

Obsah

Jak pracovat s elektronickou aplikací	ix
Předmluva	xiii
Úvod	xv
1 Podnikové účetnictví	1
1.1 Struktura a funkce podnikového účetnictví	1
1.2 Koncepce účetních jednotek	3
1.2.1 Rozsah vedení účetnictví	3
1.2.2 Obsah a rozsah finančních výkazů ve vztahu k úrovním podniků	5
1.3 Účetnictví jako informační systém	6
1.4 Perspektivy účetních systémů podniků	8
1.4.1 Mnohotvárnost podob a funkcí podnikového účetnictví	8
1.4.2 Stabilita versus dynamičnost účetního systému	8
1.4.3 Komunikační problémy mezi manažery a účetními pracovníky	9
2 Hlavní účetní pojmy	13
2.1 Předmět účetní evidence	13
2.1.1 Definice předmětu účetní evidence	13
2.1.2 Výnosy a náklady / Příjmy a výdaje	14
2.1.3 Majetek, závazky a vlastní kapitál	16
2.2 Účetní jednotka	17
2.3 Účetní cyklus a účetní období	17
2.4 Účetní záznamy	18
2.5 Účetní metody a postupy	20
2.6 Obecně uznávané účetní předpoklady, zásady a kvalitativní požadavky	21
2.6.1 Účetní předpoklady	21
2.6.2 Účetní zásady	22
2.6.3 Kvalitativní požadavky na účetnictví	24
2.6.4 Kvalitativní požadavky na finanční výkaznictví	25
3 Typy a obsah finančních výkazů	29
3.1 Rozvaha – reporting finanční pozice	30
3.1.1 Aktiva a jejich struktura	30
3.1.2 Kapitálové zdroje (pasiva)	31
3.1.3 Horizontální a vertikální členění rozvahy	34
3.1.4 Principy oceňování majetku a závazků	35
3.2 Výkaz zisku a ztráty – reporting profitability	37

3.2.1	Obecné vymezení výnosů a nákladů	37
3.2.2	Věcná a časová souvislost výnosů a nákladů	38
3.2.3	Koncepce výkazu zisku a ztráty	39
3.2.4	Výsledek hospodaření (zisk /ztráta)	42
3.3	Přehled o peněžních tocích – reporting cash flow	43
3.4	Přehled o změnách vlastního kapitálu	44
4	Informační význam přílohy a výroční zprávy a proces účetní závěrky	47
4.1	Příloha k účetním výkazům a výroční zpráva	47
4.1.1	Význam a obsah přílohy k účetním výkazům	47
4.1.2	Výroční zpráva	49
4.2	Ověřování účetní závěrky auditorem	49
4.3	Obsah a typy účetní závěrky	52
4.4	Proces účetní závěrky	53
4.4.1	Obsah a fáze procesu účetní závěrky	53
4.4.2	Zveřejnění účetní závěrky	55
5	Úvod k finanční analýze výkazů	59
5.1	Cíle a rizika finanční analýzy	59
5.1.1	Cíle finanční analýzy a její uživatelé	59
5.1.2	Rizika finanční analýzy	60
5.1.3	Omezení vypovídací schopnosti účetních výkazů	60
5.2	Metody a fáze finanční analýzy	61
6	Standardní metody finanční analýzy	67
6.1	Případová studie – účetní výkazy podniku	67
6.2	Analýza dlouhodobých trendů	70
6.3	Horizontální a vertikální výkazy	71
6.3.1	Výpočet podkladů pro horizontální a vertikální analýzu	72
6.3.2	Interpretace výsledovky	76
6.3.3	Interpretace rozvahy	76
6.3.4	Interpretace přehledu o peněžních tocích	77
6.4	Výpočet a interpretace standardních finančních ukazatelů	78
6.4.1	Oblast ziskovosti a nákladovosti	79
6.4.2	Oblast rentability kapitálu	81
6.4.3	Oblast likvidity a pracovního kapitálu	82
6.4.4	Oblast zadluženosti a finanční stability	82
6.4.5	Oblast účetní hodnoty podniku	86
6.4.6	Oblast ostatních aktivit podniku	87
7	Komplexní charakteristiky finančního zdraví	91
7.1	Pyramidový rozklad ukazatelů	91
7.2	Složené a bonitní ukazatele	93

7.2.1	Altmanovo Z-skóre	93
7.2.2	Index IN95	95
7.2.3	Další typy složených ukazatelů (bonitní modely)	97
8	Ekonomická a tržní přidaná hodnota	101
8.1	Moderní kritéria finanční výkonnosti	101
8.1.1	Požadavky na moderní kritéria ekonomické výkonnosti	101
8.1.2	Ekonomická hodnota a hodnotové řízení	102
8.1.3	Přehled moderních ukazatelů ekonomické výkonnosti	103
8.1.4	Výhody a nevýhody moderních ukazatelů, možnosti jejich využití	104
8.2	Index IN	104
8.3	Ekonomická přidaná hodnota – EVA (Economic Value Added)	106
8.3.1	Podstata a ekonomický význam ukazatele EVA	106
8.3.2	Konstrukce výpočtu ukazatele EVA	106
8.3.3	Klíčové vstupní hodnoty a postup při výpočtu ukazatele EVA entity	107
8.3.4	Rozklad ukazatele EVA a „generátory hodnoty“	111
8.3.5	Alternativní výpočet ukazatele EVA podle metodiky MPO (EVA equity)	113
8.4	Tržní přidaná hodnota – MVA (Market Value Added)	115
8.5	Další možné typy kritérií ekonomické výkonnosti	115
9	Analýza na bázi peněžních toků	119
9.1	Poměrové ukazatele aplikované s použitím peněžních toků	119
9.1.1	Přehled poměrových ukazatelů na bázi peněžních toků	121
9.2	Faktory ovlivňující cash flow	123
10	Finanční politiky a finanční řízení	127
10.1	Podstata a cíle finančního řízení	127
10.2	Finanční politiky podniku	128
10.2.1	Dluhová politika	129
10.2.2	Úvěrová politika	131
10.2.3	Politika v oblasti likvidity	132
10.2.4	Daňová politika	132
10.2.5	Politika nakládání s výsledkem hospodaření	133
10.2.6	Politika v oblasti podnikového účetnictví	134
10.3	Finanční plánování	136
10.3.1	Struktura finančních plánů a rozpočtů	136
10.3.2	Principy a zásady finančního plánování	138
11	Krátkodobé řízení čistého pracovního kapitálu	143
11.1	Struktura čistého pracovního kapitálu	143
11.2	Hotovostní cyklus a financování pracovního kapitálu	145
11.3	Řízení složek ČKP na straně aktiv	147
11.3.1	Řízení zásob	147

Alternativní systémy řízení zásob	149
11.3.2 Řízení krátkodobých pohledávek	150
Alternativní metody řešení pohledávek	152
11.3.3 Řízení krátkodobého finančního majetku (cash management)	153
11.4 Řízení složek ČKP na straně pasiv (zdroje krátkodobého financování)	155
11.4.1 Závazky z obchodního styku (obchodní úvěry)	155
11.4.2 Závazky vůči společníkům	155
11.4.3 Závazky vůči zaměstnancům a institucím sociálního zabezpečení	156
11.4.4 Daňové závazky	156
11.4.5 Běžné bankovní úvěry	157
11.4.6 Aktuálně splatné části dlouhodobých závazků	157
11.5 Operativní finanční plánování	158
11.5.1 Obsah operativních finančních plánů	158
12 Kapitálové rozpočtnictví a investiční projekty	163
12.1 Typy investičních projektů	163
12.2 Metody hodnocení efektivnosti investičních projektů	164
12.3 Metody hodnocení ekonomické efektivnosti ziskových investic	165
12.3.1 Metoda výnosnosti investic (Return on Investment – ROI)	165
12.3.2 Metoda doby splacení (Payback Method)	166
12.3.3 Metoda čisté současné hodnoty (Net Present Value on Investment – NVP)	166
12.3.4 Metoda vnitřního výnosového procenta (Internal Rate of Return – IRR)	167
12.4 Metoda nákladů a užítku (Cost-Benefit Analysis)	168
12.4.1 Podstata metody Cost-Benefit Analysis	168
12.4.2 Přehled základních postupových kroků a výklad pojmů	168
12.5 Způsoby financování investičních projektů	169
12.5.1 Typy finančních zdrojů	170
12.5.2 Kritéria volby způsobu financování	171
Použitá literatura	175

Obsah CD

JAK PRACOVAT S ELEKTRONICKOU APLIKACÍ

KAPITOLA 1 ÚČETNÍ SYSTÉM

- Struktura účetního systému podniku
- Koncepce účetního systému malého podniku (individuální podnikatel)
- Koncepce účetního systému středního podniku (výrobní podnik)
- Koncepce účetního systému podniku s akciemi na burze

KAPITOLA 2 HLAVNÍ ÚČETNÍ POJMY

- Příklady hlavních typů účetních záznamů
- Příklady aplikace obecně uznávaných účetních zásad
- Etický kodex profesních účetních

KAPITOLA 3 TYPY A OBSAH FINANČNÍCH VÝKAZŮ

- Struktura rozvahy
- Majetková a kapitálová struktura v různých průmyslových odvětvích
- Struktura výsledovky v druhovém členění
- Struktura výsledovky v účelovém členění
- Struktura hlavních typů výnosů a nákladů v různých průmyslových odvětvích
- Sestavení a struktura přehledu o peněžních tocích přímou metodou
- Sestavení a struktura přehledu o peněžních tocích nepřímou metodou
- Struktura přehledu o změnách vlastního kapitálu

KAPITOLA 4 INFORMAČNÍ VÝZNAM PŘÍLOHY, VÝROČNÍ ZPRÁVY A DALŠÍCH ZDROJŮ

- Příklady přílohy k účetní závěrce
- Příklady výročních zpráv

KAPITOLA 5 ÚVODEM K FINANČNÍ ANALÝZE

- Přehled externích finančních a statistických informačních zdrojů
- Seznam finančních statistických údajů uložených na příloženém CD-ROMu

KAPITOLA 6 STANDARDNÍ METODY FINANČNÍ ANALÝZY

- Případová studie analýzy dlouhodobých trendů
- Případová studie vertikální a horizontální analýzy výkazů
- Případová studie analýzy ziskovosti, likvidity, rentability, finanční stability a aktivit podniku

KAPITOLA 7 BONITNÍ MODELY A SLOŽENÉ INDEXY

Případová studie rozkladu ukazatele ROE

Případová studie výpočtu bonitních modelů a složených indexů

KAPITOLA 8 EKONOMICKÁ A TRŽNÍ PŘIDANÁ HODNOTA

Případová studie výpočtu ukazatele EVA

Případová studie analýzy generátorů ekonomické hodnoty

Případová studie výpočtu ukazatele MVA

KAPITOLA 9 ANALÝZA NA BÁZI PENĚŽNÍCH TOKŮ

Případová studie výpočtu ukazatelů založených na bázi peněžních toků

Případová studie pyramidového rozkladu ukazatele cash flow

KAPITOLA 10 FINANČNÍ POLITIKY A FINANČNÍ ŘÍZENÍ PODNIKU

Případová studie komplexního finančního plánu

KAPITOLA 11 ŘÍZENÍ ČISTÉHO PRACOVNÍHO KAPITÁLU

Struktura složek čistého pracovního kapitálu

Případová studie sestavení operativního finančního plánu

KAPITOLA 12 KAPITÁLOVÉ ROZPOČETNICTVÍ A INVESTIČNÍ PROJEKTY

Případová studie analýzy ekonomické efektivnosti investičního projektu

PŘEHLED SOFTWAREVÝCH NÁSTROJŮ

PŘÍLOHY A INFORMAČNÍ ZDROJE

VYBRANÉ PRÁVNÍ PŘEDPISY

VÝKLADOVÝ REJSTŘÍK POJMŮ