

## Program i literatura za kolegij „Analiza poslovanja poduzeća“ (Nataša Šarlija)

### 1. cjelina: Financijski izvještaji

#### Program:

Bilanca  
Račun dobiti i gubitka  
Novčani tijek

#### Literatura:

Ross, S.A., Westerfield, R.W., Jordan, B.D., Fundamentals of Corporate Finance (8th edition), McGraw-Hill, Toronto, 2008., str. 21 – 48  
Žager, K., Žager, L., Analiza financijskih izvještaja, Masmedia, Zagreb, 1999., str. 34 – 62  
Berman, K., Knight, J., Financial Intelligence for Entrepreneurs, Harvard Business School Press, Boston, 2008, str. 153 – 173

Nastavni materijali i zadaci za pripremu 1. kolokvija:

<https://www.mathos.unios.hr/index.php/nastava/matematika-i-racunarstvo/30-homepage/odjel/nastava/kolegij/257-analiza-poslovanja-poduzeca>

#### Kolokvij:

Ovaj dio gradiva ulazi u 1. kolokvij.  
Na kolokviju se pišu zadaci i teorija. Student mora položiti i zadatke i teoriju.

Studenti su obvezni proučiti: Berman, K., Knight, J., Financial Intelligence for Entrepreneurs, Harvard Business School Press, Boston, 2008, str. 153 – 173 (na engleskom)

### 2. cjelina: Financijska analiza

#### Program:

Vertikalna analiza  
Horizontalna analiza  
Analiza financijskih pokazatelja (likvidnost, zaduženost, aktivnost, ekonomičnost, profitabilnost)

- dio nastave ove cjeline se izvodi u računskoj učionici u Excelu

#### Literatura:

Ross, S.A., Westerfield, R.W., Jordan, B.D., Fundamentals of Corporate Finance (8th edition), McGraw-Hill, Toronto, 2008., str. 48 – 67  
Žager, K., Žager, L., Analiza financijskih izvještaja, Masmedia, Zagreb, 1999., str. 155 – 199

Nastavni materijali i zadaci za pripremu 2. kolokvija:

<https://www.mathos.unios.hr/index.php/nastava/matematika-i-racunarstvo/30-homepage/odjel/nastava/kolegij/257-analiza-poslovanja-poduzeca>

#### Kolokvij:

Ovaj dio gradiva ulazi u 2. kolokvij.  
Na kolokviju se pišu zadaci i teorija. Student mora položiti i zadatke i teoriju.

### 3. cjelina: Modeli za ocjenu rizičnosti poslovanja poduzeća

**Program:**

Povrat na imovinu

Du Pont sustav

Modeli za ocjenu rizičnosti poslovanja poduzeća (Altman z-score, Chesser model, Zmijewski model, Springate model, ZETA model, Fulmer model)

- dio nastave ove cjeline se izvodi u računskoj učionici u Excelu

**Literatura:**

Hale, R.H., Credit Analysis – A Complete Guide, John Wiley and Sons, New York, 1983, str. 135 – 149

Ross, S.A., Westerfield, R.W., Jordan, B.D., Fundamentals of Corporate Finance (8th edition),

McGraw-Hill, Toronto, 2008., str. 67 – 77

Nastavni materijali i zadaci za pripremu 2. kolokvija:

<http://www.efos.unios.hr/financijski-menadzment-za-poduzetnike/nastavni-materijali/>

**Kolokvij:**

Ovaj dio gradiva ulazi u 2. kolokvij.

Na kolokviju se pišu zadaci i teorija. Student mora položiti i zadatke i teoriju.

### 4. cjelina: Dugoročno financiranje i rast

**Program:**

Modeli financijskog planiranja

Metoda postotka od prodaje

Potrebe za dodatnim financiranjem

Interna stopa rasta

Održiva stopa rasta

Determinante rasta

- dio nastave ove cjeline se izvodi u računskoj učionici u Excelu

**Literatura:**

Ross, S.A., Westerfield, R.W., Jordan, B.D., Fundamentals of Corporate Finance (8th edition),

McGraw-Hill, Toronto, 2008., str. 89 – 121

Nastavni materijali i zadaci za pripremu 3. kolokvija:

<https://www.mathos.unios.hr/index.php/nastava/matematika-i-racunarstvo/30-homepage/odjel/nastava/kolegij/257-analiza-poslovanja-poduzeca>

**Kolokvij:**

Ovaj dio gradiva ulazi u 3. kolokvij.

Na kolokviju se pišu zadaci i teorija. Student mora položiti i zadatke i teoriju.

## 5. cjelina: Kratkoročno financiranje

### Program:

Kratkoročno financiranje  
Poslovni ciklus  
Ciklus gotovine  
Cash budžet

- dio nastave ove cjeline se izvodi u računskoj učionici u Excelu

### Literatura:

Ross, S.A., Westerfield, R.W., Jordan, B.D., Fundamentals of Corporate Finance (8th edition), McGraw-Hill, Toronto, 2008., str. 624 – 657  
Berman, K., Knight, J., Financial Intelligence for Entrepreneurs, Harvard Business School Press, Boston, 2008, str. 257 – 269

Nastavni materijali i zadaci za pripremu 3. kolokvija:

<https://www.mathos.unios.hr/index.php/nastava/matematika-i-racunarstvo/30-homepage/odjel/nastava/kolegij/257-analiza-poslovanja-poduzeca>

### Kolokvij:

Ovaj dio gradiva ulazi u 3. kolokvij.

Na kolokviju se pišu zadaci i teorija. Student mora položiti i zadatke i teoriju.

## 6. cjelina: Izvori financiranja poduzeća

### Program:

Tradicionalni oblici financiranja  
Ostali oblici financiranja  
Financiranje rastućih poduzeća

Nastavni materijali i zadaci za pripremu 3. kolokvija:

<https://www.mathos.unios.hr/index.php/nastava/matematika-i-racunarstvo/30-homepage/odjel/nastava/kolegij/257-analiza-poslovanja-poduzeca>

### Kolokvij:

Ovaj dio gradiva ulazi u 3. kolokvij.

## 7. cjelina: Projektni zadatak

Studenti su obvezni izraditi projektni zadatak sljedećeg sadržaja:

1. Horizontalna analiza (komentari, zaključak, preporuke)
2. Vertikalna analiza (komentari, zaključak, preporuke)
3. Analiza financijskih pokazatelja
  - 3.1. Likvidnost (komentari, zaključak, preporuke)
  - 3.2. Zaduzenost (komentari, zaključak, preporuke)
  - 3.3. Aktivnost (komentari, zaključak, preporuke)
  - 3.4. Ekonomičnost (komentari, zaključak, preporuke)
  - 3.5. Profitabilnost (komentari, zaključak, preporuke)
4. Ocjena rizičnosti poslovanja poduzeća
5. Poslovni i cash ciklus
6. Pro-forma financijski izvještaji
  - 6.1. Pro-forma račun dobiti i gubitka
  - 6.2. Pro-forma bilanca
7. Zaključak

Projektni zadatak je potrebno izraditi upotrebom Excela.