

MPF_FIFI: Firemní finance, týden II

Příklad č. 1: Necht společnost vykazuje následující položky v rozvaze.

A	Rozvaha společnosti k 31. 12. 2018		P
<i>Dlouhodobý majetek</i>	1 600 000	<i>Vlastní kapitál</i>	1 258 000
DHM	1 000 000	ZK	200 000
DNM	500 000	Kapitálové fondy	18 000
DFM	100 000	Fondy ze zisku	450 000
		VH minulých let	450 000
		VH BO	140 000
<i>Oběžná aktiva</i>	1 444 500	<i>Cizí zdroje</i>	1 786 500
Materiál	350 000	Rezervy	100 000
NV	150 000	Závazky:	
Výrobky	650 000	Zaměstnanci	120 000
Pohledávky	220 000	Dodavatelé	244 500
Peníze v pokladně	12 000	Společníci	150 000
Bankovní účet	62 500	FÚ	72 000
		Krátkodobé bank. úvěry	100 000
		Dlouhodobé. bank. úvěry	1 000 000
Aktiva celkem	3 044 500	Pasiva celkem	3 044 500

Úkol č. 1: Spočtěte čistý pracovní kapitál společnosti

Úkol č. 2: Jaký je koeficient samofinancování?

Úkol č. 3: Jaká je celková zadluženost podniku?

Úkol č. 4: Spočtete rentabilitu aktiv a rentabilitu vlastního kapitálu podniku pro rok 2018:

Úkol č. 5: Které položky v rozvaze jsou vám podezřelé a proč? V čem spočívá zjednodušení rozvahy?

Úkol č. 6: Diskutujte, které varianty zisku znáte, jaké jsou jejich rozdíly a kdy byste je použili?

Úkol č. 7: O jaký typ společnosti se jedná z hlediska technické náročnosti a jak hodnotíte celkově finanční situaci podniku za rok 2018?

Příklad č. 2: Vysvětlete, proč vlastní kapitál bývá obvykle dražší než cizí kapitál. Co může být důvodem k této skutečnosti? Rozmyslete příklad, kdy by tomu tak být nemuselo.

Příklad č. 3: Diskutujte:

- a. Jaká je právní vymahatelnost v ČR a) akcií, b) dluhopisů, c) bankovních úvěrů, d) směnek (uvažujte pouze z pohledu právnické osoby, nikoliv fyzické osoby).

b. Riziko **nízké** zadluženosti a **vysoké** zadluženosti.

c. Kvalitu ukazatele **zisku** a ukazatele **tržní hodnoty společnosti**.

Příklad č. 4: Co lze usuzovat o společnosti, která má následující ukazatele likvidity a rentability?

Ukazatel likvidity	Realizace
Běžná likvidita (III. stupně)	3,2
Pohotová likvidita (II. stupně)	0,6
Okamžitá likvidita (I. stupně)	0,11

Ukazatel rentability	Realizace
ROA	0,25
ROE	0,05
ROI	0,4
ROS	0,5

Ukazatele aktivity	Realizace
Doba obratu zásob	8
Obrat aktiv	0,6
Obrat zásob	31,8
Obrat dlouhodobého majetku	0,67