

## Obsah

<b>1.</b>	<b>Účetní závěrka .....</b>	<b>7</b>
1.1.	Právní úprava účetní závěrky .....	7
1.2.	Vypovídací schopnost rozvahy .....	10
1.3.	Oceňování majetku a závazků v rozvaze .....	22
1.4.	Výkaz zisků a ztrát .....	25
1.5.	Příloha k účetní závěrce .....	29
1.6.	Vztah účetního hospodářského výsledku a cash flow .....	35
1.7.	Jak číst zprávu auditora .....	37
1.8.	Výroční zpráva a zveřejňování účetní závěrky .....	41
<b>2.</b>	<b>Výkaz cash flow .....</b>	<b>47</b>
2.1.	Využití výkazu cash flow a jeho vypovídací schopnost .....	47
2.2.	Metodika sestavování výkazu cash flow .....	49
2.3.	Zpracování výkazu cash flow podle závazné metodiky Ministerstva financí ČR .....	53
2.4.	Dílčí příklady na sestavování výkazu cash flow .....	62
2.5.	Souhrnný příklad sestavený metodou nepřímou dle metodiky platné pro rok 1999 .....	72
2.6.	Souhrnný příklad sestavený metodou nepřímou dle metodiky platné pro rok 1999 .....	81
2.7.	Příklad na sestavení výkazu cash flow metodou přímou .....	90
2.8.	Ukazatele na bázi cash flow .....	95
2.9.	Výkaz cash flow podle mezinárodních účetních standardů .....	96
<b>3.</b>	<b>Finanční analýza – konstrukce ukazatelů .....</b>	<b>97</b>
3.1.	Úvod do finanční analýzy .....	97
3.2.	Metody finanční analýzy .....	98
3.3.	Absolutní a rozdílové ukazatele .....	99
3.3.1.	Procentní rozbor – analýza společné základny .....	99
3.3.2.	Analýza trendů .....	105
3.3.3.	Analýza finančních fondů .....	106
3.3.4.	Indexová analýza .....	108
3.4.	Poměrové ukazatele .....	110
3.4.1.	Ukazatele platební schopnosti (solventnosti) .....	110

3.4.2.	Ukazatele struktury zdrojů (finanční nezávislosti) .....	113
3.4.3.	Ukazatele ziskovosti (rentability, výnosnosti) .....	115
3.4.4.	Ukazatele ekonomické aktivity (doby obratu) .....	117
3.4.5.	Ukazatele cash flow .....	118
3.4.6.	Ukazatele kapitálového trhu (tržní hodnoty) .....	119
3.5.	Soustavy poměrových ukazatelů .....	120
<b>4.</b>	<b>Případové studie</b> .....	<b>122</b>
4.1.	Studie pro využití poměrové analýzy .....	122
4.2.	Studie pro využití poměrové analýzy .....	126
4.3.	Studie pro sestavení vnitropodnikového finančního plánu .....	133
4.4.	Příklad na finanční analýzu .....	139
4.5.	Příklad na sestavení metodou nepřímou dle metodiky platné pro rok 1999 .....	140
	Použitá terminologie .....	150
<b>5.</b>	<b>Přílohy k příkladům v části 4</b> .....	<b>152</b>
1.	Studie pro využití poměrové analýzy .....	152
2.	Studie pro využití poměrové analýzy .....	153
3.	Studie pro sestavení vnitropodnikového finančního plánu .....	154
4.	Příklad na finanční analýzu .....	155
5.	Příklad na sestavení výkazu cash flow metodou nepřímou dle platné metodiky .....	156
	Seznam požadavků pro přehled o peněžních tocích (cash flow) .....	158