



Mezipodnikové srovnání konkurenčních podniků pomocí finančních ukazatelů

Adam Klimeš

České vysoké učení technické v Praze
Masarykův ústav vyšších studií
2020

Vedoucí práce: doc. Ing. et Ing. Renáta Myšková, Ph.D.
Pracoviště: MÚVS ČVUT v Praze, Oddělení ekonomických studií

Abstrakt

Předmětem této bakalářské práce je mezipodnikové srovnání konkurenčních podniků v mlékárenství provedené na základě finanční analýzy. Cílem je posouzení finanční situace podniku a následně nalezení jeho silných a slabých stránek. Pomocí metod finanční analýzy je zkoumán vývoj podniku za roky 2014-2018. Poté jsou analyzovány údaje referenčních podniků. Hodnoty získané finanční analýzou jsou porovnány s hlavním analyzovaným podnikem mezipodnikovým srovnáním. První část se zabývá teoretickým základem a vysvětlením dané problematiky. V praktické části jsou představeny jednotlivé podniky a je provedena finanční analýza, na základě které je následně použita metoda mezipodnikového srovnání ke zjištění postavení hlavní analyzované společnosti.

Abstract

The subject of this bachelor thesis is the solution of intercompany comparison of competitors in the dairy industry based on financial analysis. The aim is to assess the financial situation of the company a then to find its strengths and weaknesses. The companies are examined based on financial analysis for years 2014-2018. Then I analyse data of reference companies in the industry. The data obtained by financial analysis are compared with the main analysed company by inter-company comparison. First part deals with theoretical basis and explaining of the topic. In the practical part, companies will be briefly introduced and analysed financially and based on that intercompany comparison will be performed to determine the position of the main analysed company.

Metodika

Tato bakalářská práce je rozdělena na dvě hlavní části, kdy první část je zaměřena na teoretickou stránku věci a vysvětlení základních pojmů. V druhé části byly využity poznatky z první části k analýze jednotlivých společností a následnému mezipodnikovému porovnání. Nejdříve je zde představen hlavní podnik MADETA a.s. a podroben detailní finanční analýze, kde byl sledován vývoj v letech 2014-2018. Následně byla provedena finanční analýza referenčních podniků Mlékárna Kunín a.s. a Olma, a.s. za stejné období. V konečné fázi na základě získaných údajů a vypracovaných analýz pomocí vhodných srovnávacích metod byly porovnány referenční podniky s podnikem hlavním. V závěru byly vyhodnoceny zjištěné výsledky a posouzeno postavení hlavního analyzovaného podniku MADETA a.s. na trhu mlékárenského průmyslu vzhledem k referenčním podnikům.

Výsledky

Společnost MADETA a.s. zaostává za podnikem Olma, a.s. téměř v každé kategorii. Převyšuje ji pouze ve třech kritériích, a to ve dvou ukazatelích aktivity (obratr pohledávek, obrat krátkodobých závazků) a celkové zadluženosti. Tento fakt je způsobený razantním poklesem zisků ve sledovaném období, kdy výsledek hospodaření běžného účetního období společnosti MADETA a.s. v roce 2016 byl 349 783 tisíc Kč, v roce 2017 byl 295 816 tisíc Kč a ve sledovaném roce 2018 byl pouhých 180 303 tisíc Kč. Podnik MADETA a.s. však i přes nepříznivý zisk v roce 2018 dopadl lépe než Mlékárna Kunín a.s., která ho předčila pouze u třech ukazatelů, a to v rentabilitě vlastního kapitálu, obratu aktiv a dlouhodobé zadluženosti. Společnost MADETA a.s. i přes horší finanční výsledky oproti společnosti Olma, a.s. stále dosahuje pozitivních výsledků, což například dokazují bankrotní modely index IN05 a Altmanova analýza, které komplexně zhodnotily finanční situaci ve všech sledovaných letech jako finančně zdravou. Při použití uvedených metod mezipodnikového srovnání bylo dosaženo stejného výsledku. Tzn. nejlépe si vede společnost Olma, a.s., následuje MADETA a.s. a poslední v pořadí je Mlékárna Kunín a.s.

Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo porovnat konkurenční podniky z mlékárenského odvětví za pomoci finanční analýzy a mezipodnikového srovnání. Úkolem této práce je zjistit, jak si vybrané podniky na trhu vedou a jaká je jejich finanční situace. Jako hlavní analyzovaný podnik jsem zvolil jedničku na českém mlékárenském trhu podnik MADETA a.s., a k němu dva srovnatelné velké referenční podniky Mlékárna Kunín a.s. a Olma, a.s. U vybraných podniků jsem provedl finanční analýzu za pětileté období od roku 2014 do 2018 za pomoci zvolených finančních ukazatelů. Hodnoty získané ve finanční analýze jsem následně využil k porovnání pomocí metod mezipodnikového srovnání. Tato bakalářská práce může posloužit jako zdroj informací pro nastínění finanční situace hlavního podniku i referenčních podniků, což následně může pomoci majitelům, investorům či například managementu při nakládání s financemi podniku. Výsledná čísla také ukazují slabé stránky podniku, které by podnik měl řešit, aby posílil svou stabilitu a podíl na trhu a také silné stránky, kterými převyšuje konkurenci.

Literatura

1. ČIŽINSKÁ, Romana. *Základy finančního řízení podniku*. Praha: Grada Publishing, 2018. Prosperita firmy. 240 s. ISBN 978-80-271-0194-8.
2. RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 6. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2019. Finanční řízení. 160 s. ISBN 978-80-271-2028-4.
3. SCHOLLEOVÁ, Hana. *Ekonomické a finanční řízení pro neekonomy*. 3., aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2017. Expert (Grada). 272 s. ISBN 978-80-271-0413-0.
4. SYNEK, Miloslav. *Manažerská ekonomika*. 5., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011. Expert (Grada). 480 s. ISBN 978-80-247-3494-1.



739	4.960	4.990	33.760	5.030	5.030
000	5.260	5.300	143.918	5.220	5.260
438	2.040	2.050	67.884	2.040	2.050
1.336	0.655	0.665	114.921	0.655	0.65
1.092	1.910	1.930	5.275	1.920	1.92
8.783	0.915	0.950	179.073	0.940	0.9
60.246	0.458	0.462	60.820	0.460	0.4
27.855	1.020	1.030	761.941	1.010	1.0
100.000	0.945	0.951	70.535	0.948	0.9
2.430	0.695	0.700	83.701	0.691	0

