

Finanční analýza jako nástroj hodnocení finanční stability podniku na základě vývoje čistého pracovního kapitálu



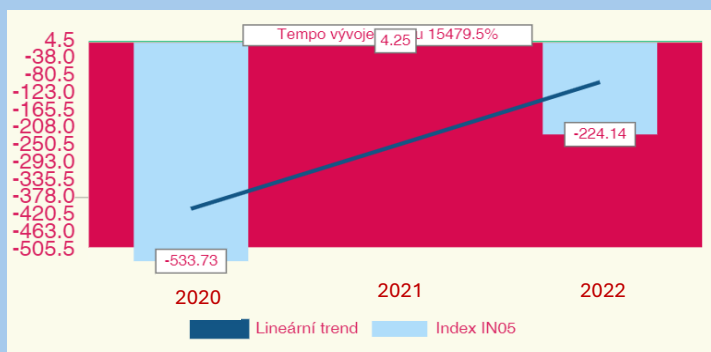
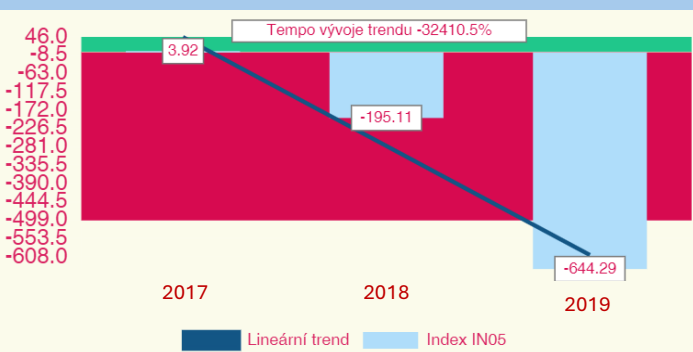
Autorka: Bc. Tereza Lipárová
Vedoucí práce: Ing. Arnošt Klesla, Ph.D.
Rok 2024

ABSTRAKT

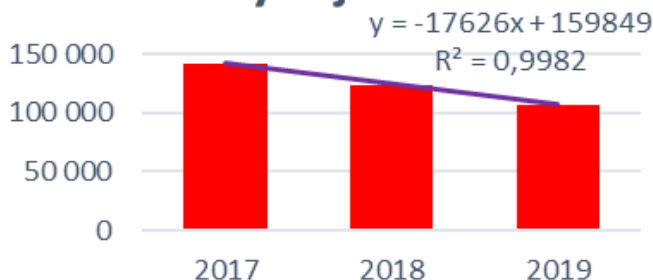
Diplomová práce se zabývá vztahem mezi čistým pracovním kapitálem a komplexním ukazatelem finančního zdraví indexem IN05 malých a středních rodinných podniků. Cílem práce je stanovit, zda podnik, který se jeví jako finančně zdravý, je zároveň i dostatečně likvidní. Jednotlivé ukazatele jsou sestaveny v časové řadě od roku 2017 do roku 2022. Diplomová práce je věnovaná především tzv. anomáliím, kde se průběh čistého pracovního kapitálu neshodoval s vývojem indexu IN05. Do této skupiny bylo přiřazeno celkem 10 firem z 65 zanalyzovaných.

ABSTRACT

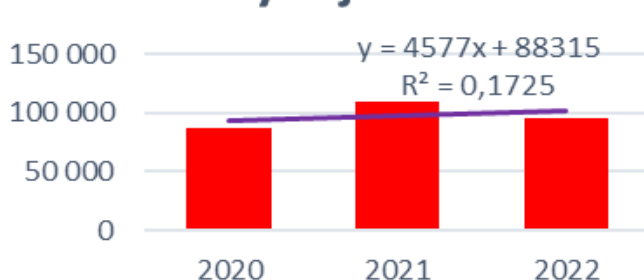
The diploma thesis examines the relationship between net working capital and a comprehensive indicator of financial health, the IN05 index of small and medium-sized family businesses. The aim of the thesis is to determine whether an enterprise that appears to be financially healthy is also sufficiently liquid. The individual indicators are compiled in a time series from 2017 to 2022. The thesis focuses on the so-called anomalies, where the course of net working capital did not coincide with the development of the IN05 index. A total of 10 firms out of 65 analyzed were assigned to this group.



Vývoj ČPK



Vývoj ČPK



ZÁVĚR

Hlavní hypotéza této diplomové práce zní: „Je podnik, který vykazuje dobré finanční zdraví z pohledu indexu IN05 také dostatečně likvidní?“. Tato hypotéza nebyla potvrzena, protože neplatí u všech firem ze zkoumaného vzorku. Zkoumaných 65 firem bylo rozděleno do 3 skupin. První skupinou byly firmy, které zvládly makroekonomické šoky, druhá skupina byla věnovaná firmám, které makroekonomické šoky nezvládly a poslední skupina představuje tzv. anomálie, kde je průběh ukazatelů rozdílný. Důležitým závěrem této diplomové práce je, že při provádění finanční analýzy v jakémkoli podniku je potřebné se zaměřit na podnik jako celek a nezaměřovat se jen na jednotlivé oblasti.

Velikost firem	Počet firem	% vyjádření	Kladný ČPK	% vyjádření	IN05 > 1,6	% vyjádření
Malé firmy	39	60 %	29	74 %	24	62 %
Střední firmy	18	28 %	13	46 %	8	44 %
Velké střední firmy	8	12 %	6	75 %	4	50 %
Celkem	65	100 %	48	74 %	36	55 %