

Výchozí údaje

ROZVAHA v mil. Kč

AKTIVA	31.12.2000	31.12.2001
Fixní majetek v pořiz. ceně	150	150
Oprávky k fix. maj.	-40	-50
Fixní majetek v ZC	110	100
Peněžní prostředky	10	30
Krátkodobé cenné papíry	25	15
Pohledávky	15	20
Zásoby	<u>25</u>	<u>35</u>
Celková aktiva	185	200
PASÍVA		
Závazky vůči dodavatelům	25	16
Jiné krátkodobé závazky	10	14
Dlouhodobé dluhy	60	70
Prioritní akcie	10	10
Kmenové akcie	50	50
Nerozdělený zisk	<u>30</u>	<u>40</u>
Celková pasíva	185	200

b) Čistý zisk po zdanění činí 12, odpisy 10, vyplacené dividendy 2, žádný IM nebyl nakoupen ani prodán

VZZ

Výnosy 140
Náklady 120

ZD 20
Daň 8
ČZ 12

Výchozí údaje

ROZVAHA v mil. Kč

AKTIVA	31.12.2000	31.12.2001
Fixní majetek v pořiz. ceně	150	80
Oprávky k fix. maj.	-40	-30
Fixní majetek v ZC	110	50
Peněžní prostředky	10	90
Krátkodobé cenné papíry	25	15
Pohledávky	15	20
Zásoby	<u>25</u>	<u>35</u>
Celková aktiva	185	210
PASÍVA		
Závazky vůči dodavatelům	25	16
Jiné krátkodobé závazky	10	14
Dlouhodobé dluhy	60	70
Prioritní akcie	10	10
Kmenové akcie	50	50
Nerozdělený zisk	<u>30</u>	<u>50</u>
Celková pasíva	185	210

b) Čistý zisk po zdanění činí 22, odpisy 10, vyplacené dividendy 2, byl prodán IM v pořizovací ceně 70, oprávky 20 za tržní cenu 60

VZZ

Výnosy 140+60
Náklady 120+50

ZD 30
Daň 8
ČZ 22

Výchozí údaje

ROZVAHA v mil. Kč

AKTIVA	31.12.2000	31.12.2001
Fixní majetek v pořiz. ceně	150	165
Oprávky k fix. maj.	-40	-35
Fixní majetek v ZC	110	130
Peněžní prostředky	10	5
Krátkodobé cenné papíry	25	15
Pohledávky	15	20
Zásoby	<u>25</u>	<u>35</u>
Celková aktiva	185	205
PASÍVA		
Závazky vůči dodavatelům	25	16
Jiné krátkodobé závazky	10	14
Dlouhodobé dluhy	60	70
Prioritní akcie	10	10
Kmenové akcie	50	50
Nerozdělený zisk	<u>30</u>	<u>45</u>
Celková pasíva	185	205

b) Čistý zisk po zdanění činí 17, odpisy 10 (+ 5), vyplacené dividendy 2, byl prodán IM v pořizovací ceně 70, oprávky 20 za tržní cenu 60 a nakoupen IM v hodnotě 85, u kterého byl proveden odpis v hodnotě 5

VZZ

Výnosy 140+60
Náklady 120+50 + 5

ZD 25
Daň 8
ČZ 17

VARIANTA I

ZISK + 20
odpisy + 10

CF* + 30

zásoby - 10
pohledávky - 5
dodavatelé - 9
jiné závazky + 4
KFM + 10

CF** + 20

zapl. daň - 8

CF*** + 12

CF investiční 0

dlouhodobé dluhy + 10
výplata dividend - 2

CF finanční + 8

CELKOVÉ CF 20

VARIANTA II

ZISK	+ 30	
odpisy	+ 10	
zisk z prodeje stálého majetku		- 10

CF* + 30

zásoby	- 10
pohledávky	- 5
dodavatelé	- 9
jiné závazky	+ 4
KFM	+ 10

CF** + 20

zapl. daň - 8

CF*** + 12

nákup SA	0	→ $ZC_0 = 110 - 10 \text{ (odpisy)} - 50 \text{ (zůst.cena prod. SA)} = 50$
prodej SA	+ 60	

CF investiční + 60

dlouhodobé dluhy	+ 10
výplata dividend	- 2

CF finanční + 8

CELKOVÉ CF 80

VARIANTA III

ZISK	+ 25	
odpisy	+ 15	
zisk z prodeje stálého majetku		- 10

CF* + 30

zásoby	- 10
pohledávky	- 5
dodavatelé	- 9
jiné závazky	+ 4
KFM	+ 10

CF** + 20

zapl. daň - 8

CF*** + 12

nákup SA	- 85
prodej SA	+ 60

→ $ZC_0 = 110 - 15 \text{ (odpisy)} - 50 \text{ (zůst.cena prod. SA)} = 45$
 $ZC_1 = 130$

CF investiční - 25

dlouhodobé dluhy	+ 10
výplata dividend	- 2

CF finanční + 8

CELKOVÉ CF - 5