

**Analýza společnosti**

**Penam a.s.**

Finanční analýza - Penam a.s.

**Ukazatele rentability**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **ROS** | **2,82 %** | **1,31 %** | **4,31 %** |
| **ROA** | **3,32 %** | **1,37 %** | **5,05 %** |
| **ROE** | **5,84 %** | **1,26 %** | **-5,41 %** |

**Ukazatele aktivity**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Doba obratu pohledávek** | **59,94** | **67,76** | **65,53** |
| **Doba obratu závazků** | **89,31** | **95,85** | **92,86** |
| **Rychlost obratu pohledávek** | **5,99** | **5,31** | **5,49** |
| **Doba obratu zásob** | **8,31** | **8,33** | **7,17** |
| **Rychlost obratu zásob** | **43,16** | **43,20** | **50,19** |

**Ukazatele likvidity**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Běžná likvidita** | **0,8513** | **0,8041** | **0,7866** |
| **Pohotová likvidita** | **0,7579** | **0,7172** | **0,7094** |
| **Peněžní likvidita** | **0,0859** | **0,0095** | **0,0032** |

**Ukazatele zadluženosti**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Celková zadluženost** | **40,38 %** | **47,91 %** | **48,73 %** |
| **Míra zadluženosti** | **67,73 %** | **91,61 %** | **95,03 %** |
| **Úrokové krytí** | **15,81** | **3,15** | **6,57** |

**VERTIKÁLNÍ ANALÝZA**

**Analýza aktiv**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Stálá aktiva** | **75,00 %** | **77,42 %** | **76,18 %** |
| **dl. hmotný majetek** | **48,32 %** | **43,58 %** | **44,54 %** |
| **dl. nehmotný majetek** | **0,43 %** | **0,40 %** | **0,48 %** |
| **dl. finanční majetek** | **26,25 %** | **33,43 %** | **31,16 %** |
| **Oběžná aktiva** | **24,92 %** | **22,53 %** | **23,76 %** |
| **Zásoby** | **2,73 %** | **2,44 %** | **2,33 %** |
| **Pohledávky** | **19,67 %** | **19,82 %** | **21,33 %** |

**Analýza pasiv**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **VK** | **59,62 %** | **52,19 %** | **51,27 %** |
| **VH** | **35,16 %** | **33,25 %** | **35,39 %** |
| **CZ** | **40,38 %** | **47,81 %** | **48,73 %** |
| **dl. závazky** | **10,02 %** | **15,67 %** | **16,94 %** |
| **kr. závazky** | **29,27 %** | **28,01 %** | **30,20 %** |
| **rezervy** | **1,09 %** | **0,95 %** | **1,59 %** |

**Analýza VZZ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| tržby z prodeje výrobků služeb | 76,60 % | 71,80 % | 70,69 % |
| tržby z prodeje zboží | 23,40 % | 28,20 % | 29,31 % |

**HORIZONTÁLNÍ ANALÝZA**

**Analýza aktiv**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Aktiva** | **-** | 16,23 % | -20,41 % |
| **Stálá aktiva** | **-** | 19,97 % | -25,68 % |
| **dl. hmotný majetek** | **-** | 4,83 % | -6,91 % |
| **dl. finanční majetek** | **-** | 8,94 % | 7,44 % |
| **dl. nehmotný majetek** | **-** | 48,02 % | -58,73 % |
| **Oběžná aktiva** | **-** | 5,08 % | -4,03 % |
| **zásoby** | **-** | 3,54 % | -11,77 % |
| **pohledávky** | **-** | 7,15 % | -14,07 % |

**Analýza pasiv**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Pasiva** | **-** | 16,23 % | -20,41 % |
| **Vlastní kapitál** | **-** | 1,74 % | -7,61 % |
| **Výsledek hospodaření** | **-** | 9,91 % | -7,93 % |
| **Cizí zdroje** | **-** | 37,62 % | -39,97 % |
| **Dlouhodobé závazky** | **-** | 81,77 % | -78,18 % |
| **Krátkodobé závazky** | **-** | 11,25 % | -7,96 % |
| **rezervy** | **-** | 0,58 % | 60,30 % |

**Analýza VZZ**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2017** | **2018** | **2019** |
| tržby z prodeje výrobků služeb | **-** | -2,84 % | 7,80 % |
| tržby z prodeje zboží | **-** | 24,92 % | -14,09 % |
| výkonová spotřeba | **-** | 5,62 % | -0,16 % |
| osobní náklady | **-** | 4,34 % | -0,97 % |