

# Finanční analýza a plánování podniku

## 1. cvičení

Na prvním cvičení budeme pracovat pro zopakování základních vazeb ve finančních výkazech s vymyšlenými společnostmi. Zaměříme se na rozvahu a výsledovku společnosti, ve kterých však chybí některé údaje. Naším úkolem bude je doplnit.

### Příklad č. 1 (lehký)

Rozvaha k 31.12.2024			
Aktiva		Pasiva	
Dlouhodobá aktiva		Vlastní kapitál	
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 500	Základní kapitál	1500
Dlouhodobý finanční majetek	200	Ážio	1 900
Dlouhodobý hmotný majetek	1 300	Kapitálové fondy	3 000
Oběžná aktiva		VH minulých let	2 500
Zásoby	4 000	VH běžného období	
Materiál	2 250	Dlouhodobé závazky	
Zboží	1 750	Dlouhodobé závazky za ovládající osobu	900
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	2 500	Dlouhodobý bankovní úvěr	2 500
Krátkodobý finanční majetek	1 500	Krátkodobé závazky	2 700
Peněžní prostředky	1 300	Krátkodobé závazky za zaměstnanci	1 700
Časové rozlišení aktivní		Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	

Výsledovka za účetní období roku 2024	
Tržby	30 000
Výkonová spotřeba	27 500
Osobní náklady	1 000
Úroky	500
Celkové odpisy	2 500
Daň	0
VH běžného období	

Úkol: doplňte / dopočtěte chybějící informace na základě dostupných informací.

## Příklad č. 2 (střední obtížnost)

Rozvaha k 31.12.2024 (v tis. Kč)			
Aktiva		Pasiva	
Dlouhodobá aktiva		Vlastní kapitál	56 000
Oběžná aktiva		Základní kapitál	1500
Dlouhodobé pohledávky	4 600	Kapitálové fondy	24 000
Krátkodobá aktiva	46 000	VH minulých let	
Materiál		VH běžného období	
Zboží	39 000	Cizí zdroje	
Peněžní prostředky	2 500		

Výsledovka za účetní období roku 2024 (v tis. Kč)			
Tržby	150 000		
Výkonová spotřeba	75 000		
Osobní náklady	53 800	Daň z příjmů činí	21 %
Celkové odpisy		Poměr a vlastního a cizího kapitálu (zdrojů)	75 %
Úroky	14 700		
Výnosy z finanční činnosti			
Daň	2 478		
Provozní výsledek hospodaření	5 700		
Finanční výsledek hospodaření	4 578		
Výsledek hospodaření před zdaněním			
Výsledek hospodaření po zdanění			
Základ daně	11 800		

Úkol: doplňte / dopočtěte chybějící informace na základě dostupných informací.

## Příklad č. 3 (obtížný)

Rozvaha k 31.12.2024 (v mil. Kč)			
Aktiva		Pasiva	
Dlouhodobá aktiva		Vlastní kapitál	
Oběžná aktiva		Základní kapitál	3
Dlouhodobé pohledávky	80	Kapitálové fondy	65
Krátkodobá aktiva	350	VH minulých let	
Materiál		VH běžného období	
Zboží	215	Dluhy	
Peněžní prostředky	90		

Výsledovka za účetní období roku 2024 (v mil. Kč)			
Provozní výnosy	457		
Provozní náklady	380	ROA (vypočteno jako Zisk / Aktiva)	4,50%
Zisk z provozní činnosti		ROE (vypočteno jako Zisk / Vlastní kapitál)	15,00%
Úroky	33	Efektivní sazba daně	
Daň	8	Zůstatek dluhů k 31.12.2023	650
Zisk před zdaněním		Splátka dluhů celkem	
Zisk		Úmor dluhů celkem	

Úkol: doplňte / dopočtěte chybějící informace na základě dostupných informací.