

# Obsah

<b>Předmluva</b> .....	<b>9</b>
<b>1. Financování podniku</b> .....	<b>10</b>
1.1 Finanční management .....	10
1.2 Faktory času a rizika .....	12
1.3 Věcné a finanční toky .....	13
1.4 Tři způsoby financování .....	15
1.5 Otázky k zamyšlení .....	16
1.6 Shrnutí kapitoly .....	17
<b>2. Aktiva podniku</b> .....	<b>18</b>
2.1 Vymezení aktiv .....	18
2.2 Struktura aktiv .....	19
2.2.1 Stálá aktiva .....	19
2.2.2 Oběžná aktiva .....	20
2.2.3 Ostatní aktiva .....	21
2.3 Význam struktury aktiv .....	21
2.4 Otázky k zamyšlení .....	22
2.5 Shrnutí kapitoly .....	22
<b>3. Kapitál podniku</b> .....	<b>23</b>
3.1 Vymezení kapitálu .....	23
3.2 Struktura kapitálu .....	23
3.2.1 Vlastní kapitál .....	24
3.2.2 Cizí kapitál .....	24
3.2.3 Ostatní pasiva .....	25
3.3 Význam kapitálové struktury .....	25
3.4 Otázky k zamyšlení .....	27
3.5 Shrnutí kapitoly .....	27
<b>4. Náklady a výnosy podniku</b> .....	<b>28</b>
4.1 Pojetí nákladů podniku .....	28
4.2 Klasifikace nákladů .....	29
4.3 Pojetí výnosů podniku .....	30
4.4 Klasifikace výnosů .....	31
4.5 Otázky k zamyšlení .....	32
4.6 Shrnutí kapitoly .....	32
<b>5. Bilance aktiv a kapitálu podniku</b> .....	<b>33</b>
5.1 Struktura rozvahy .....	34
5.2 Význam rozvahy .....	35
5.3 Otázky k zamyšlení .....	38
5.4 Shrnutí kapitoly .....	38
<b>6. Zisk nebo ztráta z hospodaření podniku</b> .....	<b>40</b>
6.1 Struktura výkazu zisku a ztráty .....	42
6.2 Význam výkazu zisku a ztráty .....	43

6.3	Otázky k zamyšlení .....	44
6.4	Shrnutí kapitoly .....	44
<b>7.</b>	<b>Výkaz cash flow .....</b>	<b>45</b>
7.1	Vznik výkazu cash flow .....	45
7.2	Odvození CF z účetních výkazů .....	47
7.3	Struktura výkazu cash flow .....	49
7.4	Otázky k zamyšlení .....	49
7.5	Shrnutí kapitoly .....	50
<b>8.</b>	<b>Účetní principy a metody zobrazování .....</b>	<b>51</b>
8.1	Obecné účetní zásady .....	51
8.2	Metody zobrazování .....	56
8.3	Otázky k zamyšlení .....	64
8.4	Shrnutí kapitoly .....	64
<b>9.</b>	<b>Krátkodobý finanční majetek a závazky .....</b>	<b>66</b>
9.1	Pokladna .....	67
9.2	Účty v bankách .....	69
9.3	Bankovní úvěry .....	71
9.4	Jiné krátkodobé finanční výpomoci .....	72
9.5	Krátkodobý finanční majetek .....	73
9.6	Řízení krátkodobých finančních aktiv a závazků .....	76
9.7	Otázky k zamyšlení .....	79
9.8	Shrnutí kapitoly .....	79
<b>10.</b>	<b>Zásoby .....</b>	<b>81</b>
10.1	Postupy účtování .....	82
10.1.1	Účtování o nakupovaných zásobách .....	82
10.1.2	Účtování o zásobách vlastní výroby .....	85
10.1.3	Účtování o zboží .....	88
10.2	Řízení zásob .....	89
10.3	Otázky k zamyšlení .....	92
10.4	Shrnutí kapitoly .....	92
<b>11.</b>	<b>Dlouhodobý majetek .....</b>	<b>94</b>
11.1	Klasifikace dlouhodobého majetku .....	94
11.1.1	Dlouhodobý nehmotný majetek (DNM) .....	94
11.1.2	Dlouhodobý hmotný majetek (DHM) .....	95
11.1.3	Dlouhodobý finanční majetek (DFM) .....	95
11.2	Oceňování dlouhodobého majetku .....	96
11.3	Odpisování dlouhodobého majetku .....	98
11.3.1	Účetní odpisy .....	99
11.3.2	Daňové odpisy .....	102
11.4	Pořizování dlouhodobého majetku .....	106
11.5	Vyřazování dlouhodobého majetku .....	111
11.6	Řízení dlouhodobého majetku .....	113
11.6.1	Cash flow jako kritérium rozhodování .....	114
11.6.2	Metody hodnocení investičních příležitostí .....	118
11.7	Otázky k zamyšlení .....	123
11.8	Shrnutí kapitoly .....	123

<b>12. Pohledávky a závazky</b>	<b>125</b>
12.1 Pohledávky a závazky z obchodního styku	126
12.2 Vztahy k zaměstnancům a institucím	128
12.3 Řízení pohledávek a krátkodobých závazků	130
12.4 Otázky k zamyšlení	133
12.5 Shrnutí kapitoly	133
<b>13. Vlastní kapitál</b>	<b>134</b>
13.1 Základní kapitál	134
13.2 Kapitálové fondy	138
13.3 Fondy tvořené ze zisku	142
13.4 Výsledek hospodaření podniku	143
13.5 Účtování o vlastním kapitálu individuálního podnikatele	145
13.6 Řízení vlastního kapitálu	146
13.7 Otázky k zamyšlení	149
13.8 Shrnutí kapitoly	149
<b>14. Dlouhodobý cizí kapitál</b>	<b>150</b>
14.1 Rezervy	150
14.2 Dlouhodobé bankovní úvěry	151
14.3 Dlouhodobé závazky	152
14.4 Odložený daňový závazek a pohledávka	153
14.5 Řízení kapitálové struktury	153
14.6 Otázky k zamyšlení	156
14.7 Shrnutí kapitoly	156
<b>15. Účetní a daňové výkazy</b>	<b>157</b>
15.1 Účetní uzávěrka	157
15.1.1 Prověrka úplnosti a správnosti účetnictví	157
15.1.2 Inventarizace majetku a závazků	158
15.1.3 Uzavírání účetních knih	158
15.2 Výpočet a zúčtování daně z příjmů	160
15.2.1 Stanovení základu daně z příjmů (splatné)	160
15.2.2 Výpočet daně z příjmů (splatné)	162
15.2.3 Daň z příjmů odložená	162
15.2.4 Zúčtování daně z příjmů	163
15.3 Účetní závěrka	165
15.3.1 Rozvaha	166
15.3.2 Výkaz zisku a ztráty	166
15.3.3 Příloha	167
15.3.4 Peněžní tok (cash flow)	168
15.3.5 Přehled o změnách vlastního kapitálu	168
15.3.6 Výroční zpráva	169
15.4 Otázky k zamyšlení	169
15.5 Shrnutí kapitoly	170
<b>16. Analýza účetních dat</b>	<b>171</b>
16.1 Analýza absolutních ukazatelů	171
16.1.1 Analýza trendů (horizontální analýza)	171
16.1.2 Procentní analýza komponent (vertikální analýza)	173

16.2	Analýza rozdílových ukazatelů .....	175
16.2.1	Čistý pracovní kapitál (net working capital) .....	175
16.2.2	Čisté pohotové prostředky (Peněžní finanční fond) .....	176
16.2.3	Čistý peněžně-pohledávkový finanční fond .....	176
16.3	Analýza poměrových ukazatelů .....	177
16.3.1	Ukazatele rentability (výnosnosti, ziskovosti, profitability ratios) .....	178
16.3.2	Ukazatele aktivity (řízení aktiv, asset management) .....	181
16.3.3	Ukazatele zadluženosti (finanční závislosti, struktury zdrojů, debt management) .....	183
16.3.4	Ukazatele likvidity (liquidity ratios) .....	186
16.3.5	Ukazatele tržní hodnoty (market value ratios) .....	187
16.3.6	Provozní (výrobní) ukazatele .....	190
16.3.7	Ukazatele na bázi finančních fondů a cash flow .....	191
16.4	Analýza soustav ukazatelů .....	195
16.4.1	Pyramidové rozklady .....	196
16.4.2	Příklady účelových výběrů ukazatelů .....	197
16.5	Otázky k zamyšlení .....	206
16.6	Shrnutí kapitoly .....	206

<b>Seznam literatury .....</b>	<b>208</b>
--------------------------------	------------

<b>Příloha 1: Struktura rozvahy (balance) .....</b>	<b>209</b>
---	------------

<b>Příloha 2: Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění .....</b>	<b>213</b>
---	------------

<b>Příloha 3: Výkaz zisku a ztráty v účelovém členění .....</b>	<b>215</b>
---	------------

<b>Příloha 4: Vzor přílohy k účetní závěrce podniku .....</b>	<b>216</b>
---	------------

<b>Příloha 5: Výkaz peněžních toků (cash flow) .....</b>	<b>217</b>
--	------------

<b>Příloha 6: Přehled o změnách vlastního kapitálu .....</b>	<b>218</b>
--	------------

<b>Příloha 7: Účtový rozvrh podniku (vzor) .....</b>	<b>220</b>
--	------------