

Podrobný ekonomický rozbor kreditního rizika

identifikace problému :

poznámky:

klient se potýká s následky chyby

klient rozšiřuje činnost, investuje

klient potřebuje provozní peníze

podezření na podvod, tunelování, personální riziko

nedostatečný cash flow pro splácení

| | |
|---|--|
| | |
| X | |
| X | |
| | |
| | |

Shrnutí a doporučení analytika

Nová podnikatelská činnost společnosti Autodoprava Kosík, s.r.o. Jedná se o pronájem se 47 bytovými jednotkami s měsíčním nájmem 8500 Kč. Bytový dům je plně obsazen 100% kapacitou. Bytový dům se nachází v Brně Bosonohách.

Struktura
bilance Negativní výhled

Klient potřebuje dosáhnout v dopravě vyšší marže. Počáteční činnost se dařilo zahájit pomocí dlouhodobých bankovních zdrojů, Jiné dlouhodobé závazky přinesly zdroje pro pracovní kapitál. Pro splnění dalších zakázek potřebuje Autodoprava Kosík, s.r.o. další dlouhodobé zdroje. Autodoprava Kosík, s.r.o. hledá jiný typ podnikání, naskytla se příležitost diversifikovat činnost. Společnost chce provozovat bytový dům s nájemníky. Autodoprava potřebuje také dlouhodobé zdroje. Bez nich se nepodaří udržet v pořádku strukturu bilance, proto má tato hodnocení negativní výhled. Předpokládaná potřeba zdrojů pro autodopravu je na hladině půl mil Kč.

v tis.Kč

Autodoprava Kosík s.r.o.

| A prosinec 15 | | | P | | | A prosinec 16 | | | P | | |
|-----------------------|----------|--|------------------|----------|--|-----------------------|--------------|--|------------------|--------------|--|
| Hm majetek | 0 | | vl. Kapitál | 0 | | Hm majetek | 684 | | vl. Kapitál | 72 | |
| finanční maj. | 0 | | Rezervy | | | finanční maj. | 0 | | Rezervy | | |
| Pracovní kapitál | 0 | | ostatní Pasiva | 0 | | Pracovní kapitál | 391 | | ostatní Pasiva | 0 | |
| ost Aktiva | 0 | | úvěry dlouhodobé | 0 | | ost Aktiva | 41 | | úvěry dlouhodobé | 717 | |
| pohledávky dlouhodobé | 0 | | závazky dlouh. | 0 | | pohledávky dlouhodobé | 0 | | závazky dlouh. | 327 | |
| součet | 0 | | | - | | součet | 1 116 | | | 1 116 | |

Struktura CF Negativní výhled

Autodoprava Kosík, s.r.o. je vystavena počátečnímu tlaku na cash flow, musí platit akontace leasingovým společností, potřebuje další zdroje

| v tis. Kč | prosinec 14 | prosinec 15 | prosinec 16 | prosinec 17 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| CF z operační činnosti | 0 Kč | 0 Kč | -125 Kč | -707 Kč |
| CF z investiční činnosti | 0 Kč | 0 Kč | -770 Kč | -380 Kč |
| CF z finanční činnosti | 0 Kč | 0 Kč | 1 094 Kč | 1 298 Kč |
| | | | | predikce |

Výnosová situace V pořádku

Rok 2016 je ve znamení nízkých marží, dopravce potřeboval získat zakázky. Řízená expanze v roce 2017 s pomocí dlouhodobých dodatečných cizích zdrojů dovolí zlepšení marží a tvorbu dostatečného free Cash flow pro splácení dluhu.

| v tis. Kč | Autodoprava Kosík s.r.o. | prosinec 14 | prosinec 15 | prosinec 16 | prosinec 17 |
|---|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| přidaná hodnota | | 0 | 0 | 733 | 1 765 |
| MINUS osobní náklady | | 0 | 0 | 344 | 654 |
| MINUS úvěrové náklady | | 0 | 0 | 37 | 357 |
| EMERGENCY BUFFER plus dotace | | 0 | 0 | 325 | 727 |
| odpisy | | 0 | 0 | 86 | 86 |
| EBIT | | 0 | 0 | 78 | 800 |
| Součty rezerv a opravných položek zvýšily /snížily HV o : | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | predikce |

Personální analýza, souvislosti a propojení, požadavky na zajištění

V okolí nalezena společnost TopluX - stavby, s.r.o., založena v roce 2015 ,Tržby v roce 2015 8 mil Kč, EBIT 0,5 mil Kč HV 0,4mil Kč

Celkové hodnocení

Autodoprava Kosík s.r.o.

| | | | | | |
|-----------------------|----|----|---|---|---|
| Finanční analýza | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |
| Vlastník | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |
| Vedení | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |
| Externí faktory | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |
| Subjektivní hodnocení | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |
| Predikce placení | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |

Celkové hodnocení odpovídá na otázky, které popisují zásadní vlivy na vývoj podnikání. Jednotlivé otázky jsou hodnoceny na škále -2 až 2, kdy minus 2 je nejhorší a plus 2 je nejlepší

Struktura hodnocení pro finanční analýzu

| | | | | | |
|----------------|---------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| riziková třída | 4 | 3 | 2 minus | 2 | 1 |
| | vysoká pravděpodobnost defaultu | riziko, nutné další zdroje | nečekám problémy | nečekám problémy | nečekám problémy |

Autodoprava Kosík s.r.o.

| | | | | | |
|------------------|----|----|---|---|---|
| finanční analýza | -2 | -1 | 0 | 1 | 2 |
|------------------|----|----|---|---|---|

Hodnocení finanční analýzy má přímý vliv na celkovou rizikovou třídu. Finanční analýza je hodnocena na škále -2 až 2, kdy minus 2 je nejhorší a plus 2 je nejlepší

| | | | | | |
|---------------------|--|------------------|--|--|--|
| bilanční struktura | | negativní výhled | | | |
| struktura cash flow | | negativní výhled | | | |
| výnosová situace | | V pořádku | | | |

tato třída obsahuje nejméně

1 minus a 1 negativní výhled

1 minus nebo 2 negativní

1 negativní

plus nebo 0

plus

Riziková třídy

| Podrobnější definice Rizikových tříd: | |
|---|--|
| Riziková třída A | Analyzovaná společnost je velmi dobrý obchodní partner, se schopností vyrovnat se s každou nepříznivou situací . Bezproblémová personální analýza, speciální důvod pro zařazení do rizikové třídy |
| Riziková třída B | Analyzovaná společnost je velmi dobrý obchodní partner s dobrou obchodní kvalitou pro daný region nebo oblast. Není identifikována nepříznivá situace nebo problém . Bezproblémová personální analýza |
| Riziková třída B minus (negativní výhled, nebezpečí snížení Rizikové třídy) | Analyzovaná společnost, u které se při ratingu vyskytuje nejvýše jednou značka negativní výhled. Bezproblémová nebo přijatelná personální analýza. Riziko prodloužení a neschopnosti splácet není velké . Hlavní důvod pro toto hodnocení je negativní výhled u jedné složky ratingu. Analyzovanou společnost je potřeba průběžně sledovat. <i>Poznámka:</i> Pokud není dosud sjednáno zajištění, doporučuje se zahájit předběžná jednání o poskytnutí vhodné formy zajištění. |
| Riziková třída C | Analyzovaná společnost, u které existuje oblast, kde je obchodní partner slabý. Pokud zde nastanou potíže, firma není schopna řešit je v krátkém období. Nebo jsou zde dvě oblasti s negativním výhledem . |
| Riziková třída D | Analyzovaná společnost, která je přímo ohrožena schopností splácet nebo je už dokonce insolventní. Tj. v kombinaci zkoumaných oblastí se vyskytuje alespoň jedna oblast, kde jsou již problémy a jeden další negativní výhled . Zde se věřiteli doporučuje 100% zajištění potenciálních pohledávek včetně platby předem. |