



# Finanční analýza vybraného podniku

David Makovička

Masarykův ústav vyšších studií, ČVUT v Praze

Vedoucí práce: Ing. Miroslav Sponer, Ph. D.



Rok: 2024

## Abstrakt

Tato bakalářská práce se věnuje problematice finanční analýzy ve vybraném podniku a metodám, které se využívají při zhodnocení finančního zdraví společnosti. Cílem této závěrečné práce je zhodnocení finančního zdraví vybraného podniku v letech 2018–2022 a navržení doporučení pro zvýšení jeho ekonomické efektivity. V teoretické části je představen význam, zdroje a uživatelé finanční analýzy. Dále lze nalézt v teoretické části bilanční pravidla, která představují obecná doporučení pro podniky. Následně se práce zabývá metodami finanční analýzy, které jsou rozděleny do dvou podkapitol na absolutní a poměrové ukazatele. Praktická část je zaměřena nejdříve na představení podniku. Poté se věnuje aplikaci samotné finanční analýzy. Závěrečná část obsahuje shrnutí výsledků a návrh doporučení pro vybraný podnik.

## English summary

This bachelor thesis deals with the issue of financial analysis in a selected company and the methods used to assess the financial health of the company. The aim of this thesis is to evaluate the financial health of the selected company in the years 2018-2022 and to propose recommendations to increase its economic efficiency. The theoretical part introduces the importance, sources, and users of financial analysis. Furthermore, balance sheet rules can be found in the theoretical part, which represent general recommendations for companies. Subsequently, the thesis explains the methods of financial analysis, which are divided into two subsections on absolute and ratio indicators. The practical part focuses first on the introduction of the company, then focuses on the application of the financial analysis itself. The final part is dedicated to the summary of the results and the proposal of recommendations for the company.

## Cíl práce

Cílem této závěrečné práce je zhodnocení finančního zdraví vybraného podniku v letech 2018–2022 a navržení doporučení pro zvýšení jeho ekonomické efektivity.

## Doporučení

První doporučení plyne z okamžitě likvidity. Hodnoty, které společnost vykazovala v posledních dvou letech jsou výrazně nad doporučenými hodnotami. Doporučeným intervalem je 0,2 až 0,5. Společnost dosahovala hodnot v posledních letech 0,948 a 0,903. Důvodem je fakt, že společnost má vysoké množství peněžních prostředků. V roce 2018 vykazovala společnost 517 963 tisíc Kč. V posledním sledovaném roce, tedy roku 2022 vykazovala tato položka 3 070 780 tisíc Kč, což je obrovský nárůst. Doporučením tedy je, aby společnost využila těchto peněžních prostředků například pro nějaké investice a dosáhnout tak vyšších výnosů.

Druhé doporučení je věnováno rentabilitě. Společnost vykazovala v roce 2020 pouze 0,16 % u rentability tržeb. Společnosti se povedlo od toho čísla odrazit a dosahovala výrazně lepších výsledků. ROA neboli rentabilita aktiv by také mohla dosahovat vyšších hodnot. V roce 2020 také dosáhla minima, přestože se společnosti dařilo zvyšovat tento ukazatel každoročně, hodnoty tohoto ukazatele by mohly být vyšší. Rentabilitu společnosti může snižovat již zmíněná vysoká úroveň likvidity či vysoké náklady. Společnost by se tedy mohla zaměřit také na vysoké náklady, které by mohla snížit v hlavních oblastech. Jedná se především o položky ostatní náklady a výkonovou spotřebu. Ve výkonové spotřebě je nejnákladnější položkou náklady vynaložené na prodané zboží.

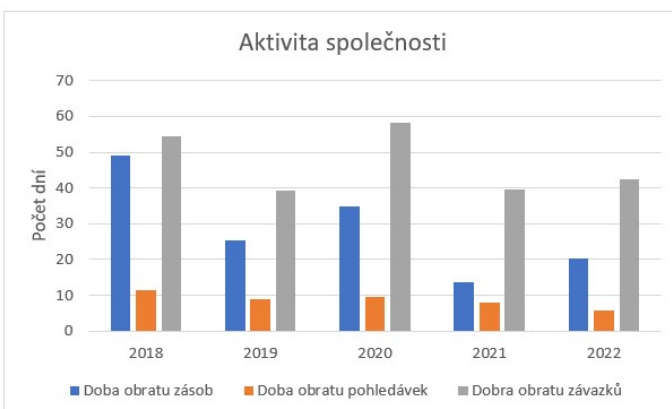
## Rentabilita

Rentabilita společnosti	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	3,09 %	2,57 %	1,74 %	5,07 %	5,58 %
ROE	15,01 %	6,25 %	3,21 %	15,40 %	20 %
ROS	0,62 %	0,26 %	0,16 %	0,71 %	1,06 %
ROI	14,64 %	9,66 %	7,43 %	18,44 %	19,31 %

## Likvidita

Likvidita společnosti	2018	2019	2020	2021	2022
Okamžitá likvidita	0,151	0,521	0,552	0,948	0,903
Pohotová likvidita	0,377	0,765	0,727	1,166	1,067
Běžná likvidita	1,281	1,411	1,322	1,514	1,543

## Aktivita



## Výsledky

Výsledky činnosti podniku	2018	2019	2020	2021	2022
EAT	140 920	62 627	33 252	188 345	305 826
EBT	134 793	97 424	80 765	242 613	382 574
EBIT	137 449	96 782	76 859	225 503	295 234
EBITDA	161 149	176 049	99 241	255 193	305 655