

JIHOČESKÁ UNIVERZITA V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH

Ekonomická fakulta

Katedra účetnictví a financí

Studijní program: N6208 Ekonomika a management

Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA A FINANČNÍ
ANALÝZA OBECNĚ PROSPĚŠNÉ
SPOLEČNOSTI**

Diplomová práce

Vedoucí práce:

Ing. Miroslava Vlčková

Autorka práce:

Bc. Marie Žemličková

2013

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

Jméno a příjmení: **Bc. Marie ŽEMLIČKOVÁ**
Osobní číslo: **E11458**
Studijní program: **N6208 Ekonomika a management**
Studijní obor: **Účetnictví a finanční řízení podniku**
Název tématu: **Účetní závěrka a finanční analýza obecně prospěšné společnosti**
Zadávající katedra: **Katedra účetnictví a financí**

Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

Cíl práce:

Cílem práce je analyzovat účetní závěrku obecně prospěšné společnosti, zhodnotit způsoby financování a vedení účetnictví a provést finanční analýzu konkrétní obecně prospěšné společnosti.

Rámcová osnova:

1. Úvod
2. Rozvaha a výkaz zisku a ztráty
3. Rozdíly ve struktuře výkazů obecně prospěšné společnosti oproti podnikatelským subjektům
4. Analýza účetních výkazů
5. Zhodnocení účetní závěrky a analýza financování konkrétní obecně prospěšné společnosti
6. Návrhy optimalizace hospodaření obecně prospěšné společnosti
7. Závěr
8. Přehled použité literatury
9. Přílohy

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: 50 - 60 stran

Forma zpracování diplomové práce: tištěná/elektronická

Seznam odborné literatury:

PELC, V. 2010. Daňové podmínky působení neziskových subjektů. C. H. Beck, Praha, 2010. 184 s. ISBN 978-80-7400-190-1

ŠEDIVÝ, M., MEDLÍKOVÁ, O. 2009. Úspěšná nezisková organizace. Grada Publishing, a.s., Praha. 2009. ISBN 978-80-247-2707-3

Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů v platném znění

Zákon č. 248/1995 Sb., o obecně prospěšných společnostech v platném znění

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění

Vedoucí diplomové práce:


Ing. Miroslava Vlčková
Katedra účetnictví a financí

Datum zadání diplomové práce: 1. března 2012

Termín odevzdání diplomové práce: 30. dubna 2013


doc. Ing. Ladislav Rolínek, Ph.D.
děkan

JIHOČESKÁ UNIVERZITA
V ČESKÝCH BUDĚJOVICÍCH
EKONOMICKÁ FAKULTA
Studentská 13 (1)
370 05 České Budějovice


doc. Ing. Milan Jilek, Ph.D.
vedoucí katedry

V Českých Budějovicích dne 1. března 2012

Prohlašuji, že jsem svoji diplomovou práci vypracovala samostatně pouze s použitím pramenů a literatury uvedených v seznamu citované literatury.

Prohlašuji, že v souladu s § 47 zákona č. 111/1998 Sb. v platném znění souhlasím se zveřejněním své diplomové práce, a to v nezkrácené podobě elektronickou cestou ve veřejně přístupné části databáze STAG provozované Jihočeskou univerzitou v Českých Budějovicích na jejích internetových stránkách, a to se zachováním mého autorského práva k odevzdanému textu této kvalifikační práce. Souhlasím dále s tím, aby toutéž elektronickou cestou byly v souladu s uvedeným ustanovením zákona č. 111/1998 Sb. zveřejněny posudky školitele a oponentů práce i záznam o průběhu a výsledku obhajoby kvalifikační práce. Rovněž souhlasím s porovnáním textu mé kvalifikační práce s databází kvalifikačních prací Theses.cz provozovanou Národním registrem vysokoškolských kvalifikačních prací a systémem na odhalování plagiátů.

V Týně nad Vltavou 24. dubna 2013

.....
Bc. Marie Zemličková

Děkuji Ing. Miroslavě Vlčkové za odborné vedení diplomové práce a za cenné rady a připomínky, které mi pomohly při jejím zpracování.

Obsah

Obsah	1
1 Úvod.....	3
2 Neziskový sektor.....	5
3 Obecně prospěšná společnost.....	7
4 Účetní závěrka	10
4.1 Rozvaha.....	10
4.2 Výkaz zisku a ztráty	12
4.3 Příloha k účetní závěrce	13
4.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu.....	14
4.5 Přehled o peněžních tocích.....	14
4.6 Výroční zpráva	15
4.7 Uživatelé účetní závěrky:.....	15
4.8 Účetní výkazy jako zdroj pro finanční analýzu.....	17
5 Finanční analýza	18
5.1 Analýza absolutních ukazatelů.....	18
5.1.1 Horizontální analýza.....	19
5.1.2 Vertikální analýza.....	19
5.1.3 Fondy finančních prostředků	20
5.2 Poměrové ukazatele	21
5.2.1 Aktivita	21
5.2.2 Rentabilita.....	23
5.2.3 Likvidita	24
5.2.4 Zadluženost.....	25
5.2.5 Autarkie	27
5.2.6 Další ukazatele.....	28
5.3 Syntetické ukazatele finanční analýzy	29
5.3.1 BAMF.....	29
5.3.2 KAMF.....	30
6 Metodika	31
7 Praktická část – finanční analýza obecně prospěšné společnosti	37

7.1 Charakteristika analyzované společnosti	37
7.2 Účetní závěrka.....	38
7.3 Analýza absolutních ukazatelů.....	42
7.3.1 Vertikální analýza.....	42
7.3.2 Horizontální analýza.....	45
7.3.3 Fondy finančních prostředků	50
7.4 Poměrové ukazatele	51
7.4.1 Aktivita	51
7.4.2 Rentabilita.....	53
7.4.3 Likvidita	56
7.4.4 Zadluženost.....	58
7.4.5 Autarkie	59
7.4.6 Další ukazatele.....	61
7.5 Syntetické ukazatele finanční analýzy	61
7.5.1 BAMF.....	61
7.5.2 KAMF*	62
7.6 Shrnutí	64
8 Závěr	68
Summary	71
Zdroje.....	72
Seznam tabulek, grafů a schémat.....	74
Seznam příloh	76
Přílohy.....	77

1 Úvod

Účetní výkazy jsou vyvrcholením celoroční účetní práce. Sumarizují jednotlivé operace a podávají ucelený přehled o hospodaření společnosti. Účetní výkazy jsou cenným zdrojem dat a informací potřebných pro hodnocení hospodaření dané společnosti. Avšak k tomu, abychom mohli pochopit, jak si zkoumaná společnost stojí, musíme nejprve porozumět těmto účetním výkazům a pak také poznat nástroj hodnocení – finanční analýzu.

Cílem této diplomové práce je analyzovat účetní závěrku obecně prospěšné společnosti, zhodnotit způsoby financování a vedení účetnictví a provést finanční analýzu konkrétní obecně prospěšné společnosti.

V teoretické části této diplomové práce bude nejprve stručně vymezen neziskový sektor a bude představena obecně prospěšná společnost, její ukotvení v zákonech, orgány společnosti, budou zmíněna i její základní specifika týkající se účtování. Bude zmíněno i téma získávání finančních prostředků či dobrovolnictví, jež je pro neziskové organizace specifické. Poté bude věnován prostor účetní závěrce, všem jednotlivým účetním výkazům, které jsou její součástí. Bude zmíněna i výroční zpráva, kterou obecně prospěšné společnosti publikují. Všechny tyto výkazy jsou důležitými zdroji dat potřebných pro finanční analýzu.

Další úsek teoretické části diplomové práce bude zaměřen na vybrané oblasti finanční analýzy, budou představeny nejpoužívanější metody, známé z finanční analýzy podnikatelských subjektů. Jelikož jsou ukazatele finanční analýzy primárně konstruovány pro podnikatelské subjekty, je potřeba si uvědomit odlišnosti neziskových organizací, pochopit jejich fungování atd., a toto při hodnocení zohlednit. Na závěr budou představeny i vzorce, které jsou primárně sestaveny pro nevýdělečné organizace.

V praktické části bude nejprve představena obecně prospěšná společnost, jejíž účetní závěrka a hospodaření bude analyzováno – společnost Ledax, o. p. s., která je poskytovatelem sociálních služeb. Na hospodaření této společnosti budou aplikovány poznatky uvedené v teoretické části. Nejprve bude společnost Ledax, o. p. s. charakterizována. Poté budou účetní výkazy této společnosti podrobeny rozboru, bude

zhodnoceno její financování, tvorba výsledku hospodaření. Následně bude provedena finanční analýza. V rámci finanční analýzy budou na data z účetních výkazů aplikovány metody, které byly představeny v teoretické části této diplomové práce.

2 Neziskový sektor

Národní hospodářství můžeme rozdělit na ziskový a neziskový sektor. Ziskový sektor je financovaný z vlastní činnosti, tedy z prodeje statků a služeb. Neziskový sektor se dělí na veřejný sektor, který je financován z veřejných financí, neziskový soukromý sektor, který je financován ze soukromých financí s možností spolufinancování z veřejných financí, a sektor domácností [14].

Pojem nezisková organizace není definován žádným právním předpisem. Do určité míry se o neziskových organizacích zmiňují zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, a zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník. Na základě těchto právních předpisů můžeme sestavit přehled neziskových organizací:

- zájmová sdružení právnických osob, pokud mají právní subjektivitu a nejsou zřízena za účelem výdělečné činnosti,
- občanská sdružení,
- odborové organizace,
- politické strany a hnutí,
- registrované církve a náboženské společnosti,
- nadace a nadační fondy,
- obecně prospěšné společnosti,
- veřejné vysoké školy,
- veřejné výzkumné instituce,
- školské právnické osoby podle zákona č. 561/2004 Sb., o předškolním, základním, středním, vyšším odborném a jiném vzdělávání (školský zákon),
- obce,
- organizační složky státu,
- kraje,
- příspěvkové organizace,
- státní fondy,
- obchodní společnosti, které nebyly založeny za účelem podnikání,
- další subjekty, o nichž tak stanoví zvláštní zákon [21, 25].

Tak jako není v právních předpisech vymezen pojem nezisková organizace, není specifikován ani pojem obecně prospěšných služeb. Můžeme si však dovodit, že se jedná o služby směřující k dosažení obecného blaha. Na provozování obecně prospěšných služeb má zájem stát, a tak v zákoně č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, vyjmenovává činnosti, jejichž podpořením plyne subjektu možnost snížení základu daně: věda a vzdělání, výzkum a vývoj, kultura, školství, policie, požární ochrana, podpora a ochrana mládeže, ochrana zvířat a jejich zdraví, sociální účely, zdravotnické účely, ekologické účely, humanitární pomoc, charitativní pomoc, náboženské účely (podmínkou je registrace podpořeného subjektu), tělovýchovné a sportovní účely, politické strany a hnutí [5, 21].

Sociální služby, pečovatelská služba

Vzhledem k tomu, že v praktické části bude vypracována finanční analýza obecně prospěšné společnosti zabývající se poskytováním sociálních služeb (zejména pečovatelské služby), budou tyto pojmy stručně vysvětleny.

Sociální službou se rozumí činnosti dle zákona č. 108/2006 Sb., o sociálních službách. Poskytovatel sociálních služeb podle tohoto zákona musí mimo jiné splňovat přísné materiální a technické podmínky, samozřejmostí je odborně vyškolený personál. Sociální služby se poskytují zdarma či za úhradu, přičemž je uvedena maximální výše poplatku, který si poskytovatel smí za realizované služby účtovat. Jednou ze sociálních služeb podle tohoto zákona je pečovatelská služba. Jedná se o službu terénní nebo ambulantní, která je poskytována osobám se sníženou soběstačností. Zákon vyjmenovává, o jaké služby se jedná. Nezanedbatelným ustanovením je výčet okruhu osob, jimž musí být pečovatelská služba poskytnuta zdarma [23].

3 Obecně prospěšná společnost

Obecně prospěšná společnost je jednou z nejmladších právních forem u nás, její právní úpravou se zabývá zákon č. 248/1995 Sb., o obecně prospěšných společnostech a o změně a doplnění některých zákonů (dále jen zákon č. 248/1995 Sb.). Obecně prospěšná společnost je neziskovou organizací, poskytuje obecně prospěšné služby. Výsledek hospodaření nesmí být použit ve prospěch zakladatelů, členů jejích orgánů nebo zaměstnanců, musí být použit na poskytování obecně prospěšných služeb, pro které byla společnost založena. Obecně prospěšnou společnost mohou založit fyzické i právnické osoby či stát, a to formou zakládací smlouvy či zakládací listiny v případě jediného zakladatele. Tím se vylučuje možnost založení závětí, jako je možné například u nadací. Obecně prospěšná společnost vzniká zápisem do rejstříku obecně prospěšných společností, který vede rejstříkový soud. Výmazem z rejstříku obecně prospěšná společnost zaniká. Zániku předchází její zrušení, které může být s likvidací či bez likvidace. Likvidátor obecně prospěšné společnosti zjišťuje, zda byl o likvidaci informován zakladatel, následně o likvidaci vyrozumí obec. Likvidátor zpeněžuje nezbytnou část majetku tak, aby byly splněny závazky obecně prospěšné společnosti. Likvidační zůstatek se poté přidělí jiné obecně prospěšné společnosti, obci, případně Úřadu pro zastupování státu ve věcech majetkových. Likvidační zůstatek musí být využit pro zajištění obecně prospěšných služeb [5, 22].

Orgány obecně prospěšné společnosti jsou správní rada, dozorčí rada a ředitel. Správní rada je statutárním orgánem, její členy jmenuje zakladatel. Správní rada zejména schvaluje rozpočet, závěrky a výroční zprávy, jmenuje ředitele a dbá zachování účelu společnosti. Dozorčí rada je kontrolním orgánem. Dozorčí rada přezkoumává účetní závěrku a výroční zprávu, upozorňuje správní radu na nehospodárnost či další nedostatky v činnosti společnosti. Ředitel řídí chod obecně prospěšné společnosti, na rozdíl od členů správní a dozorčí rady má postavení zaměstnance [22].

Obecně prospěšná společnost vede účetní záznamy dle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a dále se řídí vyhláškou Ministerstva financí č. 504/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání, pokud účtují v soustavě podvojného účetnictví (dále jen vyhláška č. 504/2002 Sb.)

Pokud se obecně prospěšná společnost stala příjemcem dotace či jiného příjmu z veřejných zdrojů v ročním úhrnu přesahujícím jeden milion korun, nebo by její čistý obrat překročil deset milionů korun, musí mít závěrku ověřenou auditorem. Obecně prospěšná společnost vydává výroční zprávu, ve které informuje o svých činnostech a hospodaření zpravidla za kalendářní rok. Obecně prospěšná společnost smí kromě obecně prospěšné činnosti vykonávat i činnost vedlejší, doplňkovou, a to za předpokladu účinnějšího využití zdrojů a podmínky neohrožení kvality a rozsahu poskytovaných obecně prospěšných služeb. Obecně prospěšná společnost musí ve svém účetnictví důsledně oddělit náklady a výnosy spojené s hlavní činností, s vedlejší činností a se správou společnosti. Z toho plyne, že je potřeba vybudovat vhodný systém nákladových středisek a důsledně jednotlivé položky třídit, pro položky společné pro hlavní a vedlejší činnost stanovit poměr, v jakém se pro jednotlivé činnosti používají [15, 22].

Účetnictví obecně prospěšné společnosti je v principech podobné účetnictví běžných podnikatelských subjektů, odlišuje se zejména povinností dělit náklady a výnosy, za povšimnutí také stojí umístění kapitálových účtů a dlouhodobých závazků – ty nejsou ve 4. účtové třídě, která je volná, ale v účtové třídě 9, která rovněž obsahuje závěrkové a podrozvahové účty. Samozřejmostí je dodržování základních zásad a principů: zásady věrného a poctivého zobrazení skutečnosti, opatrnosti, bilanční kontinuity, konzistentnosti mezi účetními obdobími, neomezeného trvání účetní jednotky, nezávislosti účetních období (akruální princip), objektivity účetních informací, zákazu kompenzace, přednosti obsahu před formou, srozumitelnosti, srovnatelnosti a relevantnosti vykazovaných informací a principy historického účetnictví a věcné souvislosti [9, 18].

Zdroje financování

Finanční řízení obecně prospěšné společnosti (neziskových organizací všeobecně) se od řízení obchodních společností významně liší. Obecně prospěšná společnost se ve většině případů neužívá svou hlavní činností, podstatou finančního plánu ani není zisk, ale pokrytí výdajů nutných k zajištění obecně prospěšných služeb v plánovaném rozsahu. Obecně prospěšná společnost musí získat finanční prostředky z jiných zdrojů. Jedná se o klíčovou aktivitu, na které závisí další fungování společnosti. Kromě příjmů

z poskytování hlavní činnosti (jsou-li vůbec nějaké) může využít možnosti zabývat se i vedlejší činností – z té by měla dosahovat zisku. Dalšími formami financování jsou dotace, granty, příspěvky. Důležité jsou dotace poskytované státními orgány, například ministerstvy, potřebné zdroje může obecně prospěšná společnost získat i z dotací a příspěvků od územně samosprávných celků, nebo z dotací poskytovaných orgány Evropské unie. Nezanedbatelným zdrojem financí mohou být dary od fyzických i právnických osob. Podstatné je nespoléhat na jediný zdroj, ale využívat co nejširší spektrum zdrojů, aby fungování společnosti nebylo ohroženo v případě, že by některý ze zdrojů náhle vyschl [5, 17, 22].

Specifikem neziskových organizací je dobrovolnictví. Dobrovolníci pracují zpravidla bez nároku na finanční odměnu, jejich odměnou bývá dobrý pocit z pomoci ostatním, získané zkušenosti, zážitky, zábava. Mnoho kulturních, sportovních či humanitárních akcí se bez dobrovolníků neobejde. Dobrovolnictví je pro neziskovou organizaci zdroj, který vytváří hodnoty, můžeme ho považovat za jakýsi dar od dobrovolníka, a to dar energie, zkušeností, času. Nezisková organizace by měla pro své potřeby dobrovolnou práci ocenit. Pro neziskovou organizaci však dobrovolnictví není úplně zdarma, společnost nese náklady na koordinátora dobrovolníků a na zajištění pracovních pomůcek pro dobrovolníky [2].

4 Účetní závěrka

Účetní závěrka je vyvrcholením celoroční práce na účetních záznamech, které jsou v rámci účetní závěrky sumarizovány do účetních výkazů. Podstatou účetní závěrky je zjistit stav majetku, závazků a kapitálu podniku, cílem pak je vytvoření informací, které umožní jejím uživatelům získat přehled o finanční situaci podniku. Účelem účetní závěrky je kontrola průběžné evidence transakcí, k nimž v daném účetním období docházelo, kompletace a prokázání, že je účetnictví úplné, správné a průkazné, že je tedy dodržena zásada věrného a poctivého zobrazení skutečnosti [4].

Součástmi účetní závěrky jsou rozvaha, výkaz zisku a ztráty, příloha, některé účetní jednotky sestavují i přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Účetní závěrka musí obsahovat název a sídlo účetní jednotky, identifikační číslo, právní formu, předmět podnikání nebo účel, pro který byla zřízena, rozvahový den, okamžik sestavení a podpisový záznam statutárního orgánu [24].

Účetní závěrka může být sestavena v plném či zjednodušeném rozsahu, zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví stanoví, které subjekty ji musí sestavit v plném rozsahu. Účetní závěrka tvoří součást sbírky listin. Den, k němuž se účetní závěrka sestavuje, nazýváme rozvahový den. Rozlišujeme několik druhů účetní závěrky:

- řádná – sestavuje se k poslednímu dni účetního období,
- mimořádná – jedná se také o konečnou závěrku, avšak sestavenou k jinému dni, než je poslední den účetního období.
- mezitímní – nejedná se o konečnou závěrku, účetní knihy se tedy neuzavírají. Sestavuje se v případě, že tak vyžaduje zvláštní právní předpis [24].

4.1 Rozvaha

Rozvaha je výkazem, který je sestavován povinně. Účetní jednotka v rozvaze vykazuje stav svého majetku a stav zdrojů jeho krytí. Účetnictví posuzuje majetek dvojím pohledem, proto se strana aktiv (složení majetku) a strana pasiv (zdroje krytí) musí vždy rovnat. Rozvaha podává informace o stavu majetku k určitému datu. Údaje v rozvaze jsou uvedené v tisících korun. Na rozdíl od výdělečných subjektů se rozvaha obecně prospěšné společnosti nečlení do sloupců brutto, korekce, netto [4].

Rozvahu rozlišujeme dle okamžiku, ke kterému byla sestavena:

- zahajovací – sestavená ke dni vzniku podniku,
- počáteční – sestavená k počátku účetního období,
- konečná – sestavená k poslednímu dni účetního období
- mimořádná – sestavená v rámci mimořádné účetní závěrky,
- mezitímní – sestavená v rámci mezitímní účetní závěrky.

Aktiva představují majetek vložený do společnosti, který má sloužit k dosahování zisku, v případě neziskových organizací by se dalo spíše říci k zajištění obecně prospěšných služeb. V rozvaze jsou aktiva členěna do skupin dle likvidnosti, tj. schopnosti a rychlosti přeměny na peníze [10]:

- *dlouhodobý majetek* – hmotný, nehmotný, finanční. Patří sem i zálohy na pořízení majetku a nedokončený majetek zaúčtovaný na pořizovacích účtech a poskytnuté půjčky. Doba využitelnosti dlouhodobého majetku je delší než jeden rok. Dlouhodobý majetek hmotný a nehmotný je v účetnictví zachycen v pořizovacích cenách. Úprava jeho hodnoty o opotřebení se provádí pomocí odpisů na oprávkové účty. Dlouhodobý majetek finanční je na aktuální hodnotu přeceňován ekvivalencí či reálnou hodnotou.
- *oběžný majetek* – zásoby, pohledávky, krátkodobý finanční majetek. Jedná se o krátkodobá aktiva, která se v rámci provozního cyklu společnosti přeměňují z jedné podoby do druhé. Do zásob řadíme materiál, výrobky v různém stavu rozpracovanosti a zboží, ale také zálohy na nákup těchto zásob. Do oběžného majetku kromě krátkodobých pohledávek řadíme i pohledávky dlouhodobé. Patří sem pohledávky z obchodního styku, za zaměstnanci. Speciální položkou pohledávek jsou nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem a s rozpočty územně samosprávních celků. Krátkodobý finanční majetek je tvořen peněžními prostředky (peněžní hotovost, peníze na bankovních účtech, peníze na cestě) a krátkodobými cennými papíry (zpravidla určeny k obchodování), včetně pořizovaného krátkodobého finančního majetku. Do oběžného majetku řadíme i dohadné účty aktivní.
- *jiná aktiva* – slouží k naplnění principu aktuálnosti, mohou být krátkodobého i dlouhodobého charakteru. Jedná se zejména o účty časového rozlišení. Obecně

prospěšná společnost účtuje některé kurzové rozdíly rozvahově, a tak řadí mezi jiná aktiva i položku kurzové rozdíly aktivní.

Pasiva zobrazují zdroje, z kterých byl majetek pořízen, zároveň se jedná o přehled dluhů společnosti. Způsob členění pasiv v rozvaze umožňuje na první pohled rozlišit mezi vlastním a cizím zdrojem financování majetku i mezi zdroji dlouhodobými a krátkodobými [10]:

- *vlastní zdroje* krytí stálých a oběžných aktiv – jsou v obecně prospěšné společnosti tvořeny vlastním jměním, fondy, oceňovacími rozdíly z přecenění majetku a závazků, výsledkem hospodaření ve schvalovacím období a nerozděleným ziskem či ztrátou. Vlastní zdroje krytí se řadí mezi dlouhodobá pasiva.
- *cizí zdroje* – rezervy, dlouhodobé závazky, krátkodobé závazky. V položce rezerv nalezneme pouze rezervy dle zákona č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zjištění základu daně z příjmu. Položka dlouhodobých závazků zahrnuje bankovní úvěry, vydané dluhopisy, závazky z pronájmu, přijaté zálohy a také dohadné účty pasivní. V položce krátkodobých závazků nalezneme závazky k dodavatelům, zaměstnancům, pojišťovně, účty závazků daňových, závazky ve vztahu ke státnímu rozpočtu a rozpočtům územně samosprávních celků, ale také dohadné účty pasivní.
- *jiná pasiva* – opět položka sloužící aktuálnímu principu, kromě účtů časového rozlišení zde nalezneme i kurzové rozdíly pasivní.

Vzory rozvahy obecně prospěšné společnosti (příloha 3) i obchodní společnosti (příloha 1) jsou pro porovnání uvedeny v přílohách.

4.2 Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je účetní výkaz, který podává informace o sumě nákladů a výnosů společnosti a o velikosti výsledku hospodaření za uplynulý rok. Právě hodnota výsledku hospodaření jej propojuje s rozvahou. Výkaz zisku a ztráty obecně prospěšné společnosti není strukturován na části provozní, finanční a mimořádnou, ale na část nákladů a část výnosů. Obě části se ještě dělí do sloupců dle činnosti: hlavní, vedlejší

a celkem. Stejně jako v rozvaze, tak i ve výkazu zisku a ztráty jsou údaje uvedeny v tisících korun [10].

Rozdělení výnosů a nákladů na dvě kategorie hlavní a vedlejší činnost je specifickým znakem neziskových organizací. Zisk z hlavní činnosti, tedy z plnění poslání, není předmětem daně z příjmů, naopak zisk z činnosti vedlejší zdaněn je [3].

Náklady

- spotřebované nákupy (materiál, energie, zboží), služby (opravy, cestovné, náklady na reprezentaci, ostatní), osobní náklady (mzdy, zákonné a ostatní sociální pojištění a náklady), daně a poplatky, ostatní náklady (pokuty, úroky, kurzové ztráty, dary, manka a škody), náklady spojené s majetkem (odpisy, prodaný majetek, rezervy, opravné položky), poskytnuté příspěvky, daň z příjmů.

Výnosy

- tržby (za zboží, výrobky a služby), změny stavů zásob, aktivace, ostatní výnosy (pokuty, úroky, kurzové zisky, zúčtování fondů), výnosy spojené s majetkem (tržby z prodeje, výnosy z krátkodobého a dlouhodobého finančního majetku, zúčtování rezerv a opravných položek), přijaté příspěvky (včetně darů), provozní dotace.

Vzory výkazu zisku a ztráty obecně prospěšné společnosti (příloha 4) i obchodní společnosti (příloha 2) jsou pro porovnání uvedeny v přílohách.

4.3 Příloha k účetní závěrce

Příloha je nedílnou součástí účetní závěrky nejen obecně prospěšné společnosti. Na rozdíl od předchozích výkazů nemá stanovenou závaznou podobu. Příloha obsahuje zpřesňující a doplňující informace týkající se rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Nalezneme v ní charakteristiku společnosti, organizační strukturu, majetkové účasti, informace o zakladatelích a vedlejších činnostech. Důležité jsou informace o použitých účetních metodách a způsobu oceňování jednotlivých položek rozvahy, nebo informace o změně těchto metod. Komentář si zaslouží i významné položky účetních výkazů

a také položky, které od minulého účetního období doznaly značných změn. Důležitou informací je i složení závazků a pohledávek podle data splatnosti. Jelikož bývají dotace pro obecně prospěšnou společnost významným zdrojem příjmů, je potřeba tuto položku v příloze rozvést. Příloha rovněž obsahuje informace o významných skutečnostech nastalých po rozvahovém dni [4].

4.4 Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o změnách vlastního kapitálu není pro většinu subjektů povinnou součástí účetní závěrky. Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje informace o tocích na účtech vlastního jmění, fondů a výsledku hospodaření a nerozděleného zisku a neuhrazené ztráty minulých let, a to za běžné účetní období společně s uvedením údajů za období minulé. Podoba přehledu o změnách vlastního kapitálu je plně v kompetenci účetní jednotky [4].

4.5 Přehled o peněžních tocích

Přehled o peněžních tocích, neboli výkaz cash flow, není pro většinu subjektů povinnou součástí účetní závěrky, ačkoli obsahuje důležité informace odlišné od těch, které můžeme nalézt v rozvaze a výkazu zisku a ztráty. Přehled o peněžních tocích nemá českými právními předpisy stanovenou podobu. Poskytuje informace o pohybu peněžních prostředků – tyto pohyby nejsou upraveny pravidly tak, jako náklady či výnosy, a proto zde není prostor pro jejich ovlivnění zvolením určitého účetního postupu, což je obrovská výhoda tohoto výkazu. K peněžním prostředkům na začátku období přičítáme peněžní toky z činnosti provozní, investiční a finanční [10].

Přehled o peněžních tocích zobrazuje schopnost společnosti vytvářet peníze a tím poskytuje podklady pro využití peněžních toků. Mezi přínosy, které poskytují informace z přehledu o peněžních tocích, patří detailní informace o změnách finanční struktury, likviditě a solventnosti společnosti, zároveň lze díky němu sestavit i budoucí hodnotu peněžních toků [4]:

- *peněžní tok z provozní činnosti* představuje peněžní toky plynoucí ze základní činnosti společnosti, můžeme jej stanovit přímou i nepřímou metodou. Většinou se postupuje dle metody nepřímé, kdy upravujeme výsledek hospodaření z běžné činnosti o nepeněžní operace a operace spadající do investiční či finanční činnosti: odpisy, zisk z prodeje stálých aktiv, změny stavu pohledávek, závazků a zásob, opravných položek a rezerv, o úroky a daň z příjmu.
- *peněžní tok z investiční činnosti* stanovujeme přímou metodou, kdy sledujeme pohyby peněžních prostředků spojených s nabytím a prodejem stálých aktiv a s půjčkami a úvěry spojenými se spřízněními osobami.
- *peněžní tok z finanční činnosti* se opět stanovuje metodou přímou. Kromě změn dlouhodobých závazků zde sledujeme změny vlastního kapitálu – změny vlastního jmění, úhrady ztráty či použití zisku, změny stavu fondů.

4.6 Výroční zpráva

Ačkoli nepatří mezi účetní výkazy, pro finanční analýzu může být využita jako cenný zdroj informací. Ve výroční zprávě společnost informuje o vývoji výkonnosti, své činnosti a stávajícím hospodářském postavení. Obsah výroční zprávy stanovuje zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví a také zákon č. 248/1995 Sb. Ve výroční zprávě nalezneme informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni, informace o předpokládaném vývoji účetní jednotky, o aktivitách v oblastech výzkumu a vývoje a ochrany životního prostředí, o pracovně právních vztazích, o všech uskutečněných činnostech, a to obecně prospěšných službách i o vedlejší činnosti, nalezneme zde i členění výnosů dle zdrojů, stav a strukturu majetku a závazků, změny zakládací listiny a změny ve složení správní a dozorčí rady a v osobě ředitele. Výroční zpráva obsahuje účetní závěrku i zprávu auditora [4].

4.7 Uživatelé účetní závěrky:

Účetní výkazy jsou důležití nositelé ekonomických informací, a proto je mnoho skupin uživatelů, kteří data z účetní závěrky chtějí znát [19]:

- *management* – pro manažery jsou údaje získané finanční analýzou důležitými podklady pro strategické i operativní řízení. Management posuzuje stav hospodaření účetní jednotky, odkrývá slabé a silné stránky a na základě získaných informací rozhoduje o dalších krocích. Na jejich základě rozhodují o optimální majetkové či kapitálové struktuře.
- *vlastníci/ zakladatelé* – se zajímají o to, jak se s jejich prostředky hospodaří, zda přinášejí společnosti dostatečné užitky, resp. zda společnost efektivně využívá svěřené prostředky k poskytování obecně prospěšných služeb (nedostávají zisk, proto užitky pro společnost).
- *zaměstnanci* – pro zaměstnance jsou informace o stavu hospodaření důležité proto, že prosperující firma pro ně znamená určitou jistotu a perspektivu dalšího působení u společnosti. Zajímají se o mzdovou a sociální politiku.
- *banky* – na základě údajů z finanční analýzy rozhodují, zda společnosti poskytnou úvěr, potřebují znát situaci podniku, aby zjistily, zda bude společnost schopná úvěr splatit, zajímají je i záruky – u neziskových společností většinou navíc vyžadují ručitele.
- *dodavatelé* – zajímají se zejména o likviditu a solventnost, potřebují vědět, zda dostanou za své zboží či služby zapláceno.
- *odběratelé* – se zajímají o finanční situaci zejména, jedná-li se o klíčového dodavatele. V případě finančních problémů by pak mohlo docházet k problémům s dodávkami, a to by způsobilo odběratelům komplikace.
- *konkurence* – zajímá se o oblast investiční aktivity, sleduje, zda je může firma dalším rozvojem ohrozit. Informace jsou důležité i pro potenciální konkurenty, ti se mohou na základě výsledků finanční analýzy rozhodnout o svém vstupu do odvětví.
- *státní orgány* – zaměřují se primárně na správnost vykázání daní. Zjišťují stav v jednotlivých odvětvích národního hospodářství, na základě těchto údajů rozhoduje stát o dotační politice, důležité jsou tyto informace i při zadávání veřejných zakázek.
- *potenciální investoři (dárce)* – rozhodují se, zda jejich případný dar bude vhodně využit.

4.8 Účetní výkazy jako zdroj pro finanční analýzu

Podstatnou část údajů potřebných pro finanční analýzu poskytují účetní výkazy, které tak tvoří prvotní a často i jediný zdroj ekonomických dat. Účetní výkazy sumarizují údaje zaznamenávané do účetních knih v průběhu kalendářního, případně hospodářského roku. Pokud je účetnictví vedeno věrně a poctivě, budou i účetní výkazy podávat věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti. Účetní výkazy poskytují cenné informace. Jejich správná interpretace umožňuje efektivně rozhodovat o vývoji činností společnosti. Musíme však mít na paměti, že účetní výkazy mají slabé stránky, které mají vliv na jejich vypovídací schopnost. Uživatel účetních výkazů by měl být seznámen s místními účetními předpisy, neboť právní úprava vedení účetnictví není celosvětově jednotná – pod stejným názvem se může skrývat být jen částečně odlišný obsah. Dále je potřeba si uvědomit, že se účetní údaje vztahují k minulosti, a tak zde hrozí riziko, že stav zachycený ve výkazech již není aktuální [1, 10].

Povinnou součástí účetní závěrky jsou rozvaha, výkaz zisku a ztráty a příloha. Další účetní výkazy, tedy přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích, jsou závazné jen pro některé účetní jednotky.

5 Finanční analýza

Měření výkonnosti je důležitou součástí hospodaření podniku, hodnotí uplynulé období a na základě výsledků je možné plánovat další činnosti. K posouzení efektivnosti fungování organizace slouží finanční analýza. Nejprve si uvedeme, co vlastně finanční analýza znamená. Všichni autoři jsou ohledně definice prakticky jednotní, uvedena bude jedna reprezentativní:

Definice:

„Finanční analýza představuje rozbor údajů finančního účetnictví, jejich analýzou můžeme získat přehled o majetkové, finanční a důchodové situaci podniku, a dále pak podklady pro finanční rozhodování a finanční řízení podniku.“ [19]

V rámci finanční analýzy zkoumáme, do jakých oblastí směřovat disponibilní zdroje, abychom dosáhli plánovaných výsledků. Při hodnocení výkonnosti neziskové organizace musíme brát v úvahu, že velká část ukazatelů je založena na zisku, a proto je potřeba hodnocení neziskové organizace této skutečnosti uzpůsobit. Výkonnost neziskové organizace je určena zejména lidským kapitálem – jak je uvedeno výše, v neziskových organizacích často pracují dobrovolníci, a proto je důležité v hodnocení výkonnosti zohlednit i tuto skutečnost. Výsledky finanční analýzy je nutné posuzovat vzhledem k poslání zkoumané společnosti [3].

5.1 Analýza absolutních ukazatelů

Nejjednoduššími metodami finanční analýzy jsou analýzy absolutních ukazatelů - horizontální a vertikální analýza. Tyto analýzy bývají oblíbenou pomůckou auditorů při ověřování účetních závěrek – díky tomu auditoři určí, kterým položkám budou věnovat zvýšenou pozornost.

Při interpretaci výsledků je však potřeba brát v potaz také okolní podmínky i záměry firmy. Plánované rozšíření výroby si žádá vyšší investice, které tak ovlivní strukturu a velikost položek účetních výkazů. Okolní vlivy, například změny v daňové soustavě,

v podmínkách na kapitálovém trhu, v poptávce, změny cen vstupů, inflace, ale i některé mezinárodní vlivy mohou mít vliv na velikost a vývoj jednotlivých položek účetních výkazů [16].

5.1.1 Horizontální analýza

Jedná se o rozbor finančních výkazů, kdy hodnotíme změnu částek jednotlivých položek v čase. Položku výkazu běžného účetního období porovnáváme s toutéž položkou roku výchozího. Jelikož se jedná o analýzu v řádcích, mluvíme o této analýze jako o horizontální. Změny vyjadřujeme v absolutní hodnotě i v procentním vyjádření. Všímáme si zejména položek, kde se odehrály významné relativní změny [10].

5.1.2 Vertikální analýza

Při vertikální analýze se poměruje složení účetních výkazů, porovnávají se vzájemně položky v jednom roce. To usnadňuje následné srovnání a posouzení vývoje struktury účetních výkazů nejen v jednotlivých letech, ale i srovnání s konkurenčními firmami. Jako základ se bere v rozvaze velikost aktiv a pasiv, ve výkazu zisku a ztráty pak velikost tržeb [10].

Tato jednoduchá analýza ukazuje základní informace o účetní jednotce. Vertikální analýza rozvahy zobrazuje její základní strukturu – složení aktiv informuje o tom, jak firma investovala kapitál, kolik je ho uloženo v dlouhodobých aktivech, která přinášejí nejvyšší výnosy, a naopak kolik je ho uloženo v peněžních prostředcích, které výnosy nepřinášejí. Obdobně je tomu u struktury pasiv – zjistíme, jaké množství zdrojů pochází z dlouhodobých závazků, které jsou drahé, ale zato méně rizikové, a jaké množství pochází ze závazků krátkodobých, které jsou mnohem levnější, avšak o to více rizikové. Složení rozvahy je závislé na oblasti podnikání, proto je potřeba tuto informaci mít při hodnocení struktury aktiv a pasiv na paměti [10].

5.1.3 Fondy finančních prostředků

Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál představuje rozdíl mezi krátkodobými aktivy a krátkodobými pasivy. Čistý pracovní kapitál představuje součást oběžného majetku financovanou dlouhodobým kapitálem, čili je částí dlouhodobého kapitálu vázaného v oběžném majetku. Jde tedy o relativně volný kapitál, který je využíván k zajištění hladkého průběhu hospodářské činnosti [16].

Finanční náklady na pracovní kapitál jsou zpravidla větší než u krátkodobých pasiv, a proto se podniky snaží využít ke krytí oběžného majetku krátkodobá pasiva v dostupném rozsahu [7].

Čistý pracovní kapitál lze počítat dvěma způsoby, z pohledu aktiv a pasiv.

V následujícím schématu 1 je patrné, že oběma způsoby výpočtu dostaneme shodnou velikost čistého pracovního kapitálu (vyznačen žlutě), levý obrázek vyznačuje čistý pracovní kapitál z pohledu aktiv, pravý obrázek z pohledu pasiv.

Schéma 1: Dva pohledy na čistý pracovní kapitál

Dlouhodobá aktiva	Vlastní kapitál	Dlouhodobá aktiva	Vlastní kapitál
	Dlouhodobý cizí kapitál		Dlouhodobý cizí kapitál
Oběžná aktiva	Krátkodobý cizí kapitál	Oběžná aktiva	Krátkodobý cizí kapitál

Zdroj: vlastní zpracování

Peněžní fond

Čisté pohotové prostředky, nebo též peněžní fond vypovídá o okamžité likviditě právě splatných krátkodobých závazků. Podle toho, jak přísně chceme podnik posuzovat, zahrneme do menšence jen hotovost a peníze na běžných účtech, pokud postačí mírnější hodnocení, můžeme zahrnout i peněžní ekvivalenty, neboť na

fungujícím kapitálovém trhu jsou rychle přeměnitelné na peníze. Tento ukazatel není ovlivněn oceňovacími technikami podniku, na druhou stranu s ním lze snadno manipulovat časovým posunutím plateb [11, 16].

Peněžně-pohledávkový fond

Střední cestu mezi peněžním fondem a čistým pracovním kapitálem představuje peněžně-pohledávkový fond. Při výpočtu ukazatele z položky pohledávek vyjímáme nedobytné položky [11].

5.2 Poměrové ukazatele

Poměrová, neboli podílová, analýza vyjadřuje vzájemný vztah mezi dvěma ukazateli, má-li však mít vypočtený ukazatel smysl, musí mezi poměřovanými položkami existovat souvislost. Poměrová analýza je běžně používaným a velmi oblíbeným nástrojem finanční analýzy, umožňuje získat rychle a levně obraz o základních charakteristikách firmy, lze díky ní provádět analýzu časového vývoje, je vhodným nástrojem benchmarkingu, může být použita jako zdroj dat vyšších metod finanční analýzy [11].

Ačkoli by se mohlo zdát, že poměrová analýza je vhodným nástrojem určení finanční situace firmy, nelze všem výsledkům přikládat příliš velký význam. Hodnotitel musí mít na paměti, že každá firma je do jisté míry specifická, a tak nelze posuzovat vypočtené údaje izolovaně. Vždy je potřeba údaje hodnotit v souvislostech a pátrat po příčinách.

5.2.1 Aktivita

Ukazatele aktivity jsou využívány především pro řízení aktiv, umožňují kvantifikovat, jak účinně, intenzivně a rychle podnik využívá svůj majetek. Odráží se v něm v nejkompexnější podobě, kolik aktiv podnik potřeboval pro zajištění objemu tržeb [7].

Ukazatele hodnotí vázanost kapitálu v určité formě aktiva, vyjadřují, kolikrát se daný druh majetku obrátí za daný časový interval, tedy ukazují dobu, po kterou je majetek v určité formě vázán. Hodnota ukazatelů aktivity je vyjádřena v jednotkách času,

nejčastěji ve dnech či letech, a to podle toho, zda pracujeme s denními či ročními tržbami [11].

Doba obratu zásob

Tento ukazatel se považuje za ukazatel intenzity využití zásob, říká, jak dlouho jsou oběžná aktiva vázána ve formě zásob, neboli kolik dní trvá jedna obrátka – tedy než se zásoby přemění v jiný druh oběžného majetku, a to pohledávku nebo rovnou v peněžní prostředky. Udává dobu, po níž jsou zásoby vázány v podnikání do doby jejich spotřeby (materiál) nebo prodeje (výrobky, zboží) [7].

Vzhledem k tomu, že je žádoucí, aby zásoby co nejvíce vydělávaly, je potřeba, aby jejich doba obratu byla co nejmenší. Otázkou však je, kolik dní by to mělo být. Velikost ukazatele závisí na jednotlivých druzích zásob, záleží také na způsobu jejich oceňování a na době jejich trvanlivosti – doba obratu zásoby musí být logicky kratší než její trvanlivost. Pro přesnější výsledky a snazší interpretaci výsledků je vhodné počítat dobu obratu pro jednotlivé druhy zásob zvlášť.

Relativní vázanost stálých aktiv

Mluvíme-li o dlouhodobém majetku, nehovoříme o době obratu, ale o relativní vázanosti stálých aktiv. Jedná se o ukazatel efektivity a intenzity využívání dlouhodobého majetku a udává, kolikrát se dlouhodobý majetek obrátí v tržby za rok. Vyjadřuje, jaká částka tržeb byla vyprodukována z 1 Kč dlouhodobého hmotného majetku a tvoří významnou součást podkladů pro úvahy o nových investicích. Úskalím vypovídací schopnosti tohoto ukazatele je leasing, který dle českých předpisů není v účetnictví zaznamenán [7, 8].

Doba obratu pohledávek

Ukazatel doby obratu pohledávek vypovídá o platební disciplíně odběratelů, slouží k vyhodnocení inkasní politiky podniku. Udává, jak dlouho jsou realizované tržby zadrženy v pohledávkách. Do vzorce zahrneme pouze pohledávky z obchodních vztahů. Z hodnoty ukazatele pak lze vyvodit, zda se podniku daří dodržovat stanovenou obchodně-úvěrovou politiku [7].

5.2.2 Rentabilita

Vzhledem k tomu, že veškeré zdroje jsou omezené, je logické, že výnosnost vloženého kapitálu neboli rentabilita, je základní součástí rozhodovacích procesů. Všechny podniky mají společný cíl dosahovat jeho uspokojivé výnosnosti. Ukazatele rentability se v praxi používají v různých obměnách a modifikacích podle toho, kdo a k jakému účelu je používá. Liší se hlavně podle toho, jaký rozsah a obsah mají údaje zahrnuté do jeho výpočtu. Ukazatelů rentability se používá pro hodnocení a komplexní posouzení celkové efektivnosti činnosti, intenzity využívání majetku a reprodukce a zhodnocení vloženého kapitálu [6].

Rentabilita celkového kapitálu

Nejsledovanějším ukazatelem rentability je ukazatel rentability celkového vloženého kapitálu, známý pod zkratkou ROA (Return on Assets). Poměří zisk s celkovými aktivy investovanými do podnikání bez ohledu na to, z jakých zdrojů jsou financovány. Ukazatele rentability celkového kapitálu se využívá nejen ke komplexnímu posouzení výdělkové schopnosti podniku jako celku, ale i při hodnocení výsledků práce dosažených ve vnitropodnikových složkách. Velikost rentability celkového kapitálu závisí jen na alokaci kapitálu do výnosného majetku a na jeho efektivním využívání. Podrobným zkoumáním čitatele i jmenovatele a užitím vhodných rozkladů lze stanovit účinné formy nápravy [6, 11].

Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu je známa pod zkratkou ROE (Return on Equity). Jeho interpretace není vždy přímočará. Vlastní kapitál se totiž skládá z pěti položek: ze základního kapitálu, z kapitálových fondů, z fondů ze zisku, z výsledků hospodaření minulých let a z výsledku hospodaření běžného účetního období, přičemž poslední dvě položky mohou nabývat záporných hodnot. Pokud by se stalo, že by výsledek hospodaření i celkový vlastní kapitál byl záporný, vyjde hodnota ukazatele jako kladné číslo – tuto situaci však nelze hodnotit jako žádoucí [13].

Rentabilita dlouhodobého kapitálu

Ukazatel rentability dlouhodobého kapitálu (ROLTC – Return on Long Term Capital) tvoří jakýsi mezičlánek mezi rentabilitami celkového a vlastního kapitálu. Na jeho hodnotu má vliv efektivita využívání dlouhodobého kapitálu a poměr dlouhodobého kapitálu ku kapitálu krátkodobému [13].

Analýza nákladovosti

Rentabilita nákladů či analýza nákladovosti slouží k hodnocení výše nákladů, které byly vynaloženy na dosažení, zajištění a udržení výnosů. Ukazatele nákladovosti se tedy konstruují jako poměr celkových či dílčích nákladů ku celkovým či dílčím výnosům. Dílčích ukazatelů nákladovosti můžeme zkonstruovat nekonečně mnoho, při jejich interpretaci však mít na paměti, že nákladová položka může být účinně nahrazena jinou, takže náklad nezmizí, jen se přesune pod jinou položku [13].

5.2.3 Likvidita

Likvidita vyjadřuje schopnost podniku přeměřit svůj majetek na prostředky, jež je možné použít k úhradě závazků. Stanovit jejich optimální poměr je pro podnik důležité. Od pojmu likvidita musíme odlišit pojem solventnost. Solventnost znamená dlouhodobější dostatek peněžních prostředků pro včasné uspokojení finančních závazků, likvidita naopak znamená okamžitou schopnost splatit závazky v termínu splatnosti [13].

Za normálních okolností by měly uvolněné peněžní prostředky stačit na uhrazení splatných závazků. Riziko dočasných problémů vyplývá z časového nesouladu přílivu provozních příjmů a odlivu provozních výdajů. Skutečné finanční problémy nastávají, je-li úhrada splatných závazků závislá na nutnosti zpeněžení některých aktiv mimo rámec provozního cyklu. Platební schopnost by měla vydržet opožděnou přeměnu majetku v peníze, když se zpožďuje za termíny splatnosti závazků, a také nedobytnost některých stávajících pohledávek. Proto by měl být likvidní majetek o něco vyšší než provozní či krátkodobé dluhy [7].

Zásadním problémem likvidity je to, že se jedná o statický ukazatel, který může i během krátkého období výrazně kolísat.

Běžná likvidita

Běžná likvidita, nebo také likvidita třetího stupně, znamená, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé dluhy podniku. Hlavní smysl ukazatele běžné likvidity spočívá v tom, že pro úspěšnou činnost podniku má zásadní význam hrazení krátkodobých závazků z těch položek aktiv, které jsou pro tento účel určeny. Tento ukazatel je významný pro krátkodobé věřitele podniku, poskytuje jim informaci, do jaké míry jsou jejich krátkodobé investice chráněny hodnotou aktiv [7].

Pohotová likvidita

Pohotová likvidita (quick ratio, likvidita druhého stupně) je konstruována ve snaze vyloučit z hodnocení nejméně likvidní část oběžných aktiv a udává schopnost podniku uhradit své závazky bez nutnosti prodat své zásoby. Vyšší hodnota ukazatele bude příznivější z hlediska věřitelů, méně však z hlediska vedení podniku či akcionářů. Vyšší hodnota totiž znamená, že ve formě pohotových prostředků je vázán značný objem oběžných aktiv. Nadměrná výše takto vázaných aktiv vede k neproduktivnímu využívání vložených prostředků [7].

Peněžní likvidita

Peněžní likvidita, nebo také okamžitá likvidita či likvidita prvního stupně. Tento ukazatel měří schopnost podniku hradit právě splatné závazky naprosto nekompromisně: do čílatele se dosazují peníze a obvykle i jejich ekvivalenty, tj. volně obchodovatelné cenné papíry a šeky, to znamená, že tento ukazatel vyjadřuje schopnost podniku uhradit splatné závazky okamžitě, tedy bez nutnosti přeměňovat ostatní aktiva na peníze [11].

5.2.4 Zadluženost

Zadluženost udává vztah mezi cizími a vlastními zdroji financování podniku, měří rozsah, v jakém podnik používá k financování dluhy. Zadlužení není pouze negativní charakteristikou podniku, růst zadluženosti může přispět k celkové rentabilitě a tím i k vyšší tržní hodnotě podniku. Přílišná zadluženost však znamená riziko finanční nestability [12]. Financování podniku založené pouze na vlastních zdrojích znamená snížení výnosnosti vloženého kapitálu, na druhé straně financování založené pouze na

zdrojích cizích je zaprvé vzhledem k ustanovení ohledně minimální výše vlastního kapitálu u většiny obchodních společností nemožné, a za druhé by takové financování bylo mimořádně riskantní [8].

V analýze zadluženosti sledujeme ukazatele dvojího typu. První skupinou jsou ukazatele měřící celkovou či dílčí zadluženost podniku. Druhá skupina obsahuje ukazatele sledující schopnost podniku dostát svým závazkům, které vyplývají z přijatého cizího kapitálu [13].

Celková zadluženost.

Čím je větší podíl vlastního kapitálu, tím je větší bezpečnostní polštář proti ztrátám věřitelů v případě likvidace. Proto věřitelé preferují nízký ukazatel celkové zadluženosti. Je-li ukazatel vyšší než oborový průměr, bude pro společnost obtížné získat dodatečné zdroje bez toho, aby nejprve zvýšila vlastní kapitál. Věřitelé by se zdráhali podniku půjčovat další peníze anebo by požadovali vyšší úrokovou sazbu [16].

Samostatnost

Samostatnost, nazývaná též kvótou vlastního kapitálu, je opakem zadluženosti, vyjadřuje vybavenost vlastním kapitálem. Ukazatel samostatnosti je doplňkem k ukazateli celkové zadluženosti, jejich součet dává hodnotu 1. Vyjadřuje finanční nezávislost podniku. Informuje o skladbě kapitálu [16].

Koeficienty zadluženosti a samostatnosti

Koeficient zadluženosti má stejnou vypovídací schopnost jako celková zadluženost, roste exponenciálně, jak se zvyšuje zadluženost podniku. Velikost ukazatele značí míru finančního rizika spojeného s podnikatelskou činností. Obdobně je tomu i u koeficientu samostatnosti, kde ovšem ukazatel nevyjadřuje míru finančního rizika, ale určitou míru jistoty. Ačkoli oba ukazatele vyjadřují prakticky totéž, pro investory je přehlednější využít koeficient zadluženosti [8, 16].

Úrokové krytí

Ukazatel úrokového krytí informuje o tom, kolikrát převyšuje zisk placené úroky. Část zisku vyprodukovaná cizím kapitálem by měla stačit na pokrytí nákladů na

vypůjčený kapitál. Pokud je tedy ukazatel roven 1, znamená to, že je potřeba celého zisku na zaplacení úroků, na akcionáře nezbyde nic. Je ovšem potřeba si uvědomit, že tento ukazatel vyjadřuje schopnost hradit úroky, nikoliv schopnost splatit jistinu [16].

5.2.5 Autarkie

Autarkie znamená míru soběstačnosti, to znamená, do jaké míry je sama schopna financovat svou činnost. Výsledek hospodaření nelze použít jako kritérium efektivnosti obecně prospěšné společnosti, protože tyto společnosti nejsou zřizovány jako ziskové firmy, navíc je výsledek hospodaření zachycován na akruální bázi, tedy odtrženě od toku hotovosti. Před hodnocením míry autarkie je potřeba vzít v úvahu následující požadavky: předpoklad plné saturace poptávky nabídkou a předpoklad neexistence soukromé firmy, která by na stejnou úroveň vstupů potřebovala menší vstupy. Nesplnění těchto požadavků komplikuje hodnocení těchto modifikovaných ukazatelů [12].

Autarkie výnosově nákladová v sobě obsahuje účetní principy, například akruálnost. Autarkie příjmově výdajová se váže na peněžní toky a je nutné odlišit investiční a neinvestiční toky. V příjmech zachycené výnosy vázané na jiné než hodnocené období mohou zkreslit interpretaci ukazatele z hlediska míry schopnosti generovat příjmy ve vazbě na výkony hodnoceného období, a na druhou stranu ukazatel nezachycuje míru samoreprodukce majetku, neboť výdaje jsou koncipovány bez odpisů dlouhodobého majetku [12].

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

Tento ukazatel autarkie odráží míru soběstačnosti z hlediska schopnosti pokrýt své náklady hlavní činnosti z dosažených výnosů, ukazatel se uvádí v procentech. Ukazatel se týká pouze hlavní činnosti, a tak jsou ve výnosech obsaženy i neinvestiční dotace, které zpravidla představují nejvýznamnější součást výnosů [12].

Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

Autarkie na bázi příjmů a výdajů odbourává vliv účetních principů. Ukazatel může být konstruován na bázi příjmů a výdajů investičních, neinvestičních i celkových. Hodnota ukazatele dává informaci o vyrovnanosti hospodaření obecně prospěšné

společnosti. Ukazatel autarkie na bázi příjmů a výdajů prezentuje schopnost generovat příjmy dostačující na pokrytí výdajů. Při hodnotě ukazatele nad 100 % by měla společnost uvažovat o lepším zhodnocení volných finančních prostředků, naopak při hodnotě nižší je potřeba hledat příčinu a odstranit tento nedostatek [12].

5.2.6 Další ukazatele

Míra příjmů z neinvestiční dotace na celkových provozních příjmech

Tento ukazatel je významným indikátorem podílu rozpočtovaných prostředků na financování hlavní činnosti společnosti. Jedná se o součást hodnocení struktury příjmů, které je důležité zejména pro změnu přístupu k zajištění financování. Zbytek příjmů do 100 % tvoří platby od uživatelů a příjmy z vedlejší činnosti [12].

Ukazatel investičního rozvoje/útlumu

Tento ukazatel nebývá standardně používán pro finanční analýzu, avšak pro neziskovou organizaci mají značný význam, protože se pohybuje v podmínkách, kde nefungují pravidla tržního mechanismu. V souvislosti s potřebou rozšířit či zúžit nabídku obecně prospěšných služeb se rozhoduje také o rozsahu pořízování majetku. Nově pořízovaný majetek může mít podobu obnovovacích nebo čistých investic, přičemž finance potřebné k pořízení potřebného majetku mívají často podobu dotací [12].

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Tento koeficient udává míru opotřebování majetku, čím je jeho hodnota vyšší, tím je větší tlak na získání alespoň obnovovací investice. Hodnota koeficientu je významně ovlivněna odpisovou politikou. Pro interpretaci je potřeba brát v úvahu i to, zda jsme do ukazatele zahrnuli i neodpisovaný majetek, čímž by se hodnota ukazatele pochopitelně vylepšila [12].

5.3 Syntetické ukazatele finanční analýzy

Analýza dílčích ukazatelů umožňuje poznat finanční situaci zkoumané firmy. Avšak mezi jednotlivými ukazateli existují souvislosti, a tak vznikl nápad vybrané ukazatele sloučit v jeden komplexní ukazatel, který by přiblížil a stanovil míru finančního zdraví firmy. Ačkoli by se mohlo zdát, že sestavení modelu z několika dílčích ukazatelů je jednoduché, opak je pravdou:

- je nutné určit ukazatele finanční analýzy, které mají při hodnocení největší význam,
- je potřeba posoudit různou významnost vybraných ukazatelů a stanovit jejich váhu,
- výsledek nebývá jednoznačný, a tak je potřeba určit intervaly pro hodnocení,
- výsledný vzorec je potřeba ověřit na dostatečném vzorku za dostatečně dlouhé období [12].

Pro analýzu neziskové organizace je možné použít nástroje původně konstruované primárně pro ziskové firmy. Je však potřeba soustředit pozornost v rámci těchto analýz na specifické stránky finanční analýzy nevýdělečných organizací. K tomu slouží modely BAMF a KAMF [12].

5.3.1 BAMF

Při konstrukci modelu byla použita koncepce bilanční analýzy a uplatněna snaha o zohlednění specifík nevýdělečných organizací. Model BAMF je jednoduchý a do jisté míry i flexibilní. Do modelu jsou zařazeny ukazatele, u kterých je pozitivní jejich růst, optimum indikátorů je nastaveno tak, aby se pohybovalo okolo hodnoty 1, v modelu nejsou použity váhy, ale jen aritmetický průměr. Model je konstruován tak, aby byl využitelný pro všechny firmy, ať provozují doplňkovou činnost či nikoli. V modelu jsou zahrnuty tradiční oblasti finanční analýzy i ukazatele, které jsou nad rámec jejího tradičního pojetí [2, 12].

Analýza však nepostihuje v dostatečné míře kvalitativní stránku činnosti neziskové organizace a tržní mechanismus při produkci prospěšných služeb neplní svou selektivní roli producentů [12].

5.3.2 KAMF

Model KAMF je experimentální model, který vychází z koncepce klasifikační analytické metody a je zaměřen na bonitu neziskové organizace. Model je vytvořen ve dvou variantách: KAMF pro organizace bez doplňkové (vedlejší) činnosti a KAMF* pro organizace realizující doplňkovou činnost. Pro oba modely jsou ukazatele vypočteny v procentech a jednotlivé výsledky porovnány podle hodnotící tabulky, kde je jim přiřazena odpovídající známka. Celkové hodnocení je pak prostým průměrem jednotlivých známek, v modelech nejsou uplatněny váhy [12].

6 Metodika

Cílem této diplomové práce je analyzovat účetní závěrku obecně prospěšné společnosti, zhodnotit způsoby financování a vedení účetnictví a provést finanční analýzu konkrétní obecně prospěšné společnosti

Tato práce je rozdělena na dvě části – teoretickou a praktickou. V teoretické části bylo čerpáno z odborných publikací a platných zákonů, podklady pro praktickou část jsou získány z veřejně přístupných dat Obchodního rejstříku (<http://www.justice.cz>). Pro analýzu byla vybrána společnost Ledax, o. p. s. Z webových stránek společnosti (<http://www.ledax.cz>) byly čerpány údaje o její charakteristice.

Data z účetnictví jsou použita z let 2009 až 2011, data za rok 2012 nejsou v diplomové práci použita, jelikož budou dostupná až v druhé polovině roku 2013 – společnost podléhá povinnému auditu.

Údaje z účetních výkazů společnosti budou podrobena rozboru, a to podle metod a vzorců představených v teoretické části této diplomové práce.

Analýza absolutních ukazatelů

Horizontální analýza

$$\text{Absolutní změna} = \text{hodnota } t_n - \text{hodnota } t_0 \quad (1)$$

$$\text{Relativní změna} = \frac{(\text{hodnota } t_n - \text{hodnota } t_0)}{\text{hodnota } t_0} \quad (2)$$

Vertikální analýza

$$\text{Relativní podíl položky} = \frac{\text{hodnota položky}}{\text{základ}} \quad (3)$$

Fondy finančních prostředků

Čistý pracovní kapitál

$$\text{Čistý pracovní kapitál} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobá pasiva} \quad (4)$$

$$\text{Čistý pracovní kapitál} = \text{dlouhodobé zdroje} - \text{dlouhodobá aktiva} \quad (5)$$

Peněžní fond

$$\text{Peněžní fond} = \text{peníze} - \text{krátkodobé závazky} \quad (6)$$

Peněžně-pohledávkový fond

$$\text{Peněžně – pohledávkový fond} = \text{peníze} + \text{pohledávky} - \text{krátkodobé závazky} \quad (7)$$

Analýza poměrových ukazatelů

Aktivita

Relativní vázanost stálých aktiv

$$\text{Relativní vázanost stálých aktiv} = \frac{\text{tržby}}{\text{hodnota dlouhodobého majetku v zůstatkové ceně}} \quad (8)$$

Doba obratu pohledávek

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \frac{\text{průměrné pohledávky}}{\text{tržby}} * 365 \quad (9)$$

Rentabilita

Rentabilita celkového kapitálu

$$\text{Rentabilita celkového kapitálu} = \frac{\text{výsledek hospodaření}}{\text{aktiva}} \quad (10)$$

Rentabilita vlastního kapitálu

$$\text{Rentabilita vlastního kapitálu} = \frac{\text{výsledek hospodaření}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (11)$$

Rentabilita dlouhodobého kapitálu

$$\text{Rentabilita dlouhodobého kapitálu} = \frac{\text{výsledek hospodaření}}{\text{dlouhodobý kapitál}} \quad (12)$$

Analýza nákladovosti

$$\text{Nákladovost} = \frac{\text{náklady}}{\text{výnosy}} \quad (13)$$

Likvidita

Běžná likvidita

$$\text{Běžná likvidita} = \frac{\text{krátkodobá aktiva}}{\text{krátkodobá pasiva}} \quad (14)$$

Pohotová likvidita

$$\text{Pohotová likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky} + \text{krátkodobé pohledávky}}{\text{krátkodobá pasiva}} \quad (15)$$

Peněžní likvidita

$$\text{Peněžní likvidita} = \frac{\text{peněžní prostředky}}{\text{krátkodobá pasiva}} \quad (16)$$

Zadluženost

Celková zadluženost.

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{celkový kapitál}} \quad (17)$$

Samostatnost

$$\text{Samostatnost} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{celkový kapitál}} \quad (18)$$

Koeficienty zadluženosti a samostatnosti

$$\text{Koeficient zadluženosti} = \frac{\text{cizí kapitál}}{\text{vlastní kapitál}} \quad (19)$$

$$\text{Koeficient samostatnosti} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{cizí kapitál}} \quad (20)$$

Úrokové krytí

$$\text{Úrokové krytí} = \frac{EBIT}{\text{úroky}} \quad (21)$$

Autarkie

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

$$\text{Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů} = \frac{\text{výnosy z hlavní činnosti}}{\text{náklady z hlavní činnosti}} * 100 \quad (22)$$

Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

$$\text{Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů} = \frac{\text{příjmy}}{\text{výdaje}} * 100 \quad (23)$$

Další ukazatele

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

$$\begin{aligned} \text{koeficient} \\ \text{opotřebení} \\ \text{dlouhodobého} \\ \text{majetku} \end{aligned} = \frac{\sum \text{pořizovacích cen} - \sum \text{zůstatkových cen}}{\sum \text{pořizovacích cen}} = 1 - \frac{\sum \text{zůstatkových cen}}{\sum \text{pořizovacích cen}} \quad (24)$$

Analýza syntetických ukazatelů

BAMF

$$BAMF = \frac{L + A + F + R + A^E + P + I}{7} \quad (25)$$

$$L \text{ (likvidita)} = \frac{\text{finanční majetek} + \text{pohledávky}}{\text{krátkodobé závazky}} \quad (25a)$$

$$A \text{ (aktivita)} = \frac{\text{průměrná pohledávka}}{\text{výnosy}} \quad (25b)$$

$$F \text{ (financování)} = \frac{\text{vlastní kapitál}}{\text{cizí kapitál}} \quad (25c)$$

$$R \text{ (rentabilita)} = \frac{\text{zisk z vedlejší činnosti}}{\text{ztráta z hlavní činnosti}} \quad (25d)$$

$$A^E \text{ (autarkie hlavní činnosti)} = \frac{\text{výnosy}}{\text{náklady}} \quad (25e)$$

$$P \text{ (produktivita práce)} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\frac{\text{průměrný počet zaměstnanců}}{250}} \quad (25f)$$

$$I \text{ (míra rozvoje/útlumu)} = \frac{\text{suma oprávek}}{\text{brutto investice}} \quad (25g)$$

KAMF*

$$\text{Autarkie} = \frac{\text{výnosy z hlavní činnosti}}{\text{náklady z hlavní činnosti}} * 100 \quad (26a)$$

$$\text{Rentabilita} = \frac{\text{výsledek hospodaření z vedlejší činnosti}}{\text{náklady z vedlejší činnosti}} * 100 \quad (26b)$$

$$\text{Zisk} = \frac{\text{zisk z vedlejší činnosti}}{\text{ztráta z vedlejší činnosti}} * 100 \quad (26c)$$

$$\text{Likvidita} = \frac{\text{finanční majetek}}{\text{krátkodobé závazky}} * 100 \quad (26d)$$

$$\text{Obrat kapitálu} = \frac{\text{výnosy}}{\text{průměrný kapitál}} * 100 \quad (26e)$$

$$\text{Produktivita práce} = \frac{\text{přidaná hodnota}}{\text{osobní náklady}} * 100 \quad (26f)$$

Tabulka 1: Hodnoticí tabulka modelu KAMF*

Ukazatel	Stupnice				
	1	2	3	4	5
	velmi dobrý	dobry	střední	špatný	alarmující
Autarkie	> 100 %	= 100 %	> 90 %	> 80 %	< 80 %
Rentabilita	> 30 %	> 15 %	> 5 %	< 5 %	< 0 %
Zisk	> 100 %	= 100 %	> 90 %	> 80 %	< 80 %
Likvidita	40 - 60 %	20 - 40 %	> 60 %	< 20 %	< 15 %
Obrat kapitálu	> 300 %	> 200 %	> 100 %	> 80 %	< 80 %
Produktivita práce	> 200 %	> 150 %	> 120 %	> 100 %	< 100 %

Zdroj: Kratfová (2002)

7 Praktická část – finanční analýza obecně prospěšné společnosti

7.1 Charakteristika analyzované společnosti

Společnost Ledax, o. p. s. je registrovaným poskytovatelem sociálních a zdravotních služeb. Společnost vznikla v roce 2007 s cílem věnovat se problematice seniorů v celém jejím rozsahu, je tedy schopna nabízet služby od poradenství seniorům v oblastech bydlení, zdravotní péče, sociálních služeb či trávení volného času až po samotné poskytování jmenovaných služeb.

Společnost Ledax, o. p. s. nejprve začala v malém rozsahu provozovat pečovatelskou službu v okrese Prachatice, kapacita zaevidovaná v Registru poskytovatelů sociálních služeb činila pouze 25 klientů denně. Od 1. 1. 2009 společnost Ledax, o. p. s. převzala poskytování pečovatelské služby od Jihočeského kraje a stala se tak největším poskytovatelem pečovatelské služby na území Jihočeského kraje. Současná kapacita je 1870 uživatelů denně. Služba je zajišťována odborně způsobilým personálem s důrazem na dodržování standardů kvality sociálních služeb a individuální přístup k uživatelům služby. Uživatelům je nabízeno vedle široké škály základních služeb i množství fakultativních činností a úkonů. Snahou je umožnit kvalitní život seniorům v jejich domácím prostředí.

Ze služeb vyjmenovaných v Rejstříku obecně prospěšných společností společnost poskytuje od svého začátku pečovatelskou službu, od roku 2010 začala společnost postupně rozšiřovat nabídku o další služby, a to o domácí ošetrovatelskou péči, osobní asistenci a pronájem zdravotních pomůcek. Všechny nově zavedené služby jsou využívány jen několika málo klienty.

Společnost je oprávněna vykonávat doplňkové činnosti – výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona. Konkrétně se jedná o pořádání konference Senior living, která se zabývá seniorskou problematikou. Dalšími pravidelně poskytovanými činnostmi je dovážka obědů mimo pečovatelskou službu, nebo drobná pomoc při zajištění chodu zařízení domovů pečovatelské služby, ve kterých společnost službu poskytuje. Tyto služby jsou však vzhledem k objemu tržeb nevýznamné.

Společnost je klinickým pracovištěm Zdravotně sociální fakulty Jihočeské univerzity v Českých Budějovicích.

Být členem asociací a spolků je pro každou firmu, zejména pro neziskovou organizaci, přínosem co se týče přístupu k informacím a vyjednávací moci. Společnost Ledax, o. p. s. je v současné době členem těchto asociací: *APSSČR – Asociace poskytovatelů sociálních služeb ČR* a *ČAPS – Česká asociace pečovatelské služby*.

7.2 Účetní závěrka

Společnost Ledax, o. p. s. splňuje podmínky pro povinné ověření účetní závěrky auditorem, takže pro ni platí prodloužená lhůta pro podání daňového přiznání, tedy i lhůta, do které je společnost povinna zpracovat účetní závěrku. Zpracovanou účetní závěrku předává společnost k posouzení auditorovi. Auditor zvolí dostatečný rozsah kontroly a provede audit účetní závěrky. Na základě výsledků auditu vydá auditor výrok, jehož znění se odvíjí od zjištění, zda zkoumaná účetní závěrka věrně zobrazuje skutečnost. Výrok auditora je vedle účetní závěrky součástí výroční zprávy, do které auditor také nahlíží.

V tabulce 2 jsou zaznamenány hlavní položky rozvahy společnosti Ledax, o. p. s. za roky 2009 – 2011, kompletní přehled údajů z rozvahy je uveden v příloze 5.

Tabulka 2: Rozvaha za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)

AKTIVA	2009	2010	2011
Dlouhodobý majetek celkem	2 749	2 539	896
Dlouhodobý majetek	3 865	5 288	4 913
Oprávkky k dlouhodobému majetku	-1 116	-2 749	-4 017
Krátkodobý majetek celkem	7 737	4 863	7 951
Pohledávky	6 258	4 040	6 830
- Odběratelé	1 230	1 086	1 085
- Poskytnuté provozní zálohy	433	468	401
- Daně a dotace	3 795	1 750	146
- Jiné pohledávky	800	736	5 198
Krátkodobý finanční majetek	1 353	599	338

Jiná aktiva	126	224	783
Aktiva celkem	10 486	7 402	8 847
PASIVA			
Vlastní zdroje celkem	393	733	68
Vlastní jmění	4 713	3 890	3 068
Výsledek hospodaření	45	1 163	157
Ztráta minulých let	-4 365	-4 320	-3 157
Cizí zdroje celkem	10 093	6 669	8 779
Dlouhodobé závazky	4 558	3 850	1 653
Dohadné účty pasivní	580	656	547
Ostatní dlouhodobé závazky	3 978	3 194	1 106
Krátkodobé závazky	3 159	2 377	7 125
- Dodavatelé	819	443	1 325
- Zaměstnanci	1 383	766	1 320
- Odvody z mezd	904	1 060	817
- Daně	52	100	
- Jiné závazky	1	8	22
- Krátkodobé bankovní úvěry			3 641
Časové rozlišení	2 376	442	1
Pasiva celkem	10 486	7 402	8 847

Zdroj: Účetní závěrka Ledax, o. p. s., vlastní zpracování

Na první pohled je vidět pokles bilanční sumy, která klesla z téměř 10,5 milionu Kč na necelých 9 milionů Kč. Pokles je vidět téměř u všech položek, výjimku tvoří pohledávky, a to zejména položka Jiné pohledávky, která zaznamenala růst z 800 tisíc Kč v roce 2009 až na téměř 5,2 milionu Kč v roce 2011. Další položkou, která zaznamenala nárůst, jsou krátkodobé závazky, konkrétně položka krátkodobých bankovních úvěrů, která v letech 2009 a 2010 byla nulová, kdežto v roce 2011 vzrostla na více než 3,6 milionu Kč. Růst těchto dvou položek může do budoucna znamenat pro společnost finanční problémy.

Tabulka 3: Výkaz zisku a ztráty dle činnosti za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)

Náklady	2009		2010		2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Spotřebované nákupy celkem	4 441	139	3 194	68	3 101	176
- Spotřeba materiálu	3 725	139	2 385	68	2 383	176
- Spotřeba energie	716		809		718	
Služby celkem	6 370	416	4 364	387	4 769	259
- Opravy a udržování	458		838		842	
- Cestovné	248	10	80	1	20	
- Náklady na reprezentaci	40	31	67		59	45
- Ostatní služby	5 624	375	3 379	386	3 848	214
Osobní náklady celkem	23 494	15	26 452		23 998	
- Mzdové náklady	17 134	15	19 286		17 633	
- Sociální pojištění a náklady	6 360		7 166		6 365	
Daně a poplatky celkem	8		10		13	
Ostatní náklady celkem	420		709		746	
- Úroky	183		342		222	
- Kurzové ztráty			9		62	
- Dary					30	
- Jiné ostatní náklady	237		358		432	
Odpisy, prodaný majetek	969		1 633		1 550	
Poskytnuté příspěvky	37		36		36	
Náklady celkem	35 739	570	36 398	455	34 213	435
Výnosy	2009		2010		2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Tržby za služby	12 322	520	12 540	636	12 573	859
Ostatní výnosy celkem	2 316		1 344		1 126	255
- Úroky	27		13		12	255
- Zúčtování fondů	2 082		823		822	
- Jiné ostatní výnosy	207		508		292	
Tržby z prodeje majetku				12	36	
Přijaté dary	273	5	176	10	106	3
Provozní dotace	20 908	10	23 376	11	19 837	10
Výnosy celkem	35 819	535	37 436	669	33 678	1 127
Výsledek hospodaření před zdaněním	80	-35	1 038	214	-535	692
Daň z příjmů			74	15		
Výsledek hospodaření po zdanění	80	-35	964	199	-535	692

Zdroj: Účetní závěrka Ledax, o. p. s., vlastní zpracování

V tabulce 3 je přehled hlavních položek výkazů zisku a ztráty společnosti Ledax, o. p. s. v letech 2009 – 2011, a to v členění na hlavní a vedlejší činnost. Kompletní přehled údajů z výkazů je uveden v příloze 6.

Z celkových nákladů je patrný trend jejich celkového snižování, a to v hlavní i vedlejší činnosti. Oproti tomu je vidět pokles výnosů z hlavní činnosti, výnosy z vedlejší činnosti zaznamenaly naopak nárůst. Tržby za služby z hlavní činnosti velice mírně rostou, a to z 12,3 milionu Kč v roce 2009 na 12,6 milionu Kč v roce 2011, což lze hodnotit pozitivně, avšak nárůst není dostatečný, aby pokryl snížení celkové výše provozních dotací, a to zhruba o 1 milion korun – z 20,9 milionu v roce 2009 na 19,8 milionu Kč v roce 2011, a přijatých darů, které v roce 2009 činily 273 tisíc Kč a v roce 2011 již jen 106 tisíc korun.

Důležitým ukazatelem je výše výsledku hospodaření. V obecně prospěšné společnosti se celkový výsledek hospodaření skládá z výsledku hospodaření z hlavní činnosti a z výsledku hospodaření z vedlejší činnosti, což je přehledně uvedeno v následující tabulce:

Tabulka 4: Výsledek hospodaření dle činnosti za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)

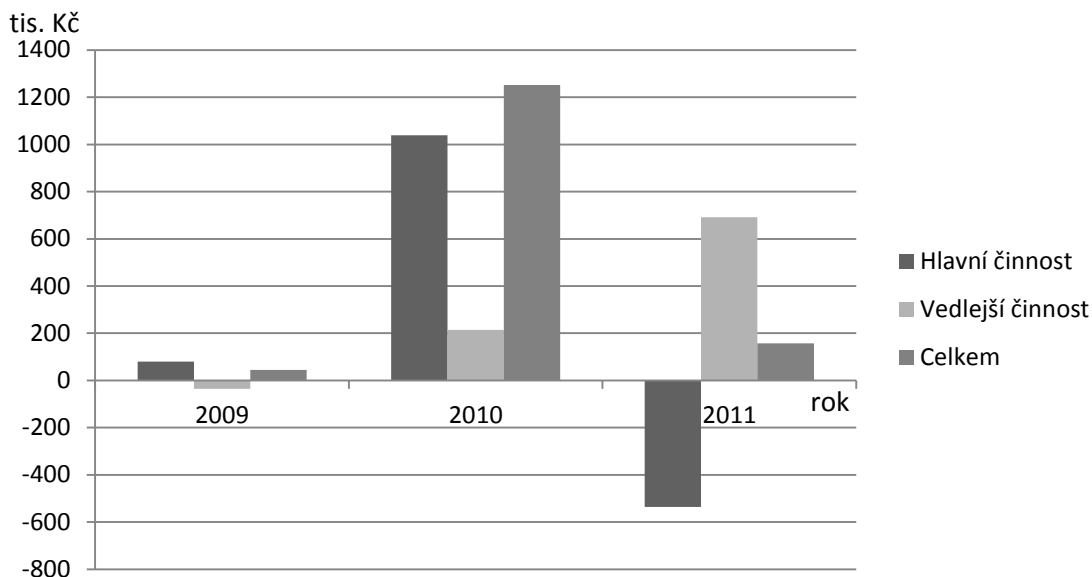
Výsledek hospodaření	2009	2010	2011
Hlavní činnost	80	1 038	-535
Vedlejší činnost	-35	214	692
Celkem	45	1 252	157

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 4 vidíme, že ve všech třech zkoumaných letech dosáhla společnost celkového zisku. Avšak v roce 2009 je patrné, že ani celkový zisk neznámá důvod k radosti – součástí celkového zisku je totiž ztráta z vedlejší činnosti. Pokud by se tak dělo pravidelně, měla by společnost zvážit, zda vedlejší činnost nadále provozovat. V dalších letech je již vedlejší činnost zisková. V roce 2010 navíc byla zisková i hlavní činnost, při zkoumání výkazu zisku a ztráty se nabízí příčina takového zisku, a tou je výše provozní dotace, která je zhruba o 3 miliony vyšší než v letech 2009 a 2011. V roce 2011 skončilo hospodaření hlavní činnosti ztrátou, ta však byla dostatečně

kompenzována ziskem z činnosti vedlejší. Pro přehlednost jsou data zobrazena v grafu 1.

Graf 1: Vývoj výsledku hospodaření v letech 2009 – 2011



Zdroj: vlastní zpracování

7.3 Analýza absolutních ukazatelů

Nejjednodušší formou analýzy je prostý rozbor účetních výkazů. Dává základní přehled o analyzované společnosti.

7.3.1 Vertikální analýza

Vertikální analýza znamená rozbor složení celku. Poměrujeme zastoupení jednotlivých položek na bilanční sumě (v případě rozvahy) či v nákladech a výnosech (v případě výkazu zisku a ztráty).

Tabulka 5: Vertikální analýza rozvahy za roky 2009 – 2011 (v %)

AKTIVA	2009	2010	2011
Dlouhodobý majetek celkem	26,22	34,30	10,13
Dlouhodobý majetek	36,86	71,44	55,53
Oprávký k dlouhodobému majetku	-10,64	-37,14	-45,41
Krátkodobý majetek celkem	73,78	65,70	89,87

Pohledávky	59,68	54,58	77,20
- Odběratelé	11,73	14,67	12,26
- Poskytnuté provozní zálohy	4,13	6,32	4,53
- Daně a dotace	36,19	23,64	1,65
- Jiné pohledávky	7,63	9,94	58,75
Krátkodobý finanční majetek	12,90	8,09	3,82
Jiná aktiva	1,20	3,03	8,85
Aktiva celkem	100,00	100,00	100,00
PASIVA			
Vlastní zdroje celkem	3,75	9,90	0,77
Vlastní jmění	44,95	52,55	34,68
Výsledek hospodaření	0,43	15,71	1,77
Ztráta minulých let	-41,63	-58,36	-35,68
Cizí zdroje celkem	96,25	90,10	99,23
Dlouhodobé závazky	43,47	52,01	18,68
- Dohadné účty pasivní	5,53	8,86	6,18
- Ostatní dlouhodobé závazky	37,94	43,15	12,50
Krátkodobé závazky	30,13	32,11	80,54
- Dodavatelé	7,81	5,98	14,98
- Zaměstnanci	13,19	10,35	14,92
- Odvody z mezd	8,62	14,32	9,23
- Daně	0,50	1,35	0,00
- Jiné závazky	0,01	0,11	0,25
- Krátkodobé bankovní úvěry	0,00	0,00	41,16
Časové rozlišení	22,66	5,97	0,01
Pasiva celkem	100,00	100,00	100,00

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 5 vidíme vertikální analýzu rozvahy společnosti, analýza kompletních výkazů je uvedena v příloze 7. Ve složení aktiv pozorujeme, že nejvýznamnější položkou ve všech letech jsou pohledávky, tvoří vždy více než 50 % bilanční sumy. Této zásadní položce by tedy bylo potřeba věnovat větší pozornost, udělat jejich rozbor podle doby splatnosti.

Díky ztrátě z předchozích let, která se v neuhrazené podobě překlápí do let dalších, je zastoupení vlastních zdrojů na bilanční sumě nevýznamné. Vlastní jmění se postupem

let snižuje – to je způsobeno postupným upisováním darovaného majetku, v roce 2012 by již opět mělo být rovné 3 miliony, jako bylo při vzniku společnosti. Cizí zdroje tedy činí ve všech letech více než 90 % pasiv, což je velice nebezpečné, společnost se může dostat do existenčních problémů, pokud by z nějakého důvodu nebyla uhrazena nějaká její pohledávka.

Tabulka 6: Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty za roky 2009 – 2011 (v %)

Náklady	2009		2010		2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Spotřebované nákupy celkem	12,43	24,39	8,78	14,95	9,06	40,46
- Spotřeba materiálu	10,42	24,39	6,55	14,95	6,97	40,46
- Spotřeba energie	2,00	0,00	2,22	0,00	2,10	0,00
Služby celkem	17,82	72,98	11,99	85,05	13,94	59,54
- Opravy a udržování	1,28	0,00	2,30	0,00	2,46	0,00
- Cestovné	0,69	1,75	0,22	0,22	0,06	0,00
- Náklady na reprezentaci	0,11	5,44	0,18	0,00	0,17	10,34
- Ostatní služby	15,74	65,79	9,28	84,84	11,25	49,20
Osobní náklady celkem	65,74	2,63	72,67	0,00	70,14	0,00
- Mzdové náklady	47,94	2,63	52,99	0,00	51,54	0,00
- Sociální pojištění a náklady	17,80	0,00	19,69	0,00	18,60	0,00
Daně a poplatky celkem	0,02	0,00	0,03	0,00	0,04	0,00
Ostatní náklady celkem	1,18	0,00	1,95	0,00	2,18	0,00
- Úroky	0,51	0,00	0,94	0,00	0,65	0,00
- Kurzové ztráty	0,00	0,00	0,02	0,00	0,18	0,00
- Dary	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09	0,00
- Jiné ostatní náklady	0,66	0,00	0,98	0,00	1,26	0,00
Odpisy, prodaný majetek	2,71	0,00	4,49	0,00	4,53	0,00
Poskytnuté příspěvky	0,10	0,00	0,10	0,00	0,11	0,00
Náklady celkem	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Výnosy	2009		2010		2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Tržby za služby	34,40	97,20	33,50	95,07	37,33	76,22
Ostatní výnosy celkem	6,47	0,00	3,59	0,00	3,34	22,63
- Úroky	0,08	0,00	0,03	0,00	0,04	22,63
- Zúčtování fondů	5,81	0,00	2,20	0,00	2,44	0,00

- Jiné ostatní výnosy	0,58	0,00	1,36	0,00	0,87	0,00
Tržby z prodeje majetku	0,00	0,00	0,00	1,79	0,11	0,00
Přijaté dary	0,76	0,93	0,47	1,49	0,31	0,27
Provozní dotace	58,37	1,87	62,44	1,64	58,90	0,89
Výnosy celkem	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 6 je provedena vertikální analýza hlavních položek nákladů a výnosů za hlavní a hospodářskou činnost zvlášť, kompletní přehled je uveden v příloze 8. Nejvýznamnější položkou nákladů za hlavní činnost jsou pochopitelně mzdové náklady, jejichž výše se ustálila na 70 % nákladů. V hospodářské činnosti dominují náklady za nakoupené služby, naopak mzdové náklady postupem času vymizely, byly nahrazeny externě, tato položka se tedy přeskupila do položky nakoupených služeb. V rozboru vertikální analýzy výnosů v tabulce 6 je patrné, že kromě roku 2011 tvoří výnosy z hospodářské činnosti více než 95 % všech výnosů. Naopak výnosy z hlavní činnosti jsou více než z poloviny tvořeny provozními dotacemi, tržby za poskytnutí služeb tvoří jen mezi 30 a 40 procenty. Na tom je vidět závislost neziskových organizací na dotacích či jiných zdrojích příjmů.

7.3.2 Horizontální analýza

Další ze základních forem finanční analýzy je horizontální analýza. V následujících tabulkách je uvedena horizontální analýza hlavních položek rozvahy i výkazu zisku a ztráty, a to vždy v absolutní i relativní podobě.

V tabulce 7 je provedena horizontální analýza hlavních položek rozvahy, a to absolutně i relativně. Data jsou poměřována vždy k předchozímu roku. Kompletní analýza je v příloze 9.

Tabulka 7: Horizontální analýza rozvahy absolutně a relativně za roky 2009 – 2011

AKTIVA	Absolutně (v tis. Kč)		Relativně (v %)	
	2009/2010	2010/2011	2009/2010	2010/2011
Dlouhodobý majetek celkem	-210	-1 643	-7,64	-64,71
Dlouhodobý majetek	1 423	-375	36,82	-7,09
Oprávký k dlouhodobému majetku	-1 633	-1 268	146,33	46,13
Krátkodobý majetek celkem	-2 874	3 088	-37,15	63,50
Pohledávky	-2 218	2 790	-35,44	69,06
- Odběratelé	-144	-1	-11,71	-0,09
- Poskytnuté provozní zálohy	35	-67	8,08	-14,32
- Daně a dotace	-2 045	-1 604	-53,89	-91,66
- Jiné pohledávky	-64	4 462	-8,00	606,25
Krátkodobý finanční majetek	-754	-261	-55,73	-43,57
Jiná aktiva	98	559	77,78	249,55
Aktiva celkem	-3 084	1 445	-29,41	19,52
PASIVA				
	2009/2010	2010/2011	2009/2010	2010/2011
Vlastní zdroje celkem	340	-665	86,51	-90,72
Vlastní jmění	-823	-822	-17,46	-21,13
Výsledek hospodaření	1 118	-1 006	2484,44	-86,50
Ztráta minulých let	45	1 163	-1,03	-26,92
Cizí zdroje celkem	-3 424	2 110	-33,92	31,64
Dlouhodobé závazky	-708	-2 197	-15,53	-57,06
Dohadné účty pasivní	76	-109	13,10	-16,62
Ostatní dlouhodobé závazky	-784	-2 088	-19,71	-65,37
Krátkodobé závazky	-782	4 748	-24,75	199,75
- Dodavatelé	-376	882	-45,91	199,10
- Zaměstnanci	-617	554	-44,61	72,32
- Odvody z mezd	156	-243	17,26	-22,92
- Daně	48	-100	92,31	-100,00
- Jiné závazky	7	14	700,00	175,00
- Krátkodobé bankovní úvěry	0	3 641	.	.
Časové rozlišení	-1 934	-441	-81,40	-99,77
Pasiva celkem	-3 084	1 445	-29,41	19,52

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 7 je zjevné postupné snižování zastoupení dlouhodobého majetku, které je způsobeno odepisováním. Znamená to, že se dlouhodobý majetek příliš neobnovuje a pokud nastane situace, že tento majetek hromadně doslouží, bude mít společnost nejspíš problém s jeho jednorázovou obnovou. Významné je také kolísání bilanční sumy, a to zejména kvůli kolísání velikosti pohledávek, což s sebou nese riziko nemožnosti předpovídat budoucí vývoj.

V pasivech vidíme růst cizích zdrojů, velikost vlastních zdrojů přitom klesla. Navíc je nárůst velikosti cizích zdrojů způsoben růstem krátkodobých závazků, což s sebou nese velké riziko, protože krátkodobé závazky bude potřeba v blízké době splatit, a pokud nebude mít společnost na jejich splacení prostředky, bude to pro ni znamenat velký problém. Tato skutečnost velmi úzce souvisí s problémem kolísání velikosti pohledávek, který byl zmíněn výše.

V následujících tabulkách je provedena horizontální analýza hlavních položek výkazu zisku a ztráty, nejprve v absolutní podobě, poté i v podobě relativní. Horizontální analýza kompletních výkazů je uvedena v příloze 10.

Tabulka 8: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty absolutně za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)

Náklady	2009/2010		2010/2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Spotřebované nákupy celkem	-1 247	- 71	- 93	108
- Spotřeba materiálu	-1 340	- 71	- 2	108
- Spotřeba energie	93	0	- 91	0
Služby celkem	-2 006	- 29	405	- 128
- Opravy a udržování	380	0	4	0
- Cestovné	- 168	- 9	- 60	- 1
- Náklady na reprezentaci	27	- 31	- 8	45
- Ostatní služby	-2 245	11	469	- 172
Osobní náklady celkem	2 958	- 15	-2 454	0
- Mzdové náklady	2 152	- 15	-1 653	0
- Sociální pojištění a náklady	806	0	- 801	0
Daně a poplatky celkem	2	0	3	0

Ostatní náklady celkem	289	0	37	0
- Úroky	159	0	- 120	0
- Kurzové ztráty	9	0	53	0
- Dary	0	0	30	0
- Jiné ostatní náklady	121	0	74	0
Odpisy, prodaný majetek	664	0	- 83	0
Poskytnuté příspěvky	- 1	0	0	0
Náklady celkem	659	- 115	-2 185	- 20
Výnosy	2009/2010		2010/2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Tržby za služby	218	116	33	223
Ostatní výnosy celkem	- 972	0	- 218	255
- Úroky	- 14	0	- 1	255
- Zúčtování fondů	-1 259	0	- 1	0
- Jiné ostatní výnosy	301	0	- 216	0
Tržby z prodeje majetku	0	12	36	- 12
Přijaté dary	- 97	5	- 70	- 7
Provozní dotace	2 468	1	-3 539	- 1
Výnosy celkem	1 617	134	-3 758	458

Zdroj: vlastní zpracování

Tabulka 9: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty relativně za roky 2009 – 2011 (v %)

Náklady	2009/2010		2010/2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Spotřebované nákupy celkem	-28,08	-51,08	-2,91	158,82
- Spotřeba materiálu	-35,97	-51,08	-0,08	158,82
- Spotřeba energie	12,99	-	-11,25	-
Služby celkem	-31,49	-6,97	9,28	-33,07
- Opravy a udržování	82,97	-	0,48	-
- Cestovné	-67,74	-90,00	-75,00	-100,00
- Náklady na reprezentaci	67,50	-100,00	-11,94	-
- Ostatní služby	-39,92	2,93	13,88	-44,56
Osobní náklady celkem	12,59	-100,00	-9,28	-
- Mzdové náklady	12,56	-100,00	-8,57	-
- Sociální pojištění a náklady	12,67	-	-11,18	-
Daně a poplatky celkem	25,00	-	30,00	-

Ostatní náklady celkem	68,81	-	5,22	-
- Úroky	86,89	-	-35,09	-
- Kurzové ztráty	-	-	588,89	-
- Dary	-	-	-	-
- Jiné ostatní náklady	51,05	-	20,67	-
Odpisy, prodaný majetek	68,52	-	-5,08	-
Poskytnuté příspěvky	-2,70	-	0,00	-
Náklady celkem	1,84	-20,18	-6,00	-4,40
Výnosy	2009/2010		2010/2011	
	hlavní	vedlejší	hlavní	vedlejší
Tržby za služby	1,77	22,31	0,26	35,06
Ostatní výnosy celkem	-41,97	-	-16,22	-
- Úroky	-51,85	-	-7,69	-
- Zúčtování fondů	-60,47	-	-0,12	-
- Jiné ostatní výnosy	145,41	-	-42,52	-
Tržby z prodeje majetku	-	-	-	-100,00
Přijaté dary	-35,53	100,00	-39,77	-70,00
Provozní dotace	11,80	10,00	-15,14	-9,09
Výnosy celkem	4,51	25,05	-10,04	68,46

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulkách 8 a 9 je vidět trend snižování nákladů, kdy náklady z hlavní činnosti nejprve z roku 2009 na rok 2010 vzrostly o 659 tis. Kč, což je 1,84 %, z roku 2010 na rok 2011 již o 2 185 tis. Kč poklesly, to činí 6 %. Nejvýznamnější pokles zaznamenala položka cestovného, která klesla nejprve o 168 tis. Kč a poté ještě o dalších 60 tis. Kč, v relativním vyjádření se jedná o pokles o 67,74 % a následně o dalších 75 %. Náklady na vedlejší činnost zaznamenaly pokles, nejprve o 115 tis. Kč, což bylo o 20,18 %, následně klesly o dalších 20 tis. Kč, tedy o 4,4 %. Za povšimnutí stojí vymizení osobních nákladů vedlejší činnosti – společnost zřejmě usoudila, že externí zajištění vedlejší činnosti je finančně výhodnější.

Výnosy z hlavní činnosti zaznamenaly nejprve nárůst o 1,6 mil. Kč, poté však o 3,8 mil. Kč poklesly. Pozitivní je růst výnosů z hospodářské činnosti, nejprve o 134 tis. Kč (tedy 25,05 %) a poté o dalších 458 tis. Kč (68,48 %), což je žádoucí, společnost může výsledný zisk použít pro částečné financování hlavní činnosti. Jelikož v posledním roce vidíme úbytek provozní dotace hlavní činnosti o 15,14 %, bude nutné

se v budoucnu více zaměřit na získávání financí pro činnost společnosti. Bohužel i ostatní položky výnosů vykazují pokles, jediný nárůst je u vlastních tržeb, avšak ten je nevýznamný.

7.3.3 Fondy finančních prostředků

Čistý pracovní kapitál

Čistý pracovní kapitál zjišťuje rozdíl krátkodobých aktiv a krátkodobých pasiv, ukazuje situaci, zda je by byla společnost schopna uhradit krátkodobé závazky, aniž by musela rozprodávat dlouhodobá aktiva.

Peněžní fond

Peněžní fond vyjadřuje schopnost uhradit právě splatné závazky, od peněžních prostředků odečítáme hodnotu splatných závazků.

Peněžně-pohledávkový fond

Peněžně-pohledávkový fond je vypočten tak, že od součtu peněžních prostředků a krátkodobých pohledávek jsou odečteny právě splatné závazky. Tento ukazatel se může zdát logičtější než předchozí ukazatel peněžního fondu, jelikož většinou k úhradě krátkodobých (obchodních) pohledávek dochází, a tak je zřejmé, že s těmito budoucími peněžními prostředky lze počítat.

Hodnoty výše zmíněných ukazatelů jsou uvedeny v následující tabulce 10.

Tabulka 10: Hodnoty ukazatelů čistého pracovního kapitálu, peněžního fondu a peněžně-pohledávkového fondu za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)

Ukazatel	2009	2010	2011
Čistý pracovní kapitál	4 578	2 486	826
Peněžní fond	-1 820	-1 782	-6 787
Peněžně-pohledávkový fond	4 398	2 258	43

Zdroj: vlastní zpracování

Čistý pracovní kapitál vykazuje postupný pokles. Tento úbytek je způsoben růstem krátkodobých závazků, zejména položek dodavatelé a bankovní úvěry. Okamžitou likviditu právě splatných závazků ověřujeme konstrukcí peněžního fondu. Zde vidíme značný nedostatek finančních prostředků použitelných pro úhradu závazků, navíc se hodnoty ukazatele nezlepšují, v roce 2011 je jeho hodnota dokonce téměř mínus sedm milionů korun. Hodnota ukazatele je tvořena nárůstem velikosti závazků, kdy v roce 2011 je ve velké míře čerpán kontokorentní úvěr, a proto ukazatel dosáhl alarmujících čísel. Peněžně-pohledávkový fond je střední cestou mezi ukazateli čistého pracovního kapitálu a peněžního fondu. Vzhledem k tomu, že ukazatel zahrnuje i pohledávky, jeví se finanční situace podniku v lepším světle. Pohledávky jsou tvořeny z velké části z pohledávek za uživateli, je tedy mnoho dlužníků. Pokud by některý z nich neuhradil své závazky, nebude to mít na schopnost podniku platit své závazky velký vliv. Další podstatnou součástí pohledávek jsou pohledávky za územními rozpočty – tyto pohledávky jsou v účetnictví zaznamenávány v okamžiku, kdy je jisté, že k úhradě pohledávky dojde, jedná se o případy schválených žádostí o dotační podporu případně podání monitorovací zprávy k uskutečňovanému projektu.

7.4 Poměrové ukazatele

7.4.1 Aktivita

Relativní vázanost stálých aktiv

Hodnota ukazatele relativní vázanosti stálých aktiv bude ovlivněna odpisovou politikou, neboť ve jmenovateli se uvádí zůstatková hodnota. Vysoká odepsanost zlepšuje hodnotu ukazatele, a proto bychom měli interpretovat výsledky v kontextu s použitou odpisovou metodou. Při hodnocení musíme být obezřetní, neboť investice do zařízení jsou prováděny s předstihem, proto nízké hodnoty ukazatele mohou znamenat, že podnik investuje do budoucna a tyto investice tedy zatím nepřinášejí efekt.

Tabulka 11: Relativní vázanost stálých aktiv za roky 2009 – 2011 (v letech)

Ukazatel	2009	2010	2011
Relativní vázanost stálých aktiv	4,67	5,19	14,99

Zdroj: vlastní zpracování

Relativní vázanost aktiv, která je uvedena v tabulce 11, se v letech 2009 a 2010 pohybuje okolo pěti let, avšak v roce 2011 dosáhla téměř 15 let. Podíváme-li se do rozvahy, vidíme, že v posledních letech je hodnota ukazatele takto nízká díky vysokým hodnotám oprávek, reálně se tedy ukazatel výrazně zhoršuje. Vzhledem k tomu, že je dlouhodobý majetek společnosti tvořen téměř jen automobily, nelze tyto hodnoty vzhledem k životnosti (době odepisování) v žádném případě považovat za dobré. Společnost by měla průběžně obnovovat svůj vozový park, jestliže tak nebude činit, může nastat situace, kdy dojde k hromadnému dosloužení starých vozidel. Pokud by se tak stalo, je pravděpodobné, že společnost nebude mít k dispozici dostatek finančních zdrojů na zakoupení nových, a tím by se mohla dostat i do situace, kdy nebude schopna zajistit služby pro své uživatele.

Doba obratu pohledávek

Výslednou dobu obratu pohledávek porovnáváme s dobou jejich splatnosti – tyto dvě hodnoty by se pokud možno neměly lišit (v tom případě musíme vzít v úvahu zahrnutí daně z přidané hodnoty ve vzorci).

Tabulka 12: Doba obratu pohledávek za roky 2009 – 2011 (ve dnech)

Ukazatel	2009	2010	2011
Doba obratu obchodních pohledávek	28,51	32,08	29,50

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 12 je patrné, že je doba obratu pohledávek ustálena na hodnotě přibližně jednoho měsíce. Většina faktur mívá splatnost tři týdny, platební morálka odběratelů není ideální, avšak i tak se dá doba obratu pohledávek hodnotit kladně. Průtahy ve splatnosti jsou způsobeny tím, že značná část vydaných faktur je vystavena na

jednotlivé obce, kde je ke schvalování faktur potřeba souhlas zastupitelstva a ve větších obcích, kam jsou fakturovány větší částky, není schvalovací proces pružný. Řešením by mohlo být prodloužení doby splatnosti, je však možné, že by se tím doba obratu jen prodloužila, ale ke zlepšení platební morálky by nedošlo.

7.4.2 Rentabilita

Rentabilita celkového kapitálu

Ukazatel rentability celkového kapitálu ukazuje míru zhodnocení všech vložených prostředků.

Tabulka 13: Rentabilita celkového kapitálu za roky 2009 – 2011 (v %)

Ukazatel	2009	2010	2011
Rentabilita celkového kapitálu	0,43	16,91	1,77

Zdroj: vlastní zpracování

V hodnotách rentabilit celkového kapitálu, které vidíme v tabulce 13, dochází ke značným výkyvům, a to z důvodu velikosti příslušného zisku. Společnost v jednotlivých letech dosahuje různě vysokého celkového zisku. Z důvodu vysokého zisku v roce 2010 vyrostla hodnota rentability celkového kapitálu až na téměř 17 %, v ostatních letech se hodnoty pohybovaly okolo jednoho procenta.

Rentabilita vlastního kapitálu

Velikost rentability musíme hodnotit s ohledem na možnost klamného pozitivního výsledku v případě zápornosti vlastního kapitálu a současné ztráty. Akcionáři i investoři díky rentabilitě vlastního kapitálu zjišťují, zda je jejich kapitál náležitě reprodukován, výsledek poměřují s výnosy alternativní, stejně rizikové investice. Velikost rentability hodnotíme podle toho, zda je vyšší než úroková míra dlouhodobých státních dluhopisů.

Tabulka 14: Rentabilita vlastního kapitálu za roky 2009 – 2011 (v %)

Ukazatel	2009	2010	2011
Rentabilita vlastního kapitálu	11,45	170,80	230,88

Zdroj: vlastní zpracování

Ve zkoumaných letech společnost nevykazovala ztrátu, hodnoty vlastního jmění jsou vylepšeny díky přijatému daru drobného hmotného majetku, který navýšil vlastní jmění a tím byly zlepšeny i hodnoty ukazatele rentability vlastního kapitálu. I tak je velikost vlastního jmění velmi nízká kvůli ztrátě minulých let, a proto jsou hodnoty rentability vlastního kapitálu, uvedené v tabulce 14, tolik příznivé. Z 11,45 % v roce 2009 se hodnoty ukazatele vyšplhaly až na 230,88 % v roce 2011. Můžeme konstatovat, že společnosti se daří dostatečně efektivně využívat vlastní kapitál.

Rentabilita dlouhodobého kapitálu

Ukazatel rentability dlouhodobě investovaného kapitálu kromě vlastních zdrojů zohledňuje dlouhodobé závazky. Avšak i zde musíme, podobně jako u ukazatele rentability vlastního kapitálu, upozornit na to, že zdánlivě výborné výsledky mohou vzniknout podílem dvou záporných čísel.

Tabulka 15: Rentabilita dlouhodobého kapitálu za roky 2009 – 2011 (v %)

Ukazatel	2009	2010	2011
Rentabilita dlouhodobého kapitálu	0,91	27,32	9,12

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 15 jsou zobrazeny hodnoty rentability dlouhodobého kapitálu. V roce 2009 je rentabilita dlouhodobého kapitálu mizivá, tvoří pouze 0,91 %. Oproti tomu příznivá situace v roce 2010 vznikla díky neobvykle vysokému kladnému výsledku hospodaření, hodnota rentability dlouhodobého kapitálu tak činila 27,32 %. V roce 2011 hodnota ukazatele poklesla na 9,12 %.

Analýza nákladovosti

I bez bližší znalosti oboru podnikání, ve kterém účetní jednotka působí, můžeme konstatovat, že je logické, že hodnota ukazatele nákladovosti by měla být menší než 1, respektive nižší než 100 %, opačný výsledek znamená neefektivnost podniku. Hodnoty nákladovosti se však v závislosti na oboru podnikání liší.

Tabulka 16: Analýza nákladovosti za roky 2009 – 2011 (v %)

Nákladovost	2009	2010	2011
Celková	99,88	96,71	99,55
- celková za hlavní činnost	99,78	97,23	101,59
- celková za vedlejší činnost	106,54	68,01	38,60
Mzdová	47,17	50,61	50,66
- mzdová za hlavní činnost	47,83	51,52	52,36
- mzdová za vedlejší činnost	2,80	0,00	0,00
Materiálu a služeb	31,26	21,03	23,86
- materiálu a služeb za hlavní činnost	30,18	20,19	23,37
- materiálu a služeb za vedlejší činnost	103,74	68,01	38,60

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 16 jsou spočítány hodnoty vybraných ukazatelů nákladovosti. Hodnoty celkové nákladovosti jsou dle očekávání těsně pod hranicí návratnosti. V roce 2009 jsou dokonce hodnoty ukazatele nákladovosti pro vedlejší činnost vyšší, než 100 %, hodnota celkové nákladovosti vedlejší činnosti činí 106,54 %. Je to způsobeno tím, že právě v roce 2009 společnost dosáhla z vedlejší činnosti ztráty. Obdobně tomu je v roce 2011, kdy byla naopak ztrátová hlavní činnost, celková hodnota ukazatele celkové nákladovosti za hlavní činnost činila 101,59 %. V obou letech však společnost dosáhla celkově zisku, a tak celková nákladovost za všechny činnosti ve sledovaných letech hranici efektivnosti nepřekročila. Největší položkou nákladů společnosti, která se zabývá poskytováním služeb, jsou bezesporu mzdové náklady, a proto je dále počítána

mzdová nákladovost. Jak je patrné z výkazů společnosti, mzdy jsou dominantní položkou, mzdová nákladovost za všechny činnosti se pohybuje okolo padesáti procent, za sledované období vzrostla ze 47,17 % na 50,66 %. Z toho vyplývá, že pokud budeme chtít hodnotu nákladovosti optimalizovat, bude vhodné se zaměřit právě na tuto položku. Hodnoty mzdové nákladovosti za hlavní a vedlejší činnost zvláště ukazují, že téměř všechny mzdové náklady byly směřovány do činnosti hlavní, navíc v letech 2010 a 2011 byla vedlejší činnost zajištěna z externích zdrojů, proto je hodnota mzdové nákladovosti vedlejší činnosti nulová. Další významnou položku tvoří běžné provozní nákupy, a tak další nákladovostí, která je zde představena, je nákladovost materiálu a služeb. Zde vidíme její mírné snížení, kdy klesla z 31,26 % v roce 2009 na 23,37 %, které byly vypočteny za rok 2011. K tomuto pozitivnímu trendu došlo v rámci úsporných opatření, která byla od roku 2009 zaváděna.

7.4.3 Likvidita

Schopnost podniku hradit včas své závazky je jednou ze základních podmínek jeho existence, a tak jsou ukazatele likvidity důležitým nástrojem hodnocení. Výsledné hodnoty likvidit bývají hodnoceny podle doporučených hodnot (vždy je potřeba vzít v úvahu všechna specifika daného podniku a zvážit, jestli jsou tyto doporučené hodnoty pro daný hodnocený podnik vhodné).

Běžná likvidita

Určení optimální hodnoty ukazatele běžné likvidity není snadné, záleží na rozhodnutí manažerů, jakou zvolí finanční strategii. Takové rozhodnutí záleží na tom, zda management preferuje vysoký výnos nebo nízké riziko – to se odvíjí mimo jiné i od ekonomického prostředí, v jakém společnost působí. Průměrné doporučené hodnoty [13] se uvádí okolo hodnoty 2.

Pohotová likvidita

U pohotové likvidity také není snadné určit optimální hodnotu ukazatele, opět zde narazíme na mnoho aspektů, které je potřeba vzít v úvahu. Průměrné doporučené hodnoty [13] jsou uváděny v rozmezí 1 – 1,5.

Peněžní likvidita

Tak jako u běžné a pohotové likvidity, ani u likvidity peněžní nelze jednoznačně stanovit doporučenou hodnotu, kromě problémů interpretace s ohledem na finanční strategii firmy musíme mít na paměti, že v rámci všech stupňů likvidity právě likvidita peněžní může vykazovat velmi významné výkyvy, a to i v rámci několika dnů. Přesto lze uvést průměrné doporučené hodnoty, které by měly být menší než 1 [13]. Pokud by vyšel ukazatel více než jedna, znamená to, že společnost má příliš mnoho volných peněžních prostředků, které by mohly vydělávat. Naopak, pokud však má firma možnost čerpání kontokorentu v dostatečné výši, je možné, aby ukazatel peněžní likvidity vyšel roven nule.

Tabulka 17: Hodnoty ukazatelů běžné, pohotové a peněžní likvidity za roky 2009 – 2011

Ukazatel	2009	2010	2011
Běžná likvidita	2,449	2,046	1,116
Pohotová likvidita	2,409	1,952	1,006
Peněžní likvidita	0,428	0,252	0,047

Zdroj: vlastní zpracování

Hodnoty výše zmíněných ukazatelů likvidity jsou uvedeny v tabulce 17. Všechny ukazatele vykazují sestupný trend. Běžná likvidita by se měla pohybovat okolo 2, což je splněno v letech 2009 a 2010, avšak v roce 2011 je již hodnota běžné likvidity pouze 1,116. U pohotové likvidity se uvádí doporučené hodnoty mezi 1 a 1,5. Vzhledem k tomu, že společnost nemá žádné zásoby, jsou hodnoty pohotové likvidity velice blízké hodnotám likvidity běžné. Hodnoty pohotové likvidity byly v letech 2009 a 2010 dokonce mnohem vyšší. Minimálně v roce 2009, kdy byla pohotová likvidita dokonce 2,409, by stálo za zvážení, zda mohla společnost své zdroje využít lépe. Posledním zde zmíněným ukazatelem likvidity je likvidita peněžní, jejíž hodnota by se měla držet pod hranicí 1, což je ve všech sledovaných letech dodrženo. V průběhu roku 2010 společnost získala možnost využívat kontokorentní úvěr, čehož v roce 2011 v hojně míře využívala, a tak hodnota peněžní likvidity klesla až na hodnotu pouhých 0,047.

7.4.4 Zadluženost

Zadluženost a samostatnost

Hodnoty zadluženosti a samostatnosti jsou si navzájem opačné, vypočtené hodnoty zadluženosti a samostatnosti v součtu musí dát hodnotu 1. Rozdělení závisí na každé účetní jednotce, rozhodování je ovlivněno náklady daného kapitálu a rizikovostí využití právě takové struktury majetku.

Koeficienty zadluženosti a samostatnosti

Oba ukazatele nabývají hodnot od nuly do nekonečna, záleží na managementu či investorovi, jakou hodnotu bude považovat za optimální.

Tabulka 18: Hodnoty ukazatelů zadluženosti, samostatnosti a koeficientů zadluženosti a samostatnosti za roky 2009 – 2011

Ukazatel	2009	2010	2011
Zadluženost (v %)	96,25	90,10	99,23
Samostatnost (v %)	3,75	9,90	0,77
Koeficient zadluženosti	25,68	9,10	129,10
Koeficient samostatnosti	0,04	0,11	0,01

Zdroj: vlastní zpracování

Z vypočtených hodnot ukazatelů zadluženosti a samostatnosti, uvedených v tabulce 18, vidíme, že společnost využívá ve značné míře cizího kapitálu, kdy v roce 2011 objem cizího kapitálu tvoří 99,23 % celkového kapitálu. Toto je však velice riskantní, vezmeme-li dále v úvahu obor činnosti této společnosti, kdy je celá její existence závislá na přidělení dotací, je potřeba si vytvořit dostatečnou rezervu z vlastních zdrojů, která bude fungovat jako jakási záchranná brzda. Hodnoty ukazatele samostatnosti jsou tedy logicky velmi nízké, nejvyšší hodnoty dosáhl tento ukazatel v roce 2010, kdy jeho hodnota byla 9,90 %, v roce 2011 však již byla jeho hodnota pouhých 0,77 %. Koeficienty zadluženosti a samostatnosti vyjadřují prakticky totéž, koeficient

zadluženosti vyrostl až na hodnotu 129,10 a naopak koeficient samostatnosti v roce 2011 klesl až na hodnotu 0,01.

Úrokové krytí

Minimální doporučená hodnota ukazatele úrokového krytí je vzhledem ke konstrukci vzorce rovna jedné – v tomto případě je celý zisk použit na splacení úroků. Krátkodobě tento ukazatel může klesnout pod tuto hodnotu, to však znamená, že úroky jsou kryty odpisy, případně zdroji vytvořenými v minulosti. V ideálním případě by se hodnoty měly pohybovat alespoň okolo pěti.

Tabulka 19: Úrokové krytí za roky 2009 – 2011

Ukazatel	2009	2010	2011
Úrokové krytí	1,25	4,66	1,71

Zdroj: vlastní zpracování

Úrokové krytí je počítáno z tzv. EBIT, což je výsledek hospodaření před odečtením úroků a daní, hodnoty úrokového krytí jsou uvedeny v tabulce 19. Ve všech zkoumaných letech vytvořila dostatečný zisk, který tak stačil na pokrytí úroků. V letech 2009 vytvořený zisk stačil téměř jen na úhradu úroků, úrokové krytí činilo pouze 1,25. Naopak v roce 2010 činila hodnota úrokového krytí 4,66, což znamená, že zde byla dostatečná rezerva. V roce 2011 byl sice zaznamenán pokles hodnoty, která činila 1,71, ale i tak měla společnost dostatek prostředků na pokrytí úroků.

7.4.5 Autarkie

Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů

Ukazatel autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů odráží míru, v jaké je nezisková organizace schopná pokrýt své náklady. Ve výnosech jsou zahrnuty i veškeré dotace a příspěvky. Ideálním výsledkem je hodnota ukazatele 100 %. Pokud je hodnota ukazatele nižší, znamená to nedostatečné krytí nákladů výnosy a je potřeba hledat příčinu. Vyrovnání se provádí prostřednictvím doplňkové činnosti při podrobnější strukturální analýze příjmů a výdajů, posuzuje se, zda jsou všechny výdaje relevantní

a zda přispívají naplnění poslání organizace. Na druhou stranu příliš velká hodnota nad 100 % značí větší množství volných prostředků, zde přichází na řadu rozhodování o jejich investování.

Tabulka 20: Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů za roky 2009 – 2011 (v %)

Ukazatel	2009	2010	2011
Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů	100,22	102,85	98,44

Zdroj: vlastní zpracování

V tabulce 20 jsou hodnoty autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů. Vzhledem ke konstrukci vzorce je ideální, aby hodnota této autarkie dosahovala hodnoty 100. V letech 2009 a 2010 ukazatel těsně přesáhl ideální hodnotu, činil 100,22 %, respektive 102,85 %, což lze hodnotit pozitivně – společnost zajistila dostatečné finanční zdroje. V roce 2011 se ukazatel dostal mírně pod požadovanou hranici sta procent, zde záleží, jakou hodnotu vykáže společnost v roce 2012, pokud by následoval podobný trend, bylo by potřeba věnovat tomuto problému vyšší pozornost.

Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů

Z dostupných variant autarkie na bázi příjmů a výdajů byla zvolena autarkie celková, jelikož z veřejně dostupných dat není možné zjistit, které příjmy byly investiční či neinvestiční, a které se týkaly hlavní a vedlejší činnosti. Jelikož autarkie odbourává vliv účetních principů, výsledek ukazuje, zda byla firma schopna svými příjmy pokrýt výdaje, ideální hodnoty tak odpovídají 100 %.

Tabulka 21: Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů za roky 2009 – 2011 (v %)

Ukazatel	2009	2010	2011
Autarkie na bázi příjmů a výdajů	102,53	98,37	99,73

Zdroj: vlastní zpracování

Pozitivně můžeme hodnotit rok 2009, kdy byla hodnota celkové autarkie na bázi příjmů a výdajů mírně vyšší než uváděná ideální hranice – tedy 102,53 %, jak můžeme vidět v tabulce 21. V letech 2010 a 2011 však hodnota ukazatele autarkie poklesla mírně pod 100 %. Společnost tedy není soběstačná, co se týče příjmů a výdajů, doporučením pro vedení společnosti tedy je, aby se pokusilo tento negativní stav vylepšit, například získáním dalšího zdroje příjmů.

7.4.6 Další ukazatele

Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku

Tabulka 22: Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku za roky 2009 – 2011

Ukazatel	2009	2010	2011
Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku	0,289	0,486	0,818

Zdroj: vlastní zpracování

Na hodnotách koeficientu opotřebení dlouhodobého majetku vidíme, že míra opotřebení roste, což je patrné z tabulky 22. Od hodnoty 0,29 zjištěné v roce 2009 ukazatel postupem času dosáhl v roce 2011 hodnoty 0,82, znamená to, že se zvětšuje tlak na obnovovací investice. Jelikož většinu dlouhodobého majetku společnosti tvoří automobily potřebné k zajištění hlavní činnosti, jedná se o důležitý majetek, který bude potřeba obnovit. Společnost by toto měla vzít v úvahu a případně se pokusit sehnat na obnovu dlouhodobého majetku dotaci.

7.5 Syntetické ukazatele finanční analýzy

7.5.1 BAMF

Při hodnocení modelu BAMF porovnáváme vypočtenou hodnotu s hodnotou 1. Pokud vyšel ukazatel větší než jedna, jedná se o firmu s dobrou bonitou, tedy bonitní firmu, je-li výsledek menší, hodnotíme negativně, firma nemá dobrou bonitu.

Tabulka 23: Hodnoty ukazatelů modelu BAMF za roky 2009 – 2011 (v %)

Ukazatel	2009	2010	2011
Likvidita	2,40	1,95	1,01
Aktivita	0,28	0,39	0,40
Financování	0,04	0,11	0,01
Rentabilita	-	-	-1,29
Autarkie hlavní činnosti	1,00	1,03	1,00
Produktivita práce	0,07	0,25	0,26
Míra rozvoje	0,32	2,56	-160,68
BAMF	0,68	1,05	-22,76

Zdroj: vlastní zpracování

Hodnoty dílčích ukazatelů modelu BAMF a také jeho celková hodnota jsou uvedeny v tabulce 23. Pro roky 2009 a 2010 nebylo možné spočítat ukazatel rentability, jelikož nebyla splněna podmínka zisku z vedlejší činnosti a zároveň ztráty z hlavní činnosti. V uvedených případech nebylo s ukazateli v daném roce počítáno, neovlivnily hodnotu modelu BAMF.

Podle hodnot modelu BAMF můžeme pozitivně hodnotit rok 2010, jelikož hodnota BAMF přesáhla hodnotu jedné. Avšak ani tak nelze tuto hodnotu považovat za dobrou a nechat ji bez povšimnutí. Ve všech letech totiž jednotlivé složky vykazují značně nevyvážené výsledky, a to je potřeba v hodnocení zohlednit. Můžeme narazit na hodnoty, které se blíží k nule (ukazatel financování, zejména v roce 2011), dokonce nalezneme i hodnoty hluboko v mínusu (ukazatel rentability a alarmující hodnota ukazatele míry rozvoje v roce 2011). Pokud tedy do hodnocení modelu BAMF vezmeme v úvahu nevyváženost dílčích ukazatelů, nemůžeme společnost hodnotit jako bonitní.

7.5.2 KAMF*

Stupnice hodnocení modelu KAMF* je konstruována do intervalů hodnot, a každý interval je ohodnocen známkou v rozmezí od jedné do pěti – jedna = nejlepší, pět = nejhorší. Průměr známek dává hodnotu modelu KAMF*.

Tabulka 24: Hodnoty dílčích ukazatelů modelu KAMF* za roky 2009 – 2011

Ukazatel	2009	2010	2011
Autarkie	100,12	103,40	100,45
Rentabilita	-6,14	47,03	159,08
Zisk	-	-	-129,35
Likvidita	42,83	25,20	4,74
Obrat kapitálu	346,69	514,79	393,41
Produktivita práce	6,28	19,52	21,36

Zdroj: vlastní zpracování

Hodnoty dílčích ukazatelů a výsledná známka modelu KAMF* jsou uvedeny v tabulce 24. Pro roky 2009 – 2010 nebylo možné vypočítat ukazatel Zisk (poměr zisku z vedlejší činnosti ku ztrátě z hlavní činnosti), a to z toho důvodu, že v daných letech nebylo dosaženo ztráty z hlavní činnosti. Tento ukazatel tedy nebyl v uvedených letech do hodnocení modelu KAMF* zahrnut.

Tabulka 25: Známky modelu KAMF* za roky 2009 – 2011

Ukazatel	2009	2010	2011
Autarkie	1	1	1
Rentabilita	5	1	1
Zisk	-	-	5
Likvidita	1	2	5
Obrat kapitálu	1	1	1
Produktivita práce	5	5	5
Hodnocení KAMF*	2,6	2	3

Zdroj: vlastní zpracování

Nejlepších hodnoty bylo dosaženo v roce 2010, kdy byla výsledná známka 2, naopak nejhorší hodnoty bylo dosaženo v roce 2011, kdy byla známka 3. Celkově společnost nelze hodnotit pozitivně, vypočtené hodnoty jsou celkově jen mírně nadprůměrné. Jediného lepšího výsledku bylo dosaženo v roce 2010, avšak jako ve všech letech, i v tomto roce se projevuje značná nevyváženost výsledků jednotlivých ukazatelů, kdy některý ukazatel je hodnocen například známkou jedna a další známkou pět, jak je

názorně patrné z tabulky 25. Ideálním stavem by byla oscilace hodnot dílčích ukazatelů okolo jednoho stupně hodnocení společně se zlepšujícím se trendem v jednotlivých letech. Vzhledem k tomu, že je model KAMF* primárně sestaven pro nevýdělečné organizace, měla by společnost dosahovat lepších výsledků, je tedy nutné se na vylepšení použitých ukazatelů zaměřit.

7.6 Shrnutí

Rozborem účetních výkazů začala analýza obecně prospěšné společnosti. V rozboru rozvahy byl zjištěn pokles bilanční sumy, pokles zaznamenaly téměř všechny položky rozvahy, vzrostly položky jiné pohledávky a krátkodobé závazky. Rozborem nákladů byl zjištěn trend snižování nákladů, a to v hlavní i vedlejší činnosti. Společnost ve všech sledovaných letech zaznamenala kladný výsledek hospodaření. Podrobnějším zkoumáním ve členění na činnosti byla zjištěna ztráta z vedlejší činnosti v roce 2009 a ztráta z hlavní činnosti v roce 2011.

Vertikální analýza rozvahy rozklíčovala složení aktiv a pasiv. Dlouhodobý majetek tvoří malou část aktiv, jeho zastoupení kleslo v roce 2011 až na pouhých 10,13 %. Naproti tomu krátkodobý majetek zaznamenal v roce 2011 nárůst až na 89,87 %, přičemž největší položkou jsou jiné pohledávky. V pasivech dominují cizí zdroje, jelikož zdroje vlastní jsou kvůli ztrátě minulých let svým zastoupením nevýznamné, v roce 2011 tvoří necelé jedno procento. Většinu cizích zdrojů díky postupnému vývoji tvoří krátkodobé závazky a z nich položka krátkodobých bankovních úvěrů. Pokud by nastala situace, že by společnost musela náhle uhradit větší objem krátkodobých závazků, mohla by se dostat do existenčních problémů. Rozbor výkazu zisku a ztráty ukázal, že mzdové náklady mají v hlavní činnosti dominantní zastoupení v nákladech. Ve vedlejší činnosti dominují ostatní služby. Téměř dvoutřetinovou většinu výnosů hlavní činnosti tvoří provozní dotace a přibližně jednu třetinu tvoří tržby za služby, ve vedlejší činnosti jsou dominantní položkou tržby za služby.

Horizontální analýza ukázala trend vývoje jednotlivých položek výkazů za sledované roky. Potvrdila pokles bilanční sumy, velký nárůst jiných pohledávek, který činil za období 2010/2011 dokonce 606,25 %. Položka jiných pohledávek proto vyžaduje

podrobnější rozbor, ke kterému by bylo zapotřebí získat odpovídající interní data. V pasivech byl potvrzen nárůst zastoupení cizích, zejména krátkodobých, zdrojů na úkor zdrojů vlastních. Největší nárůst zaznamenala položka krátkodobých bankovních úvěrů. Ve výkazu zisku a ztráty je znát tendence snižování nákladů, což je logickým důsledkem snahy o úspory. Nejvíce se snížila položka cestovného, ve vedlejší činnosti navíc došlo k úplnému odstranění osobních nákladů. Vedlejší činnost zaznamenala růst výnosů, což je žádoucí, naopak činnost hlavní nejprve zaznamenala jejich mírný růst a poté pokles, v absolutní částce tento pokles činil zhruba 3,8 milionu Kč, z toho 3,5 milionu tvořilo snížení položky dotace. Společnost by se měla zaměřit na lepší získávání finančních prostředků.

Výše zmíněný růst krátkodobých závazků způsobil pokles hodnoty čistého pracovního kapitálu, a to ze 4,6 mil. Kč na 0,8 mil. Kč. Obdobně tomu je také u peněžního fondu a peněžně-pohledávkového fondu. Peněžní fond byl ve všech sledovaných letech záporný, klesl z -1,8 mil. Kč až na -6,8 mil. Kč, peněžně-pohledávkový fond klesl ze 4,4 mil. Kč až na pouhých 43 tis. Kč. Společnost by se měla zaměřit na zlepšení své finanční situace.

Ukazatel relativní vázanosti stálých aktiv vzrostl za sledované období až na 15 let, vzhledem k tomu, že dlouhodobý majetek společnosti je tvořen zejména automobily, je tato hodnota příliš vysoká a značí velkou odepsanost majetku, který není v dostatečné míře obnovován. Doba obratu pohledávek je ustálená na době zhruba jeden měsíc, což je o týden déle, než bývá splatnost většiny faktur. Společnost by měla motivovat odběratele k včasnému hrazení faktur. I přes to by se dala hodnota ukazatele hodnotit kladně.

V rentabilitě celkového kapitálu dochází k velkým výkyvům způsobeným kolísáním výsledku hospodaření. Rentabilita vlastního kapitálu ve sledovaném období výrazně rostla, důvodem je nízká a kolísající hodnota jmění, a to z důvodu velikosti položky ztráty minulých let. Hodnota rentability vlastního kapitálu se za sledované období vyšplhala z 11,45 % až na 230,88 %. Rentabilita dlouhodobého kapitálu vykazuje obdobné výkyvy jako rentabilita celkového kapitálu. V analýze nákladovosti bylo zjištěno, že celková nákladovost se jen těsně drží pod hranicí efektivnosti. Dále byl zjištěn trend růstu mzdové nákladovosti hlavní činnosti, vzhledem k tomu, že mzdové

náklady tvoří polovinu všech nákladů, je potřeba této položce věnovat pozornost. Naopak nákladovost materiálu a služeb zaznamenala sestupnou tendenci.

Analýzou likvidity byla prověřena schopnost společnosti hradit včas své závazky. Všechny tři ukazatele likvidity – běžná, pohotová a peněžní, vykazují sestupnou tendenci. V roce 2011 je ukazatel běžné likvidity příliš nízký, naopak pohotová likvidita je v tomto roce v doporučených hodnotách. Peněžní likvidita je ve všech sledovaných letech v doporučeném intervalu, vzhledem k možnosti využívání kontokorentního úvěru její hodnota klesla až na 0,047.

Alarmující hodnoty byly zjištěny u ukazatelů zadluženosti a samostatnosti. Společnost v roce 2011 dosáhla zadluženosti 99,23 %. Pokud by to byl záměr, dalo se to hodnotit jako velmi agresivní strategie, kterou si nezisková organizace nemůže dovolit. Zde se ovšem o záměr nejedná, a tak by se společnost měla zaměřit na zvýšení zastoupení jmění na bilanční sumě, mohla by se například obrátit na svého zakladatele s žádostí o finanční pomoc při úhradě neuhrazené ztráty minulých let. Ukazatel úrokového krytí dokázal, že společnost tvoří dostatečný zisk, aby z něho byla schopná uhradit náklady na cizí kapitál.

Ukazatele autarkie jsou ukazateli konstruovanými pro neziskové organizace. Ukazují míru, v jaké je společnost schopná pokrýt své náklady, případně výdaje. Dle ukazatele autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů v posledním sledovaném roce nestačily výnosy z hlavní činnosti pokrýt příslušné náklady. Obdobně je tomu u autarkie na bázi příjmů a výdajů, jejíž hodnoty ukázaly, že společnost má od roku 2010 problém svými příjmy pokrýt výdaje, ukazatel se pohybuje těsně pod hranicí 100 %. Společnost by měla hledat další zdroje příjmů. Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku je jedním z ukazatelů investičního rozvoje. Na hodnotách tohoto koeficientu je vidět rostoucí opotřebovanost majetku, což může do budoucna znamenat problém, je tedy potřeba se zaměřit na jeho obnovu, například by si mohla společnost zažádat o dotaci.

Model BAMF je konstruován pro neziskové organizace. Dobré hodnoty však společnost dosáhla jen v roce 2010, v letech 2009 a 2011 byly výsledky neuspokojivé. Největším problémem se může jevit hodnota dílčího ukazatele investičního rozvoje,

který, jak již bylo výše zmíněno, značí nedostatečnou obnovu dlouhodobého majetku. Na základě výsledků bychom mohli společnost hodnotit jako bonitní pouze v roce 2010.

Model KAMF* je také konstruován pro neziskové organizace. Výsledkem je známka, kterou je analyzovaná společnost ohodnocena. V roce 2009 dostala společnost známku 2,6, v roce 2010 známku 2 a v roce 2011 známku 3. Znamky jsou lehce nadprůměrné, avšak jednotlivé dílčí ukazatele dosahují značného rozptylu známek, a tak nemůže být společnost s výsledným hodnocením spokojena, je potřeba zapracovat na zlepšení výsledků, zejména položky produktivity práce.

8 Závěr

Cílem této diplomové práce byla analýza účetní závěrky obecně prospěšné společnosti, zhodnocení způsobů financování a vedení účetnictví a provedení finanční analýzy konkrétní obecně prospěšné společnosti.

V první části této práce byl stručně vymezen neziskový sektor České republiky. Byla definována obecně prospěšná společnost, její ukotvení v zákonech. Byla zmíněna specifika týkající se jejího účtování. Mimo jiné byl věnován prostor oblastem pro neziskové organizace specifickým, a to získávání finančních prostředků a dobrovolnictví. Dalším tématem byla účetní závěrka, kdy byly představeny všechny výkazy, se kterými se lze v obecně prospěšné společnosti setkat, a to včetně výroční zprávy, kterou obecně prospěšné společnosti vydávají. Všechny výkazy, které byly v teoretické části diplomové práce představeny, jsou důležitým zdrojem dat potřebných pro finanční analýzu.

Poslední položkou teoretické části byla finanční analýza. Byly představeny nejpoužívanější metody, známé z finanční analýzy podnikatelských subjektů, proto je potřeba si uvědomit odlišnosti neziskových organizací a ty v hodnocení zohlednit. V závěru kapitoly bylo představeno několik ukazatelů, které byly zkonstruovány speciálně pro neziskové společnosti.

V druhé části diplomové práce byla představena společnost, jejíž účetní závěrka a hospodaření byly analyzovány – Ledax, o. p. s., která je poskytovatelem pečovatelské služby. Pro potřeby analýzy byly využity účetní výkazy a výroční zpráva za roky 2009 až 2011, obojí z veřejně dostupných internetových zdrojů.

Nejprve byly analyzovány účetní výkazy – byla provedena horizontální a vertikální analýza. V rozboru rozvahy byl zjištěn pokles bilanční sumy, kdy pokles zaznamenaly téměř všechny položky. V pasivech stále více dominují cizí zdroje, jmění společnosti je zastoupeno velmi nevýrazně. Ve výkazu zisku a ztráty je znát tendence snižování nákladů. Vedlejší činnost zaznamenala růst výnosů, což je žádoucí, naopak činnost hlavní nejprve zaznamenala jejich mírný růst a poté pokles, velká část tohoto poklesu

vznikla snížením položky dotace. Společnost by se měla zaměřit na další získávání finančních prostředků.

Růst krátkodobých závazků způsobil významný pokles hodnoty čistého pracovního kapitálu. Obdobně tomu je také u peněžního fondu a peněžně-pohledávkového fondu. Peněžní fond byl navíc ve všech sledovaných letech záporný. Společnost by se měla zaměřit na zlepšení své finanční situace.

Indikátor relativní vázanosti stálých aktiv poukázal na problém obnovování majetku.. Doba obratu pohledávek je ustálená na době zhruba jeden měsíc, což je o týden déle, než bývá splatnost většiny faktur. Společnost by měla motivovat odběratele k včasnému hrazení faktur. I přes to by se dala hodnota ukazatele hodnotit kladně.

V rentabilitě celkového i dlouhodobého kapitálu dochází k velkým výkyvům způsobeným kolísáním výsledku hospodaření. Rentabilita vlastního kapitálu ve sledovaném období výrazně rostla. Celková nákladovost se jen těsně drží pod hranicí efektivnosti. Dále byl zjištěn trend růstu mzdové nákladovosti hlavní činnosti. Jelikož mzdové náklady tvoří polovinu všech nákladů, je potřeba této položce věnovat pozornost. Naopak nákladovost materiálu a služeb zaznamenala sestupnou tendenci.

Analýzou likvidity byla prověřena schopnost společnosti hradit včas své závazky. Všechny tři ukazatele likvidity – běžná, pohotová a peněžní, vykazují sestupnou tendenci. Jejich hodnoty se drží blízko doporučených hodnot.

Alarmující hodnoty byly zjištěny u ukazatelů zadluženosti, která je téměř stoprocentní. Vzhledem k tomu, že se zřejmě nejedná o záměr vést agresivní finanční strategii, je potřeba se zaměřit na zvýšení zastoupení jmění na bilanční sumě. Ačkoli ukazatel úrokového krytí dokázal, že společnost tvoří dostatečný zisk, aby z něho byla schopná uhradit náklady na cizí kapitál, nelze takovou míru zadlužení akceptovat.

Ukazatele autarkie zobrazují míru, v jaké je společnost schopná svými výnosy, respektive příjmy, pokrýt své náklady, případně výdaje. Hodnoty obou ukazatelů se často pohybují těsně pod hranicí 100 %. Společnost by měla hledat další zdroje příjmů. Na růstu hodnot koeficientu opotřebení je vidět potřeba obnovy dlouhodobého majetku, společnost by si mohla například zažádat o dotaci.

Posledními metodami finanční analýzy byly modely BAMF a KAMF*. V modelu BAMF společnost dosáhla dobré hodnoty však jen v roce 2010, kdy bychom mohli společnost hodnotit jako bonitní, v ostatních letech byly výsledky neuspokojivé. Nejvíce problémovým dílčím ukazatelem je investiční rozvoj. Výstupem modelu KAMF* je známka, kterou je analyzovaná společnost ohodnocena. Znamky, kterých společnost ve zkoumaných letech dosáhla, jsou lehce nadprůměrné, avšak jednotlivé dílčí ukazatele dosahují značného rozptylu známek, a tak nemůže být společnost s výsledným hodnocením spokojena, je potřeba zapracovat na zlepšení výsledků.

Celkově nelze společnost hodnotit kladně, většina metod finanční analýzy přinesla neuspokojivé výsledky. Pozitivně je možné hodnotit trend snižování nákladů, růst výnosů vedlejší činnosti a rentabilitu vlastního kapitálu. Ostatní ukazatele kladně hodnotit nelze. Společnost by se měla zaměřit na získávání finančních prostředků, nespolehat se pouze na jeden hlavní zdroj, jako to dělá v současnosti. Nejjednodušší a zároveň nejefektivnější možností je navýšení aktivit týkajících se vedlejší činnosti, ve které je dle analýzy provedené výše potenciál rostoucích výnosů. Společnost by se mohla dále zaměřit na získání dárců, ideální by bylo sehnat pravidelné dárce, například z řad obchodních společností. Společnost dále potřebuje vylepšit hodnoty zadluženosti, zde by jedním z možných řešení mohlo být oslovení svého zakladatele s žádostí o pomoc při úhradě ztráty minulých let. Další problémovou oblastí je dlouhodobý majetek, který vykazuje vysoké hodnoty opotřebovanosti. Zde se nabízí řešení v podobě investiční dotace. Shánění dalších finančních zdrojů by mělo být klíčovou aktivitou společnosti, její úspěšné naplnění by pomohlo vylepšit hodnoty velké části ukazatelů, které jsou nejčastěji pro finanční analýzu používány a byly v této diplomové práci spočítány.

Summary

The aim of this diploma thesis is to analyse financial statements of generally beneficial association and to do financial analysis. First non-profit sector in Czech republic was defined. Then were discussed specific conditions connected with generally beneficial association. Legal aspects connected with generally beneficial association were defined. Problematic fundraising and volunteering were mentioned. Then were explained some expressions dealing with social services, especially home help. Next topic was financial statements. Balance sheet, profit and loss account, cash flow statement, statement of equity changes, notes to the financial statements and also annual report were introduced – all of them are valuable source for financial analysis. Last part of theoretical section of this diploma thesis was financial analysis. The most common methods of financial analysis were defined. It is necessary to realize that these methods were made for commercial companies, so this aspect must be beared in mind. At the end of this chapter were introduced some methods especially made for non-profit organisations.

After explaining theoretical data it was engaged in the particular generally beneficial association called Ledax, o. p. s. which provides social services, especilally home help. First was this non-profit organisation introduced. Then were financial statements subjected to financial analysis. Financial analysis revealed problems with fundraising and with composition of liabilities. Another problem is renewal of assets, this problem is probably connected with fundraising problem. On the other hand there was identified positive trend of increasing profits in secondary economic activity and savings in all items of expenditures.

Key words

Generally beneficial association

Financial statements

Financial analysis

Zdroje

1. BLAHA, Zdeněk Sid a Irena JINDŘICHOVSKÁ, 2006. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. Praha: Management Press, s. r. o. 194 s. ISBN: 80-7261-145-3
2. BOUKAL, Petr, 2009. *Nestátní neziskové organizace*. Praha: Oeconomica. 302 s. ISBN: 978-80-245-1650-9
3. BOUKAL, Petr, Hana VÁVROVÁ a kolektiv, 2007. *Ekonomika a financování neziskových organizací*. Praha: Oeconomica. 110 s. ISBN: 978-80-245-1293-8
4. BŘEZINOVÁ, Hana, 2001. *Účetní závěrka*. Praha: Grada Publishing, spol. s r. o. 184 s. ISBN: 80-247-0086-7
5. DVOŘÁK, Tomáš. *Obecně prospěšná společnost*. Praha: ASPI, 2004. 76 s. ISBN: 80-86395-92-8.
6. GRÜNWARD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ, 2009. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Ekopress. 318 s. ISBN: 978-80-86929-26-2
7. HOLEČKOVÁ, Jaroslava, 2008. *Finanční analýza firmy*. Praha: Aspi – Wolters Kluwer. 208 s. ISBN: 978-80-7357-392-8
8. KISLINGEROVÁ, Eva a kolektiv, 2007. *Manažerské finance*. Praha: C. H. Beck. 745 s. ISBN: 978-80-7179-903-0
9. KOČÍ, Petr a kolektiv, 2006. *Nevýdělečné organizace*. Praha: ASPI. 262 s. ISBN: 80-7357-169-2.
10. KOVANICOVÁ, Dana a Pavel KOVANIC, 1997. *Poklady skryté v účetnictví. Díl I. Jak porozumět účetním výkazům*. Praha: Polygon. 248 s. ISBN: 80-85967-47-2.
11. KOVANICOVÁ, Dana a Pavel KOVANIC, 1997. *Poklady skryté v účetnictví. Díl II: Finanční analýza účetních výkazů*. Praha: Polygon. 303 s. ISBN: 80-85967-56-1
12. KRAFTOVÁ, Ivana, 2002. *Finanční analýza municipální firmy*. Praha: C. H. Beck. 206 s. ISBN: 80-7179-778-2

13. MAREK, Petr a kolektiv, 2009. *Studijní průvodce financemi podniku*. Praha: Ekopress. 634 s. ISBN: 978-80-86929-49-1
14. REKTOŘÍK, Jaroslav, Jan ŠELEŠOVSKÝ a kolektiv, 1999. *Audit obcí, ROPO a neziskových organizací*. Brno: Masarykova univerzita. 151 s. ISBN: 80-210-2063-6.
15. RŮŽIČKOVÁ, Růžena 2007. *Neziskové organizace – vznik, účetnictví, daně*. Olomouc: ANAG. 235 s. ISBN: 978-7263-404-0.
16. SEDLÁČEK, Jaroslav, 2009. *Finanční analýza podniku*. Brno: Computer Press. 154 s. ISBN: 978-80-251-1830-6
17. ŠEDIVÝ, Marek a Olga MEDLÍKOVÁ, 2009. *Úspěšná nezisková organizace*. Praha: Grada Publishing. 151 s. ISBN: 978-80-247-2707-3.
18. TAKÁČOVÁ, Hana, 2007. *Účetnictví neziskových organizací*. Praha: Oeconomica. 122 s. ISBN: 978-80-245-1246-4
19. VAŠEK, Libor a kolektiv, 2012. *Finanční účetnictví a výkaznictví*. Praha: Institut certifikace účetních, a. s. 264 s. ISBN: 978-80-86716-79-4
20. Vyhláška č. 504/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, u kterých hlavním předmětem činnosti není podnikání, pokud účtují v soustavě podvojného účetnictví
21. Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů
22. Zákon č. 248/1995 Sb., o obecně prospěšných společnostech a o změně a doplnění některých zákonů
23. Zákon č. 108/2006 Sb., o sociálních službách
24. Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví
25. Zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník

Seznam tabulek, grafů a schémat

Seznam tabulek:

Tabulka 1: Hodnoticí tabulka modelu KAMF*	36
Tabulka 2: Rozvaha za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)	38
Tabulka 3: Výkaz zisku a ztráty dle činnosti za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč).....	40
Tabulka 4: Výsledek hospodaření dle činnosti za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč).....	41
Tabulka 5: Vertikální analýza rozvahy za roky 2009 – 2011 (v %).....	42
Tabulka 6: Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty za roky 2009 – 2011 (v %).....	44
Tabulka 7: Horizontální analýza rozvahy absolutně a relativně za roky 2009 – 2011 ...	46
Tabulka 8: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty absolutně za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč)	47
Tabulka 9: Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty relativně za roky 2009 – 2011 (v %).....	48
Tabulka 10: Hodnoty ukazatelů čistého pracovního kapitálu, peněžního fondu a peněžně-pohledávkového fondu za roky 2009 – 2011 (v tis. Kč).....	50
Tabulka 11: Relativní vázanost stálých aktiv za roky 2009 – 2011 (v letech)	52
Tabulka 12: Doba obratu pohledávek za roky 2009 – 2011 (ve dnech).....	52
Tabulka 13: Rentabilita celkového kapitálu za roky 2009 – 2011 (v %)	53
Tabulka 14: Rentabilita vlastního kapitálu za roky 2009 – 2011 (v %).....	54
Tabulka 15: Rentabilita dlouhodobého kapitálu za roky 2009 – 2011 (v %).....	54
Tabulka 16: Analýza nákladovosti za roky 2009 – 2011 (v %).....	55
Tabulka 17: Hodnoty ukazatelů běžné, pohotové a peněžní likvidity za roky 2009 – 2011.....	57
Tabulka 18: Hodnoty ukazatelů zadluženosti, samostatnosti a koeficientů zadluženosti a samostatnosti za roky 2009 – 2011	58

Tabulka 19: Úrokové krytí za roky 2009 – 2011	59
Tabulka 20: Autarkie hlavní činnosti na bázi výnosů a nákladů za roky 2009 – 2011 (v %).....	60
Tabulka 21: Celková autarkie na bázi příjmů a výdajů za roky 2009 – 2011 (v %)	60
Tabulka 22: Koeficient opotřebení dlouhodobého majetku za roky 2009 – 2011.....	61
Tabulka 23: Hodnoty ukazatelů modelu BAMF za roky 2009 – 2011 (v %).....	62
Tabulka 24: Hodnoty dílčích ukazatelů modelu KAMF* za roky 2009 – 2011.....	63
Tabulka 25: Známky modelu KAMF* za roky 2009 – 2011	63

Seznam grafů:

Graf 1: Vývoj výsledku hospodaření v letech 2009 – 2011	42
---------------------------------------------------------------	----

Seznam schémat:

Schéma 1: Dva pohledy na čistý pracovní kapitál	20
-------------------------------------------------------	----

Seznam příloh

1. Vzor rozvahy pro obchodní společnosti
2. Vzor výkazu zisku a ztráty pro obchodní společnosti
3. Vzor rozvahy pro obecně prospěšné společnosti
4. Vzor výkazu zisku a ztráty pro obecně prospěšné společnosti
5. Rozvaha Ledax, o. p. s. za roky 2009 – 2011
6. Výkaz zisku a ztráty Ledax, o. p. s. za roky 2009 – 2011
7. Vertikální analýza rozvahy Ledax, o. p. s. za roky 2009 – 2011
8. Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty Ledax, o. p. s. za roky 2009 – 2011
9. Horizontální analýza rozvahy Ledax, o. p. s. absolutně a relativně za roky 2009 – 2011
10. Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty Ledax, o. p. s. absolutně a relativně za roky 2009 – 2011

Přílohy

Příloha 1

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2012

(v celých tisících Kč)

IČ

Obchodní firma nebo
jiný název účetní
jednotky

Sídlo, bydliště nebo
místo podnikání
účetní jednotky

označ a	AKTIVA b	řád c	Běžné účetní období			Minulé úč. období
			Brutto 1	Korekce 2	Netto 3	Netto 4
	AKTIVA CELKEM (ř. 02 + 03 + 31 + 63)	001				
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
B.	Dlouhodobý majetek (ř. 04 + 13 + 23)	003				
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek (ř.05 až 12)	004				
B. I. 1	Zřizovací výdaje	005				
2	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	006				
3	Software	007				
4	Ocenitelná práva	008				
5	Goodwill	009				
6	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	010				
7	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek (ř.14 až 22)	013				
B. II. 1	Pozemky	014				
2	Stavby	015				
3	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	016				
4	Pěstitelské celky trvalých porostů	017				
5	Dospělá zvířata a jejich skupiny	018				
6	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	019				
7	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	020				
8	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	021				
9	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	022				
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek (ř. 24 až 30)	023				
B. III. 1	Podíly - ovládaná osoba	024				
2	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	025				
3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	026				
4	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	027				
5	Jiný dlouhodobý finanční majetek	028				
6	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek	029				
7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	030				
C.	Oběžná aktiva (ř. 32 + 39 + 48 + 58)	031				
C. I.	Zásoby (ř.33 až 38)	032				
C. I. 1	Materiál	033				
2	Nedokončená výroba a polotovary	034				

	3	Výrobky	035			
	4	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	036			
	5	Zboží	037			
	6	Poskytnuté zálohy na zásoby	038			
C. II.		Dlouhodobé pohledávky (ř. 40 až 47)	039			
C. II.	1	Pohledávky z obchodních vztahů	040			
	2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	041			
	3	Pohledávky - podstatný vliv	042			
	4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	043			
	5	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	044			
	6	Dohadné účty aktivní	045			
	7	Jiné pohledávky	046			
	8	Odložená daňová pohledávka	047			
C. III.		Krátkodobé pohledávky (ř. 49 až 57)	048			
C. III.	1	Pohledávky z obchodních vztahů	049			
	2	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	050			
	3	Pohledávky - podstatný vliv	051			
	4	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení	052			
	5	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	053			
	6	Stát - daňové pohledávky	054			
	7	Krátkodobé poskytnuté zálohy	055			
	8	Dohadné účty aktivní	056			
	9	Jiné pohledávky	057			
C. IV.		Krátkodobý finanční majetek (ř. 59 až 62)	058			
C. IV.	1	Peníze	059			
	2	Účty v bankách	060			
	3	Krátkodobý cenné papíry a podíly	061			
	4	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	062			
D. I.		Časové rozlišení (ř. 64 až 66)	063			
D. I.	1	Náklady příštích období	064			
	2	Komplexní náklady příštích období	065			
	3	Příjmy příštích období	066			

označ a	PASIVA b	řád c	Běžné účetní období 5	Minulé účetní období 6
	PASIVA CELKEM (ř. 68 + 86 + 119)	067		
A.	Vlastní kapitál (ř. 69 + 73 + 79 + 82 + 85)	068		
A. I.	Základní kapitál (ř. 70 až 72)	069		
	1 Základní kapitál	070		
	2 Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)	071		
	3 Změny základního kapitálu	072		
A. II.	Kapitálové fondy (ř. 74 až 79)	073		
A. II.	1 Emisní ážio	074		
	2 Ostatní kapitálové fondy	075		
	3 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	076		
	4 Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách	077		
	5 Rozdíly z přeměn společností	078		
	6 Rozdíly z ocenění při přeměnách společností	079		
A. III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku (ř. 81 + 82)	080		
A. III.	1 Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	081		
	2 Statutární a ostatní fondy	082		
A. IV.	Výsledek hospodářství minulých let (ř. 84 až 86)	083		
A. IV.	1 Nerozdělený zisk minulých let	084		
	2 Neuhrazená ztráta minulých let	085		
	3 Jiný výsledek hospodářství minulých let	086		
A. V.	Výsledek hospodářství běžného účetního období (+/-) /ř.01 - (+ 69 + 73 + 79 + 83 + 88 + 121)/	087		
B.	Cizí zdroje (ř. 89 + 94 + 105 + 117)	088		
B. I.	Rezervy (ř. 90 až 93)	089		

B. I.	1	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	090		
	2	Rezerva na důchody a podobné závazky	091		
	3	Rezerva na daň z příjmů	092		
	4	Ostatní rezervy	093		
B. II.		Dlouhodobé závazky (ř. 95 až 104)	094		
B. II.	1	Závazky z obchodních vztahů	095		
	2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	096		
	3	Závazky - podstatný vliv	097		
	4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	098		
	5	Dlouhodobé přijaté zálohy	099		
	6	Vydané dluhopisy	100		
	7	Dlouhodobé směnky k úhradě	101		
	8	Dohadné účty pasivní	102		
	9	Jiné závazky	103		
	10	Odložený daňový závazek	104		
B. III.		Krátkodobé závazky (ř. 106 až 116)	105		
B. III.	1	Závazky z obchodních vztahů	106		
	2	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	107		
	3	Závazky - podstatný vliv	108		
	4	Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	109		
	5	Závazky k zaměstnancům	110		
	6	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	111		
	7	Stát - daňové závazky a dotace	112		
	8	Krátkodobé přijaté zálohy	113		
	9	Vydané dluhopisy	114		
	10	Dohadné účty pasivní	115		
	11	Jiné závazky	116		
B. IV.		Bankovní úvěry a výpomoci (ř. 118 až 120)	117		
B. IV.	1	Bankovní úvěry dlouhodobé	118		
	2	Krátkodobé bankovní úvěry	119		
	3	Krátkodobé finanční výpomoci	120		
C. I.		Časové rozlišení (ř. 122 + 123)	121		
C. I.	1	Výdaje příštích období	122		
	2	Výnosy příštích období	123		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni 31. prosince 2012

(v celých tisících Kč)

Obchodní firma nebo jiný název
účetní jednotky

Sídlo, bydliště nebo místo
podnikání účetní jednotky

IČ

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost v účetním období	
			běžném 1	minulém 2
I.	Tržby za prodej zboží	01		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	02		
+	Obchodní marže (ř. 01-02)	03		
II.	Výkony (ř. 05+06+07)	04		
II. 1	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	05		
II. 2	Změna stavu zásob vlastní činnosti	06		
II. 3	Aktivace	07		
B.	Výkonová spotřeba (ř. 09+10)	08		
B. 1	Spotřeba materiálu a energie	09		
B. 2	Služby	10		
+	Přidaná hodnota (ř. 03+04-08)	11		
C.	Osobní náklady	12		
C. 1	Mzdové náklady	13		
C. 2	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	14		
C. 3	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	15		
C. 4	Sociální náklady	16		
D.	Daně a poplatky	17		
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	18		
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 20+21)	19		
III. 1	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	20		
III. 2	Tržby z prodeje materiálu	21		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu (ř. 23+24)	22		
F. 1	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	23		
F. 2	Prodaný materiál	24		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	25		
IV.	Ostatní provozní výnosy	26		
H.	Ostatní provozní náklady	27		
V.	Převod provozních výnosů	28		
I.	Převod provozních nákladů	29		
*	Provozní výsledek hospodaření	30		
VI	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	31		
J.	Prodané cenné papíry a podíly	32		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku (ř. 34 + 35 + 36)	33		
VII. 1	Výnosy z podílů v ovládaných osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	34		
VII. 2	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů	35		
VII. 3	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	37		
K.	Náklady z finančního majetku	38		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	39		

L.		Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	40		
M.		Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti	41		
X.		Výnosové úroky	42		
N.		Nákladové úroky	43		
XI.		Ostatní finanční výnosy	44		
O.		Ostatní finanční náklady	45		
XII.		Převod finančních výnosů	46		
P.		Převod finančních nákladů	47		
*		Finanční výsledek hospodaření /(ř.31-32+33+37-38+39-40-41+42-43+44-45-(-46)+(-47))	48		
Q.		Daň z příjmů za běžnou činnost (ř. 50 + 51)	49		
Q.	1	-splatná	50		
Q.	2	-odložená	51		
**		Výsledek hospodaření za běžnou činnost (ř. 30 + 48 - 49)	52		
XIII.		Mimořádné výnosy	53		
R.		Mimořádné náklady	54		
S.		Daň z příjmů z mimořádné činnosti (ř. 56 + 57)	55		
S.	1	-splatná	56		
S.	2	-odložená	57		
*		Mimořádný výsledek hospodaření (ř. 53 - 54 -55)	58		
T.		Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	59		
***		Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) (ř. 52 + 58 - 59)	60		
****		Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) (ř. 30 + 48 + 53 - 54)	61		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

ROZVAHA

k 31.12.2012
(v celých tis. Kč)

Název a sídlo účetní jednotky

IČO

AKTIVA		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období	
a		b	1	2	
A.	Dlouhodobý majetek ř. 09 + 20 + 28 - 40	1			
I.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje (012)	2			
Dlouhodobý nehmotný majetek	Software (013)	3			
	Ocenitelná práva (014)	4			
	Drobný dlouhodobý nehmotný majetek (018)	5			
	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019)	6			
	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek (041)	7			
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051)	8			
	Součet ř. 2 až 8	9			
II.	Pozemky (031)	10			
Dlouhodobý hmotný majetek	Umělecká díla, předměty a sbírky (032)	11			
	Stavby (021)	12			
	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (022)	13			
	Pěstitelské celky trvalých porostů (025)	14			
	Základní stádo a tažná zvířata (026)	15			
	Drobný dlouhodobý hmotný majetek (028)	16			
	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029)	17			
	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek (042)	18			
	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052)	19			
		Součet ř. 10 až 19	20		
III.	Podíly v ovládaných a řízených osobách (061)	21			
Dlouhodobý finanční majetek	Podíly v osobách pod podstatným vlivem (062)	22			
	Dluhové cenné papíry držené do splatnosti (063)	23			
	Půjčky organizačním složkám (066)	24			
	Ostatní dlouhodobé půjčky (067)	25			
	Ostatní dlouhodobý finanční majetek (069)	26			
	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek (043)	27			
	Součet ř. 21 až 27	28			
IV.	Oprávký k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje (072)	29			
Oprávký k dlouhodobému majetku	Oprávký k softwaru (073)	30			
	Oprávký k ocenitelným právům (074)	31			
	Oprávký k drobnému dlouhodobému nehmotnému majetku (078)	32			
	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku (079)	33			
	Oprávký k stavbám (081)	34			
	Oprávký k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí (082)	35			
	Oprávký k pěstitelským celkům trvalých porostů (085)	36			
	Oprávký k základnímu stádu a tažným zvířatům (086)	37			
	Oprávký k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku (088)	38			
	Oprávký k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku (089)	39			
		Součet ř. 29 až 39	40		
	B.	Krátkodobý majetek ř. 51 + 71 + 80 + 84	41		

I. Zásoby	Materiál na skladě	(112)	42		
	Materiál na cestě	(119)	43		
	Nedokončená výroba	(121)	44		
	Polotovary vlastní výroby	(122)	45		
	Výrobky	(123)	46		
	Zvířata	(124)	47		
	Zboží na skladě a v prodejnách	(132)	48		
	Zboží na cestě	(139)	49		
	Poskytnuté zálohy na zásoby	(314)	50		
Součet ř. 42 až 50			51		
II. Pohledávky	Odběratelé	(311)	52		
	Směnky k inkasu	(312)	53		
	Pohledávky za eskontované cenné papíry	(313)	54		
	Poskytnuté provozní zálohy	(314- ř.50)	55		
	Ostatní pohledávky	(315)	56		
	Pohledávky za zaměstnanci	(335)	57		
	Pohledávky za institucemi sociálního zabezpečení a veřejného zdravotního pojištění	(336)	58		
	Daň z příjmů	(341)	59		
	Ostatní přímé daně	(342)	60		
	Daň z přidané hodnoty	(343)	61		
	Ostatní daně a poplatky	(345)	62		
	Nároky na dotace a ostatní zúčtování se st.rozpočtem	(346)	63		
	Nároky na dotace a ostatní zúčtování s rozpočtem ÚSC	(348)	64		
	Pohledávky za účastníky sdružení	(358)	65		
	Pohledávky z pevných termínových operací a opcí	(373)	66		
	Pohledávky z vydaných dluhopisů	(375)	67		
	Jiné pohledávky	(378)	68		
	Dohadné účty aktivní	(388)	69		
	Opravná položka k pohledávkám	(391)	70		
	Součet ř. 52 až 69 minus 70			71	
III. Krátkodobý finanční majetek	Pokladna	(211)	72		
	Ceniny	(213)	73		
	Bankovní účty	(221)	74		
	Majetkové cenné papíry k obchodování	(251)	75		
	Dluhové cenné papíry k obchodování	(253)	76		
	Ostatní cenné papíry	(256)	77		
	Požizovaný krátkodobý finanční majetek	(259)	78		
	Peníze na cestě	(+/-261)	79		
Součet ř. 72 až 79			80		
IV. Jiná aktiva celkem	Náklady příštích období	(381)	81		
	Příjmy příštích období	(385)	82		
	Kursově rozdíly aktivní	(386)	83		
Součet ř. 81 až 83			84		
ÚHRN AKTIV		ř. 1+41	85		
Kontrolní číslo		ř. 1 až 83	997		

PASIVA		Číslo řádku	Stav k prvnímu dni účetního období	Stav k poslednímu dni účetního období
c		d	3	4
A.	Vlastní zdroje č.90 + 94	86		
1. Jmění	Vlastní jmění (901)	87		
	Fondy (911)	88		
	Oceňovací rozdíly z přecenění finančního majetku a závazků (921)	89		
	Součet ř. 87 až 89			90
2. Výsledek hospodaření	Účet výsledku hospodaření (+/-963)	91	X	
	Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení (+/-931)	92		X
	Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta min. let (+/-932)	93		
Součet ř. 91 až 93			94	
B.	Cizí zdroje ř.96 + 104 + 128 + 132	95		
1.	Rezervy (941)	96		

2. Dlouhodobé závazky	Dlouhodobé bankovní úvěry	(953)	97		
	Vydané dluhopisy	(953)	98		
	Závazky z pronájmu	(954)	99		
	Přijaté dlouhodobé zálohy	(955)	100		
	Dlouhodobé směnky k úhradě	(958)	101		
	Dohadné účty pasivní	(389)	102		
	Ostatní dlouhodobé závazky	(959)	103		
Součet ř. 97 až 103			104		
3. Krátkodobé závazky	Dodavatelé	(321)	105		
	Směnky k úhradě	(322)	106		
	Přijaté zálohy	(324)	107		
	Ostatní závazky	(325)	108		
	Zaměstnanci	(331)	109		
	Ostatní závazky vůči zaměstnancům	(333)	110		
	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdr.pojištění	(336)	111		
	Daň z příjmů	(341)	112		
	Ostatní přímé daně	(342)	113		
	Daň z přidané hodnoty	(343)	114		
	Ostatní daně a poplatky	(345)	115		
	Závazky ze vztahu ke státnímu rozpočtu	(346)	116		
	Závazky ze vztahu k rozp.orgánů uzem.sam.celků	(348)	117		
	Závazky z upsaných nespl.cenných papírů a vkladů	(367)	118		
	Závazky k účastníkům sdružení	(368)	119		
	Závazky z pevných termínových operací a opcí	(373)	120		
	Jiné závazky	(379)	121		
	Krátkodobé bankovní úvěry	(231)	122		
	Eskontní úvěry	(232)	123		
	Vydané krátkodobé dluhopisy	(241)	124		
	Vlastní dluhopisy	(255)	125		
	Dohadné účty pasivní	(389)	126		
	Ostatní krátkodobé finanční výpomoci	(379)	127		
Součet ř.105 až 127			128		
5. Jiná pasiva	Výdaje příštích období	(383)	129		
	Výnosy příštích období	(384)	130		
	Kursově rozdíly pasivní	(387)	131		
Součet ř. 129 až 131			132		
		ř.86 +			
ÚHRN PASIV		95	133		
Kontrolní číslo (ř.86 až 133)			998		

Zpracováno v souladu s vyhláškou č. 504/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTYK 31. 12. 2012
(v celých tis. Kč)

Název účetní jednotky

IČO

Číslo účtu	Název ukazatele	Číslo řádku	Činnosti		
			hlavní 5	hospodářská 6	celkem 7
A. NÁKLADY					
I. Spotřebované nákupy celkem					
501	Spotřeba materiálu	1			
502	Spotřeba energie	2			
503	Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek	3			
504	Prodané zboží	4			
II. Služby celkem					
511	Opravy a udržování	5			
512	Cestovné	6			
513	Náklady na reprezentaci	7			
518	Ostatní služby	8			
III. Osobní náklady celkem					
521	Mzdové náklady	9			
524	Zákonné sociální pojištění	10			
525	Ostatní sociální pojištění	11			
527	Zákonné sociální náklady	12			
528	Ostatní sociální náklady	13			
IV. Daně a poplatky celkem					
531	Daň silniční	14			
532	Daň z nemovitostí	15			
538	Ostatní daně a poplatky	16			
V. Ostatní náklady celkem					
541	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17			
542	Ostatní pokuty a penále	18			
543	Odpis nedobytné pohledávky	19			
544	Úroky	20			
545	Kurové ztráty	21			
546	Dary	22			
548	Manka a škody	23			
549	Jiné ostatní náklady	24			
VI. Odpisy, prodaný majetek, tvorba rezerv a opravných položek celkem					
551	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	25			
552	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	26			
553	Prodané cenné papíry a podíly	27			
554	Prodaný materiál	28			
556	Tvorba rezerv	29			
559	Tvorba opravných položek	30			
VII. Poskytnuté příspěvky celkem					
581	Poskytnuté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	31			
582	Poskytnuté členské příspěvky	32			
VIII. Daň z příjmů celkem celkem					
595	Dodatečné odvody daně z příjmů	33			

Účtová třída 5 celkem (řádek 1 až 33)			
------------------------------------------------	--	--	--

B. VÝNOSY			
I. Tržby za vlastní výkony a za zboží celkem			
601	Tržby za vlastní výroby	1	
602	Tržby z prodeje služeb	2	
604	Tržby za prodané zboží	3	
II. Změna stavu vnitroorganizačních zásob celkem			
611	Změna stavu zásob nedokončené výroby	4	
612	Změna stavu zásob polotovarů	5	
613	Změna stavu zásob výrobků	6	
614	Změna stavu zvířat	7	
III. Aktivace celkem			
621	Aktivace materiálu a zboží	8	
622	Aktivace vnitroorganizačních služeb	9	
623	Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku	10	
624	Aktivace dlouhodobého hmotného majetku	11	
IV. Ostatní výnosy celkem			
641	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	12	
642	Ostatní pokuty a penále	13	
643	Platby za odepsané pohledávky	14	
644	Úroky	15	
645	Kursové zisky	16	
648	Zúčtování fondů	17	
649	Jiné ostatní výnosy	18	
V. Tržby z prodeje majetku, zúčtování rezerv a opravných položek celkem			
652	Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	19	
653	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	20	
654	Tržby z prodeje materiálu	21	
655	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	22	
656	Zúčtování rezerv	23	
657	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	24	
659	Zúčtování opravných položek	25	
VI. Přijaté příspěvky celkem			
681	Přijaté příspěvky zúčtované mezi organizačními složkami	26	
682	Přijaté příspěvky (dary)	27	
684	Přijaté členské příspěvky	28	
VII. Provozní dotace celkem			
691	Provozní dotace	29	
Účtová třída 6 celkem (řádek 1 až 29)			
C. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PŘED ZDANĚNÍM			
591	Daň z příjmů	65	
D. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ PO ZDANĚNÍM			
Kontrolní číslo		999	

Rozvaha společnosti Ledax, o. p. s. za roky 2009 – 2011

AKTIVA			2 009	2 010	2 011
A. Dlouhodobý majetek celkem		Součet I.až IV. 1	2 749	2 539	896
I. Dlouhodobý nehmotný majetek celkem	1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	(012) 2			
	2. Software	(013) 3			
	3. Ocenitelná práva	(014) 4			
	4. Drobný dlouhodobý nehmotný majetek	(018) 5			
	5. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	(019) 6			
	6. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	(041) 7			
	7. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	(051) 8			
		Součet I.1 až I.7 9			
II. Dlouhodobý hmotný majetek celkem	1. Pozemky	(031) 10			
	2. Umělecká díla, předměty a sbírky	(032) 11			
	3. Stavby	(021) 12			
	4. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	(022) 13	3 865	4 938	4 913
	5. Pěstitelské celky trvalých porostů	(025) 14			
	6. Základní stádo a tažná zvířata	(026) 15			
	7. Drobný dlouhodobý hmotný majetek	(028) 16			
	8. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	(029) 17			
	9. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	(042) 18			
	10. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	(052) 19			
		Součet II.1 až II.10 20	3 865	4 938	4 913
III. Dlouhodobý finanční majetek celkem	1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	(061) 21			
	2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	(062) 22			
	3. Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	(063) 23			
	4. Půjčky organizačním složkám	(066) 24			
	5. Ostatní dlouhodobé půjčky	(067) 25		350	
	6. Ostatní dlouhodobý finanční majetek	(069) 26			
	7. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	(043) 27			
		Součet III.1 až III.7 28		350	
IV. Oprávký k dlouhodobému majetku celkem	1. Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje	(072) 29			
	2. Oprávky k softwaru	(073) 30			
	3. Oprávky k ocenitelným právům	(074) 31			
	4. Oprávky k drobnému dlouhodobému nehmotnému majetku	(078) 32			
	5. Oprávky k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku	(079) 33			
	6. Oprávky ke stavbám	(081) 34			
	7. Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí	(082) 35	-1 116	-2 749	-4 017
	8. Oprávky k pěstitelským celkům trvalých porostů	(085) 36			
	9. Oprávky k základnímu stádu a tažným zvířatům	(086) 37			
	10. Oprávky k drobnému dlouhodobému hmotnému majetku	(088) 38			
	11. Oprávky k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku	(089) 39			
		Součet IV.1. až IV.11 40	-1 116	-2 749	-4 017
B. Krátkodobý majetek celkem		Součet 41	7 737	4 863	7 951
I. Zásoby celkem	1. Materiál na skladě	(112) 42			
	2. Materiál na cestě	(119) 43			
	3. Nedokončená výroba	(121) 44			
	4. Polotovary vlastní výroby	(122) 45			
	5. Výrobky	(123) 46			
	6. Zvířata	(124) 47			
	7. Zboží na skladě a v prodejnách	(132) 48			

	8. Zboží na cestě	(139)	49			
	9. Poskytnuté zálohy na zásoby	(314)	50			
	Součet I.1 až I.9		51			
II.	1. Odběratelé	(311)	52	1 230	1 086	1 085
Pohledávky	2. Směnky k inkasu	(312)	53			
celkem	3. Pohledávky za eskontované cenné papíry	(313)	54			
	4. Poskytnuté provozní zálohy	(314)	55	433	468	401
	5. Ostatní pohledávky	(315)	56	756	732	812
	6. Pohledávky za zaměstnanci	(335)	57	4	4	1
	7. Pohledávky za institucemi soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	(336)	58			
	8. Daň z příjmů	(341)	59	158		36
	9. Ostatní přímé daně	(342)	60			
	10. Daň z přidané hodnoty	(343)	61			28
	11. Ostatní daně a poplatky	(345)	62		1	
	12. Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem	(346)	63	3 637	1 749	
	13. Nároky na dotace a ost. zúčtování s rozp. orgánů územ. samospráv. celků	(348)	64			82
	14. Pohledávky za účastníky sdružení	(358)	65			
	15. Pohledávky z pevných termínových operací	(373)	66			
	16. Pohledávky z vydaných dluhopisů	(375)	67			
	17. Jiné pohledávky	(378)	68			4 385
	18. Dohadné účty aktivní	(388)	69	40		
	19. Opravná položka k pohledávkám	(391)	70			
	Součet II.1 až II.19		71	6 258	4 040	6 830
III.	1. Pokladna	(211)	72	49	197	12
Krátkodobý	2. Ceniny	(213)	73	14	4	
finanční	3. Účty v bankách	(221)	74	1 290	398	326
majetek	4. Majetkové cenné papíry k obchodování	(251)	75			
celkem	5. Dluhové cenné papíry k obchodování	(253)	76			
	6. Ostatní cenné papíry	(256)	77			
	7. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	(259)	78			
	8. Peníze na cestě	(261)	79			
	Součet III.1 až III.8		80	1 353	599	338
IV.	1. Náklady příštích období	(381)	81	79	102	42
Jiná aktiva	2. Příjmy příštích období	(385)	82		89	741
celkem	3. Kurzové rozdíly aktivní	(386)	83	47	33	
	Součet IV.1. až IV.3		84	126	224	783
Aktiva celkem	Součet A. až B.		85	10 486	7 402	8 847

PASIVA			2 009	2 010	2 011	
A. Vlastní zdroje celkem		Součet	86	393	733	68
I.	1. Vlastní jmění	(901)	87	4 713	3 890	3 068
Jmění	2. Fondy	(911)	88			
celkem	3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	(921)	89			
	Součet I.1 až I.3		90	4 713	3 890	3 068
II.	1. Účet výsledku hospodaření	(963)	91	45	1 163	157
Výsledek hospodaření	2. Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení	(931)	92	x	x	x
	3. Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	(932)	93	-4 365	-4 320	-3 157
	Součet II.1 až II.3		94	-4 320	-3 157	-3 000
B. Cizí zdroje celkem		Součet	95	10 093	6 669	8 779
I.Rezervy	1. Rezervy	(941)	96			
	Hodnota I.1		97			
II.	1. Dlouhodobé bankovní úvěry	(951)	98			
Dlouhodobé závazky	2. Vydané dluhopisy	(953)	99			
celkem	3. Závazky z pronájmu	(954)	100			
	4. Přijaté dlouhodobé zálohy	(955)	101			
	5. Dlouhodobé směnky k úhradě	(958)	102			
	6. Dohadné účty pasivní	(389)	103	580	656	547
	7. Ostatní dlouhodobé závazky	(959)	104	3 978	3 194	1 106
	Součet II.1 až II.7		105	4 558	3 850	1 653
III.	1. Dodavatelé	(321)	106	819	443	1 325
Krátkodobé závazky	2. Směnky k úhradě	(322)	107			
celkem	3. Přijaté zálohy	(324)	108			
	4. Ostatní závazky	(325)	109		2	1
	5. Zaměstnanci	(331)	110	1 367	766	1 319
	6. Ostatní závazky vůči zaměstnancům	(333)	111	16		1
	7. Závazky k institucím soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	(336)	112	749	868	761
	8. Daň z příjmů	(341)	113		89	
	9. Ostatní přímé daně	(342)	114	155	192	56
	10. Daň z přidané hodnoty	(343)	115	7	11	
	11. Ostatní daně a poplatky	(345)	116	1		
	12. Závazky ve vztahu k státnímu rozpočtu	(346)	117			
	13. Závazky ve vztahu k rozpočtu orgánů územ. samospr. celků	(348)	118	44		
	14. Závazky z upsaných nesplacených cenných papírů a vkladů	(367)	119			
	15. Závazky k účastníkům sdružení	(368)	120			
	16. Závazky z pevných termínových operací	(373)	121			
	17. Jiné závazky	(379)	122	1	6	21
	18. Krátkodobé bankovní úvěry	(231)	123			3 641
	19. Eskontní úvěry	(232)	124			
	20. Vydané krátkodobé dluhopisy	(241)	125			
	21. Vlastní dluhopisy	(255)	126			
	22. Dohadné účty pasivní	(389)	127			
	23. Ostatní krátkodobé finanční výpomoci	(249)	128			
	Součet III.1 až III.23		129	3 159	2 377	7 125
IV.	1. Výdaje příštích období	(383)	130	9	1	1
Jiná pasiva	2. Výnosy příštích období	(384)	131	2 367	441	
	3. Kurzové rozdíly pasivní	(387)	132			
	Součet IV.1 až IV.3		133	2 376	442	1
Pasiva celkem		Součet A. až B.	134	10 486	7 402	8 847

Výkaz zisku a ztráty společnosti Ledax, o. p. s. za roky 2009 - 2011

Označení	Název ukazatele	2009		2010		2011	
		Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší
A.	Náklady						
I.	Spotřebované nákupy celkem	4 441	139	3 194	68	3 101	176
1.	Spotřeba materiálu	3 724	139	2 385	68	2 383	176
2.	Spotřeba energie	716		809		718	
3.	Spotřeba ostatních neskladovatelných dodávek						
4.	Prodané zboží	1					
II.	Služby celkem	6 370	416	4 364	387	4 769	259
5.	Opravy a udržování	458		838		842	
6.	Cestovné	248	10	80	1	20	
7.	Náklady na reprezentaci	40	31	67		59	45
8.	Ostatní služby	5 624	375	3 379	386	3 848	214
III.	Osobní náklady celkem	23 494	15	26 452		23 998	
9.	Mzdové náklady	17 134	15	19 286		17 633	
10.	Zákonné sociální pojištění	5 498		6 235		5 777	
11.	Ostatní sociální pojištění						
12.	Zákonné sociální náklady	853		918		583	
13.	Ostatní sociální náklady	9		13		5	
IV.	Daně a poplatky celkem	8		10		13	
14.	Daň silniční	7		4		8	
15.	Daň z nemovitostí						
16.	Ostatní daně a poplatky	1		6		5	
V.	Ostatní náklady celkem	420		709		746	
17.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení			2			
18.	Ostatní pokuty a penále	2				9	
19.	Odpis nedobytné pohledávky	3		1			
20.	Úroky	183		342		222	
21.	Kurzové ztráty			9		62	
22.	Dary					30	
23.	Manka a škody	3					
24.	Jiné ostatní náklady	229		355		423	
VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba rezerv a opravných položek celkem	969		1 633		1 550	
25.	Odpis dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku	969		1 633		1 503	
26.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku					47	
27.	Prodané cenné papíry a podíly						
28.	Prodaný materiál						
29.	Tvorba rezerv						
30.	Tvorba opravných položek						
VII.	Poskytnuté příspěvky celkem	37		36		36	
31.	Poskytnuté příspěvky zúčt. mezi org. složkami						
32.	Poskytnuté členské příspěvky	37		36		36	
VIII.	Daň z příjmů celkem						
33.	Dodatečné odvody daně z příjmů						
	Náklady celkem	35 739	570	36 398	455	34 213	435

Označení	Název ukazatele	2009		2010		2011	
		Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší
B.	Výnosy						
I.	Tržby za vlastní výkony a zboží celkem	12 322	520	12 540	636	12 573	859
1.	Tržby za vlastní výrobky						
2.	Tržby z prodeje služeb	12 322	520	12 540	636	12 573	859
3.	Tržby za prodané zboží						
II.	Změna stavu vnitroorganizačních zásob celkem						
4.	Změna stavu zásob nedokončené výroby						
5.	Změna stavu zásob polotovarů						
6.	Změna stavu zásob výrobků						
7.	Změna stavu zvířat						
III.	Aktivace celkem						
8.	Aktivace materiálu a zboží						
9.	Aktivace vnitroorganizačních služeb						
10.	Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku						
11.	Aktivace dlouhodobého hmotného majetku						
IV.	Ostatní výnosy celkem	2 316		1 344		1 126	255
12.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení						
13.	Ostatní pokuty a penále						
14.	Platby za odepsané pohledávky						
15.	Úroky	27		13		12	255
16.	Kurzové zisky						
17.	Zúčtování fondů	2 082		823		822	
18.	Jiné ostatní výnosy	207		508		292	
V.	Tržby z prodeje majetku, zúčtování rezerv a opravných položek celkem				12	36	
19.	Tržby z prodeje dlouhodobého nehm. a hm. maj.					36	
20.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů						
21.	Tržby z prodeje materiálu				12		
22.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku						
23.	Zúčtování rezerv						
24.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku						
25.	Zúčtování opravných položek						
VI.	Přijaté příspěvky celkem	273	5	176	10	106	3
26.	Přijaté příspěvky zúčtované mezi org. složkami						
27.	Přijaté příspěvky (dary)	273	5	176	10	106	3
28.	Přijaté členské příspěvky						
VII.	Provozní dotace celkem	20 908	10	23 376	11	19 837	10
29.	Provozní dotace	20 908	10	23 376	11	19 837	10
	Výnosy celkem	35 819	535	37 436	669	33 678	1 127
C.	Výsledek hospodaření před zdaněním	80	-35	1 038	214	-535	692
34.	Daň z příjmů			74	15		
D.	Výsledek hospodaření po zdanění	80	-35	964	199	-535	692

Vertikální analýza rozvahy společnosti Ledax, o. p. s. za roky 2009 - 2011

AKTIVA		2 009	2 010	2 011
A. Dlouhodobý m	Součet I.až IV.	26,22	34,30	10,13
II. Dlouhodobý hmotný majetek	4. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	36,86	66,71	55,53
	Součet II.1 až II.10	36,86	66,71	55,53
III. Dlouhodobý finanční majetek	5. Ostatní dlouhodobé půjčky	0,00	4,73	0,00
	Součet III.1 až III.7	0,00	4,73	0,00
IV. Oprávky k dlouhodobému majetku	7. Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí	-10,64	-37,14	-45,41
	Součet IV.1. až IV.11	-10,64	-37,14	-45,41
B. Krátkodobý m	Součet B.I. až B.IV.	73,78	65,70	89,87
II. Pohledávky	1. Odběratelé	11,73	14,67	12,26
	4. Poskytnuté provozní zálohy	4,13	6,32	4,53
	5. Ostatní pohledávky	7,21	9,89	9,18
	6. Pohledávky za zaměstnanci	0,04	0,05	0,01
	8. Daň z příjmů	1,51	0,00	0,41
	10. Daň z přidané hodnoty	0,00	0,00	0,32
	11. Ostatní daně a poplatky	0,00	0,01	0,00
	12. Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem	34,68	23,63	0,00
	13. Nároky na dotace a ost. zúčtování s rozp. orgánů úsc	0,00	0,00	0,93
	17. Jiné pohledávky	0,00	0,00	49,56
	18. Dohadné účty aktivní	0,38	0,00	0,00
	Součet II.1 až II.19	59,68	54,58	77,20
III. Krátkodobý finanční majetek	1. Pokladna	0,47	2,66	0,14
	2. Ceniny	0,13	0,05	0,00
	3. Účty v bankách	12,30	5,38	3,68
	Součet III.1 až III.8	12,90	8,09	3,82
IV. Jiná aktiva	1. Náklady příštích období	0,75	1,38	0,47
	2. Příjmy příštích období	0,00	1,20	8,38
	3. Kurzové rozdíly aktivní	0,45	0,45	0,00
	Součet IV.1. až IV.3	1,20	3,03	8,85
Aktiva celkem	Součet A. až B.	100,00	100,00	100,00
PASIVA				
A. Vlastní zdroje	Součet A.I. až A.II.	3,75	9,90	0,77
I. Jmění	1. Vlastní jmění (901)	44,95	52,55	34,68
	Součet I.1 až I.3	44,95	52,55	34,68
II. Výsledek hospodaření	1. Účet výsledku hospodaření	0,43	15,71	1,77
	3. Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	-41,63	-58,36	-35,68
	Součet II.1 až II.3	-41,20	-42,65	-33,91
B. Cizí zdroje	Součet B.I. až B.IV.	96,25	90,10	99,23
II. Dlouhodobé závazky	6. Dohadné účty pasivní	5,53	8,86	6,18
	7. Ostatní dlouhodobé závazky	37,94	43,15	12,50
	Součet II.1 až II.7	43,47	52,01	18,68
III. Krátkodobé závazky	1. Dodavatelé	7,81	5,98	14,98
	4. Ostatní závazky	0,00	0,03	0,01
	5. Zaměstnanci	13,04	10,35	14,91
	6. Ostatní závazky vůči zaměstnancům	0,15	0,00	0,01
	7. Závazky k institucím soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	7,14	11,73	8,60

	8. Daň z příjmů	0,00	1,20	0,00
	9. Ostatní přímé daně	1,48	2,59	0,63
	10. Daň z přidané hodnoty	0,07	0,15	0,00
	11. Ostatní daně a poplatky	0,01	0,00	0,00
	13. Závazky ve vztahu k rozpočtu orgánů územ. samospr. celků	0,42	0,00	0,00
	17. Jiné závazky	0,01	0,08	0,24
	18. Krátkodobé bankovní úvěry	0,00	0,00	41,16
	Součet III.1 až III.23	30,13	32,11	80,54
IV. Jiná pasiva	1. Výdaje příštích období	0,09	0,01	0,01
	2. Výnosy příštích období	22,57	5,96	0,00
	Součet IV.1 až IV.3	22,66	5,97	0,01
Pasiva celkem	Součet A. až B.	100,00	100,00	100,00

Vertikální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti Ledax, o. p. s. za roky 2009 - 2011

Označení	Název ukazatele	2009		2010		2011	
		Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší
A.	Náklady						
I.	Spotřebované nákupy celkem	12,43	24,39	8,78	14,95	9,06	40,46
1.	Spotřeba materiálu	10,42	24,39	6,55	14,95	6,97	40,46
2.	Spotřeba energie	2,00	0,00	2,22	0,00	2,10	0,00
4.	Prodané zboží	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Služby celkem	17,82	72,98	11,99	85,05	13,94	59,54
5.	Opravy a udržování	1,28	0,00	2,30	0,00	2,46	0,00
6.	Cestovné	0,69	1,75	0,22	0,22	0,06	0,00
7.	Náklady na reprezentaci	0,11	5,44	0,18	0,00	0,17	10,34
8.	Ostatní služby	15,74	65,79	9,28	84,84	11,25	49,20
III.	Osobní náklady celkem	65,74	2,63	72,67	0,00	70,14	0,00
9.	Mzdové náklady	47,94	2,63	52,99	0,00	51,54	0,00
10.	Zákonné sociální pojištění	15,38	0,00	17,13	0,00	16,89	0,00
12.	Zákonné sociální náklady	2,39	0,00	2,52	0,00	1,70	0,00
13.	Ostatní sociální náklady	0,03	0,00	0,04	0,00	0,01	0,00
IV.	Daně a poplatky celkem	0,02	0,00	0,03	0,00	0,04	0,00
14.	Daň silniční	0,02	0,00	0,01	0,00	0,02	0,00
16.	Ostatní daně a poplatky	0,00	0,00	0,02	0,00	0,01	0,00
V.	Ostatní náklady celkem	1,18	0,00	1,95	0,00	2,18	0,00
17.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
18.	Ostatní pokuty a penále	0,01	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00
19.	Odpis nedobytné pohledávky	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	Úroky	0,51	0,00	0,94	0,00	0,65	0,00
21.	Kurzové ztráty	0,00	0,00	0,02	0,00	0,18	0,00
22.	Dary	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09	0,00
23.	Manka a škody	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24.	Jiné ostatní náklady	0,64	0,00	0,98	0,00	1,24	0,00
VI.	Odpisy, prodaný majetek, tvorba rez. a opr. položek	2,71	0,00	4,49	0,00	4,53	0,00
25.	Odpis dlouhodobého nehmot. a hmot. majetku	2,71	0,00	4,49	0,00	4,39	0,00
26.	Zůstatková cena prodaného DM nehmot. a hmot.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00
VII.	Poskytnuté příspěvky celkem	0,10	0,00	0,10	0,00	0,11	0,00
32.	Poskytnuté členské příspěvky	0,10	0,00	0,10	0,00	0,11	0,00
	Náklady celkem	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
B.	Výnosy						
I.	Tržby za vlastní výkony a zboží celkem	34,40	97,20	33,50	95,07	37,33	76,22
2.	Tržby z prodeje služeb	6,47	0,00	3,59	0,00	3,34	22,63
IV.	Ostatní výnosy celkem	0,08	0,00	0,03	0,00	0,04	22,63
15.	Úroky	5,81	0,00	2,20	0,00	2,44	0,00
17.	Zúčtování fondů	0,58	0,00	1,36	0,00	0,87	0,00
18.	Jiné ostatní výnosy	0,00	0,00	0,00	1,79	0,11	0,00
V.	Tržby z prodeje majetku, zúčtování rezerv a opr.pol.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00
19.	Tržby z prodeje dlouhodobého nehm. a hm. maj.	0,00	0,00	0,00	1,79	0,00	0,00
21.	Tržby z prodeje materiálu	0,76	0,93	0,47	1,49	0,31	0,27
VI.	Přijaté příspěvky celkem	0,76	0,93	0,47	1,49	0,31	0,27
27.	Přijaté příspěvky (dary)	58,37	1,87	62,44	1,64	58,90	0,89
VII.	Provozní dotace celkem	58,37	1,87	62,44	1,64	58,90	0,89
29.	Provozní dotace	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
	Výnosy celkem	0,22	- 6,54	2,77	31,99	- 1,59	61,40

Horizontální analýza rozvahy společnosti Ledax, o. p. s. absolutně i relativně

AKTIVA		Absolutně		Relativně	
		09/10	10/11	09/10	10/11
A. Součet I.až IV.		-210	-1 643	-7,64	-64,71
II. Dlouhodobý hmotný majetek	4. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 073	-25	27,76	-0,51
Součet II.1 až II.10		1 073	-25	27,76	-0,51
III. Dlouhodobý finanční majetek	5. Ostatní dlouhodobé půjčky	350	-350		-100,00
Součet III.1 až III.7		350	-350		-100,00
IV. Oprávky k dlouhodobému majetku	7. Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí	-1 633	-1 268	146,33	46,13
Součet IV.1. až IV.11		-1 633	-1 268	146,33	46,13
B. Krátkodobý účet B.I. až B.IV.		-2 874	3 088	-37,15	63,50
II. Pohledávky	1. Odběratelé	-144	-1	-11,71	-0,09
	4. Poskytnuté provozní zálohy	35	-67	8,08	-14,32
	5. Ostatní pohledávky	-24	80	-3,17	10,93
	6. Pohledávky za zaměstnanci	0	-3	0,00	-75,00
	8. Daň z příjmů	-158	36	-100,00	
	10. Daň z přidané hodnoty	0	28		
	11. Ostatní daně a poplatky	1	-1		-100,00
	12. Nároky na dotace a ostatní zúčtování se státním rozpočtem	-1 888	-1 749	-51,91	-100,00
	13. Nároky na dotace a ost. zúčtování s rozp. orgánů územ. samospráv. celků	0	82		
	17. Jiné pohledávky	0	4 385		
18. Dohadné účty aktivní		-40	0	-100,00	
Součet II.1 až II.19		-2 218	2 790	-35,44	69,06
III. Krátkodobý finanční majetek	1. Pokladna	148	-185	302,04	-93,91
	2. Ceniny	-10	-4	-71,43	-100,00
	3. Účty v bankách	-892	-72	-69,15	-18,09
	Součet III.1 až III.8		-754	-261	-55,73
IV. Jiná aktiva	1. Náklady příštích období	23	-60	29,11	-58,82
	2. Příjmy příštích období	89	652		732,58
	3. Kurzové rozdíly aktivní	-14	-33	-29,79	-100,00
Součet IV.1. až IV.3		98	559	77,78	249,55
Aktiva celkem Součet A. až B.		-3 084	1 445	-29,41	19,52
PASIVA					
A. Vlastní zdroje oučet A.I. až A.II.		340	-665	86,51	-90,72
I. Jmění	1. Vlastní jmění (901)	-823	-822	-17,46	-21,13
	Součet I.1 až I.3		-823	-822	-17,46
II. Výsledek hospodaření	1. Účet výsledku hospodaření	1 118	-1 006	2484,44	-86,50
	3. Nerozdělený zisk, neuhrazená ztráta minulých let	45	1 163	-1,03	-26,92
	Součet II.1 až II.3		1 163	157	-26,92
B. Cizí zdroje účet B.I. až B.IV.		-3 424	2 110	-33,92	31,64
II.	6. Dohadné účty pasivní	76	-109	13,10	-16,62

Dlouhodobé závazky	7. Ostatní dlouhodobé závazky	-784	-2 088	-19,71	-65,37
	Součet II.1 až II.7	-708	-2 197	-15,53	-57,06
III. Krátkodobé závazky	1. Dodavatelé	-376	882	-45,91	199,10
	4. Ostatní závazky	2	-1		-50,00
	5. Zaměstnanci	-601	553	-43,96	72,19
	6. Ostatní závazky vůči zaměstnancům	-16	1	-100,00	
	7. Závazky k institucím soc. zabezpečení a zdrav. pojištění	119	-107	15,89	-12,33
	8. Daň z příjmů	89	-89		-100,00
	9. Ostatní přímé daně	37	-136	23,87	-70,83
	10. Daň z přidané hodnoty	4	-11	57,14	-100,00
	11. Ostatní daně a poplatky	-1	0	-100,00	
	13. Závazky ve vztahu k rozpočtu orgánů územ. samospr. celků	-44	0	-100,00	
	17. Jiné závazky	5	15	500,00	250,00
	18. Krátkodobé bankovní úvěry	0	3 641		
	Součet III.1 až III.23	-782	4 748	-24,75	199,75
IV. Jiná pasiva	1. Výdaje příštích období	-8	0	-88,89	0,00
	2. Výnosy příštích období	-1 926	-441	-81,37	-100,00
	Součet IV.1 až IV.3	-1 934	-441	-81,40	-99,77
Pasiva celkem	Součet A. až B.	-3 084	1 445	-29,41	19,52

Horizontální analýza výkazu zisku a ztráty společnosti Ledax absolutně i relativně

Ozn.	Název ukazatele	Absolutně				Relativně			
		09/10		10/11		09/10		10/11	
		Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší	Hlavní	Vedlejší
A.	Náklady								
I.	Spotřebované nákupy celkem	-1247	-71	-93	108	-28,08	-51,08	-2,91	158,82
1.	Spotřeba materiálu	-1339	-71	-2	108	-35,96	-51,08	-0,08	158,82
2.	Spotřeba energie	93	0	-91	0	12,99		-11,25	
4.	Prodané zboží	-1	0	0	0	-100,00			
II.	Služby celkem	-2006	-29	405	-128	-31,49	-6,97	9,28	-33,07
5.	Opravy a udržování	380	0	4	0	82,97		0,48	
6.	Cestovné	-168	-9	-60	-1	-67,74	-90,00	-75,00	-100,00
7.	Náklady na reprezentaci	27	-31	-8	45	67,50	-100,00	-11,94	
8.	Ostatní služby	-2245	11	469	-172	-39,92	2,93	13,88	-44,56
III.	Osobní náklady celkem	2958	-15	-2454	0	12,59	-100,00	-9,28	
9.	Mzdové náklady	2152	-15	-1653	0	12,56	-100,00	-8,57	
10.	Zákonné sociální pojištění	737	0	-458	0	13,40		-7,35	
12.	Zákonné sociální náklady	65	0	-335	0	7,62		-36,49	
13.	Ostatní sociální náklady	4	0	-8	0	44,44		-61,54	
IV.	Daně a poplatky celkem	2	0	3	0	25,00		30,00	
14.	Daň silniční	-3	0	4	0	-42,86		100,00	
16.	Ostatní daně a poplatky	5	0	-1	0	500,00		-16,67	
V.	Ostatní náklady celkem	289	0	37	0	68,81		5,22	
17.	Smluvní pokuty a úroky z prodlení	2	0	-2	0			-100,00	
18.	Ostatní pokuty a penále	-2	0	9	0	-100,00			
19.	Odpis nedobytné pohledávky	-2	0	-1	0	-66,67		-100,00	
20.	Úroky	159	0	-120	0	86,89		-35,09	
21.	Kurzové ztráty	9	0	53	0			588,89	
22.	Dary	0	0	30	0				
23.	Manka a škody	-3	0	0	0	-100,00			
24.	Jiné ostatní náklady	126	0	68	0	55,02		19,15	
VI.	Odpis, prod maj, rezervy a opr. pol.	664	0	-83	0	68,52		-5,08	
25.	Odpis DM nehmot. a hmot.	664	0	-130	0	68,52		-7,96	
26.	ZC prodaného DM nehmot. a hmot.	0	0	47	0				
VII.	Poskytnuté příspěvky celkem	-1	0	0	0	-2,70		0,00	
32.	Poskytnuté členské příspěvky	-1	0	0	0	-2,70		0,00	
	Náklady celkem	659	-115	-2185	-20	1,84	-20,18	-6,00	-4,40
B.	Výnosy								
I.	Tržby za vlastní výkony a zboží celk	218	116	33	223	1,77	22,31	0,26	35,06
2.	Tržby z prodeje služeb	218	116	33	223	1,77	22,31	0,26	35,06
IV.	Ostatní výnosy celkem	-972	0	-218	255	-41,97		-16,22	
15.	Úroky	-14	0	-1	255	-51,85		-7,69	
17.	Zúčtování fondů	-1259	0	-1	0	-60,47		-0,12	
18.	Jiné ostatní výnosy	301	0	-216	0	145,41		-42,52	
V.	Tržby z prodeje maj, zúčt rezerv a OP	0	12	36	-12				-100,00
19.	Tržby z prodeje DM nehm. a hm..	0	0	36	0				
21.	Tržby z prodeje materiálu	0	12	0	-12				-100,00
VI.	Přijaté příspěvky celkem	-97	5	-70	-7	-35,53	100,00	-39,77	-70,00
27.	Přijaté příspěvky (dary)	-97	5	-70	-7	-35,53	100,00	-39,77	-70,00
VII.	Provozní dotace celkem	2468	1	-3539	-1	11,80	10,00	-15,14	-9,09
29.	Provozní dotace	2468	1	-3539	-1	11,80	10,00	-15,14	-9,09
	Výnosy celkem	1617	134	-3758	458	4,51	25,05	-10,04	68,46