

Anotace

Bakalářská práce se zabývá finanční analýzou současného stavu Střední zdravotnické školy a Vyšší odborné školy zdravotnické Jihlava. Obsahuje návrhy ke zlepšení situace a zhodnocení jejich přínosu pro školu.

Klíčová slova

finanční analýza, školství, SWOT analýza, autarkie, rentabilita, likvidita, financování

Annotation

This Bachelor thesis deals with the financial analysis of the current situation in the school Střední zdravotnická škola a Vyšší odborná škola zdravotnická Jihlava. The work includes proposals for improvement and evaluation of the contributions of these proposals for the school.

Key words

financial analysis, education, SWOT analysis, autarky, profitability, liquidity, financing

Bibliografická citace práce

NAVRÁTIL, P. *Hodnocení finanční situace školy a návrhy na její zlepšení*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2007. 49 s. Vedoucí bakalářské práce Ing. Petr Mandelík, Ph.D.

Čestné prohlášení

Prohlašuji, že předložená bakalářská práce je původní a zpracoval jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem v práci neporušil autorská práva ve smyslu zákona č. 121/2000 Sb. o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským.

V Jihlavě dne 21. 5. 2007

Poděkování

Dovoluji si touto cestou poděkovat zaměstnancům Střední zdravotnické školy a Vyšší odborné školy zdravotnické Jihlava za ochotnou spolupráci a panu Ing. Petru Mandelíkovi, Ph.D. za cenné rady a připomínky při zpracování této bakalářské práce.

Obsah

1. Úvod.....	8
2. Základní údaje o organizaci	9
2.1 SWOT analýza.....	13
3. Přehled teoretických poznatků, které se váží k řešenému problému	15
3.1 Podstata finanční analýzy a její význam pro řízení.....	15
3.2 Cíle finanční analýzy a požadavky na ni kladené.....	16
3.3 Metody finanční analýzy	17
3.4 Nástroje finanční analýzy	18
3.5 Preference při výběru ukazatelů finanční analýzy	18
3.6 Oblasti finanční analýzy.....	19
3.7 Modifikace pro municipální firmy	21
3.8 Informační zdroje pro finanční analýzu	21
3.9 Dílčí ukazatele finanční analýzy municipální firmy	23
3.9.1 Autarkie	23
3.9.2 Rentabilita.....	24
3.9.3 Likvidita.....	25
3.9.4 Aktivita	26
3.9.5 Financování.....	27
3.9.6 Ukazatele investičního rozvoje nebo útlumu	29
3.9.7 Ukazatele produktivity	30
3.10 Syntetické ukazatele	31
3.10.1 Altmanův model Z-SCORE	31
3.10.2 Index IN	32
3.10.3 Model BAMF	32
3.10.4 Model KAMF.....	32
4. Interpretace získaných poznatků.....	34
4.1 Horizontální a vertikální analýza	34
4.2 Autarkie	36
4.3 Rentabilita.....	37
4.4 Likvidita	37
4.5 Aktivita.....	38
4.6 Financování.....	40
4.7 Ukazatele investičního rozvoje nebo útlumu.....	40
4.8 Altmanův index finančního zdraví.....	41
4.9 Model KAMF*.....	42
5. Celkové zhodnocení a návrhy na zlepšení současné situace	44
6. Závěr	46
7. Použitá literatura	47
8. Použité zkratky	48
9. Přílohy	49

1. Úvod

V zájmu uspokojování různých potřeb obyvatelstva musí ve fungující tržní ekonomice vedle podnikatelských subjektů existovat i subjekty, které zabezpečí produkty bez ziskového motivu. To je úkolem veřejného sektoru.

Veřejný sektor lze dělit na státní a municipální, a to podle vlastnictví a způsobu rozhodování. Do státního sektoru spadají instituce státní, do municipálního ty, které jsou ve vlastnictví municipalit, tj. obcí nebo krajů.

Tyto firmy hospodaří s prostředky, které jim byly svěřeny zejména z veřejných rozpočtů. Je proto nezbytné, aby s těmito penězi při zajišťování své činnosti hospodařily co nejefektivněji. K tomu slouží finanční analýza.

Finanční analýza sice bývá spojována s finančním řízením podnikatelských subjektů, ale s určitými modifikacemi má své místo i v řízení firem neziskového charakteru. Její pomocí lze odhalit slabiny v hospodaření neziskových společností, porovnávat s jinými subjekty nebo řešit změny v produkovaných výrobcích nebo službách.

Rozhodl jsem se v této práci aplikovat metody finanční analýzy na hospodaření Střední zdravotnické školy a Vyšší odborné školy zdravotnické Jihlava. Práce obsahuje stručnou charakteristiku této organizace, základní teoretické poznatky, ze kterých jsem při zpracování této práce vycházel, výpočet jednotlivých ukazatelů finanční analýzy, jejich vyhodnocení a návrhy na opatření, která povedou ke zlepšení současného stavu a odstranění zjištěných nedostatků.

2. Základní údaje o organizaci

Název: Střední zdravotnická škola a Vyšší odborná škola zdravotnická Jihlava



Střední zdravotnická škola a Vyšší odborná škola zdravotnická Jihlava
Husova 54, Jihlava

Adresa: Jihlava, Husova 54

e-mail: szs@ji.cz

www stránky: www.szs-ji.cz

IČO: 00638056

Název a adresa zřizovatele:

Kraj Vysočina

Žižkova 57, Jihlava



Obr. 1 Budova školy

Vedení školy

PhDr. Marie Říhová

ředitelka školy

Mgr. Radim Foit

statutární zástupce ředitelky školy

Mgr. Jana Marešová

učitelka řídící praktické vyučování

Hana Kalábová

hospodářka školy

Zdravotnická škola v Jihlavě je státní škola s právní subjektivitou. Již téměř 55 let poskytuje vzdělání v oblasti zdravotnických oborů a její spádovost v současné době přesahuje i hranice kraje Vysočina.

V současné době jsou na škole realizovány následující obory:

- SZŠ: 4letý obor všeobecná sestra zakončený maturitou
- SZŠ: 4letý obor zdravotnický asistent zakončený maturitou
- SZŠ: 3letý obor ošetrovatel zakončený závěrečnou zkouškou
- VZŠ: 3,5letý obor diplomovaná všeobecná sestra zakončený absolutoriem s titulem DiS. (denní forma)

Vedle své hlavní činnosti realizuje škola i vedlejší (hospodářskou) činnost, která spočívá v pořádání odborných kurzů, seminářů a konferencí.

Budova školy se nachází v centru města na ulici Husova a je majetkem Krajského úřadu Vysočina. Tato poloha je velice příznivá co se týče vzdálenosti autobusového či městského vlakového nádraží nebo vzhledem k umístění domova mládeže a Nemocnice Jihlava.

Součástí školy je i školní jídelna a kuchyň s kapacitou 200 obědů.

Škola nemá vlastní domov mládeže. Žákyně Střední zdravotnické školy jsou ubytovány na Domově mládeže na ulici Karolíny Světlé 2. Studenti Vyšší odborné školy zdravotnické jsou na Domově mládeže ubytováni pouze v případě volné kapacity.

K venkovnímu areálu školy patří i hřiště, využívané především v hodinách tělesné výchovy pro míčové hry. Velká část areálu je zatravněná a vytváří také ideální prostor pro relaxaci žáků i vyučujících.

Ve škole se nachází kmenové učebny a celá řada odborných učeben:

- 3 pro výuku ošetrovatelství
- pro výuku psychologie a komunikace
- pro výuku fyziky a chemie
- pro výuku výpočetní techniky
- 2 jazykové učebny
- chemická laboratoř

- tělocvična + hřiště
- knihovna + studovna
- 3 multimediální učebny

Všechny odborné učebny a převážná většina kmenových učeben jsou vybaveny televizí a videorekordérem. Multimediální učebna je zároveň vybavena dataprojektorem.

Odborné učebny pro výuku ošetrovatelství jsou velmi dobře vybaveny pomůckami i didaktickou technikou, navíc je každá učebna specializována na určitou oblast ošetrovatelské péče. Učebny plně splňují simultánní prostředí nemocnice a umožňují nácvik psychomotorických dovedností žáků a řešení problémových situací. K dispozici jsou i tři dospělé resuscitační modely a jeden model kojence (všechny se signalizačním zařízením) pro nácvik první pomoci. Pro oblast ošetrovatelství, psychologie a další lékařské předměty slouží bohatá videotéka, která je průběžně doplňována.



Obr. 2 Odborná učebna

V učebně somatologie je dostatek anatomických obrazů, mulází, názorných folií na zpětný projektor .

Učebna výpočetní techniky je zcela nová včetně nábytku (16 počítačů pro žáky a 1 pro vyučujícího) a splňuje požadavky na kvalitní výuku. Součástí učebny je dataprojektor. Celková vybavenost školy počítačovou technikou je na velmi dobré úrovni. Celkový počet počítačů je 45; všechny jsou zapojeny v síti a jsou připojeny na Internet. Žáci mohou využívat celkem 20 počítačů. Zároveň všechny kanceláře a kabinety mají

k dispozici vlastní počítač. Každý učitel, pracovník THP a žák má vytvořenou e-mail adresu. Zaměstnanci i žáci školy mají neomezený přístup na Internet.

Knihovna a studovna je napojena do systému sítě veřejných informačních služeb organizovanou Národní lékařskou knihovnou. Jejím posláním je vytvářet dobré podmínky učitelům i žákům pro získávání informací z odborných knih a časopisů (Sestra, Lékařská knihovna, Praktický lékař, Zdravotnické noviny, Psychologie, Porodní asistentka, Závislost). Odborné tituly jsou



Obr. 3 Učebna výpočetní techniky

průběžně doplňovány na základě nabídky jednotlivých nakladatelství. Studovna je vybavena kopírovacím zařízením a 5 počítači pro potřebu žáků.

Součástí knihovny je také část vyčleněna pro potřeby tzv. žákovské knihovny – tituly pro potřebu výuky českého jazyka na 4letém studiu.

OSTATNÍ SPOLUPRÁCE:

Zdravotnické školství nemůže fungovat bez těsné spolupráce se zdravotnickými zařízeními, které poskytují základnu pro odbornou praxi.

Zařízení s celoroční smlouvou pro všechny obory na SZŠ a VOŠZ:

- Nemocnice Jihlava, příspěvková organizace
- Psychiatrická léčebna Jihlava
- Ordinace praktické lékařky pro děti a dorost – MUDr. Cvrčková Jitka
- Ordinace praktické lékařky pro děti a dorost – MUDr. Fuňková Stanislava
- Dětské centrum pro ohrožené a postižené děti Jihlava
- Domov důchodců Jihlava – Lesnov

Zařízení s příležitostnou smlouvou dle potřeb odborné praxe na SZŠ nebo VOŠZ:

- Nemocnice Nové Město na Moravě, příspěvková organizace
- Nemocnice Třebíč, příspěvková organizace
- Nemocnice sv. Zdislavy, a.s. Mostiště
- Všeobecná veřejná nemocnice Počátky
- Okresní nemocnice Jindřichův Hradec, příspěvková organizace
- Terénní pracoviště a zařízení sociální péče po celé republice
- Nemocnice Havlíčkův Brod
- Nemocnice Pelhřimov

(9)

2.1 SWOT analýza

Silné stránky

Výuka je zajišťována kvalitními vyučujícími, mj. i lékaři z jihlavské nemocnice.

Dobrá možnost uplatnění absolventů (i vzhledem k odlivu kvalifikovaných zdravotnických pracovníků do zahraničí).

Budova školy se nachází na výhodném místě v centru města na ulici Husova a je majetkem Krajského úřadu Vysočina. Tato poloha je velice příznivá co se týče vzdálenosti autobusového či městského vlakového nádraží nebo vzhledem k umístění domova mládeže a Nemocnice Jihlava.

Mimoškolní aktivity jsou na vynikající úrovni (např. besedy s Policií ČR, přednášky o první pomoci, účast na cvičeníích Integrovaného záchranného sboru apod.).

Velmi dobrá prezentace školy v celorepublikovém adresáři škol.

Spolupráce se zahraničím – žáci jezdí na stáže (Anglie, Německo, Itálie).

Škola má pověst nejlepšího zařízení svého druhu v kraji.

Součástí školy je i školní jídelna a kuchyň s kapacitou 200 obědů.

Slabé stránky

Malá kapacita školy – 60 míst v ročníku, zájem žáků je větší.

Škola nemá vlastní domov mládeže. Žákyně Střední zdravotnické školy jsou ubytovány na Domově mládeže na ulici Karolíny Světlé 2. Cena ubytování je cca 800,- Kč / měsíc. Studenti Vyšší zdravotnické školy jsou na Domově mládeže ubytováni pouze v případě volné kapacity. V opačném případě je nutno počítat se zajištěním vlastního ubytování.

Příležitosti

Poptávka po pracovnících ve zdravotnictví ukazuje na potřebu vychovávat nové kvalifikované odborníky.

Hrozby

Nejasný budoucí vývoj ve školství a zdravotnictví kvůli současné politické situaci

Konkurence podobných vzdělávacích zařízení v okolních městech

3. Přehled teoretických poznatků, které se váží k řešenému problému

Finanční analýza patří mezi propracované součásti finančního řízení, avšak je pravdou, že se předpokládá její užití pro ziskově orientované firmy soukromého tržního sektoru. Finanční analýza je zvláštním druhem analýzy, která má specifické cíle.

Metodické přístupy tradičně pojímané finanční analýzy jsou využitelné pro všechny ekonomické subjekty v tradičních oblastech:

- Rentabilita (ukazatel zisku v různých podobách, rentability, operační páky).
- Likvidita (okamžitá, pohotová, běžná, ukazatel pracovního kapitálu a jeho míry).
- Tok hotovosti (v absolutní podobě, volný tok hotovosti, ukazatele finanční rentability, ale i míry oddlužení a diskontovaného peněžního toku).
- Financování (stabilita – finanční nezávislost, zadluženost – ukazatel věřitelského rizika, zadluženost vlastního kapitálu, zadluženost krátkodobá, návratnost úvěru, relace mezi ziskem a úrokem).
- Aktivita (výkonnost, vázanost a doba obratu ve vztahu k celkovému kapitálu, zásobám, pohledávkám a závazkům, včetně současné hodnoty pohledávek a závazků).
- Kapitálový trh (vybrané základní ukazatele, vnitřní hodnota akcie, rendita, doba návratnosti a potenciální reprodukční schopnost).

Specifika neziskových firem si však vynucují modifikaci tradičně užívaných metod a nástrojů. (4, s. 23)

3.1 Podstata finanční analýzy a její význam pro řízení

Při řízení ekonomického subjektu – soukromého podniku, municipální firmy – je třeba využívat informace týkající se těch stránek činnosti, které mají být řízeny. Ekonomický subjekt představuje celek, na který lze pohlížet jako na systém.

Při řízení firmy je využíván systémový přístup. V nejjednodušším vyjádření je možno systém definovat jako „soubor vzájemně spjatých prvků v určité struktuře, jemuž je vlastní cílová funkce.“ (4, s. 24)

3.2 Cíle finanční analýzy a požadavky na ni kladené

Cílem finanční analýzy firmy obvykle je:

- Posouzení dosavadního vývoje firmy a poskytnutí informací pro rozhodnutí do budoucna.
- Rozbor možných variant dalšího vývoje a výběr nejvhodnější varianty.
- Porovnání výsledků různých firem (zpravidla v zájmu srovnatelnosti jednoho oboru).
- Zpracování informací pro hodnocení firmy vnějšími partnery, věřiteli, vlastníky.

K finanční analýze je potřeba přistupovat s vědomím konkrétního cíle, jenž je stanoven, tedy definovat, které výstupní informace je třeba získat. Nemusí to být vždy souhrnný pohled na stav firmy, analýze může být podrobena pouze vybraná část finančního hospodaření firmy.

Jestliže je finanční analýza metodou hodnocení finančního hospodaření firmy, musí splňovat požadavky účelnosti (je realizována s předem vymezeným účelem, cílem), aplikovatelnosti (používají se nástroje, které jsou adekvátní praktickým možnostem a konkrétním podmínkám firmy) a tzv. informační efektivnosti (prostředky vynaložené na zpracování finanční analýzy by měly být adekvátní – neměly by přesahovat očekávané přínosy, kterých firma dosáhne v důsledku využití těchto informací pro řízení.) (4, s. 25)

3.3 Metody finanční analýzy

V závislosti na způsobu práce s daty se finanční analýza člení na:

- Finanční analýzu fundamentální – má pragmatický a heuristický charakter. Finanční analytici při ní využívají svých zkušeností, intuice a expertních odhadů. Tato metoda se využívá při velkých změnách podmínek, které vylučují využití extrapolčních metod v rámci technické finanční analýzy.
- Finanční analýzu technickou – je založena na matematicko-statistických metodách. Jde o analýzu vertikální (strukturální), v jejímž rámci se hodnotí vývoj jednotlivých prvků, a analýzu horizontální (trendovou). K nejvýznamnějším nástrojům horizontální analýzy patří časové řady a rozpoznání trendových a cyklických komponent a jejich odlišení od náhodných odchylek.
- Finanční analýzu kauzální – hodnotí příčinně důsledkové vazby mezi jevy, které mohou mít buď stochastický (náhodný, pravděpodobnostní), nebo deterministický charakter. Mezi významné metoda kauzální analýzy patří pyramidální rozklady ukazatelů.
- Finanční analýzu komparační – může být založena na srovnávání s tzv. standardními hodnotami ukazatelů (většinou doplňuje technickou analýzu). Při použití je třeba mít na zřeteli specifika ekonomického prostředí, specifika oborová, sektorová a firemní. Do komparační analýzy patří i tzv. benchmarking – porovnání firmy s nejlepším subjektem ve svém oboru.

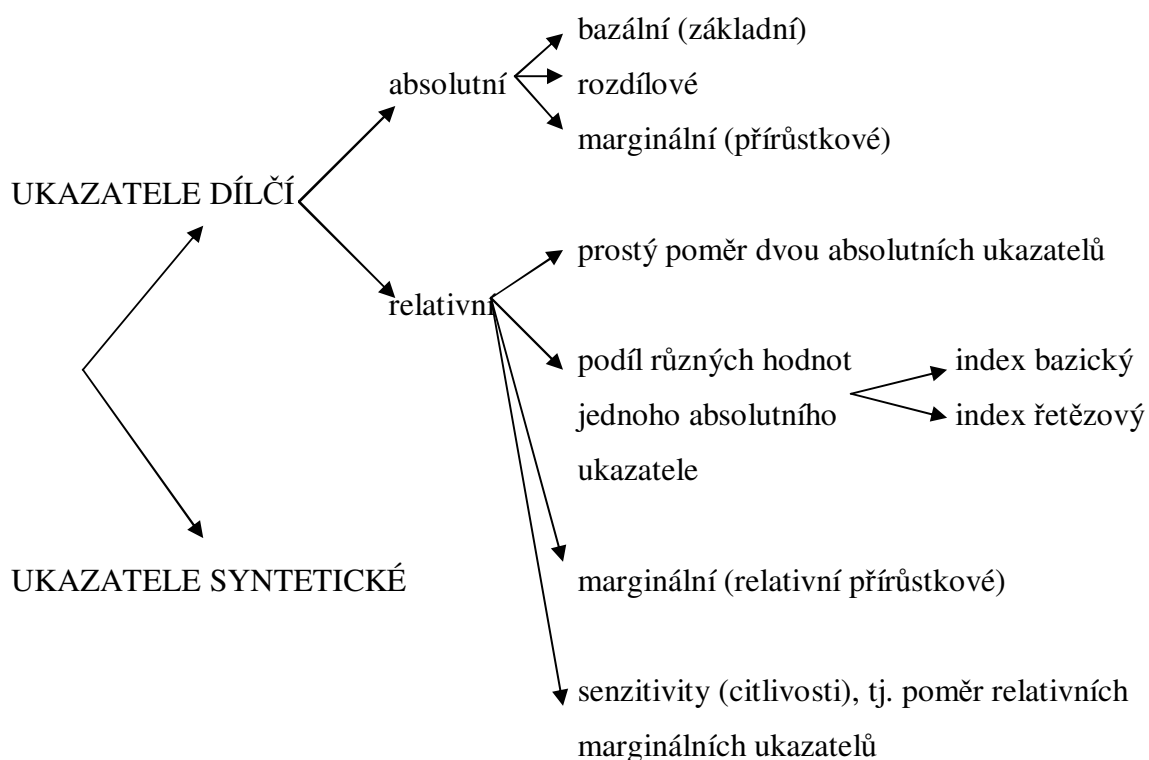
Podle časové dimenze se finanční analýza člení na:

- Finanční analýzu ex post – je orientovaná retrospektivně, na analýzu minulých dat. Získané informace jsou dále zpracovány metodami a nástroji finanční analýzy a předány k manažerskému rozhodování.
- Finanční analýzu ex ante – je orientovaná do budoucnosti, za věrohodné se považuje období 1-3, max. 5 let.

(4)

3.4 Nástroje finanční analýzy

Za základní nástroje finanční analýzy jsou považovány dílčí ukazatele finanční analýzy. Ze statistické teorie lze pro jejich charakteristiku využít definice extenzitních ukazatelů, tj. ukazatelů charakterizujících extenzitu sledovaného jevu (v případě finanční analýzy v peněžních jednotkách), jejich hodnoty jsou zpravidla absolutní čísla, a definice intenzitních ukazatelů, tj. ukazatelů zkoumajících úroveň, intenzitu zkoumaného jevu, lze je vyjádřit jako poměr dvou extenzitních ukazatelů.



Obr. 4 Struktura ukazatelů finanční analýzy podle jejich konstrukce (4, s. 27)

3.5 Preference při výběru ukazatelů finanční analýzy

Při hospodaření firmy dochází k velmi rozmanitým finančním procesům a jevům. Značnou složitost s sebou nese jejich vzájemná provázanost. Proto existuje i celá řada ukazatelů, kterými je možné finanční analýzu za použití zvolené metody provádět. Stejně jako existují racionální požadavky na provádění finanční analýzy, musí být podobné požadavky rovněž naplňovány při výběru ukazatelů, které budou pro finanční

analýzu firmy v konkrétních podmínkách aplikovány. K požadovaným vlastnostem ukazatelů patří zejména:

- srozumitelnost – ukazatel nemá být natolik složitý, aby znesnadňoval využití výstupů pro řízení. Výsledky analýzy mají být interpretovatelné jak samotnými analytiky, tak manažery.
- jednoznačnost – jejím výrazem je i častější užívání dílčích ukazatelů proti ukazatelům syntetickým. Ukazatel, který by svou konstrukcí znemožňoval jednoznačnou výstupní informaci, by znemožňoval své využití pro řízení.
- jednoduchost při dostatečné přesnosti – problém je třeba rozložit na elementární části, nelze však abstrahovat zcela od souvislostí, které jsou často příčinou komplikovanosti. Je nutné dbát na vyváženost mezi žádoucí jednoduchostí na jedné straně a na druhé straně přesností, bez níž by finanční analýza ztrácela na účelnosti.
- významnost – nástroje a metody finanční analýzy musí být adekvátní cíli, k jehož naplnění jsou určeny. Musí být relevantní pro jeho dosažení.
- neredundantnost (redundance = nadbytečnost) – finanční analýza by neměla vypracovávat redundantní výstupy. Tím dochází ke zvyšování vynaložených prostředků a redundantnost může být příčinou nesrozumitelnosti, a tím obtížnější využitelnosti výstupu při řízení. Tím by docházelo ke snižování účelnosti finanční analýzy. (4, s. 28)

3.6 Oblasti finanční analýzy

- **Rentabilita** – ukazatele rentability patří mezi základní ukazatele finanční analýzy. Prostřednictvím zisku se zjišťují náklady, které firma spotřebovala a výnosy, které získala. Firmu zpravidla zajímá relace zisku k vloženému kapitálu, k realizovaným výnosům či ke spotřebovaným nákladům. K tomu se používají poměrové ukazatele rentability. Při detailnější analýze rentability nákladů je možné zjišťovat, jak se jednotlivé druhy nákladů podílejí na zisku a soustředit se tak na nejslabší místo v nákladech firmy. K tomu slouží např. pyramidální analýza.

- **Likvidita** – likviditou se rozumí schopnost firmy přeměňovat svůj majetek v peníze a těmi vyrovnávat v krátkodobém horizontu své závazky. Orientace firmy pouze na zisk bez udržování potřebné likvidity je velmi nebezpečná a může firmu dostat do existenčních potíží. Vhodná výše likvidity také eliminuje oportunitní náklady z nevyužívání oběžných aktiv firmy.

- **Tok hotovosti** (cash flow) – ukazuje na schopnost generovat finanční prostředky. Lze použít jak absolutní ukazatel cash flow, tak i konstruovat ukazatele relativní (někdy se označují jako ukazatele finanční rentability).

- **Financování** – ukazatele financování se dělí na ty vyhodnocující stabilitu firmy a její zadluženost.
 - Stabilita firmy – míra její finanční nezávislosti, tj. podíl vlastního kapitálu na kapitálu celkovém, resp. vyjádření, do jaké míry je celkový majetek firmy kryt vlastním kapitálem.
 - Zadluženost – podíl cizího kapitálu ke kapitálu celkovému (či vlastnímu).

- **Aktivita** – ukazatele aktivity lze rozdělit do tří skupin:
 - Ukazatele výkonnosti
 - Ukazatele vázanosti
 - Ukazatele doby obratu

- **Oblast kapitálového trhu** – kapitálový trh je jako součást finančního trhu významným atributem ekonomiky napomáhající transferům peněz, finančních zdrojů, resp. pohybu kapitálu mezi stranou nabídky a poptávky. Základními poměrovými ukazateli jsou např. dividenda na akcii, dividendový výnos, zisk na akcii, míra tržního zhodnocení akcie apod.

3.7 Modifikace pro municipální firmy

U municipálních firem nepředpokládáme zisk. Výjimkou může být vedlejší činnost, která je realizována se souhlasem zřizovatele. Taková činnost představuje zhodnocení prostředků, kterými municipální firma disponuje. Tyto aktivity jsou ekonomicky racionální pouze za předpokladu jejich ziskovosti. Jinak jde o plýtvání veřejnými prostředky.

Dalším důvodem pro modifikaci finanční analýzy je způsob financování municipálních firem. Jednak s ohledem na skutečnost, že veřejné rozpočty poskytují dotace jako podíl na vybraných daních určený pro zajištění určitého veřejného produktu.

Rovněž je třeba vzít v úvahu cykličnost finančních toků dotací z veřejných rozpočtů včetně převažujícího krátkodobého přístupu ve vazbě na jednorocní rozpočty.

V neposlední řadě musíme vzít ohled na závaznou reglementaci (obecně závazné předpisy i úřední předpisy), jež určuje, které kroky při řízení financování mohou být činěny a které jsou naopak nedovoleny (či v omezené míře, např. účast municipalit na kapitálovém trhu).

Je zapotřebí rentabilitu vyhodnocovat velmi přísně u činnosti, která je doplňkem hlavního poslání municipální firmy. U hlavní činnosti je významné vyhodnocovat rentabilitu pouze ve smyslu zjištění míry ztrátovosti.

Souvislosti mezi financováním, rentabilitou i tokem hotovosti ukazují na potřebu skupiny ukazatelů, které by hodnotily finanční autarkii (soběstačnost) municipální firmy. (4, s. 52)

3.8 Informační zdroje pro finanční analýzu

- **Účetnictví** – je považováno za nejúplnější systém kvantifikovaného popisu ekonomických procesů ve firmě. Za nejdůležitější funkci účetnictví je považována funkce informační, dalšími jsou funkce evidenční, funkce důkazního prostředku nebo funkce podkladu pro rozhodování.

Zákon o účetnictví ukládá povinnost vést účetnictví správné, úplné, průkazné, srozumitelné a zajistit trvalost účetních záznamů. Vedení účetnictví musí dodržovat principy stanovené zákonem, jde zejména o:

- **Věrné a poctivé zobrazení** předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky v účetní závěrce. Věrného a poctivého obrazu je dle zákona dosaženo tehdy, pokud obsah položek účetní závěrky odpovídá skutečnému stavu. Poctivým se obraz stává aplikací účetních metod způsobem vedoucím k dosažení věrnosti.
 - **Časové rozlišení nákladů a výnosů**, tzn. že o skutečnostech, které jsou předmětem účetnictví, se účtuje do období, s nímž tyto skutečnosti časově a věcně souvisejí.
 - **Kontinuitu**, tj. účetnictví musí účetní jednotky vést od svého vzniku do svého zániku, účetnictví jednotlivých účetních období na sebe musí navazovat.
 - **Komplexnost** – účetnictví vede účetní jednotka jako celek, bez ohledu na svoji jakkoli složitou vnitřní organizační strukturu.
 - **Srovnatelnost** – účetní jednotka nesmí v průběhu účetního období měnit způsoby oceňování, postupy odepisování, postupy tvorby a použití opravných položek a rezerv, uspořádání položek účetní závěrky, obsahové vymezení těchto položek a metody konsolidace účetní závěrky.
 - **Princip historických cen** znamená, že účetní jednotky při oceňování majetku a závazků vychází z cen při jejich pořízení, resp. vzniku.
 - **Opatrnost** v podstatě znamená, že o ztrátách (byť nejistých) se účtuje, o nejistých ziscích nikoli.
- **Kalkulace** – představuje propočet hodnotové veličiny (nákladů, zisku) ve vztahu k výkonu (výrobek, služba). Hlavním problémem kalkulace je způsob vyčíslení nákladů. Zpravidla se vychází z kalkulačního členění nákladů na:
 - Náklady přímé – mají přímý vztah na kalkulační jednici (přímý materiál, přímé mzdy, ostatní přímé náklady)

- Náklady nepřímé – není možné je přímo vztáhnout na kalkulační jednici, bývají označovány jako režijní. Pro jejich kalkulaci existují různé postupy, např.:
 - Prostá kalkulace dělením
 - Rozvinutá kalkulace dělením
 - Kalkulace dělením s indexy
 - Kalkulace přirážková
- **Rozpočetnictví** – jde o proces tvorby rozpočtu a schopnost jej co nejpřesněji dodržet. (4, s. 55)

3.9 Dílčí ukazatele finanční analýzy municipální firmy

3.9.1 Autarkie

Míra autarkie ukazuje míru soběstačnosti municipální firmy. Hospodářský výsledek je totiž jako kritérium efektivnosti municipální firmy sporný ukazatel, protože municipální firmy nejsou a priori zřizovány jako ziskové firmy.

V závislosti na použitých datech může být hodnocena autarkie na bázi výnosově nákladové nebo příjmově výdajové.

Ukazatel autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

$$A_{HV-HČ} = \frac{V_{HČ}}{N_{HČ}} \times 100$$

Kde $A_{HV-HČ}$ je autarkie hlavní činnosti na nákladově výnosové bázi

$V_{HČ}$ jsou výnosy z hlavní činnosti

$N_{HČ}$ jsou náklady z hlavní činnosti

Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

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

Kde A_{CF} je autarkie na příjmově výdajové bázi celkem

P_y – příjmy

V_e – výdaje

NIP_y – neinvestiční (provozní) příjmy

NIV_e – neinvestiční (provozní) výdaje

(4, s. 101 – 105)

3.9.2 Rentabilita

Zisk jako účetní hodnota není smyslem činnosti municipálních firem. Tyto firmy však často vedle své hlavní činnosti realizují i doplňkovou (tzv. hospodářskou) činnost. Cílem hlavní činnosti je vyrovnanost nákladů a výnosů, cílem doplňkové činnosti je zisk.

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti

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

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

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

$$Z'' = \frac{zisk_{DČ}}{ztráta_{HČ}} \times 100$$

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

$zisk_{DČ}$ – hospodářský výsledek z doplňkové činnosti implicitně v kladné hodnotě

$ztráta_{HČ}$ – hospodářský výsledek z hlavní činnosti implicitně v záporné hodnotě

Pokud je hospodářský výsledek z hlavní činnosti roven nule, nelze samozřejmě ukazatel kvantifikovat. (4, s. 105 – 113)

3.9.3 Likvidita

V praxi nejčastěji hodnocenými ukazateli municipálních firem jsou ukazatele likvidity – okamžitá, pohotovostní a běžná. Který z ukazatelů firma akcentuje, záleží na tom, v jaké míře se u ní vyskytují zásoby a pohledávky.

Okamžitá likvidita

$$L_I = \frac{Pe}{KZ_V}$$

Kde L_I je okamžitá likvidita

Pe – peníze a jejich ekvivalenty

KZ_V – krátkodobé závazky

Pohotovostní likvidita

$$L_{II} = \frac{Pe + Po}{KZ_V}$$

Kde L_{II} je pohotová likvidita
 Pe – peníze a jejich ekvivalenty
 Po – pohledávky, a to krátkodobé pohledávky
 KZ_v – krátkodobé závazky

(4, s. 114 – 119)

3.9.4 Aktivita

Ukazatele aktivity znamenají doplňující ukazatele hodnocení. Prolínají totiž hodnocením ostatních ukazatelů.

Obrat kapitálu

$$\text{obrat kapitálu} = \frac{V}{K}$$

Kde V jsou výnosy celkem
 K – kapitál, celková pasiva

Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

$$\text{míra vázanosti fixních aktiv na výnosech} = \frac{FA}{V}$$

Kde FA je hodnota fixních aktiv v zůstatkové ceně
 V – výnosy celkem

Doba obratu pohledávek

$$\text{doba obratu pohledávek} = \frac{\frac{\text{øPo}}{\frac{V}{360}}}{1}$$

Kde V jsou celkové výnosy za rok ($V/360$ – výnosy za den)

øPo – průměrná hodnota pohledávek

Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

$$\text{Poměr dob obratu} = \frac{\frac{\text{øPo}}{\text{PV}}}{\frac{\text{øZv}}{\text{PN}}}$$

Kde øPo je průměrná hodnota krátkodobých pohledávek

øZv – průměrná hodnota krátkodobých závazků

PV – provozní výnosy celkem (za rok)

PN – provozní náklady celkem (za rok)

(4, s. 119 – 126)

3.9.5 Financování

U municipálních firem mají ukazatele financování, které patří v soukromém ziskovém sektoru k jednomu z nejvýznamnějších, trochu odlišnou pozici. Je třeba odlišit provozní (neinvestiční) financování od investičního, což souvisí s úzkou provázaností rozpočtu a účetnictví.

Míra finanční nezávislosti (stability)

$$\text{míra finanční nezávislosti} = \frac{VK}{K} \times 100$$

kde VK je vlastní kapitál
K – celkový kapitál

Míra věřitelského rizika

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

kde K je stav kapitálu
CK – stav cizího kapitálu

Míra oddlužování

$$\text{míra oddlužování} = \frac{CF}{\emptyset CK}, \text{ resp. } \frac{CF}{\emptyset CK_{\text{ú}}} = \frac{HV + O + \Delta R}{\emptyset CK_{\text{ú}}}$$

kde CF je vygenerovaný tok hotovosti za období
CK – stav (resp. průměrný stav) cizího kapitálu
CK_ú – úročený cizí kapitál, tj. zpravidla bankovní úvěry
HV – hospodářský výsledek celkem
O – odpisy dlouhodobého majetku celkem
ΔR – přírůstek rezerv (z doplňkové činnosti), tj. rozdíl mezi vytvořenými a zúčtovanými rezervami v období

(4, s. 126 – 132)

3.9.6 Ukazatele investičního rozvoje nebo útlumu

Municipální firmy se pohybují v podmínkách, kde neexistují pravidla tržního mechanismu, rozhodování o zabezpečování veřejných produktů je subjektivním procesem v rámci veřejné volby. Proto jsou tyto ukazatele pro ně velmi významné. Ukazují, v jaké kvantitě a kvalitě se majetek municipální firmy nachází.

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Koeficient udává, v jaké míře je investiční majetek firmy opotřebován. Hodnotu ukazatele výrazně ovlivňuje zvolený způsob odepisování.

$$k_{\text{ODM}} = \frac{\Sigma \text{PC} - \Sigma \text{ZC}}{\Sigma \text{PC}} = 1 - \frac{\Sigma \text{ZC}}{\Sigma \text{PC}}$$

kde ΣPC je souhrn pořizovacích cen dlouhodobého majetku

ΣZC je souhrn zůstatkových cen dlouhodobého majetku

Míra investičního rozvoje

Ukazuje, v jaké míře je municipální firma schopna během jednoho roku obnovit, resp. rozšířit svůj investiční majetek z odpisů. Odpisy jsou vedle zisku a rezerv hlavním zdrojem využitelným pro obnovu dlouhodobého majetku.

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

kde I_B je investice brutto

O jsou odpisy

ΣO jsou oprávky

(4, s. 133 – 136)

3.9.7 Ukazatele produktivity

Jsou výrazem produkční schopnosti a výkonnosti ve vazbě na zdroje tvorby bohatství, tj. práce nebo kapitálu.

Produktivita práce měřená pomocí přidané hodnoty

Udává, kolik peněžních jednotek vytvořené přidané hodnoty připadá na jednoho pracovníka firmy. Pro přesnější vyjádření lze využít ukazatel průměrného přepočteného počtu pracovníků.

$$PP = \frac{PH}{\bar{L}}$$

kde PP je produktivita práce

PH je přidaná hodnota

$\bar{L}$ je průměrný počet pracovníků

Míra zhodnocení celkového kapitálu pomocí přidané hodnoty

Ukazatel je vhodný k určení produkční síly kapitálu municipální firmy. Zohledňuje nejen hospodářský výsledek, ale celou přidanou hodnotu vytvořenou municipální firmou, tj. zejména osobní náklady a odpisy jako zdroje obnovovacích investic. Cílem je samozřejmě maximalizace hodnoty.

$$rK^* = \frac{PH}{\phi K} \times 100$$

kde rK^* je míra zhodnocení celkového kapitálu počítaná pomocí přidané hodnoty
 PH je přidaná hodnota (účetní)
 ϕK je celkový kapitál (průměrná hodnota)
 (4, s. 136 – 140)

3.10 Syntetické ukazatele

Jsou to jakási „seskupení“ dílčích ukazatelů, která sice neumožňují podrobný pohled na ekonomiku firmy a na místa představující její ohrožení, ale jejím výsledkem je komplexní pohled na situaci firmy. Je to v podstatě jediný vzorec skládající se z vybraných dílčích ukazatelů finanční analýzy, které tvoří jeho prvky. Jednotlivým prvkům je přisouzena určitá váha podchycující významnost daného ukazatele v kontextu s hodnoceným kritériem.

3.10.1 Altmanův model Z-SCORE

Zřejmě nejznámější syntetický ukazatel, který má mnoho různých variací. Následující model je určen pro firmy, jejichž akcie nejsou obchodovatelné na burze a je použitelný i pro municipální firmy. (4, s. 171)

$$Z\text{-SCORE} = 0,717 x_1 + 0,847 x_2 + 3,107 x_3 + 0,42 x_4 + 0,998 x_5$$

$$x_1 = \frac{PK}{A} ; x_2 = \frac{EAT}{A} ; x_3 = \frac{EBIT}{A} ; x_4 = \frac{ZK}{CK} ; x_5 = \frac{V}{A}$$

Dosaženou hodnotu je třeba zařadit do tří intervalů:

- hodnota do 1,2 zachycuje negativní výsledek, lze předpokládat, že firma směřuje k bankrotu.
- interval od 1,2 do 2,9 je pásmo nehodnotitelné (tzv. „šedá zóna“). Firma není bezprostředně ohrožena, nicméně musí být obezřetná.
- hodnota od 2,9 označuje výsledek finančně zdravých, bonitních firem.

3.10.2 Index IN

Český index finanční důvěryhodnosti IN má podobnou konstrukci. Odlišnost spočívá v modifikaci využitých dílčích ukazatelů.

Výše uvedené modely byly sestaveny pro implicitně ziskové firmy soukromého sektoru. Přestože jsou využitelné i pro municipální firmy, vznikly i nástroje, které se zaměřují na specifické stránky finanční analýzy municipálních firem.

3.10.3 Model BAMF

Vychází z koncepce bilanční analýzy při souběžném uplatnění snahy o zohlednění specifik municipálních firem. U zařazených ukazatelů je zpravidla pozitivně hodnocena jejich růstová tendence, indikátory jsou konstruovány tak, aby se jejich optimum pohybovalo kolem hodnoty 1. Model nepracuje s vahami ukazatelů, celkový výsledek představuje aritmetický průměr. Je uvažován pro municipální firmy, nezáleží na tom, zda realizují doplňkovou činnost, či nikoli. (4, s. 182)

3.10.4 Model KAMF

Vychází z koncepce klasifikační analytické metody a je zaměřen na bonitu municipální firmy. Je vytvořen ve dvou variantách:

- KAMF pro municipální firmy bez doplňkové (tj. záměrně ziskové) činnosti
- KAMF* pro municipální firmy realizující doplňkovou činnost

Do modelu KAMF je zařazen ukazatel autarkie na bázi výnosů a nákladů, ukazatel okamžité likvidity, ukazatel obratu kapitálu a ukazatel produktivity práce a osobních nákladů. Všechny ukazatele s výjimkou okamžité likvidity jsou pozitivně hodnocené při své maximalizaci. To zohledňují škály hodnocení. Celkovým výsledkem je prostý aritmetický průměr, model nepracuje s významnostními váhami jednotlivých ukazatelů. (4, s. 185)

4. Interpretace získaných poznatků

4.1 Horizontální a vertikální analýza

Horizontální analýza rozvahy	2004		2005		2006
STALÁ AKTIVA	21657864,76	-0,75%	21494373,06	-1,65%	21140496,86
OBĚŽNÁ AKTIVA	2222681,75	-1,54%	2188491,51	-12,17%	1922182,25
Pohledávky celkem	11219	+345,67%	50000	+60,00%	80000
krátk Finanční majetek celkem	2181370,3	-3,23%	2110820,64	-14,47%	1805433,71
VLASTNÍ ZDROJE KRYTÍ STALÝCH A OBĚŽNÝCH AKTIV CELKEM	21576535,08	+1,11%	21816674,14	-1,02%	21593670,88
Majetkové fondy celkem	21252763,01	+1,29%	21527262,81	-1,64%	21173386,81
Výsledek hospodaření běžného úč. období hosp. činnost	10450	-100,00%		+100,00%	31367,04
CIZÍ ZDROJE	1866020,73	+0,01%	1866190,43	-21,28%	1469008,23
Krátkodobé závazky celkem	1856323,18	+0,53%	1866190,43	-21,28%	1469008,23

Horizontální analýza výsledovky	2004		2005		2006
Náklady celkem - hospodářská činnost	20703761,95	-3,35%	20010762,45	-13,76%	17258016,2
Náklady celkem - hlavní činnost	9550	-100,00%		+100,00%	43418
Spotřeba materiálu - hlavní činnost	1371093,82	-5,44%	1296542,1	-10,23%	1163944,49
Spotřeba materiálu - hospodářská činnost	1100	-100,00%		+100,00%	8164
Spotřeba energie - hlavní činnost	1193302,5	-15,71%	1005797,5	-7,89%	926441,5
Spotřeba energie - hospodářská činnost	950	-100,00%		+100,00%	
Opravy a udržování	421153,94	-9,04%	383074,05	-23,24%	294065,4
Mzdové náklady - hlavní činnost	11882800	-2,97%	11529900	-17,44%	9518915
Mzdové náklady - hospodářská činnost	7500	-100,00%		+100,00%	24920
Výnosy celkem - hlavní činnost	20703761,95	-2,50%	20187148,81	-14,48%	17263590,24
Výnosy celkem - hospodářská činnost	20000	-100,00%		+100,00%	69211
Tržby z prodeje služeb - hlavní činnost	1133733	-14,33%	971311	-18,10%	795510
Tržby z prodeje služeb - hospodářská činnost	20000	-100,00%		+100,00%	29400
Příspěvky a dotace na provoz	19244802,45	-1,03%	19045918,55	-15,47%	16100006,74

Vertikální analýza rozvahy	2004		2005		2006	
AKTIVA CELKEM	23442555,81	100,00%	23682864,57	100,00%	23062679,11	100,00%
STÁLÁ AKTIVA	21657864,76	92,39%	21494373,06	90,76%	21140496,86	91,67%
OBĚŽNÁ AKTIVA	2222681,75	9,48%	2188491,51	9,24%	1922182,25	8,33%
Zásoby celkem	30092,45	0,13%	27670,87	0,12%	36748,54	0,16%
Pohledávky celkem	11219	0,05%	50000	0,21%	80000	0,35%
krátk Finanční majetek celkem	2181370,3	9,31%	2110820,64	8,91%	1805433,71	7,83%
PASIVA CELKEM	23442555,81	100,00%	23682864,57	100,00%	23062679,11	100,00%
VLASTNÍ ZDROJE KRYTÍ STÁLÝCH A OBĚŽNÝCH AKTIV CELKEM	21576535,08	92,04%	21816674,14	92,12%	21593670,88	93,63%
Majetkové fondy celkem	21252763,01	90,66%	21527262,81	90,90%	21173386,81	91,81%
Finanční a peněžní fondy celkem	313321,27	1,34%	113024,97	0,48%	388917,03	1,69%
Výsledek hospodaření běžného úč. Období hosp činnost	10450	0,04%		0,00%	31367,04	0,14%
CIZÍ ZDROJE	1866020,73	7,96%	1866190,43	7,88%	1469008,23	6,37%
Krátkodobé závazky celkem	1856323,18	7,92%	1866190,43	7,88%	1469008,23	6,37%

Vertikální analýza výsledovky	2004		2005		2006	
Celkové výnosy	20723762	100,00%	20187148,81	100,00%	17332801	100,00%
Příspěvky a dotace na provoz	19244802,45	92,86%	19045918,55	94,35%	16100006,74	92,89%
Tržby z prodeje služeb - hlavní činnost	1133733	5,47%	971311	4,81%	795510	4,59%
Tržby z prodeje služeb - hospodářská činnost	20000	0,10%		0,00%	29400	0,17%
Celkové náklady	20713312	100,00%	20010762,45	100,00%	17301434	100,00%
Spotřeba materiálu - hlavní činnost	1371093,82	6,62%	1296542,1	6,48%	1163944,49	6,73%
Spotřeba materiálu - hospodářská činnost	1100	0,01%		0,00%	8164	0,05%
Spotřeba energie - hlavní činnost	1193302,5	5,76%	1005797,5	5,03%	926441,5	5,35%
Spotřeba energie - hospodářská činnost	950	0,00%		0,00%		0,00%
Opravy a udržování	421153,94	2,03%	383074,05	1,91%	294065,4	1,70%
Mzdové náklady - hlavní činnost	11882800	57,37%	11529900	57,62%	9518915	55,02%
Mzdové náklady - hospodářská činnost	7500	0,04%		0,00%	24920	0,14%
Zákonné sociální pojištění	4098047	19,78%	4006480	20,02%	3274019	18,92%
Ostatní sociální pojištění	48857	0,24%	50060	0,25%	42864	0,25%
Zákonné sociální náklady	228140	1,10%	220000	1,10%	181000	1,05%
Ostatní sociální náklady	4822,7	0,02%	11249	0,06%	2890	0,02%

Výše majetku a zdrojů krytí školy je poměrně stabilní, nedochází k výrazným výkyvům. Roste pouze položka pohledávek (o 345 %, resp. 60 %), avšak v absolutních číslech se o nijak výrazné zvýšení nejedná. V roce 2006 získala škola asi o 3 miliony Kč nižší dotace na provoz, což se projevuje poklesem prakticky všech položek výsledovky, ať už nákladových, nebo výnosových. Škola je velmi málo zadlužena, cizí zdroje tvoří jen asi 8 % pasiv, v roce 2006 dokonce jen 6,4 %.

Velkou většinu majetku školy tvoří stálá aktiva, jde zejména o hmotný dlouhodobý majetek – budova školy a zařízení. Stejně tak v pasivech je nejvyšší položkou fond dlouhodobého majetku.

Přes 90 % výnosů tvoří příspěvky a dotace na provoz. Nejvýznamnější položkou nákladů jsou osobní náklady a sociální pojištění. Ostatní náklady jsou zanedbatelné, tvoří maximálně několik procent celkových nákladů.

4.2 Autarkie

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

$$A_{HV-H\check{C}} = \frac{V_{H\check{C}}}{N_{H\check{C}}} \times 100 = \begin{array}{ccc} 2004 & 2005 & 2006 \\ 100 \% & 100,88 \% & 100,03 \% \end{array}$$

Ukazatel udává, nakolik je nezisková firma finančně soběstačná. Hodnota se ve sledovaném období pohybuje kolem 100 %, v letech 2005 a 2006 je mírně vyšší. Autarkie je tedy ideální, pokud by výrazně přesáhla hranici 100 %, bylo by třeba zjistit příčiny a zvážit, zda by případně nebylo lepší využít prostředky z dotací jiným způsobem. (dle 4, s. 102)

4.3 Rentabilita

Rentabilita nákladů doplňkové činnosti

	2004	2005	2006
$r_{NDČ} = \frac{HV_{DČ}}{N_{DČ}} \times 100$	109,42 %	nebyla realizována	59,41 %

Cílem je samozřejmě maximalizace tohoto ukazatele. Doplňková činnost je totiž municipálním firmám povolována pouze za předpokladu její ziskovosti, aby nedocházelo k mrhání veřejnými prostředky. V letech, kdy škola realizovala doplňkovou činnost, dosahovala rentabilita této činnosti velmi vysokých hodnot. Pouze v roce 2005 škola doplňkovou činnost přerušila.

Míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti nemá pro školu význam, protože hlavní činnost ztrátou ani v jednom roce sledovaného období neskončila.

4.4 Likvidita

Okamžitá likvidita

	2004	2005	2006
$L_I = \frac{Pe}{KZ_V}$	1,1751	1,131	1,229

Pohotová likvidita

	2004	2005	2006
$L_{II} = \frac{Pe + Po}{KZ_V}$	1,1811	1,1578	1,2834

Pracovní kapitál

	2004	2005	2006
PK = OA – KZ =	366358,57	322301,1	453174

Hodnota okamžité likvidity se většinou pro firmy soukromého sektoru doporučuje kolem 0,2 – 0,5 (4, s. 115). U municipálních firem však tato hodnota bývá vyšší, zejména koncem roku. To ukazuje na potřebu lepšího zhodnocování peněžních prostředků. Je však třeba vzít v úvahu míru regulace této oblasti - pravidla financování a hospodaření příspěvkových organizací.

Pohotová likvidita by se měla pohybovat kolem hodnoty 1 (4, s. 116). Hodnota se příliš neliší od hodnoty likvidity okamžité, protože má velkou většinu prostředků na bankovních účtech a nemá příliš vysoké pohledávky.

Pracovní kapitál jsou prostředky, které má škola k dispozici pro běžný provoz, tj. jedná se o jakýsi „manipulační prostor“ managementu. Hodnota pracovního kapitálu se pohybuje mezi 300 a 400 tisíci Kč, v roce 2006 se zvýšila na 453174 Kč. Velkou část představují opět peníze uložené na bankovních účtech.

Celkově lze školu hodnotit jako vysoce likvidní. Škola drží většinu prostředků na účtech v bankách, na což upozorňuje zejména vysoká hodnota okamžité likvidity.

4.5 Aktivita

Obrat kapitálu

V	2004	2005	2006
obrat kapitálu = $\frac{V}{K}$ =	0,884	0,8523	0,7515

Obrat kapitálu ukazuje, kolikrát se vložený kapitál „vrátí“ do fungování municipální firmy. Cílem je maximalizace tohoto ukazatele.

Zde se však hodnota ukazatele stále snižuje, zejména mezi roky 2005 a 2006. To je způsobeno především snížením výnosů v roce 2006 kvůli nižší dotaci.

Míra vázanosti fixních aktiv na výnosech

	FA	2004	2005	2006
míra vázanosti fixních aktiv na výnosech =	$\frac{FA}{V}$	2,038	2,415	2,847

Odráží míru vázanosti fixních aktiv na jednotce výnosů, a to v zůstatkových cenách. To znamená, že upozorňuje na míru náročnosti oboru na dlouhodobý majetek.

Hodnota se mezi každým rokem výrazně zvyšuje, zejména mezi posledními dvěma roky kvůli poklesu výnosů.

Doba obratu pohledávek

	$\frac{\emptyset Po}{\frac{V}{360}}$	2004	2005	2006
doba obratu pohledávek =	$\frac{\emptyset Po}{\frac{V}{360}}$	0,1948	0,8916	1,6615

Pohledávky školy se pohybují pouze v řádu několika desítek tisíc Kč, proto je hodnota nízká.

Poměr dob obratu krátkodobých pohledávek a krátkodobých závazků

	$\frac{\frac{\emptyset Po}{PV}}{\frac{\emptyset Zv.}{PN}}$	2004	2005	2006
Poměr dob obratu =	$\frac{\frac{\emptyset Po}{PV}}{\frac{\emptyset Zv.}{PN}}$	0,00604	0,0265	0,0543

Ukazatel zjišťuje míru souladu mezi dobami splatnosti pohledávek a závazků ve vazbě na provozní náklady a výnosy. V případě vyrovnaného stavu mezi oběma obratovými hodnotami by ukazatel dosáhl stavu kolem hodnoty 1. V tomto případě je hodnota nižší,

což znamená, že škola má prostor pro zvyšování doby splatnosti svých pohledávek, aniž by ohrozila svoji solventnost. (4, s. 124)

4.6 *Financování*

Míra finanční nezávislosti

$$\text{míra finanční nezávislosti} = \frac{\text{VK}}{\text{K}} \times 100 = \begin{array}{ccc} \text{2004} & \text{2005} & \text{2006} \\ 0,920 & 0,921 & 0,936 \end{array}$$

Ukazatel míry finanční nezávislosti je u municipálních firem hodnocen negativně při hodnotě pod 50 %, hodnota nad 70 % už je velmi dobrá (4, s. 127). Zde se hodnota stabilně drží dokonce nad 90%ní hranicí.

Míra věřitelského rizika

$$\text{míra věřitelského rizika} = \frac{\text{CK}}{\text{K}} = \begin{array}{ccc} \text{2004} & \text{2005} & \text{2006} \\ 0,079599714 & 0,078799 & 0,063696 \end{array}$$

Tento ukazatel hodnotí míru účasti cizího kapitálu na finančních zdrojích. Zde dosahuje nízkých hodnot, protože škola není příliš zadlužena.

4.7 *Ukazatele investičního rozvoje nebo útlumu*

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

$$k_{\text{ODM}} = \frac{\Sigma \text{PC} - \Sigma \text{ZC}}{\Sigma \text{PC}} = 1 - \frac{\Sigma \text{ZC}}{\Sigma \text{PC}} = \begin{array}{ccc} \text{2004} & \text{2005} & \text{2006} \\ 0,331321144 & 0,388048 & 0,400245 \end{array}$$

Koeficient udává, v jaké míře je dlouhodobý majetek opotřebován. Protože vychází z oprávek, je hodnota velmi ovlivněna zvoleným způsobem odepisování.

Dlouhodobý majetek školy není z tohoto pohledu příliš opotřebován, v roce 2006 dosáhla míra opotřebení 40 %.

4.8 Altmanův index finančního zdraví

Použil jsem model pro firmy, jejichž akcie nejsou obchodovatelné na burze cenných papírů, ten se hodí i pro zhodnocení finančního zdraví municipální firmy.

$$Z\text{-SCORE} = 0,717 x_1 + 0,847 x_2 + 3,107 x_3 + 0,42 x_4 + 0,998 x_5$$

$$x_1 = \frac{\text{PK}}{\text{A}} ; x_2 = \frac{\text{EAT}}{\text{A}} ; x_3 = \frac{\text{EBIT}}{\text{A}} ; x_4 = \frac{\text{ZK}}{\text{CK}} ; x_5 = \frac{\text{V}}{\text{A}}$$

Tabulka vypočtených hodnot:

	2004	2005	2006
x1	0,015628	0,013609041	0,019649669
x2	0,000446	0,007447847	0,001360076
x3	0,000446	0,007447847	0,001360076
x4	11,38935	11,53540521	14,39099961
x5	0,884023	0,853239216	0,875316728
Z-SCORE	5,67875	5,735609397	6,937252483

Altmanův index dosahuje velmi vysokých hodnot, vyšších než 2,9, což je hranice finančně zdravých a bonitních společností. Je tomu tak zejména díky čtvrtému ukazateli – poměr základního kapitálu a cizích zdrojů. Škola je totiž zadlužena jen velmi málo, a

tak tento ukazatel nabývá vysokých hodnot a výrazně zvyšuje hodnotu Z-SCORE, přestože je mu v modelu přiřazena nízká váha.

4.9 Model KAMF*

Do modelu KAMF jsou zařazeny tyto ukazatele:

- ukazatel autarkie na bázi výnosů a nákladů
- ukazatel okamžité likvidity
- ukazatel obratu kapitálu
- ukazatel produktivity práce modifikovaný na poměr přidané hodnoty a osobních nákladů

Protože škola realizuje i doplňkovou činnost, bude použita modifikace tohoto modelu KAMF*, která navíc obsahuje ukazatel rentability doplňkové činnosti a ukazatel míry pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti. Ten však bude ponechán stranou, protože škola ztráty z hlavní činnosti nedosahuje.

Výsledné hodnoty se dosadí do stupnice:

	škála hodnocení				
	1 velmi dobrý	2 dobrý	3 střední	4 špatný	5 alarmující
V/N	> 100 %	= 100 %	> 90 %	> 80 %	< 80 %
HVDČ/NDČ	>30%	> 5 %	> 5 %	< 5 %	záporná hodnota
$zisk_{DČ}/ztráta_{HČ}$	> 100 %	= 100 %	> 90 %	> 80%	< 80 %
FM/KCK	>40 % et <60 %	>20 % et < 40 %	> 60 %	< 20 %	< 15 %
V/ ØK	> 300 %	> 200 %	> 100 %	> 80 %	< 80 %
PH/ON	> 200 %	> 150 %	> 120 %	> 100 %	< 100 %

Všechny ukazatele, kromě okamžité likvidity, jsou pozitivně hodnoceny při své maximalizaci. Celková klasifikace se následně provede prostým aritmetickým průměrem.

Tabulka vypočtených ukazatelů a jejich zařazení do škál:

	2004	2005	2006
V/N	100,05%	100,88%	100,18%
HV _{DČ} /N _{DČ}	109,42%	xxx*	59,41%
zisk _{DČ} /ztráta _{HČ}	xxx	xxx	xxx
FM/KCK	117,51%	113,11%	122,90%
V/ øK	88,40%	85,24%	75,16%
PH/ON	219,11%	223,30%	224,22%

* v roce 2005 škola doplňkovou činnost nerealizovala

	1	2	3	4	5
V/N	>100%				
HV _{DČ} /N _{DČ}	>30%				
zisk _{DČ} / ztráta _{HČ}					
FM/KCK			>60%		
V/ øK				2004, 2005 >80%	2006 <80%
PH/ON	>200%				

Celkové hodnocení:

2004: $(1+1+3+4+1)/5 = 2$

2005: $(1+3+4+1)/4 = 2,25$

2006: $(1+1+3+5+1)/5 = 2,2$

Hodnocení pomocí modelu KAMF* vyznívá pro školu příznivě. Její hodnocení se pohybuje v blízkosti stupně 2, tedy „dobrý“. Přispívá k tomu zejména autarkie a doplňková činnost, které jsou hodnoceny stupněm 1 – „velmi dobrý“, a také vysoká produktivita práce, rovněž hodnocena nejvyšším stupněm. Naopak jednoznačně nejhůře vyznívá obrat kapitálu, který se mezi posledními dvěma roky sledovaného období posunul ze stupně 4 „špatný“ až na poslední úroveň 5 „alarmující“. Okamžitá likvidita je hodnocena středním stupněm.

5. Celkové zhodnocení a návrhy na zlepšení současné situace

Celkově lze situaci školy hodnotit pozitivně. Škola nemá finanční problémy a nedělá jí problémy dostát svým závazkům. Autarkie se pohybuje kolem hodnoty 100 %, což je ideální, protože se škola finančně soběstačná a zároveň nedochází k plýtvání veřejnými zdroji. Velmi rentabilní je hospodářská činnost školy. Přesto se v jejím hospodaření najdou slabá místa. Pokusím se navrhnout taková opatření, která přispějí ke zlepšení současného stavu.

Zjistit, zda škola nevlastní nepotřebný majetek

Problémem je příliš nízká hodnota obratu kapitálu, na což upozorňuje i experimentální model KAMF. Navíc je vidět negativní trend, hodnota se stále snižuje.

To je způsobeno jednak snížením výnosů v roce 2006 v důsledku nižší dotace, ale může to také naznačovat, že má škola v evidenci příliš mnoho majetku. Jeho největší část tvoří dlouhodobý majetek. Škola by měla zvážit, zda potřebuje všechnen majetek, který má v evidenci, příp. by měla prověřit, zda je možné vložený majetek redukovat. Bylo by třeba hlubší analýzy, kterou v rámci této práce nelze dost dobře provést, např. inventarizace majetku. Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku udává, že dlouhodobý majetek školy je odepsán pouze asi ze 40 %. Jedná se tedy o relativně nový majetek. Je třeba zjistit, zda škola nevlastní majetek nepoužívaný nebo nepotřebný a případně se takového majetku zbavit prostřednictvím kraje jako zřizovatele.

Škola se může též pokusit zvýšit výnosy např. prostřednictvím doplňkové činnosti, nyní tvoří přes 92 % výnosů dotace.

Zvážit zhodnocení finančních prostředků

Dalším problémem je vysoká hodnota okamžité likvidity. Ta je způsobena tím, že škola drží velké množství peněžních prostředků na bankovních účtech, kde v podstatě „leží ladem“ a příliš se nezhodnocují kvůli nízkým úrokovým sazbám. U municipálních firem bývá obvyklé, že je hodnota likvidity vyšší než u běžných podnikatelských subjektů. Přesto by však škola měla zvážit, zda své prostředky nechá zhodnotit. Samozřejmě je třeba vzít v úvahu míru regulace v této oblasti. Ta některá řešení zcela vylučuje či

v některých oblastech rozhodnutí managementu školy velmi omezuje, např. investice volných prostředků na kapitálovém trhu. To je velmi problematické z důvodu rizikovosti, takže by mohlo dojít ke znehodnocení nebo ztrátě veřejných prostředků. V úvahu by mohlo připadat např. využití různých krátkodobých termínovaných účtů. Ty mají sice vyšší výnos než běžné účty v bankách, avšak rozdíly nejsou příliš velké. Dle mého soudu tedy nestojí za to, aby škola kvůli zvýšení výnosu investovala své peníze do těchto produktů. Zbytečně by tím omezovala svoji solventnost např. v případě nenadálých nákladů. Použití prostředků na doplňkovou činnost není možné, protože školský zákon v § 134 a § 135 toto zakazuje a nařizuje přísné oddělení prostředků na hlavní a doplňkovou činnost školy.

Rozšířit doplňkovou činnost

Jako vhodné se jeví rozšíření doplňkové činnosti. Ta spočívá v pořádání různých kurzů, konferencí a seminářů jak pro odborníky, tak pro veřejnost. Jedná se nejen o aktivity týkající se problematiky zdravotnictví, ale např. i o kurzy počítačové gramotnosti apod. Rentabilita této činnosti je velmi vysoká a dle zájmu a ohlasů ze strany odborné i laické veřejnosti by její rozšíření do budoucna stálo za úvahu.

6. Závěr

Cílem práce bylo zhodnocení finančního zdraví Střední zdravotnické školy a Vyšší odborné školy zdravotnické Jihlava pomocí metod finanční analýzy.

Práce obsahuje základní informace o této škole, o jejím vybavení a vzdělávacích službách, které poskytuje. Rovněž je vypracována SWOT analýza silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb.

Dále práce zahrnuje přehled teoretických poznatků vážících se jednak k problému finanční analýzy obecně a také k potřebě její modifikace pro municipální firmy. Jsou zmíněny cíle, nástroje a metody finanční analýzy a je uveden přehled informačních zdrojů finanční analýzy. Následuje uvedení poměrových ukazatelů a soustav ukazatelů, které připadají v úvahu.

V další kapitole následuje samotná analýza hospodaření školy, a to prostřednictvím horizontální a vertikální analýzy rozvahy a výkazu zisku a ztráty a poměrových ukazatelů. Ke zjištěným výsledkům je připojen krátký komentář. Rovněž jsem provedl výpočet dvou soustav poměrových ukazatelů. Prvním je Altmanův index finančního zdraví, který je určen primárně pro běžné podnikatelské subjekty, avšak lze jej použít i pro neziskové firmy. Dále jde o experimentální model KAMF, který je určen přímo pro municipální firmy, u kterých se nepředpokládá tvorba zisku (přesněji se jedná o variaci KAMF* určenou pro municipální firmy realizující doplňkovou činnost).

V poslední části práce jsem se pokusil zformulovat návrhy na opatření, která by měla odstranit zjištěné nedostatky zlepšit současný stav školy.

7. Použitá literatura

1. HAMERNÍKOVÁ, Bojka. *Financování ve veřejném a neziskovém nestátním sektoru*. Praha: Eurolex Bohemia, 2000. 213 s. ISBN 80-902752-3-0
2. HAMERNÍKOVÁ, Bojka. *Veřejné finance*. Praha: Eurolex Bohemia. 2004. 355 s. ISBN 80-86432-88-2
3. KONEČNÝ, Miloš. *Finanční analýza a plánování* (skriptum). Brno. 2004. 102 s. ISBN 80-214-2564-4
4. KRAFTOVÁ Ivana. *Finanční analýza municipální firmy*. Praha: C. H. Beck. 2002. 206 s. ISBN 80-7179-778-2
5. LAJTKEPOVÁ, Eva. *Veřejné finance*. Brno: Akademické nakladatelství CERM. 2005. 115 s. ISBN 80-214-2870-8
6. OCHRANA, František. *Manažerské metody ve veřejném sektoru : teorie, praxe a metodika uplatnění*. Praha: Ekopress. 2002. ISBN 80-861-1951-3
7. SEKERKA Bohuslav. *Finanční analýza společnosti na bázi účetních výkazů*. Praha: PROFESS 1997. 172 s. ISBN 80-85235-40-4
8. SVĚTLÍK, Jaroslav. *Marketingové řízení školy*. Praha: ASPI. 2006. 300 s. ISBN 80-7357-176-5
9. /online/ Internetové stránky Střední zdravotnické školy a Vyšší odborné školy zdravotnické Jihlava – dostupné z: <http://www.szs-ji.cz>
10. Zákon č. 561/2004 Sb. o předškolním, základním, středním, vyšším odborném a jiném vzdělávání (školský zákon) ve znění pozdějších předpisů

8. Použité zkratky

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

A_{CF} – autarkie na příjmově výdajové bázi celkem

CK – stav cizího kapitálu

CK_u – úročený cizí kapitál, tj. zpravidla bankovní úvěry

CF – vygenerovaný tok hotovosti za období

EAT – čistý zisk po zdanění

$EBIT$ – zisk před úroky a zdaněním

FA – hodnota fixních aktiv v zůstatkové ceně

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

HV – hospodářský výsledek celkem

I_B – investice brutto

K – kapitál, celková pasiva

KZ – krátkodobé závazky

L_I – okamžitá likvidita

L_{II} – pohotová likvidita

NIP_y – neinvestiční (provozní) příjmy

NIV_e – neinvestiční (provozní) výdaje

$N_{H\check{C}}$ – náklady z hlavní činnosti

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

O – odpisy

OA – oběžná aktiva

Pe – peníze a jejich ekvivalenty

PH – přidaná hodnota

PN – provozní náklady celkem (za rok)

Po – krátkodobé pohledávky

PP – produktivita práce

PV – provozní výnosy celkem (za rok)

P_y – příjmy

$r_{ND\check{C}}$ – rentabilita nákladů doplňkové činnosti

rK^* – míra zhodnocení celkového kapitálu počítaná pomocí přidané hodnoty

V – výnosy celkem

V_e – výdaje

V_{HC} – výnosy z hlavní činnosti

VK – vlastní kapitál

Z'' – míra pokrytí ztráty z hlavní činnosti ziskem z doplňkové činnosti

$zisk_{DC}$ – hospodářský výsledek z doplňkové činnosti implicitně v kladné hodnotě

$ztrata_{HC}$ – hospodářský výsledek z hlavní činnosti implicitně v záporné hodnotě

ΔR – přírůstek rezerv (z doplňkové činnosti), tj. rozdíl mezi vytvořenými a zúčtovanými rezervami v období

ΣO – oprávk

ΣPC – souhrn pořizovacích cen dlouhodobého majetku

ΣZC – souhrn zůstatkových cen dlouhodobého majetku

ϕL – průměrný počet pracovníků

ϕK – průměrný celkový kapitál

ϕPo – průměrná hodnota krátkodobých pohledávek

ϕZv – průměrná hodnota krátkodobých závazků

9. Přílohy

Rozvaha za roky 2004 – 2006

Výkaz zisku a ztráty za roky 2004 – 2006

ROZVAHA					
AKTIVA - Název položky	Účet	Pol. č.	Stav v 2004	Stav v 2005	Stav v 2006
A. STÁLÁ AKTIVA					
součet položek 09+15+26+33+41		1	21657864,76	21494373,06	21140496,9
1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK					
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	012	2			
Software	013	3	139903,4	139903,4	139903,4
Ocenitelná práva	014	4			
Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	018	5	240200,3	253659,3	437490,8
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	019	6			
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	041	7			
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	051	8			
Dlouhodobý nehmotný majetek celkem		9	380103,7	393562,7	577394,2
součet položek 02 až 08					
2. OPRÁVKY K DLOUHODOBÉMU NEHMOTNÉMU MAJETKU					
Oprávký k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje	072	10			
Oprávký k softwaru	073	11	-139903,4	-139903,4	-139903,4
Oprávký k ocenitelným právům	074	12			
Oprávký k drobnému DNM	078	13	-240200,3	-253659,3	-437490,8
Oprávký k ostatnímu DNM	079	14			
Oprávký k dlouhodobému nehmotnému majetku celkem		15	-380103,7	-393562,7	-577394,2
součet položek 10 až 14					
3. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK					
Pozemky	031	16	259530	581280	581280
Umělecká díla a předměty	032	17			
Stavby	021	18	21221894,46	24186162,46	24186162,5
Samostatné movité věci a soubory mov. věcí	022	19	4350718,4	4500109,4	4419187,8
Pěstíelské celky trvalých porostů	025	20			
Základní stádo a tažná zvířata	026	21			
Drobný DHM	028	22	5521782,21	5463145,71	5484531,96
Ostatní DHM	029	23			
Nedokončený DHM	042	24			
Poskytnuté zálohy na DHM	052	25			
Dlouhodobý hmotný majetek celkem		26	31353925,07	34730697,57	34671162,2
součet položek 16 až 25					
4. OPRÁVKY K DLOUHODOBÉMU HMOTNÉMU MAJETKU					
Oprávký ke stavbám	081	27	-1529197	-4705684	-4917903
Oprávký k samost. mov. věcem a souborům mov. věcí	082	28	-3083071,8	-3067494,8	-3128230,4
Oprávký k pěstíelským celkům trvalých porostů	085	29			
Oprávký k základnímu stádu a tažným zvířatům	086	30			
Oprávký k drobnému DHM	088	31	-5521782,21	-5463145,71	-5484531,96
Oprávký k ostatnímu DHM	089	32			
Oprávký k dlouhodobému hmotnému majetku celkem		33	-10134051	-13236324,51	-13530665,4
součet položek 27 až 32					
5. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK					
Majetkové účasti v osobách s rozhodujícím vlivem	061	34			
Majetkové účasti v osobách s podstatným vlivem	062	35			
Dlužné cenné papíry držené do splatnosti	063	36			
Půjčky osobám ve skupině	066	37			

Ostatní dlouhodobé půjčky	067	38			
Ostatní DFM	069	39			
Pořizovaný DFM	043	40			
Dlouhodobý finanční majetek celkem		41			
součet položek 34 až 40					
B. OBĚŽNÁ AKTIVA		42	2222681,75	2188491,51	1922182,25
součet položek 51+75+89+119+124					
1. ZÁSoby					
Materiál na skladě	112	43	30092,45	27670,87	36748,54
Pořízení materiálu a materiál na cestě	111	44			
Nedokončená výroba	121	45			
Polotovary vlastní výroby	122	46			
Výrobky	123	47			
Zvířata	124	48			
Zboží na skladě	132	49			
Pořízení zboží a zboží na cestě	131	50			
Zásoby celkem		51	30092,45	27670,87	36748,54
součet položek 43 až 50					
2. POHLEDÁVKY					
Odběratelé	311	52			
Směnky k inkasu	312	53			
Pohledávky za eskontované cenné papíry	313	54			
Poskytnuté provozní zálohy	314	55		50000	70000
Pohledávky za rozpočtové příjmy	315	56			
Ostatní pohledávky	316	57			
součet položek 52 až 57		58		50000	70000
Pohledávky za účastníky sdružení	358	59			
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	336	60			
Daň z příjmů	341	61			
Ostatní přímé daně	342	62			
Daň z přidané hodnoty	343	63			
Ostatní daně a poplatky	345	64			
Pohledávky z pevných termínových operací a opcí	373	65			
součet položek 61 až 64		66			
Nároky na dotace a ostatní zúčtování se SR	346	67			
Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC	348	68			
součet položek 67 + 68		69			
Pohledávky za zaměstnanci	335	70	11219		
Pohledávky z vydaných dluhopisů	375	71			
Jiné pohledávky	378	72			
Opravná položka k pohledávkám	391	73			
součet položek 70 až 73		74	11219		10000
Pohledávky celkem		75	11219	50000	80000
součet položek 58+59+60+65+66+69+74					
3. FINANČNÍ MAJETEK					
Pokladna	261	76	2038,3	296	4269,5
Peníze na cestě	+/- 26	77			
Ceniny	263	78	121,5	231,5	327
součet položek 76 až 78		79	2160	527,5	4596,5
Běžný účet	241	80	2112912,68	2078773,82	1781688,19
Běžný účet fondu kulturních a sociálních potřeb	243	81	66297,62	31519,32	19149,02
Ostatní běžné účty	245	82			

součet položek 80 až 82		83	2179210,3	2110293,14	1800837,21
Majetkové cenné papíry k obchodování	251	84			
Dlužné cenné papíry k obchodování	253	85			
Ostatní cenné papíry	256	86			
Pořízení krátkodobého finančního majetku	259	87			
součet položek 84 až 87		88			
Finanční majetek celkem		89	2181370,3	2110820,64	1805433,71
součet položek 79+83+88					
4. ÚČTY ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ A DALŠÍ ÚČTY MAJÍCÍ VZTAH K ROZPOČTOVÉMU HOSPODAŘENÍ A ÚČTY MIMOROZPOČTOVÝCH PROSTŘEDKŮ					
Základní běžný účet	231	90			
Vkladový výdajový účet	232	91			
Příjmový účet	235	92			
Běžné účty peněžních fondů	236	93			
Běžné účty státních fondů	224	94			
Běžné účty finančních fondů	225	95			
součet položek 90 až 95		96			
Poskytnuté dotace OSS	202	97			
Poskytnuté dotace vkladovému výdajovému účtu	212	98			
Poskytnuté příspěvky a dotace PO	203	99			
Poskytnuté dotace ostatním subjektům	204	100			
Poskytnuté příspěvky a dotace PO	213	101			
Poskytnuté dotace ostatním subjektům	214	102			
součet položek 97 až 102		103			
Poskytnuté návratné fin. výpomoci mezi rozpočty	271	104			
Poskytnuté přechodné výpomoci PO	273	105			
Poskytnuté přechodné výpomoci podnik. subjektům	273	106			
Poskytnuté přechodné výpomoci ostatním organizacím	275	107			
Poskytnuté přechodné výpomoci fyzickým osobám	277	108			
součet položek 104 až 108		109			
Limity výdajů	221	110			
Zúčtování výdajů ÚSC	218	111			
Materiální náklady	410	112			
Služby a náklady nevýrobní povahy	420	113			
Cestovné a ostatní výplaty fyzickým osobám	430	114			
Mzdové a ostatní osobní náklady	440	115			
Dávky sociálního zabezpečení	450	116			
Manka a škody	460	117			
součet položek 112 až 117		118			
Prostředky rozpočtového hospodaření celkem		119			
součet položek 96+103+109+110+111+118					
5. PŘECHODNÉ ÚČTY AKTIVNÍ					
Náklady příštích období	381	120			
Příjmy příštích období	385	121			
Kurzové rozdíly aktivní	386	122			
Dohadné účty aktivní	388	123			
Přechodné účty aktivní celkem		124			
součet položek 120 až 123					
AKTIVA CELKEM		125	23442555,81	23682864,57	23062679,1
součet položek 01+42					

ROZVAHA					
PASIVA - Název položky	Účet	Pol. č.	Stav v 2004	Stav v 2005	Stav v 2006
VLASTNÍ ZDROJE KRYTÍ STÁLÝCH A OBĚŽNÝCH AKTIV CELKEM		126	21576535,08	21816674,14	21593670,88
součet položek 130+131+138+141+151+158					
MAJETKOVÉ FONDY					
Fond dlouhodobého majetku	901	127	21219373,86	21494372,86	21140496,86
Fond oběžných aktiv	902	128	32889,95	32889,95	32889,95
Fond hospodářské činnosti	903	129			
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	(+/-)909	130			
Majetkové fondy celkem		131	21252763,01	21527262,81	21173386,81
součet položek 127 až 129					
FINANČNÍ A PENĚŽNÍ FONDY					
Fond odměn	911	132	9000	9000	39000
Fond kulturních a sociálních potřeb	912	133	77516,62	31519,32	29149,02
Fond rezervní	914	134	26678,1	37128,1	33514,46
Fond reprodukce majetku	916	135	200126,55	35377,55	287253,55
Peněžní fondy	917	136			
Jiné finanční fondy	918	137			
Finanční a peněžní fondy celkem		138	313321,27	113024,97	388917,03
součet položek 132 až 137					
ZVLÁŠTNÍ FONDY OSS					
Státní fondy	921	139			
Ostatní zvláštní fondy	922	140			
Fondy EU	924	203			
Zvláštní fondy OSS celkem		141			
součet položek 139, 140 a 203					
ZDROJE KRYTÍ PROSTŘEDKŮ ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ					
Financování výdajů OSS	201	142			
Financování výdajů ÚSC	211	143			
Bankovní účty k limitům OSS	223	144			
Vyúčtování rozp. příjmů z běžné činnosti OSS	205	145			
Vyúčtování rozp. příjmů z běžné činnosti ÚSC	215	146			
Vyúčtování rozp. příjmů z finančního majetku OSS	206	147			
Vyúčtování rozp. příjmů z finančního majetku ÚSC	216	148			
Zúčtování příjmů ÚSC	217	149			
Přijaté návratné finanční výpomoci mezi rozpočty	272	150			
Zdroje krytí prostředků rozpočtového hospodaření celkem		151			
součet položek 142 až 150					
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ					
a) z hospodářské činnosti ÚSC a činnosti PO					
Výsledek hospodaření běžného úč. období	(+/-)963	152	10450 x		31367,04
Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	(+/-)932	153			
Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	(+/-)931	154 x		176386,36 x	
b) Převod zúčtování příjmů a výdajů z min. let	(+/-)933	155			
c) Saldo výdajů a nákladů	(+/-)964	156			
d) Saldo příjmů a výnosů	(+/-)965	157			
součet položek 152 až 157		158	10450	176386,36	31367,04
CIZÍ ZDROJE		159	1866020,73	1866190,43	1469008,23
součet položek 160+166+189+196+201					
REZERVY					
Rezervy zákonné	941	160			

DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY					
Vydané dluhopisy	953	161			
Závazky z pronájmu	954	162			
Dlouhodobé přijaté zálohy	955	163			
Dlouhodobé směnky k úhradě	958	164			
Ostatní dlouhodobé závazky	959	165			
Dlouhodobé závazky celkem		166			
součet položek 161 až 165					
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY					
Dodavatelé	321	167	15808,18	78119,9	31854
Směnky k úhradě	322	168			
Přijaté zálohy	324	169	50000	90933,53	150330,23
Ostatní závazky	325	170			
Závazky z pevných termínových operací a opcí	373	171			
součet položek 167 až 171		172	65808,18	169053,43	182184,23
Závazky z upsan.nesplacených cen.papírů a podílů	367	173			
Závazky k účastníkům sdružení	368	174			
součet položek 173 až 174		175			
Zaměstnanci	331	176	34478	2567	6449
Ostatní závazky vůči zaměstnancům	333	177	956403	948211	732711
součet položek 176 a 177		178	990881	950778	739160
Závazky za soc.zabezpečení a zdravotní pojištění	336	179	597407	548692	425627
Daň z příjmů	341	180			
Ostatní přímé daně	342	181	184477	180363	122037
Daň z přidané hodnoty	343	182			
Ostatní daně a poplatky	345	183			
součet položek 180 až 183		184	184477	180363	122037
Vypořádání přeplatků dotací a ost.závazků se SR	347	185	17750		
Vypoř.přeplatků dotací a ost.záv.s rozpočtem ÚSC	349	186		17304	
součet položek 185 a 186		187	17750	17304	
Jiné závazky	379	188			
Krátkodobé závazky celkem		189	1856323,18	1866190,43	1469008,23
součet položek 172+175+178+179+184+187+188					
BANKOVNÍ ÚVĚRY A PŮJČKY					
Dlouhodobé bankovní úvěry	951	190			
Krátkodobé bankovní úvěry	281	191			
Eskontované krátkodobé dluhopisy (směnky)	282	192			
Vydané krátkodobé dluhopisy	283	193			
Ostatní krátkodobé závazky (finanční výpomoci)	289	194			
součet položek 193 a 194		195			
Bankovní úvěry a půjčky celkem		196			
součet položek 190+191+192+195					
PŘECHODNÉ ÚČTY PASIVNÍ					
Výdaje příštích období	303	197			
Výnosy příštích období	384	198	9697,55		
Kurzové rozdíly pasivní	387	199			
Dohadné účty pasivní	389	200			
Přechodné účty pasivní celkem		201	9697,55		
součet položek 197 až 200					
PASIVA CELKEM		202	23442555,81	23682864,57	23062679,11
součet položek 126+159					

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY - NÁKLADY								
Účet	Název položky	Pol. č.	2004		2005		2006	
			Hlavní činnost	Hospo- dářská činnost	Hlavní činnost	Hospo- dářská činnost	Hlavní činnost	Hospo- dářská činnost
501	Spotřeba materiálu	1	1371093,8	1100	1296542,1		1163944,5	8164
502	Spotřeba energie	2	1193302,5	950	1005797,5		926441,5	
503	Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	3						
504	Prodané zboží	4						
511	Opravy a udržování	5	421153,94		383074,05		294065,4	
512	Cestovné	6	68056		109109		102532,78	908
513	Náklady na reprezentaci	7						
518	Ostatní služby	8	938847,29		947674		1281139,1	9426
521	Mzdové náklady	9	11882800	7500	11529900		9518915	24920
524	Zákonné sociální pojištění	10	4098047		4006480		3274019	
525	Ostatní sociální pojištění	11	48857		50060		42864	
527	Zákonné sociální náklady	12	228140		220000		181000	
528	Ostatní sociální náklady	13	4822,7		11249		2890	
531	Daň silniční	14						
532	Daň z nemovitostí	15						
538	Ostatní daně a poplatky							
541	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17						
542	Ostatní pokuty a penále	18	1835					
543	Odpis pohledávky	19						
544	Úroky	20						
545	Kursově ztráty	21					9028,12	
546	Dary	22						
548	Manka a škody	23						
549	Jiné ostatní náklady	24	21447		52733		46950,81	
551	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	25	395359,7		398143		414226	
552	Zůstatková cena prodaného DNM a DHM	26						
553	Prodané cenné papíry a podíly	27						
554	Prodaný materiál	28						
556	Tvorba zákonných rezerv	29						
559	Tvorba zákonných opravných položek	30						
NÁKLADY CELKEM								
součet položek 1 až 30			31	20703762	9550	20010762	17258016	43418

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY - VÝNOSY								
Účet	Název položky	pol.č	2004		2005		2006	
			Hlavní činnost	Hospo dářská činnost	Hlavní činnost	Hospo dářská činnost	Hlavní činnost	Hospo dářská činnost
601	Tržby za vlastní výrobky	32						
602	Tržby z prodeje služeb	33	1133733	20000	971311		795510	29400
604	Tržby za prodané zboží	34						
611	Změna stavu zásob nedokončené výroby	35						
612	Změna stavu zásob polotovarů	36						
613	Změna stavu zásob výrobků	37						
614	Změna stavu zvířat	38						
621	Aktivace materiálu a zboží	39						
622	Aktivace vnitroorganizačních služeb	40						
623	Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku	41						
624	Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	42						
641	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	43						
642	Ostatní pokuty a penále	44						
643	Platby za odepsané pohledávky	45						
644	Úroky	46	25968,29		18983,26		18733,6	
645	Kursově zisky	47						
648	Zúčtování fondů	48	232225,21				100000	
649	Jiné ostatní výnosy	49	67033		150936		249339,9	39811
651	Tržby z prodeje dlouhodobého NM a HM	50						
652	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	51						
653	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	52						
654	Tržby z prodeje materiálu	53						
655	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	54						
656	Zúčtování zákonných rezerv	55						
659	Zúčtování zákonných opravných položek	56						
691	Příspěvky a dotace na provoz	57	19244802		19045919		16100007	
Výnosy celkem - součet pol. 32 až 57		58	20703762	20000	20187149		17263590	69211
Výsledek hospodaření před zdaněním		59		10450	176386,36		5574,04	25793
rozdíl položek 58-31								
591	Daň z příjmů	60						
595	Dodatečné odvody daně z příjmů	61						
Výsledek hospodaření po zdanění		62		10450	176386,36		5574	25793
položka 59-60-61 (+/-)								