

# Finanční analýza vybraného podniku

Bakalářská práce

2024

Kateřina Pešková

Masarykův ústav vyšších studií, ČVUT

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

VELTEKO



## Abstrakt

Bakalářská práce se zaměřuje na analyzování finanční situace vybraného podniku ve sledovaném období. Součástí je shrnutí problematiky finanční analýzy v teoretické části a poté její aplikování na konkrétní firmu v praktické části. Nejdříve je podrobně rozpracována podstata finanční analýzy – cíl, zdroje, členění, uživatelé a metody. V praktické části je analyzována firma Velteko s.r.o. pomocí metod, které jsou podrobně rozebrány v teoretické části. Mezi metody využití v Bakalářské práci patří analýza pomocí poměrových ukazatelů, rozdílových ukazatelů a nebo absolutních ukazatelů a analýza soustavných ukazatelů. Na závěr této bakalářské práce je shrnuta celá podstata závěrečné práce a je uvedeno několik doporučení, která by firma mohla využít ke zlepšení jejich finanční situace. Doporučení vychází z výsledných hodnot jednotlivých analýz.

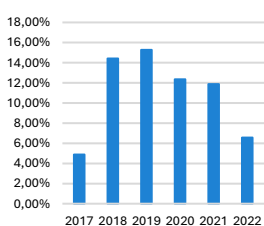
## Cíl práce

Cílem bakalářské práce bylo na základě finanční analýzy zhodnotit finanční situaci firmy Velteko s.r.o. a doporučit opatření, která by pomohla zlepšit jeho finanční situaci do budoucna.

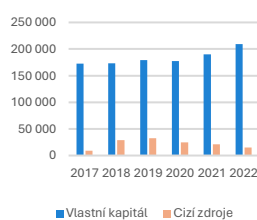
## Doporučení

Firma Velteko s.r.o. využívá výrazně vyšší podíl vlastního kapitálu, než cizího kapitálu. Z tohoto důvodu celková zadluženost podniku vyšla v nízkých hodnotách. Pro stabilitu podniku je tato strategie ideální. Nicméně jsem firmě Velteko s.r.o. doporučila, aby se zamyslela, zda jim díky nečerpání cizích zdrojů neunikají příležitosti, které by mohly mít pozitivní vliv na vývoj a finanční stránku podniku. Podíl využívání vlastní a cizího kapitál je znázorněn v grafu zlatého pravidla vyrovnání rizika.

Celková zadluženost



Zlaté pravidlo vyrovnání rizika



Doporučila jsem firmě, aby se zaměřila na strukturu svých zásob. Pokud má firma neproduktivní nebo špatně prodejné zásoby, v některých případech se vyplatí snížit prodejní cenu zboží. Za nižší cenu je větší šance, že si zboží, které se špatně prodávalo, někdo koupí a dojde tak ke zvýšení tržeb a zisku. Zvýší se tím rentabilita aktiv a tržeb.

Ukazatele rentability

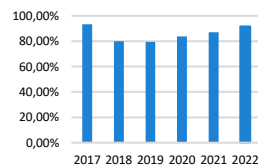
Rok	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ROA	16,33%	19,96%	19,76%	14,25%	12,95%	12,29%
ROS	21,33%	23,82%	27,16%	20,24%	18,39%	19,53%
ROE	17,06%	23,28%	25,37%	16,03%	14,69%	13,88%

Ukazatele likvidity a analýza rozdílových ukazatelů ukázaly, že firma zadržuje nadměrné množství peněžních prostředků v pokladně nebo na bankovních účtech. Doporučila jsem firmě Velteko s.r.o., aby své volné peněžní prostředky investovala například do cenných papírů, nových strojů a nebo nových technologií. Zvyšovali by tím svoji produktivitu a zároveň i zisk. Pokud své peněžní prostředky zadržují na pokladně nebo bankovních účtech, snižuje se jim hodnota z důvodu inflace, a firma přichází o zisk, který by mohla z investování získat. Investováním by firma zvýšila i rentabilitu aktiv, jelikož by generovala vyšší zisk.

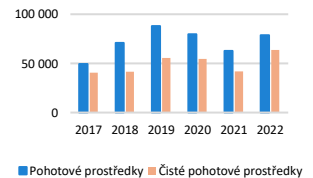
Ukazatele likvidity

Rok	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Běžná	15,096	4,981	4,874	6,180	7,715	11,887
Pohotová	7,576	2,860	3,057	3,544	4,354	6,329
Okamžitá	5,578	2,423	2,723	3,186	3,000	5,248

Podíl čistého pracovního kapitálu na oběžných aktivech

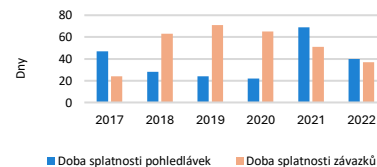


Čisté pohotové prostředky



Ukazatele obratu pohledávek a závazků ukázaly, že firma neměla stabilně nastavenou dobu splácení dluhů a pohledávek. Doporučila jsem, aby se zaměřili na dobu splatnosti obou položek. Pokud by se jim povedlo nastavit delší dobu splatnosti závazků než pohledávek, mohli by peníze získané ze splacení pohledávek využít na krytí svých závazků.

Doba splatnosti pohledávek a závazků



## English summary

In my bachelor's thesis, I analyzed the financial company Velteko s.r.o.. I rate the company as a stable company. Velteko s.r.o. is still evolving. The company shows no signs of poor financial condition. In the analysis, it came out as a stable company that is ready for unexpected events. However, I have suggested some recommendations that could improve the financial situation even more.