

Finanční analýza společnosti Siemens, s.r.o.

Bakalářská práce

Autor: Valerie Vokounová

Vedoucí práce: Ing. Petra Šeráková, Ph. D.



ČESKÉ VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V PRAZE
MASARYKŮV ÚSTAV VYŠŠÍCH STUDIÍ
Masaryk Institute of Advanced Studies

Akademický rok: 2020/2021

Studijní program: Ekonomika a management

Studijní obor: Řízení a ekonomika průmyslového podniku

CÍL

Cílem bakalářské práce je pomocí nástrojů finanční analýzy zhodnotit finanční situaci společnosti Siemens, s.r.o. v letech 2015 až 2019 a doporučit vhodná opatření ke zlepšení či uchování současného stavu.

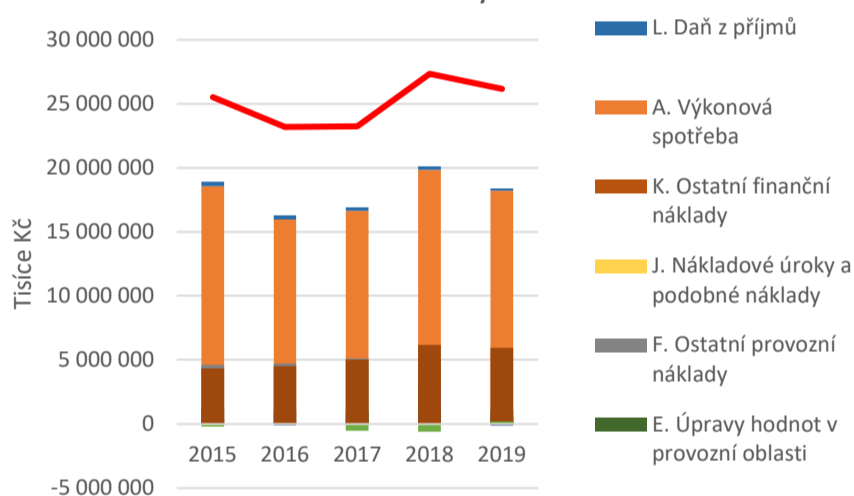
ABSTRAKT

Bakalářská práce se věnuje posouzení finanční situace společnosti Siemens, s.r.o. prostřednictvím finanční analýzy. Práce je rozdělena do tří částí. První část je teoretická a charakterizuje finanční analýzu, její zdroje, uživatele a metody. V analytické části je na základě dostupných údajů firmy provedena finanční analýza za období pěti let (2015 - 2019). Cílem práce je komplexně zhodnotit finanční zdraví podniku. Výsledky finanční analýzy ukazují, že podnik tvoří ekonomickou přidanou hodnotu, je rentabilní a v prvních čtyřech letech sledovaného období byl dle výsledků souhrnného ukazatele IN05 finančně zdravý. Nicméně v průběhu sledovaného období se jeho finanční situace zhoršuje podobně jako jeho zisk.

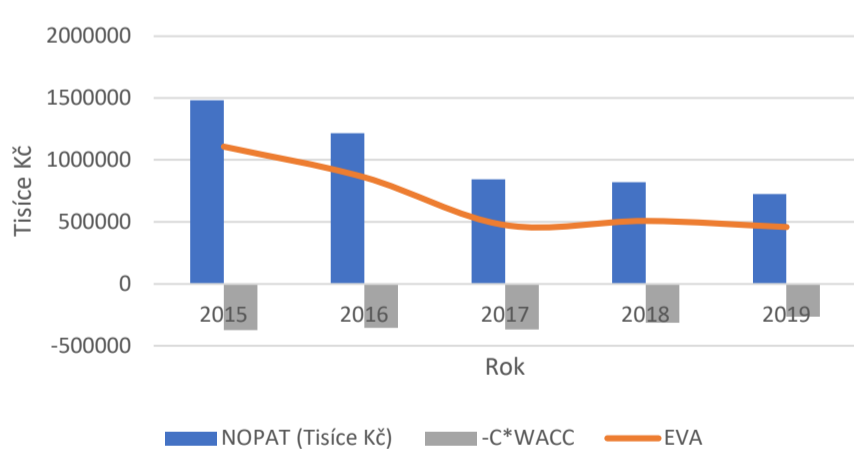
ENGLISH SUMMARY

This bachelor thesis is focused on the assessment of financial situation of the company Siemens, s.r.o. by means of financial analysis. The thesis is divided into three parts. The first part is theoretical and it sets forth financial analysis, its sources, users and methods. In the analytical part the financial analysis is executed for a five-year period (2015 - 2019). The aim of this thesis is to evaluate the financial health of the company. The results of the financial analysis show that the company creates economic added value, is profitable and according to the bankruptcy indicator IN05 it had been financially healthy in the first four years of the assessment period. However company's financial health has worsened during the observed period, similarly to its profit.

Vertikální analýza VZZ



EVA



ZÁVĚR

Celkové zhodnocení společnosti na základě použitých metod je tedy takové, že finanční zdraví společnosti se zhoršuje. Zisk klesl v průběhu let o polovinu, což bylo hodně ovlivněno zvyšujícími se osobními náklady. Společnost je ale nadále rentabilní, tvoří ekonomickou hodnotu, co se týče zdrojů financování, tak jejich složení se v průběhu let významně nemění, společnost nezadržuje prostředky.

VÝSLEDKY FINANČNÍ ANALÝZY

Výsledek hospodaření se od roku 2015 do 2019 snížil téměř na polovinu. Horizontální analýza rozvahy ukázala, že zatímco strana aktiv zůstávala v průběhu let stabilní a nijak výrazně se neměnila, tak na straně pasiv byly výraznější změny týkající se především dlouhodobých závazků. Vertikální analýza ukázala, že společnost v průběhu let začala zvyšovat své zásoby a zmenšila dlouhodobý majetek. Společnost v průběhu let volí cestu agresivního financování a při financování cizími zdroji se soustředí převážně na krátkodobé cizí zdroje. Ukazatel dlouhodobé zadluženosti je malý (1–2 %) a úrokové krytí vysoké. Rentabilita společnosti je celkově dobrá, avšak v průběhu let zaznamenala pokles. Ukazatele likvidity naznačují, že společnost zadržuje prostředky pouze v malé míře. Ukazatel osobní náklady z přidané hodnoty se v průběhu let zvyšoval, což ukazuje, že efekt ze zaměstnanců se zmenšoval. Bankrotní Index IN05 ukazoval v letech 2015 až 2018, že společnost je finančně zdravá, ale průběžně klesal, kdy roku 2019 dosáhl hodnoty, při které již nelze určit, zda je podnik finančně zdravý. Bonitní model neukázal, že by společnost byla bonitní. Podnik v průběhu sledovaného období tvoří ekonomickou hodnotu, ale hodnota má klesající tendenci. Nejvíce je ovlivněna snížením provozního zisku.