

Finanční analýza a plánování podniku

1. cvičení

Na prvním cvičení budeme pracovat s výroční zprávou společnosti Alza.cz a.s. Zaměříme se na rozvahu a výsledek společnosti, ve kterých však chybí některé údaje. Naším úkolem bude zorientovat v rozvaze a výsledovce. Vycházíme ze základních znalostí finančního účetnictví, které je nutné pro úspěšné zvládnutí 1. cvičení mít.

Pracovní podklad je ke stažení zde: ALZA.cz

1. Doplňte chybějící informace v rozvaze společnosti Alza.cz a.s.

Při doplnění rozvahy

- si připomeneme strukturu rozvahy,
- zopakujeme základní vertikální a horizontální vazby v rozvaze a bilanční pravidla.

Diskuze

Výkaz rozvahy, se kterým pracujeme je v tzv. „úplné verzi“. Jaké jiné verze znáte? Co Vás na rozvaze společnosti Alza.cz a.s. zaujalo a proč?

Analýza

Než se pustíme do větší detailů finanční analýzy, pokuste se vyjádřit k tomu, zda majetek se společnosti rozrůstá a v jakých oblastech. Jaké pro to mohou být důvody?

2. Doplňte chybějící informace ve výsledovce společnosti Alza.cz a.s.

Při doplnění výsledek (správně „výkazu zisku a ztráty“)

- si připomeneme strukturu výsledek v druhovém členění,
- zopakujeme základní vertikální vazby, a to zejména na úrovni výpočtu provozního výsledku hospodaření zisku, výsledku hospodaření před zdaněním a po zdanění.

Diskuze

Výsledek, se kterou pracujeme je v tzv. „druhovém“ členění. Jaké jiné verze znáte?

Analýza

Než se pustíme do větší detailů finanční analýzy, pokuste se vyjádřit k tomu, zda se z pohledu výkonnosti společnosti daří či nikoliv.

3. Otázky:

Do jaké kategorie dle zákona o účetnictví byste společnost Alza.cz zařadili?

Jaké znáte účetní regulace?

Jaký je dle Vašeho názoru potenciál společnosti Alza.cz do budoucna a na čem svůj názor stavíte?

4. Vzor testového příkladu:

Aktiva		Pasiva	
Dlouhodobá aktiva	5 000	Základní kapitál	100
Dlouhodobý hmotný majetek	3 500	Ážio	1 900
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 500	Kapitálové fondy	3 000
Oběžná aktiva		VH minulých let	2 500
Zásoby	4 000	VH běžného období	
Materiál	2 250	Dlouhodobé závazky	3 000
Zboží	1 750	Dlouhodobé závazky za ovládající osobu	500
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů	3 000	Dlouhodobý bankovní úvěr	2 500
Krátkodobý finanční majetek	1 500	Krátkodobé závazky	5 000
Peněžní prostředky	1 000	Krátkodobé závazky za zaměstnanci	500
Časové rozlišení aktivní		Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	
Tržby	30 000		
Výkonová spotřeba	27 500		
Osobní náklady	1 000		
Úroky	500		
Celkové odpisy	2 500		
Daň	0		
VH běžného období			

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

5. Zájmový úkol

Při prvotní analýze společnosti Alza.cz a.s. jsme měli k dispozici finanční výkazy a report auditora. Vše bylo pracováno dle českých právních předpisů. Podívejme nyní např. na společnost Tesla, Inc. která sestavuje své finanční výkazy podle jiné účetní regulace.

Pracovní podklad zde: [Tesla](#)

Podle jakých účetních standardů byla zpracovaná konsolidovaná rozvaha? Jak jsou členěné položky rozvahy?