

Česká zemědělská univerzita v Praze

Provozně ekonomická fakulta

Katedra ekonomiky



Diplomová práce

Finanční analýza vybraného potravinářského podniku v ČR

Beatrice Žádná

Souhrn

Cílem diplomové práce je vytvoření finanční analýzy vybrané pekárny pomocí horizontální, vertikální analýzy, poměrových ukazatelů, bonitního a bankrotního modelu. Pomocí těchto ukazatelů bude posouzeno finanční zdraví podniku a dosažené výsledky budou porovnány s jinou pekárnou.

Klíčová slova: horizontální analýza, vertikální analýza, rentabilita, aktivita, likvidita, představení podniku, model EV

Úvod

Tato diplomová práce je zaměřena na vyhodnocení finančního zdraví pekárny s dlouholetou tradicí, která se nachází v Říčanech. Je otevřena 6 dní v týdnu, má dvou-směnný provoz a pravidelně rozváží čerstvé pečivo po okolí. Největším konkurentem je pekárna v Kolovratech, jedná se o menší rodinný podnik, který byl otevřen před deseti lety. V současné době se soukromé pekárny snaží oslovit své zákazníky tím, že vyrábějí tradiční výrobky z kvalitních surovin. Situace na trhu je pro takovéto podniky nepříznivá, protože díky dnešní automatizaci obchodní sítě denně vznikají nové stánky, obchody, prodejny, supermarkety, čili další konkurence. Stále se zvětšují požadavky na kvalitu, plný sortiment po celý den včetně sobot a nedělí. Pekárny musí proto co nejvíce zefektňovat výrobu. Nové obchodní řetězce si přejí mít jednoho dodavatele a dodávat pečivo z jednoho místa na široké území někdy i po celé republice. Ne každá pekárna na to svou kapacitou stačí. Cena mouky se zatím nemění, ostatní suroviny kopírují inflaci. Obchodní řetězce tlačí prodejce pečárenských výrobků prodávat za co nejnižší ceny. Následkem toho klesá rentabilita, podniky omezují své investice, klesá produktivita a rostou náklady. V poslední době banky nabízely podnikům výhodné půjčky s nižšími úroky, takže si mnoho podniků mohlo půjčku dovolit a jejich šance

na nové investice (reinvestice) se ještě zvýšily. Nové obchodní sítě bývají často zahraniční. Mají své zahraniční dodavatele, a tím konkurenční situaci u nás zostřují.

Cíl práce

Cílem této práce je zhodnocení finančních ukazatelů pekárny Frydrych, odhalit silné, slabé stránky podniku. Charakterizovat působení firmy na trhu a její porovnání s nejbližší konkurenční pekárnou Kolovraty. V práci bude navržena i případná možná inovace ke zlepšení fungování podniku.

Metodika

Diplomová práce má čtyři části. První je metodická, kde jsou definovány ukazatele, postupy při počítání ukazatelů a modelů a také jejich možná interpretace. V druhé části bude popsána společnost, její vznik a výroba včetně SWOT analýzy. Třetí část je aplikační, kde pomocí horizontální a vertikální analýzy, poměrových ukazatelů a jednoho bankrotního a bonitního modelu je zhodnoceno hospodaření firmy. Čtvrtá část patří mezipodnikovému srovnání pekařství Frydrych a Kolovraty. V závěru je vše shrnuto.

Výsledky a doporučení

Výsledkem diplomové práce je vytvořená finanční analýza pekárny Frydrych, která sídlí v Říčanech a její porovnání s konkurenční pekárnou Kolovraty. Frydrych vyšel jako prosperující podnik, který prošel restrukturalizačními změnami v podobě modernizace výrobní linky. V roce 2008 se pekárna kvůli této modernizaci zadlužila a tudíž měla další rok vedený jako ztrátový. Od roku 2010 všechny měřené hodnoty stoupají, pekárna má vhodný strategický plán výroby.

Jako vhodnou inovaci by mohla pekárna zavést ekologický rovoz pečiva a dále by mohla vybudovat EKO – blok, který vytápí prostor pomocí tepla vycházejícího z pece. Oběma návrhy by mohla snížit náklady a zvýšit zisk.

SEZNAM LITERATURY

[1] ČERNÁ, A., DOSTÁL, J., SŮVOVÁ, H., ŠPAČEK, E., HUBÁLEK, K. Finanční analýza. 1. vydání Praha: Bankovní institut, a.s., 1997. 293 s.

[2] DROZEN, F., POSTLER, M., CHYLÍKOVÁ, H., SÝKORA, J. *Finanční řízení obchodního podniku (podkladové materiály ke cvičením)*. 1. vydání Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 1999. 96 s. ISBN: 80-7079-886-6.

[3] KISLINGEROVÁ, E., HNILICA, J. *Finanční analýza - krok za krokem*. 1. vydání Praha: C. H. Beck, 2005. 137 s. ISBN: 80-7179-321-3.

[4] KNÁPKOVÁ, Adriana, Drahomíra PAVELKOVÁ a Karel ŠTEKER. *Finanční analýza: komplexní průvodce s příklady*. 2. rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 236 s. Prosperita firmy. ISBN 978-80-247-4456-8.

[5] KOVANICOVÁ, D., KOVANIC, P. *Poklady skryté v účetnictví, Díl III - Finanční řízení rozvoje podniku*. 2. vydání Praha: POLYGON, 1997. 280 s. ISBN: 80-85967-58-8.

[6] RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 4., aktualiz. vyd. Praha: Grada, c2011, 143 s. ISBN 978-80-247-3916-8.

[7] SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. 2., aktualiz. vyd. Brno: Computer Press, 2011, v, 152 s. ISBN 978-80-251-3386-6

