

Finanční analýza společnosti ZAT a.s.

Financial Analysis of the Company ZAT a.s.

Autor: Jan Jelen
Vedoucí práce: Ing. Petra Šeráková, Ph.D.
Studijní program: Projektové řízení inovací
Akademický rok: 2021/2022

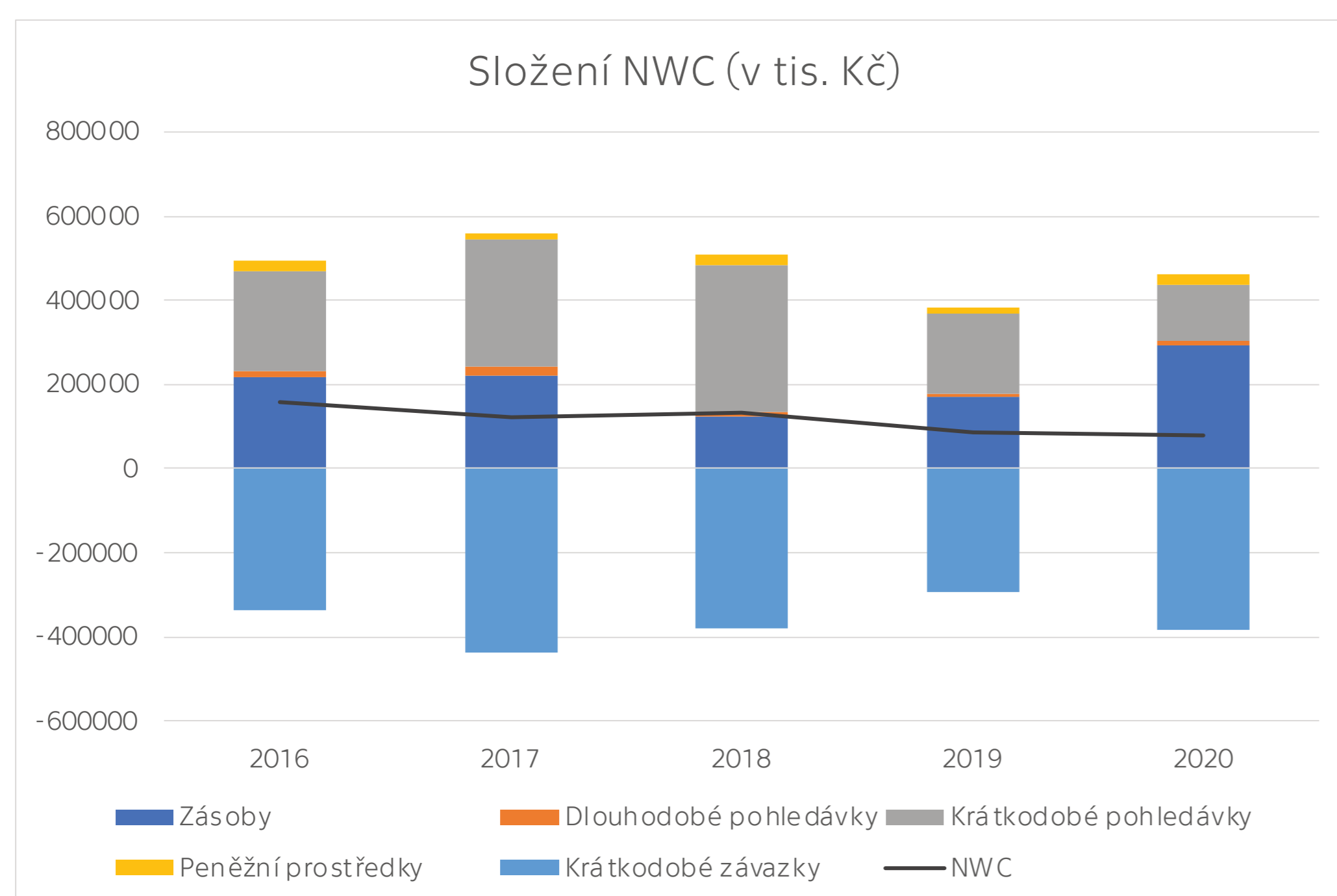


Abstrakt

Diplomová práce posuzuje finanční situaci společnosti ZAT a.s. mezi lety 2016–2020 pomocí metod finanční analýzy. Práce je rozdělena na dvě části – teoretickou a praktickou. První část vychází z literární rešerše a popisuje finanční analýzu, její uživatele, vstupní data a její metody. V praktické části je představena vybraná společnost, na kterou jsou následně aplikovány metody zmíněné v první části. Na konci práce jsou shrnuty poznatky a vyhodnoceny výsledky metod. V závěru jsou podniku dána doporučení pro zlepšení budoucího vývoje.

Abstract

The diploma thesis assesses financial situation of a company ZAT a.s. in the period 2016–2020 using the financial analysis methods. The thesis is divided into two parts – theoretical and practical. The first part is based on literature research and describes financial analysis, its users, input data and its methods. In the practical part, a selected company is presented, to which the methods mentioned in the first part are subsequently applied. At the end of the thesis, the company is given recommendations for improving future development.



Závěr

Globálním pohledem na ukazatele finanční analýzy je patrná zhoršující se situace společnosti v průběhu let 2016 až 2020. Rapidně ubývalo tržeb, ponížovaly se poměrové ukazatele, horších výsledků dosáhly rozdílové ukazatele a výstupy bankrotních a bonitních modelů značí nadcházející problémy. Pozitivním aspektem je nejvyšší množství nasmlouvaných zakázek a objem rozpracovaných projektů. Jakmile dojde k jejich naplnění, situace podniku se zlepší. Celkové finanční zdraví společnosti by na základně provedené analýzy šlo označit za průměrné se zhoršující se situací a nadcházejícími problémy. Firma má dlouhou historii, stabilní postavení na trhu a své dodávky realizuje po celém světě. Dobře je na tom i její technická vyspělost. Pokud firma podnikne patřičné kroky k ozdravení v určitých segmentech, je schopna prosperovat a nadále pokračovat v činnosti bez vážnějších problémů.

Metodika

Cílem diplomové práce je zhodnotit finanční zdraví vybrané společnosti ZAT a.s. metodami finanční analýzy a navrhnout doporučení pro zlepšení nebo zachování současné situace.

Pro zhodnocení finančního zdraví podniku v praktické části je nejprve použita horizontální analýza zkoumající absolutní a relativní změny položek účetních výkazů a vertikální analýza rozkládající sumarizační položku na dílčí. Na absolutní ukazatele navazuje aplikace zlatých bilančních pravidel. Pomocí rozdílových ukazatelů je zhodnocen čistý pracovní kapitál, čistý peněžně pohledávkový fond, čisté pohotovostní prostředky a nefinanční pracovní kapitál. Poměrovými ukazateli je určena rentabilita, likvidita, aktivita a zadluženost. Poslední oddíl tvoří aplikace souhrnných bankrotních a bonitních indexů. Mezi vybranými bankrotními modely jsou Altmanův model, Index IN05 a Tafflerův model. Vybrané bonitní modely obsahují index bonity, první ze soustav bilančních analýz Rudolfa Douchy, Kralickův Quicktest, Aspekt Global Rating a ekonomickou přidanou hodnotu.

