

Úvod	15
------------	----

ČÁST I. APLIKACE VYHLÁŠKY 500/2002 SB. A ČÚS

1 VÝZNAM ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A JEJÍ UŽIVATELÉ	19
Úvod	19
1.1 Uživatelé účetní závěrky	19
1.2 Zveřejňování účetní závěrky	20
1.2.1 Zveřejňování účetních závěrek účetních jednotek, jejichž účetní závěrka musí být ověřena auditorem	21
1.2.2 Zveřejňování účetních závěrek účetních jednotek, jejichž účetní závěrka nepodléhá ověření auditorem	22
1.3 Zásady pro sestavení účetní závěrky	22
1.3.1 Věrné a poctivé zobrazení	23
1.3.2 Opatrnost	23
1.3.3 Neomezená doba trvání účetní jednotky	24
1.3.4 Stálost účetních metod a konzistentnost mezi jednotlivými účetními obdobími	24
1.3.5 Zákaz kompenzace	25
1.3.6 Významnost	25
1.3.7 Zásada periodicity	25
1.3.8 Zásada účetní jednotky	26
1.3.9 Zásada realizace	26
1.3.10 Historické ceny	26
1.4 Vlastnosti informací účetní závěrky	26
1.4.1 Spolehlivé informace	27
1.4.2 Srovnatelné informace	27
1.4.3 Srozumitelné informace	27
1.4.4 Významné informace	27
1.4.5 Členění na dlouhodobé a krátkodobé	28
1.5 Některé principy a povinnosti spojené s vedením účetnictví	28
Shrnutí	29
Test	29
2 VYBRANÉ ČINNOSTI PŘEDCHÁZEJÍCÍ SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ..	30
Úvod	30
2.1 Inventarizace	31
2.1.1 Lhůty inventarizací	31
2.1.2 Druhy inventur	32
2.1.3 Inventurní soupisy	32
2.1.4 Inventarizační rozdíly	32
2.2 Oceňování k rozvahovému dni	33
2.2.1 Druhy cen a způsoby jejich použití	33

2.2.2	Vykazování změn z přecenění na reálnou hodnotu	35
2.2.3	Metoda ekvivalence v řádné účetní závěrce	36
2.3	Kurzové rozdíly	36
2.4	Opravné položky a rezervy	37
2.5	Položky časového rozlišení a dohadné položky	37
2.6	Daně z příjmu	38
2.6.1	Daň z příjmu splatná	38
2.6.2	Daň z příjmu odložená	38
	Shrnutí	40
	Test	41
3	OBECNÁ USTANOVENÍ K SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	42
	Úvod	42
3.1	Účetní závěrka	42
3.1.1	Obecná ustanovení k účetní závěrce	42
3.1.2	Účetní závěrka je nedílný celek	42
3.1.3	Obsah účetní závěrky	43
3.2	Ověřování účetní závěrky auditorem	43
3.3	Výroční zpráva	44
3.3.1	Zpráva o vztazích	47
3.4	Druhy účetních závěrek	47
	Shrnutí	48
	Test	48
4	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODNIKATELŮ	49
	Úvod	49
4.1	Obecná pravidla pro sestavení účetní závěrky podnikatelů	49
4.2	Rozvaha (bilance)	50
4.3	Výkaz zisku a ztráty	68
4.3.1	Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty – druhové členění podle prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. k zákonu č. 563/1991 Sb., o účetnictví	68
4.3.2	Uspořádání a označování položek výkazu zisku a ztráty – účelové členění podle prováděcí vyhlášky č. 500/2002 Sb. k zákonu č. 563/1991 Sb., o účetnictví	70
4.4	Uspořádání a obsahové vymezení vysvětlujících a doplňujících informací v příloze v účetní závěrce	72
4.5	Příklad	76
	Shrnutí	90
	Test	90
5	PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH A PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU	91
	Úvod	91
5.1	Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o peněžních tocích (cash flow)	91
5.2	Hlavní pojmy	92
5.2.1	Stavová veličina	92
5.2.1.1	Peníze	92
5.2.1.2	Ceniny	92
5.2.1.3	Peněžní prostředky na účtech	93
5.2.1.4	Peněžní ekvivalenty	94
5.2.2	Činnosti účetní jednotky pro členění přehledu o peněžních tocích	95
5.2.2.1	Provozní činnost	95

5.2.2.2	Investiční činnost	95
5.2.2.3	Finanční činnost	95
5.2.3	Metody sestavení	96
5.2.3.1	Přímá metoda	96
5.2.3.2	Nepřímá metoda	96
5.3	Peněžní toky	96
5.3.1	Provozní tok	96
5.3.2	Investiční tok	97
5.3.3	Finanční tok	98
5.4	Zpracování přehledu o peněžních tocích nepřímou metodou	98
5.5	Některé specifické případy a jejich dopady do peněžních toků	102
5.5.1	Úroky	102
5.5.2	Mimořádné náklady a výnosy	102
5.5.3	Položky vlastního kapitálu	103
5.6	Struktura přehledu o peněžních tocích	103
5.6.1	Příklad – účetní závěrka	108
5.7	Uspořádání a obsahové vymezení přehledu o změnách vlastního kapitálu	110
5.7.1	Příklad – účetní závěrka	111
	Shrnutí	112
	Test	112
6	MIMOŘÁDNÉ A MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	113
	Úvod	113
6.1	Mimořádné účetní závěrky	113
6.2	Mezitimní účetní závěrky	114
6.3	Některé vybrané případy, ve kterých se sestavuje mimořádná nebo mezitimní účetní závěrka	115
6.3.1	Likvidace	115
6.3.2	Insolvenční řízení	115
6.3.3	Přeměny	116
6.3.3.1	Fúze	116
6.3.3.2	Rozdělení	117
6.3.3.3	Převod jmění na společníka	118
6.3.3.4	Změna právní formy	118
6.4	Povinnosti související s účetnictvím	118
6.4.1	Likvidace	118
6.4.2	Insolvenční řízení	119
6.4.3	Přeměny	120
6.4.3.1	Účetní závěrka při přeměně společnosti	122
6.4.4	Praktická aplikace	123
6.4.4.1	Splynutí společností I.	127
6.4.4.2	Splynutí společností II.	130
6.4.4.3	Sloučení společností	133
	Shrnutí	136
	TEST	137
7	KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	138
	Úvod	138
7.1	Vymezení základních pojmů a povinností v souvislosti s konsolidovanými účetními závěrkami	138
7.1.1	Konsolidovaná účetní závěrka a hlavní pojmy	138
7.1.2	Povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku	139
7.1.3	Výjimky z povinnosti konsolidace	140

7.2	Konsolidovaná účetní závěrka a výroční zpráva	141
7.3	Konsolidační pravidla	142
7.4	Konsolidovaná rozvaha	142
7.5	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty	144
7.6	Konsolidovaný přehled o peněžních tocích	146
7.7	Příloha ke konsolidované účetní závěrce	148
7.8	Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu	149
7.9	Metody konsolidace	150
7.9.1	Charakteristika jednotlivých metod konsolidace	151
	Shrnutí	155
	Test	156

ČÁST II. APLIKACE IFRS A US GAAP

8. KONCEPČNÍ RÁMEC PRO SESTAVOVÁNÍ A PŘEDKLÁDÁNÍ

ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	159
Úvod	159
8.1 Účel a rozsah působnosti	159
8.2 Cíl účetní závěrky	160
8.3 Uživatelé účetní závěrky	160
8.4 Základní předpoklady zpracování účetní závěrky	161
8.4.1 Akruální princip (věcná a časová souvislost nákladů a výnosů)	161
8.4.2 Nepřetržitá činnost trvání podniku	161
8.5 Kvalitativní charakteristiky účetní závěrky	162
8.5.1 Srozumitelnost	162
8.5.2 Relevance (důležitost, tj. významnost pro rozhodování uživatelů)	162
8.5.3 Spolehlivost	162
8.5.4 Srovnatelnost	162
8.6 Základní prvky účetní závěrky	163
8.6.1 Definice	163
8.6.2 Vykázání v účetní závěrce	164
8.7 Oceňovací základny	164

9 IAS 1 – PŘEDKLÁDÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

IAS 1 – PŘEDKLÁDÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	165
Úvod	165
9.1 Účetní závěrka	165
9.1.1 Části účetní závěrky	166
9.1.2 Věrné zobrazení a shoda s IFRS	166
9.1.3 Trvání podniku	166
9.1.4 Věcná a časová souvislost nákladů a výnosů	167
9.1.5 Kontinuita vykazování	167
9.1.6 Významnost a agregace	167
9.1.7 Kompenzace	167
9.1.8 Srovnatelné údaje	168
9.1.9 Identifikace účetní závěrky	168
9.2 Rozvaha (výkaz o finanční situaci)	168
9.3 Výkaz o úplném výsledku	171
9.3.1 Výkaz ostatního úplného výsledku	174
9.3.2 Zveřejnění daňových dopadů k položkám úplného výsledku	175
9.4 Výkaz pohybu ve vlastním kapitálu	176
9.5 Výkaz peněžních toků	177
9.6 Příloha k účetní závěrce	177

10 IAS 8 – ÚČETNÍ PRAVIDLA, ZMĚNY V ÚČETNÍCH ODHADECH	
A CHYBY	178
Úvod	178
10.1 Definice	178
10.2 Účetní pravidla	179
10.2.1 Výběr a použití účetních pravidel	179
10.2.2 Změny účetních pravidel	179
10.2.3 Zobrazení změn v účetních pravidlech	180
10.2.3.1 Retrospektivní aplikace	180
10.2.4 Zveřejnění změn v účetních pravidlech	181
10.3 Účetní odhady	182
10.3.1 Změny v účetních odhadech	182
10.3.2 Zveřejnění změn v účetních odhadech	183
10.4 Chyby	183
10.4.1 Zveřejnění chyb	185
11 IAS 16 – POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ	186
Úvod	186
11.1 Definice	186
11.2 Uznání pozemků, budov a zařízení	187
11.3 Výchozí ocenění	188
11.3.1 Součásti pořizovací ceny	188
11.3.2 Aktiva vytvořená vlastní činností	189
11.3.3 Odložené platby	189
11.3.4 Náklady na odstranění aktiva a uvedení místa do původního stavu	190
11.3.4.1 IFRIC 1 Změny v existujících závazcích vyplývajících z povinnosti odstranit aktivum, uvést místo do původního stavu a podobných důvodů	193
11.3.5 Směna aktiv	194
11.3.6 Vazby na ostatní standardy	194
11.4 Následné výdaje	195
11.4.1 Výměna nebo obnova části aktiva	195
11.4.2 Opravy	195
11.4.3 Příklady technického zhodnocení	195
11.5 Ocenění navazující na výchozí uznání	196
11.5.1 Model „Pořizovací ceny“	196
11.5.2 Model „Přecenění“	196
11.5.2.1 Pozemky a budovy	196
11.5.2.2 Movité věci	196
11.5.2.3 Frekvence přecenění	197
11.5.2.4 Oprávky při přecenění	197
11.5.2.5 Účetní zápisy	197
11.5.2.6 Odložená daň	198
11.6 Odpisy	200
11.6.1 Životnost	200
11.6.2 Odpisové metody	201
11.6.3 Snížení hodnoty	201
11.7 Odúčtování	201
11.8 Zveřejňování	201
11.8.1 Ostatní zveřejňované údaje	203
11.8.2 Pro položky vykázané v přeceněných cenách	203
11.8.3 Standard doporučuje zveřejnit	203

12 IAS 38 – NEHMOTNÁ AKTIVA	204
12.1 Rozsah	204
12.2 Definice a způsob pořízení nehmotného aktiva	204
12.3 Uznání a prvotní ocenění	205
12.3.1 Všeobecná kritéria	205
12.3.2 Identifikovatelnost a ovládání aktiva	205
12.4 Externě pořízená nehmotná aktiva	206
12.4.1 Pořizovací cena	206
12.4.2 Aktiva pořízená směnou	206
12.4.3 Aktiva pořízená formou státní dotace	206
12.5 Nehmotná aktiva vytvořená vlastní činností	207
12.5.1 Účtování ve fázi výzkumu	207
12.5.2 Účtování ve fázi vývoje	207
12.5.3 Spolehlivé měření nákladů	208
12.6 Následné výdaje a jejich vykázání	209
12.7 přecenění nehmotných aktiv na reálnou hodnotu	209
12.7.1 Základní řešení	209
12.7.2 Povolené alternativní řešení	209
12.8 Odpisování	210
12.9 Vyřazení a prodej	211
12.10 Zveřejňování	211
12.11 Sic 32 – náklady na webové stránky	212
13 IAS 36 – SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV	213
Úvod	213
13.1 Posouzení možného snížení hodnoty	214
13.1.1 Indikace možné ztráty ze snížení hodnoty	215
13.2 Pravidla pro stanovení zpětně získatelné částky	216
13.2.1 Všeobecné zásady	216
13.2.2 Zpětně získatelná částka aktiva s neurčitelnou dobou použitelnosti	216
13.2.3 Reálná hodnota minus náklady pozbytí	216
13.2.4 Hodnota z užívání	216
13.2.4.1 Odhad budoucích peněžních toků	217
13.2.4.2 Odhady budoucích peněžních toků	218
13.2.4.3 Diskontní sazba	219
13.2.5 Uznání a měření ztráty ze snížení hodnoty u samostatného aktiva	219
13.3 Peněžotvorné jednotky	220
13.3.1 Identifikace peněžotvorné jednotky	220
13.3.2 Zpětně získatelná částka a účetní hodnota peněžotvorné jednotky	221
13.3.3 Celopodniková aktiva	221
13.3.3.1 Celopodniková aktiva přiřaditelná peněžotvorné jednotce	222
13.3.3.2 Celopodniková aktiva nepřidatelná peněžotvorné jednotce	222
13.3.4 Rozdělení ztráty ze snížení hodnoty v rámci peněžotvorné jednotky	224
13.4 Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	225
13.4.1 Zrušení ztráty ze snížení hodnoty samostatných aktiv	226
13.4.2 Zrušení ztráty ze snížení hodnoty u peněžotvorné jednotky	227
13.5 Zveřejnění	227
14 IAS 17 – LEASINGY	229
Úvod	229
14.1 Vybrané definice	229
14.2 Klasifikace leasingů	231

14.2.1	Indikátory finančního leasingu	231
14.2.2	Pozemky a budovy	231
14.3	Účtování finančního leasingu	232
14.3.1	Nájemci	232
14.3.1.1	Prvotní uznání	232
14.3.1.2	Následné ocenění	232
14.3.1.3	Zveřejnění	232
14.3.2	Pronajímatelé	239
14.3.2.1	Prvotní uznání	239
14.3.2.2	Následné ocenění	240
14.3.2.3	Zveřejnění	243
14.4	Operativní leasingy	244
14.4.1	Účtování u nájemce	244
14.4.1.1	Zveřejňování	244
14.4.2	Účtování u pronajímatele	244
14.4.2.1	Zveřejňování	245
14.4.3	SIC – 15: Operativní leasingy – pobídky	245
14.5	Prodej a zpětný leasing	246
14.5.1	Základní informace	246
14.5.2	Prodej a zpětný leasing jako finanční leasing	246
14.5.3	Prodej a zpětný leasing jako operativní leasing	246
14.5.3.1	Prodejní cena je založena na reálné hodnotě	247
14.5.3.2	Prodejní cena je nižší než reálná hodnota	247
14.5.3.3	Prodejní cena je vyšší než reálná hodnota	247
15	IAS 37 – REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA	248
	Úvod	248
15.1	Rezervy a podmíněné závazky	248
15.1.1	Rezervy	248
15.1.2	Podmíněné závazky	249
15.1.3	Ani rezerva, ani podmíněný závazek	250
15.1.4	Vybrané definice	250
15.2	Oceňování	251
15.2.1	Všeobecné zásady, rizika a nejistoty	251
15.2.2	Současná hodnota	252
15.2.3	Očekávané pozbytí aktiv	253
15.2.4	Náhrady	253
15.2.5	Úpravy a použití rezerv	253
15.3	Restrukturalizace	253
15.4	Interpretace IFRIC 6 – závazky vznikající z účasti na určitém trhu – elektroodpad	254
15.5	Zveřejnění	255
15.5.1	Rezervy	255
15.5.2	Podmíněné závazky	255
15.5.3	Podmíněná aktiva	255
15.5.4	Citlivé položky	255
15.6	Příklady	256
16	IAS 11 – SMLOUVY O ZHOTOVENÍ	262
	Úvod	262
16.1	Definice	262
16.1.1	Výnosy ze smlouvy	263
16.1.2	Náklady smlouvy	263

16.2	Uznání výnosů a nákladů	264
16.2.1	Metoda procenta rozpracovanosti	264
16.3	Postup zpracování	265
16.4	Zveřejnění	269
16.5	Účetní zápisy	269
17	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ..	276
	Úvod	276
17.1	Definice	276
17.2	Konsolidovaná rozvaha – základní principy	278
17.2.1	Pravidla	278
17.2.2	Jednoduchá konsolidace	278
17.2.3	Goodwill	279
17.2.4	Zvýšení nerozděleného zisku a fondů po datu akvizice	280
17.2.5	Nekontrolní podíly	282
17.3	Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát	284
17.3.1	Základní pravidla	284
17.3.2	Nekontrolní podíly	284
17.3.3	Akvizice v průběhu roku	286
17.4	Vnitroskupinové transakce	287
17.4.1	Pohledávky a závazky	287
17.4.2	Prodej zásob mezi podniky ve skupině	287
17.4.3	Prodej zásob a nerealizovaný zisk	288
17.4.4	Převody stálých aktiv	290
17.4.5	Dividendy	292
17.5	Požadavky IFRS 3 podnikové kombinace	293
17.5.1	Ocenění nabytých aktiv a závazků reálnou hodnotou	293
17.5.2	Ocenění nekontrolních podílů poměrným podílem nekontrolního podílu na reálných hodnotách čistých identifikovatelných aktiv nabývaného podniku	295
17.5.3	Nekontrolní podíl je oceněn jeho reálnou hodnotou	297
17.5.4	Vliv přecenění aktiv a závazků na reálnou hodnotu do výsledovky	299
18	VYBRANÉ ASPEKTY US GAAP (ROZDÍLY VŮČI IFRS)	302
	Úvod	302
18.1	Minulost, současnost a budoucnost US GAAP	302
18.2	Zdroje účetních pravidel US GAAP a instituce ovlivňující tvorbu	304
18.2.1	Zdroje účetních pravidel	304
18.2.2	Instituce s vlivem na tvorbu účetních pravidel	306
18.3	Rozvaha a výsledovka – rozdíly ve struktuře	308
18.3.1	Rozvaha	309
18.3.2	Výsledovka	311
18.4	Reálná hodnota – použití k oceňování aktiv a závazků	313
18.4.1	Použití reálné hodnoty k prvotnímu ocenění	314
18.4.2	Následné oceňování v reálné hodnotě	314
18.5	Výzkum a vývoj – specifické odlišnosti ve vykazování	315
18.6	Snížení hodnoty aktiv	317
18.6.1	Dlouhodobá aktiva držená k vlastnímu užívání	317
18.6.2	Zásoby	319
18.7	Vykazování výnosů	319
18.8	Rezerva na restrukturalizaci	321
	Shrnutí	322
	Test	322
	Použité zdroje	323

19 PŘEDMĚT, ÚČEL A ZDROJE FINANČNÍ ANALÝZY	327
Úvod	327
19.1 Historie vzniku finanční analýzy	327
19.2 Pojem finančního zdraví podniku	328
19.2.1 Externí a interní finanční analýza	328
19.2.2 Finanční zdraví podniku	329
19.3 Zdroje informací pro finanční analýzu	330
19.3.1 Účetní výkazy	330
19.3.1.1 Zveřejňování účetních závěrek	331
19.3.2 Výroční zpráva	332
19.3.3 Prospekt cenného papíru	332
19.3.4 Pololetní zpráva emitenta kótovaného cenného papíru	333
19.3.5 Ostatní zdroje informací	334
19.4 Omezení vypovídací schopnosti účetních informací	334
19.5 Vyhodnocení významnosti zdrojů pro finanční analýzu	337
Shrnutí	340
Test	341
20 METODY FINANČNÍ ANALÝZY	342
Úvod	342
20.1 Fundamentální a technická analýza	342
20.2 Elementární metody	343
20.3 Úprava účetních výkazů pro potřebu analýzy	344
20.3.1 Rozvaha	344
20.3.2 Výkaz zisku a ztráty	347
20.4 Analýza extenzivních ukazatelů	354
20.4.1 Horizontální analýza (analýza trendů)	354
20.4.2 Procentní (vertikální) analýza	358
20.4.3 Analýza fondů finančních prostředků	360
20.4.3.1 Čistý pracovní kapitál	360
20.4.3.2 Ostatní fondy finančních prostředků	363
20.4.4 Analýza poměrových ukazatelů	364
20.4.5 Analýza soustav ukazatelů	364
20.5 Vyšší metody	364
20.5.1 Matematicko-statistické metody	364
20.5.2 Nestatistické metody	365
Shrnutí	366
Test	366
21 PŘÍSTUP FINANČNÍ ANALÝZY ORIENTOVANÝ NA EXTERNÍ UŽIVATELE ÚČETNÍCH INFORMACÍ	368
Úvod	368
21.1 Platební schopnost podniku a analýza pracovního kapitálu	368
21.1.1 Definice pojmů	368
21.1.2 Ukazatele krytí aktiv	369
21.1.3 Poměrové ukazatele krátkodobé likvidity	370
21.1.4 Čistý pracovní kapitál	376
21.2 Analýza výsledku hospodaření a ukazatele rentability	378
21.2.1 Obsah kategorií výsledku hospodaření	378
21.2.2 Poměrové ukazatele rentability	379
21.3 Finanční stabilita podniku a analýza finanční páky	384

21.3.1	Finanční a kapitálová struktura podniku	384
21.3.2	Zadluženost podniku a věřitelské riziko	385
21.3.3	Průměrné náklady kapitálu	385
21.3.4	Poměrové ukazatele finanční stability	386
21.3.5	Analýza finanční páky	389
21.4	Ukazatele aktivity	394
21.5	Ukazatele na bázi cash flow	397
21.6	Du Pont pyramidový rozklad ukazatelů	400
	Shrnutí	404
	Test	405
22	PŘÍSTUP FINANČNÍ ANALÝZY ORIENTOVANÝ NA POTŘEBY MEZIPODNIKOVÉ KOMPARACE EKONOMICKÉ VÝKONNOSTI	406
	Úvod	406
22.1	Používané pojmy a úprava účetních výkazů pro potřebu analýzy	407
22.1.1	Účetní toky a účetní převody	407
22.1.2	Funkce podniku	408
22.1.3	Rozvaha	409
22.1.4	Výkaz zisku a ztráty	412
22.2	Kapacita samofinancování	412
22.2.1	Výpočet kapacity samofinancování z údajů výkazu zisku a ztráty	412
22.2.2	Výpočet kapacity samofinancování z údajů ekonomické rozvahy	416
22.3	Pracovní kapitál ve funkčním a finančním pojetí	419
22.3.1	Potřeba pracovního kapitálu	419
22.3.2	Finanční pojetí pracovního kapitálu	421
22.3.3	Funkční pojetí pracovního kapitálu	422
22.4	Analýza různých úrovní výsledku hospodaření	423
22.4.1	Dvě podoby výkazu zisku a ztráty	423
22.4.2	Úprava odpisů	425
22.4.3	Obsah některých položek výkazu zisku a ztráty	427
22.4.3.1	Celkové výnosy období	427
22.4.3.2	Externí spotřeba	427
22.4.3.3	Přidaná hodnota	427
22.4.3.4	Vnitřní náklady podniku	428
22.4.3.5	Kapacita samofinancování	428
22.4.3.6	Jednotlivé kategorie výsledku hospodaření	428
22.5	Používané poměrové ukazatele	429
22.6	Shrnutí společných znaků a hlavních rozdílů obou přístupů k finanční analýze	439
	Shrnutí	440
	Test	442
	Glosář	443
	Rejstřík	450