

OBSAH

1. ÚVOD DO FINANČNÍHO ŘÍZENÍ	7
1.1. FINANČNÍ PLÁNOVÁNÍ	8
1.2. KAPITÁLOVÁ STRUKTURA A JEJÍ OPTIMALIZACE	9
1.2.1. PRŮMĚRNÉ NÁKLADY KAPITÁLU	11
1.2.2. OPTIMÁLNÍ KAPITÁLOVÁ STRUKTURA	13
2. ŘÍZENÍ ČISTÉHO PRACOVNÍHO KAPITÁLU	15
2.1. PODSTATA, PRVKY A VÝZNAM PRACOVNÍHO KAPITÁLU	15
2.1.1. FINANCOVÁNÍ PRACOVNÍHO KAPITÁLU	20
2.1.2. ŘÍZENÍ PRACOVNÍHO KAPITÁLU	21
2.2. ŘÍZENÍ ZÁSOB	22
2.2.1. OPTIMALIZACE ZÁSOB	23
2.2.2. ŘÍZENÍ ZÁSOB METODOU ABC	27
2.2.3. METODA JUST-IN-TIME (JIT)	28
2.2.4. KANBAN	28
2.3. ŘÍZENÍ POHLEDÁVEK	28
2.3.1. ANALÝZA DŮVĚRYHODNOSTI KLIENTA	30
2.3.2. STANOVENÍ OBCHODNÍCH PODMÍNEK	31
2.3.3. ZPŮSOB PROFINANCOVÁNÍ POHLEDÁVEK	34
2.3.4. REGULACE STAVU A STRUKTURY POHLEDÁVEK	35
2.3.5. VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK	35
2.3.6. POSTOUPENÍ POHLEDÁVEK, FAKTORING A FORFAITING	36
2.3.7. DEVIZOVÁ EXPOZICE	37
2.4. ŘÍZENÍ ZÁVAZKŮ	38
2.4.1. ASPEKTY SLEDOVÁNÍ ZÁVAZKŮ	39
2.4.2. ŽEBŘÍČEK PRIORITYNÍCH PLATEB	40
2.4.3. ELIMINACE MĚNOVÉHO RIZIKA NA BÁZI DERIVÁTOVÝCH KONTRAKTŮ	40
2.5. ŘÍZENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ	43
2.5.1. CASH MANAGEMENT	43
2.5.2. PLATEBNÍ KALENDÁŘ	44
2.5.3. BAUMOLŮV A MILLER-ORRŮV MODEL	44
2.5.4. CASH POOLING	48
2.5.5. NÁSTROJE KRÁTKODOBÉHO FINANCOVÁNÍ	51
3. ANALÝZA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	53
3.1. ÚVOD	53
3.2. UŽIVATELÉ FINANČNÍ ANALÝZY	53
3.3. INFORMAČNÍ ZDROJE PRO FINANČNÍ ANALÝZU	55
3.4. OCEŇOVÁNÍ V ÚČETNICTVÍ A FINANČNÍ ANALÝZA	56
3.4.1. OCEŇOVÁNÍ V ÚČETNICTVÍ	56
3.4.2. ZÁKLADNÍ ROZDÍLY MEZI ČESKÝMI ÚČETNÍMI PRAVIDLY A IFRS	58
3.4.3. KONCEPT SOUČASNÉ HODNOTY V ÚČETNICTVÍ PODLE IFRS	62
3.5. METODY FINANČNÍ ANALÝZY	66

3.5.1.	FINANČNÍ UKAZATELE	68
3.5.2.	VERTIKÁLNÍ A HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA ÚČETNÍCH VÝKAZŮ.....	69
3.5.3.	BILANČNÍ PRAVIDLA	70
3.6.	FINANČNÍ ANALÝZA ORIENTOVANÁ NA EXTERNÍ UŽIVATELE.....	71
3.6.1.	UKAZATELE RENTABILITY	73
3.6.2.	UKAZATELE LIKVIDITY	75
3.6.3.	UKAZATELE AKTIVITY	76
3.6.4.	UKAZATELE ZADLUŽENOSTI	77
3.6.5.	UKAZATELE KAPITÁLOVÉHO TRHU.....	81
3.6.6.	UKAZATELE NA BÁZI CASH FLOW	82
3.7.	SOUHRNNÉ METODY HODNOCENÍ VÝKONNOSTI.....	86
3.7.1.	BANKROTNÍ MODEL Y.....	87
3.7.2.	EXPERTNÍ MODEL Y.....	88
3.7.3.	EKONOMICKÁ PŘIDANÁ HODNOTA (EVA).....	91
3.7.4.	BENCHMARKING.....	92
3.8.	SOUVISLÝ PŘÍKLAD	92
4.	MANAŽERSKÉ ÚČETNICTVÍ	97
4.1.	ZÁKLADNÍ VYMEZENÍ POJMŮ	97
5.	CONTROLLING A JEHO ÚLOHA PŘI ŘÍZENÍ VÝKONNOSTI FIRMY.....	99
5.1.	METODY A NÁSTROJE STRATEGICKÉHO A OPERATIVNÍHO CONTROLLINGU	99
5.2.	ZAČLENĚNÍ CONTROLLINGU DO ÚČETNÍ JEDNOTKY.....	100
6.	ČLENĚNÍ NÁKLADŮ Z POHLEDU FINANČNÍHO A MANAŽERSKÉHO ÚČETNICTVÍ.....	102
6.1.	ČLENĚNÍ NÁKLADŮ V MANAŽERSKÉM ÚČETNICTVÍ.....	103
7.	ZOBRAZENÍ NÁKLADŮ, VÝNOSŮ A VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ VE FINANČNÍM A MANAŽERSKÉM ÚČETNICTVÍ	113
7.1.	JEDNOOKRUHOVÁ ÚČETNÍ SOUSTAVA	113
7.2.	DVOUOKRUHOVÁ ÚČETNÍ SOUSTAVA.....	117
8.	KALKULACE A KALKULAČNÍ SYSTÉM.....	124
8.1.	KALKULACE PLNÝCH NÁKLADŮ.....	124
8.2.	RETROGRÁDNÍ KALKULACE	125
8.3.	KALKULAČNÍ VZOREC ODDĚLUJÍCÍ FIXNÍ A VARIABILNÍ NÁKLADY	125
8.4.	DYNAMICKÝ KALKULAČNÍ VZOREC	125
8.5.	PŘÍRAZOVÁNÍ NÁKLADŮ.....	126
8.5.1.	KALKULACE DĚLENÍM PROSTÁ	126
8.5.2.	KALKULACE DĚLENÍM S POMĚROVÝMI ČÍSLY	127
8.5.3.	KALKULACE PŘIRÁŽKOVÁ SUMAČNÍ.....	128
8.6.	VYUŽITÍ KALKULACÍ V ŘÍZENÍ FIRMY	129
9.	KALKULACE PLNÝCH A VARIABILNÍCH NÁKLADŮ	142
9.1	VYUŽITÍ KALKULACE PLNÝCH A VARIABILNÍCH NÁKLADŮ PŘI HODNOTOVÉM ŘÍZENÍ.....	144
9.2.	STANOVENÍ VÝSLEDKU HOSPODAŘENÍ PROSTŘEDNICTVÍM VYUŽITÍ KALKULACE PLNÝCH A VARIABILNÍCH NÁKLADŮ	146
10.	SYSTÉM PLÁNŮ A ROZPOČTŮ, ŘÍZENÍ REŽIJNÍCH NÁKLADŮ	153

11. METODA STANDARDNÍCH NÁKLADŮ A VÝNOSŮ	159
11.1 ZAVEDENÍ A STANOVENÍ STANDARDŮ	161
12. ROZHODOVÁNÍ NA EXISTUJÍCÍ KAPACTĚ	168
12.1. ANALÝZA BODU ZVRATU V RÁMCI HOMOGENNÍ PRODUKCE.....	168
12.1.1. KRITICKÉ MNOŽSTVÍ HOMOGENNÍ PRODUKCE.....	168
12.1.2. MINIMÁLNÍ PRODEJNÍ CENA.....	170
12.1.3. MAXIMÁLNĚ PŘÍPUSTNÉ NÁKLADY (FIXNÍ, VARIABILNÍ).....	170
12.2. ANALÝZA BODU ZVRATU V RÁMCI HETEROGENNÍ PRODUKCE.....	170
POUŽITÁ LITERATURA	174

Prof. Ing. Jiří Strouhal, Ph.D. – kapitoly 1-3

Ing. Josef Horák, Ph.D. – kapitoly 4-12