Finance podniku - příklady

1. Příklad:

Vypočítejte na základě údajů z účetních výkazů následující ukazatele k 31. 12. 2019:

a) rentabilita úhrnného vloženého kapitálu v čisté podnikové podobě,
b) rentabilita úhrnného vloženého kapitálu v hrubé podnikové podobě,
c) rentabilita úhrnného vloženého kapitálu v hrubé obecné podobě,
d) rentabilita vlastního kapitálu v čisté podnikové podobě,
e) rentabilita výnosů,
f) doba obratu aktiv ve dnech,
g) běžná likvidita,
h) pracovní kapitál,
i) věřitelské riziko,
j) úrokové krytí.

Rozvaha (v mil. Kč)

		31. 12. 2019	31. 12. 2018
Aktiva	*Akt*	820	780
Dlouhodobá aktiva	*DA*	400	420
Krátkodobá aktiva	*KA*	420	360
Pasiva	*Pas*	820	780
Vlastní kapitál	*VK*	287	353
Dlouhodobé cizí zdroje	*DCZ*	293	187
Krátkodobé cizí zdroje	*KCZ*	240	240

Výkaz zisku a ztráty (v mil. Kč)

		31. 12. 2019
Výnosy	*Výn*	3 200
Náklady	*Nák*	3 120
- z toho úrokové	*ÚN*	40
- z toho daň z příjmu	*DzP*	20
Výsledek hospodaření	*VH*	80

Poznámka: rok má 360 dnů, ukazatele rentability a doby obratu se počítají s využitím průměrné hodnoty příslušné položky aktiv či pasiv, u ostatních ukazatelů se bere v úvahu stav ke konci roku.

2. Příklad:

Vypočítejte běžnou, okamžitou a peněžní likviditu, jestliže pohotová likvidita činila 1, krátkodobý finanční majetek 200 000 Kč včetně peněz v pokladně a na běžných bankovních účtech v hodnotě 50 000 Kč, zásoby činily 100 000 Kč a celkový oběžný majetek 500 000 Kč. Dále vypočítejte hodnotu čistého pracovního kapitálu.

3. Příklad:

Podnik má možnost úročit své peněžní prostředky na peněžním účtu, přičemž banka nabízí následující varianty:
a) roční úrokovou míru 2 % a roční úrokovací období,
b) roční úrokovou míru 1,98 % a pololetní úrokovací období,
c) roční úrokovou míru 1,8 % a čtvrtletní úrokovací období.
Která z výše uvedených variant je nejvýhodnější?
Jakou roční úroková míra s měsíčním úrokovacím obdobím byste doporučili, aby úročení bylo stejně výhodné jako v případě pololetního úrokovacího období.

4. Příklad:

Podnik hodlá prodat stroj, za který chce utržit 10 000 000,- Kč. Zájemce mu nabízí pravidelné roční splátky na konci roku po dobu 10 let ve výši 1 200 000,- Kč ročně. Uspokojí zájemcova nabídka daný podnik? Úroková míra činí 10 %. Příklad řešte:
a) s využitím budoucí hodnoty anuity,
b) s využitím současné hodnoty anuity,
c) s využitím anuitní splátky pro dosažení budoucí hodnoty,
d) s využitím kapitálové obnovy.

5. Příklad:

Vypočítejte současnou hodnotu peněžních příjmů z investice, jestliže anuitní peněžní příjem činí 100 000 Kč ročně po dobu čtyř let při roční úrokové míře 5 %. Příklad řešte za předpokladu, že první peněžní příjem je:
a) koncem třetího roku,
b) počátkem pátého roku.

6. Příklad:

Rozhodněte pomocí kritéria ČSH, Indexu rentability (ziskovosti) a doby návratnosti o výhodnosti dvou investičních projektů A a B, přičemž projekt A má jednorázový kapitálový výdaj (K) 1,5 mil. Kč, a pravidelné peněžní roční příjmy z investice ve výši 500 000 Kč ročně po dobu čtyř let a projekt B má jednorázový kapitálový výdaj ve výši 910 000 Kč, roční peněžní příjmy z investice ve výši 300 000 Kč po dobu tří let a 400 000 Kč ve čtvrtém roce. Diskontní úroková míra činí 8 % p.a.

7. Příklad:

Vypočítejte riziko investičního projektu A, který má čtyři varianty očekávaných peněžních příjmů z investice, přičemž první varianta činí 100 000 Kč s pravděpodobností 0,5, druhá varianta činí 200 000 Kč s pravděpodobností 0,1, třetí varianta činí 150 000 Kč s pravděpodobností 0,3 a čtvrtá varianta činí 90 000 Kč s pravděpodobností 0,1. Následně srovnejte riziko projektu A s rizikem projektu B, který má směrodatnou odchylku 610 000 Kč a průměrný roční peněžní příjem 2 mil. Kč.