

Příklad

Využijte níže uvedené účetní výkazy (v mil. Kč) k sestavení základních poměrových ukazatelů rentability (ROE, ROA a ROS), likvidity (L1, L2, L3), aktivity (obrat zásob, dobu obratu zásob, dobu inkasa pohledávek, obrat celkových aktiv) a zadluženosti (celkovou zadluženost a úrokové krytí).

Zadání

Rozvaha

| <i>Aktiva</i> | | <i>Pasiva</i> | |
|-----------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| <i>Dlouhodobý majetek</i> | | <i>Vlastní kapitál</i> | |
| Pozemky | 20 | Základní kapitál | 100 |
| Stroje a zařízení | 15 | Zisk | 20 |
| Budovy | 45 | | |
| <i>Oběžný majetek</i> | | <i>Cizí kapitál</i> | |
| Zboží na skladě | 135 | Rezervy | 20 |
| Pohledávky | 35 | Bankovní úvěr | 130 |
| Běžný účet | 20 | - z toho KBÚ | 50 |
| <i>Aktiva celkem</i> | 270 | <i>Pasiva celkem</i> | 270 |

Zadání

Výkaz zisků a ztrát

Tržby za zboží 2000

Náklady na prodané zboží 1800

Osobní náklady 120

Odpisy 20

Tržby za prodaný materiál 20

Provozní hospodářský výsledek **80**

Nákladové úroky 54,4

HV z finančních operací **-54,4**

HV z běžné činnosti **25,6**

Splatná daň z příjmů (22%) 5,6

Hospodářský výsledek po zdanění (Zisk) **20**

Řešení

Ukazatele rentability

$$\text{Rentability tržeb} = 20 / 2020 = 0,01 = 1\%$$

$$\text{ROA} = 80 / 270 = 0,096 = 9,6\%$$

$$\text{ROE} = 20 / 120 = 0,167 = 16,7\%$$

Ukazatele likvidity

$$\text{Dlouhodobá likvidita} = 190 / 50 = 3,8$$

$$\text{Krátkodobá likvidita} = 55 / 50 = 1,1$$

$$\text{Rychlá likvidita} = 20 / 50 = 0,4$$

Ukazatele aktivity

$$\text{Obrat zásob} = 2020 / 135 = 14,96$$

$$\text{Doba obratu zásob} = 135 / (2020 / 365) = 24,39 \text{ dní}$$

$$\text{Průměrná doba inkasa} = 35 / (2020 / 365) = 6,32 \text{ dní}$$

$$\text{Obrat celkových aktiv} = 2020 / 270 = 7,48$$

Ukazatele zadluženosti

$$\text{Zadluženost} = 150 / 270 = 0,556 = 55,6\%$$

$$\text{Krytí úroků} = (20 + 5,6 + 54,4) / 54,4 = 1,47$$
