



Č Á S T 4

Glosář finančních termínů

Agent (Broker)

Jednotlivec nebo společnost oprávněná nakupovat nebo prodávat za jinou stranu, aniž by kdy vlastnila zboží.

Audit

Přezkoumání a ověření finančních účtů, záznamů a účetních postupů.

Balónová splátka

Poslední splátka úvěru, která je podstatně vyšší než předchozí splátka a kterou se úvěr splácí v plné výši.

Bod rovnováhy

Objem tržeb, při kterém se celkové náklady rovnají celkovým výnosům. Tržby přesahující tento objem generují zisk.

Cash flow (Hotovostní tok)

Přijatá hotovost mínus vydaná hotovost za určité období.

Čisté jmění

Celková aktiva mínus dluh.

Čistý příjem

Suma, která zůstane po uhrazení nebo odečtení všech výdajů, čistý zisk nebo čistá ztráta.

Diskreční období

Čas poskytnutý dlužníkovi, během kterého věřitel nepodá žalobu, pokud došlo ke zpoždění platby.

Distribuce (Rozdělení)

Výplata vlastníkovi (vlastníkům) majetku, jako jsou dividendy z akcií nebo fondy důchodového programu.

Dividenda

Rozdělení výdělků akcionářům.

Dluhopis

Dluh zajištěný věřitelem na základě obecné úvěruschopnosti dlužníka na rozdíl od záruky formou konkrétního majetku.

Escrow (Uložení majetku u třetí osoby)

Dočasné uložení majetku u třetí osoby na základě dohody mezi dvěma stranami smlouvy. Peníze se uvolní, až když jsou splněny podmínky smlouvy.

Factoring

Typ financování pohledávek, kdy se pohledávky postoupí factoringové společnosti, která nese odpovědnost za jejich vymáhání.

Finanční prognózy

Odhady budoucích finančních výsledků společnosti.

Fiskální rok

Kterékoli dvanáctiměsíční období, které využívá společnost nebo státní správa jako účetní období.

Hrubý zisk

Výnosy podniku před započítáním provozních výdajů vypočítané odečtením nákladů na prodané zboží od čistých tržeb.

Investiční výdaj

Nákup dlouhodobého majetku – především zařízení využívaného k výrobě produktu.

Investor

Jednotlivec, který zaujme vlastnické postavení ve společnosti, a tak na sebe vezme riziko ztráty výměnou za předpokládané výnosy.

Jednoduchý úrok

Úrok, který se platí pouze z jistiny úvěru. Neplatí se žádné úroky z úroků vzniklých v průběhu trvání úvěru.

Jistina

Dosud nesplacený zůstatek úvěru, který nezahrnuje dlužné úroky.

Kapitál

Majetek společnosti, jako jsou peníze, využívaný k realizaci podnikání.

Koeficient likvidity

Výpočet, kdy se likvidní majetek vydělí likvidními pasivy, který se využívá k posouzení schopnosti společnosti platit své běžné závazky z oběžných prostředků.

Komerční půjčka

Krátkodobá půjčka poskytnutá prodejcem kupujícímu za účelem financování nákupu produktu nebo služby.

Kompenzační zůstatek

Peníze, které dle požadavku banky musí zůstat na vkladovém účtu jako součást úvěrové smlouvy.

Korporace

Forma vlastnictví společnosti, která je právnickou osobou sama o sobě a kterou ovládají akcionáři a představenstvo.

Korporace pro místní rozvoj

Lokální organizace s cílem zlepšit ekonomiku oblasti prostřednictvím získání společností k tomu, aby se v dané oblasti usadily. Korporace pro místní rozvoj má obvykle možnosti financování.

Krátkodobá pasiva

Dluhy, u kterých společnost očekává splacení do jednoho roku.

Leverage (Spekulace na zisk s vypůjčenými penězi)

Proces přijmutí dluhu za účelem zajištění trvání nebo rozšíření provozu společnosti. Společnost s vysokým spekulacním faktorem („high leverage“) je taková společnost, která se do velké míry spoléhá na úvěrové financování („debt financing“) na místo navyšování základního jmění společnosti („equity financing“).

Likvidace

Prodej majetku společnosti za účelem splacení dluhů.

Likvidní majetek

Majetek společnosti, který lze snadno přeměnit na hotovost.

Majetek (Aktivum)

Cokoli užitečného nebo hodnotného, co vlastní jednotlivec, korporace nebo jiná organizace.

Marginální náklady

Další náklady spojené s výrobou jedné jednotky výstupu navíc.

Mimořádné položky

Neobvyklá nebo mimořádná událost, kterou je nutné objasnit akcionářům.

Neplacení

Neschopnost dlužníka dodržovat lhůty splatnosti úroků a/nebo jistiny.

Nerozdělený zisk

Čistý zisk, který se akumuluje ve společnosti po zaplacení dividend.

Oběžné prostředky

Hotovost nebo jiný majetek, který se podle očekávání společnosti využije v provozu během jednoho roku.

Obchodní plán

Podrobný popis nového nebo stávajícího podniku včetně produktu nebo služby společnosti, marketingového plánu, finančních výkazů a plánů a principů řízení.

Obchodní společnost (Partnerství)

Společnost vlastněná dvěma nebo více lidmi, kteří společně a osobně ručí za dluhy a majetek společnosti. Komplementáři (hlavní partneři), kteří společnost ovládají, ručí neomezeně; komanditisté ručí v omezené míře.

Odpisy

Snížení hodnoty zařízení opotřebením a stářím. Odpisy zařízení společnosti jsou obecně odečitatelné položky pro daňové účely.

Pasivum (Závazek)

Jakýkoli závazek zaplatit teď nebo v budoucnosti jiné straně.

Počáteční peníze

Prostředky, které se využívají k založení nové společnosti nebo k financování nového podniku již existující společností.

Podíl na zisku

Kompenzační uspořádání, podle kterého zaměstnanci dostávají další výplaty nebo bonus, pokud společnost dosáhne nebo zvýší zisk.

Pohledávky

Neuhrazené nároky a transakce představující peníze dlužné věřiteli obvykle v důsledku prodeje produktu nebo služby poskytnuté věřitelem. Též se označují jako účty dlužníků a v rozvaze se uvádějí jako běžná aktiva.

Poměr zadlužení

Výpočet, kdy se celková pasiva vydělí součtem celkových pasiv a kapitálu, který se využívá ke stanovení úrovně zadlužení společnosti („leverage“).

Postoupení

Převod vlastnictví majetku na jinou stranu podpisem dokumentu.

Provozní výdaje

Náklady spojené s každodenní činností společnosti.

Provozní zisk/ztráta

Příjem (nebo ztráta) před odečtením daní a mimořádných položek (vzniklých z transakcí, které se vymykají běžnému chodu podniku).

Retenční právo

Právo zadržet majetek jiné strany nebo jej prodat nebo uplatnit při splacení nároku.

Režie

Výdaje společnosti, které se přímo nevážejí ke konkrétnímu vyrobenému zboží nebo službě. Příkladem je pojištění, veřejné služby a nájemné.

Rizikový kapitál

Peníze využívané k nákupu podílu na vlastním kapitálu v novém nebo v existujícím podniku; vlastní kapitál, rizikový nebo spekulativní investiční kapitál. Toto financování se obvykle poskytuje novým nebo existujícím podnikům, které prokážou potenciál k nadprůměrnému růstu.

Rozvaha

Finanční výkaz uvádějící aktiva na levé straně a pasiva na pravé straně. Rozvaha poskytuje přehled o finančním postavení společnosti k danému datu.

Sezónnost

Změny v obchodu, zaměstnanosti nebo kupních vzorcích, ke kterým dochází předvídatelně v určitých ročních obdobích.

Složitý úrok

Úrok z dříve naakumulovaných úroků a z jistiny.

Spekulace

Odkoupení majetku s předpokládaným rychlým prodejem s velkým výnosem.

Účetní období

Pravidelné časové období, jako je čtvrtletí nebo rok, za které se sestavuje finanční výkaz.

Účty dlužníků/Pohledávky

Částky dlužné podniku obvykle ze strany zákazníků za zboží nebo služby nakoupené od podniku.

Účty věřitelů/ Závazky

Částky dlužné věřitelům.

Univerzální vlastnictví

Společnost nebo finanční podnik, ve kterém má vlastník plnou kontrolu a neomezené ručení.

Úvěrová agentura

Společnost, která soustřeďuje a spravuje informace o spotřebitelských úvěrech a poskytuje tyto informace potenciálním věřitelům za poplatek.

Úvěrový limit

Slib finanční instituce půjčit prostředky až do určité výše v průběhu určitého časového rámce.

Úvěrový rating (Třída úvěruschopnosti)

Vyhodnocení jednotlivce nebo korporace, pokud jde o splácení úvěrů v minulosti. Úvěrový rating se využívá jako jeden z faktorů pro vyhodnocení budoucí schopnosti dlužníka splácet úvěry.

Variabilní náklady

Jakékoli náklady, které se podstatně mění s úrovní výstupu.

Vlastní kapitál

V bankovníctví je to rozdíl mezi tržní hodnotou majetku a částkou nároků (jako jsou hypotéky), které se k majetku vztahují. U investic vlastní kapitál označuje financování prostřednictvím akcionářů, kteří investují do podniku obvykle nákupem akcií. Zvýšení základního jmění společnosti („equity financing“) je hlavní alternativou k úvěrovému financování („debt financing“) (vypůjčením prostředků).

Výsledovka

Finanční výkaz, který poskytuje historickou perspektivu na výnosy, náklady a ziskovost společnosti za určité časové období. Též se označuje jako výkaz zisků a ztrát.

Zajištění

Závazek jedné strany odškodnit jinou stranu za ztráty, ke kterým došlo nebo ke kterým může dojít.

Základní úroková sazba

Úroková sazba, kterou banky účtují svým nejlepším komerčním zákazníkům. Sazby účtované ostatním zákazníkům jsou často vyjádřeny jako základní sazba plus určitý počet procentních bodů.

Záruka (zástava)

Majetek nabídnutý k zajištění půjčky nebo jiného úvěru, který se zabaví v případě neplacení.

Záruka

Závazek třetí strany splatit úvěr v případě, že strana, která si peníze vypůjčila, tak nemůže učinit.

Zásoby

Hodnota surovin, rozpracované výroby, dodávek využívaných v provozu a dokončené výroby.

Zhodnocení

Zvýšení hodnoty majetku.

Zmocněnec (Fiduciář)

Osoba nebo společnost, které je svěřen majetek jiné strany (oprávněná osoba, beneficiát) a která odpovídá za investování majetku do doby, kdy je tento majetek vrácen oprávněné osobě.