



Finanční analýza jako nástroj mezipodnikového srovnání

Kristýna Kyselová
České vysoké učení technické v Praze
Masarykův Ústav Vyšších Studií
2022

Vedoucí práce: Ing. Arnošt Klesla, Ph.D.

Abstrakt

Cílem diplomové práce je posoudit finanční situaci pekárenského podniku Kabát s.r.o. pomocí metod finanční analýzy a následná komparace výsledků se dvěma dalšími konkurenty pomocí metod mezipodnikového srovnání. Teoretická část práce se zabývá pochopením základních pojmů finanční analýzy, nástrojů a metod pomáhající odhalit finanční stav podniku. Praktická část uvádí jednotlivé nástroje a ukazatele do praxe. V závěru je zhodnocen finanční stav a postavení pekárny Kabát vůči referenčním podnikům. V případě jistých nedostatků, budou podány případné návrhy na zlepšení.

Metodika

Diplomová práce je rozdělena do dvou hlavních částí, které jsou dále děleny na další kapitoly.

Obsahem teoretické části je především vysvětlení finanční analýzy, jejího významu a dále účetních výkazů. Další kapitola pojednává o metodách a nástrojích finanční analýzy, a nakonec o metodách mezipodnikového srovnání.

V praktické části jsou poznatky z teoretické části aplikované v praxi. Nejprve budou představeny jednotlivé podniky a následně provedena finanční analýza pekárny Kabát a referenčních podniků. Na základě získaných informací bude provedeno mezipodnikové srovnání referenčních podniků s podnikem hlavním.

Představení společnosti Kabát s.r.o.

Obchodní společnost: Pekařna Kabát s.r.o.
Sídlo: Nad Zavázkou 1184/5, Praha 4, 143 00
Datum vzniku a zápisu: 1. října 2013
Právní forma: společnost s ručením omezeným
IČO: 02050242
Základní kapitál: 200 000 Kč



Předmětem podnikání společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, hostinská činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, pekařství a cukrářství.

Ukazatele zadluženosti

Ukazatele zadluženosti	2016	2017	2018	2019	2020
Celková zadluženost	44,45%	56,09%	61,40%	60,13%	88,49%
Dlouhodobá zadluženost	4,88%	4,30%	1,64%	1,96%	29,19%
Úrokové krytí	8,61	22,83	70,69	nelze	-94,78

Ukazatele rentability

Ukazatele rentability	2016	2017	2018	2019	2020
ROA	3,33%	4,76%	3,90%	3,82%	-52,38%
ROE	3,67%	4,99%	3,01%	5,32%	-454,73%
ROCE	3,37%	4,55%	2,89%	5,07%	-128,07%
ROS	0,86%	0,76%	0,39%	0,64%	-15,60%

Literatura

- RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 6. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2019. Finanční řízení. ISBN 978-80-271-2028-4.
- VOCHOZKA, Marek. Metody komplexního hodnocení podniku. Praha: Grada, 2011. Finanční řízení. ISBN 978-80-247-3647-1.
- SYNEK, Miloslav. Manažerská ekonomika. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011. Expert (Grada). ISBN 978-80-247-3494-1.



Rok	Výsledné průměrné pořadí		
	Kabát	Ivanka	Benea
2016	2,2	1,8	2,0
2017	2,0	1,8	2,0
2018	1,8	1,8	2,4
2019	1,8	1,6	2,6
2020	2,2	1,8	2,0
2016-2020	2	1,76	2,2

Závěr

Z finanční analýzy podniku Kabát s.r.o. vzešlo, že se podnik nenachází ve zcela dobré kondici. Velký podíl na šetrném finančním zdraví pekárny má celosvětová pandemie Covid-19, která společnosti způsobila velké ztráty. Během celých analyzovaných pěti let docházelo k postupnému oslabování finančního zdraví pekárny, jak nám v praktické části ukázalo tempo vývoje trendu. Mezi další nedostatky společnosti Kabát patří vysoká zadluženost, záporná ekonomická přidaná hodnota a nízké hodnoty rentability podniku. Jako kladné však hodnotím, že v době růstu české i světové ekonomiky, tedy do roku 2019, podnik rostl.

Pro společnost by bylo dobré, aby se vrátila do období před světovou pandemií Covid-19, nicméně v kontextu momentální celosvětové krize se toto spíše očekávat nedá. Z toho důvodu by měla pekárna Kabát usilovat o snižování zadluženosti a zvyšování výnosnosti podniku, a to nejlépe hledáním cest na nové trhy a rozšiřováním okruhu zákazníků.

Ve výsledném celkovém průměrném pořadí pekárna Kabát, která byla po celou diplomovou práci hlavním podnikem, obsadila druhou příčku. První místo z referenčních podniků obsadila pekárna Ivanka. Poslední, tedy třetí příčku, pak obsadila pekárna Benea.