

OBSAH

Úvod	4
1 ÚVOD DO FINANČNÍ ANALÝZY	5
1.1 Finanční cíle podniku. Finanční analýza a plánování podniku	5
1.2 Hlavní úkol finanční analýzy. Finanční zdraví, finanční tíseň. Uživatelé finanční analýzy. Externí a interní finanční analýza	6
1.3 Pojetí hlavních etap finanční analýzy	8
1.4 Srovnatelnost údajů podniku. Srovnatelnost podniků	10
1.5 Ukazatele a jejich volba při finanční analýze	10
1.6 Možná osnova dokumentu finanční analýzy	11
Shrnutí	12
2 ZDROJE VSTUPNÍCH DAT FINANČNÍ ANALÝZY	13
Shrnutí	19
3 PŘEHLED METOD FINANČNÍ ANALÝZY	25
4 ELEMENTÁRNÍ METODY FINANČNÍ ANALÝZY	27
4.1 Analýza stavových ukazatelů (položek rozvahy)	28
4.2 Analýza rozdílových ukazatelů typu „čisté finanční fondy“	28
4.2.1 Čistý pracovní kapitál	28
4.2.2 Čisté pohotovostní prostředky (čistý peněžní finanční fond)	29
4.2.3 Čisté peněžně pohledávkové finanční fondy (čistý peněžní majetek)	30
4.3 Analýza tokových ukazatelů	31
4.3.1 Cash-flow	31
4.3.2 Tržby	33
4.3.3 Náklady. Příspěvek ke krytí fixních nákladů a tvorbě zisku.	36
4.3.4 Zisk	49
4.4 Analýza poměrových ukazatelů a vztahů mezi nimi	51
4.4.1 Platební schopnost a likvidita	52
4.4.2 Řízení dluhu. Finanční a majetková struktura	54
4.4.3 Využití aktiv	58
4.4.4 Ziskovost (rentabilita)	60
4.4.5 Ukazatele kapitálového trhu	64
4.5 Soustavy poměrových ukazatelů	66
Shrnutí	73
5 VYUŽITÍ FINANČNÍ ANALÝZY	74
Shrnutí	76
6 ÚVOD DO FINANČNÍHO PLÁNOVÁNÍ	77
6.1 Hlavní vlivy na finanční řízení podniku	77
6.2 Všeobecná pravidla pro finanční rozhodování	77
6.3 Taktická a strategická finanční rozhodnutí	78
6.4 Souvislosti finančního plánu s ostatními dílčími plány v podniku	78
Shrnutí	82
Závěr. Literatura	83