

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Teze bakalářské práce

Finanční analýza zemědělského podniku Farma Miller

Nina Penzay

© 2015 ČZU v Praze

Souhrn

Cílem této bakalářské práce je zhodnotit finanční situaci zemědělského podniku Farma Miller. Práce je rozdělena na dvě části, teoretickou a praktickou. Teoretická část se zabývá předmětem a funkcí finanční analýzy, praktická část se již zabývá využitím teoretických poznatků v zemědělském podniku Farma Miller. Tento podnik vyhodnocen na základě metod finanční analýzy. Závěrem celé práce je zhodnocení celkového hospodaření společnosti pomocí jednotlivých ukazatelů.

Klíčová slova: finanční analýza, zemědělský podnik, náklady, výnosy, rozvaha, výkaz zisku a ztráty, poměrové ukazatele, vertikální analýza, horizontální analýza.

Cíl a metodika práce

Cílem bakalářské práce je na základě finanční analýzy podniku Farma Miller za roky 2009-2014 vymezit závěry, návrhy a doporučení pro budoucí stabilizaci a rozvoj podniku, vyhodnotit finanční situaci vybraného podniku a posoudit hlavní zdroje neefektivnosti.

Dílčí cíle:

1. Vymezení teoretických přístupů - finanční analýza podniku.
2. Základní charakteristika podniku.
3. Vlastní výpočty, metody finanční analýzy.
4. Závěry, návrhy a doporučení.

Z hlediska metodiky je práce rozdělena do dvou částí, teoretické a praktické. Pomocí odborné literatury, která se vztahuje k danému tématu, jsou získány podklady a následně zpracovány v literární rešerši, která se nachází v teoretické části.

Pro samotné zpracování teoretických přístupů byli vybráni především čeští autoři. Byly preferovány především knižní publikace, ale byly využity i internetové zdroje, např. Ministerstvo zemědělství České republiky, Ústav zemědělské ekonomiky a informací, atd. Hlavní použité metody pro vytvoření literární rešerše jsou deskripce, selekce a komparace.

Následným dílčím cílem je základní charakteristika podniku. Dalším dílčím cílem bylo získat a prostudovat interní materiály Farmy Miller v letech 2009-2014. Interní dokumenty farmy byly rozvahy a výkazy zisků a ztrát v letech 2009-2014. Následně byly použity primární zdroje farmy, především s jednatelem panem Millerem, kde byly poskytnuty zkušenosti a informace s činností farmy.

Teoretická část této bakalářské práce specifikuje podstatu a cíle finanční analýzy, definuje její uživatele a zdroje informací, nezbytných pro její provedení. Zabývá se popisem využití finanční analýzy, technik a metodických nástrojů, ukazatelů a dalších složek, které tvoří východisko pro praktickou část. V praktické části se tato práce zabývá samotnou finanční analýzou společnosti ze získaných výkazů.

Druhá část je zaměřena na stručnou charakteristiku podniku a na samotné metody zhodnocení finančního zdraví.

Závěr práce je věnován zhodnocení finančního zdraví vybraného podniku a vymezení trendu vývoje společnosti do budoucnosti dalšího podnikání.

Závěr

Daná bakalářská práce byla věnována tématu, které hraje bezesporu velice důležitou roli v dnešním světě, jedná se o finanční analýzu podniku. Finanční analýza dokáže poskytnout manažerům a investorům velmi vhodný základ pro rozhodování.

Kromě toho daný typ analýzy umožní nastavit pravidla pro řízení a pro případnou kontrolu. V rámci finanční analýzy se zhodnocuje celá řada faktorů – od aktivity, přes likviditu a zadluženost až po rentabilitu.

V dané bakalářské práci byla pozornost věnována analýze jednoho subjektu, který podniká v oblasti zemědělství. Ze začátku ale bylo velmi vhodným způsobem provedeno literární rešerše zkoumané problematiky.

Zde na základě knih českých a zahraničních autorů se provedlo celkové zhodnocení sekundárních zdrojů informace, na které se navázalo v rámci praktické části práce. Jednalo se o vybudování základu pro další samostatný výzkum v daném oboru.

V rámci teoretické části práce se zhodnotila finanční analýza jako celek, tak i její jednotlivé části, a to včetně uživatelů a zdrojů nezbytných pro její zajištění. Díky vhodně vytvořenému teoretickému základu bylo možné vytvořit efektivní analýzu, a to na základě údajů poskytnutých podnikem.

Praktická část začala představením podniku a oboru, ve kterém působí. Je nutné uvést, že daná firma jako jedna z malá dokázala prosperovat v období nejtěžší hospodářské krize. Přitom je to zcela neobvyklý výsledek v době, když většina firem se pohybuje na úrovni bodu zvratu.

Nejdůležitější výsledky hospodaření firmy jako zisk, tržba a ukazatele rentability jsou v naprostém pořádku. Svědčí to o vhodném managementu organizace. Pozice firmy na trhu je velmi stabilní.

Na druhou stranu je nutné připomenout, že z hlediska dopadu na rentabilitu zcela zásadní vliv mají dotace, takže podnik není zas až tak soběstačný. Takže v případě omezení financování ze státního rozpočtu je možné očekávat pokles výnosnosti podniku.

Dalším zdrojem neefektivity podniku je záporný pracovní kapitál, což jej může jednou dostat do platební neschopnosti. Je nutné upozornit i na kolísavou dobu obratu zásob, která je klíčová pro daný podnik. Je nutné si pamatovat, že zásoby a jejich obrat jsou středem pozornosti managementu firmy.

Podnik by měl být opatrným s cizím kapitálem – sice je vhodné jej využívat, jenomže se nemá zapomínat, že příliš moc cizího kapitálu může uškodit. Ve výsledku jednání s bankou či s případnými investory bude ztíženo.

Zdroje

- DLUHOŠOVÁ, Dana. *Finanční řízení a rozhodování podniku: analýza, investování, oceňování, riziko, flexibilita*. 2. upravené vydání, Praha: Ekopress, 2008. 192 s. ISBN 978-80-86929-44-6.
- RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 1. vyd. Praha: Grada, 2007, 118 s. ISBN 978-80-247-1386-1.
- SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, 2007, v, 154 s. ISBN 978-80-251-1830-6.
- VOCHOZKA, Marek, *Metody komplexního hodnocení podniku*. Praha: Grada Publishing a.s., 2011. ISBN 978-80-247-3647-1.
- Český statistický úřad. Česká republika od roku 1989 v číslech. [online]. [2014-12-31]. Dostupné z: <<http://www.czso.cz/csu/2014edicniplan.nsf/p/320181-14#03>>.

- Farma Miller. Ostatní činnosti. [online]. [2014-12-31]. Dostupné z: <
<http://www.farma-miller.cz/cs/ostatni-cinnosti.html> >.
- Účetní závěrka farmy z let 2010-2014.