

**ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI**

**FAKULTA EKONOMICKÁ**

Bakalářská práce

**Zhodnocení ekonomické situace podniku**

**Evaluation of the economic situation of the company**

Andrea Kulhánková

Cheb 2014

ZÁPADOČESKÁ UNIVERZITA V PLZNI  
Fakulta ekonomická  
Akademický rok: 2013/2014

## ZADÁNÍ BAKALÁŘSKÉ PRÁCE

(PROJEKTU, UMĚLECKÉHO DÍLA, UMĚLECKÉHO VÝKONU)

Jméno a příjmení: **Andrea KULHÁNKOVÁ**  
Osobní číslo: **K13B0487P**  
Studijní program: **B6208 Ekonomika a management**  
Studijní obor: **Podniková ekonomika a management**  
Název tématu: **Zhodnocení ekonomické situace podniku**  
Zadávající katedra: **Katedra podnikové ekonomiky a managementu**

### Z á s a d y p r o v y p r a c o v á n í :

1. Definujte dopravní podnik, zvláštnosti dopravních podniků a konkurenceschopnost dopravních podniků.
2. Určete finanční ukazatele, které hodnotí ekonomickou situaci podniku.
3. Charakterizujte Vámi vybraný podnik.
4. Analyzujte finanční situaci Vámi vybraného podniku.
5. Zhodnoťte stávající ekonomickou situaci ve Vámi vybraném podniku.
6. Navrhněte možná opatření ke zlepšení ekonomické situace podniku.

Rozsah grafických prací:

Rozsah pracovní zprávy: **40 - 60 stran**

Forma zpracování bakalářské práce: **tištěná/elektronická**

Seznam odborné literatury:

- **GRÜNWARD, Rolf, HOLEČKOVÁ, Jaroslava.** *Finanční analýza a plánování podniku.* Praha : Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-26-2.
- **KISLINGEROVÁ, Eva, HNILICA, Jiří.** *Finanční analýza - Krok za krokem.* 1. vydání. Praha : C. H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-321-3.
- **RŮČKOVÁ, Petra.** *Finanční analýza - metody, ukazatele, využití v praxi.* 3. aktualizované vydání. Praha : Grada Publishing, 2008. ISBN 978-80-247-3308-1.
- **SIXTA, Josef, MAČÁT, Václav.** *Logistika - teorie a praxe.* 1. vydání. Brno : CP Books, 2005. ISBN ISBN: 80-251-0573-3.
- **SYNEK, Miloslav, KISLINGEROVÁ, Eva.** *Podniková ekonomika.* 5. přepracované a doplněné vydání. Praha : C. H. Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-336-3.

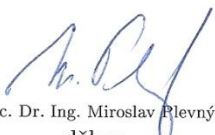
Vedoucí bakalářské práce:

**Ing. Yvona Holečková, Ph.D.**


Katedra podnikové ekonomiky a managementu

Datum zadání bakalářské práce: **25. října 2013**

Termín odevzdání bakalářské práce: **25. dubna 2014**

  
Doc. Dr. Ing. Miroslav Plevný  
děkan



  
Doc. Ing. Emil Vacík, Ph.D.  
vedoucí katedry

V Chebu dne 25. října 2013

## **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že jsem bakalářskou práci na téma

„Zhodnocení ekonomické situace podniku“

vypracovala samostatně pod odborným dohledem vedoucího bakalářské práce za použití pramenů uvedených v příložené bibliografii.

V Chebu, dne 2. 5. 2014

.....  
podpis autora

## **Poděkování**

Tímto bych ráda poděkovala Ing. Yvoně Šlechtové, Ph.D. za její odborné vedení, cenné rady a praktické připomínky při vypracování této bakalářské práce.

Dále bych chtěla poděkovat Ing. Kláře Hružové a Ing. Petru Beránkovi ze společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. za vstřícný přístup, ochotnou spolupráci a poskytnutí všech potřebných informací a materiálů pro bakalářskou práci.

## Obsah

Úvod a cíle práce .....	7
1 Doprava.....	8
1.1 Silniční automobilová doprava .....	8
1.2 Konkurence .....	9
2 Finanční analýza .....	10
2.1 Zdroje finanční analýzy.....	11
2.1.1 Rozvaha .....	11
2.1.2 Výkaz zisku a ztráty .....	12
2.1.3 Výkaz cash-flow .....	12
2.2 Postup finanční analýzy .....	13
3 Metody finanční analýzy .....	14
3.1 Analýza absolutních ukazatelů.....	15
3.1.1 Horizontální analýza.....	15
3.1.2 Vertikální analýza.....	15
3.2 Analýza rozdílových ukazatelů .....	16
3.2.1 Čistý pracovní kapitál (ČPK) .....	16
3.2.2 Čisté pohotové prostředky (ČPP) .....	16
3.2.3 Čistý peněžní majetek (ČPM) .....	17
3.3 Analýza poměrových ukazatelů .....	17
3.3.1 Ukazatele rentability.....	17
3.3.2 Ukazatele aktivity .....	19
3.3.3 Ukazatele likvidity.....	20
3.3.4 Ukazatele zadluženosti .....	21
4 Charakteristika společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. ....	23
4.1 Základní údaje.....	23

4.2 Historie .....	24
4.3 Profil společnosti.....	24
4.4 Organizační struktura .....	26
4.5 SWOT analýza .....	27
4.6 Vnější prostředí firmy .....	28
4.6.1 Zákazníci .....	28
4.6.2 Dodavatelé .....	28
4.6.3 Konkurence.....	28
5 Analýza finanční situace společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. ....	29
5.1 Analýza absolutních ukazatelů.....	29
5.1.1 Analýza horizontálních ukazatelů .....	31
5.1.2 Analýza vertikálních ukazatelů .....	34
5.2 Analýza rozdílových ukazatelů .....	36
5.3 Analýza poměrových ukazatelů .....	36
5.3.1 Ukazatele rentability.....	36
5.3.2 Ukazatele aktivity .....	39
5.3.3 Ukazatele likvidity.....	41
5.3.4 Ukazatele zadluženosti .....	42
5.4 Zhodnocení ekonomické situace společnosti .....	43
6 Navrhovaná opatření ke zlepšení ekonomické situace podniku .....	45
7 Závěr .....	47
Seznam tabulek .....	48
Seznam obrázků.....	49
Seznam použité literatury .....	50
Seznam příloh .....	52

## Úvod a cíle práce

V současné ekonomické situaci se každý podnikatelský subjekt snaží udržet své místo na trhu a především dosahovat zisku. Aby se mu to povedlo, je důležité, aby management firmy znal obchodní i finanční stránku společnosti. Pouze finančně zdravá společnost má šanci na trhu uspět. Jednou z možností určení ekonomické situace podniku je finanční analýza. Finanční analýza představuje ekonomický proces, který umožňuje analyzovat dosavadní vývoj podniku (pracuje s minulostí). Finanční analýza je zaměřena na identifikaci problémů, silných a slabých stránek podniku. Z jejich výsledků by měla společnost vytvořit závěry a navrhnout opatření, která povedou k zlepšení situace a podpoří budoucí vývoj.

Hlavním cílem této bakalářské práce je zhodnocení ekonomické situace podniku OMEGA PLUS spol. s r. o. pomocí finanční analýzy a vhodných ukazatelů. Na základě finanční analýzy zhodnotit stávající situaci společnosti a odůvodnit ji, posléze navrhnout možná opatření ke zlepšení ekonomické situace podniku.

V teoretické části bakalářské práce jsou vysvětleny pojmy doprava a silniční automobilová doprava. Zvláštnosti dopravních podniků a jejich konkurenceschopnost na současném trhu. Dále je tato část zaměřena na význam a postup finanční analýzy, kde je popsána základní metodika finanční analýzy a jednotlivé ukazatele.

V praktické části práce je představena společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. a provedena finanční analýza, pomocí které je zhodnocena finanční situace společnosti v letech 2010 - 2013. Pro zpracování finanční analýzy bylo zapotřebí účetních výkazů. V poslední části práce budou na základě provedené analýzy sestaveny návrhy na možná opatření ke zlepšení situace a budoucího vývoje podniku.



# 1 Doprava

*„ Doprava je souhrnem jednotlivých účelných činností, pomocí nichž se uskutečňuje pohyb dopravních prostředků po dopravních cestách, přičemž jako dopravní prostředky je možno označit veškerá technická zařízení, prostřednictvím nichž dochází k přemístění materiálů, výrobků či zboží.“ (Oudová, 2013, s. 53)*

Mezi základní funkce dopravy patří přeprava materiálu, výrobků či zboží a s tím spojené ložné operace. O silniční dopravě můžeme tvrdit, že je u nás nejrozšířenějším druhem dopravy, díky své flexibilitě a dostupnosti (hustota pozemních komunikací je desetinásobně větší než u železniční dopravy) a také patří mezi nejrychleji se rozvíjející sektory národního hospodářství. (Stodola, 2007)

Dopravu lze charakterizovat těmito zvláštnosti (Sixta, Mačát, 2005):

- nutné přemístění (není možno skladovat) - výsledný efekt dopravy
- vykazuje značnou časovou i směrovou nerovnoměrnost
- závislost na kapacitě dopravních cest i dopravních prostředků
- uskutečňuje se na rozsáhlých územích i sítích
- je silně vzájemně provázána a probíhá často nepřetržitě
- je závislá na rozvoji výroby a ekonomické situaci dané oblasti
- vyžaduje vysoké investiční náklady a dlouhou návratnost vložených investic
- využívá mezinárodní spolupráci

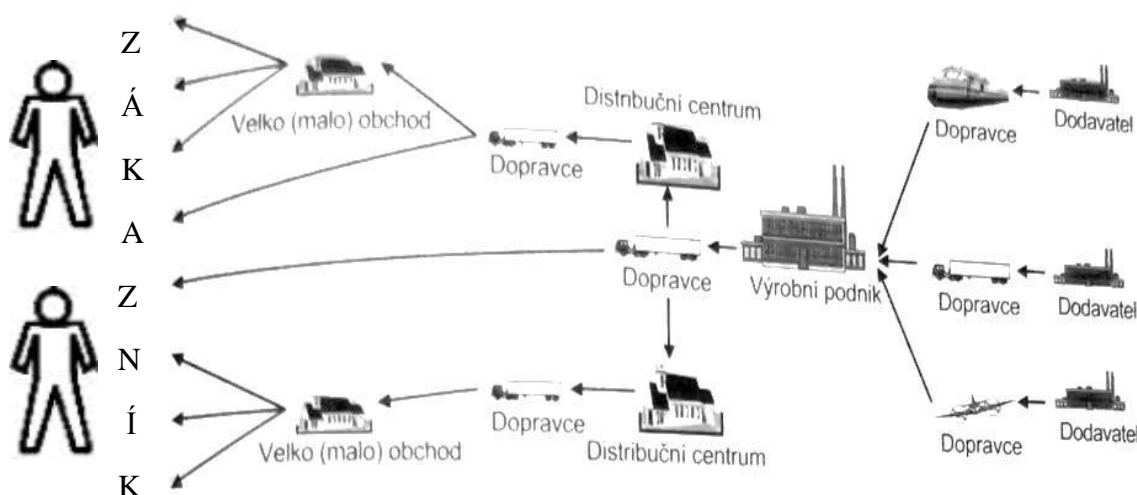
## 1.1 Silniční automobilová doprava

V České republice tvoří silniční automobilová doprava a železniční doprava základ dopravní soustavy. Silniční nákladní doprava patří k nejrozšířenějším druhům nákladní dopravy, která přepravuje nejvíce zboží v tunách a dosahuje nejvyšších přepravních výkonů. Je vhodná pro zabezpečení přímé přepravy zvláště hodnotnějších druhů zboží na různé přepravní vzdálenosti. Díky dostatečné hustotě silničních sítí umožňuje silniční doprava nejširší pokrytí trhu.

Mezi základní přednosti silniční nákladní dopravy patří zejména flexibilita v oblasti požadavků zákazníků. Mezi další přednosti patří samozřejmě rychlost, spolehlivost, schopnost zabezpečit přímou přepravu, různorodost vozového parku, vzájemná nezávislost jednotlivých přeprav, lepší ochrana zboží.

Mezi největší nedostatky tohoto druhu dopravy patří značná závislost na počasí, rychle rostoucí náklady spojené s přepravní vzdáleností, problémy se současnou přepravou velkého množství zboží, rostoucí nehodovost a negativní dopad na životní prostředí. (Sixta, Mačát, 2005)

**Obr. č. 1:** Stručné schéma logistického řetězce



Zdroj: SIXTA, Josef, MAČÁT Václav. *Logistika: teorie a praxe*. Vyd. 1. Brno: CP Books, 2005. ISBN 9788025105733 s. 75

## 1.2 Konkurence

Ve srovnání s ostatními sektory dopravy je kvalita silniční infrastruktury silně podprůměrná. Mezi identifikované problémy se řadí nedostatečná kvalita silniční sítě vedoucí v nevyhovujících trasách, fragmentace základního skeletu rychlostních komunikací, vznik dopravních kolon v příměstských a městských silničních komunikacích.

## 2 Finanční analýza

*„Finanční analýza představuje ohodnocení minulosti, současnosti a doporučení vhodných řešení do předpokládané budoucnosti finančního hospodaření podniku. Jejím cílem je poznat finanční zdraví podniku, identifikovat slabiny, které by mohly vést k problémům a determinovat silné stránky.“* (Grünwald, 2004, s. 4)

Finanční analýzu chápeme jako metodu hodnocení finančního hospodaření podniku, kdy se získaná data třídí, agregují, poměrují navzájem, slouží pro strategické a taktické rozhodování o financování a investicích. Je zaměřena na identifikaci problému, silných a slabých stránek hodnotových procesů podniku.

Hlavním cílem finanční analýzy, je poskytnout dokonalý obraz o finančním zdraví podniku. Finanční zdraví podniku je posuzováno hlavně na základě dat týkajících se minulého vývoje a současnosti. O finanční analýze se také někdy hovoří jako o metodě rozboru, při které patří čas a finanční částky do hlavní role.

Cílem finanční analýzy zpravidla bývá: (Souček, 2009)

- posouzení vlivu vnitřního a vnějšího prostředí podniku
- analýza dosavadního vývoje podniku
- komparace výsledků analýzy v prostoru
- analýza vztahů mezi ukazateli
- poskytnutí informací pro rozhodování do budoucnosti
- analýza variant budoucí vývoje a výběr nejvhodnějších variant
- interpretace výsledků včetně návrhů ve finančním plánování a řízení podniku

Informace o finančním stavu podniku jsou předmětem zájmu manažerů i mnoha dalších subjektů. Uživatelé finanční analýzy se dělí na uživatele interní a externí.

Interními uživateli jsou manažeři, zaměstnanci daného podniku a akcionáři. Manažeři využívají informace z finanční analýzy pro operativní a strategické řízení podniku a zaměstnanci mají zájem na hospodářské a finanční stabilitě podniku.

Externími uživateli jsou banky, věřitelé, investoři, stát a státní orgány, obchodní partneři (dodavatelé, zákazníci) a konkurence. Obchodní partneři, banky a věřitelé zaměřují svou pozornost hlavně na schopnost podniku hradit své závazky, sleduje se zejména solventnost, zadluženost a likvidita firmy. (Kislingerová, Hnilica, 2010)

## 2.1 Zdroje finanční analýzy

Mezi základní zdroje finanční analýzy patří účetní závěrka a výroční zpráva. V České republice musí být dodržován zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví a dále od 1. ledna 2003 soubor opatření, pomocí něhož se stanovuje účetní osnova a postupy účtování. Účetní závěrka, výroční zpráva a závěry auditora musí být zveřejněny, dle tzv. zveřejňovací povinnosti, která je popsána v zákoně o účetnictví. (Kislingerová, Hnilica, 2010)

Mezi základní účetní výkazy účetní závěrky patří:

- Rozvaha
- Výkaz zisku a ztráty
- Výkaz cash flow

### 2.1.1 Rozvaha

Rozvaha je jedním ze základních výkazů účetní závěrky. Podává přehled o majetku podniku (aktivech) a zdrojích jeho krytí (pasivech) v peněžním vyjádření k určitému datu a umožňuje tak posoudit finanční pozici podniku. (Wikipedie, online, 2014)

Zpravidla se sestavuje ve tvaru bilance, kde na levé straně nalezneme majetkovou strukturu a na pravé straně kapitálovou strukturu.

Aktiva se člení především podle jejich upotřebitelnosti či jejich rychlosti při přeměně na peněžní prostředky tak, aby bylo možné hradit splatné závazky. (Synek, 2011)

Základní členění aktiv:

- Pohledávky za upsaný základní kapitál
- Dlouhodobý majetek
- Oběžná aktiva
- Časové rozlišení

Na pravé straně rozvahy jsou zachycena pasiva, která nám podívají informace o zdrojích financování majetku.

Základní členění pasiv:

- Vlastní kapitál
- Cizí zdroje
- Časové rozlišení

**Tab. č. 1:** Struktura rozvahy

<b>Rozvaha k 31.12.20XX</b>	
<b>Aktiva</b>	<b>Pasiva</b>
Dlouhodobý majetek	Vlastní kapitál
Oběžný majetek	Cizí kapitál
Ostatní aktiva	Ostatní kapitál
$\Sigma$ aktiva	$\Sigma$ pasiva

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

### **2.1.2 Výkaz zisku a ztráty**

Výkaz zisků a ztrát informuje o tom, jak byl podnik ve své práci úspěšný a o výsledku hospodaření dosaženého podnikatelskou činností. Zachycuje vztahy mezi výnosy a náklady podniku v určitém období, díky jejich porovnání dostáváme hospodářský výsledek, který může být kladný (zisk) nebo záporný (ztráta). (Kislingerová, Hnilica, 2010)

### **2.1.3 Výkaz cash-flow**

*„Cash flow je skutečný pohyb financí, bez ohledu na to, z jakého popudu k němu dochází.“* (Blaha, 2006, s. 44)

Výkaz cash flow znázorňuje zdroje tvorby peněžních prostředků, tj. příjmy a výdaje, s jejich užitím za určité časové období. Rozlišuje podnik do tří oblastí: provoz, investice a finance. Pro sestavení výkazu se používají dvě metody, které se liší v postupu, ale poskytují vždy stejný výsledek. Jedná se o metodu přímou a nepřímou. (Synek, 2010)

## **2.2 Postup finanční analýzy**

Obecný postup finanční analýzy můžete rozdělit do 4 základních fází (Kalouda, 2011, s. 153):

- Charakteristika prostředí následována sběrem dat a ověřením použitelnosti dat.
- Výběr metody finanční analýzy a provedení základního zpracování ukazatelů.
- Pokročilé zpracování dat a následná analýza vztahu mezi jednotlivými ukazateli (odchyly, atd.).
- Návrh cest k dosažení žádoucího cílového stavu, poté odhady rizika jednotlivých návrhů a nakonec výběr doporučené varianty.

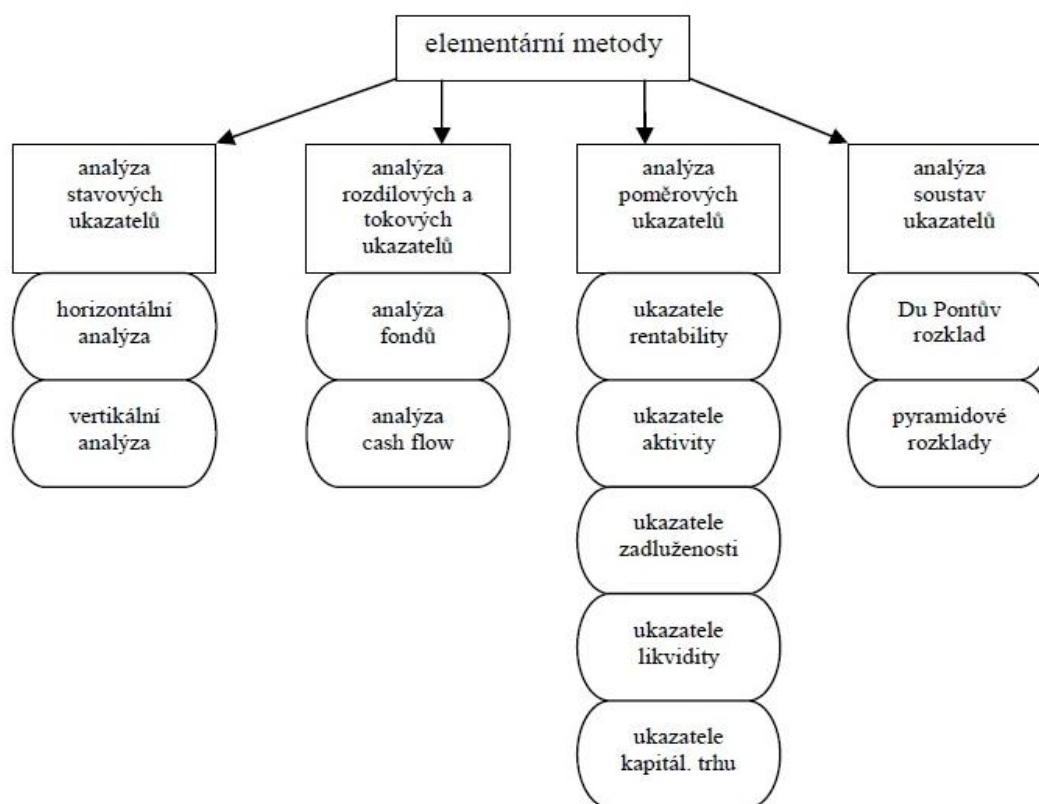
### 3 Metody finanční analýzy

Při výběru metody finanční analýzy musíme brát v úvahu dostupnost dat, jejich strukturu a spolehlivost, čas a finanční prostředky, které chceme vynaložit a samozřejmě technické vybavení účetní jednotky. Nejdůležitějším hlediskem při volbě metody finanční analýzy je cíl, kterého má být dosaženo. Dále uvedené metody je vhodné kombinovat, protože samostatně využitá metoda ne vždy poskytuje nejlepší či nejhorší výsledky. Jednoduchost je základním kritériem pro uspořádání metod finanční analýzy, díky tomu můžeme metody finanční analýzy rozdělit na elementární metody (v praxi častěji používané) a na tzv. vyšší metody finanční analýzy. (Strouhal, 2011)

Elementární metody finanční analýzy členíme (Strouhal, 2011):

- Analýza stavových (absolutních) ukazatelů
- Analýza tokových a rozdílových ukazatelů
- Analýza poměrových ukazatelů
- Analýza soustav ukazatelů

**Obr. č. 2:** Elementární metody finanční analýzy



Zdroj: RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 3. rozš. vyd. Praha: Grada, 2010, 139 s. ISBN 978-80-247-3308-1 s.11

### 3.1 Analýza absolutních ukazatelů

Absolutní ukazatele vycházejí přímo z účetních výkazů. Stav k určitému časovému okamžiku vyjadřují údaje zaznamenané v rozvaze a jsou veličinou stavovou. Tokovými veličinami nazýváme údaje vyjadřující vývoj za určitý časový interval, které jsou součástí výkazu zisku a ztráty a cash-flow. Absolutní ukazatele využívá především k analýze vývojových trendů jednotlivých položek účetních výkazů (horizontální analýza) a k analýze struktury účetních výkazů (vertikální analýza). (Hrdý, Horová, 2009)

#### 3.1.1 Horizontální analýza

Při této analýze zjišťujeme, jak se jednotlivé položky v účetních výkazech změnilo oproti předchozímu období, a to jak v absolutní výši, tak i v relativní (percentuálně) výši. Porovnávání jednotlivých položek se provádí po řádcích, proto mluvíme o horizontální analýze. Analýzu je možné provádět pouze v případě, že máme údaje alespoň ze dvou období. (Strouhal, 2011)

Změnu zkoumané veličiny lze vyjádřit dvěma způsoby (Grünwald, Holečková, 2007):

1. absolutně

$$\text{absolutní změna} = \text{hodnota v období } t - \text{hodnota v období } (t-1)$$

2. procentem

$$\text{procentní změna} = \frac{\text{absolutní změna}}{\text{hodnota v období } (t-1)} * 100$$

#### 3.1.2 Vertikální analýza

Tato analýza umožňuje srovnat účetní výkazy daného roku s výkazy let minulých a zejména porovnat několik společných různých velikostí. Technika zpracování se provádí v jednotlivých letech odshora dolů a nikoli napříč jednotlivými roky. Výsledky vertikální analýzy nejsou ovlivňovány inflací a proto je lze porovnávat s výsledky předchozích období, či hodnotami ostatních podniků v oboru. (Strouhal, 2011), (Růčková, 2011)



### 3.2 Analýza rozdílových ukazatelů

Rozdílové ukazatele bývají často označovány jako finanční fondy nebo fondy finančních prostředků a představují rozdíl dvou absolutních ukazatelů. Rozdílové ukazatele, které řadíme jako nejčastěji používané jsou čistý pracovní kapitál, čisté pohotové prostředky a čistý peněžní majetek. (Hrdý, Horová, 2009)

#### 3.2.1 Čistý pracovní kapitál (ČPK)

*„Čistý pracovní kapitál představuje oběžná aktiva očištěná o závazky podniku, které bude nutno v nejbližší době (do jednoho roku) uhradit. Jedná se o část oběžných aktiv, která je financována dlouhodobými zdroji. Ukazatel čistého pracovního kapitálu je významným indikátorem platební schopnosti podniku. Platí, že čím vyšší je čistý pracovní kapitál, tím větší by měla být při dostatečné likvidnosti jeho složek schopnost podniku hradit dvě finanční závazky.“* (Hrdý, Horová, 2009, s.123)

Čistý pracovní kapitál vypočteme jako rozdíl mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky (Hrdý, Horová, 2007):

$$\text{ČPK} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky}$$

nebo

$$\text{ČPK} = \text{vlastní kapitál} + \text{cizí kapitál dlouhodobý} - \text{stálá aktiva}$$

#### 3.2.2 Čisté pohotové prostředky (ČPP)

Pohotové peněžní prostředky představují peníze v hotovosti a na běžných účtech.

Někdy zahrnují také ekvivalenty jako směnky, šeky, krátkodobé termínové vklady nebo krátkodobé cenné papíry. Ukazatel není ovlivněn způsobem oceňování a to je jeho velkou výhodou. (Hrdý, Horová, 2009)

*„Čisté pohotové prostředky se vypočítají jako rozdíl mezi pohotovými peněžními prostředky a okamžitě splatnými závazky.“* (Hrdý, Horová, 2009, s. 124)

$$\text{ČPP} = \text{pohotové peněžní prostředky} - \text{okamžitě splatné závazky}$$

### 3.2.3 Čistý peněžní majetek (ČPM)

„Čistý peněžní majetek představuje kompromis mezi výše uvedenými ukazateli, neboť vedle pohotových prostředků a jejich ekvivalentů zahrnuje do oběžných aktiv také krátkodobé pohledávky očištěné od nevymahatelných pohledávek.“ (Hrdý, Horová, 2009, s. 124)

$$\text{ČPM} = \text{oběžná aktiva} - \text{zásoby} - \text{nelikvidní pohledávky} - \text{krátkodobá pasiva}$$

## 3.3 Analýza poměrových ukazatelů

Mezi nejčastější skupinu používaných ukazatelů patří:

- ukazatele rentability
- ukazatele aktivity
- ukazatele likvidity
- ukazatele zadluženosti
- ukazatele kapitálové trhu

### 3.3.1 Ukazatele rentability

Patří k nejdůležitějším ukazatelům, které informují o tom, jak pomocí vloženého kapitálu společnost získává zisk a vytváří nové zdroje. Vývoj ukazatele rentability v čase by měl být za normálních podmínek rostoucí. V případě krize dochází k automatickému poklesu efektivnosti podniku. Pokud tento pokles není větší než propad ekonomiky, není třeba jej považovat za jev negativní. (Růčková, 2011)

Obecně je pro výpočet používán jednoduchý vzorec, který poměruje zisk s vloženým kapitálem.

V souvislosti s představitelem zisku jsou při výpočtu rentability používány následující tři kategorie zisku (Růčková, 2011):

- EBIT (zisk před odečtením úroků a daní),
- EAT (zisk po zdanění nebo také čistý zisk),
- EBT (zisk před zdaněním).

S různými hledisky je možné se rovněž setkat ve jmenovateli.

### **Rentabilita celkového vloženého kapitálu (ROA)**

Vyjadřuje celkovou výnosnost kapitálu podnikatelských činností (běžná, finanční a investiční činnost) bez ohledu na zdroje jejich financování. Finanční struktura je zde zcela vedlejší, celkovým kapitálem se tedy v tomto případě rozumí celková aktiva. (Růčková, 2011)

Ukazatel rentability celkového vloženého kapitálu lze vypočítat následujícím způsobem (Růčková, 2011):

$$ROA = \text{zisk} / \text{celková aktiva}$$

### **Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)**

Ukazatel rentability vlastního kapitálu zajímá především vlastníky podniku (akcionáři, společníci a další investoři) protože vyjadřuje výnosnost kapitálu, který do společnosti vložili. Ukazatel je obvykle porovnáván s alternativními investicemi, které přinášejí obdobné riziko. (Sedláček, 2009)

Tento ukazatel je definován následujícím vzorcem (Růčková, 2011):

$$ROE = \text{zisk po zdanění} / \text{vlastní kapitál}$$

Rentabilita vlastního kapitálu by měla být vyšší nebo alespoň rovna výnosnosti bezrizikových investic, kterými se rozumí investice do cenných papírů garantovaných státem (pokladniční poukázky, státní obligace, aj.). (Sedláček, 2009)

### **Rentabilita tržeb (ROS)**

*„Tyto ukazatele vyjadřují schopnost podniku dosahovat zisku při dané úrovni tržeb, tedy kolik dokáže podnik vyprodukovat efektu na 1 Kč tržeb.“* (Růčková, s. 56, 2011)

Místo tržeb se mohou použít výnosy, protože u některých podniků lépe vystihují jejich činnost. (Hrdý, Horová, 2009).

$$ROS = \text{zisk po zdanění} / \text{tržby}$$

### 3.3.2 Ukazatele aktivity

Hodnotí, jak efektivně podnik hospodaří se svými aktivy. Má-li jich podnik víc, než je účelné, vznikají zbytečné náklady a tím se také snižuje zisk. Má-li jich nedostatek, musí se vzdát mnoha podnikatelských příležitostí a přichází a výnosy. Pro tyto ukazatele je charakteristické to, že obvykle vyjadřují počet obrátů nebo dobu obrátu. Při výpočtu pracujeme vždy s položkou vztahující se k majetku podniku obvykle v poměru s tržbami. (Sedláček, 2009)

#### **Obrat celkových aktiv**

Obrat celkových aktiv je považován za souhrnný ukazatel, který měří efektivnost hospodaření podniku s aktivy celkovými. Udává počet obrátů za daný časový interval, kolikrát se za jeden rok obrátí celková aktiva v tržby. (Růčková, 2011)

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \text{tržby} / \text{celková aktiva}$$

Obvykle se hodnoty ukazatele pohybují v intervalu 1,6 - 2,9. Pokud je hodnota ukazatele příliš nízká, nižší než 1,5 společnost má vysoký stav majetku a měla by část svých aktiv odprodat nebo zvýšit tržby. (Hrdý, Horová, 2009)

#### **Rychlost obrátu zásob**

Tento ukazatel udává, kolikrát se zásoby transformují v ostatní formy oběžného majetku až po další nákup zásob. (Hrdý, Horová, 2009)

$$\text{Rychlost obrátu zásob} = \text{tržby} / \text{zásoby}$$

#### **Doba obrátu zásob**

„Tento ukazatel říká, kolik dní jsou oběžná aktiva vázána ve formě zásob, tedy kolik dní trvá jedna obrátka“ (Hrdý, Horová, str. 128, 2009)

Vzorec pro výpočet doby obrátu zásob je definován takto:

$$\text{Doba obrátu zásob} = \text{zásoby} / (\text{tržby} / 365) \text{ nebo } 365 / \text{obrat zásob}$$

V souvislosti s výše uvedeným ukazatelem rychlosti obrátu zásob obecně platí, že čím vyšší je počet obrátek a kratší doba obrátu zásob, tím lépe. Toto tvrzení je pouze obecné a závislé na dodržování specifických podmínek. (Růčková, 2011)

### **Doba obratu pohledávek**

Tento ukazatel je využíván v souvislosti s obchodním úvěrem a vyjadřuje, za jak dlouho jsou pohledávky v průměru splaceny. Výsledkem je počet dnů.

Výpočet doby obratu pohledávek (Růčková, 2011):

$$\text{Rychlost obratu pohledávek} = \text{tržby} / \text{pohledávky}$$

Optimálním výsledkem je hodnota odpovídající průměrné době splatnosti faktur. Tento ukazatel také informuje o dodržování obchodně-úvěrové politiky ze strany odběratelů. (Růčková, 2011)

### **Doba obratu závazků**

Doba obratu závazků vyjadřuje, za jak dlouho společnost uhradí své závazky od doby jejich vzniku. Z důvodu zachování finanční rovnováhy podniku by měla být doba obratu závazků delší, než doba obratu pohledávek. (Růčková, 2011)

Vzorec pro výpočet doby obratu závazků je definován takto:

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \text{pohledávky} / (\text{tržby} / 365) \text{ nebo } 365 / \text{obrat pohledávek}$$

### **3.3.3 Ukazatele likvidity**

Ukazatele likvidity charakterizují schopnost podniku dostát svým závazkům. Likvidita představuje souhrn všech potencionálně likvidních prostředků, které má podnik k dispozici. Solventnost je připravenost hrant své dluhy, pokud nastala jejich splatnost. Existuje vzájemná propojenost mezi solventností a likviditou. Podmínkou solventnosti je likvidita. Ukazatele likvidity poměřují to, čím je možno platit, tím, co je nutno zaplatit.

#### **Běžná likvidita**

Ukazuje, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky. Je citlivá na strukturu zásob a jejich oceňování. Vzorec pro výpočet běžné likvidity: (Sedláček, 2009)

$$\text{Běžná likvidita} = \text{oběžná aktiva} / \text{krátkodobé závazky}$$

### **Peněžní likvidita**

Peněžní likvidita by se měla pohybovat v rozmezí 1,6 - 2,5, čím je vypočtená hodnota vyšší, tím vyšší je platební schopnost podniku. Vzorec pro peněžní likviditu je definován: (Sedláček, 2009)

$$\text{Peněžní likvidita} = \text{finanční majetek} / \text{krátkodobé závazky}$$

### **3.3.4 Ukazatele zadluženosti**

Ukazatele zadluženosti udávají vztah mezi vlastními a cizími zdroji financování podniku. Zadluženost nepatří pouze k negativní charakteristice podniku, její růst může zvýšit celkovou rentabilitu a tržní hodnotu podniku, avšak může zvýšit riziko finanční nestability.

Financování pouze cizími zdroji není v dosavadních podmínkách možné, protože určitá výše vlastního kapitálu je požadována zákonem. Dále by daný podnik měl problémy se získáváním nových zdrojů. Výsledky tohoto ukazatele zajímají především věřitele a majitele podniku. (Sedláček, 2009)

#### **Celková zadluženost**

Nejtypičtějším ukazatelem zadluženosti je celková zadluženost.

$$\text{Celková zadluženost} = \text{cizí kapitál(dluhy)} / \text{celková aktiva}$$

Tento ukazatel se doporučuje udržovat pod úrovní 50%. Čím vyšší je hodnota tohoto ukazatele, tím vyšší je zadluženost podniku a i riziko věřitelů. (Hrdý, Horová, 2009)

#### **Koeficient samofinancování**

Má stejnou vypovídací schopnost jako celková zadluženost. Vypovídá o tom, v jakém rozsahu se peníze akcionářů podílejí na financování celkových aktiv společnosti. (Růčková, 2011)

$$\text{Koeficient samofinancování} = \text{vlastní kapitál} / \text{celková aktiva}$$

### **Ukazatel úrokového krytí**

Ukazatel úrokového krytí udává, kolikrát převyšuje zisk placené úroky. Doporučená hodnota tohoto ukazatele je 3. V případě hodnoty 1 případně celý zisk na úhradu úroků a pro akcionáře nezbude nic. Pokud nákladové úroky převyšují zisk, může to být signálem hrozícího úpadku podniku. (Růčková, 2011)

Hodnotu ukazatele udává následující vzorec:

$$\text{Ukazatel úrokového krytí} = \text{EBIT} / \text{nákladové úroky}$$

## **4 Charakteristika společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o.**

Společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. směřuje svou činnost do oblasti logistiky, celní deklarace a zajišťování servisní činnosti. Během svého vývoje zaujala místo na trhu jako poskytovatel komplexních logistických, zasilatelských, spedičních, celních a skladových služeb.

Realizuje mezinárodní i vnitrostátní toky zboží mezi výrobními a obchodními subjekty bez jakýchkoliv problémů a časových prodlev dle přání zákazníků. V neposlední řadě je schopna pro své obchodní partnery vypracovat logistická řešení pohybu zboží a aktivně se na nich podílet nebo je zcela realizovat. Disponuje vlastními skladovacími a manipulačními prostory. (OMEGA PLUS, online, 2014)

### **4.1 Základní údaje**

Název společnosti:	OMEGA PLUS spol. s r. o.
Sídlo:	Cvokařská 160/10, 301 00 Plzeň
Právní forma:	Společnosti s ručením omezeným
IČ:	48360783
DIČ:	CZ48360783
Datum zápisu:	10. března 1993
Spisová značka:	C 3570 vedená u Krajského soudu v Plzni
Základní kapitál:	100 000,- Kč

Počet zaměstnanců k 31.12.2013 : 98

Předmět podnikání podle výpisu z obchodního rejstříku: (Obchodní rejstřík, online, 2014)

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 a 3 živnostenského zákona
- činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- Silniční motorová doprava - nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti přesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí, nákladní provozovaná vozidly nebo jízdními soupravami o největší povolené hmotnosti nepřesahující 3,5 tuny, jsou-li určeny k přepravě zvířat nebo věcí



## 4.2 Historie

Kořeny společnosti sahají do roku 1993, kdy sepsáním společenské smlouvy došlo k jejímu založení. Při svém zrodu disponovala společnost deseti nákladními vozy značky VOLVO s ekologickými motory a návěsy značky KRONE. Ve svých začátcích směřovala činnost do oblasti logistiky, celní deklarace a zajišťování servisní činnosti. Postupem času se společnost začala vyvíjet jak z hlediska rozšíření obchodních činností, tak i nárůstem personálních, hmotných a nehmotných prostředků, počet nákladních vozidel se zvýšil na 69 souprav.

## 4.3 Profil společnosti

Společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. působí v oboru mezinárodní kamionové dopravy, kde realizuje vnitrostátní i mezinárodní toky zboží, především ve státech Evropy. Mezi nejčastější země řadí Německo, Itálii, Francii, Rakousko, Belgie, Španělsko.

Pro splnění všech přání zákazníků firma disponuje moderním vozovým parkem, do kterého řadí cisternové vozy, sklápěcí vozy a plachtové tahači, je schopna zajistit přepravu celovozových a kusových zásilek, nadrozměrného nákladu i přepravu nebezpečného zboží (ADR).

Momentálně disponuje společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. celkem 76 tahači návěsů, z toho je 60 vozů s plachtovými návěsy, 12 sklápěcích návěsů a 4 silocisterny. K doplnění logistických služeb vlastní společnost soupravu Volvo s hydraulickou rukou. Pro přepravu nebezpečného nákladu je nutné mít vybavení ADR.

Nebezpečné zboží je rozděleno do 9 tříd:

Třída 1.....	Výbušné látky a předměty
Třída 2.....	Plyny
Třída 3.....	Hořlavé kapaliny
Třída 4.....	Hořlavé tuhé látky
Třída 5.....	Látky podporující hoření
Třída 6.....	Jedovaté látky
Třída 7.....	Radioaktivní látky
Třída 8.....	Žíravé látky
Třída 9.....	Jiné nebezpečné látky a předměty

Společnost dokáže přepravit jakýkoliv nebezpečný materiál (zboží), kromě ADR třídy 1 (výbušniny) a třídy 7 (radioaktivní odpady).

Společnost se zaměřuje na přesné plnění požadavků zákazníků v reálném prostoru, čase a v takových parametrech, kvalitě a rozsahu, které od ní zákazník vyžaduje a očekává. Tento proces je řízen dle normy ISO 9001:2008 za účelem zlepšení dodavatelského procesu služby zákazníkům.

Certifikáty společnosti :

- Osvědčení o odborné způsobilosti bezpečnostního poradce pro přepravu nebezpečných věcí
- Mezinárodní certifikát pro silniční dopravu
- ISO 9001:2008 – OMEGA PLUS spol. s r.o. byla v roce 2009 certifikována společností Lloyd's Register Quality Assurance dle standardů systému řízení. (viz. příloha C)

**Obr. č. 3:** Typy vozů společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o.

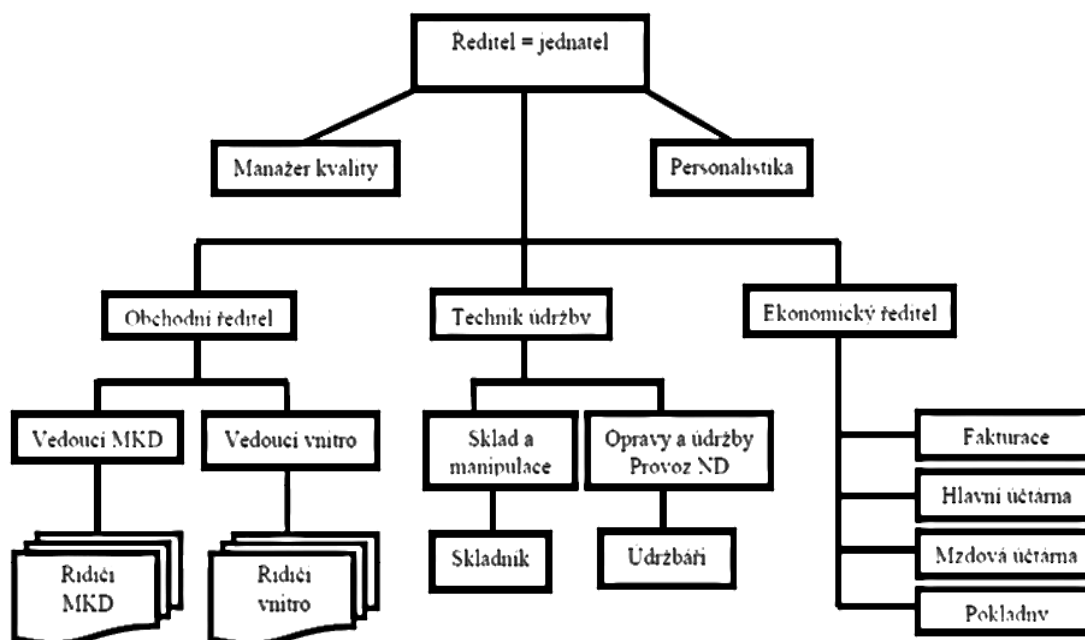


#### 4.4 Organizační struktura

Vnitřní uspořádání společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o (viz. obr. č. 4) je vytvořeno v rámci budování systému řízení jakosti na základě normy ISO 9001:2008. Při vytváření organizačních jednotek bylo použito kritérium pro seskupování činnosti - „*funkcionalizace*“ členění dle podnikových funkcí (to předpokládá orientaci organizační jednotky na vykonávání specializované činnosti).

Funkcionální organizace je založena na rozdělení odborných funkcí řízení, funkční (odborné) útvary jsou vybaveny určitou pravomocí vyplývající z dělby práce a specializace. Podřízený dostává příkazy z více nadřízených míst, může docházet k překrývání příkazů věcně i časově, existuje vícenásobná podřízenost. Tímto se zvyšuje odbornost specializovaných nadřízených a jejich příkazů, ale je nezbytné mít na zřeteli, aby pokyny k podřízeným byly koordinovány a řízeny tak, aby jednotlivá pracovní místa nebyla zahlcena úkoly a pracovníci mohli své povinnosti plnit na nejvyšší odborné úrovni.

Obr. č. 4: Organizační struktura společnosti



Zdroj: vlastní zpracování, 2014

## 4.5 SWOT analýza

SWOT analýza = metoda, díky které můžeme analyzovat silné a slabé stránky, příležitosti a hrozby. Vnitřní prostředí identifikují silné a slabé stránky podniku a vnější prostředí identifikují příležitosti a hrozby podniku. Hlavní účel SWOT analýzy je určit strategii firmy, využívat vnější příležitosti a rozvíjet silné stránky společnosti. (Hill, 2010)

**Tab. č. 2:** SWOT analýza společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o.

	<b>Silné stránky</b>	<b>Slabé stránky</b>
<b>V N I T Ř N Í  P R O S T Ř E D Í</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Znalost potřeb zákazníků (stálý zákazníci)</li> <li>- Znalost trhu</li> <li>- Spolehlivý dodavatelé</li> <li>- Moderní vozový park</li> <li>- Dobrá platební morálka</li> <li>- Kvalitní počítačový systém</li> <li>- Registrace ochranné známky</li> <li>- Systém jakosti ISO 9001:2008</li> <li>- Vlastní areál a skladovací prostory</li> <li>- Kvalita odvedených přeprav</li> <li>- Lokace provozovny</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nedostatečná odbornost a úroveň řidičů</li> <li>- Nedostatečná znalost cizích jazyků u disponentů</li> <li>- Ne vždy uspokojivá úroveň podnikové kultury</li> <li>- Nedostačující vnitřní komunikace</li> </ul>
	<b>Příležitosti</b>	<b>Hrozby</b>
<b>V N Ě J Š Í  P R O S T Ř E D Í</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Možnost zavádění doplňkové činnosti k hlavnímu zaměření</li> <li>- Řízení akviziční činnosti</li> <li>- Vyšší využití vozidel</li> <li>- Výběr a výchova absolventů ze SOU dopravní do pozice řidiče</li> <li>- Nové průmyslové zóny a překladiště</li> <li>- Alternativní paliva</li> <li>- Zvýhodněné sazby mýta pro třídy EURO 4 a EURO 5</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Zvyšování cen nafty</li> <li>- Zpoplatnění dalších komunikací</li> <li>- Posilování koruny</li> <li>- Konkurenční jednání</li> <li>- Nejistá situace na evropských trzích</li> <li>- Spojení konkurenčních firem</li> <li>- Časté změny v legislativě</li> <li>- Existence substitutů - železniční doprava</li> </ul>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

## **4.6 Vnější prostředí firmy**

### **4.6.1 Zákazníci**

Během svého působení na českém i zahraničním trhu si společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. vybudovala silnou pozici na trhu. Díky svému kvalitnímu a rozsáhlému vozovému parku, který splňuje nejvyšší ekologické normy je společnost schopna uspokojit požadavky a přání zákazníků včas, spolehlivě a odborně.

Společnost si jako hlavní cíl klade udržení stávajících zákazníků, věnuje jim maximální pozornost a snaží se poskytovat co nejkvalitnější služby. Mezi největší zákazníky na českého trhu patří firma LASSELSBERGER a.s., která tvoří 80 % obrátu společnosti. Mezi další významné firmy společnost řadí: MOL Logistics (CZECH) s.r.o., PILSEN STEEL, INOVAC spol. s r.o., KRONEISL-STAHl spol. s r.o. Mezi nejdůležitější zákazníky na zahraničním trhu patří firmy: Arjo Wiggins Belgium (BE), Colorobbia España S.A. (ES), Fahrner Spedition GmbH a Co (DE).

### **4.6.2 Dodavatelé**

Společnost OMEGA PLUS spol. s r.o. má několik nejdůležitějších dodavatelů, na kterých závisí kvalita služeb. Lze je rozdělit do oblastí dle jejich zaměření:

- Mezi nejdůležitější dodavatele servisních a opravárenských služeb patří firma Vladimír Janota (dílnský servis), Jaroslav Rada (autosklo), SECO Pneu s.r.o., Miloslav Pašek (STK).
- Mezi největší dodavatele náhradních dílů patří – ACCESS NORTH spol. s r.o., ABCentrum CZ s.r.o.
- Mezi nejvýznamnější dodavatele pohonných hmot patří tankovací stanice Shell Czech Republic a.s., TANK ONO, společnost s ručením omezeným.

### **4.6.3 Konkurence**

V průběhu svého působení si společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. stihla vybudovat dostatečně silnou pozici na českém i evropském trhu a díky tomu patří mezi nejvýznamnější dopravní a logistické firmy v České republice. V českém i zahraničním konkurenčním prostředí si firma dokáže udržet silnou pozici na trhu díky svému dlouholetému působení. Mezi největší konkurenty v oboru dopravy lze považovat: CS Cargo Jičín spol. s r.o., ČETRANS a.s., CARGOSPOL, spol. s r.o., FOX CARGO, spol. s r.o.

## 5 Analýza finanční situace společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o.

V praktické části bakalářské práce se zaměřím na výpočty ukazatelů finanční analýzy vybraného podniku v období od roku 2010 do roku 2013. Vybrala jsem ukazatele, které mají největší vypovídací schopnost a korespondují s hospodařením společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o.

### 5.1 Analýza absolutních ukazatelů

Pro finanční analýzu byly vybrány nejdůležitější položky z rozvah v letech 2010 - 2013.

**Tab. č. 3:** Stručný výpis aktiv a pasiv z rozvahy 2010 - 2013 (v tis. Kč)

<b>Rok</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>Aktiva celkem</b>	52 663	53 661	47 373	49 678
Dlouhodobý majetek	7 099	6 605	7 417	9 805
Oběžná aktiva	44 922	46 319	39 477	41 456
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0
Krátkodobé pohledávky	39 610	38 084	35 886	39 653
Krátkodobý finanční majetek	5 303	8 223	3 575	5 655
<b>Pasiva celkem</b>	52 663	53 661	47 373	49 678
Vlastní kapitál	18 420	13 813	15 156	16 654
Výsledky hospodaření minulých let	13 382	11 210	13 703	13 566
Výsledky hospodaření úč. období	4 928	2 493	1 343	1 982
Cizí zdroje	34 059	39 766	31 744	33 877
Rezervy	0	1200	0	0
Dlouhodobé závazky	672	595	417	492
Krátkodobé závazky	33 387	37 971	31 327	35 988

Zdroj: vlastní zpracování dle rozvah z let 2010 - 2013 (viz. příloha A), 2014

Pro finanční analýzu byly dále vybrány nejdůležitější položky z výkazu zisku a ztráty.

**Tab. č. 4:** Stručný výpis položek z výkazu zisku a ztráty v letech 2010 - 2013

<b>Rok</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
Výkony	255 298	229 666	218 818	225 543
Výkonová spotřeba	223 963	200 610	192 824	206 437
Přidaná hodnota	31 360	29 084	26 003	28 888
Osobní náklady	20 240	20 066	22 178	21 766
Mzdové náklady	14 871	14 690	16 892	14 990
Daně a poplatky	60	81	98	88
Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	85	116	5	12
Provozní výsledek hospodaření	9 029	4 320	2 420	3 877
Finanční výsledek hospodaření	- 2 723	- 385	- 940	- 1 766
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	4 928	2 493	1 343	1 540
Mimořádný výsledek hospodaření	0	0	0	0
Výsledek hospodaření za úč.období	4 928	2 493	1 343	1 540
Výsledek hospodaření před zdaněním	6 309	3 935	1 480	1 765

Zdroj: vlastní zpracování dle výkazu zisku a ztrát z let 2010 - 2013 (viz. příloha B), 2014

Společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. používá pro finanční analýzu především rozvahy a výkazy zisku a ztráty.

### 5.1.1 Analýza horizontálních ukazatelů

Tab. č. 5: Zkrácená horizontální analýza aktiv v tis. Kč

Změna v letech	2011 k 2010		2012 k 2011		2013 k 2012	
	absolutní	v %	absolutní	v %	absolutní	v %
Aktiva celkem	998	1,9%	-6 288	-11,7%	2 305	4,9%
Dlouhodobý majetek	-494	-6,9%	812	12,3%	2 288	32,2%
Oběžná aktiva	1 397	3,1%	-6 842	-14,8%	1 979	5%
Dlouhodobé pohledávky	0	0	0	0	0	0
Krátkodobé pohledávky	-1 526	-3,9%	-2198	-5,8%	3 767	10,5%
Krátkodobý finanční majetek	2 920	5,5%	-4 648	-56,5%	2 080	58,2%

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Díky horizontální analýze společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. je patrné, že celková aktiva společnosti ve sledovaných obdobích rostou. Pouze ve srovnání roku 2012 k roku 2011 došlo k výraznému poklesu celkových aktiv až o 6 288 tis. Kč., což se projevilo zejména u oběžných aktiv, pokles o 14,8% v absolutních číslech o 6 842 tis. Kč. Nejvýznamnější podíl na snížení oběžných aktiv měl pokles krátkodobého finančního majetku, který klesl téměř o 57%, tj. úbytek 4 648 tis. Kč na bankovních účtech. V tomto případě se může jednat o zkreslené informace díky splacení větší částky či inkasa v tomto období.

Díky nárůstu zakázek se v dalším sledovaném období objevují pouze kladná čísla, celková aktiva vzrostla o 4,9 %, tj. přírůstek 2 305 tis. Kč a velký nárůst až 58,2 % byl zaznamenán u finančního majetku.

Negativní výsledky v roce 2012 jsou připisovány finanční krizi, která zejména v tomto roce na společnost dolehla. Došlo k velkému odlivu zakázek, převážně těch zahraničních.



**Tab. č. 6:** Zkrácená horizontální analýza pasiv v tis. Kč

Změna v letech	2011 k 2010		2012 k 2011		2013 k 2012	
	absolutní	v %	absolutní	v %	absolutní	v %
Pasiva celkem	998	1,9%	-6 288	-11,7	2 305	4,9%
Vlastní kapitál	-4 607	-25%	1 343	9,7%	1 498	9,9%
Výsledek hospodaření min. let	-2 172	-16,2%	2 493	22,2%	-137	0,1%
Výsledek hospodaření úč. období	-2 435	-49,4%	-1 150	-46,1%	639	47,6%
Cizí zdroje	5 707	16,8%	-8 022	-20,2%	2 133	6,7%
Rezervy	1 200	-	-1 200	-	0	0
Dlouhodobé závazky	-77	-11,5%	-178	-29,9	75	18%
Krátkodobé závazky	4 584	13,7%	-6 644	-17,5	4 661	15%

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Celkové hodnoty pasiv musejí korespondovat s celkovými hodnotami aktiv, což představuje základní bilanční princip. V prvním sledovaném roce je zaznamenán největší pokles především u vlastního kapitálu, který poklesl o 25%, což je úbytek 4 607 tis. Kč. Tento výrazný pokles byl způsoben především záporným výsledkem hospodaření účetního období, který se snížil o 2 435 000 Kč. Byla také vytvořena rezerva, kvůli nástrahám finanční krize a to ve výši 1 200 000 Kč. Společnosti se podařilo snížit své dlouhodobé závazky o 11,5%, avšak došlo k nárůstu krátkodobých závazků a to o 13,7%.

V krizovém roce 2012 došlo k velkému poklesu celkových pasiv, který se projevil zejména u výsledku hospodaření účetního období a cizích zdrojů, které poklesly o 20,2%. Velký pokles až o 6 644 tis. Kč byl zaznamenán u krátkodobých závazků a dlouhodobé závazky se také dále snižovaly. Společnost v tomto roce využila vytvořenou rezervu.

V dalším roce společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. opět zvyšovala svá pasiva, k největšímu nárůstu o 47,6% došlo u hospodářského výsledku účetního období, tj. přírůstek 639 tis. Kč. Nárůst je objevil také u závazků a to jak u těch krátkodobých tak i dlouhodobých.

**Tab. č. 7:** Zkrácená horizontální analýza výkazu zisku a ztráty v tis. Kč

Změna v letech	2011 k 2010		2012 k 2011		2013 k 2012	
	absolutní	v %	absolutní	v %	absolutní	v %
Výkony	4 368	1,9%	-10 848	-4,7%	6 725	3%
Výkonová spotřeba	-23 353	-10,4%	-7 786	-3,9%	13 613	6,6%
Přidaná hodnota	-2 276	-7,3%	-3 081	-10,6%	2 885	10%
Osobní náklady	-174	-0,8%	2 112	10,5%	-412	-1,9%
Mzdové náklady	-181	-1,2%	2 202	15%	-1902	12,7%
Daně a poplatky	21	35%	17	21%	-10	-11,4%
Tržby z prodeje dl. majetku a materiálu	31	36,5%	-111	-95,7%	7	58,3%
Provozní VH	-4 709	-52,2%	-1 900	-44%	1457	37,6%
Finanční VH	2 338	-85,9%	-555	144,1%	-826	46,7%
VH za běžnou činnost	-2 435	-49,4%	-1 150	-46,1%	197	12,8%
Mimořádný VH	0	0	0	0	0	0
VH za účetní období	-2 435	-49,4%	-1 150	-46,1%	197	12,8%
VH před zdaněním	-2 373	-37,6%	-2 456	-62,4%	285	16,2%

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Z horizontální analýzy zisku a ztráty lze rozpoznat pohyby všech položek (viz. tab.č.7). Jak již bylo zmíněno, v roce 2012 zasáhla společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. finanční krize, a proto zejména v tomto roce může zaznamenat největší úbytky.

Výkonová spotřeba představuje položku s velmi vysokými hodnotami. Pod touto položkou můžeme najít všechny náklady, spojené s nákupem pohonných hmot, splátky leasingových automobilů, cestovné vyplacené řidičům, náklady na opravy, mobilní telefony, aj. V roce 2013 byl zaznamenán nárůst o 6,6%.

### 5.1.2 Analýza vertikálních ukazatelů

Tab. č. 8: Zkrácená vertikální analýza aktiv v tis. Kč

Změna v letech	2010		2011		2012		2013	
	v Kč	v %	v Kč	v %	v Kč	v %	v Kč	v %
Aktiva celkem	52 663	<b>100%</b>	53 661	<b>100%</b>	47 373	<b>100%</b>	49 678	<b>100%</b>
Dlouhodobý majetek	7 099	<b>13,5%</b>	6 605	<b>12,3%</b>	7 417	<b>15,7%</b>	9 805	<b>19,8%</b>
Oběžná aktiva	44 922	<b>85,3%</b>	46 319	<b>86,3%</b>	39 477	<b>83,3%</b>	41 456	<b>83,4%</b>
Dlouhodobé pohledávky	0	-	0	-	0	-	0	-
Krátkodobé pohledávky	39 610	<b>76,2%</b>	38 084	<b>71%</b>	35 886	<b>75,8%</b>	39 653	<b>79,9%</b>
Krátkodobý finanční majetek	5 303	<b>10,1%</b>	8 223	<b>15,3%</b>	3 575	<b>7,5%</b>	5 655	<b>11,4%</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Strukturu majetku a zdrojů můžeme analyzovat pomocí vertikální analýzy.

Z tabulky č. 8 můžeme vyčíst, že největší položku aktiv společnosti OMEGA PLUS spol. s r.o. tvoří oběžná aktiva. Průměrně dosahují hodnoty přes 80%. Na hodnotě oběžných aktiv mají velký podíl krátkodobé pohledávky, jejichž hodnota přesahuje 70%. Ke vzniku krátkodobých pohledávek docházelo v období finanční krize, kdy se dodavatelé opožďovali s platbami.

Dlouhodobé pohledávky se u společnosti neobjevují.

Hodnota dlouhodobého majetku se ve sledovaném období příliš nevyvíjela. Společnost vlastní pouze pozemky, stavby a několik samostatných movitých věcí.

**Tab. č. 9:** Zkrácená vertikální analýza pasiv v tis. Kč

Změna v letech	2010		2011		2012		2013	
Vyjádření ukazatele	v Kč	v %	v Kč	v %	v Kč	v %	V Kč	V %
Pasiva celkem	52 663	<b>100%</b>	53 661	<b>100%</b>	47 373	<b>100%</b>	49 678	<b>100%</b>
Vlastní kapitál	18 420	<b>35%</b>	13 813	<b>25,7%</b>	15 156	<b>32%</b>	16 654	<b>33,5%</b>
Výsledek hospodaření min. let	13 382	<b>25,4%</b>	11 210	<b>20,9%</b>	13 703	<b>28,9%</b>	13 566	<b>27,3%</b>
Výsledek hospodaření úč.obd	4 928	<b>9,4%</b>	2 493	<b>4,6%</b>	1 343	<b>2,8%</b>	1 982	<b>4%</b>
Cizí zdroje	34 059	<b>64,7%</b>	39 766	<b>74,1%</b>	31 744	<b>67%</b>	33 877	<b>68,2%</b>
Rezervy	0	-	1 200	<b>2,2%</b>	0	-	0	-
Dlouhodobé závazky	672	<b>1,3%</b>	595	<b>1,1%</b>	417	<b>0,9%</b>	492	<b>1%</b>
Krátkodobé závazky	33 387	<b>63,4%</b>	37 971	<b>70,8%</b>	31 327	<b>66,1%</b>	35 988	<b>72,4%</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Z vertikální analýzy pasiv je patrné, že krátkodobé závazky společnost přesahuje v průměru 65%. Mezi největší položky závazků patří závazky k zaměstnancům.

Díky vytvoření rezervy v roce 2011 došlo ke zvýšení cizích zdrojů na 74,1% a zvýšil se tak poměr mezi cizími zdroji a vlastním kapitálem, který činil pouze 25,7%. O roku 2012 již nedošlo k vytvoření rezerv a vlastní kapitál tak začal stoupat.

## 5.2 Analýza rozdílových ukazatelů

### Čistý pracovní kapitál (ČPK)

Ukazatel čistý pracovní kapitál je důležitým ukazatelem pro platební schopnost podniku. Čím je pracovní kapitál vyšší, tím vyšší je schopnost podniku hradit své závazky. Důležitou podmínkou je, aby ukazatel nabýval kladných hodnot. Od roku 2010 docházelo k poklesu čistého pracovního kapitálu díky nárůstu krátkodobých závazků (viz tab. č.10)

$$\text{ČPK} = \text{oběžná aktiva} - \text{krátkodobé závazky}$$

**Tab. č. 10:** Čistý pracovní kapitál v letech 2010 - 2013 v tis. Kč

Rok	Oběžná aktiva	Krátkodobé závazky	ČPK
2010	44 922	33 387	<b>11 535</b>
2011	46 319	37 871	<b>8 448</b>
2012	39 477	31 327	<b>8 150</b>
2013	41 456	35 988	<b>5 468</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

## 5.3 Analýza poměrových ukazatelů

### 5.3.1 Ukazatele rentability

#### Rentabilita vloženého kapitálu (ROI)

Ukazatel ROI měří schopnost podniku dosahovat zisku. Společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. vykazuje ve všech obdobích kladné hodnoty, což značí, že je schopna dosahovat zisku.

$$\text{ROI} = \text{zisk} / \text{vl.kapitál (resp. celková aktivita)}$$

**Tab. č. 11:** Rentabilita vloženého kapitálu

Rok	Zisk před zdaněním	Vložený kapitál	ROI v %
2010	6 309	52 663	<b>12%</b>
2011	3 936	53 661	<b>7,3%</b>
2012	1 480	47 373	<b>3,1%</b>
2013	1 765	49 678	<b>3,6%</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

### Rentabilita aktiv (ROA)

ROA vyjadřuje finanční výkonnost a celkovou efektivitu podniku.

$$ROA = \text{zisk} / \text{celková aktiva}$$

**Tab. č. 12: Rentabilita aktiv v letech**

Rok	Zisk před úroky a zdaněním (EBIT)	Celková aktivity	ROA v %
2010	6 309	52 663	<b>12%</b>
2011	3 935	53 661	<b>7,3%</b>
2012	1 507	47 373	<b>3,2%</b>
2013	1 765	49 678	<b>3,6%</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Během celého sledovaného období dosahovala společnost kladných hodnot, díky vykázanému zisku. K největšímu poklesu došlo v roce 2011, kdy zisk klesl na 3 935 tis. Kč a rentabilita aktiv se snížila o 4,7 %. Na základě provedené analýzy lze soudit, že celková efektivnost podniku se snižuje a není příliš dobrá.

### Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)

$$ROE = \text{čistý zisk} / \text{vlastní kapitál}$$

**Tab. č. 13: Rentabilita vlastního kapitálu v letech**

Rok	Čistý zisk	Vlastní kapitál	ROE v %
2010	6 309	18 420	<b>34,3%</b>
2011	3 935	13 813	<b>28,5%</b>
2012	1 507	15 156	<b>10%</b>
2013	1 765	16 654	<b>10,6%</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Rentabilita vlastního kapitálu od roku 2010 vykazuje pokles, což je způsobeno poklesem zisku i vlastního kapitálu. Z provedeného rozboru jednotlivých let vyplývá, že společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. dosahuje dobré výkonnosti vlastního kapitálu. V porovnání s jinými formami investic (např. obligace, státní dluhopisy, bankovní produkty) lze investice vlastníků hodnotit jako výhodné.

## Rentabilita tržeb (ROS)

Tento ukazatel bývá také označován jako zisková marže nebo ziskové rozpětí.

$$ROS = \text{zisk} / \text{tržby}$$

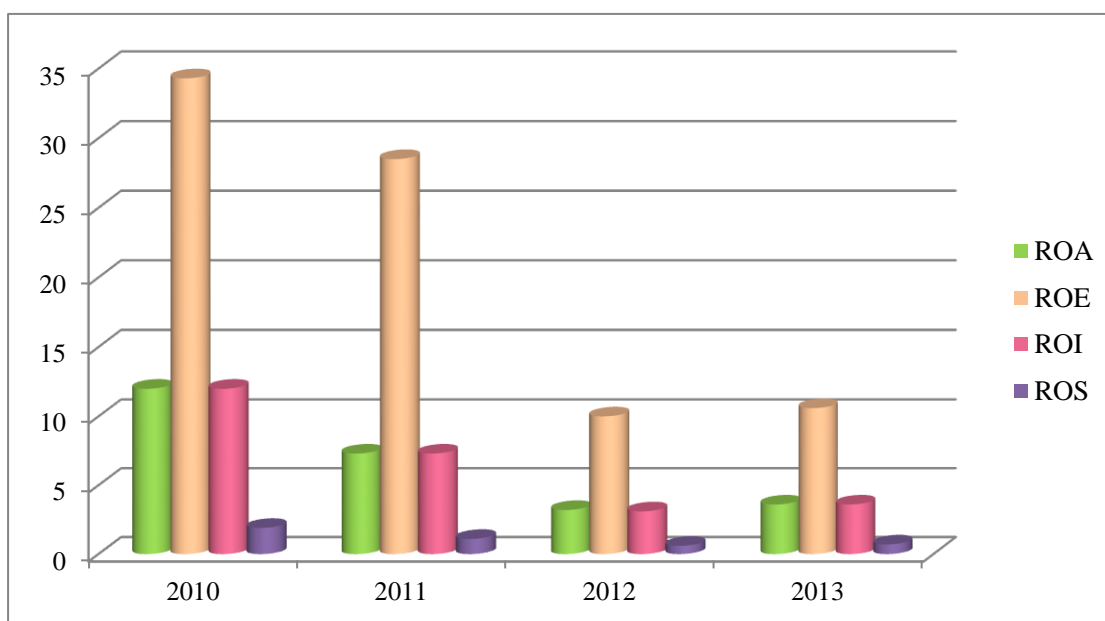
V prvním roce sledovaného období dosahovala hodnota ROS 1,9%. Což znamená, že na 1 Kč tržeb připadá 1,9% zisku. Během ostatních let se hodnota ROS nedostala do záporných hodnot.

**Tab. č. 14: Rentabilita tržeb v letech**

Rok	Zisk po zdanění	Tržby	ROS v %
2010	4 928	255 298	<b>1,9%</b>
2011	2 493	229 666	<b>1,1%</b>
2012	1 343	218 818	<b>0,6%</b>
2013	1 540	225 543	<b>0,7%</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

**Obr. č. 5: Jednotlivé ukazatele rentability v letech 2010 – 2013**



Zdroj: vlastní zpracování, 2014

Při grafickém porovnání jednotlivých ukazatelů rentability je nejextrémnější pokles zaznamenán u rentability vlastního kapitálu, který byl způsoben jeho postupným snižováním.

Během sledovaného období nabývaly všechny ukazatele kladných hodnot.

V posledních dvou období se sledované ukazatele příliš nemění, dosahují nízkých hodnot. Nejedná se však o neefektivní hospodaření, pouze docházelo k opětovnému navyšování základního kapitálu.

## Ukazatel nákladovosti

Ukazatel nákladovosti je využívám pro vyjádření relativní úrovně nákladů.

$$\text{Nákladovost} = \text{náklady} / \text{tržby} = 1 - \text{ROS}$$

Společnost by se měla snažit udržet tento ukazatel v co nejnižších hodnotách. Hodnoty společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. se během sledovaných let pohybují v těsné blízkosti hodnoty jedna. I přes finanční krizi se včas společnosti tuto hodnotu překročit nepodařilo.

**Tab. č. 15: Ukazatel nákladovosti v letech**

Rok	ROS	Ukazatel nákladovosti
2010	0,019	<b>0,981</b>
2011	0,011	<b>0,989</b>
2012	0,006	<b>0,994</b>
2013	0,007	<b>0,993</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

## 5.3.2 Ukazatele aktivity

### Ukazatele pohledávek

$$\text{Rychlost obratu pohledávek} = \text{tržby} / \text{pohledávky}$$

$$\text{Doba obratu pohledávek} = \text{pohledávky} / (\text{tržby} / 365) \text{ nebo } 365 / \text{obrat pohledávek}$$

Rychlejší obrat pohledávek (vyšší hodnota), znamená, že společnost rychleji zinkasuje své pohledávky. Rychlost obratu pohledávek projevila pokles až v posledním sledovaném roce, kdy klesla na 5,7, což způsobil vyšší nárůst krátkodobých pohledávek. Doba obratu pohledávek, by měla být shodná s dobou splatnosti faktur. U společnosti OMEGA PLUS spol. s r.o. je standartní doba splatnosti faktur 60 dní. V době finanční krize byla doba splatnosti prodloužena až na 90 dní z důvodu udržení stávajících zákazníků. Z těchto důvodů je patrné, že se hodnota ukazatele pohybuje v přípustných hodnotách.

**Tab. č. 16: Rychlost obratu pohledávek a doba obratu pohledávek (v tis. Kč)**

Rok	Tržby	Tržby/365	Pohledávky	Rychlost obratu pohledávek	Doba obratu pohledávek
2010	255 298	699,446	39 610	<b>6,45</b>	<b>56,63</b>
2011	229 666	629,222	38 084	<b>6,03</b>	<b>60,53</b>
2012	218 818	599,501	35 886	<b>6,1</b>	<b>59,86</b>
2013	225 543	617,926	39 653	<b>5,7</b>	<b>64,17</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014



## Doba splatnosti krátkodobých závazků

$$\text{Doba splatnosti krátkodobých závazků} = \text{Krátkodobé závazky} / (\text{Tržby} / 365)$$

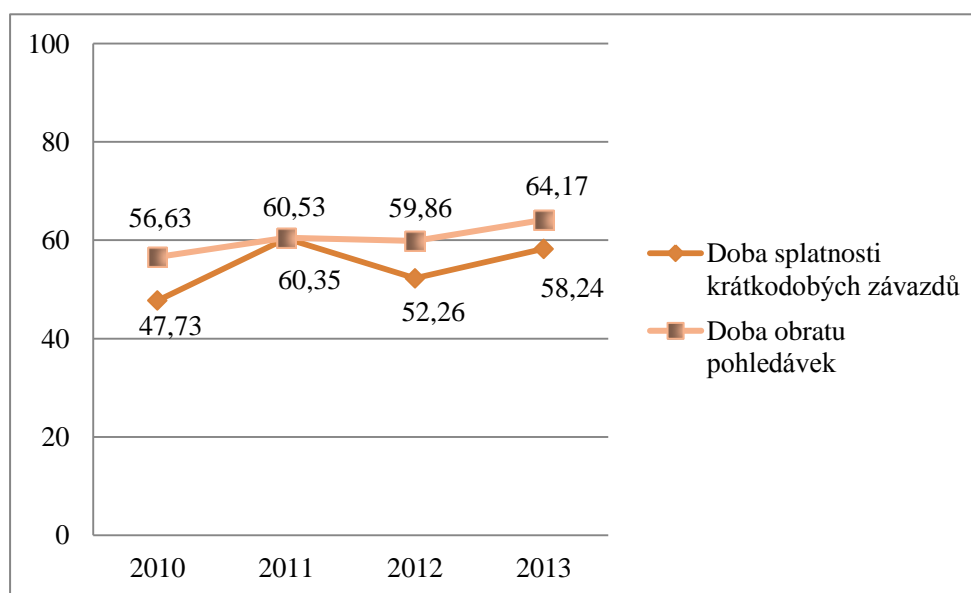
Delší doba hrazení závazků než pohledávek je pro společnost výhodnější. V roce 2011 a 2013 se doba splatnosti krátkodobých závazků nejvíce přiblížila době obratu pohledávek. Do finančních potíží se společnost nedostala i přes to, že doba splatnosti krátkodobých závazků trvale nepřevyšovala dobu obratu pohledávek.

**Tab. č. 17 Doba splatnosti krátkodobých závazků (v tis. Kč)**

Rok	Krátkodobé závazky	Tržby/ 365	Doba splatnosti krátkodobých závazků
2010	33 387	699,446	<b>47,73</b>
2011	37 971	629,222	<b>60,35</b>
2012	31 327	599,501	<b>52,26</b>
2013	35 988	617,926	<b>58,24</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

**Obr. č. 6: Doba obratu pohledávek a doba obratu závazků**



Zdroj: vlastní zpracování, 2014

### 5.3.3 Ukazatele likvidity

#### Běžná likvidita a peněžní likvidita

*Běžná likvidita = Oběžná (krátkodobá) aktiva / krátkodobé závazky*

*Peněžní likvidita = Finanční majetek (krátkodobý) / krátkodobé závazky*

Běžná likvidita má doporučené hodnoty 1,6 - 2,5. Čím je hodnota ukazatele likvidity vyšší, tím vyšší je platební schopnost podniku. Z grafického znázornění na obrázku č. 8 můžeme vidět, že společnost doporučené hodnoty nedosahuje, což bylo způsobeno nárůstem krátkodobých závazků a poklesem krátkodobého finančního majetku.

Pro peněžní likviditu je stanovena optimální hodnota na 0,2 a výše. Pouze v roce 2011 přesáhla společnost doporučenou hodnotu, díky nárůstu krátkodobého finančního majetku. V dalších letech majetek opět poklesl a peněžní likvidita se snižovala.

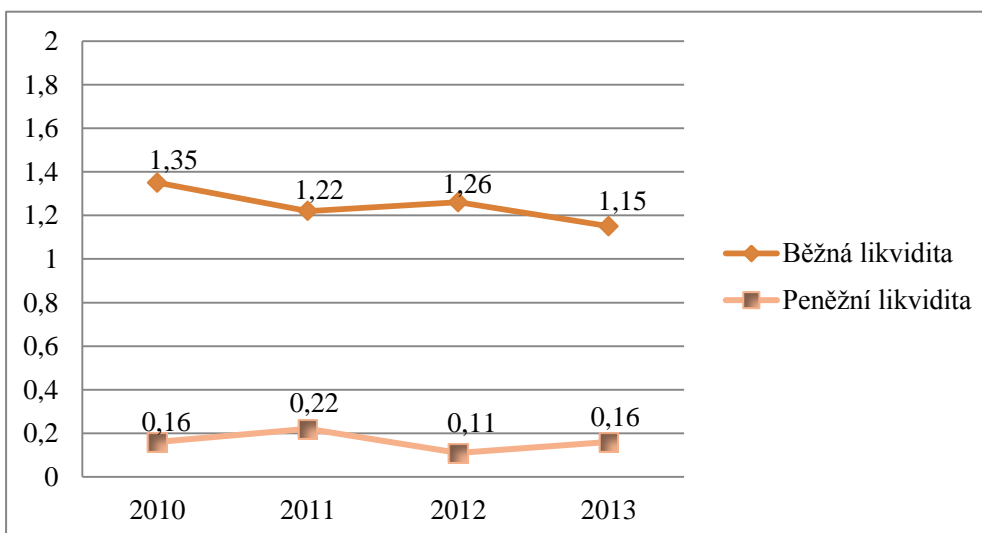
O společnosti můžeme říci, že je likvidní a solventní, protože se všechny ukazatele likvidity pohybují v doporučených mezích.

**Tab. č. 18: Běžná a peněžní likvidita v letech**

Rok	Oběžná aktiva	Krátkodobé závazky	Krátkodobý finanční majetek	Běžná likvidita	Peněžní likvidita
2010	44 922	33 387	5 303	<b>1,35</b>	<b>0,16</b>
2011	46 319	37 971	8 223	<b>1,22</b>	<b>0,22</b>
2012	39 477	31 327	3 575	<b>1,26</b>	<b>0,11</b>
2013	41 456	35 988	5 655	<b>1,15</b>	<b>0,16</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

**Obr. č. 7: Běžná a peněžní likvidita**



Zdroj: vlastní zpracování, 2014

### 5.3.4 Ukazatele zadluženosti

#### Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu

$$\text{Celková zadluženost} = \text{cizí kapitál (dluhy)} / \text{celková aktiva}$$

$$\text{Koeficient samofinancování} = \text{vlastní kapitál} / \text{celková aktiva}$$

$$\text{Ukazatel zadluženosti vlastního kapitálu} = \text{cizí kapitál} / \text{vlastní kapitál}$$

Cizí kapitál představuje ve společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. velký podíl finančních zdrojů, proto ukazatel celkové zadluženosti neklesl nikdy pod hodnotu 0,5. Pouze v krizovém roce 2012 došlo k velkému přiblížení, kdy celková zadluženost dosáhla hodnoty 0,60.

Koeficient financování je dalším ukazatelem, který potvrzuje zadluženost společnosti. Pokud je hodnota tohoto koeficientu nižší než 0,4, usuzuje se, že společnost nedosahuje potřebné výše zisku. Hodnoty 0,4 nedosáhla společnost v žádném roce. V roce 2011 pokles koeficient samofinancování dokonce na hodnotu 0,26, což jistě ovlivnila nízká úroveň vlastního kapitálu.

Hodnota vyšší než jedna u vzorce zadluženosti vlastního kapitálu značí, že společnost upřednostňuje cizí kapitál před vlastním kapitálem. K výraznému zvýšení došlo v roce 2011, protože se snížila výše vlastního kapitálu. Výše ukazatele vzrostla na 2,89 (viz. tab. č. 19). V posledním sledovaném období byla hodnota stále nad hodnotou dva.

**Tab. č. 19: Celková zadluženost, koeficient samofinancování a zadluženost vlastního kapitálu (v tis. Kč)**

Rok	Cizí kapitál	Vlastní kapitál	Celková aktiva	Celková zadluženost	Koeficient samofinancování	Zadluženost vlastního kapitálu
2010	34 059	18 420	52 663	<b>0,65</b>	<b>0,35</b>	<b>1,85</b>
2011	39 766	13 813	53 661	<b>0,74</b>	<b>0,26</b>	<b>2,89</b>
2012	31 744	15 156	47 373	<b>0,60</b>	<b>0,31</b>	<b>2,09</b>
2013	33 877	16 654	49 678	<b>0,68</b>	<b>0,33</b>	<b>2,03</b>

Zdroj: vlastní zpracování, 2014

## 5.4 Zhodnocení ekonomické situace společnosti

Na základě finanční analýzy společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. z let 2010 - 2013 lze shrnout výsledky a závěry z provedené analýzy.

Z horizontální a vertikální analýzy rozvahy je patrné, že sumy aktiv a pasiv ve sledovaném období rostly. Pouze rok 2012 představoval pro společnost větší pokles, došlo k celkovému snížení o 11,7% , což v absolutních číslech představuje hodnotu 6 288 tis. Kč. V horizontální analýze aktiv byl zaznamenán pokles u oběžných aktiv, nejvýznamnější podíl na tomto snížení měl krátkodobý finanční majetek, který klesl téměř o 57%. V oblasti pasiv došlo v roce 2011 k vytvoření finanční rezervy ve výši 1 200 000 Kč, vůči nástrahám finanční krize. Dále byl snížen vlastní kapitál, jehož úbytek činil 4 607 tis. Kč. U vertikální analýzy aktiv a pasiv můžeme vidět, že nejvyšší položku aktiv tvoří oběžná aktiva, na jejichž hodnotě mají velký podíl krátkodobé pohledávky. Pasiva tvoří převážně cizí zdroje financování, které v roce 2011 dosáhly hodnoty 74,1%. V průměru 65% mají i hodnoty krátkodobých závazků.

Horizontální analýza zisku a ztráty zaznamenala pohyby všech položek. Největší úbytky lze rozpoznat v roce 2012, které představuje období krize ve společnosti. Veškeré náklady spojené s nákupem pohonných hmot, leasingem automobilů, cestovným, mobilními telefony a náklady na opravy řadíme pod položku výkonové spotřeby. Výkonová spotřeba představuje položku s velmi vysokými hodnotami, pouze v roce 2012 se tuto hodnotu podařilo snížit pod částku 200 000 Kč.

Analýza rozdílových a poměrových ukazatelů prokázala, že společnost má k dispozici dostatečné množství finančních prostředků pro svou platební schopnost. Všechny ukazatele rentability nabývají kladných hodnot, i když se snižují. Společnost je tedy schopna dosahovat zisku, dobré výkonnosti vlastního kapitálu.

Doba obratu pohledávek by se měla shodovat se standartní dobou splatnosti faktur, která činí 60 dní. Tato doba obratu je společností dosažena. Doba splatnosti krátkodobých závazků je kratší, než u pohledávek, přesto se společnost díky této skutečnosti do finančních potíží nedostala.

Veškeré ukazatele likvidity se pohybují v doporučených hodnotách, proto můžeme říci, že společnost je likvidní a solventní.

Pomocí ukazatele zadluženosti můžeme soudit, že společnost upřednostňuje cizí kapitál před vlastním kapitálem. Nejvíce se hodnota tohoto ukazatele zvýšila v roce 2011, kdy dosahovala hodnoty 2,89, zatímco v předchozím roce 1,85. V ostatních sledovaných obdobích hodnota klesala, pod úroveň dva ale neklesla.

## **6 Navrhovaná opatření ke zlepšení ekonomické situace podniku**

Z provedené finanční analýzy je patrné, že společnost OMEGA PLUS spol. s r. o. je finančně zdravá a silná. Během celého sledovaného období vykazovala společnost vždy kladný hospodářský výsledek a to i v době finanční krize, která společnost zasáhla. Existují však oblasti, kde by se ekonomická situace dala vylepšit.

Do budoucna lze doporučit, aby společnost věnovala svou pozornost peněžním prostředkům, které jsou dlouhou dobu vázány v pohledávkách. Doba obratu pohledávek by neměla převyšovat hodnoty doby obratu závazků. Podniku v takovém případě hrozí problémy s likviditou. Pokud se počet dní obratu pohledávek přiblíží průměrnému počtu dní obratu závazků, lze tuto skutečnost považovat za optimální. Společnost by měla vyčlenit zákazníky se špatnou platební morálkou a navrhnout jim specifické platební podmínky, např. platba v hotovosti nebo zálohová platba. V rámci vnitřní organizace podniku bych zvolila zřízení samostatného oddělení pro vymáhání pohledávek, které by se zabývalo konkrétními obchodními případy dle pevně stanoveného postupu - 5 dní po splatnosti telefonická upomínka, 10 dní po splatnosti písemná upomínka, 15 dní po splatnosti 2. písemná upomínka a 20 dní po splatnosti obchodní případ předat právníkovi či agentuře na vymáhání pohledávek.

Za účelem zlepšení kvality poskytovaných služeb byly další finanční prostředky investovány do rozšíření a obnovy vozového parku. Tato investice je považována za výhodnou, jelikož došlo k rozšíření vozového parku o cisternové soupravy a hydraulická čela. Novější vozy zajišťují také nižší sazbu mýtného, tzn. čím lepší je emisní norma, tím nižší je mýtné. Vhodným opatřením může být také kontrolování spotřeby nafty a s tím spojená kontrola dodržování ekonomického způsobu jízdy. Tímto krokem může společnost získat konkurenční výhodu a zvýšit svůj tržní podíl.

Při poskytování přepravních služeb, by měla společnost i nadále klást důraz na kvalitu a včasnost v rámci certifikátu ISO 9001:2008. Zaměstnáváním kvalifikovaných pracovníků lze dosáhnout vyšší kvality poskytovaných služeb. Zajišťování profesního a odborného růstu zaměstnanců považují jako vhodnou motivaci. Další možností může být spolupráce se vzdělávacími institucemi, které jsou schopny zajistit výchovu vhodných absolventů.

Účast na tuzemských a mezinárodních veletrzích v oblasti dopravy a logistiky považuji za velmi vhodný způsob prezentace společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. Tato forma prezentace je příležitostí, jak se zviditelnit, upevnit své postavení na trhu, vztahy se současnými zákazníky a vynikající příležitost k získání nových zákazníků. Veletrhy, které se konaly v Brně, Mnichově, Paříži a Shanghai měly pozitivní vliv na obchodní činnost podniku. Především došlo k přílivu nových zákazníků o necelé 2 %, a proto doporučuji v této činnosti pokračovat.

Největšími hrozbami pro společnost jsou pokles ceny eura a nárůst ceny ropy. Tato rizika nelze natolik ovlivnit, ale lze jim předcházet a připravit se na ně.

## 7 Závěr

Cílem této bakalářské práce bylo analyzovat ekonomickou situaci společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. Podrobný rozbor finanční situace společnosti byl proveden pomocí finanční analýzy z let 2010 až 2013. Pro výpočet finančních ukazatelů byly použity finanční výkazy společnosti OMEGA PLUS.

V první kapitole byl definován pojem doprava, její funkce a charakteristika. Základní přednosti a největší nedostatky silniční automobilové dopravy a konkurenceschopnost dopravních společností na současném trhu.

Teoretické části práce byla věnována výkladu finanční analýzy. Představila jsem cíle finanční analýzy, zdroje potřebné pro výpočet a postup finanční analýzy. Nejvíce jsem se zabývala jednotlivými metodami finanční analýzy, stručně jsem je charakterizovala a uvedla používané vzorce k jejich výpočtu.

V další části bakalářské práce jsem se věnovala charakteristice vybraného podniku, který mi poskytl potřebné materiály a informace k provedení finanční analýzy v letech 2010 – 2013. Nejprve jsem představila samotný podnik s jeho historií a organizační strukturou, poté jsem se zaměřila na dodavatele, odběratele a konkurenty společnosti a vypracovala SWOT analýzu.

V praktické části jsem provedla výběr vhodných ukazatelů, které mají největší vypovídací schopnost a korespondují s hospodařením společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. Jako první byla zpracována horizontální a vertikální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Tímto byl dobře rozpoznat pohyb jednotlivých položek. Dále byl popsán vývoj rozdílových ukazatelů a poměrových ukazatelů - ukazatele rentability, aktivity, likvidity, zadluženosti.

V poslední části práce byly navrženy opatření ke zlepšení ekonomické situace podniku a konkrétní změny, kterým by měl podnik věnovat zvýšenou pozornost.

Z finanční analýzy jsem v souvislosti s vývojem společnosti OMEGA PLUS vysledovala pozitivní trend. Závěrem mohu konstatovat, že se jedná o finančně zdravou společnost, která si vybudovala pevné postavení na českém i zahraničním trhu a daří se jí odolávat své konkurenci.



## Seznam tabulek

Tab. č. 1: Struktura rozvahy.....	12
Tab. č. 2: SWOT analýza společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o.....	27
Tab. č. 3: Stručný výpis aktiv a pasiv z rozvahy 2010 - 2013 (v tis. Kč).....	29
Tab. č. 4: Stručný výpis položek z výkazu zisku a ztráty v letech 2010 - 2013 .....	30
Tab. č. 5: Zkrácená horizontální analýza aktiv v tis. Kč .....	31
Tab. č. 6: Zkrácená horizontální analýza pasiv v tis. Kč .....	32
Tab. č. 7: Zkrácená horizontální analýza výkazu zisku a ztráty v tis. Kč.....	33
Tab. č. 8: Zkrácená vertikální analýza aktiv v tis. Kč .....	34
Tab. č. 9: Zkrácená vertikální analýza pasiv v tis. Kč .....	35
Tab. č. 10: Čistý pracovní kapitál v letech 2010 - 2013 v tis. Kč.....	36
Tab. č. 11: Rentabilita vloženého kapitálu .....	36
Tab. č. 12: Rentabilita aktiv v letech .....	37
Tab. č. 13: Rentabilita vlastního kapitálu v letech.....	37
Tab. č. 14: Rentabilita tržeb v letech .....	38
Tab. č. 15: Ukazatel nákladovosti v letech .....	39
Tab. č. 16: Rychlost obratu pohledávek a doba obratu pohledávek (v tis. Kč) .....	39
Tab. č. 17 Doba splatnosti krátkodobých závazků (v tis. Kč) .....	40
Tab. č. 18: Běžná a peněžní likvidita v letech .....	41
Tab. č. 19: Celková zadluženost, koeficient samofinancování a zadluženost vlastního kapitálu (v tis. Kč) .....	42

## **Seznam obrázků**

Obr. č. 1: Stručné schéma logistického řetězce .....	9
Obr. č. 2: Elementární metody finanční analýzy .....	14
Obr. č. 3: Typy vozů společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. ....	25
Obr. č. 4: Organizační struktura společnosti.....	26
Obr. č. 5: Jednotlivé ukazatele rentability v letech 2010 – 2013.....	38
Obr. č. 6: Doba obratu pohledávek a doba obratu závazků .....	40
Obr. č. 7: Běžná a peněžní likvidita.....	41

## Seznam použité literatury

BLÁHA, Zdeněk Sid. *Jak posoudit finanční zdraví firmy*. 3. rozš. vyd. Praha: Management Press, 2006, 194 s. ISBN 80-726-1145-3

GRÜNWARD, Rolf, HOLEČKOVÁ, Jaroslava. *Finanční analýza a plánování podniku*. Praha: Ekopress, 2004. ISBN 80-245-0684-X

HILL, Charles W. L. a JONES. *Strategic Management*. USA: South Western Cengage Learning, 2010. ISBN 978-0-538-75107-0

HRDÝ, Milan a Michaela HOROVÁ. *Finance podniku*. Vyd. 1. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2009, 179 s. ISBN 978-80-7357-492-5

KALOUDA, František. *Finanční řízení podniku*. Plzeň: Aleš Čeněk, 2011. ISBN 978-80-7380-315-5

KISLINGEROVÁ, Eva a kol. *Manažerské finance*. Praha: C. H. Beck, 2010. ISBN 978-80-7400-194-9

OUDOVÁ, Alena. *Logistika: Základy logistiky*. Kralice na Hané: Computer Media, 2013. ISBN 978-80-7402-149-7

RŮČKOVÁ, Petra. *Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi*. 3. rozš. vyd. Praha: Grada, 2010, 139 s. ISBN 978-80-247-3308-1

SEDLÁČEK, Jaroslav. *Finanční analýza podniku*. Vyd. 1. Brno: Computer Press, 2009, v, 154 s. ISBN 978-80-251-1830-6

SIXTA, Josef, MAČÁT Václav. *Logistika: teorie a praxe*. Vyd. 1. Brno: CP Books, 2005, 315 s. ISBN 9788025105733

STODOLA, Josef, Josef MAREK a Jan FURCH. *Logistika*. Vyd. 1. V Brně: Mendelova zemědělská a lesnická univerzita, 2007, 337 s. ISBN 978-80-7375-071-8

STROUHAL, Jiří. *Účetní závěrka*. 2. aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011, 304 s. Téma. ISBN 978-807-3576-929

SYNEK, Miloslav a kol. *Manažerská ekonomika*. 5., aktualizované a doplněné vydání. Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3494-1

## Online zdroje

Obchodní rejstřík. *Justice* [online]. 2012 [cit. 2013-12-08]. Dostupné z: <https://or.justice.cz/ias/ui/vypis-vypis?subjektId=isor%3a90165&typ=actual&klic=5tn0i>

Profil společnosti. *Omega plus* [online]. 2013 [cit. 2013-12-08]. Dostupné z:  
<http://www.omega-plus.cz/profil-spolecnosti/>

Wikipedie: Rozvaha. *Wikipedie* [online]. 2013 [cit. 2013-12-10]. Dostupné z:  
<http://cs.wikipedia.org/wiki/Rozvaha>

## **Seznam příloh**

Příloha A : Rozvaha společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. v letech 2010 - 2013

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. v letech 2010 -  
2013

Příloha C: Certifikát ISO 9001:2008

Příloha A : Rozvaha společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. v letech 2010 - 2013

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>52 663</b>	<b>53 661</b>	<b>47 373</b>	<b>49 678</b>
<b>A. Pohledávky za upsaný základní kapitál</b>				
<b>B. Dlouhodobý majetek</b>	<b>7 099</b>	<b>6 605</b>	<b>7 417</b>	<b>9 805</b>
<b>B. I. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>				
1. Zřizovací výdaje				
2. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
3. Software				
4. Ocenitelná práva				
5. Goodwill				
6. Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
7. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
<b>B. II. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>7 099</b>	<b>6 605</b>	<b>7 417</b>	<b>9 805</b>
1. Pozemky	747	747	747	747
2. Stavby	4 785	4 675	4 701	6 022
3. Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	1 567	1 183	1 969	3 036
4. Pěstitelské celky trvalých porostů				
5. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
6. Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
7. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
8. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
9. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku				
<b>B. III. Dlouhodobý finanční majetek</b>				
1. Podíly v ovládaných a řízených osobách				
2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
4. Půjčky a úvěry - ovládající a řídicí osoba, podstatný vliv				
5. Jiný dlouhodobý finanční majetek				
6. Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
7. Poskytované zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
<b>C. Oběžná aktiva</b>	<b>44 922</b>	<b>46 319</b>	<b>39 477</b>	<b>41 456</b>
<b>C. I. Zásoby</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>19</b>
1. Materiál	9	12	16	19
2. Nedokončená výroba a polotovary				
3. Výrobky				
4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
5. Zboží				
6. Poskytnuté zálohy na zásoby				
<b>C. II. Dlouhodobé pohledávky</b>				
1. Pohledávky z obchodních vztahů				
2. Pohledávky - ovládací a řídicí osoba				
3. Pohledávky - podstatný vliv				
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení				
5. Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
6. Dohadné účty aktivní				
7. Jiné pohledávky				
8. Odložená daňová pohledávka				
<b>C. III. Krátkodobé pohledávky</b>	<b>39 610</b>	<b>38 084</b>	<b>35 886</b>	<b>39 653</b>
1. Pohledávky z obchodních vztahů	<b>36 873</b>	<b>34 539</b>	<b>32 454</b>	<b>36 989</b>
2. Pohledávky - ovládající a řídicí osoba				
3. Pohledávky - podstatný vliv				
4. Pohledávky za společníky, členy družstva a účastníky sdružení				
5. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
6. Stát - daňové pohledávky	2 330	2 917	3 075	2 574

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
7. Krátkodobé poskytnuté zálohy	355	343	282	50
8. Dohadné účty aktivní	32	285	75	40
9. Jiné pohledávky	20			
<b>C. IV. Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>5 303</b>	<b>8 223</b>	<b>3 075</b>	<b>5 655</b>
1. Peníze	110	134	133	300
2. Účty v bankách	5 193	8 223	3 442	5 355
3. Krátkodobé cenné papíry a podíly				
4. Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
<b>D. I. Časové rozlišení</b>	<b>642</b>	<b>737</b>	<b>479</b>	<b>602</b>
1. Náklady příštích období	642	731	407	540
2. Komplexní náklady příštích období				
3. Příjmy příštích období		6	42	62
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>52 663</b>	<b>53 661</b>	<b>47 373</b>	<b>49 768</b>
<b>A. Vlastní kapitál</b>	<b>18 420</b>	<b>13 813</b>	<b>15 156</b>	<b>16 654</b>
<b>A. I. Základní kapitál</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
1. Základní kapitál	100	100	100	100
2. Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly				
3. Změny základního kapitálu				
<b>A. II. Kapitálové fondy</b>				
1. Emisní ážio				
2. Ostatní kapitálové fondy				
3. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků				
4. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách				
5. Rozdíly z přeměn společnosti				
<b>A. III. Rezervní fond, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
1. Zákonný rezervní fond/ Nedělitelný fond	10	10	10	10
2. Statutární a ostatní fondy				



Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
<b>A. IV. Výsledky hospodaření minulých let</b>	<b>13 382</b>	<b>11 210</b>	<b>13 703</b>	<b>13 566</b>
1. Nerozdělený zisk minulých let	13 382	11 210	13 703	13 566
2. Neuhrazená ztráta minulých let				
<b>A. V. Výsledky hospodaření minulého období ( + / - )</b>	<b>4 928</b>	<b>2 493</b>	<b>1 343</b>	<b>1 977</b>
<b>B. Cizí zdroje</b>	<b>34 059</b>	<b>39 766</b>	<b>31 744</b>	<b>33 877</b>
<b>B. I. Rezervy</b>		<b>1200</b>		
1. Rezervy podle zvláštních právních předpisů				
2. Rezerva na důchody a podobné závazky				
3. Rezerva na daň z příjmů				
4. Ostatní rezervy		1200		
<b>B. II. Dlouhodobé závazky</b>	<b>672</b>	<b>595</b>	<b>417</b>	<b>492</b>
1. Závazky z obchodních vztahů				
2. Závazky - ovládací a řídicí osoba				
3. Závazky - podstatný vliv				
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a účastníkům sdružení				
5. Dlouhodobé přijaté zálohy				
6. Vydané dluhopisy				
7. Dlouhodobé směnky k úhradě				
8. Dohadné účty pasivní				
9. Jiné závazky	563	410	284	352
10. Odložený daňový závazek	136	185	133	140
<b>B. III. Krátkodobé závazky</b>	<b>33 387</b>	<b>37 971</b>	<b>31 327</b>	<b>35 988</b>
1. Závazky z obchodních vztahů	<b>31 126</b>	<b>36 314</b>	<b>29 908</b>	<b>34 212</b>
2. Závazky - ovládající a řídicí osoba				
3. Závazky – podstatný vliv				
4. Závazky ke společníkům, členům družstva a k účastníkům sdružení	845	214	78	128
5. Závazky k zaměstnancům	780	708	686	890

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	472	474	426	445
7. Stát – daňové závazky a dotace				
8. Krátkodobé přijaté zálohy				
9. Vydané dluhopisy				
10. Dohadné účty pasivní	152	249	215	296
11. Jiné závazky	12	12	14	17
<b>B. IV. Bankovní úvěry a výpomoci</b>				
1. Bankovní úvěry dlouhodobé				
2. Krátkodobé bankovní úvěry				
3. Krátkodobé finanční výpomoci				
<b>C. I. Časové rozlišení</b>	<b>184</b>	<b>82</b>	<b>473</b>	<b>320</b>
1. Výdaje příštích období	184	82	473	320
2. Výnosy příštích období				

Příloha B: Výkaz zisku a ztráty společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. v letech 2010 - 2013

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
<b>I. Tržby za prodej zboží</b>	<b>224</b>	<b>341</b>	<b>224</b>	<b>308</b>
<b>A. Náklady vynaložené na prodané zboží</b>	<b>199</b>	<b>313</b>	<b>215</b>	<b>273</b>
<b>Obchodní marže</b>	<b>25</b>	<b>28</b>	<b>9</b>	<b>18</b>
<b>II. Výkony</b>	<b>255 298</b>	<b>229 666</b>	<b>218 815</b>	<b>225 543</b>
1. Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	255 298	229 666	218 815	225 543
2. Změna stavu zásob vlastních výrobků				
3. Aktivace				
<b>B. Výkonová spotřeba</b>	<b>223 963</b>	<b>200 610</b>	<b>192 824</b>	<b>206 437</b>
1. Spotřeba materiálu a energie	1 350	1 224	1 308	1 520
2. Služby	222 613	199 386	191 516	204 917
<b>Přidaná hodnota</b>	<b>31 360</b>	<b>29 084</b>	<b>26 003</b>	<b>28 888</b>
<b>C. Osobní náklady</b>	<b>20 240</b>	<b>20 066</b>	<b>22 178</b>	<b>21 766</b>
1. Mzdové náklady	14 871	14 690	16 892	16 364
2. Odměny členům orgánu společnosti a družstva				
3. Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	4 922	4 896	4 825	4 899
4. Sociální náklady	447	480	461	503
<b>D. Daně a poplatky</b>	<b>60</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>88</b>
<b>E. Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku</b>	<b>485</b>	<b>493</b>	<b>700</b>	<b>761</b>
<b>III. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu</b>	<b>85</b>	<b>116</b>	<b>5</b>	<b>12</b>
1. Tržby z prodeje dlouhodobého majetku				
2. Tržby z prodeje materiálu	85	116	5	12
<b>F. Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu</b>				
1. Zůstatková cena prodaného majetku				
2. Prodaný materiál				
<b>G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období</b>	<b>754</b>	<b>3 362</b>	<b>-1482</b>	<b>541</b>
<b>IV. Ostatní provozní výnosy</b>	<b>1 031</b>	<b>690</b>	<b>621</b>	<b>856</b>
<b>H. Ostatní provozní náklady</b>	<b>1 908</b>	<b>1568</b>	<b>2 715</b>	<b>1 980</b>

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
<b>V. Převod provozních výnosů</b>				
<b>I. Převod provozních nákladů</b>				
<b>* Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>9 029</b>	<b>4 320</b>	<b>2 420</b>	<b>3 877</b>
<b>VI. Tržby z prodeje cenných papírů a podílů</b>				
<b>J. Prodané cenné papíry a podíly</b>				
<b>VII. Výnosy z dlouhodobého finančního majetku</b>				
1. Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
2. Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů				
3. Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku				
<b>VIII. Výnosy z krátkodobého finančního majetku</b>				
<b>K. Náklady z finančního majetku</b>				
<b>IX. Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů</b>				
<b>C. II. Dlouhodobé pohledávky</b>				
<b>L. Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů</b>				
<b>M. Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti</b>				
<b>X. Výnosové úroky</b>	<b>14</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>17</b>
<b>N. Nákladové úroky</b>			<b>27</b>	
<b>XI. Ostatní finanční výnosy</b>	<b>468</b>	<b>822</b>	<b>348</b>	<b>677</b>
<b>O. Ostatní finanční náklady</b>	<b>3 205</b>	<b>1 227</b>	<b>1283</b>	<b>1876</b>
<b>XII. Převod finančních výnosů</b>				
<b>P. Převod finančních nákladů</b>				
<b>* Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>-2 723</b>	<b>-385</b>	<b>-940</b>	<b>- 1234</b>
<b>Q. Daň z příjmů za běžnou činnost</b>	<b>1 378</b>	<b>1 442</b>	<b>137</b>	<b>1100</b>
1. - splatná	1 259	1 393	189	1145
2. - odložená	119	49	-52	65
<b>** Výsledek hospodaření za běžnou činnost</b>	<b>4 928</b>	<b>2 493</b>	<b>1343</b>	<b>1 540</b>
<b>XIII. Mimořádné výnosy</b>				
<b>R. Mimořádné náklady</b>				

Položka	Období			
	2010	2011	2012	2013
<b>S. Daň z příjmů z mimořádné činnosti</b>				
1. - splatná				
2. - odložená				
<b>* Mimořádný výsledek hospodaření</b>				
<b>T. Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)</b>				
<b>*** Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>4 928</b>	<b>2 493</b>	<b>1 343</b>	<b>1 540</b>
<b>**** Výsledek hospodaření před zdaněním</b>	<b>6 309</b>	<b>3 935</b>	<b>1 480</b>	<b>1 765</b>



## CERTIFIKÁT

Potvrzujeme, že systém managementu kvality společnosti:

**OMEGA PLUS spol. s r.o.**  
**Plzeň**  
**Česká republika**

byl schválen společností Lloyd's Register Quality Assurance  
podle následujících standardů systému managementu kvality:

**ISO 9001:2008**

Systém managementu kvality zahrnuje činnosti:

**Poskytování služeb mezinárodního a vnitrostátního  
zasílatelství v silniční nákladní dopravě včetně  
zprostředkování dopravy produktů podléhajících ADR.  
Zajišťování souvisejících přepravních služeb  
podle dohodnutých přepravních harmonogramů.**

Certifikát č.: PRA 6005178  
První certifikát vystaven: 5. února 2009  
Současný certifikát vystaven: 4. ledna 2010  
Platnost certifikátu do: 4. února 2012

*Katřina Vrátilová*

Vystaveno v: Lloyd's Register EMEA, Praha,  
v zastoupení Lloyd's Register Quality Assurance Limited



Tento dokument je vystaven za podmínek uvedených na zadní straně.  
Táborská 31, 140 00 Praha 4, Česká republika CZ61378721

Toto schválení bylo provedeno v souladu s postupy LRQA pro hodnocení a certifikaci. Toto schválení bude pravidelně monitorováno.  
Použití znaku akreditace UKAS vyznačuje, že činnosti, uvedené na tomto certifikátu, jsou zahrnuty do rozsahu akreditace specifikovaném akreditačním certifikátem číslo 001.  
Macro Revision 13

## **Abstrakt**

Kulhánková, A. *Zhodnocení ekonomické situace podniku*. Bakalářská práce. Cheb: Fakulta ekonomická ZČU v Plzni, 41 s., 2014

**Klíčová slova:** finanční analýza, horizontální a vertikální analýza, metody finanční analýzy, poměrové a rozdílové ukazatele

Cílem bakalářské práce je zhodnocení ekonomické situace ve společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. pomocí finanční analýzy. Práce je rozdělena na část teoretickou a praktickou. První teoretická kapitola je zaměřena na definici pojmu doprava. Druhá kapitola vysvětluje finanční analýzu, uživatele, zdroje informací finanční analýzy. Třetí část se věnuje metodám finanční analýzy, horizontální a vertikální analýza, analýza rozdílových a poměrových ukazatelů a analýza soustav ukazatelů. Charakteristika společnosti OMEGA PLUS spol. s r. o. je obsažena ve čtvrté části práce. V páté kapitole dochází k analýze finanční situace společnosti. Poslední část je věnována navrhovaným opatřením ke zlepšení ekonomické situace podniku.

## **Abstract**

Kulhánková, A. *Evaluation of the economic situation of the company*. Bachelor thesis.

Cheb: Faculty of Economics - University of West Bohemia in Pilsen, 41 p., 2014

**Key words:** Financial analysis, horizontal and vertical analysis, methods of financial analysis, proportional and differential indicators

The Aim of this bachelor thesis is to evaluate the economic situation in the company OMEGA PLUS spol. s.r.o by using financial analysis. The thesis is divided into theoretical and practical part. The first theoretical chapter focuses on the definition of the transportation. The second chapter explains financial analysis, user information and sources of financial analysis. The third part deals with methods of financial analysis, horizontal and vertical analysis, differential and financial indicators and analysis of system indicators. Description of company OMEGA PLUS spol. s r.o is contained in the fourth section. The fifth chapter analyze the financial situation of the company. The last section deals with suggestions of actions to improve the economic situation.