

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 výsledovku 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.

A) Výkazy společnosti Alza.cz a.s.

Máme k dispozici finanční výkazy společnost Alza.cz a.s.

- Kde je možné je získat?
- Existují i jiné základní zdroje finančních informací?

Základní analýza

- Připomeňte si struktury rozvahy a bilanční pravidla
- Prověřme si znalosti základních vertikálních a horizontálních vazeb v rozvaze.

Diskuze

- Rozvaha
 - Na jakou verzi rozvahy se díváme?
 - Jaké druhy výkazu rozvahy můžeme, dle aktuální legislativy, vidět?
 - **Co Vás na rozvaze společnosti Alza.cz a.s. zaujalo a proč?**
- VZZ (výkaz zisku a ztráty)
 - Jaké členění Alza.cz používá?
 - Dokážete popsat, co by se v jednotlivých sekcích výkazu mohlo reálně objevovat za položky?
- Ostatní výkazy
 - Jaké jsou základní zbylé části účetní závěrky?
 - Co je to výroční zpráva?
 - V čem se liší od účetní závěrky?
- Do jaké kategorie dle zákona o účetnictví byste společnost Alza.cz zařadili?
- Jaké znáte účetní regulace?
- Co je to konsolidovaná účetní závěrka a v čem se bude lišit?
- **Jaký je dle Vašeho názoru potenciál společnosti Alza.cz do budoucna a na čem svůj názor stavíte?**
- **Dokážete nalézt finanční výkazy společnosti Amazon?**
 - **Liší se podnikatelská činnost Amazonu od Alzy?**
 - **V čem sledujete základní rozdíly z finančního hlediska?**
 - **Je možné společnosti porovnávat?**

B) Vzor testového příkladu:

Aktiva		Pasiva	
Dlouhodobá aktiva		Základní kapitál	200
Dlouhodobý hmotný majetek	2 500	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	3 500
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	
Peněžní prostředky	1 000	Krátkodobé závazky za zaměstnanci	500
Časové rozlišení aktivní		Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	2 500

Tržby	20 000	
EBITDA (budeme se učit později)	2 000	
Osobní náklady	1 000	
Úroky	100	
Celkové odpisy	2 000	
Ostatní provozní náklady		
Daň	0	
Čistý zisk (EAT)		