

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	příprava nově otevřeného koktejl baru v Kutné hoře, poměrně dobrá poloha,
X	7 Friday Week, s.r.o. potřebuje doplnit investované prostředky, aby mohla být dokončena rekonstrukce provozovny. Nutná část vkladu musí sloužit jako pracovní kapitál pro udržení provozu.
X	pokud se udrží pracovní kapitál alespoň kolem 150 tisíc Kč, nehrozí zásadní nebezpečí . Pro průběh celého roku je nutné dosahovat tržeb nad 2 300 tis Kč.

stanovení rizikové třídy

C

Struktura bilance Negativní výhled

Počítáme s rozvojem společnosti pomocí půjčky společníků (400 tis Kč) a s pomocí prostředků investorů PMF (200 tis Kč). Výkazy nejsou skutečné jedná se o predikci, která má ověřit proveditelnost projektu. Vedle nákupu vybavení a rekonstrukce musí být od počátku udržován kladný pracovní kapitál na zajištění provozu. Testování ukázalo, že v silách společnosti je, aby ho udržela na hladině, která neklesne pod 150 tis Kč. Takto může být zajištěna stabilita společnosti. Skutečný průběh bude záviset na společnících

v tis.Kč 7 Friday Week, s.r.o.

	A	červen 18	P		A	prosinec 18	P	
Hm majetek	650		vl. Kapitál	215	Hm majetek	650	vl. Kapitál	232
finanční maj. Dlouhodobý	0		Rezervy		finanční maj. Dlouhodobý	0	Rezervy	
Pracovní kapitál	165		ostatní Pasiva	0	Pracovní kapitál	158	ostatní Pasiva	0
ost Aktiva	0		úvěry dlouhodobé	0	ost Aktiva	0	úvěry dlouhodobé	0
pohledávky dlouhodobé	0		závazky dlouh.	600	pohledávky dlouhodobé	0	závazky dlouh.	576
součet	815			815	součet	808		808

Všechny ekonomické údaje představují predikci podle dispozic žadatele o úvěr, je zkoumána proveditelnost projektu:

Predikce :

predikce			
červen 18			
7 Friday Week, s.r.o.			
A			P
Pohledávky za ups. zákl. Kapitálem	0	vl. Kapitál	215
Hm majetek	650	Rezervy	0
finanční maj. Dlouhodobý	0	ostatní Pasiva	0
PK - ost Aktiva+ost Pas ost Aktiva	165	úvěry dlouhodobé	0
pohledávky dlouhodobé.	0	závazky dlouh.	600
celkem	815	celkem	815
počátek podnikání kalkulace na 1 měsíc, nutnost je kladný pracovní kapitál (dlouhodobé zdroje společníků nelze splatit)			
predikce			
prosinec 18			
7 Friday Week, s.r.o.			
A			P
Pohledávky za ups. zákl. Kapitálem	0	vl. Kapitál	232
Hm majetek	650	Rezervy	0
finanční maj. Dlouhodobý	0	ostatní Pasiva	0
PK - ost Aktiva+ost Pas ost Aktiva	158	úvěry dlouhodobé	0
pohledávky dlouhodobé.	0	závazky dlouh.	576
celkem	808	celkem	808
stav bilance k prosinci 2012 musí se udržet pracovní kapitál kladný, splácí se P2P závazek			
predikce			
prosinec 19			
7 Friday Week, s.r.o.			
A			P
Pohledávky za ups. zákl. Kapitálem	0	vl. Kapitál	246
Hm majetek	553	Rezervy	0
finanční maj. Dlouhodobý	0	ostatní Pasiva	0
PK - ost Aktiva+ost Pas ost Aktiva	189	úvěry dlouhodobé	0
pohledávky dlouhodobé.	0	závazky dlouh.	496
celkem	742	celkem	742
predikce pro 2019 free CF 260 tis max			

Predikce

7 Friday Week, s.r.o.			predikce	predikce	predikce
bilance	leden 00	leden 00	červen 18	prosinec 18	prosinec 19
pohledávky za upsáním vlastním jměním	-	-	-	-	-
hmotný a nehmotný majetek	-	-	650	650	553
finanční investice	-	-	-	-	-
hmotný majetek celkem	-	-	650	650	553
zásoby	-	-	100	72	65
dlouhodobé pohledávky	-	-	-	-	-
dlouhodobé pohledávky ke společníkům a skupině	-	-	-	-	-
krátkodobé pohledávky	-	-	12	16	14
krátkodobé pohledávky ke společníkům a skupině	-	-	-	-	-
krátkodobé cenné papíry	-	-	-	-	-
peníze a bankovní účty	0	-	93	155	204
oběžný majetek	0	-	205	243	283
ostatní aktiva	-	-	-	-	-
Vlastní jmění I+II (VJ -fondy) (I+II))	-	-	200	200	200
Vlastní jmění fondy a fondy ze zisku (III+IV)	-	-	-	15	32
HV z běžného období (V.)	-	-	15	17	14
VJ celkem	-	-	215	232	246
Reservy	-	-	-	-	-
krátkodobé závazky	0	0	40	85	94
Krátkodobé závazky ke společníkům a skupině	-	-	-	-	-
dlouhodobé závazky	-	-	200	176	96
dlouhodobé závazky ke společníkům a skupině	-	-	400	400	400
krátkodobé bankovní úvěry a výpomoci	-	-	-	-	-
dlouhodobé bankovní úvěry	-	-	-	-	-
celkové závazky	0	0	640	661	590
ostatní pasiva	-	-	-	-	-
aktiva/pasiva celkem	0	0	855	893	835

			predikce	predikce	predikce
Important Indicators	leden 00	leden 00	červen 18	prosinec 18	prosinec 19
%HIM/celkový kapitál	0%	0%	76%	73%	66%
%vlastní kapitál/celkový Kap	0%	0%	25%	26%	29%
% cizí kap dlouh. (včetně Bank kr)/celkový kapitál	0%	0%	70%	65%	59%
%cizí kap/vlastní kap	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	298%	285%	240%
%vl kap/HIM	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	33%	36%	44%
%(VL kap.+cizí kap dlouh.)/HIM	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	125%	124%	134%
Doba odepisování HIM (HIM/odpisy.)	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	32,5	10,8	2,2
Doba obratu zásob	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	15	11	10
doba obratu pohledávek	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	2	2	2
doba obratu celkového majetku	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	128	136	127
doba obratu závazků	#DĚLENÍ_NULO!	#DĚLENÍ_NULO!	7	15	16
počet dní	360	360	30	90	360

7 Friday Week, s.r.o.			predikce	predikce	predikce
výkaz zisků a ztrát	leden 00	leden 00	červen 18	prosinec 18	prosinec 19
Tržby	0	0	200	590	2 360
Přidaná hodnota	0	0	103	295	1 213
odpisy	0	0	-20	-60	-252
další náklady na provoz včetně mezd	0	0	-68	-208	-946
EBIT	0	0	15	27	15
+úrokový výnos - úrokový náklad	0	0	0	-10	-1
+ ostatní finanční výnosy - ostatní finanční náklady	0	0	0	0	0
daně z běžné činnosti	0	0	0	0	0
daně z mimořádné činnosti	0	0	0	0	0
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK ZA DANÝ ROK	0	0	15	17	14
7 Friday Week, s.r.o.			predikce		
odhad cash flow nepřímá metoda	leden 00	leden 00	červen 18	prosinec 18	prosinec 19
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK ZA DANÝ ROK	0	0	15	17	14
KOREKCE O CASH FLOW Z NEPENĚŽNÍ ČINNOSTI		0	20	70	253
CASH FLOW Z VÝSLEDKU		0	35	87	267
CASH FLOW Z VÝSLEDKU PO ÚROCÍCH		0	35	77	266
ZMĚNA KRÁTKODOBÝCH PROVOZNÍCH POHLEDÁVEK		0	-12	-4	2
ZMĚNA ZÁSOB		0	-100	28	7
ZMĚNA KRÁTKODOBÝCH PROVOZNÍCH ZÁVAZKŮ		0	40	45	9
CF Z PRACOVNÍHO KAPITÁLU		0	-72	69	17
ZMĚNA INVESTIČNÍHO MAJETKU A INVESTIC		0	-670	-60	-155
DLOUHODOBÉ PŮJČKY		0	0	0	0
CF z investičních aktivit		0	-670	-60	-155
CF z vlastního kapitálu		0	200	0	0
ZMĚNA DLUHODOBÝCH závazků		0	600	-24	-80
CF CELKEM		0	93	62	49
STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ NA ZAČÁTKU		0	0	93	155
STAV PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ NA KONCI OBDOBÍ		0	93	155	204
NEVYSVĚTLENÝ ROZDÍL		-0	0	-	-
PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY NA KONCI OBDOBÍ		0	93	155	204

Struktura CF V pořádku

Aby byl zajištěn řádný průběh splátek závazků a rozvoj společnosti, musí být dosahován Free Cash Flow na hladině 270 tisíc Kč

v tis. Kč	leden 00	červen 18	prosinec 18	prosinec 19
CF z operační činnosti	0 Kč	-37 Kč	146 Kč	283 Kč
CF z investiční činnosti	0 Kč	-670 Kč	-60 Kč	-155 Kč
CF z finanční činnosti	0 Kč	800 Kč	-24 Kč	-80 Kč
		predikce	predikce	predikce

Výnosová situace Negativní výhled

Tržby v běžném roce po zavedení se musí pohybovat na hladině 2 300 tis Kč a výše. Předpokládám, že společníci si budou vyplácet mzdu HV bude na černé nule.

v tis. Kč	7 Friday Week, s.r.o.	leden 00	červen 18	prosinec 18	prosinec 19
přidaná hodnota		0	103	295	1 213
MINUS osobní náklady		0	55	165	883
MINUS úvěrové náklady		0	0	10	1
EMERGENCY BUFFER plus dotace		0	35	77	266
odpisy		0	20	60	252
EBIT		0	15	27	15
Součty rezerv a opravných položek zvýšil / snížil HV o :		0	0	0	0
					predikce

7 Friday Week, s.r.o.

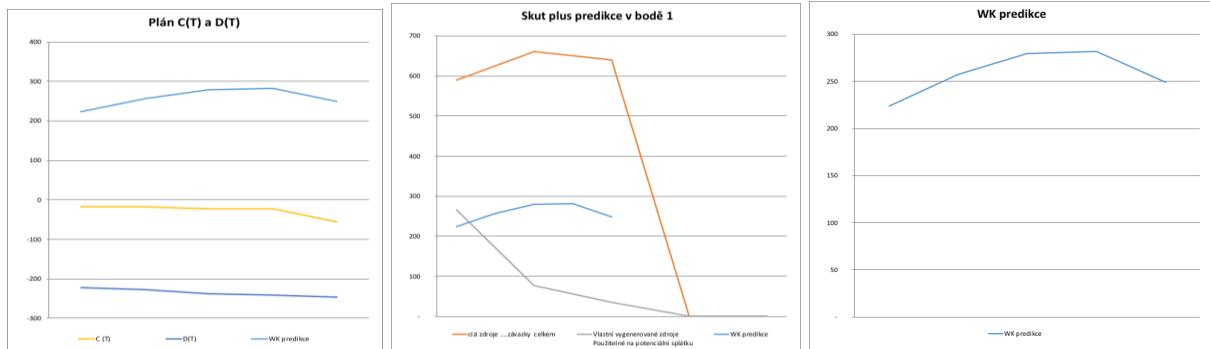
	prosinec 19 predikce	prosinec 18	červen 18	leden 00	leden 00
cizí zdrojezávazky celkem	590	661	640	0	0
Vlastní vygenerované zdroje Použitelné na potenciální splátku	266	77	35	0	0
uroky		10%			
dif leden 00				0	-0
dif červen 18			0		
dif prosinec 18		-35	640		
I dif		696			
I dif		56	640		
II dif zvyseni dluhu+ snizeni dluhu -		-661			

7 Friday Week, s.r.o.	prosinec 2018	červen 2018
cizí zdroje ...závazky celkem	661	640
Vlastní vygenerované zdroje Použitelné na potenciální splátku	77	35

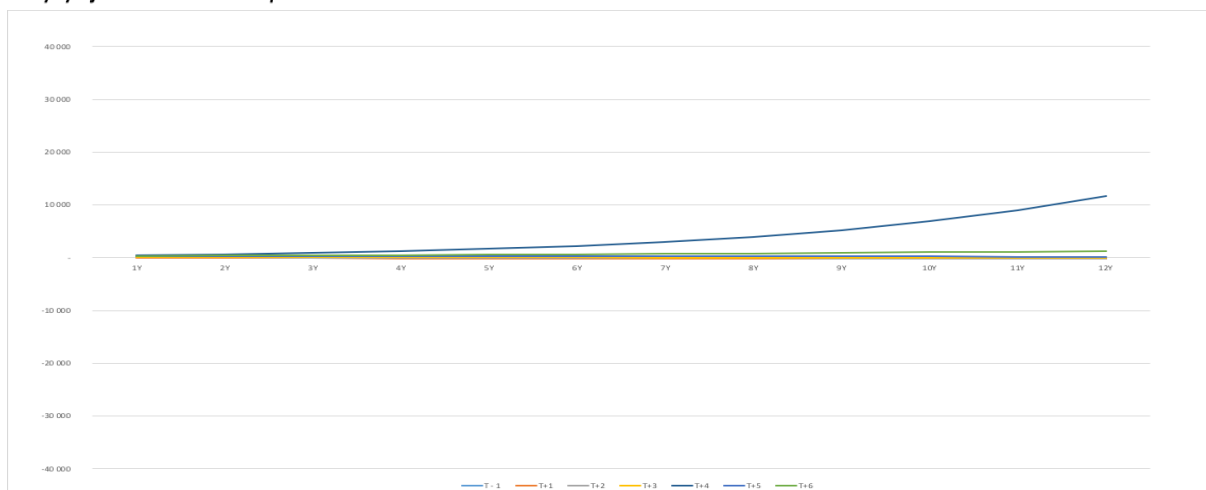
0,0 0,0

7 Friday Week, s.r.o.		prosinec 19	prosinec 18	červen 18	leden 00		
$Dluh(T) = \{ Dluh(T-1) * (1 + i) \} - free CF(T) + D(T)$ model: $WK(T) = \{ WK(T-1) * [1 + \{ (free CF(T) + C(T)) / WK(T-1) \}] \} + D(T)$		vypočet: 189	158	165,0	skutečnost: 0		
		predikovaná hodnota (T+1)	158	165			
		skutečnost: 189	158	165			
		odchylka 0,0%	0,0%	0,0%			
		kumulace krátkodobých zdrojů		+	změna dlouhodobých zdrojů a použití kumulace		
	Koeficienty	C (T)	D(T)	free CF	první zhodnocovací část	druhá část změna dlouhodobých zdrojů	WK
Pevná hodnota (T-1)	červen 18	72	58	35	107	58	165
Pevná hodnota (T0)	prosinec 18	-69	-15	77	173	-15	158
Predikovaná hodnota (T+1)	prosinec 19	-17	-217	266	407	-217	189

Predikce vývoje dluhu :



7 Friday Week, s.r.o. Grafy vývoje V KRÁTKÉM OBDOBÍ pro T-1 až T+6



$$dy(t)/dt + ay(t) = w(t)$$

$$y = (WK_0 - b/a)e^{at} + b/a$$

Personální analýza, souvislosti a propojení, požadavky na zajištění

Společnost je závislá na správném vedení, spotřebování pracovního kapitálu bude mít okamžitě za následek nestabilitu. Dále musí být splněn předpoklad dostatečných tržeb. Plná "hospoda" to je základ podnikání pro každý podnik tohoto typu. V okolí byla nalezena čerstvě založená společnost CHL Development Group, a.s.

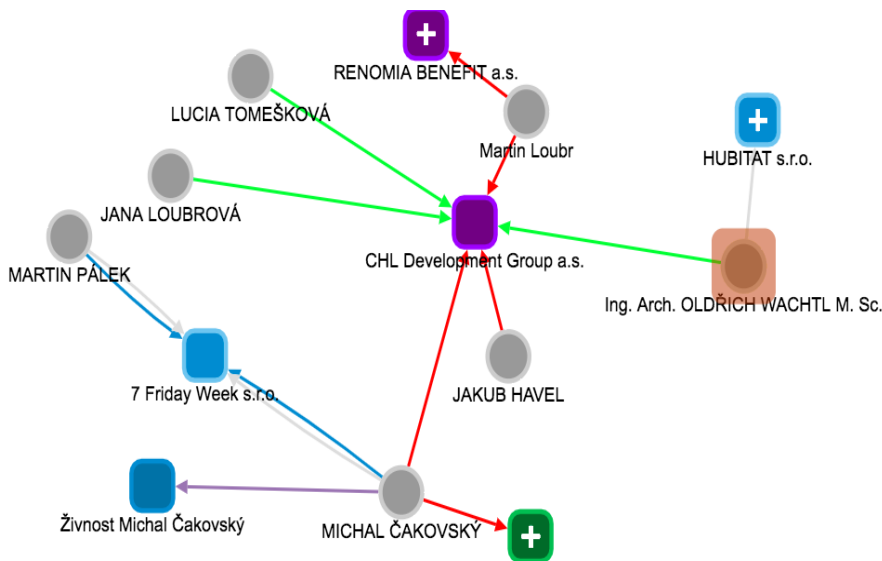
Celkové hodnocení 7 Friday Week, s.r.o.

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	A nečekám problémy	B nečekám problémy	B - nečekám problémy	C prodání hrozí, existuje riziko	D vysoká pravděpodobnost defaultu
finanční analýza	2	1	0	-1	-2
<i>bilanční struktura</i>				negativní výhled	
<i>struktura cash flow</i>				0	
<i>výnosová situace</i>				negativní výhled	
tato třída obsahuje nejméně	plus	plus nebo 0	1 negativní výhled	1 minus nebo 2 negativní výhled	1 minus a 1 negativní výhled,



Společensví vlastníků domu Kounická 1950, 1951, 1952, 1953, Praha 10

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. Analyzovaná společnost je potřeba průběžně sledovat. <i>Poznámka:</i> Pokud není dosud sjednáno zajištění, doporučuje se zahájit předběžná jednání o poskytnutí vhodné formy zajištění. Doba platnosti rizikové třídy „2 minus“ bývá proto zpravidla kratší nežli u rizikových tříd „1“ a „2“.
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.

Rating Pujcmefirme.cz je interním hodnocením společnosti BONDSTER Marketplace s.r.o. a jedná se o nezávazný názor o riziku posuzované firmy. Tento rating je vždy pořízen k datu zveřejnění dané žádosti o úvěr v aukci investorům a zpracován na základě informací poskytnutých žadatelem. Společnost BONDSTER Marketplace s.r.o. spoléhá na správnost poskytnutých údajů a nenesे za jejich zveřejnění žádnou zodpovědnost a taktéž ani za jakékoliv případně vzniklé škody.