

VISOKA POSLOVNA ŠKOLA LIBERTAS ZAGREB

S PRAVOM JAVNOSTI



PISMENI ISPIT IZ «OSNOVA PLANIRANJA I ANALIZE POSLOVANJA»

PREZIME I IME : _____

SMJER STUDIJA: _____ redovni - izvanredni

BROJ INDEKSA: _____ Datum i sat: _____

P I T A N J A

A) Na slijedeća pitanja odgovorite s TOČNO ili NETOČNO

1. Mjera kreditne sposobnosti je omjer dugoročnih obveza i dugoročne imovine. _____
2. Granična mjera financijske stabilnosti iz "idealnih" odnosa bilance je 66,7%. _____
3. Podaja imovine na kredit povećava novac u poduzeću. _____

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

1. Poslovni plan ne mora sadržavati:
 - a) analizu osjetljivosti
 - b) analizu boniteta
 - c) analizu lokacije
 - d) analizu tržišta
2. Metode ocjene investicijskog projekta su:
 - a) metoda relativne sadašnje vrijednosti
 - b) metoda bruto sadašnje vrijednosti
 - c) metoda čiste sadašnje vrijednosti
 - d) metoda neto sadašnje vrijednosti
3. Primici novca u novčanom toku nastaju po osnovi:
 - a) povećanja obveza
 - b) povećanja kapitala
 - c) smanjenja kapitala
 - d) smanjenja ostale nenovčane imovine

C) Na slijedeća pitanja odgovorite dopunom teksta:

1. Du Pontov pristup pomaže nam objasniti povrat na _____
2. Stjecanje i otuđivanje dugotrajne imovine i drugih ulaganja koja nisu uključena u novčane ekvivalente označava pojam _____
3. Mogućnost gubitka uloženog novca zove se _____

D) Riješite sljedeće zadatke:

1. Po završnom računu tvrtka je ostvarila sljedeće 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	_____
<hr/>		6. Dobit prije poreza	_____
5. Dionice(4.000 x 10)	_____	7. Porez 20%	_____
6. Kapitalna dobit	20.000	8. Dobit nakon poreza	_____
7. Zadržane zarade	20.000		
8. Dugoročne obveze (10% kta)	_____		
9. Tekuće obveze	40.000		
PASIVA			
<hr/>			

Izračunajte:

Koeficijent tekuće likvidnosti: _____
Prosječne dane naplate potraživanja: _____
Neto profitnu maržu: _____
Profitabilnost vlastitog kapitala: _____
Koeficijent zaduženosti: _____
Knjigovodstvenu vrijednost dionice: _____

2. Ugovorom o zajmu između banke i poduzetnika utvrđeni su sljedeći uvjeti zajma:

- a) Iznos zajma: 54.750 kuna
- b) Rok otplate: 12 godina, uključujući poček
- c) Poček : 2 godine
- d) Kamatna stopa: 7% godišnje
- e) Otplate kredita, obračun i plaćanje kamata : tromjesečna jednakim anuitetima.

Na temelju prethodno navedenih uvjeta kreditiranja izradite obračun kreditnih obveza investitora.

3. Investicijski projekt u koji treba uložiti 50.000,00 kuna ima sljedeći novčani tok:

Godina	Čisti primici
1	10.000
2	10.000
3	10.000
4	10.000
5	10.000
Ukupno	

Trošak kapitala iznosi 10%. Rezidualna vrijednost je 20.000,00 kuna.

Izračunajte:

- a) Razdoblje povrata ulaganja na temelju diskontiranih novčanih primitaka.
- b) Čistu sadašnju vrijednost i relativnu sadašnju vrijednost projekta.
- c) Indeks rentabilnosti projekta.
- d) Prosječnu stopu prinosa.
- e) Internu stopu rentabilnosti projekta.
- f) 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:** _____