**Případová studie č. 1**

**Úkol:** prostudujte výkazy o finanční pozici níže uvedených subjektů a pokuste se definovat, která společnost podniká:

a) v letecké dopravě

b) ve stavebnictví

c) ve sféře výroby automobilů

dále popište, na základě jakých položek jste identifikaci provedli.

**Konsolidovaná rozvaha – subjekt A**

 **Prosinec 31, 2011 Prosinec 31, 2010**

**Aktiva**

**Dlouhodobá aktiva**

Pozemky, budovy, zařízení 787.0 655.3

Goodwill 562.1 434.6

Jiný dl. nehmotný majetek 17.7 39.3

Investice do společných podniků a

přidružených podniků 283.3 196.9

Dl. finanční aktiva 236.4 235.4

Odložená daňová pohledávka 187.4 163.3

**Celkem dl. aktiva 2,073.9 1,724.8**

**Oběžná aktiva**

Nemovitosti 2,625.4 2,264.1

Zásoby 113.7 102.7

Finanční aktiva 713.4 701.3

Daňové pohledávky 48.9 56.1

Hrubá částka, kterou dluží zákazníci za smluvní práci 572.8 548.2

Obchodní a jiné pohledávky 2,538.7 2,363.7

Peníze 595.4 738.3

Aktiva držená k prodeji 0.0 122.9

**Celkem oběžná aktiva 7,208.4 6,897.4**

**CELKOVÁ AKTIVA** **9,282.3 8,622.2**

Z toho úročená nefinanční aktiva 232.1 229.9

Z toho úročená aktiva 1,282.9 1,417.2

**1,515.1 1,647.1**

**KAPITÁL**

Základní kapitál 138.9 139.9

Splacený kapitál 99.9 74.7

Fondy –77.1 79.2

Nerozdělené zisky 2,015.3 1,999.2

**VK přiřazený akcionářům 2,176.9 2,293.0**

Menšinové podíly 19.2 13.9

**Celkem kapitál 2,196.1 2,306.9**

**ZÁVAZKY**

**Dlouhodobé závazky**

Finanční dlouhodobé závazky 149.7 122.8

Důchody 421.3 134.9

Odložená daňové závazky 104.0 181.6

Dlouhodobé rezervy 1.9 3.1

**Celkem – dlouhodobé závazky 676.9 442.5**

**Krátkodobé závazky**

Finanční krát. závazky 623.9 309.1

Daňové závazky 29.5 111.3

Krátkodobé rezervy 665.0 558.9

Hr. částka, splatná zákazníkům za smluvní práci 1,887.1 1,879.2

Obchodní a jiné závazky 3,203.8 3,014.4

**Celkem krátkodobé závazky 6,409.2 5,872.9**

**CELKEM závazky 7,086.1 6,315.3**

**CELKEM PASIVA**  **9,282.3 8,622.2**

Z toho úročené finanční závazky 758.0 406.7

Z toho úročené důchody a rezervy 428.6 140.4

**1,186.6 547.1**

**Rozvaha k 31. prosinci 2011 (v mil. Kč) subjektu B**

**Bod 31. 12. 2011 31. 12. 2010**

**Aktiva**

Nehmotný majetek 5 13 531 12 852

Pozemky, budovy a zařízení 6 45 397 41 512

Podíly v dceřiných společnostech 7 247 1 388

Podíly v přidružených společnostech 8 2 352 2 352

Ostatní pohledávky a finanční aktiva 9 1 152 1 538

Odložená daňová pohledávka 15 1 762 347

**Dlouhodobá aktiva 64 441 59 989**

Zásoby 10 8 437 8 660

Pohledávky z obchodních vztahů 9 11 695 9 724

Ostatní pohledávky a finanční aktiva 9 26 893 14 638

Peníze a peněžní ekvivalenty 11 24 105 29 256

**Krátkodobá aktiva 71 130 62 278**

**Aktiva celkem 135 571 122 267**

**Bod 31. 12. 2011 31. 12. 2010**

**Pasiva**

Základní kapitál 12 16 709 16 709

Emisní ážio 1 578 1 578

Fondy 13 62 120 57 395

**Vlastní kapitál 80 407 75 682**

Dlouhodobé finanční závazky 14 3 000 3 000

Ostatní dlouhodobé závazky 14 4 965 1 448

Dlouhodobé rezervy 16 7 361 6 304

**Dlouhodobé závazky 15 326 10 752**

Krátkodobé finanční závazky 14 107 107

Závazky z obchodních vztahů 14 24 466 22 829

Ostatní krátkodobé závazky 14 4 676 3 731

Splatné daně z příjmů 1 184 1 138

Krátkodobé rezervy 16 9 405 8 028

**Krátkodobé závazky 39 838 35 833**

**Pasiva celkem 135 571 122 267**

**Konsolidovaná rozvaha sestavená k 31. březnu 2011 – subjekt C**

**2011 2010**

**AKTIVA**

Dlouhodobá aktiva

Pozemky, budovy a zařízení 39,848 33,753

Nehmotný majetek 901 927

Investice do přidružených spol. a společných podniků 386 461

Zálohy z leasingů 384 233

Půjčky a jiné pohledávky 1,704 1,432

Derivátové finanční nástroje - 64

**Oběžná aktiva**

Zásoby 1,290 1,084

Obchodní a jiné pohledávky 6,481 7,008

Derivátové finanční nástroje 123 74

Krátkodobé bankovní vklady 3,777 1,176

Peníze a peněžní ekvivalenty 10,196 9,335

**Celkem aktiva 65,090 55,547**

**VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY**

Kapitál a fondy

Kapitál 801 801

Nerozdělený zisk 20,459 16,794

Ostatní fondy (565) (321)

**Podíl připadající na vlastníka 20,695 17,274**

Menšinové podíly 207 201

Celkem vlastní kapitál 20,902 17,475

Dlouhodobé závazky

Půjčky a závazky z leasingů 20,502 16,753

Penzijní plány 390 364

Odložené výnosy 1,722 1,483

Odložené závazky 401 460

Odložené daňové platby 2 4

Obchodní a jiné závazky 31 21

Derivátové finanční nástroje 642 467

**Krátkodobé závazky**

Obchodní a jiné závazky 17,551 15,475

Daň z příjmů 22 19

Půjčky a závazky z leasingů 2,728 2,852

Odložené závazky 136 162

Derivátové finanční nástroje 61 12

**Celkem závazky 44,188 38,072**

**Celkem pasiva 65,090 55,547**

**Řešení:**

a) stavební společnost (Skanska),

Položky:

- Hrubá částka, kterou dluží zákazníci za smluvní práci

- Hrubá částka, splatná zákazníkům za smluvní práci

- Nemovitosti v zásobách

b) výrobní společnost (Škoda Auto),

Položky:

- velká hodnota zásob

c) letecká společnost (Emirates airlines)

Položky:

- velká položka leasingů,

- velká položka odložených výnosů.