

Ispit iz predmeta: FINANSIJSKA ANALIZA

• FA •

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2021. GODINE

(U 000 DINARA)

Redni Broj	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
	<b>AKTIVA</b>	<b>1.000,000</b>	<b>1.000,000</b>
1.	Zemljišta	200.000	170.000
2.	Građevinski objekti i oprema	400.000	440.000
3.	Zalihe gotovih proizvoda	140.000	120.000
4.	Zalihe robe	90.000	100.000
5.	Potraživanja od kupaca	120.000	130.000
6.	Otkupljene sopstvene akcije	20.000	20.000
7.	Gotovina i ekvivalenti gotovine	15.000	10.000
8.	Prehodni PDV	15.000	10.000
	<b>PASIVA</b>	<b>1025,000</b>	<b>160,000</b>
9.	Akcijski kapital	300.000	300.000
10.	Neraspoređena dobit	140.000	65.000
11.	Revalorizacione rezerve	80.000	80.000
12.	Gubitak	30.000	30.000
13.	Dugoročni krediti	200.000	100.000
14.	Kratkoročni krediti	100.000	140.000
15.	Obaveze prema dobavljačima	210.000	100.000
16.	Obaveze za PDV	25.000	35.000

BILANS USPEHA ZA PERIOD 01.01. – 31.12.2021. GODINE

(U 000 DINARA)

Redni Broj	Opis	Tekuća godina	Prethodna godina
1.	<b>Poslovni prihodi</b>	2.650.000	2.215.000
2.	Nabavna vrednost prodane robe na malo	600.000	500.000
3.	Troškovi materijala za izradu	800.000	700.000
4.	Troškovi režijskog-ostalog materijala	150.000	120.000
5.	Troškovi goriva i energije	200.000	160.000
6.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda (40% f*)	600.000	580.000
7.	Troškovi proizvodnih usluga	120.000	80.000
8.	Troškovi amortizacije (f)	30.000	30.000
9.	Ostali rashodi (f*)	30.000	20.000
10.	Neto rashodi finansiranja	30.000	20.000
11.	Porez na dobit po Poreskom bilansu	10.000	5.000
12.	Stopa iskorišćenosti realnog kapaciteta	70%	60%

OSTALI PODACI ZA 2021. GODINU:

Fiksni troškovi (f\*); Prosečna kamata na tržištu 7% godišnje. Stopa inflacije 4%; Stopa dividende jednaka stopi bruto prinosa na sopstveni kapital; Nominalna vrednost jedne emitovane akcije iznosi 1.000 dinara, a tržišna vrednost jedne akcije 1.900,00; Nabavna vrednost građevinskih objekata i opreme iznosi 760.000; Dospele obaveze 40.000; Ukoliko nije posebno naglašeno aktuelni su podaci tekuće godine.

## КОМОРА ОБЛАШЋЕНИХ РЕВИЗОРА

### Reklasifikacija Bilansa uspeha

1. Poslovni prihodi	2.650.000	2.215.000
2. <i>Varijabilni troškovi</i>	2.230.000	1.908.000
3. Kontribuciona dobit (marža pokrića) (1-2)	420.000 kof. 0,158	307.000 kof. 0,139
4. Fiksni troškovi	300.000	282.000
5. Poslovni dobitak (3-4)	120.000	25.000
6. Troškovi kamata	30.000	20.000
7. Bruto dobitak (5-6)	90.000	5.000
8. Porez na dobit	10.000	1.000
9. Neto dobit (7-8)	80.000	4.000

Na osnovu podataka iz Finansijskih izveštaja za 2021. godinu i Ostalih podataka označenih ispod finansijskih izveštaja, izračunaj:

- 1) Stopu pokrivenosti zaliha (NOF):
- 2) Stopu neto prinosa na sopstveni kapital:
- 3) Koji je povoljniji izvor finansiranja preduzeća:
  - a) Emitovane dugoročne obveznice,
  - b) Preferijalne akcije,
  - c) Dugoročni kredit banke
- 4) Pravilo finansiranja 1:1 (acid-test), zahteva da:
  - a) (gotovina + kratkoročne HOV + kratkoročna potraživanja) = kratkoročne obaveze
  - b) Obrtna imovine = kratkoročne obaveze
  - c) Prosečne zalihe = kratkoročne obaveze
- 5) Smanjenje zaliha učinaka na kraju godine utiče na:
  - a) Povećanje novčanog toka,
  - b) Smanjenje novčanog toka,
  - c) Nema uticaja na novčani tok.