



DIPLOMOVÁ PRÁCE

VYUŽITÍ METOD FINANČNÍ ANALÝZY PŘI STANOVENÍ VÝVOJE FINANČNÍHO ZDRAVÍ VYBRANÉHO PODNIKU

BC. ANASTASIYA KOKOSHITSKAYA

AKADEMICKÝ ROK 2023/2024

Tato diplomová práce se zabývá využitím metod finanční analýzy pro hodnocení finančního zdraví společnosti Henkel ČR, lídra v oblasti spotřebního zboží a průmyslových technologií. Při použití různých finančních analýz, včetně poměrových ukazatelů, bankrotních modelů a absolutních ukazatelů, si klade za cíl posoudit finanční stabilitu a výkonnost společnosti. Výsledky práce odhalují finanční silné a slabé stránky společnosti, poskytují cenné vhledy do její ekonomické situace na konkurenčním trhu a nabízejí strategická doporučení pro zlepšení finančního zdraví.

ABSTRAKT/ABSTRACT

This thesis explores the application of financial analysis methods to evaluate the financial health of Henkel ČR, a leader in consumer goods and industrial technologies. Employing a range of financial analysis techniques, including ratio indicators, bankruptcy models, and absolute indicators, the research aims to assess the company's financial stability and performance. The findings highlight Henkel's financial strengths and weaknesses, offering valuable insights into its economic status in the competitive market.

- Analyzovaná společnost:** HENKEL ČR, spol. s r.o.
- Analyzované období:** 2018 - 2022
- Analyzovaná konkurence:** L'Oréal, Unilever, Beiersdorf

ZÁVĚR VYCHÁZEJÍCÍ Z ANALÝZ

Dle zpracovaných finančních ukazatelů a porovnání s konkurenčními společnostmi L'Oréal, Unilever a Beiersdorf lze společnost Henkel hodnotit jako relativně zdravou s potenciálem růstu v nadcházejících letech. Jedná se o zdravý podnik s dobrou schopností efektivního působení na trhu.

Celkově známka Quick testu společnosti se pohybuje od 1,5 do 2,25 během sledovaného období, což ukazuje na celkově dobrou až velmi dobrou finanční kondici společnosti. Výsledky naznačují, že Henkel je schopný efektivně řídit svůj kapitál a generovat zisk, i když existují určité oblasti, kde by mohla být prostor pro zlepšení, zejména v kontextu využívání cizích zdrojů.

POUŽITÉ METODY FINANČNÍ ANALÝZY

- Analýza absolutních ukazatelů** - horizontální a vertikální analýza
- Analýza bilančních pravidel** - zlaté bilanční pravidlo, pravidlo vyrovnání rizika, Pari pravidlo, růstové pravidlo
- Analýza poměrových ukazatelů** - ukazatelé rentability, likvidity, aktivity a zadluženosti
- Rozdílové ukazatelé** - Čistý pracovní kapitál, čistý nefinanční pracovní kapitál
- Bankrotní modely** - Altmanův model, Tafflerův model, Index důvěryhodnosti manželů Neumaierových
- Modely bonity a kreditní spolehlivosti** - Index bonity, rychlý Kralicekův test