



# DIPLOMOVÁ PRÁCE

## VYUŽITÍ METOD FINANČNÍ ANALÝZY PŘI STANOVENÍ VÝVOJE FINANČNÍHO ZDRAVÍ VYBRANÉHO PODNIKU

BC. KAREL CHARVÁT

AKADEMICKÝ ROK 2023/2024

Cílem diplomové práce je posoudit výkonnost, hodnotu a finančního prosperitu vybraného podniku pomocí nástrojů finanční analýzy, které jsem se naučil v průběhu studia na MÚVS. V teoretické části jsou definovány a vysvětleny základní metody finanční analýzy, které jsou následně využity v praktické části. V druhé části diplomové práce je představena vybraná společnost, na které je provedena finanční a strategická analýza a metody, které jsou popsány v části teoretické. V závěru diplomové práce je doporučení a rady pro vybranou společnost na základě osobních zkušeností získaných v rámci studia.

### ABSTRAKT/ABSTRACT

The aim of the diploma thesis is to assess the performance, value and financial prosperity of a selected company using the tools of financial analysis, which I learned during my studies at MÚVS. The theoretical part defines and explains the basic methods of financial analysis, which are then used in the practical part. The second part of the thesis presents a selected company, on which is performed financial and strategic analysis and methods, which are described in the theoretical part. At the end of the diploma thesis is a recommendation and advice for a selected company based on personal experience gained during the study.

### ZÁVĚR VYCHÁZEJÍCÍ Z ANALÝZ

Závěr finanční analýzy ukazuje, že rodinná firma založená v roce 2017 je výrazně zadlužená, přičemž převažují krátkodobé závazky nad dlouhodobými. Pro snížení zadluženosti by firma měla optimalizovat cash flow, preferovat dlouhodobé financování a pečlivě spravovat vztahy s věřiteli. Nedostatečná likvidita je dalším problémem, který by měl být řešen správným řízením cash flow a diverzifikací tržeb. Navýšení likvidity a zlepšení rentability jsou klíčové kroky, které by měla firma podniknout, s ohledem na neuspokojivé výsledky bankrotních a bonitních modelů. Růst ukazatele ROA z EBITu je zvláště důležitý pro zlepšení finanční perspektivy firmy po období makroekonomických šoků. Vzhledem k vnějším nepříznivým podmínkám, zejména epidemii COVID a cenovému skoku energií způsobenému ruskou agresí na Ukrajině, se firma nedokázala úspěšně vyrovnat se svými problémy, což neodpovídá hypotéze této práce.

### POUŽITÉ METODY FINANČNÍ ANALÝZY

- **Analýza absolutních ukazatelů** - horizontální a vertikální analýza
- **Analýza bilančních pravidel** - zlaté bilanční pravidlo, pravidlo vyrovnání rizika, Pari pravidlo, růstové pravidlo
- **Analýza poměrových ukazatelů** - ukazatele rentability, likvidity, aktivity a zadluženosti
- **Rozdílové ukazatele** - čistý pracovní kapitál, čistý nefinanční pracovní kapitál
- **Bankrotní modely** - Altmanův model, Index důvěryhodnosti manželů Neumaierových