

OBSAH

Úvod	5
FINANČNÍ ANALÝZA	
Vstupní údaje	6
Horizontální a vertikální analýza rozvahy a výsledovky	20
Rentabilita	22
Nezdaněná rentabilita celkového kapitálu	
Zdaněná rentabilita celkového kapitálu	
Nezdaněná rentabilita vlastního kapitálu	
Zdaněná rentabilita vlastního kapitálu	
Rentabilita dlouhodobě investovaného kapitálu	
Rentabilita tržeb	
Rentabilita nákladů	
Finanční páka	
Index finanční páky	
Ziskový účinek finanční páky	
Úroková marže	
Rozklad ukazatelů rentability	
Aktivita	26
Obrat aktiv	
Doba obratu aktiv	
Obrat dlouhodobého hmotného majetku	
Doba obratu dlouhodobého hmotného majetku	
Obrat oběžných aktiv	
Doba obratu oběžných aktiv	
Obrat zásob	
Doba obratu zásob	
Obrat pohledávek	
Doba obratu pohledávek	
Obrat krátkodobého finančního majetku	
Doba obratu krátkodobého finančního majetku	
Doba obratu závazků	
Obchodní deficit	
Likvidita	30
Běžná likvidita	
Pohotová likvidita	
Peněžní likvidita	
Provozní pohotová likvidita	
Pracovní kapitál	
Krytí zásob pracovním kapitálem	
Rozklad ukazatelů likvidity	
Provozní riziko ztráty	
Stupeň provozní páky	

Stupeň finanční páky	
Stupeň celkové páky	
Finanční stabilita	35
Krytí dlouhodobého majetku	
Ukazatel věřitelského rizika	
Ukazatel vlastnického rizika	
Ukazatel celkového rizika	
Ukazatel finanční samostatnosti	
Solventnost	36
Krytí dluhové služby	
Doba splácení dluhů	
Krytí čistých dluhů	
Úrokové krytí	
Rozklad ukazatelů solventnosti	
Analýza peněžních toků	39
Přehled peněžních toků	
Cash ukazatele finančního zdraví	
Analýza zdrojů a užití finančních prostředků	42
Bilance zdrojů a užití finančních prostředků	
Bankrotní modely	46
Altmanovo Z-skóre	
Index IN95	
Bonitní modely	47
Kralicekův Quicktest	
Model finančního zdraví	
Testování finančního zdraví a finančního chování	50
Predikce finanční tísně	53
Analýza výkonnosti podle tržních měřítek	58
Indikátory finančního zdraví podle kapitálového trhu	
Vnitřní hodnota podniku. Ekonomická přidaná hodnota.	
FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ	62
Rámcový dlouhodobý finanční plán	
Rozvinutý dlouhodobý finanční plán podle investičních projektů	
Rozpočet příjmů a výdajů	
Provozní a finanční restrukturalizace	
Přehled poměrových ukazatelů (s anglickými ekvivalenty)	71
Zkratky používané ve vzorcích	72