

Finanční analýza společnosti Jan Becher – Karlovarská Becherovka, a.s.

MARCELA DYČKOVÁ

Vedoucí práce: Ing. Dagmar Čámská, Ph.D.

České vysoké učení technické v Praze

Masarykův ústav vyšších studií



ČVUT

ČESKÉ VYSOKÉ
UČENÍ TECHNICKÉ
V PRAZE

Abstrakt

Cílem této bakalářské práce je vypracování finanční analýzy společnosti Jan Becher – Karlovarská Becherovka, a.s. Tato společnost je tradiční českou firmou vytvářející bylinné likéry, které jsou distribuovány do většiny zemí na světě. Bakalářská práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. V teoretické části jsou popsány uživatele, zdroje a metody finanční analýzy. V praktické části je blíže popsána analyzovaná společnost v období 2014 až 2018, charakterizováno lihovarnictví a aplikovány metody finanční analýzy, které jsou popsány v teoretické části. Závěr obsahuje zhodnocení finančního zdraví společnosti, doplněné doporučením na jeho zlepšení.

Metodika

- Zpracování finanční analýzy společnosti Jan Becher – Karlovarská Becherovka, a.s. v období od roku 2014 do 2018
- Představení společnosti, charakteristika odvětví
- Aplikování jednotlivých metod finanční analýzy – poměrový, absolutní a rozdílové ukazatele, indexy hodnocení podniku, ekonomická přidaná hodnota
- Zhodnocení finančního zdraví společnosti

Závěr

Celkově lze finanční zdraví společnosti zhodnotit jako velmi dobré. Karlovarská Becherovka je velmi stabilní společnost, která dokáže velmi dobře reagovat na situaci, ve které se zrovna nachází. Není ohrožena rizikem bankrotu, většina ukazatelů společnosti vycházela dobře a poměrně stabilně, drobné výkyvy společnost nijak neohrozily. Nízká okamžitá likvidita je pro společnost velmi malým rizikem vzhledem k situaci, ve které se nachází.

Vertikální analýza rozvahy



Společnost využívá konzervativní způsob financování, nevyužívá dlouhodobé cizí zdroje. Dosažený zisk je vyplácen vlastníkům. Největší položkou oběžných aktiv je pohledávka za ovládanou nebo ovládající osobou. Hodnota této pohledávky velmi ovlivňovala výpočet ukazatelů likvidity a aktivity.

Ekonomická přidaná hodnota



Společnost vykazuje kladnou hodnotu ekonomické přidané hodnoty. V prvním roce byl velmi vysoký výsledek hospodaření z důvodu prodeje finančního majetku společnosti. Od roku 2016 společnost zvyšuje svou ekonomickou přidanou hodnotu.