. } \frac{I_B}{\Sigma O}, \quad (22)$$

kde I_B je investice brutto,

O – odpisy,

ΣO – oprávký. (Kraftová, 2002, s. 134)

Tento ukazatel poskytuje informace o potřebě dlouhodobých zdrojů, kdy poměrem mezi plánovanými investicemi a odpisy popisuje, v jakém rozsahu má municipální organizace schopnost zvětšit objem dlouhodobého majetku z vytvořených odpisů.

(Kraftová, 2002, s. 135)

2.5.7 Ukazatele produktivity

K tomu aby byla finanční analýza municipální organizace, která má za cíl působit na ekonomickou efektivnost, provedena rozumným a hospodárným způsobem, je nutné brát zřetel na specifika municipální organizace i na produkci, kterou zabezpečuje. Ukazatele produktivity zobrazují schopnost a výkonnost, která souvisí se zdroji tvorby bohatství. V tomto případě se jedná o práci, která je vyměřena počtem odpracovaných hodin, vyplacenými mzdami a počtem pracovníků nebo objemem kapitálu, cizího či vlastního, který je stanoven k produkci, kterou municipální organizace zabezpečuje. Pokud se měří produktivita práce, tedy objem produkce na pracovníka, může mít podobu podílu

přidané hodnoty, která připadá na jednoho pracovníka. Pomocí přidané hodnoty tedy lze hodnotit produktivitu práce a míru zhodnocení celkového kapitálu.

(Kraftová, 2002, s. 136-137)

Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty

$$PP = \frac{PH}{\bar{L}}, \quad (23)$$

kde PP je produktivita práce,

PH – přidaná hodnota,

\bar{L} – průměrný počet pracovníků. (Kraftová, 2002, s. 137)

Tento ukazatel vyjadřuje, jaké množství peněžní jednotky, která je tvořena přidanou hodnotou připadá na jednoho pracovníka municipální organizace. (Kraftová, 2002, s. 138)

Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty

$$r_K^* = \frac{PH}{\bar{K}} \times 100, \quad (24)$$

kde r_K^ je míra zhodnocení celkového kapitálu počítaná pomocí přidané hodnoty,*

PH – přidaná hodnota (účetní),

\bar{K} – celkový kapitál (průměrná hodnota). (Kraftová, 2002, s. 138)

Tento ukazatel je účelný, pokud chce municipální organizace stanovit produkční sílu kapitálu. Míra zhodnocení celkového kapitálu bere v úvahu jak přidanou hodnotu, kterou municipální organizace tvoří, tak jeho hospodářský výsledek. (Kraftová, 2002, s. 139)

II PRAKTICKÁ ČÁST

3 DOMOV PRO SENIORY LOUČKA, PŘÍSPĚVKOVÁ ORGANIZACE

Název organizace:	Domov pro seniory Loučka, příspěvková organizace
Právní forma:	Příspěvková organizace
Sídlo organizace:	763 25 Loučka
IČ:	70850895
Zřizovatel:	Zlínský kraj

Příspěvková organizace je zapsána v Obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod spisovou značkou Pr 1354.

(Obchodní rejstřík, © 2000-2014)

3.1 Historie

Domov pro seniory Loučka byl založen 2. 9. 1995 a to jako součást Okresního ústavu sociálních služeb Zlín. Původní název byl Domov důchodců Loučka, který se 1. 10. 2000 stal příspěvkovou organizací, zřízenou Okresním úřadem Zlín. Po zániku okresů se tato organizace přeměnila na příspěvkovou organizaci zřízenou Zlínským krajem. Od 1. 1. 2007 příspěvková organizace změnila název na současný Domov pro seniory Loučka, příspěvková organizace. Od 1. 7. 2013 se příspěvková organizace registrovala k další službě, také sociálního rázu, a to Domov se zvláštním režimem (DZR), který provozuje v přilehlé zrekonstruované budově. (Domov pro seniory Loučka, 2012)

3.2 Hlavní činnost

Domov pro seniory Loučka, je příspěvková organizace registrována k poskytování sociální služby. Tato služba je poskytována především pro seniory.

Předmět činnosti organizace je vymezen zákonem č. 100/1988 Sb., o sociálním zabezpečení, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 114/1988 Sb., o působnosti orgánů České republiky v sociálním zabezpečení, ve znění pozdějších předpisů a vyhláškou MPSV č. 182/1991 Sb., kterou se provádí zákon o sociálním zabezpečení a zákon o působnosti orgánů České republiky v sociálním zabezpečení, ve znění pozdějších předpisů.

(Veřejný rejstřík a Sbírka listin, © 2012-2014)

Cílovou skupinou hlavní činnosti Domova pro seniory Loučka jsou senioři, kteří mají přiznaný starobní, či invalidní důchod, popř. senioři, kteří mají nižší míru soběstačnosti, což může být způsobeno jejich zdravotním stavem, věkem, či neschopností setrvat v domácím prostředí. Další skupinou seniorů, kteří mohou v domově pobývat, jsou senioři, kteří sice nemají zdravotní problémy, ale ocitli se např. v krizové sociální situaci, prožívají sociální osamělost, nebo jim hrozí vyloučení ze společnosti. Celková kapacita je 115 klientů, pro celodenní pobyt. (Liška, 2013)

3.3 Hospodářská činnost

Domov pro seniory Loučka, provozuje dva druhy hospodářské činnosti. V prvním případě realizuje hostinskou činnost, což zahrnuje prodávání obědů cizím strážníkům, mezi které patří např. různí hosté organizace, senioři, kteří si pro obědy dochází v rámci obce Loučka a další rodinní příslušníci klientů, apod. K realizování této hospodářské činnosti má organizace živnostenské oprávnění.

Další oblastí hospodářské činnosti je pronájem reklamních ploch pro lékárnou, který představuje umístění propagační nástěnky, na které může lékárnou propagovat své produkty. Nákladem organizace je informování klientů od sester, které na požádání seznamují s produkty a případně poskytují rady o jejich použití. V porovnání s rozpočtem hlavní činnosti jsou obě hospodářské činnosti pro organizaci spíše okrajové.

(Domov pro seniory Loučka, 2012)

3.4 Vedení účetnictví

Příspěvková organizace Domov pro seniory Loučka vede podvojně účetnictví ve zjednodušeném rozsahu, podle Zákona o účetnictví 563/91 Sb. (ZoÚ) v platném znění a dále dle Prováděcí vyhlášky k Zákonu o účetnictví č. 410/09 Sb. Není plátcem DPH.

Organizace účtuje o zásobách způsobem A. Organizace přijímá provozní transfer ze státního rozpočtu, resp. od Ministerstva práce a sociálních věcí.

(Domov pro seniory Loučka, 2010)

3.5 Finanční prostředky Domova pro seniory Loučka

Organizace hospodaří s různými zdroji finančních prostředků, mezi které patří - transfery od MPSV, výnosy z hlavní činnosti, výnosy z hospodářské činnosti a dále např. transfer

z Úřadu práce na zaměstnance, dary od fyzických i právnických osob a příspěvky od blízkých obcí a fondy organizace. (Domov pro seniory Loučka, 2013)

Fondy organizace

Domov pro seniory Loučka, tvoří následující fondy:

- fond odměn – tento fond je tvořen ze zlepšeného výsledku hospodaření a je čerpán v případě, kdy chce organizace vyplácet zaměstnancům odměny v průběhu kalendářního roku, které jsou vyšší než odměny zahrnuté v platu,
- fond kulturních a sociálních potřeb – fond FKSP je tvořen základním přidělem, který představuje 1 % z hrubých mezd, je čerpán pro účely příspěvků na stravování pro zaměstnance, kulturních a sportovních událostí a poskytnutí věcných darů k jubileím,
- rezervní fond tvořený ze zlepšeného výsledku hospodaření – tento fond je tvořen ze zlepšeného výsledku hospodaření organizace a je čerpán např. pro další rozvoj organizace,
- rezervní fond tvořený z ostatních titulů – tento fond je tvořen účelovými a neúčelovými peněžními dary, čerpán může být např. pro úhradu ztráty z minulých let, převodu do investičního fondu, překlenutí časového nesouladu mezi výnosy a náklady, či další rozvoj hlavní činnosti organizace,
- investiční fond – tento fond je tvořen zdroji z odpisů organizace, je čerpán např. pro investiční nákupy, odvod do rozpočtu zřizovatele, technické zhodnocení, apod.

(Domov pro seniory Loučka, 2014)

Transfery

Domov pro seniory Loučka je příjemcem transferu od MPSV, který v současné době činil 9,2 mil. Kč, tento transfer je provozní, tzn., že není určen na investiční záměry organizace. Ty jsou hrazeny z investičního fondu, který si organizace tvoří z odpisů.

Dalším transferem, který organizace přijímá je transfer od Úřadů práce, který tak přispívá na financování pracovní síly. Tento transfer se neustále mění.

Organizace také přijímá transfer od obcí z blízkého okolí, v současné době tento transfer činí 50 tis. Kč. (Domov pro seniory Loučka, 2014)

Zdroje z hlavní činnosti

Tyto zdroje jsou tvořeny z přijatých plateb za služby od klientů a dále příspěvkem na péči, který poskytuje MPSV občanům, kteří vyžadují péči jiné osoby. V současné době tyto zdroje v sumě činí 26,7 mil. Kč. (Domov pro seniory Loučka, 2014)

Zdroje z realizované hospodářské činnosti

Jak bylo zmíněno, organizace realizuje dva okruhy hospodářské činnosti. Co se týče hostinské činnosti, její rozpočet v současné době činí 42 tis. Kč, Rozpočet pronájmu reklamních ploch lékárně v současné době činí 16 tis. Kč.

Pro porovnání významnosti hlavní a hospodářské činnosti, činí rozpočet hlavní činnosti v současné době přes 40 mil Kč. (Domov pro seniory Loučka, 2014)

4 FINANČNÍ ANALÝZA DOMOVA PRO SENIORY LOUČKA

V této části bakalářské práce bude zpracována finanční analýza Domova pro seniory Loučka za období 2011-2013, se záměrem posouzení hospodaření této příspěvkové organizace. K vypracování finanční analýzy bude využito horizontální a vertikální analýzy a dále dílčích ukazatelů finanční analýzy, které zahrnují ukazatele autarkie, rentability, aktivity, financování, investičního rozvoje/útlumu a produktivity. Ke zpracování finanční analýzy jsou použity převážně informace z účetnictví, např. účetní výkazy a také zprávy o hospodaření a činnosti organizace v jednotlivých obdobích.

4.1 Horizontální analýza

K aplikaci horizontální analýzy aktiv a pasiv jsou použity rozvahy z období 2010-2013. Pomocí horizontální analýzy je hodnoceno, jak se jednotlivé položky měnily, jak v absolutní, tak i relativní výši.

4.1.1 Horizontální analýza aktiv

Tabulka s výpočty horizontální analýzy aktiv je obsažena v přílohách práce: P I.

Rozvaha k 31. 12.	Rok			
	2010	2011	2012	2013
Aktiva celkem	86 577 770,00	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46
Stálá aktiva	83 559 770,00	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75
Dlouhodobý hmotný majetek	83 559 770,00	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75
Oběžná aktiva	3 018 000,00	4 009 925,22	4 631 309,94	6 129 974,71
Krátkodobé pohl.	536 990,00	492 411,38	571 878,48	1 131 299,70
Krátkodobý finanční majetek	2 154 310,00	3 223 540,98	3 432 965,97	4 247 755,66

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 1. Struktura aktiv v období 2010-2013

V roce 2011 celková aktiva vzrostla o 0,914 %, (798 922,70 Kč), tento nárůst byl způsoben zvýšením oběžných aktiv o 24,737 %, (991 925,22 Kč). V roce 2012 se celková aktiva výrazně zvýšila o 32,788 %, (42 624 337,99 Kč), tento nárůst zapříčinilo především velké zvýšení stálých aktiv o 33,503 %, kdy se dlouhodobý hmotný majetek zvýšil o 33,503 %,

(42 002 953,27 Kč). Stálá aktiva se skládají pouze z dlouhodobého majetku, který obsahuje pozemky, stavby a samostatné movité věci. Organizace nemá žádný dlouhodobý finanční majetek ani dlouhodobé pohledávky. Drobný hmotný a nehmotný majetek je ihned odepsán. V roce 2013 se celková aktiva zvýšila o 2,388 %, (3 180 728,77 Kč). Tento nárůst zapříčinilo zvýšení stálých aktiv, konkrétně se zvýšila hodnota staveb o 2,132 % (2 562 244 Kč), což představuje technické zhodnocení staveb. Zvýšila se i hodnota oběžných aktiv o 24,448 %, (1 498 665,77 Kč), konkrétně došlo k nárůstu zásob o 16,574 % (124 453,86 Kč), kdy se zvýšily především zásoby potravin a pracích prostředků. Zvýšila se také hodnota krátkodobých pohledávek o 49,449 % (559 421,22 Kč), podíl na zvýšení celkových aktiv měla také vyšší hodnota krátkodobého finančního majetku, která vzrostla o 19,182 % (814 789,69 Kč).

Jak bylo výše zmíněno, stálá aktiva se skládají pouze z dlouhodobého majetku a ten obsahuje položky pozemků, staveb a samostatných movitých věcí. Hodnota pozemků je stále stejná, jelikož se pozemky neodepisují. V případě staveb má jejich hodnota od roku 2011 stoupající tendenci. V roce 2011 hodnota staveb mírně klesla o 0,646 % (505 180,72 Kč) odepisováním. V roce 2012 byl zaznamenán nárůst o 33,491 % (39 388 375,77 Kč), který byl způsoben rekonstrukcí budovy pro novou službu DZR, kterou provedl zřizovatel a následně její hodnotu převedl na organizaci. V roce 2013 hodnota staveb opět stoupla o 2,132 % (2 562 244,00 Kč), což představuje technické zhodnocení staveb. Položka samostatných movitých věcí v roce 2011 stoupla o 7,613 % (312 181,20 Kč). V roce 2012 hodnota stoupla o 38,914 % (2 612 239,50 Kč), tento nárůst způsobil nákup strojů pro hlavní činnost. Oběžná aktiva jsou tvořena jen zásobami, které představují zásoby potravin, přepravků, čistících prostředků, pracích prostředků, drobného nádobí do hodnoty 1000Kč/ks, ochranných pracovních prostředků, prádla a náhradních dílů, který byl zaveden v roce 2011. V roce 2011 se hodnota zásob snížila o 11,133 % (32 727,14 Kč). V roce 2012 hodnota zásob vzrostla o 53,074 % (332 492,63 Kč), což způsobila vyšší zásoba potravin. V roce 2013 hodnota zásob opět stoupla a to o 16,574 % (124 453,86 Kč). Tento nárůst způsobila především vyšší hodnota zásob potravin a pracích prostředků.

Krátkodobé pohledávky měly od roku 2011 rostoucí tendenci. V roce 2011 se snížily o 9,053 % (44 578,62 Kč). V roce 2012 se hodnota krátkodobých pohledávek zvýšila o 13,896 % (79 467,10 Kč). V roce 2013 se jejich hodnota výrazně zvýšila a to o 49,449 % (559 421,22 Kč). Krátkodobé pohledávky zahrnují odběratele, krátkodobé poskytnuté zálohy, daň z příjmů, jiné daně a poplatky, pohledávky za vybranými ústředními vládními

institucemi, náklady příštích období, dohadné účty aktivní a ostatní krátkodobé pohledávky. Stav účtu odběratelů se v roce 2011 mírně zvýšil o 9,652 % (12 122,69 Kč). V roce 2012 se hodnota snížila o 145,281 % (74 394,92 Kč). V roce 2013 došlo k významnému navýšení o 80,777 % (215 175,93 Kč), toto navýšení bylo způsobeno evidovanou fakturou na VZP, která byla splatná v lednu 2014. Krátkodobé poskytnuté zálohy představují zálohy na elektrickou energii a plyn, které jsou vždy vypořádány při vyúčtování v lednu nadcházejícího roku. V roce 2011 se hodnota záloh snížila o 18,796 % (30 600,00 Kč). V roce 2012 se jejich hodnota zvýšila o 8,949 % (16 000,00 Kč). V roce 2013 se hodnota opět zvýšila a to o 10,060 % (20 000,00 Kč). Účet daně z příjmů měl v roce 2010 a 2011 nulový zůstatek. V roce 2012 byl zůstatek kladný, tudíž vykazoval zvýšení o 100 % (20 800,00 Kč), tento zůstatek byl vyúčtován při podání daňového přiznání. V roce 2013 se hodnota účtu významně zvýšila o 91,779 % (232 200,00 Kč), tento zůstatek byl také vyúčtován při podání daňového přiznání. Na účtu jiné daně a poplatky byl zůstatek pouze v roce 2011 a to 940,00 Kč. Účet pohledávek za vybranými ústředními vládními institucemi vyjadřuje pohledávku za Úřadem práce. V roce 2010 a 2011 měl nulový zůstatek. V roce 2012 byl zůstatek 40 000,00 Kč, což představuje zvýšení o 100 %. Vznikla zde pohledávka za vytvoření dvou pracovních míst za období listopad a prosinec, která byla splatná na začátku roku 2013. V roce 2013 účet vykazoval vyšší hodnotu a to o 88,383 % (304 310,00 Kč), zde také vznikla pohledávka za vytvoření pracovních míst za období listopad a prosinec, splatná na začátku roku 2014. Účet nákladů příštích období se v roce 2011 snížil o 932,192 % (63 995,00 Kč). V roce 2012 se hodnota snížila o 54,131 % (2 411,00 Kč), kdy byly účtovány náklady ve výši 1 800,00 Kč na školení v lednu a 2 654,00 Kč na antivirus, který byl placen v roce 2011. V roce 2013 stav účtu klesl o 147,444 % (2 654,00 Kč). Na účtu byl účtován pouze náklad na školení v lednu ve výši 1 800,00 Kč připadající na rok 2014. Dohadné účty aktivní se v roce 2011 zvýšily o 3,480 % (5 059,70 Kč). V roce 2012 se opět mírně zvýšily o 1,715 % (2 536,80 Kč), zde byla zachycena faktura za zdravotnické výkony na VZP za měsíc prosince, která byla vyúčtována v únoru 2013 a také je zde zachycen nárok na příspěvek na péči za listopad a prosinec, který byl poukázán organizaci v lednu 2013. V roce 2013 byl zůstatek na dohadných účtech aktivních nulový, jednalo se tedy o 100 % snížení. Krátkodobý finanční majetek se skládá z jiných běžných účtů, běžného účtu, běžného účtu FKSP a pokladny. Účet, jiné běžné účty představuje depozitní účet obyvatel, který je analyticky rozlišen pro službu DS a DZR. Tento účet měl zůstatek až v roce 2013 ve výši

1 458 095,00 Kč. Běžný účet se v roce 2011 zvýšil o 36,088 % (1 065 812,10 Kč), na tomto účtu jsou zachyceny provozní prostředky organizace, prostředky rezervních fondů, fondu odměn, investičního fondu a prostředky z hospodářské činnosti. V roce 2012 se hodnota běžného účtu zvýšila o 5,963 % (187 271,68 Kč), což bylo způsobeno vyšší hodnotou prostředků rezervního fondu ze zlepšeného VH, vyšší hodnotou investičního fondu a prostředků z hospodářské činnosti. V roce 2013 se stav běžného účtu snížil o 22,034 % (567 073,27 Kč), což způsobila nižší hodnota prostředků z investičního fondu. Hodnota běžného účtu FKSP se v roce 2011 snížila o 407,760 % (23 152,12 Kč). V roce 2012 jeho hodnota vzrostla o 84,119 % (30 075,31 Kč). V roce 2013 hodnota opět vzrostla a to o 33,171 % (17 745,96 Kč). Zvýšení v letech 2012 a 2013 bylo způsobeno vyšším počtem zaměstnanců a s ním souvisejícím navýšením prostředků na platy. Stav pokladny se v roce 2011 mírně zvýšil o 10,046 % (26 571,00 Kč), v roce 2012 došlo k snížení o 3,088 % (7 922 Kč). V roce 2013 se stav také snížil o 57,800 % (93 978,00 Kč).

4.1.2 Horizontální analýza pasiv

Tabulka s výpočty horizontální analýzy pasiv je obsažena v přílohách práce P II.

Rozvaha k 31. 12.	Rok			
	2010	2011	2012	2013
Pasiva celkem	86 577 770,00	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46
Vlastní kapitál	84 261 270,00	84 165 522,31	127 166 107,80	128 143 105,35
Jmění úč. jednotky	83 904 900,00	83 711 904,39	125 714 857,66	127 396 921,66
Fondy účetní jednotky	302 880,00	410 783,72	1 450 604,27	746 183,69
Výsledek hospodaření	53 490,00	42 834,20	645,87	,00
Cizí zdroje	2 316 500,00	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11
Krátkodobé závazky	2 316 500,00	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 2. Struktura pasiv v období 2010-2013

V roce 2011 stav celkových aktiv vzrostl o 0,914 % (798 922,70 Kč), což zapříčinil nárůst fondů organizace a cizích zdrojů. V roce 2012 opět došlo k navýšení celkových pasiv a to o 32,788 % (42 624 337,99 Kč), kdy se zvýšila hodnota vlastního kapitálu organizace a fondů organizace. V roce 2013 se celková aktiva zvýšila o 2,388 % (3 180 728,77 Kč), což bylo způsobeno růstem hodnoty vlastního kapitálu a cizích zdrojů. Pasiva organizace obsahují jmění účetní jednotky a upravující položky, fondy účetní jednotky, výsledek hospodaření a cizí zdroje, které obsahují pouze krátkodobé závazky. Stav vlastního kapitálu se v roce 2011 mírně snížil o 0,114 % (95 747,69 Kč), což bylo způsobeno

snížením hodnoty jmění organizace. V roce 2012 byl zaznamenán nárůst vlastního kapitálu o 33,815 % (43 000 585,49), který byl způsoben především zvýšením jmění organizace a jejích fondů. V roce 2013 stav vlastního kapitálu vzrostl o 0,762 % (976 997,55 Kč), kdy vzrostlo jmění organizace a cizí zdroje. Jmění organizace se v roce 2011 snížilo o 0,231 % (192 995,61 Kč). V roce 2012 se stav jmění organizace zvýšil o 33,337 % (41 862 415,60 Kč), v důsledku rekonstrukce budovy pro DZR, kterou provedl zřizovatel a následně její hodnotu převedl na organizaci a také v důsledku transferu na pořízení dlouhodobého majetku. V roce 2013 se hodnota jmění opět zvýšila a to o 1,320 % (1 682 064,00 Kč), kdy organizace provedla technické zhodnocení stavby a také dostala transfer na pořízení dlouhodobého majetku. Mezi fondy účetní jednotky patří fond odměn, FKSP, RF tvořený ze zlepšeného VH, RF tvořený z ostatních titulů a investiční fond. Hodnota fondů organizace se v průběhu let měnila. V roce 2011 se stav fondů zvýšil o 26,268 % (107 903,72 Kč), kdy došlo k zvýšení RF tvořeného ze zlepšeného VH, RF z ostatních titulů a ke zvýšení hodnoty investičního fondu. V roce 2012 se hodnota fondů opět zvýšila a to o 71,682 % (1 039 820,55 Kč), kdy došlo k zvýšení hodnoty FKSP, protože se zvýšil počet zaměstnanců a tím i prostředky na platy a zvýšení investičního fondu. V roce 2013 hodnota fondů klesla o 94,403 % (704 420,58 Kč), protože došlo ke snížení hodnoty investičního fondu organizace. Výsledek hospodaření organizace zaznamenává výkyvy. V roce 2011 se snížil o 24,877 % (10 655,80 Kč). V roce 2012 organizace vykazovala nižší výsledek hospodaření o 6 532,016 % (42 188,33 Kč), tento výsledek hospodaření vznikl poté, co organizace vyrovnala ztrátu z hlavní činnosti ziskem z hospodářské činnosti. V roce 2013 organizace vykazovala nulový výsledek hospodaření, což znamená 100 % snížení oproti roku 2012. Nulový výsledek hospodaření vznikl poté, co k pokrytí ztráty z hlavní činnosti použila zisk z hospodářské činnosti. Jak bylo zmíněno výše, cizí zdroje se skládají pouze z krátkodobých závazků. V roce 2011 se hodnota závazků zvýšila o 27,861 % (894 670,39 Kč). V roce 2012 se jejich hodnota snížila o 13,272 % (376 247,50 Kč). V roce 2013 došlo k výraznému zvýšení o 43,737 % (2 203 731,22 Kč). U dodavatelů lze konstatovat rostoucí tendenci. V roce 2011 hodnota účtu dodavatelů vzrostla o 50,433 % (305 459,24 Kč). V roce 2012 se opět zvýšili a to o 21,472 % (165 610,63 Kč), kdy na účtu zůstaly závazky splatné v lednu 2013. V roce 2013 se stav na účtu dodavatelé mírně zvýšil o 3,131 % (24 928,35 Kč), protože opět byly na účtu závazky splatné v lednu 2014. Na účtu zaměstnanců jsou zůstatky, které vyjadřují závazky k zaměstnancům, kteří nevlastní bankovní účet a jsou splatné k 15. dni prvního měsíce následujícího roku. Stav účtu

zaměstnanci se v roce 2011 zvýšil o 47,580 % (9 122,00 Kč). V roce 2012 došlo k snížení o 56,417 % (6 915,00 Kč). V roce 2013 se stav výrazně zvýšil o 99,136 % (1 405 726,00 Kč), tento velký nárůst byl způsoben změnou ve vykazování nároku zaměstnanců na plat, kdy musela organizace od roku 2013 tento nárok vykazovat na účet zaměstnanci. Do této změny jej organizace vykazovala na účtu ostatních krátkodobých závazků. Na účtu zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění vzniká zůstatek, který vyjadřuje závazek vůči zákonnému pojištění z mezd, který je splatný k 15. dni prvního měsíce, následujícího roku. V roce 2011 se zůstatek na tomto účtu zvýšil o 26,585 % (184 244,00 Kč). V roce 2012 stav klesl o 29,434 % (157 601,00 Kč). V roce 2013 opět stoupl a to o 31,087 % (241 538,00 Kč). V roce 2011 se stav na účtu daně z příjmů snížil o 438,963 % (26 250,00 Kč). V roce 2012 a 2013 byl zůstatek nulový. Na účtu jiné přímé daně organizace zachycuje závazek vůči Finančnímu úřadu ze závislé činnosti, splatný také 15. den prvního měsíce, následujícího roku. V roce 2011 se hodnota zvýšila o 55,062 % (88 394,00 Kč). V roce 2012 došlo k snížení o 115,089 % (85 898,00 Kč) a v roce 2013 se hodnota zvýšila o 17,639 % (15 985,00 Kč). Účet jiné daně a poplatky měl zůstatek pouze v roce 2010 a to 3 510,00 Kč. Dohadné účty pasivní organizace využívá pro energie a ostatní služby. V roce 2011 jejich hodnota stoupla o 20,293 % (53 595,02 Kč). V roce 2012 hodnota klesla o 33,669 % (66 523,00 Kč), kdy byl tento účet použit pro dohad na cenu energie, plynu a nákladů souvisejících se službami daňového poradce. V roce 2013 stav účtu mírně vzrostl o 29,625 % (83 174,87 Kč), kdy zde organizace účtovala dohad energie a částky za telefony, bankovní poplatky, služby daňového a účetního poradce a také nový náklad, který vyjadřuje poplatek za službu Pultu centrální ochrany u Hasičského záchranného sboru Zlínského kraje. Na účtu ostatní krátkodobé závazky organizace zachycuje vratky klientům za stravné a příspěvek na péči, exekuce zaměstnanců, stav pokladny hotovostních depozit klientů DS, stav bankovního účtu depozit klientů DS, stav pokladny hotovostních depozit klientů DZR a stav bankovního účtu depozit klientů DZR. V roce 2011 se stav tohoto účtu zvýšil o 19,390 % (283 616,13 Kč). V roce 2012 se stav snížil o 17,604 % (218 941,13 Kč). V roce 2013 došlo k zvýšení o 25,797 % (432 379,00 Kč), což bylo způsobeno realizací nové služby DZR od 1. 7. 2013.

4.2 Vertikální analýza

Ke zpracování vertikální analýzy aktiv a pasiv jsou použity rozvahy z období 2011-2013. Na základě vertikální analýzy je zkoumán podíl jednotlivých složek rozvahy na bilanční sumě.

4.2.1 Vertikální analýza aktiv

Tabulka s výpočty vertikální analýzy aktiv je obsažena v přílohách práce P III.

Rozvaha k 31. 12. Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Aktiva celkem	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46
Stálá aktiva	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75
Dlouhodobý hmotný majetek	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75
Oběžná aktiva	4 009 925,22	4 631 309,94	6 129 974,71
Krátkodobé pohledávky	492 411,38	571 878,48	1 131 299,70
Krátkodobý finanční majetek	3 223 540,98	3 432 965,97	4 247 755,66

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 3. Struktura aktiv v období 2011-2013

V roce 2011 činil celkový objem aktiv 87 376 692,70 Kč. Z toho 95,411 % tvoří stálá aktiva, která představuje dlouhodobý majetek. Dlouhodobý majetek je složen z pozemků (1,197 %), ze staveb (89,520 %) a ze samostatných movitých věcí (4,693 %). Oběžná aktiva vyjadřují 4,589% podíl na celkovém objemu aktiv a jsou tvořena zásobami (0,336%), krátkodobými pohledávkami (0,564%), a krátkodobým finančním majetkem, (3,689%). V roce 2012 se celková aktiva zvýšila na 130 001 030,69 Kč. Podíl stálých aktiv v podobě dlouhodobého majetku se zvýšil na 96,437 %. Toto zvýšení je způsobeno nárůstem podílu staveb na 90,467 %, protože zřizovatel zrekonstruoval přilehlou budovu pro novou službu DZR a poté její hodnotu převedl na organizaci. Dále se zvýšil podíl samostatných movitých věcí na 5,164 %, když organizace nakoupila vybavení na oddělení „B“ a nábytek do kanceláře mzdové účetní a ekonomky. Ovšem došlo ke snížení podílu oběžných aktiv na 3,563 % a to snížením podílu krátkodobých pohledávek na 0,440 % a současným snížením podílu krátkodobého finančního majetku na 2,641 %, kdy se snížil podíl na běžném účtu na 2,416 % a v pokladně na 0,197 %. V roce 2013 stoupl objem celkových aktiv na 133 181 759,46 Kč. Podíl stálých aktiv v podobě dlouhodobého majetku se snížil na 95,397 %. Naopak se zvýšil podíl oběžných aktiv na 4,603 % a to zvýšením podílu zásob (0,564%) i krátkodobých pohledávek (0,849 %). V oblasti krátkodobých pohledávek došlo ke zvýšení podílu především u odběratelů (0,200 %),

u daně z příjmů (0,190 %) a pohledávek za vybranými ústředními vládními institucemi (0,259%). Zvýšil se také podíl krátkodobého finančního majetku na 3,189 % z objemu celkových aktiv. Nárůst byl zaznamenán především na jiných běžných účtech (1,095 %), protože organizace zde začala účtovat depozita klientů DS a DZR. Zvýšil se i podíl na běžném účtu FKSP, protože organizace začala provozovat další službu a tím se zvýšil i počet zaměstnanců a také mzdové náklady. Podle výsledných hodnot vertikální analýzy aktiv je zřejmé, že jsou celková aktiva tvořena převážně ze stálých aktiv a z nich především stavbami. Oběžná aktiva jsou tvořena z největší části krátkodobým finančním majetkem. Struktura aktiv se kromě velkých rekonstrukcí budov významně neměnila.

4.2.2 Vertikální analýza pasiv

Tabulka s výpočty vertikální analýzy pasiv je obsažena v přílohách práce P IV.

Rozvaha k 31. 12.	Rok		
Název položky	2011	2012	2013
Pasiva celkem	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46
Vlastní kapitál	84 165 522,31	127 166 107,80	128 143 105,35
Jmění úč. jednotky	83 711 904,39	125 714 857,66	127 396 921,66
Fondy účetní jednotky	410 783,72	1 450 604,27	746 183,69
Výsledek hospodaření	42 834,20	645,87	0,00
Cizí zdroje	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11
Krátkodobé závazky	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

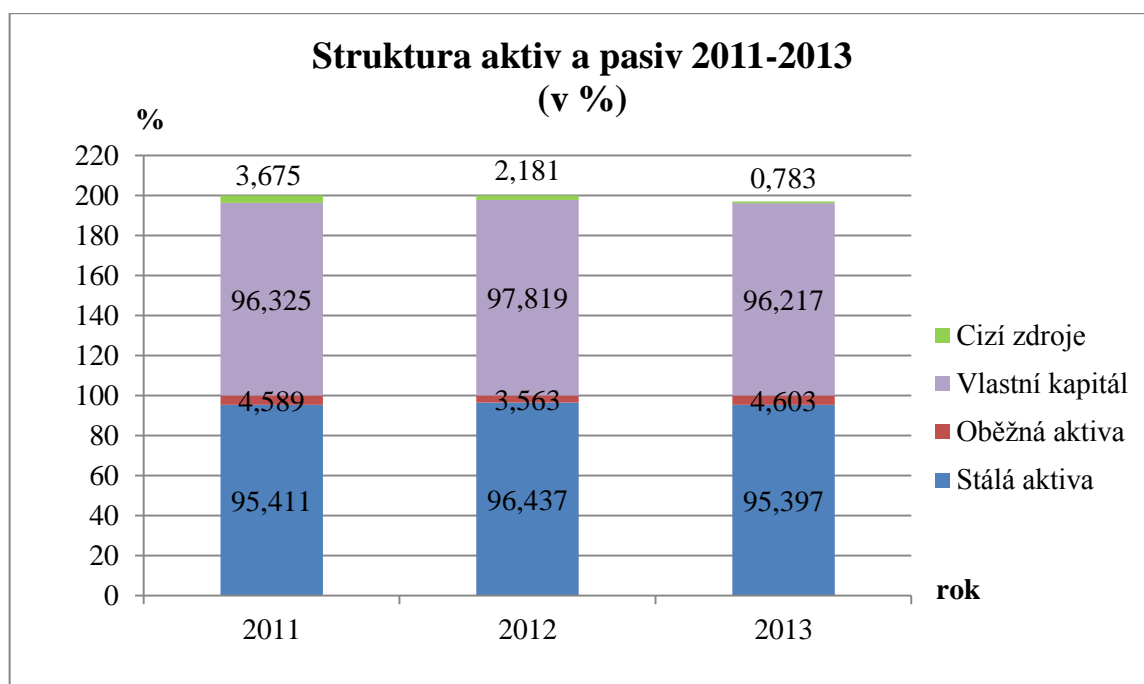
Tab. 4. Struktura pasiv v období 2011-2013

V roce 2011 činil celkový objem pasiv 87 376 692,70 Kč. Z toho 96,325 % tvoří vlastní kapitál, který obsahuje jmění účetní jednotky a upravující položky (95,806 %). Fondy účetní jednotky tvoří 0,470% podíl na celkových pasivech a obsahují, fond odměn (0,001 %), FKSP (0,009 %), rezervní fond tvořený ze zlepšeného výsledku hospodaření (0,035 %), rezervní fond z ostatních titulů (0,150 %) a investiční fond (0,274 %). Vlastní kapitál dále tvoří výsledek hospodaření běžného účetního období (0,049 %). Cizí zdroje tvoří 3,675 % z celkových pasiv. Jsou tvořeny pouze krátkodobými závazky, které obsahují účet dodavatelé (0,693 %), zaměstnanci (0,220 %), zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění (0,793 %), daň z příjmů (0,005 %), jiné přímé daně (0,184 %), dohadné účty pasivní (0,302 %) a ostatní krátkodobé závazky (1,674 %).

V roce 2012 se objem celkových pasiv zvýšil na 130 001 030,69 Kč. Navýšení bylo zaznamenáno u vlastního kapitálu na 97,819 %, kdy došlo k zvýšení jmění organizace

a také měla organizace transfer na pořízení dlouhodobého majetku. Zvýšil se také podíl fondů na 1,116 %, kdy došlo k zvýšení FKSP (0,027 %) a investičního fondu (1,044 %). Výsledek hospodaření klesl, protože v roce 2012 činil pouze 645,87 Kč. Došlo ke snížení cizích zdrojů na 2,181 %, které způsobil pokles všech složek krátkodobých závazků.

Rok 2013 znamenal opět zvýšení celkového objemu pasiv na 133 181 759,46 Kč. Došlo ke snížení podílu vlastního kapitálu na 96,217 % odepisováním a také nižším transferem na pořízení dlouhodobého majetku. Fondy účetní jednoty také klesly na 0,560 %, kdy se snížil podíl investičního fondu na 0,415 %. Snížil se i výsledek hospodaření, protože v roce 2013 byl nulový. Došlo také ke snížení cizích zdrojů na 0,783 %. Jednotlivé položky krátkodobých závazků změnila podíly a to následovně, dodavatelé (0,598 %), zaměstnanci (1,065 %), zúčtování s institucemi soc. zabezpečení a zdravotního pojištění (0,583 %), jiné přímé daně (0,068 %), dohadné účty pasivní (0,211 %) a ostatní krátkodobé závazky se zvýšily (1,259 %). Z vertikální analýzy pasiv vyplývá, že jsou pasiva tvořena především vlastním kapitálem, který se výrazněji měnil poslední dva roky z důvodů rozsáhlé rekonstrukce. Ostatní složky pasiv se v průběhu let nijak významně nemění.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 1. Struktura aktiv a pasiv 2011-2013

4.3 Dílčí ukazatele finanční analýzy

V této kapitole bude zpracovávána finanční analýza pomocí dílčích ukazatelů. Pro zhodnocení hospodaření příspěvkové organizace budou využity ukazatele autarkie, rentability, likvidity, aktivity, financování, investičního rozvoje/útlumu a produktivity. Z jednotlivých skupin ukazatelů jsou voleny takové ukazatele, které zohledňují specifika právě hodnocené příspěvkové organizace.

4.3.1 Ukazatele autarkie

Za účelem posouzení soběstačnosti příspěvkové organizace, jsou použity ukazatele autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů, celkové autarkie na bázi příjmů a výdajů a také míry příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech.

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Výnosy hlavní činnosti	29 011 771,520	29 367 744,910	37 351 315,040
Náklady hlavní činnosti	28 673 794,810	29 380 383,160	37 364 795,380
Autarkie hlavní činnosti (v %)	101,179	99,957	99,964

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 5. Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů (v %)

Autarkie hlavní činnosti hodnotí soběstačnost organizace krýt své náklady generovanými výnosy. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. V roce 2011 dosáhla autarkie hlavní činnosti nejvyšší hodnoty 101,179 %. Za pozitivní hodnotu se považuje výsledek roven 100 %. V roce 2012 výsledná hodnota mírně klesla, dostala se tak pod 100% hranici, ale pouze o několik setin. Tato situace je způsobena nižšími výnosy, jelikož organizace přijala nižší transfer od MPSV než v roce 2011. Dále tento pokles ovlivnil růst hodnoty nákladů, konkrétně osobních nákladů a nákladů za energie. Dále se náklady navýšily účtováním daně z příjmů v částce 272 600 Kč, důvodem pro takto vysokou daň byla skutečnost, že podle ministerstva financí jsou odpisy daňově neuznatelné. V roce 2013 se hodnota opět mírně navýšila, i když nedosáhla 100% hranice. Důvodem bylo zvýšení hodnoty výnosů a to vyšším transferem od MPSV. Významně se zvyšovaly jak náklady, tak výnosy, protože organizace se rozšířila o novou soc. službu DZR.

Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Neinvestiční příjmy	43 108 851,350	43 862 564,310	53 497 078,780
Neinvestiční výdaje	42 016 463,960	43 683 214,630	54 158 130,050
Celková autarkie (v %)	102,600	100,411	98,779

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 6. Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů (v %)

Tímto ukazatelem je hodnocena vyrovnanost hospodaření příspěvkové organizace na základě její příjmově výdajové soběstačnosti a odbourání vlivu účetních principů. Vyrovnané hospodaření zobrazuje hodnota 100 %.

Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. V roce 2011 hodnota mírně přesahuje 100% hranici. V roce 2012 se hodnota snížila, ale stále je nad 100% hranicí, která dokazuje soběstačnost příspěvkové organizace. V roce 2013 hodnota ukazatele sice klesla pod 100% hranici, ale pouze mírně. Celkově autarkie na bázi příjmů a výdajů vykazuje pro příspěvkovou organizaci pozitivní hodnoty. Ukazatel má klesající tendenci. Pokud by tato tendence pokračovala do budoucna, měla by organizace prozkoumat příčiny této situace a znovu posoudit vztah k výnosově nákladové autarkii.

Míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Neinvestiční dotace	7 313 905,000	6 237 379,000	11 449 347,560
Neinvestiční příjmy	43 108 851,350	43 862 564,310	53 497 078,780
Míra příjmů z neinvestiční dotace (v %)	16,966	14,220	21,402

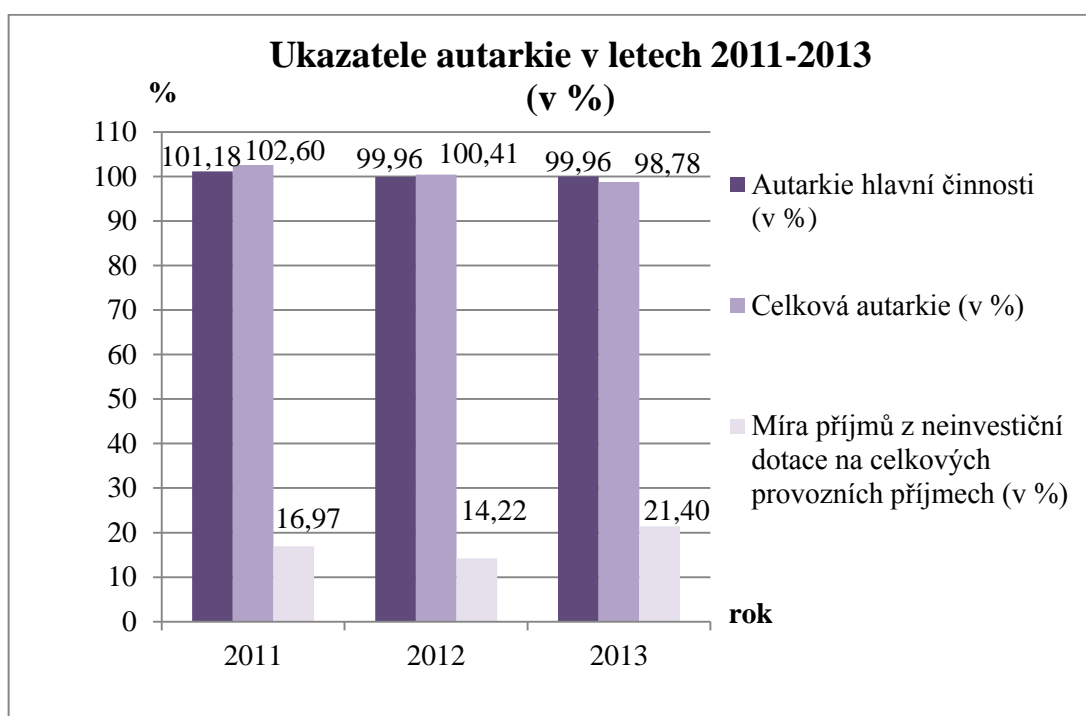
Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 7. Míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech

Tento ukazatel zobrazuje podíl rozpočtových prostředků na financování produkce příspěvkové organizace. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením a zbytek příjmů

do hodnoty 100 % zobrazují např. uživatelské poplatky, či nahodilé příjmy z hospodářské činnosti organizace.

V roce 2011 ukazatel vykazuje hodnotu 16,966 %. V roce 2012 došlo k mírnému snížení hodnoty ukazatele na 14,220 %, tento pokles byl způsoben nižším transferem od MPSV než v roce 2011. Ovšem v roce 2013 již hodnota ukazatele opět vzrostla a to na 21,402 %, tento vzrůst zapříčinilo otevření nové služby v II. pololetí roku 2013, důsledkem rozšíření je i výrazně vyšší transfer od MPSV a organizace také dostala příspěvek od zřizovatele, který dříve k dispozici neměla. Celkově ukazatel vykazuje nižší hodnoty, což znamená, že příspěvková organizace je ve velké míře závislá na transferu od zřizovatele a příjmy jsou neinvestičním transferem kryty z malé části.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 2. Vývoj ukazatelů autarkie v letech 2011-2013

4.3.2 Ukazatele rentability

Pro posouzení efektivnosti příspěvkové organizace jsou využity ukazatele rentability nákladů doplňkové činnosti, které jsou rozděleny do dvou okruhů podle realizovaných hospodářských činností. Dále je využit ukazatel míry pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti, haléřový ukazatel, který je také rozdělen do dvou okruhů podle realizovaných hospodářských činností a variátor celkových nákladů.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti - hostinská činnost

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
VH doplňkové činnosti	2 020,310	8 576,350	6 311,720
Náklady doplňkové činnosti	52 399,690	87 603,650	64 248,280
Rentabilita nákladů doplňkové činnosti (v %)	3,856	9,780	9,824

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 8. Rentabilita nákladů doplňkové činnosti - hostinská činnost

Tento ukazatel hodnotí efektivnost dané hospodářské činnosti. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. Cílem je maximalizace výsledných hodnot. V roce 2011 byla hodnota 3,856 %. V roce 2012 výsledná hodnota vzrostla na 9,780 %, důsledkem tohoto zvýšení byla skutečnost, že organizace zajišťovala stravování pro zaměstnance firmy, která rekonstruovala přilehlou budovu pro novou službu DZR a také se zde promítlo snížení poměru spotřebované elektrické energie a zvýšení spotřeby plynu, kdy se jednotka spotřebovaného plynu zlevnila. V roce 2013 hodnota ukazatele mírně stoupla na 9,824 %. Toto zvýšení způsobil nárůst produkce hostinské činnosti, protože organizace zásobovala týdenní dětský tábor v blízké obci. Výsledné hodnoty ukazatele jsou nižší, ale mají rostoucí tendenci. Důvodem je fakt, že organizace realizuje hostinskou činnost v dosti malé míře, ovšem i tak v součtu s pronájmem reklamních ploch je hospodářská činnost efektivní, jelikož její výsledek hospodaření je schopen pokrýt ztrátu z hlavní činnosti, pokud bude v menším rozsahu.

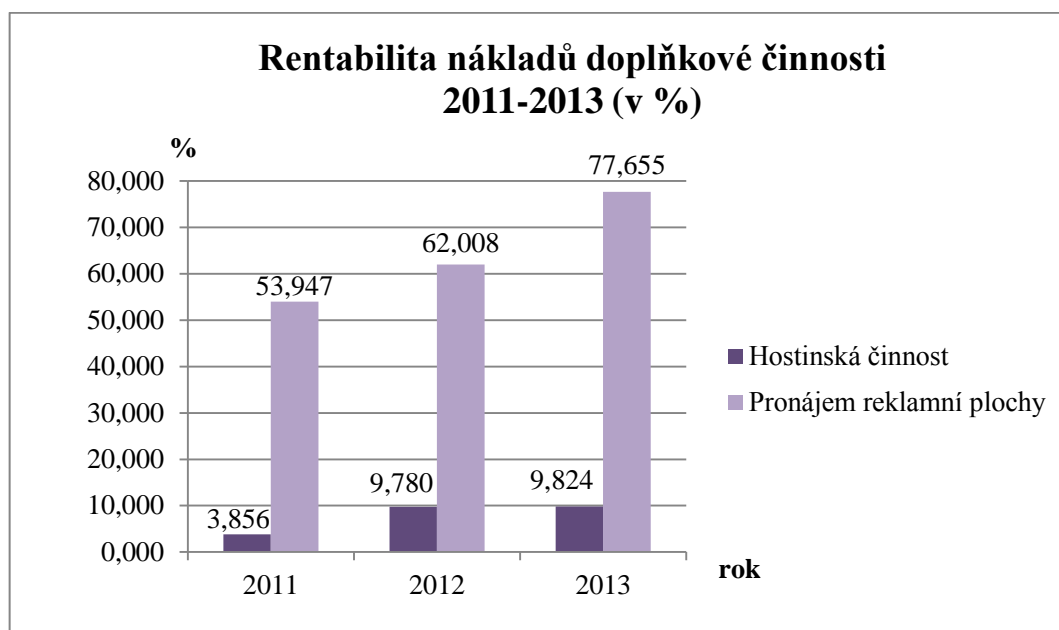
Rentabilita nákladů doplňkové činnosti - pronájem reklamní plochy

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
VH doplňkové činnosti	5 887,18	4 707,77	7 168,62
Náklady doplňkové činnosti	10 912,82	7 592,23	9 231,38
Rentabilita nákladů doplňkové činnosti (v %)	53,95	62,01	77,66

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 9. Rentabilita doplňkové činnosti - pronájem reklamní plochy

Tento ukazatel hodnotí efektivnost druhé hospodářské činnosti a to pronájmu reklamní plochy pro lékárnou. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. Cílem je maximalizace výsledných hodnot. V roce 2011 byla hodnota 53,947 %. V roce 2012 se hodnota výrazně zvýšila na 62,008 %, tento nárůst byl způsoben nižším výsledkem hospodaření a současným snížením nákladů této hospodářské činnosti. Náklady pro organizaci z pronájmu reklamních ploch tvoří práce zdravotních sester, které na požádání informují klienty o produktech, které lékárnou na těchto plochách propaguje. Náklady jsou tvořeny kalkulací času, stráveného informováním a mzdovým průměrem zdravotních pracovníků za každé čtvrtletí. K hrubým mzdám jsou samozřejmě připočteny další odpovídající položky (sociální a zdravotní pojištění, příděl do FKSP). V roce 2013 hodnota ukazatele opět významně stoupla na 77,655 %. Tento nárůst byl způsoben zvýšením výsledku hospodaření a současným zvýšením nákladů této hospodářské činnosti, tzn., že klienti se více informovali na produkty lékárnou.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 3. Vývoj rentability nákladů doplňkové činnosti 2011-2013

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Zisk z doplňkové činnosti	-	13 284,12	13 480,34
Ztráta z hlavní činnosti	-	12 638,25	13 480,34
Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti (v %)	-	105,11	100,00

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 10. Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

Tímto ukazatelem je hodnoceno naplnění funkce hospodářské činnosti, tedy jakou mírou zisk z hospodářské činnosti, kryje ztrátu z hlavní činnosti. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. V roce 2011 byl výsledek hospodaření z hlavní činnosti kladný, proto nemá smysl ukazatele hodnotit. V roce 2012, ale výsledek hospodaření z hlavní činnosti vykazoval ztrátu ve výši 12 638,25 Kč, důvodem ztráty bylo využití rezervních fondů organizace k pokrytí nákladů na nákup ošetřovatelských lůžek. Rezervní fondy byly zapojeny v takové výši, aby byl dostačující k pokrytí ztráty zisk z hospodářské činnosti, který činil v roce 2012 13 284,12 Kč. V roce 2013 výsledek hospodaření z hlavní činnosti také vykazoval ztrátu a to po promítnutí vrácené daně z roku 2012. Důvodem ztráty bylo čerpání rezervního fondu tvořeného z ostatních titulů k pokrytí nákladů v takové výši, aby zisk z hospodářské činnosti postačoval na pokrytí ztráty z činnosti hlavní. Ukazatel tudíž zobrazuje, že hospodářská činnost je pro organizaci efektivní, ovšem v případě vyšší ztráty z hlavní činnosti, není zisk z hospodářské činnosti schopen tuto ztrátu pokrýt.

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti - hostinské činnosti ve vztahu k ψ

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Náklady doplňkové činnosti	52 399,690	87 603,650	64 248,280
Výnosy doplňkové činnosti	54 420,000	96 180,000	70 560,000
Haléřový ukazatel nákladovosti, lomový faktor (0,6180339)	0,963	0,911	0,911

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

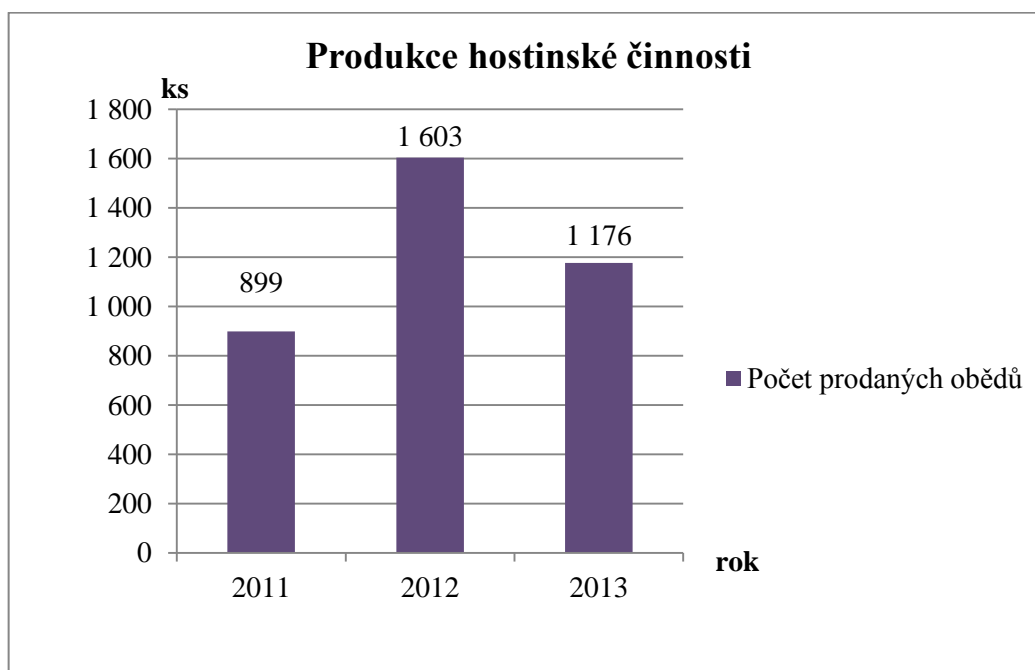
Tab. 11. Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů - hostinská činnost

Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů hodnotí efektivnost hospodářské činnosti. Pro hodnocení se výsledné hodnoty poměří s lomovým faktorem. Ukazatel je vyjádřen v absolutních hodnotách a tyto hodnoty vyjadřují, kolik nákladu připadne na 1 Kč výnosu hostinské činnosti. V roce 2011 byla hodnota ukazatele 0,963, tzn., že na 1 Kč výnosu připadá 0,963 haléřů nákladu. V roce 2012 hodnota mírně klesla, protože se zvýšily náklady a současně také výnosy. Toto zvýšení nákladů a výnosů je příčinou stravování zaměstnanců firmy, která pracovala na rekonstrukci přilehlé budovy pro novou službu DZR. V roce 2013 hodnota ukazatele zůstala stejná. Došlo ke snížení nákladů i výnosů hostinské činnosti. Hodnoty ukazatele ve všech posuzovaných letech dosahují velmi dobrých výsledků ve vztahu k lomovému faktoru. Tudíž můžeme hostinskou činnost hodnotit jako efektivní.

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Počet prodaných obědů	899	1 603	1 176
Cena za 1 oběd (v Kč)	60	60	60

Zdroj: Vlastní zpracování

Tab. 12. Produkce hostinské činnosti 2011-2013



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 4. Vývoj produkce hostinské činnosti 2011-2013

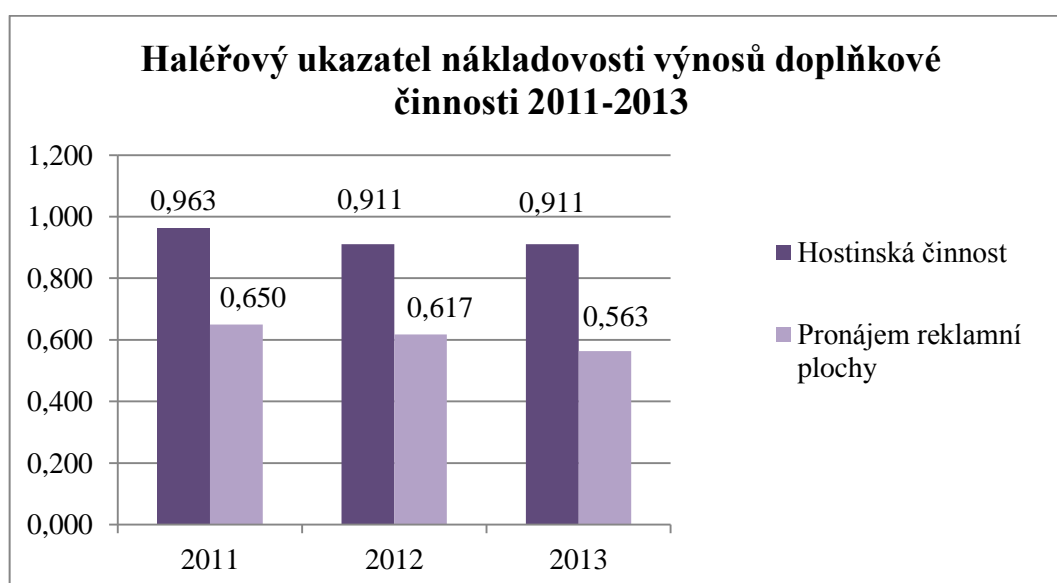
Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů doplňkové činnosti – pronájem reklamní plochy ve vztahu k ψ

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Náklady doplňkové činnosti	10 912,820	7 592,230	9 231,380
Výnosy doplňkové činnosti	16 800,000	12 300,000	16 400,000
Haléřový ukazatel nákladovosti lomový faktor (0,6180339)	0,650	0,617	0,563

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 13. Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů - pronájem reklamní plochy

Zde je hodnocena efektivnost druhé hospodářské činnosti haléřovým ukazatelem nákladovosti ve vztahu k lomovému faktoru. Ukazatel je vyjádřen v absolutních hodnotách. V roce 2011 ukazatel vykazoval hodnotu 0,650. V roce 2012 hodnota ukazatele mírně klesla na 0,617. Tímto poklesem také klesla pod hodnotu lomového faktoru, ale opravdu jen mírně. Pokles byl způsoben nižšími náklady na pronájem reklamních ploch a současným snížením výnosů z této hospodářské činnosti. V roce 2013 ukazatel opět vykazoval nižší hodnotu a to 0,563. Snížení hodnoty bylo způsobeno zvýšením nákladů a současně zvýšením výnosů. V tomto roce hodnota sice klesla pod hranici lomového faktoru, ale i přesto je stále pozitivní, protože se k jeho hodnotě velmi blíží.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 5. Vývoj haléřového ukazatele nákladovosti doplňkové činnosti 2011-2013

Variátor celkových nákladů

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Náklady celkem v období t+1	28 737 107,320	29 475 579,040	37 438 275,040
Náklady celkem v období t	29 337 720,000	28 737 107,320	29 475 579,040
Výnosy celkem v období t+1	29 082 991,520	29 476 224,910	37 438 275,040
Výnosy celkem v období t	29 800 470,000	29 082 991,520	29 476 224,910
Variátor celkových nákladů	0,850	1,901	1,000

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 14. Variátor celkových nákladů

Tento ukazatel hodnotí vývoj celkových nákladů a celkových výnosů organizace. V roce 2011 ukazatel vykazuje hodnotu 0,850. V roce 2012 hodnota vzrostla na 1,901, což je způsobeno zvýšením celkových nákladů a současně také zvýšením celkových výnosů organizace. V roce 2013 hodnota ukazatele klesla na 1,000, tuto hodnotu způsobuje vyrovnanost nákladů a výnosů, i když oproti roku 2012 výrazně vzrostly, jelikož organizace začala provozovat další službu. Tato vyrovnanost je důsledkem ztráty v roce 2013, kdy organizace využila rezervního fondu z ostatních titulů k pokrytí nákladů v takové výši, aby zisk z hospodářské činnosti pokryl ztrátu z činnosti hlavní.

4.3.3 Ukazatele likvidity

Ke zhodnocení likvidity příspěvkové organizace jsou využity ukazatele okamžité likvidity, pohotové likvidity, pracovního kapitálu.

Okamžitá likvidita

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Peníze a jejich ekvivalenty	3 223 540,98	3 432 965,97	4 247 755,66
Krátkodobé závazky	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11
Okamžitá likvidita	1,00	1,21	0,84

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 15. Okamžitá likvidita

Tento ukazatel hodnotí platební schopnost příspěvkové organizace. V roce 2011 vykazuje hodnotu 1,00. V roce 2012 se hodnota zvýšila, což bylo zapříčiněno zvýšením stavu peněz a jejich ekvivalentů a snížení krátkodobých závazků. V roce 2013 hodnota klesla pod 1. Bylo to způsobeno zvýšením peněz a jejich ekvivalentů a současně vysokým zvýšením krátkodobých závazků, které bylo zapříčiněno zvýšením počtu klientů, které také způsobilo navýšení finančních prostředků klientů na bankovním účtu a finanční hotovosti klientů, která je uložena v trezoru. Dalším důvodem snížení likvidity bylo velké zvýšení stavů ve skladech a nižší stav peněžních prostředků na provozním účtu organizace. Ukazatel vykazuje pozitivní hodnoty, což ukazuje, že organizace má dostatek peněžních prostředků na úhradu svých závazků.

Pohotová likvidita

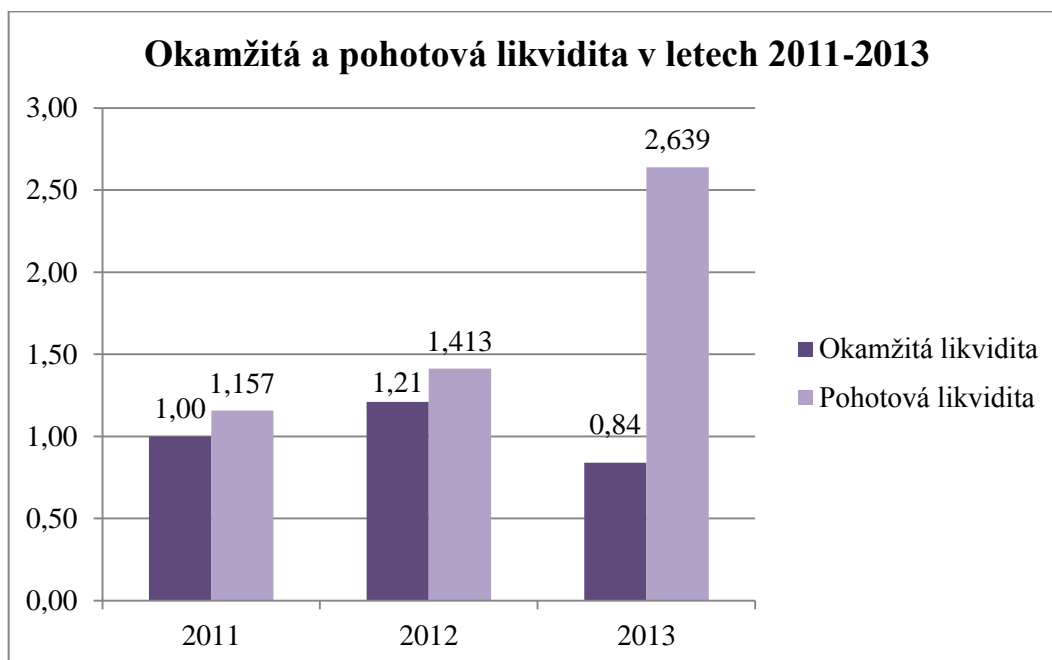
Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Peníze a jejich ekvivalenty	3 223 540,980	3 432 965,970	4 247 755,660
Krátkodobé pohledávky	492 411,380	571 878,480	1 131 299,700
Krátkodobé závazky	3 211 170,390	2 834 922,890	5 038 654,110
Pohotová likvidita	1,157	1,413	2,639

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 16. Pohotová likvidita

Tento ukazatel hodnotí finanční zdraví organizace. Hodnoty by se měly pohybovat kolem hodnoty 1. V roce 2011 je vykazována hodnota ve výši 1,157, je sice vyšší než 1, ale pouze mírně, i tak stále vyjadřuje vyrovnanost mezi krátkodobými závazky a krátkodobými pohledávkami. V roce 2012 hodnota pohotové likvidity mírně stoupla, ale i v tomto případě jde o pozitivní hodnotu. Tento vzrůst byl způsoben nárůstem hodnoty peněžních prostředků organizace a krátkodobých pohledávek, které navyšuje pohledávka za VZP, dále zálohy na elektrickou energii a plyn, pohledávka za Úřadem práce za vytvoření dvou pracovních míst a také hodnota dohadných účtů aktivních, která vyjadřuje pohledávku za zdravotnické výkony na VZP a nárok na příspěvek na péči. Tyto pohledávky byly splatné na začátku roku 2013. Vzrostla také hodnota ostatních krátkodobých pohledávek (fakturace nákladů na zřízení nového odběrného místa elektrické energie na DZR, příspěvek FKSP na stravné a pohledávka vůči klientům za léky v prosince, která bude

vyúčtována v lednu 2013). Současně se snížily i krátkodobé závazky na účtech zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění, jiné přímé daně a snížení na účtu ostatní krátkodobé závazky. V roce 2013 ovšem likvidita výrazněji přesáhla doporučenou hodnotu. Toto zvýšení zapříčinila vyšší hodnota peněžních prostředků a také výrazné zvýšení krátkodobých pohledávek, týkající se splatné faktury VZP v lednu 2014, dále krátkodobé poskytnuté zálohy, které zobrazují zálohy na elektrickou energii a plyn. Další zvýšení krátkodobých pohledávek způsobila daň z příjmů právnických osob, která byla v kladném zůstatku a také pohledávka za Úřadem práce za vytvoření pracovních míst, navýšila se také hodnota ostatních krátkodobých pohledávek a to, příspěvkem FKSP na stravné a pohledávkou vůči klientům za léky v prosinci, která byla vyúčtována v lednu 2014. Byl také zaznamenán významný nárůst krátkodobých závazků, který byl zapříčiněn zvýšením počtu klientů, což zároveň zvýšilo stavy peněžních prostředků na bankovním účtu klientů a finanční hotovosti klientů, která je uložena v trezoru organizace. Pokud by se hodnoty pohotové likvidity do budoucna zvyšovaly, znamenalo by to, že organizace má mnoho prostředků vázaných v penězích a pohledávkách, které by mohla zhodnocovat jinak.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 6. Vývoj okamžité a pohotové likvidity 2011-2013

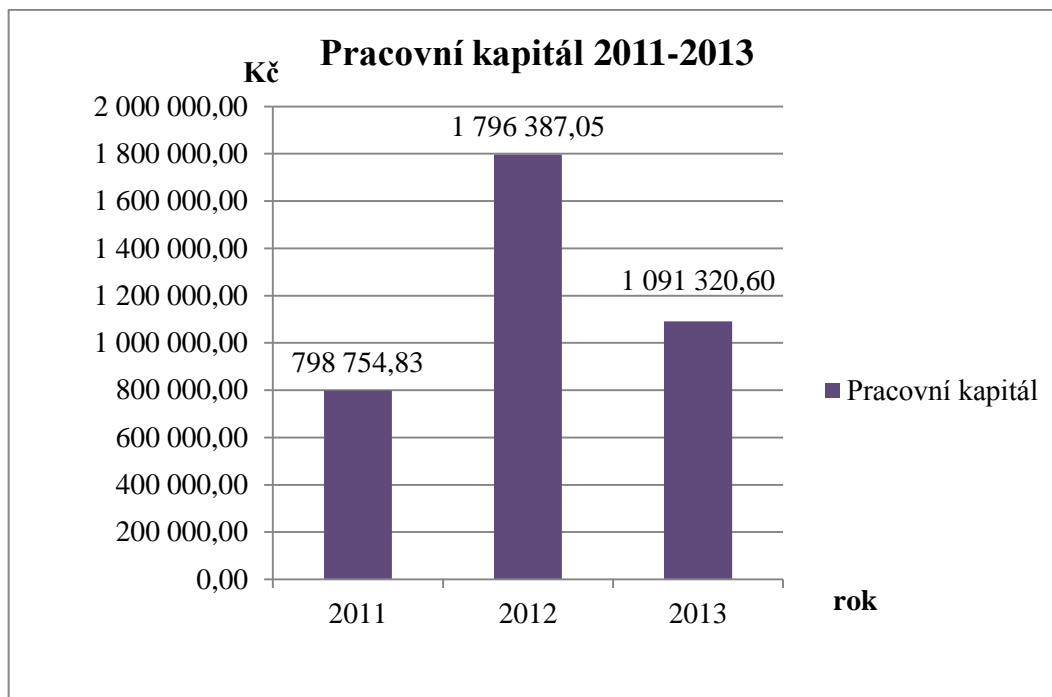
Pracovní kapitál

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Oběžná aktiva	4 009 925,22	4 631 309,84	6 129 974,71
Krátkodobé závazky	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11
Pracovní kapitál (v Kč)	798 754,83	1 796 387,05	1 091 320,60

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 17. Pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál zobrazuje prostředky organizace, které má k dispozici pro svou provozní činnost. Jedná se o absolutní ukazatel, který vyjadřuje schopnost organizace v daném okamžiku splatit své krátkodobé závazky. V roce 2011 ukazatel vykazoval hodnotu 798 754,83 Kč. V roce 2012 hodnota vzrostla na 1 796 387,06 Kč, toto zvýšení bylo způsobeno významným vzrůstem skladových zásob oproti roku 2011. Důvodem zvýšení zásob byla tvorba zásob potravin před zvýšením cen. Vyšší hodnotu současně způsobil pokles hodnoty krátkodobých závazků. V roce 2013 hodnota ukazatele klesla na 1 091 320,60 Kč. Tento pokles byl způsoben především významným navýšením hodnoty krátkodobých pohledávek, které bylo způsobeno splatnou fakturou VZP v lednu 2014, dále krátkodobými poskytnutými zálohami, které zobrazují zálohy na elektrickou energii a plyn. Další zvýšení krátkodobých pohledávek způsobila daň z příjmů právnických osob, která byla v kladném zůstatku a také pohledávka za Úřadem práce za vytvoření pracovních míst, navýšila se také hodnota ostatních krátkodobých pohledávek a to, příspěvkem FKSP na stravné a pohledávkou vůči klientům za léky v prosinci, která byla vyúčtována v lednu 2014. Výsledné hodnoty ukazatele pracovního kapitálu vykazují pozitivní výsledky, které naznačují, že příspěvková organizace je dostatečně likvidní a v případě úhrady všech krátkodobých závazků jí stále zbývá dostatek prostředků na financování provozu.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 7. Vývoj pracovního kapitálu 2011-2013

4.3.4 Ukazatele aktivity

S ohledem na specifika posuzované příspěvkové organizace jsou zvoleny ke zhodnocení její aktivity následující ukazatele. Obrat kapitálu, míra vázanosti fixních aktiv na výnosech, doba obratu pohledávek, poměr dob krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků a rychlost obratu zásob.

Obrat kapitálu

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Výnosy celkem	29 082 991,520	29 476 224,910	37 438 275,040
Pasiva celkem	89 733 055,470	100 169 291,600	134 960 207,000
Obrat kapitálu	0,324	0,294	0,277

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 18. Obrat kapitálu

Ukazatel obratu kapitálu vyjadřuje, kolikrát se kapitál vrátí do fungování příspěvkové organizace. Cílem je maximalizovat hodnoty ukazatele. Pro výpočet je použita průměrná hodnota kapitálu, která je počítána z hodnot obsažených v mezitímních účetních

závěrkách, za cílem odstranění možných okamžikových odchylek při výpočtu ročních hodnot. V roce 2011 ukazatel vykazoval hodnotu 0,324. V roce 2012 se hodnota mírně snížila na 0,294. Tento stav byl způsoben nárůstem hodnoty výnosů, důvodem tohoto navýšení byl nárůst úhrad od klientů za stravu a nárůst tržeb souvisejících s příspěvkem na péči. Zvýšila se také průměrná hodnota kapitálu, protože zřizovatel provedl rekonstrukci budovy pro novou službu DZR a poté její hodnotu převedl na organizaci. Dále se také významně zvýšila průměrná hodnota pasiv, což zapříčinila právě rekonstrukce budovy pro DZR, jejíž hodnota byla zřizovatelem převedena na organizaci. V roce 2013 hodnota oproti roku 2012 mírně klesla, což bylo zapříčiněno vzrůstem průměrné hodnoty pasiv, když organizace rekonstruovala oddělení „B“, což zvýšilo jmění organizace a současným nárůstem výnosů, protože organizace začala 1. 7. 2013 realizovat další službu DZR. Ukazatel vykazuje poměrně nízké hodnoty, ale i přesto svědčí o dobrém hospodaření organizace. Vložené prostředky organizace se vrací ve výnosech.

Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

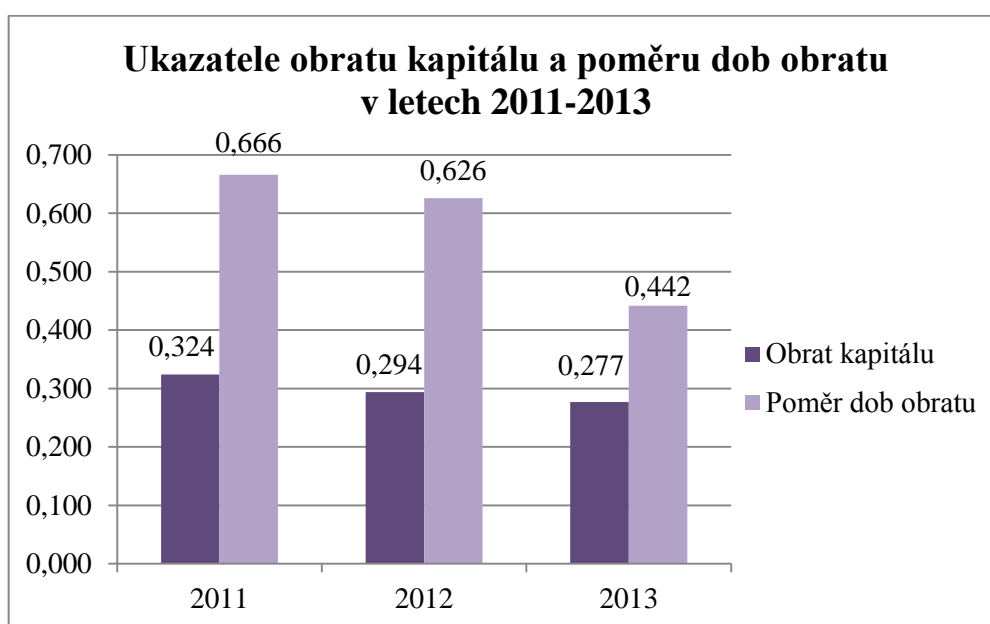
Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Průměrná hodnota krátkodobých pohledávek	3 202 312,780	2 891 971,440	3 227 343,220
Provozní výnosy celkem	28 778 690,200	29 216 381,410	37 391 323,760
Průměrná hodnota krátkodobých závazků	4 788 449,050	4 499 176,210	7 104 896,660
Provozní náklady celkem	28 651 065,810	28 440 516,560	36 424 360,480
Poměr dob obratu	0,666	0,626	0,442

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 19. Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

Tento ukazatel posuzuje ve vazbě na provozní náklady a výnosy soulad mezi dobou splatnosti krátkodobých závazků a pohledávek. Vyrovnaný stav signalizuje hodnota kolem 1. Pro výpočet jsou použity průměrné hodnoty krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků, které jsou získány z mezitímních účetních závěrek. V roce 2011 byla hodnota ukazatele 0,666. V roce 2012 hodnota klesla na 0,626. Tento pokles byl způsoben nižší

hodnotou průměrných krátkodobých pohledávek, současným zvýšením celkových provozních výnosů a mírným snížením hodnoty průměrných krátkodobých závazků a celkových provozních nákladů organizace. V roce 2013 hodnota ukazatele mírně klesla na 0,442. Tento pokles byl způsoben výrazným nárůstem průměrné hodnoty krátkodobých pohledávek, zvýšením celkových provozních výnosů, díky realizaci nové sociální služby, navýšením průměrné hodnoty krátkodobých závazků a zvýšením celkových provozních nákladů. Celkově ukazatel vyjadřuje pozitivní hodnoty, i když nižší hodnota v roce 2013 dává organizaci možnost zvýšit dobu splatnosti jejich pohledávek, beze strachu, že by tato změna přímo ohrozila její solventnost.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 8. Vývoj obratu kapitálu a poměru dob obratu 2011-2013

Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Fixní aktiva v zůstatkové ceně	83 366 767,480	125 369 720,750	127 051 784,750
Výnosy celkem	29 082 991,520	29 476 224,910	37 438 275,040
Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech	2,867	4,253	3,394

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 20. Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

Poměrem fixních aktiv organizace a jejích výnosů v zůstatkových cenách je vyjádřeno kolik Kč vložených do dlouhodobého majetku připadá na 1 Kč výnosu organizace. Ukazatel je hodnocen podle náročnosti daného odvětví činnosti na dlouhodobý majetek. Pro danou příspěvkovou organizaci tvoří fixní aktiva největší objem na celkových aktivech. V roce 2011 ukazatel vykazoval hodnotu 2,867, což znamená, že na 1 Kč výnosů je vázáno 2,867 Kč vložených do dlouhodobého majetku. V roce 2012 se ukazatel znatelně zvýšil a vyjadřuje, že na 1 Kč výnosů se váže 4,253 Kč vložených do dlouhodobého majetku. Tento vzrůst zapříčinilo významné navýšení fixních aktiv, které vzniklo rekonstrukcí přilehlé budovy organizace, ve které nyní vykonává další sociální službu DZR. Zvýšila se také hodnota výnosů, příčinou navýšení byl nárůst úhrad od klientů za stravu a nárůst tržeb souvisejících s příspěvkem na péči. V roce 2013 hodnota ukazatele mírně klesla na 3,394 a vyjadřuje, že na 1 Kč výnosů připadá 3,394 Kč vložených do dlouhodobého majetku. Tento pokles byl zapříčiněn navýšením fixních aktiv o rekonstrukci oddělení „B“ a současným zvýšením výnosů, jelikož organizace začala realizovat od 1. 7. 2013 službu DZR. Ukazatel vykazuje vyšší hodnoty, což svědčí o větší vázanosti fixních aktiv na výnosech. Znamená to, že činnost organizace je náročnější na hodnotu fixních aktiv, které jsou vysoké převážně kvůli stavbám, které organizace vlastní.

Doba obratu pohledávek

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Průměrná hodnota pohledávek	3 202 312,780	2 891 971,440	3 227 343,220
Jednodenní výnosy	80 786,090	81 878,400	103 995,210
Doba obratu pohledávek	39,639	35,320	31,034

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 21. Doba obratu pohledávek

Doba obratu pohledávek vyjadřuje vývoj pohledávek ve vztahu k výnosům. Pro výpočet je použita průměrná hodnota pohledávek, která je získána z mezitímních účetních závěrek organizace. V roce 2011 ukazatel vykazoval hodnotu 39,639. V roce 2012 hodnota ukazatele klesla na 35,320, což zapříčinila vyšší hodnota denních výnosů a současné snížení průměrné hodnoty pohledávek. V roce 2013 hodnota mírně klesla na 31,034, což bylo způsobeno vyšší průměrnou hodnotou pohledávek a zvýšením jednodenních výnosů.

Celkově ukazatel vykazuje pozitivní hodnoty. Důvodem je rychlá splatnost pohledávek a zároveň absence dlouhodobých pohledávek v organizaci.

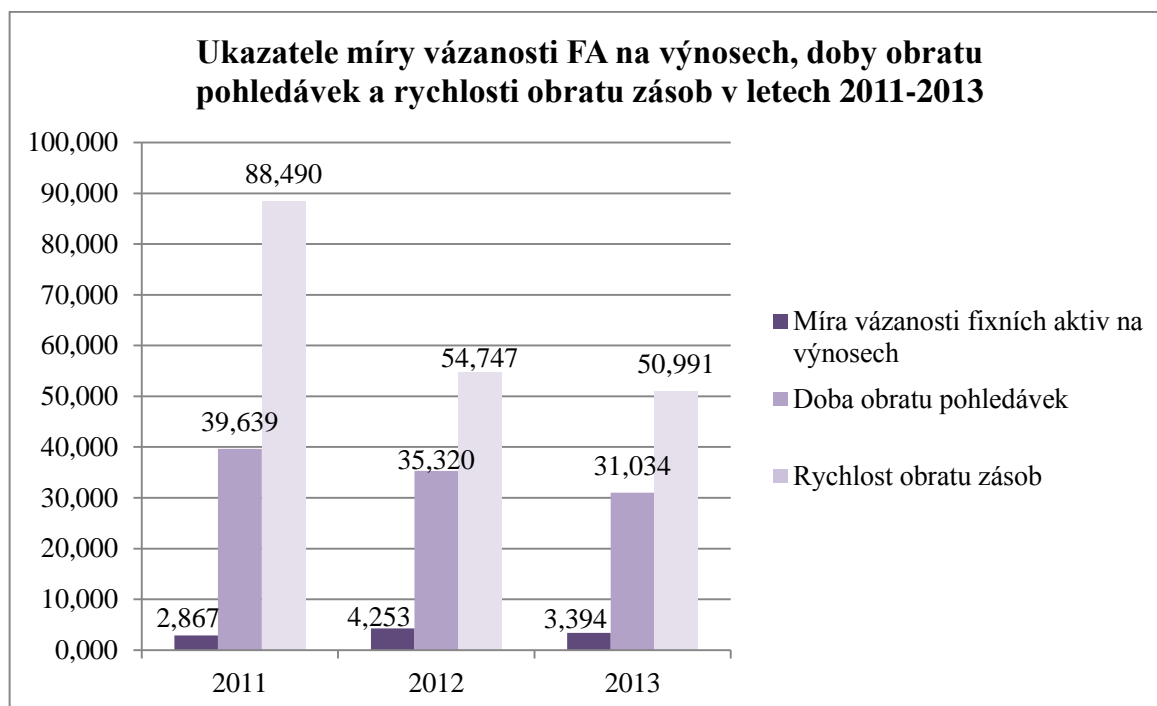
Rychlost obratu zásob

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Náklady celkem	28 737 107,320	29 475 579,040	37 438 275,040
Průměrná hodnota zásob	324 751,380	538 397,820	734 212,380
Rychlost obratu zásob	88,490	54,747	50,991

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 22. Rychlost obratu zásob

Rychlost obratu zásob zobrazuje, kolikrát se zásoby obrátí v objemu nákladů za období. Cílem je maximalizace ukazatele. Pro výpočet jsou použity průměrné hodnoty zásob, které jsou získány z mezitímních účetních závěrek. V roce 2011 ukazatel dosahoval hodnoty 88,490, která vyjadřuje, že se zásoby v celkových nákladech obrátí cca 88 za období. V roce 2012 hodnota klesla na 54,747, což je důsledkem zvýšení celkových nákladů a zároveň zvýšení průměrné hodnoty zásob. Tato hodnota vyjadřuje, že se zásoby v celkových nákladech obrátí cca 55krát za období. V roce 2013 hodnota ukazatele mírně klesla na 50,991. Tento pokles byl způsoben zvýšením celkových nákladů organizace a současným zvýšením průměrné hodnoty zásob. Hodnota zobrazuje, že se zásoby v celkových nákladech obrátí cca 51krát za období. Celkově ukazatel vykazuje pozitivní hodnoty.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 9. Vývoj míry vázanosti FA na výnosech, doby obratu pohledávek, rychlosti obratu zásob 2011-2013

4.3.5 Ukazatele financování

K posouzení financování příspěvkové organizace jsou použity ukazatele míry finanční nezávislosti a míry věřitelského rizika.

Míra finanční nezávislosti

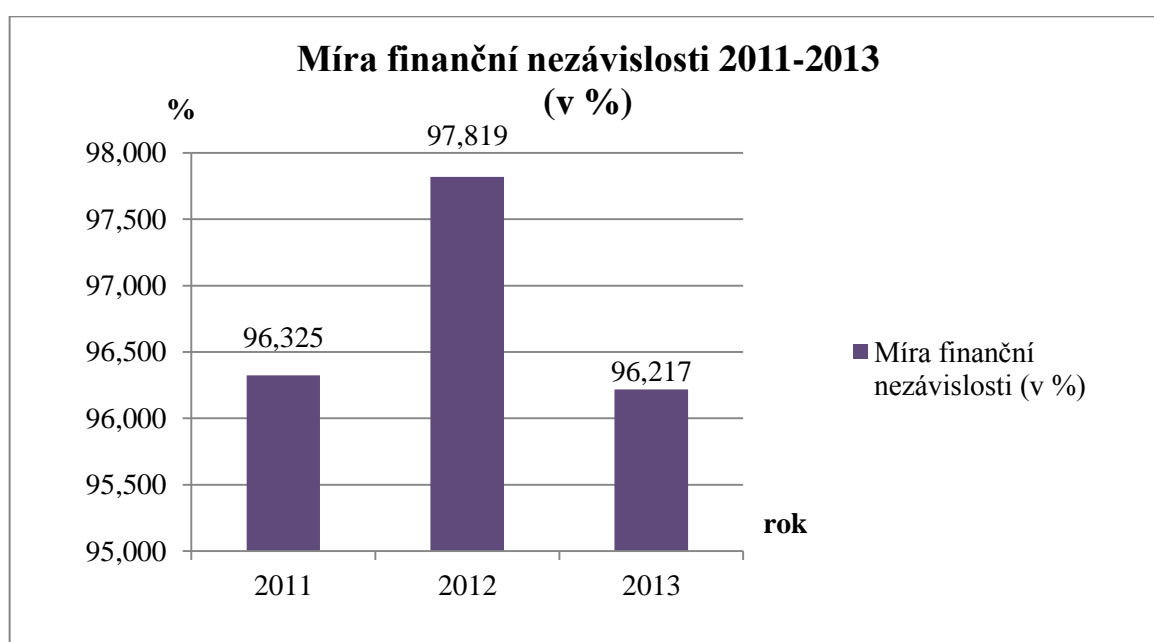
Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Vlastní kapitál	84 165 522,310	127 166 107,800	128 143 105,350
Celkový kapitál	87 376 692,700	130 001 030,690	133 181 759,400
Míra finanční nezávislosti (v %)	96,325	97,819	96,217

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 23. Míra finanční nezávislosti (v %)

Tento ukazatel hodnotí finanční nezávislost příspěvkové organizace a podíl vlastního kapitálu na kapitálu celkovém. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. U municipálních organizací se hodnota pohybuje kolem 70 %. V roce 2011 činila hodnota

ukazatele 96,325 %. V roce 2012 hodnota stoupla na 97,819 %. Tento nárůst byl zapříčiněn významným navýšením vlastního kapitálu o rekonstrukci přilehlé budovy pro novou službu DZR. V roce 2013 hodnota mírně poklesla na 96,217 %, důvodem bylo mírné navýšení vlastního kapitálu organizace a současné výrazné navýšení celkového kapitálu, které způsobil nárůst cizích zdrojů v podobě krátkodobých závazků. Tyto krátkodobé závazky se významně zvýšily příjmem nových klientů, což mělo vliv i na zvýšení finančních prostředků klientů na bankovním účtu a finančních prostředků klientů, které jsou uloženy v trezoru organizace. Celkové hodnoty ukazatele jsou velmi pozitivní, dosahují velmi vysokých hodnot, což svědčí o tom, že je organizace finančně nezávislá.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 10. Vývoj míry finanční nezávislosti 2011-2013

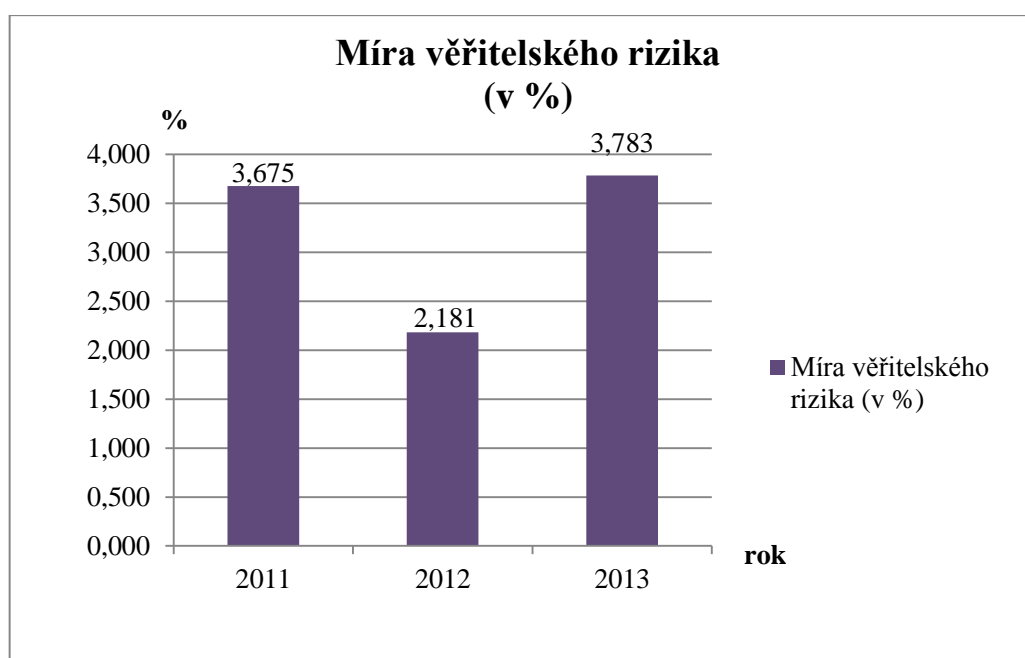
Míra věřitelského rizika

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Cizí kapitál	3 211 170,390	2 834 922,890	5 038 654,110
Celkový kapitál	87 376 692,700	130 001 030,690	133 181 759,460
Míra věřitelského rizika (v %)	3,675	2,181	3,783

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 24. Míra věřitelského rizika (v %)

Míra věřitelského rizika hodnotí objem cizího kapitálu na celkovém kapitálu. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. V roce 2011 byla hodnota ukazatele 3,675 %. V roce 2012 se hodnota snížila na 2,181 %, toto snížení bylo zapříčiněno poklesem hodnoty cizího kapitálu v oblasti krátkodobých závazků a zvýšením celkového kapitálu, když zřizovatel zrekonstruoval přilehlou budovu pro novou službu DZR a následně ji převedl na organizaci. V roce 2013 hodnota ukazatele opět stoupla na 3,783 %. Tento nárůst byl způsoben významným nárůstem cizího kapitálu v oblasti krátkodobých závazků, jelikož se zvýšil počet klientů. Současně také významně stoupla hodnota celkového kapitálu. Výsledné hodnoty ukazatele značí, že organizace má velmi nízký podíl cizího kapitálu na kapitálu celkovém. Tudíž je hodnota věřitelského rizika nízká.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 11. Vývoj míry věřitelského rizika 2011-2013

4.3.6 Ukazatele investičního rozvoje/útlumu

K zhodnocení investičního rozvoje či útlumu příspěvkové organizace jsou použity ukazatele koeficient opotřebení dlouhodobého majetku a míra investičního rozvoje.

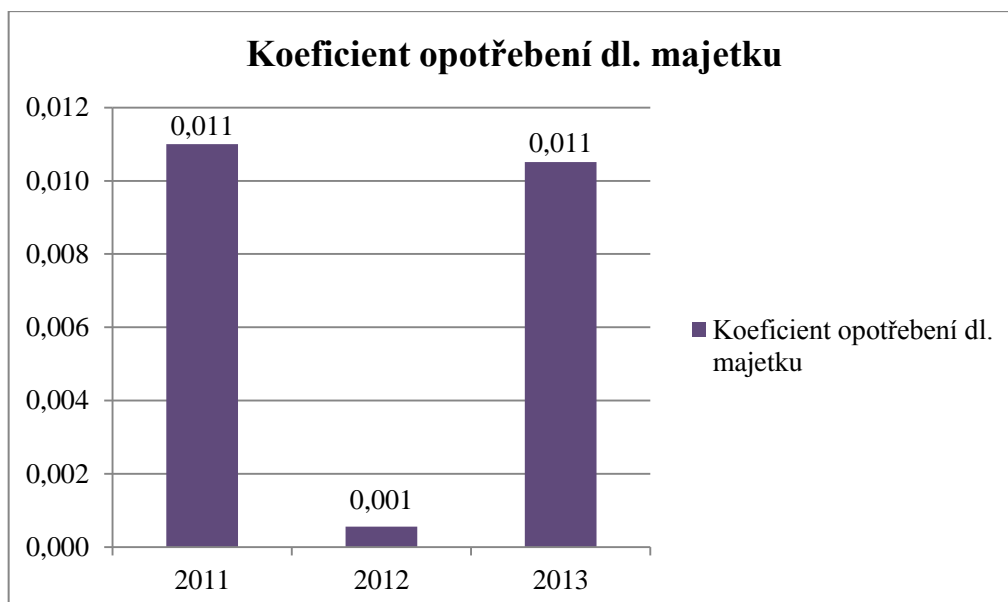
Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Suma pořizovacích cen dl. majetku	2 201 592,900	45 014 889,190	58 542 371,320
Suma zůstatkových cen dl. majetku	2 176 750,900	44 989 880,190	57 926 866,320
Koeficient opotřebení dl. majetku	0,011	0,001	0,011

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 25. Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Tento ukazatel hodnotí v jaké míře je dlouhodobý majetek organizace opotřebován. Výsledné hodnoty jsou absolutní hodnotou. Do výpočtů je zahrnut i neodepisovaný majetek. Organizace odepisuje majetek rovnoměrným způsobem. V roce 2011 činila hodnota ukazatele 0,011. V roce 2012 se hodnota snížila na 0,001. V roce 2013 hodnota ukazatele vzrostla na 0,011. Ve všech posuzovaných obdobích jsou hodnoty ukazatele velmi nízké, tento fakt ovlivňuje i zahrnutí neodepisovaného majetku a způsob odepisování majetku organizace.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 12. Vývoj koeficientu opotřebení dlouhodobého majetku 2011-2013

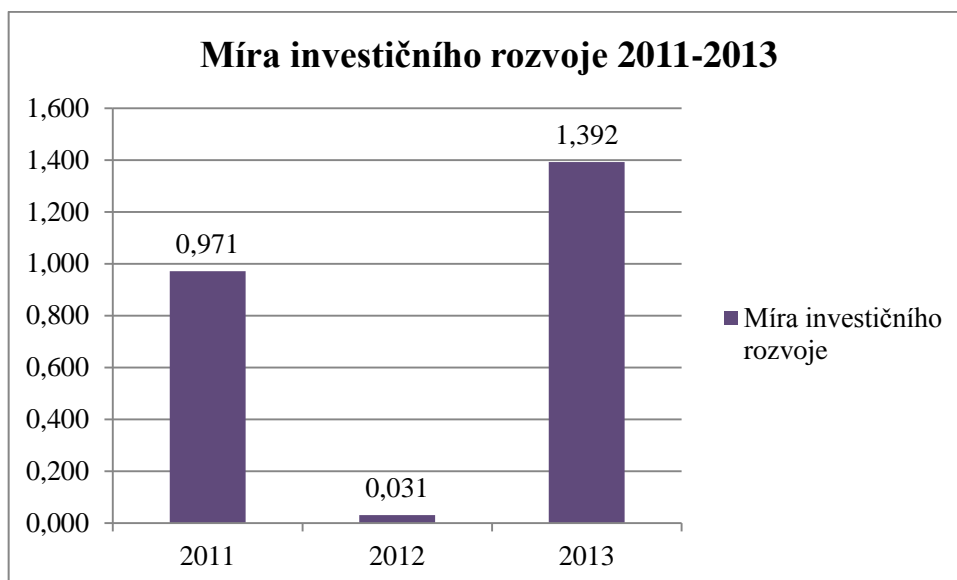
Míra investičního rozvoje

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Investice brutto	1 608 735,000	549 480,000	2 864 650,000
Suma odpisů	1 656 758,000	1 767 593,000	2 057 785,000
Míra investičního rozvoje	0,971	0,031	1,392

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 26. Míra investičního rozvoje

Poměrem mezi plánovanými investicemi a odpisy ukazatel popisuje, v jakém rozsahu má příspěvková organizace schopnost zvětšit podíl dlouhodobého majetku z odpisů, které tvoří. Výsledné hodnoty jsou vyjádřeny absolutní hodnotou. V roce 2011 měl ukazatel hodnotu 0,971. Organizace provedla investici ve výši 1 608 735 Kč na technické zhodnocení stavby, údržbu a opravy majetku a nákup strojů pro hlavní činnost organizace do kuchyně. Tato investice byla hrazena z investičního fondu. V roce 2012 se hodnota ukazatele výrazně snížila na 0,031. Toto snížení bylo způsobeno nižší investicí v daném roce a vyšší hodnotou celkových odpisů. V daném roce organizace provedla investici v podobě nákupu strojů ve výši 549 480 Kč, která byla hrazena z investičního fondu organizace. V roce 2012 byla dále plánována investice na stavební úpravy oddělení „B“, ale nebyla schválena, proto se přesunula na rok 2013. V tomto roce se tedy ukazatel výrazně zvýšil na 1,392, toto zvýšení bylo způsobeno nárůstem investice a současným zvýšením celkové hodnoty odpisů. Jak bylo zmíněno výše, organizace v roce 2013 přistoupila k investici do stavebních úprav oddělení „B“ ve výši 2 864 650 Kč. Tato investice byla také hrazena z investičního fondu.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 13. Vývoj investičního rozvoje 2011-2013

4.3.7 Ukazatele produktivity

K posouzení produktivity organizace jsou použity ukazatele produktivity práce měřené pomocí přidané hodnoty a míry zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty. Ve výpočtech je použita přidaná hodnota, která je rozdílem součtů konečných stavů účtů ve skupinách 60–602 a účtu 672 s konečnými stavů skupiny účtů 50-51.

Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Přidaná hodnota	20 237 624,950	21 300 306,130	27 330 213,950
Průměrný přepočtený počet prac.	66,900	69,110	89,600
Produktivita práce (v Kč)	302 505,605	308 208,742	305 024,709

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 27. Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty

Produktivita práce udává, kolik peněžních jednotek generované přidané hodnoty připadá na jednoho pracovníka příspěvkové organizace. Pro přesnější vyjádření je použit průměrný přepočtený počet pracovníků. V roce 2011 činila hodnota produktivity práce 302 505,605 Kč. Tato hodnota vyjadřuje, že na jednoho pracovníka připadá 302 505,605 Kč generované přidané hodnoty. V roce 2012 se produktivita práce zvýšila na 308 208,742 Kč, což bylo

způsobeno zvýšením přidané hodnoty a současným zvýšením počtu pracovníků. Hodnota roku 2012 vyjadřuje, že na jednoho pracovníka připadá 308 208,742 Kč generované přidané hodnoty. V roce 2013 hodnota produktivity práce klesla na 305 024,709 Kč, jelikož se zvýšila přidaná hodnota, především vyšším přijatým transferem a vyššími výnosy a současně se zvýšil počet pracovníků, protože organizace začala 1. 7. 2013 provozovat další službu DZR. Hodnota roku 2013 vyjadřuje, že na jednoho pracovníka organizace připadá 305 024,709 Kč generované přidané hodnoty. Ukazatel produktivity práce ovlivňují také celkové osobní náklady organizace. Proto jsou níže vypočítané osobní náklady na jednoho pracovníka. Po odečtení těchto nákladů od získané produktivity práce vzniká hodnota důchodu organizace, který má v rezervě na pokrytí dalších mzdových položek.

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Osobní náklady	18 390 750,070	18 818 982,670	24 457 087,310
Průměrný přepočtený počet prac.	66,900	69,110	89,600
Osobní náklady na 1 pracovníka	274 899,100	272 304,770	272 958,560

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 28. Osobní náklady na 1 pracovníka

Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Produktivita práce	302 505,605	308 208,742	305 024,709
Osobní náklady na 1 prac.	274 899,100	272 304,770	272 958,560
Důchod organizace (v Kč)	27 606,505	35 903,972	32 066,149

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 29. Důchod organizace



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 14. Vývoj produktivity práce a osobních nákladů na 1 pracovníka 2011-2013

Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty

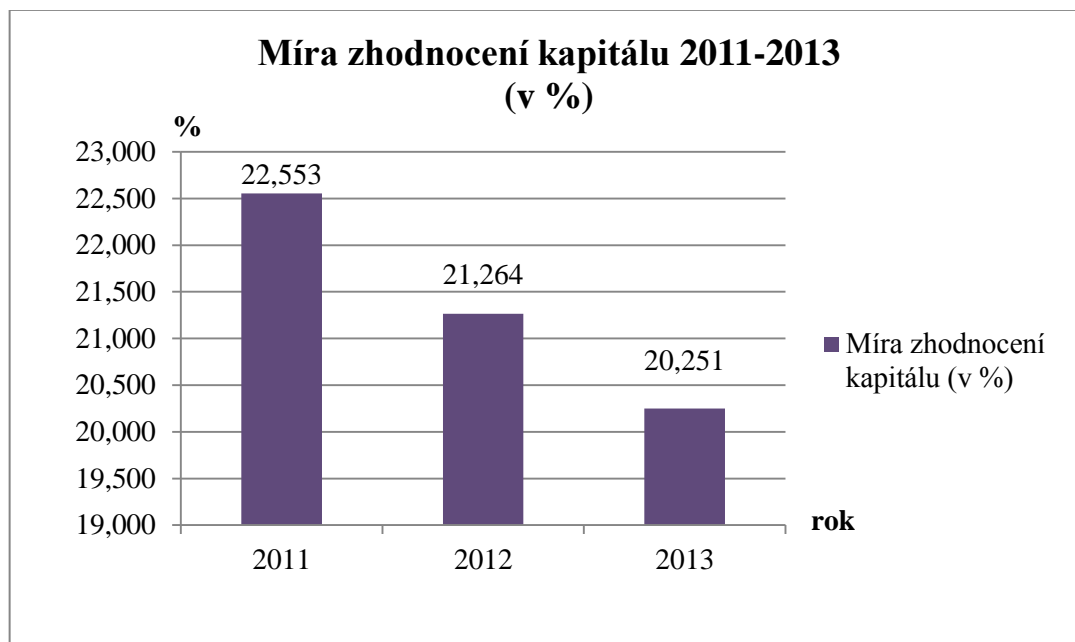
Název položky	Rok		
	2011	2012	2013
Přidaná hodnota	20 237 624,950	21 300 306,130	27 330 213,950
Průměrná hodnota kapitálu	89 733 055,470	100 169 291,600	134 960 207,000
Míra zhodnocení kapitálu (v %)	22,553	21,264	20,251

Zdroj: Výkazy organizace, vlastní zpracování

Tab. 30. Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty

Daný ukazatel vyjadřuje produkční sílu kapitálu příspěvkové organizace, tzn., kolik Kč přidané hodnoty se váže na 1 Kč kapitálu. Cílem je maximalizace hodnoty ukazatele. Výsledné hodnoty jsou procentuálním vyjádřením. Za účelem odstranění možné okamžikové odchylky jsou při výpočtech použity průměrné hodnoty celkového kapitálu, které jsou získány z mezitímních účetních závěrek dané organizace. V roce 2011 hodnota ukazatele činila 22,553 %. V roce 2012 se hodnota mírně snížila na 21,264 %. Toto snížení

bylo zapříčiněno vyšší přidanou hodnotou a současným zvýšením průměrné hodnoty kapitálu. V roce 2013 hodnota opět mírně klesla na 20,251 %, tento pokles byl způsoben vyšší přidanou hodnotou, která se zvýšila především větším přijatým transferem a vyššími výnosy, současně se zvýšil počet pracovníků, protože organizace začala 1. 7. 2013 provozovat další službu DZR. Hodnota ukazatele má klesající tendenci, což nelze hodnotit pozitivně, cílem organizace je maximalizace hodnot.



Zdroj: Vlastní zpracování

Graf 15. Vývoj míry zhodnocení kapitálu 2011-2013

5 VYHODNOCENÍ A DOPORUČENÍ

Tato kapitola bude zaměřena na jednotlivé ukazatele finanční analýzy, vyhodnocení výsledných hodnot a navržení řešení vzniklých situací.

V oblasti autarkie, která hodnotí soběstačnost organizace, byly výsledné hodnoty pozitivní. Hodnoty autarkie hlavní činnosti se v roce 2011 pohybovaly ve velmi pozitivních hodnotách, v dalších letech sice hodnoty klesly ale opravdu jen mírně pod doporučenou hranici. Tento ukazatel, prokázal, že organizace má velmi dobrou schopnost krýt své náklady pomocí výnosů, které generuje.

Celková autarkie také dopadla pro organizaci pozitivně. V roce 2011 mírně přesáhla doporučenou hranici a v dalších letech měla sice klesající tendenci, ale stále zůstávala v kladných hodnotách. Tím se prokázalo, že organizace má vyrovnané hospodaření a je schopna pokrýt výdaje svými příjmy.

V případě míry příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech se ukázalo, že organizace je ve velké míře závislá na transferu od zřizovatele, což je u těchto organizací zpravidla běžné. Ukazatel také dokázal, že příjmy jsou kryty transferem z malé části. Nabízelo by se zde doporučit získání vyššího transferu, ale tyto možnosti se bohužel v příspěvkové organizaci nedají příliš zlepšit.

Oblast rentability byla zaměřena pouze na hospodářskou činnost, protože tato činnost je realizována jako zisková. Organizace realizuje dvě hospodářské činnosti a ty byly hodnoceny jednotlivě. V případě hostinské činnosti rentabilita vykazovala mírně nižší hodnoty, ale v průběhu let měla stoupající charakter. Důvodem nižších hodnot je, že hostinská činnost je provozována v dosti malé míře, ale i tak se jeví jako efektivní. Co se týče pronájmu reklamních ploch, zde rentabilita vykazovala velmi dobré hodnoty, což svědčí o tom, že je tato hospodářská činnost velmi efektivní a je na místě doporučit organizaci, aby v ní dále pokračovala. Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z hospodářské činnosti vykazovala sice pozitivní hodnoty, ale v případě vyšší ztráty není schopen zisk z hospodářské činnosti tuto ztrátu pokrýt, což dokázala i situace v roce 2013, kdy organizace musela využít rezervní fond tvořený z ostatních titulů k vyrovnání nákladů v takové výši, aby právě zisk z hospodářské činnosti dostačoval na pokrytí ztráty z hlavní činnosti. Důvodem je malý rozsah hospodářské činnosti. Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů byl také rozdělen na dva okruhy hospodářské činnosti. U hostinské činnosti vykazoval výborné hodnoty ve srovnání s lomovým faktorem, což potvrzuje efektivnost

této činnosti. U pronájmu ploch byly hodnoty nižší než lomový faktor, ale i přesto se jeho hodnotám velmi blížily, což také poukazuje na efektivnost tohoto pronájmu. Variátor celkových nákladů posuzoval vývoj nákladů a výnosů. V prvním roce dosahoval nižší hodnoty, než je doporučována, ale dále v čase rostl i za doporučenou hodnotu 1. V roce 2012 byla hodnota přes 1, což je ale typické pro inflační ekonomiku. Pokud by hodnoty v budoucnu klesaly, bylo by možné navrhnout vyšší rozsah produkce, či snížit nároky na transfery nebo uživatelské poplatky.

V okruhu hodnocené likvidity bylo zjištěno, že organizace má dostatek peněžních prostředků na úhradu svých závazků. V případě pohotové likvidity byly zjištěny mírně vyšší hodnoty, ale stále pozitivní, pokud by se ovšem v budoucnu zvýšily, znamenalo by to, že má organizace mnoho prostředků vázaných v penězích a pohledávkách, které by bylo možné zhodnocovat jiným způsobem. Pracovní kapitál také vykazoval velmi dobré hodnoty, které poukázaly na to, že je organizace dostatečně likvidní a v případě, kdy uhradí všechny své závazky, jí stále zbyde dostatek prostředků na financování provozu.

Ukazatele aktivity dopadli také pozitivně, i když obrat kapitálu vykazoval nižší hodnoty, ale i tak tyto hodnoty prokázaly, že organizace hospodaří efektivně a vložené prostředky se vrací ve výnosech. U poměru dob obratu byly zjištěny také pozitivní hodnoty, ovšem v roce 2013 hodnota klesla, což by v budoucnu mohlo dát organizaci možnost zvýšit dobu splatnosti jejich pohledávek, aniž by se musela obávat, že tato změna bezprostředně ovlivní její solventnost. Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech poukázala na fakt, že činnost organizace je náročnější na hodnotu fixních aktiv, ty jsou vysoké především v oblasti staveb, ve kterých organizace svou činnost vykonává. Doba obratu vykazovala pozitivní hodnoty, což bylo způsobeno především tím, že organizace má rychlou splatnost pohledávek a nemá žádné dlouhodobé pohledávky. Co se týče zásob, jejich hodnoty mají ve struktuře aktiv významnější postavení, než by bylo očekáváno. Rychlost obratu zásob je velmi pozitivní. V průměru za období 2011-2013 se zásoby obrátí v objemu nákladů 65krát.

V případě ukazatelů financování lze předpokládat, že hodnoty budou velmi pozitivní, jelikož příspěvkové organizace se odlišují tím, že mají velmi malou míru cizího kapitálu ve

svých zdrojích, tudíž míra finanční nezávislosti prokázala, že je organizace finančně nezávislá a také míra věřitelského rizika je velmi nízká.

Při hodnocení investičního rozvoje bylo prokázáno, že koeficient opotřeбенí dlouhodobého majetku vykazoval po dobu všech hodnocených let nízké hodnoty. Míra investičního rozvoje prokázala, že je organizace schopna financovat investice generovanými odpisy, jelikož všechny zmiňované investice byly financovány z investičního fondu organizace.

V oblasti ukazatelů produktivity byly zjištěny dobré hodnoty, výsledkem bylo, že vypočítaný důchod organizace byl v dostatečné míře a tak organizaci vzniká rezerva na pokrytí dalších položek v oblasti mezd. Míra zhodnocení celkového kapitálu vykazovala nízké hodnoty, což se u municipálních organizací předpokládá, jelikož zde nevzniká vztah vlastního kapitálu s momentem nákladovosti.

Protože se jedná o příspěvkovou organizaci, která je ve většině financována zřizovatelem, je velmi těžké zaměřit se na stránku příjmů. Z těchto důvodů je možné navrhnout rozšíření hospodářské činnosti, protože sama nevykazuje takové zisky, aby v případě větší ztráty z hlavní činnosti byla schopna tuto ztrátu plně pokrýt. Dalším důvodem pro rozšíření je prokázání toho, že hospodářská činnost, kterou Domov pro seniory realizuje, je efektivní.

V případě hostinské činnosti by se dalo uvažovat o rozšíření v poskytování stravování na různých veřejných akcích, jelikož se tato možnost již osvědčila v roce 2013, kdy organizace poskytovala stravování dětskému týdennímu táboru. Proto by bylo přínosné v této oblasti nadále pokračovat a např. zveřejnit toto rozšíření poskytování stravování na webových stránkách Domova pro seniory.

Co se týká pronájmu ploch, tato hospodářská činnost se prokázala jako velmi efektivní, proto je možné znovu doporučit její rozšíření, např. o větší rozsah reklamních ploch, či zavedení propagace různých zdravotních pomůcek pro seniory.

Pro využití dalších možností v Domově pro seniory je možné navrhnout pronajímání společenské místnosti pro veřejnost. Pro zachování klidného prostředí klientů by se dalo navrhnout pronajímání pro zasedání různých společenských spolků a sdružení, různých kurzů, konferencí menšího rozsahu, apod.

Jako další možnost se nabízí využití rehabilitačního a masérského vybavení také pro veřejnost. V prostorách Domova se nachází sauna, vířivá vana, je zde možnost poskytování

parafinových zábalů, perličkových a podvodních masáží, inhalací, léčebné biolampy, magnetoterapie, čtyřkomorové koupele, apod. Dále jsou zde umístěny další rehabilitační pomůcky. Domov má k dispozici také fyzioterapeutku a masérku. Z důvodu takového vybavení by se dalo uvažovat o jeho využití i pro veřejnost z blízkého okolí, ve kterém mnoho takových služeb stále není k dispozici.

Jako využití možností Domova je dále možné navrhnout využití vlastní prádelny, která by za úplatu mohla prát prádlo občanům, kteří by o tuto službu projevíli zájem.

Dále by se dalo doporučit i zvýšení provozního transferu a možné zvýšení uživatelských poplatků, ovšem to lze u veřejného sektoru velmi těžce ovlivnit. Navíc možnost zvýšení uživatelského poplatku je omezena legislativou.

Z uvedených výsledků a komentářů je patrné, že organizace hospodaří efektivně, ovšem je nasnadě sledovat dané ukazatele i do budoucna, protože některé z nich měly klesající tendenci a v případě negativních hodnot by se mělo přistoupit k aktivnímu řešení konkrétních situací.

ZÁVĚR

Cílem této bakalářské práce bylo zhodnocení hospodaření Domova pro seniory, příspěvkové organizace v období 2011-2013. Zhodnocení hospodaření bylo dosaženo pomocí finanční analýzy.

Protože se jedná o veřejný sektor, který se liší od toho podnikatelského, bylo důležité v teoretické části práce charakterizovat sféru příspěvkových organizací a více přiblížit jejich zřizování, financování a samotné hospodaření.

Součástí teoretické práce také bylo objasnění problematiky finanční analýzy u příspěvkových organizací, protože jejich finanční analýza se liší od podnikatelské právě jejich specifiky.

Praktická část práce byla věnována nejprve představení samotného Domova pro seniory počínaje jeho historií, rozvojem, způsobem financování, popisem hlavní činnosti, hospodářské činnosti a v neposlední řadě způsobem vedení účetnictví organizace.

Dále se praktická část již zaměřovala na samotnou aplikaci metod finanční analýzy. V první části byla provedena vertikální a horizontální analýza aktiv i pasiv, jejíž výpočty jsou uvedeny v přílohách.

Následující rozsáhlejší část již byla koncentrována na aplikaci dílčích ukazatelů finanční analýzy, které byly vybrány na základě specifik právě hodnocené příspěvkové organizace.

Poslední kapitolou práce bylo konečné zhodnocení výsledných hodnot ukazatelů. Na jejich základě bylo doporučeno následující:

- rozšíření prvního okruhu hospodářské činnosti, tedy hostinské činnosti, která se prokázala jako efektivní, ovšem realizovaná v poměrně malé míře, proto je na místě doporučení rozšíření, např. o poskytování stravování na různých veřejných akcích, které se již osvědčilo při stravování týdenního dětského tábora. V případě rozšíření by bylo možné tuto možnost propagovat na webových stránkách Domova, ale bylo by také důležité zaměřit se spíše na menší rozsah veřejných akcí, z důvodu kapacity provozu kuchyně,
- možné rozšíření druhého okruhu hospodářské činnosti, tedy pronájmu reklamních ploch pro lékárnou, jelikož tato hospodářská činnost se projevila jako velmi efektivní a rentabilní, dalo by se proto uvažovat o jejím rozšíření, např. o další reklamní plochy, které by propagovaly různé zdravotní pomůcky pro seniory,

- pronajímání společenské místnosti pro veřejnost. Například pro zasedání různých společenských spolků a sdružení, různých kurzů, konferencí menšího rozsahu, apod.,
- poskytování rehabilitačních a masérských služeb veřejnosti, jelikož se v prostorách Domova se nachází sauna, vířivá vana, je zde možnost poskytování parafinových zábalů, perličkových a podvodních masáží, inhalací, léčebné biolampy, magnetoterapie, čtyřkomorové koupele, apod. Dále jsou zde umístěny další rehabilitační pomůcky. Domov má k dispozici také fyzioterapeutku a masérku. Tato nová zkušenost by se mohla stát úspěšnou, protože v blízkém okolí mnoho takových služeb stále není k dispozici,
- poskytování služeb prádelny pro občany, kteří by si tuto službu platili.

Samozřejmě by se dalo doporučit i zvýšení provozního transferu a možné zvýšení uživatelských poplatků, ovšem to lze u veřejného sektoru velmi těžce ovlivnit, zvláště protože tyto sociální služby jsou určeny spíše nižším a středním vrstvám naší společnosti. Z toho důvodu je nasnadě otázka, zda by toto zvýšení poplatků dokázala organizace udržet a zda by nepřišla o část produkce. Navíc možnost zvýšení uživatelského poplatku je omezena legislativou.

Z hlediska hospodaření lze Domov pro seniory hodnotit jako efektivní. I v případě společenského užitku, který vyjadřuje míru, toho, co tato služba společnost stojí a co jí služba přináší je velmi přínosný.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

1. DOMOV PRO SENIORY LOUČKA, 2010. Směrnice č. 4 Ekonomika a účetnictví. Loučka.
2. DOMOV PRO SENIORY LOUČKA, 2012. Zpráva o činnosti za rok 2011. Loučka.
3. DOMOV PRO SENIORY LOUČKA, 2013. Zpráva o činnosti za rok 2012. Loučka.
4. DOMOV PRO SENIORY LOUČKA, 2014. Zpráva o hospodaření a činnosti za rok 2013. Loučka.
5. EDMONDS, Thomas P, 2006. *Fundamental managerial accounting concepts*. 3rd ed. McGraw-Hill/Irwin. ISBN 0-07-299105-4.
6. KRAFTOVÁ, Ivana, 2002. *Finanční analýza municipální firmy*. Praha: C. H. BECK. ISBN 80-7179-778-2.
7. LIŠKA, Martin, 2013. Domov pro seniory Loučka, příspěvková organizace. Domov pro seniory Loučka, příspěvková organizace [online]. 5. 2. 2014 [cit. 2014-03-30]. Dostupné z: <http://www.dsloucka.cz/>.
8. LOVĚTÍNSKÝ, Vojtěch a Petra MYLKOVÁ, 2011. PARLAMENTNÍ INSTITUT. Fungování příspěvkových organizací v České republice a vybraných zemích Evropy [online]. Dostupné z: http://www.avpo.cz/sdata/prispevkove_organizace_v_CR_a_EU_78.pdf.
9. NOVÁKOVÁ, Štěpánka, 2006. *Účetnictví státní správy a samosprávy*. Praha: Oeconomica. ISBN 978-80-245-1068-2.
10. Obchodní rejstřík, © 2000-2014. Domov pro seniory Loučka, příspěvková organizace [online]. [cit. 2014-03-30]. Dostupné z: <http://obchodnirejstrik.cz/domov-pro-seniory-loucka-prispevkova-organizace-70850895/>.
11. OTRUSINOVÁ, Milana, 2009. *Hospodaření nepodnikatelských organizací: Studijní pomůcka pro distanční studium*. Zlín: Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně. ISBN 978-80-7318-789-7.
12. OTRUSINOVÁ, Milana a Dana KUBÍČKOVÁ, 2011. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek: po novele zákona o účetnictví*. Vyd. 1. V Praze: C. H. Beck. ISBN 978-80-7400-342-4.

13. PEKOVÁ, Jitka, Jaroslav PILNÝ a Marek JETMAR, 2012. *Veřejný sektor - řízení a financování*. Praha: Wolters Kluwer ČR. ISBN 978-80-7357-936-4.
14. PEKOVÁ, Jitka, 2004. *Hospodaření a finance územní samosprávy*. Vyd. 1. Praha: Management Press, 375 s. ISBN 80-726-1086-4.
15. STROUHAL, Jiří, 2006. *Finanční řízení firmy v příkladech*. Brno: Computer Press. ISBN 80-251-0913-5.
16. Veřejný rejstřík a Sběrka listin, © 2012-2014. Výpis z obchodního rejstříku Domov pro seniory Loučka, příspěvková organizace, Pr 1354 vedená u Krajského soudu v Brně [online]. [cit. 2014-04-04]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-vypis?subjektId=isor%3a700000752&typ=actual&klic=0ly880>.

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

PO	Příspěvková organizace
ÚSC	Územní samosprávný celek
SMV	Samostatné movité věci
FKSP	Fond kulturních a sociálních potřeb
VH	Výsledek hospodaření
FA	Fixní aktiva
OSS	Organizační složky státu
MPSV	Ministerstvo práce a sociálních věcí
DPH	Daň z přidané hodnoty
VZP	Všeobecná zdravotní pojišťovna
DZR	Domov se zvláštním režimem
DM	Dlouhodobý majetek
IF	Investiční fond
RF	Rezervní fond
DS	Domov pro seniory

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obr. 1. Ukazatele finanční analýzy municipální organizace	20
---	----

SEZNAM TABULEK

Tab. 1. Struktura aktiv v období 2010-2013	36
Tab. 2. Struktura pasiv v období 2010-2013	39
Tab. 3. Struktura aktiv v období 2011-2013	42
Tab. 4. Struktura pasiv v období 2011-2013	43
Tab. 5. Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů (v %)	45
Tab. 6. Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů (v %)	46
Tab. 7. Míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech.....	46
Tab. 8. Rentabilita nákladů doplňkové činnosti - hostinská činnost	48
Tab. 9. Rentabilita doplňkové činnosti - pronájem reklamní plochy.....	48
Tab. 10. Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti.....	50
Tab. 11. Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů - hostinská činnost	50
Tab. 12. Produkce hostinské činnosti 2011-2013	51
Tab. 13. Haléřový ukazatel nákladovosti výnosů - pronájem reklamní plochy	52
Tab. 14. Variátor celkových nákladů.....	53
Tab. 15. Okamžitá likvidita	53
Tab. 16. Pohotová likvidita.....	54
Tab. 17. Pracovní kapitál	56
Tab. 18. Obrat kapitálu	57
Tab. 19. Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků	58
Tab. 20. Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech	59
Tab. 21. Doba obratu pohledávek.....	60
Tab. 22. Rychlost obratu zásob.....	61
Tab. 23. Míra finanční nezávislosti (v %)	62
Tab. 24. Míra věřitelského rizika (v %).....	63
Tab. 25. Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku	65
Tab. 26. Míra investičního rozvoje.....	66
Tab. 27. Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty	67
Tab. 28. Osobní náklady na 1 pracovníka	68
Tab. 29. Důchod organizace	68
Tab. 30. Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty.....	69

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1. Struktura aktiv a pasiv 2011-2013.....	44
Graf 2. Vývoj ukazatelů autarkie v letech 2011-2013	47
Graf 3. Vývoj rentability nákladů doplňkové činnosti 2011-2013	49
Graf 4. Vývoj produkce hostinské činnosti 2011-2013	51
Graf 5. Vývoj haléřového ukazatele nákladovosti doplňkové činnosti 2011-2013.....	52
Graf 6. Vývoj okamžité a pohotové likvidity 2011-2013	55
Graf 7. Vývoj pracovního kapitálu 2011-2013	57
Graf 8. Vývoj obratu kapitálu a poměru dob obratu 2011-2013	59
Graf 9. Vývoj míry vázanosti FA na výnosech, doby obratu pohledávek, rychlosti obratu zásob 2011-2013	62
Graf 10. Vývoj míry finanční nezávislosti 2011-2013	63
Graf 11. Vývoj míry věřitelského rizika 2011-2013.....	64
Graf 12. Vývoj koeficientu opotřebení dlouhodobého majetku 2011-2013.....	65
Graf 13. Vývoj investičního rozvoje 2011-2013	67
Graf 14. Vývoj produktivity práce a osobních nákladů na 1 pracovníka 2011-2013.....	69
Graf 15. Vývoj míry zhodnocení kapitálu 2011-2013.....	70

SEZNAM PŘÍLOH

- P I Horizontální analýza aktiv
- P II Horizontální analýza pasiv
- P III Vertikální analýza aktiv
- P IV Vertikální analýza pasiv
- P V Výkaz zisku a ztráty 2011
- P VI Výkaz zisku a ztráty 2012
- P VII Výkaz zisku a ztráty 2013

PŘÍLOHA P I: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA AKTIV

Rozvaha k 31. 12.	Rok										
	Název položky	2010	2011	2012	2013	2010 - 2011		2011 - 2012		2012 - 2013	
						Absolutní hodnota	(%)	Absolutní hodnota	(%)	Absolutní hodnota	(%)
Aktiva celkem	86 577 770,00	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46	798 922,70	0,914	42 624 337,99	32,788	3 180 728,77	2,388	
Stálá aktiva	83 559 770,00	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75	-193 002,52	-0,232	42 002 953,27	33,503	1 682 064,00	1,324	
Dlouhodobý hmotný majetek	83 559 770,00	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75	-193 002,52	-0,232	42 002 953,27	33,503	1 682 064,00	1,324	
Pozemky	1 046 200,00	1 046 197,00	1 048 535,00	1 048 535,00	-3,00	0,000	2 338,00	0,223	0,00	0,000	
Stavby	78 725 200,00	78 220 019,28	117 608 395,05	120 170 639,05	-505 180,72	-0,646	39 388 375,77	33,491	2 562 244,00	2,132	
SMV a soubory movitých věcí	3 788 370,00	4 100 551,20	6 712 790,70	5 832 610,70	312 181,20	7,613	2 612 239,50	38,914	-880 180,00	-15,091	
Oběžná aktiva	3 018 000,00	4 009 925,22	4 631 309,94	6 129 974,71	991 925,22	24,737	621 384,72	13,417	1 498 664,77	24,448	
Zásoby	326 700,00	293 972,86	626 465,49	750 919,35	-32 727,14	-11,133	332 492,63	53,074	124 453,86	16,574	
Materiál na skladě	326 700,00	293 972,86	626 465,49	750 919,35	-32 727,14	-11,133	332 492,63	53,074	124 453,86	16,574	
Krátkodobé pohledávky	536 990,00	492 411,38	571 878,48	1 131 299,70	-44 578,62	-9,053	79 467,10	13,896	559 421,22	49,449	
Odběratelé	113 480,00	125 602,69	51 207,77	266 383,70	12 122,69	9,652	-74 394,92	-145,281	215 175,93	80,777	
Krátkodobé poskytnuté zálohy	193 400,00	162 800,00	178 800,00	198 800,00	-30 600,00	-18,796	16 000,00	8,949	20 000,00	10,060	
Daň z příjmů	0,00	0,00	20 800,00	253 000,00	0,00	0,000	20 800,00	100,000	232 200,00	91,779	
Jiné daně a poplatky	0,00	940,00	0,00	0,00	940,00	100,000	-940,00	-100,000	0,00	0,000	
Pohl. za vybr. ústředními vládními inst.	0,00	0,00	40 000,00	344 310,00	0,00	0,000	40 000,00	100,000	304 310,00	88,383	
Náklady příštích období	70 860,00	6 865,00	4 454,00	1 800,00	-63 995,00	-932,192	-2 411,00	-54,131	-2 654,00	-147,444	
Dohadné účty aktivní	140 320,00	145 379,70	147 916,50	0,00	5 059,70	3,480	2 536,80	1,715	-147 916,50	-100,000	
Ostatní krátkodobé pohledávky	18 930,00	50 823,99	128 700,21	67 006,00	31 893,99	62,754	77 876,22	60,510	-61 694,21	-92,073	
Krátkodobý finanční majetek	2 154 310,00	3 223 540,98	3 432 965,97	4 247 755,66	1 069 230,98	33,169	209 424,99	6,100	814 789,69	19,182	
Jiné běžné účty	0,00	0,00	0,00	1 458 095,00	0,00	0,000	0,00	0,000	1 458 095,00	100,000	
Běžný účet	1 887 560,00	2 953 372,10	3 140 643,78	2 573 570,51	1 065 812,10	36,088	187 271,68	5,963	-567 073,27	-22,034	
Běžný účet FKSP	28 830,00	5 677,88	35 753,19	53 499,15	-23 152,12	-407,760	30 075,31	84,119	17 745,96	33,171	
Pokladna	237 920,00	264 491,00	256 569,00	162 591,00	26 571,00	10,046	-7 922,00	-3,088	-93 978,00	-57,800	

PŘÍLOHA P II: HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA PASIV

Rozvaha k 31. 12.	Rok										
	Název položky	2010	2011	2012	2013	2010 - 2011		2011 - 2012		2012 - 2013	
						Absolutní hodnota	(%)	Absolutní hodnota	(%)	Absolutní hodnota	(%)
Pasiva celkem	86 577 770,00	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46	798 922,70	0,914	42 624 337,99	32,788	3 180 728,77	2,388	
Vlastní kapitál	84 261 270,00	84 165 522,31	127 166 107,80	128 143 105,35	-95 747,69	-0,114	43 000 585,49	33,815	976 997,55	0,762	
Jmění úč. j. a upravující položky	83 904 900,00	83 711 904,39	125 714 857,66	127 396 921,66	-192 995,61	-0,231	42 002 953,27	33,411	1 682 064,00	1,320	
Jmění účetní jednotky	83 904 900,00	83 711 904,39	125 574 319,99	127 272 624,55	-192 995,61	-0,231	41 862 415,60	33,337	1 698 304,56	1,334	
Transfery na pořízení DM	0,00	0,00	140 537,67	124 297,11	0,00	0,000	140 537,67	100,000	-16 240,56	-13,066	
Fondy účetní jednotky	302 880,00	410 783,72	1 450 604,27	746 183,69	107 903,72	26,268	1 039 820,55	71,682	-704 420,58	-94,403	
Fond odměn	900,00	900,00	900,00	900,00	0,00	0,000	0,00	0,000	0,00	0,000	
FKSP	33 000,00	8 068,62	35 110,40	57 787,36	-24 931,38	-308,992	27 041,78	77,019	22 676,96	39,242	
RF tvořený ze zlepšeného VH	90,00	30 900,09	0,00	645,87	30 810,09	99,709	-30 900,09	-100,000	645,87	100,000	
RF z ostatních titulů	77 470,00	131 474,93	57 040,79	134 402,94	54 004,93	41,076	-74 434,14	-130,493	77 362,15	57,560	
Fond reprodukce majetku, IF	191 420,00	239 440,08	1 357 553,08	552 447,52	48 020,08	20,055	1 118 113,00	82,362	-805 105,56	-145,734	
VH běžného úč. období	53 490,00	42 834,20	645,87	0,00	-10 655,80	-24,877	-42 188,33	-6532,016	-645,87	-100,000	
Cizí zdroje	2 316 500,00	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11	894 670,39	27,861	-376 247,50	-13,272	2 203 731,22	43,737	
Krátkodobé závazky	2 316 500,00	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11	894 670,39	27,861	-376 247,50	-13,272	2 203 731,22	43,737	
Dodavatelé	300 210,00	605 669,24	771 279,87	796 208,22	305 459,24	50,433	165 610,63	21,472	24 928,35	3,131	
Zaměstnanci	10 050,00	19 172,00	12 257,00	1 417 983,00	9 122,00	47,580	-6 915,00	-56,417	1 405 726,00	99,136	
Zúčt. s inst. soc. zab. a zdr. poj.	508 800,00	693 044,00	535 443,00	776 981,00	184 244,00	26,585	-157 601,00	-29,434	241 538,00	31,087	
Daň z příjmů	32 230,00	5 980,00	0,00	0,00	-26 250,00	-438,963	-5 980,00	-100,000	0,00	0,000	
Jiné přímé daně	72 140,00	160 534,00	74 636,00	90 621,00	88 394,00	55,062	-85 898,00	-115,089	15 985,00	17,639	
Jiné daně a poplatky	3 510,00	0,00	0,00	0,00	-3 510,00	-100,000	0,00	0,000	0,00	0,000	
Dohadné účty pasivní	210 510,00	264 105,02	197 582,02	280 756,89	53 595,02	20,293	-66 523,00	-33,669	83 174,87	29,625	
Ostatní krátkodobé závazky	1 179 050,00	1 462 666,13	1 243 725,00	1 676 104,00	283 616,13	19,390	-218 941,13	-17,604	432 379,00	25,797	

PŘÍLOHA P III: VERTIKÁLNÍ ANALÝZA AKTIV

Rozvaha k 31. 12.	Rok					
	2011	2012	2013	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)
Aktiva celkem	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46	100,000	100,000	100,000
Stálá aktiva	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75	95,411	96,437	95,397
Dl. hmotný majetek	83 366 767,48	125 369 720,75	127 051 784,75	95,411	96,437	95,397
Pozemky	1 046 197,00	1 048 535,00	1 048 535,00	1,197	0,807	0,787
Stavby	78 220 019,28	117 608 395,05	120 170 639,05	89,520	90,467	90,231
SMV a soubory mov. věcí	4 100 551,20	6 712 790,70	5 832 610,70	4,693	5,164	4,379
Oběžná aktiva	4 009 925,22	4 631 309,94	6 129 974,71	4,589	3,563	4,603
Zásoby	293 972,86	626 465,49	750 919,35	0,336	0,482	0,564
Materiál na skladě	293 972,86	626 465,49	750 919,35	0,336	0,482	0,564
Krátkodobé pohl.	492 411,38	571 878,48	1 131 299,70	0,564	0,440	0,849
Odběratelé	125 602,69	51 207,77	266 383,70	0,144	0,039	0,200
Kr. poskytnuté zálohy	162 800,00	178 800,00	198 800,00	0,186	0,138	0,149
Daň z příjmů	0,00	20 800,00	253 000,00	0,000	0,016	0,190
Jiné daně a poplatky	940,00	0,00	0,00	0,001	0,000	0,000
Pohl. za vybr. ústř. vlád. institucemi	0,00	40 000,00	344 310,00	0,000	0,031	0,259
Náklady příštích období	6 865,00	4 454,00	1 800,00	0,008	0,003	0,001
Dohadné účty aktivní	145 379,70	147 916,50	0,00	0,166	0,114	0,000
Ostatní kr. pohl.	50 823,99	128 700,21	67 006,00	0,058	0,099	0,050
Kr. finanční majetek	3 223 540,98	3 432 965,97	4 247 755,66	3,689	2,641	3,189
Jiné běžné účty	0,00	0,00	1 458 095,00	0,000	0,000	1,095
Běžný účet	2 953 372,10	3 140 643,78	2 573 570,51	3,380	2,416	1,932
Běžný účet FKSP	5 677,88	35 753,19	53 499,15	0,006	0,028	0,040
Pokladna	264 491,00	256 569,00	162 591,00	0,303	0,197	0,122

PŘÍLOHA P IV: VERTIKÁLNÍ ANALÝZA PASIV

Rozvaha k 31. 12.	Rok					
	2011	2012	2013	2011 (%)	2012 (%)	2013 (%)
Pasiva celkem	87 376 692,70	130 001 030,69	133 181 759,46	100,000	100,000	100,000
Vlastní kapitál	84 165 522,31	127 166 107,80	128 143 105,35	96,325	97,819	96,217
Jmění úč. j. a upr. pol.	83 711 904,39	125 714 857,66	127 396 921,66	95,806	96,703	95,656
Jmění účetní jednotky	83 711 904,39	125 574 319,99	127 272 624,55	95,806	96,595	95,563
Transfery na poč. DM	0,00	140 537,67	124 297,11	0,000	0,108	0,093
Fondy úč. jednotky	410 783,72	1 450 604,27	746 183,69	0,470	1,116	0,560
Fond odměn	900,00	900,00	900,00	0,001	0,000	0,000
FKSP	8 068,62	35 110,40	57 787,36	0,009	0,027	0,043
RF ze zlepšeného VH	30 900,09	0,00	645,87	0,035	0,000	0,000
RF z ostatních titulů	131 474,93	57 040,79	134 402,94	0,150	0,044	0,101
Investiční fond	239 440,08	1 357 553,08	552 447,52	0,274	1,044	0,415
Výsledek hospodaření	42 834,20	645,87	0,00	0,049	0,000	0,000
Cizí zdroje	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11	3,675	2,181	0,783
Krátkodobé závazky	3 211 170,39	2 834 922,89	5 038 654,11	3,675	2,181	0,783
Dodavatelé	605 669,24	771 279,87	796 208,22	0,693	0,593	0,598
Zaměstnanci	19 172,00	12 257,00	1 417 983,00	0,220	0,009	1,065
Zúč. s inst. soc. zabez. a zdr. poj.	693 044,00	535 443,00	776 981,00	0,793	0,412	0,583
Daň z příjmů	5 980,00	0,00	0,00	0,005	0,000	0,000
Jiné přímé daně	160 534,00	74 636,00	90 621,00	0,184	0,057	0,068
Dohadné účty pasivní	264 105,02	197 582,02	280 756,89	0,302	0,152	0,211
Ost. kr. závazky	1 462 666,13	1 243 725,00	1 676 104,00	1,674	0,957	1,259

PŘÍLOHA P V VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2011

Název položky	Hlavní činnost	Hospodářská činnost
Náklady celkem	28 673 794,81	63 312,51
Náklady z činnosti	28 651 065,81	63 312,51
Spotřeba materiálu	5 113 718,77	29 423,08
Spotřeba energie	1 574 215,87	3 265,20
Spotřeba jiných neskladovatelných dodávek	134 747,11	244,89
Opravy a udržování	780 943,54	435,36
Cestovné	21 597,00	0,00
Náklady na reprezentaci	20 304,40	0,00
Ostatní služby	846 680,44	335,59
Mzdové náklady	13 464 983,00	21 687,00
Zákonné sociální pojištění	4 551 255,00	7 378,00
Jiné sociální pojištění	56 930,86	18,14
Zákonné sociální náklady	231 407,20	216,87
Jiné sociální náklady	56 874,00	0,00
Daň silniční	3 810,00	0,00
Jiné daně a poplatky	3 720,00	0,00
Jiné pokuty a penále	205,00	0,00
Odpisy dlouhodobého majetku	1 656 767,76	290,24
Ostatní náklady z činnosti	133 205,86	18,14
Finanční náklady	22 729,00	0,00
Ostatní finanční náklady	22 729,00	0,00
Výnosy celkem	29 011 771,52	71 220,00
Výnosy z činnosti	21 697 169,20	71 220,00
Výnosy z prodeje služeb	21 373 011,20	71 220,00
Výnosy z pronájmu	5 400,00	0,00
Čerpání fondů	303 604,00	0,00
Ostatní výnosy z činnosti	15 154,00	0,00
Finanční výnosy	697,32	0,00
Úroky	697,32	0,00
Výnosy z transferů	7 313 905,00	0,00
Výnosy územních rozpočtů z transferů	7 313 905,00	0,00
Výsledek hospodaření před zdaněním	337 976,71	7 907,49
Daň z příjmů	270 180,00	0,00
Dodatečné odvody daně z příjmů	32 870,00	0,00
Výsledek hospodaření po zdanění	34 926,71	7 907,49

PŘÍLOHA P VI VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2012

Název položky	Hlavní činnost	Hospodářská činnost
Náklady celkem	29 380 383,16	95 195,88
Náklady z činnosti	29 097 142,16	95 195,88
Spotřeba materiálu	4 721 907,56	51 568,51
Spotřeba energie	1 724 317,05	1 731,24
Spotřeba jiných neskladovatelných dodávek	153 186,76	128,24
Opravy a udržování	323 087,04	512,96
Cestovné	24 227,00	0,00
Náklady na reprezentaci	17 479,23	0,00
Ostatní služby	890 062,07	593,11
Mzdové náklady	13 843 223,00	29 668,00
Zákonné sociální pojištění	4 656 766,00	10 088,00
Jiné sociální pojištění	56 703,82	96,18
Zákonné sociální náklady	222 140,99	296,68
Daň silniční	3 950,00	0,00
Jiné daně a poplatky	4 000,00	0,00
Odpisy dlouhodobého majetku	1 767 080,04	512,96
Náklady z drobného dl. majetku	656 625,60	0,00
Ostatní náklady z činnosti	32 386,00	0,00
Výnosy celkem	29 367 744,91	108 480,00
Výnosy z činnosti	23 129 690,84	108 480,00
Výnosy z prodeje služeb	22 853 847,90	108 480,00
Výnosy z pronájmu	9 400,00	0,00
Čerpání fondů	259 168,43	0,00
Ostatní výnosy z činnosti	7 274,51	0,00
Finanční výnosy	675,07	0,00
Úroky	675,07	0,00
Výnosy z transferů	6 237 379,00	0,00
Výnosy územních rozpočtů z transferů	6 237 379,00	0,00
Výsledek hospodaření před zdaněním	270 602,75	13 284,12
Daň z příjmů	272 600,00	0,00
Dodatečné odvody daně z příjmů	10 641,00	0,00
Výsledek hospodaření po zdanění	-12 638,25	13 284,12

PŘÍLOHA P VII VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY 2013

Název položky	Hlavní činnost	Hospodářská činnost
Náklady celkem	37 364 795,38	73 479,66
Náklady z činnosti	37 412 865,38	73 479,66
Spotřeba materiálu	6 257 951,49	37 831,92
Spotřeba energie	2 151 431,43	1 270,08
Spotřeba jiných neskladovatelných dodávek	185 599,92	94,08
Opravy a udržování	331 553,02	352,80
Cestovné	35 333,00	0,00
Náklady na reprezentaci	29 428,00	0,00
Aktivace vnitropodnikových služeb	-590,75	0,00
Ostatní služby	925 771,72	435,12
Mzdové náklady	17 903 192,00	24 478,00
Zákonné sociální pojištění	6 017 716,00	8 326,00
Jiné sociální pojištění	67 151,44	70,56
Zákonné sociální náklady	435 908,53	244,78
Daň silniční	4 300,00	0,00
Jiné daně a poplatky	4 780,00	0,00
Odpisy dlouhodobého majetku	2 057 408,68	376,32
Náklady z drobného dl. majetku	988 504,90	0,00
Ostatní náklady z činnosti	17 426,00	0,00
Výnosy celkem	37 351 315,04	86 960,00
Výnosy z činnosti	25 901 749,05	86 960,00
Výnosy z prodeje služeb	25 750 368,20	86 960,00
Výnosy z pronájmu	9 700,00	0,00
Výnosy z prodeje materiálu	6 695,00	0,00
Čerpání fondů	30 337,85	0,00
Ostatní výnosy z činnosti	104 648,00	0,00
Finanční výnosy	218,43	0,00
Úroky	218,43	0,00
Výnosy z transferů	11 449 347,56	0,00
Výnosy územních rozpočtů z transferů	11 449 347,56	0,00
Výsledek hospodaření před zdaněním	-61 550,34	13 480,34
Dodatečné odvody daně z příjmů	-48 070,00	0,00
Výsledek hospodaření po zdanění	-13 480,34	13 480,34