

## Obsah:

1. Úvod.....	4
2. Finanční řízení podniku.....	6
2.1. Financování podniku.....	6
2.2. Zásady finančního řízení.....	7
2.3. Cíl podnikání, motivace.....	7
3. Příjmy z podnikání.....	8
3.1. Cenová kalkulace.....	8
3.2. Body zvratu.....	8
3.2.1. Peněžní bod zvratu.....	9
3.2.2. Bod zvratu.....	11
4. Majetek a kapitál.....	15
5. Finanční zdroje podniku.....	17
5.1. Interní finanční zdroje.....	17
5.1.1. Tržba.....	17
5.1.2. Zisk.....	18
5.1.3. Odpisy.....	18
5.1.4. Daňový efekt odpisů.....	22
5.1.5. Rezervy.....	22
Závěr.....	23
5.2. Externí finanční zdroje.....	23
Závěr.....	25
6. Daň.....	26
6.1. Obecná charakteristika.....	26
6.2. Zdanění podniku.....	26
6.2.1. Vliv míry zdanění na čistý příjem.....	27
6.2.2. Vliv míry inflace a zdanění příjmu na čistý příjem.....	27
6.2.3. Vliv investic na daň z příjmů.....	28
6.2.4. Zdanění prodeje – daň z přidané hodnoty (DPH, VAT).....	28
6.2.5. Daň dědické, darovací.....	28
6.3. Daň z příjmů podle zákona číslo 586/1992 Sb.....	28
6.3.1. Daň z příjmu fyzických osob.....	28
6.3.2. Daň z příjmů právnických osob.....	29
6.4. Další platby vyplývající ze zákona.....	29
7. Finanční řízení vývoje hospodaření podniku/.....	32
7.1. Základní zhodnocení úrovně hospodaření podniku.....	32
7.2. Základní struktura majetku a kapitálu.....	33
7.3. Vývoj vztahů mezi celkovým majetkem a kapitálem.....	35
7.4. Finanční kritéria efektivnosti.....	38
7.4.1. Ukazatele rentability.....	38
7.4.2. Doby obnovy kapitálu.....	40
7.4.3. Kriteria zadluženosti.....	40
7.4.4. Likvidita oběžného majetku.....	40
7.5. Finanční plánování.....	40
8. Investice a finanční řízení.....	47
8.1. Časová hodnota peněz.....	47
8.1.1. Budoucí hodnota peněz (F).....	47
8.1.2. Současná hodnota budoucích peněz (P).....	48
8.1.3. Budoucí hodnota (F) pravidelných vkladů (A) pomocí střadatele.....	48

8.1.4. Současná hodnota (A) budoucích vkladů (F) pomocí fondovatele .....	49
8.1.5. Umořování .....	49
8.1.6. Zásobitel .....	49
8.2. Investice .....	50
9. Oběžný majetek a finanční řízení .....	55
9.1. Oběžný majetek a pracovní kapitál .....	55
9.2. Likvidita .....	57
9.2.1. Běžná likvidita .....	57
9.2.2. Rychlá likvidita .....	57
9.2.3. Pokladní likvidita .....	58
9.3. Hodnocení využití oběžného majetku .....	58
9.3.1. Obratovost oběžného majetku .....	58
9.3.2. Doba obratu oběžného majetku .....	59
9.4. Zásoby .....	60
9.4.1. Doba obratu zásob (o, DOZ) .....	60
9.4.2. Uvolnění pracovního kapitálu .....	60
9.4.3. Financování zásob podle minima pořizovacích a skladovacích nákladů .....	61
9.5. Pohledávky .....	62
9.5.1. Doba splatnosti pohledávek (DSP) .....	62
9.6. Krátkodobá finanční rozhodnutí .....	63
9.6.1. Etapy správy poskytnutí obchodního úvěru .....	63
9.6.2. Rozhodnutí o poskytnutí obchodního úvěru .....	64
9.7. Peníze a řízení pracovního kapitálu .....	65
9.7.1. Krátkodobý finanční plán .....	67
10. Finanční analýza .....	68
10.1. Ukazatele likvidity .....	70
10.2. Ukazatele aktivity .....	70
10.3. Ukazatele zadluženosti .....	70
10.4. Ukazatele ziskovosti .....	70
10.5. Ukazatele tržní hodnoty .....	71
11. Tržní ocenění firmy .....	73
Literatura .....	75