



A

PISMENI ISPIT IZ « OSNOVA FINANCIJSKOG POSLOVANJA »

PREZIME I IME : _____

SMJER STUDIJA: _____ redovni - izvanredni

BROJ INDEKSA: _____ Datum i sat: _____

P I T A N J A

A) Na sljedeća pitanja odgovorite s TOČNO ili NETOČNO

1. Zaduženost je omjer ukupnih obveza i ukupne imovine. _____
2. Odnos financijskih prihoda i financijskih rashoda predstavlja ekonomičnost financiranja _____
3. Neto povećanje obveza povećava novac u poduzeću. _____

B) Na sljedeća pitanja odgovorite zaokruživanjem samo jednog najboljeg odgovora:

1. Za sastavljanje novčanog proračuna je potrebno raspolagati:
 - e) bilancom za proteklu godinu
 - f) bilancom za tekuću godinu
 - g) bilancom za pola godine
 - h) normativima utroška sirovina po jedinici proizvoda
2. Račun dobiti i gubitka se temelji na:
 - i) proračunu imovine
 - j) proračunu novca
 - k) proračunu prodaje
 - l) nijedan prethodni odgovor nije točan
3. U izračun varijabilnih troškova ulazi:
 - m) amortizacija
 - n) kamatna stopa
 - o) najamnina
 - p) materijal

C) Na sljedeća pitanja odgovorite dopunom teksta:

1. Proces poslovnog planiranja u anglo-saksonskoj literaturi se zove upravljačko _____
2. Poslovni plan se sastoji od dva plana, a to su _____
3. Financijski tok projekta služi za izračun _____

D) Riješite slijedeće zadatke:

1. Koliko je kuna uloženo prije tri godine, ako je danas ostalo na računu 80.000,00 kuna, a prije dvije godine od danas je podignuto 20.000,00 kuna? Prve dvije godine banka je obračunavala 12% godišnje, a ostalo vrijeme 6% godišnje kamate. Obračun kamata je složen, godišnji i dekurzivan.

2. Po završnom računu tvrtka je ostvarila slijedeće rezultate:

Bilanca		Račun dobiti i gubitka	
1. Fiksna imovina	40.000	1. Prodaja	600.000
2. Zalihe	40.000	2. Varijabilni troškovi(30%)	_____
3. Potraživanja	40.000	3. Fiksni troškovi	150.000
4. Novac	40.000	4. Zarade prije kamata i poreza	_____
AKTIVA	_____	5. Kamate	_____
5. Dionice(4.000 x 10)	_____	6. Dobit prije poreza	_____
6. Kapitalna dobit	20.000	7. Porez 20%	_____
7. Zadržane zarade	20.000	8. Dobit nakon poreza	_____
8. Dugoročne obveze (10% kta)	_____		
9. Tekuće obveze	40.000		
PASIVA	_____		

Izračunajte:

Koeficijent tekuće likvidnosti: _____

Prosječne dane naplate potraživanja: _____

Neto profitnu maržu: _____

Profitabilnost vlastitog kapitala: _____

Koeficijent zaduženosti: _____

Knjigovodstvenu vrijednost dionice: _____

Što bi se dogodilo sa zaradama po dionici da je poduzeće ostvarilo 10% veću prodaju? Zarade po dionici bi se povećale za _____ %.

3. Investicijski projekt u koji treba uložiti 150.000,00 kuna ima slijedeći novčani tok:

Godina	Čisti primici
1	20.000
2	30.000
3	40.000
4	50.000
5	60.000
Ukupno	

Trošak kapitala iznosi 8%. Rezidualna vrijednost iznosi 50.000,00 kuna.

Izračunajte:

- h) Razdoblje povrata ulaganja na temelju diskontiranih novčanih primitaka.
- i) Čistu sadašnju vrijednost i relativnu sadašnju vrijednost projekta.
- j) Indeks rentabilnosti projekta.
- k) Prosječnu stopu prinosa.
- l) Internu stopu rentabilnosti projekta.
- m) Na temelju prethodnih pokazatelja utvrdite da li je projekt profitabilan.

NAPOMENA: Za pozitivnu ocjenu treba najmanje 6 točnih odgovora i barem 1 točan odgovor iz svake skupine pitanja.

Broj točnih odgovora: _____

Uvjet 1: Da -Ne

OCJENA: _____