



Co-funded by the
European Union

“Financováno Evropskou unií. Vyjádřené názory jsou názory samotného autora (autorů) a nemusí nutně odrážet názory Evropské unie nebo Evropské komise. Evropská unie ani poskytovatel grantu za ně nenesou odpovědnost.”

Základy finanční analýzy v řízení změn – praktické informace pro zástupce zaměstnanců

Úvod do finanční analýzy

Finanční analýza je jedním z klíčových nástrojů používaných podniky, investory a analytiky k posouzení finanční situace společnosti, obchodní výkonnosti a budoucích vyhlídek. Znalost základů finanční analýzy je důležitá nejen pro analytiky, ale i pro zaměstnance společnosti. Umožňuje zaměstnancům lépe porozumět manažerským rozhodnutím ohledně investic a snižování nákladů a také posoudit, jak taková rozhodnutí ovlivňují finanční pozici společnosti. To jim umožňuje aktivně se zapojit do rozhodovacích procesů, identifikovat prostor pro zlepšení a lépe se připravit na nadcházející změny.

Klíčové aspekty finanční analýzy

V tomto textu se budeme zabývat základními aspekty finanční analýzy se zvláštním důrazem na interpretaci dat obsažených ve finančních dokumentech, klíčových ukazatelů a zdrojů dat týkajících se zaměstnanců a plánovaných investic. Zvláštní pozornost budeme věnovat otázkám důležitým pro zaměstnance ve společnostech, které se na změnu připravují nebo ve kterých již ke změnám dochází, zejména změnám souvisejícím se zelenou transformací a digitalizací.

Finanční analýza je klíčovým nástrojem v řízení podniku, který se používá k posouzení finanční situace společnosti, efektivnosti podnikání a vyhlídek na budoucí růst. Tento proces zahrnuje systematickou analýzu finančních dat, jako jsou rozvahy, výkazy zisků a ztrát a výkazy peněžních toků, s cílem vyvodit závěry o finanční situaci společnosti.

Struktura rozvahy a hodnocení likvidity

Prvním krokem finanční analýzy je pochopení struktury rozvahy, která poskytuje přehled o aktivech společnosti a zdrojích financování. Rozvahu tvoří dvě základní části: aktiva a pasiva.



Co-funded by the
European Union

“Financováno Evropskou unií. Vyjádřené názory jsou názory samotného autora (autorů) a nemusí nutně odrážet názory Evropské unie nebo Evropské komise. Evropská unie ani poskytovatel grantu za ně nenesou odpovědnost.” Aktiva jsou zdroje kontrolované podnikem, u nichž se očekává, že budou vytvářet budoucí ekonomické užitky. Dělí se na dlouhodobý majetek (např. nemovitosti, stroje) a oběžný majetek (např. zásoby, pohledávky). Na druhé straně pasiva zahrnují závazky společnosti a vlastní kapitál. Závazky jsou dluhy, které musí společnost splatit, zatímco vlastní kapitál jsou prostředky vložené vlastníky a také nerozdělený zisk.

Analýzou rozvahy je možné posoudit likviditu podniku, respektive jeho schopnost dostát aktuálním závazkům. Klíčovým ukazatelem likvidity je obecný ukazatel likvidity, který se počítá jako poměr mezi oběžnými aktivy a krátkodobými závazky. Hodnota tohoto ukazatele musí být alespoň 1, což znamená, že podnik má dostatečné zdroje ke krytí svých krátkodobých závazků. Dalším důležitým ukazatelem je přísný ukazatel likvidity, který zohledňuje pouze nejlíkvidnější aktiva, jako jsou hotovost a pohledávky, bez počítání zásob.

Výkaz zisku a ztráty

Dalším důležitým prvkem finanční analýzy je výkaz zisku a ztráty, který zobrazuje výnosy, náklady a finanční výsledky společnosti za určité období. Analýzou této zprávy lze posoudit ziskovost společnosti nebo její schopnost generovat zisk. Klíčovými ukazateli ziskovosti jsou hrubá marže, provozní marže a čistá marže. Hrubá marže se vypočítá jako poměr hrubého zisku k výnosu z prodeje a poskytuje informace o efektivitě výroby. Provozní marže je poměr mezi provozním ziskem a výnosy, zatímco čistá marže je poměr mezi čistým ziskem a výnosy. Vysoké hodnoty těchto ukazatelů svědčí o dobré finanční situaci společnosti.

Peněžní toky

Dalším klíčovým prvkem finanční analýzy jsou peněžní toky. Výkaz peněžních toků zobrazuje přílivy a odlivy hotovosti ze společnosti ve třech oblastech: provozní, investiční a finanční činnosti. Analýza peněžních toků umožňuje posoudit schopnost společnosti generovat peníze a efektivně je využívat. Poměr peněžních toků z provozní činnosti k krátkodobým pohledávkám poskytuje informaci o schopnosti společnosti dostát aktuálním závazkům z běžných peněžních



Co-funded by the
European Union

“Financováno Evropskou unií. Vyjádřené názory jsou názory samotného autora (autorů) a nemusí nutně odrážet názory Evropské unie nebo Evropské komise. Evropská unie ani poskytovatel grantu za ně nenesou odpovědnost.” toků. Poměr peněžních toků z investiční činnosti umožňuje posoudit objem investic a jejich financování, poměr peněžních toků z finanční činnosti poskytuje informaci o změnách kapitálové struktury společnosti.

Vyhodnocení výsledků finanční analýzy

Pro interpretaci výsledků finanční analýzy je nutné vzít v úvahu kontext ekonomického sektoru a provést srovnání s historickými údaji a výkonností konkurence. Je vhodné mít na paměti trendy v určitých ukazatelích a jejich odchylky od průměrných hodnot v daném odvětví. Například snížení běžného ukazatele může naznačovat zhoršení likvidity společnosti, což může vést k problémům s plněním závazků. Na druhé straně zvýšená provozní marže může naznačovat zlepšenou provozní efektivitu, která může vyplynout z implementace nových technologií nebo restrukturalizace.

Posouzení plánovaných investic

Rozborem investičních projektů a strategických dokumentů společnosti dokážeme posoudit plánované investice a jejich rentabilitu. Za pozornost stojí ukazatele jako čistá současná hodnota (NPV), vnitřní míra návratnosti (IRR) a doba návratnosti (PBP). Rozborem investičních projektů a strategických dokumentů společnosti dokážeme posoudit plánované investice a jejich rentabilitu. Za pozornost stojí ukazatele jako čistá současná hodnota (NPV), vnitřní míra návratnosti (IRR) a doba návratnosti (PBP). Čistá současná hodnota je rozdíl mezi součtem diskontovaných peněžních toků generovaných investicemi a náklady. Kladná NPV znamená, že investice je zisková. Vnitřní míra návratnosti je diskontní sazba, při které je NPV nulová. Čím vyšší je hodnota IRR, tím je investice výnosnější. Doba návratnosti je doba potřebná k splacení investice z vytvořených peněžních toků. Kratší doba splacení znamená nižší investiční riziko.

Údaje o zaměstnancích

Údaje o zaměstnancích společnosti lze nalézt v účetních výkazech, výročních zprávách a vnitropodnikových dokumentech.



Co-funded by the
European Union

“Financováno Evropskou unií. Vyjádřené názory jsou názory samotného autora (autorů) a nemusí nutně odrážet názory Evropské unie nebo Evropské komise. Evropská unie ani poskytovatel grantu za ně nenesou odpovědnost.” Tyto informace jsou důležité pro posouzení efektivity řízení lidských zdrojů a mzdových nákladů. Stojí za to věnovat pozornost ukazatelům, jako je průměrný výdělek, míra fluktuace zaměstnanců a míra produktivity práce. Analýzou těchto dat je možné posoudit, zda společnost efektivně využívá své lidské zdroje a zda mzdové náklady jsou v souladu s generovanými výnosy.

V kontextu zelené transformace a digitalizace je zvláště důležité porozumět tomu, jak tyto procesy ovlivňují firemní finance a zaměstnance. Zelená transformace neboli přechod na udržitelnější výrobní metody, které nepoškozují životní prostředí, může zahrnovat vysoké počáteční náklady, ale také dlouhodobé úspory a přínosy. Na druhou stranu digitalizace neboli implementace moderních digitálních technologií může vést ke zvýšení provozní efektivity, ale také vyžaduje investice do IT infrastruktury a školení zaměstnanců.

Informace týkající se dopadu zelené transformace a digitalizace na pracovní podmínky a podmínky zaměstnání mohou být zvláště důležité pro zaměstnance a zástupce odborů. Je na zvážení, zda společnost plánuje snižovat počet zaměstnanců kvůli automatizaci procesů, nebo počítá s vytvořením nových pracovních míst souvisejících s novými technologiemi a udržitelnými postupy. Je také důležité zvážit, zda společnost investuje do školení a rozvoje dovedností svých zaměstnanců, aby se mohli přizpůsobit novým požadavkům.

Výhody pochopení finanční analýzy pro zaměstnance

Pro zaměstnance může být v mnoha ohledech přínosné, pokud rozumí základům finanční analýzy, protože to zvyšuje jejich participaci na podnikových rozhodovacích procesech. Pokud znají základy finanční analýzy, mohou zaměstnanci lépe porozumět důvodům, proč vedení činí určitá rozhodnutí. To zase umožňuje konstruktivnější diskuse a lepší interakci mezi zaměstnanci a vedením. Například je snazší pochopit, proč se společnost rozhodla provést určité investice nebo snížit náklady, pokud zaměstnanci vědí, jak tato rozhodnutí ovlivňují určité finanční ukazatele, jako je provozní marže nebo ukazatele likvidity. V důsledku toho jsou zaměstnanci schopni identifikovat oblasti, kde lze provést zlepšení, což může vést ke zvýšení obchodní efektivity a zlepšení finanční výkonnosti. Zaměstnanci, kteří znají základy finanční analýzy,



Co-funded by the
European Union

“Financováno Evropskou unií. Vyjádřené názory jsou názory samotného autora (autorů) a nemusí nutně odrážet názory Evropské unie nebo Evropské komise. Evropská unie ani poskytovatel grantu za ně nenesou odpovědnost.” mohou navíc lépe posoudit přínosy zelené transformace a digitalizace. Mohou například pochopit, jak může investice do udržitelných technologií vést k dlouhodobým úsporám a lepší ziskovosti. Zaměstnanci také mohou lépe posoudit, jaké dovednosti budou v budoucnu potřebovat a jaké školení by pro ně mohlo být nejpřínosnější.

Zapojení zaměstnanců do rozhodovacích procesů na základě finanční analýzy může také vést k silnějšímu pocitu odpovědnosti a angažovanosti. Zaměstnanci, kteří mají pocit, že jejich názory jsou brány v úvahu při rozhodování na úrovni společnosti, se s větší pravděpodobností zapojí do touhy zlepšit finanční výkonnost a dosáhnout strategických cílů společnosti. Díky tomu se mohou cítit více ceněni a motivováni k další práci na svém profesním rozvoji, což následně vytváří lepší pracovní atmosféru a pocit spokojenosti zaměstnanců s jejich pracovními povinnostmi.

Shrnutí

Závěrem lze říci, že porozumění a adekvátní používání různých metod finanční analýzy je klíčové pro efektivní řízení podniku v éře zelené transformace a digitalizace. Ve světle dynamického vývoje trhu a technologických změn se schopnost provádět komplexní finanční analýzy stává nepostradatelnou součástí podnikového řízení. Aplikace různých analytických metod umožňuje důkladný přezkum finanční situace společnosti a identifikaci oblastí, kde je prostor pro zlepšení. Zapojení zaměstnanců do analytických procesů nejen zvyšuje jejich účast, ale také jim umožňuje lépe se připravit na výzvy zelené transformace a digitalizace. Díky výše uvedenému mohou společnosti efektivněji dosahovat svých strategických cílů a zároveň dosahovat udržitelného růstu a dlouhodobé ziskovosti.