

# FINANČNÍ ANALÝZA

= nedílnou součástí finančního řízení firmy

= rozbor finanční situace – ekonomické ZDRAVÍ, úspěšnost podnikání

= umožňuje zhodnotit současný stav a budoucí vývoj

## KDO ji provádí?

- Sama firma – je součástí manažerského účetnictví
- Banka – schopnost splácet úvěry
- Investoři – chtějí znát rentabilitu a rizikovost své investice

## Základní ETAPY:

1. Výpočet ukazatelů FA /po shromáždění potřebných údajů/
2. Srovnávání a hodnocení jednotlivých ukazatelů
3. Identifikace příčin nežádoucího vývoje, odhalení silných a slabých míst hospodaření

### Ad 2/ základní ZPŮSOBY SROVNÁVÁNÍ

ČASOVÉ /trendová analýza/ = porovnání ukazatelů 1 firmy v několika časových obdobích, údaje se srovnávají v časové řadě, lze odvodit TENDENCE, např. sklon k růstu, stagnaci či poklesu

MEZIPODNIKOVÉ /komparativní analýza/ = porovnání ukazatelů s jinými firmami, které podnikají ve stejném odvětví. Problém = zajištění srovnatelnosti, firmy nejsou stejné, mají odlišné způsoby účtování, různé daňové poměry atd.

## ZDROJE FINANČNÍ ANALÝZY

= účetní výkazy, které tvoří ÚČETNÍ ZÁVĚRKU každé firmy.

a/ ROZVAHA

b/ výkaz zisku a ztráty

c/ CASH FLOW

**a/ ROZVAHA** = přehled majetku a zdrojů financování k určitému datu

sestavuje se na počátku /počáteční/ a na konci /konečná/ účetního období  
nebo v průběhu roku, jestliže firma žádá o úvěr, v případě zániku nebo sloučení

Zobrazuje MAJETEK ze 2 hledisek:

Podle SLOŽENÍ /aktiva/ - dlouhodobý a oběžný majetek

Podle ZDROJŮ krytí /pasiva/ - vlastní a cizí zdroje

Platí BILANČNÍ ROVNICE  $A = P$ , jde o dvojí pohled na MAJETEK.

Je součástí účetní závěrky v podvojném účetnictví, podklad pro hodnocení hospodaření firmy. Poskytuje údaje pro DAŇOVÉ A STATISTICKÉ účely.

**b/ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY /výsledovka/**

je také součástí účetní závěrky v podvojném účetnictví  
obsahuje NÁKLADY, VÝNOSY a VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ za běžné a minulé období

je uspořádán tak, aby bylo možno vyčíst:

PROVOZNÍ výsledek hospodaření = rozdíl mezi provozními výnosy a náklady

FINANČNÍ výsledek hospodaření = rozdíl mezi finančními výnosy a náklady

výsledek hospodaření za BĚŽNOU činnost = součet provozního a finančního HV  
po odečtení DANĚ z příjmů za běžnou činnost

výsledek hospodaření za ÚČETNÍ období = HV po zdanění za běžnou činnost  
včetně mimořádného /mimořádné N a V/

**c/ CASH FLOW /peněžní tok/**

reální tok peněz ve firmě

rozdíl mezi PŘÍJMY a VÝDAJI peněžních prostředků

rozbor položky PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY v ROZVAZE

SLEDUJEME: STAV peněžních prostředků na počátku a na konci účetního období  
OBJEM vytvořených a použitých peněžních prostředků za úč. období  
KDE byly tyto prostředky vytvořeny  
JAK byly použity.