

Akademia Młodego Ekonomisty



Jak ocenić pozycję finansową firmy?

dr Grzegorz Głód

Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach

28 marca 2011 r.

Organizatorzy



AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

Analiza wskaźnikowa

Głównym zadaniem analizy wskaźnikowej jest dostarczenie informacji na temat sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

*-Do wykonania analizy wskaźnikowej
są potrzebne dokumenty finansowe
przedsiębiorstwa :*

***BILANS
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT***

BILANS

***TO ZESTAWIENIE AKTYWÓW
I PASYWÓW PRZEDSIĘBIORSTWA***

***UWAGA!!!
AKTYWA=PASYWA***

Aktywa – czyli to co posiada przedsiębiorstwo: budynki, maszyny, samochody, środki pieniężne, zapasy materiałów itp.

Pasywa - pokazują w jaki sposób są finansowane aktywa, czyli na przykład czy zostały zakupione przez właściciela za jego oszczędności lub zaciągnięty w banku kredyt

AKTYWA		PASYWA	
komputer	8 000	kapitał własny	60 000
samochód	60 000	kredyt	40 000
należności	10 000		
zapasy	10 000		
środki pieniężne	12 000		
RAZEM	100 000	RAZEM	100 000

7

Rachunek zysków i strat

*Jest to zestawienie przychodów
i kosztów przedsiębiorstwa za
określony przedział czasowy (miesiąc,
kwartał, rok)*



PRZYCHODY	100 000
KOSZTY, W TYM:	76 000
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	20 000
WYNAGRODZENIA	50 000
USŁUGI OBCE	5 000
PODATKI	1 000
ZYSK/STRATA	24 000

9

Analiza wskaźnikowa ma odpowiedzieć na następujące pytania?

- *czy przedsiębiorstwo prowadzi rentowną działalność?*
- czy przedsiębiorstwo posiada płynność finansową?*
- jaki jest poziom zadłużenia przedsiębiorstwa?*

Czy przedsiębiorstwo prowadzi rentowną działalność?

Rentowność – mówimy, że przedsiębiorstwo jest rentowne, gdy przychody są większe od kosztów

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSITY.PL

**WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI
SPRZEDAŻY**

$$\frac{\text{ZYSK}}{\text{PRZYCHODY}} * 100\%$$

ZYSK= PRZYCHODY-KOSZTY

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSITY.PL

Czy przedsiębiorstwo posiada płynność finansową?

Płynność finansowa – przedsiębiorstwo posiada płynność finansową, jeżeli bez opóźnień potrafi zapłacić wszystkie swoje rachunki oraz wynagrodzenia dla pracowników

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

**WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI
FINANSOWEJ**

AKTYWA OBROTOWE

ZOBOWIĄZANIA BIEŻĄCE

AKTYWA OBROTOWE=
NALEŻNOŚCI+ZAPASY+ ŚRODKI PIENIĘŻNE

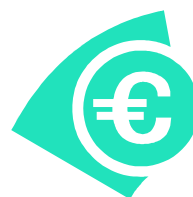
ZOBOWIĄZANIA BIEŻĄCE=
TERMIN SPŁATY DO JEDNEGO ROKU

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

Wskaźnik płynności finansowej

Wzorcowo powinien wynosić od 1,3 do 2,0



AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

Dlaczego przedsiębiorstwo może mieć problem z utrzymaniem płynności finansowej?

*-Za dużo zapasów
Nasi klienci nie płacą nam terminowo*

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

Dlaczego przedsiębiorstwo może mieć problem z utrzymaniem płynności finansowej?

-

*Dajemy zbyt długie terminy płatności
nie mając dużo środków pieniężnych na koncie bankowym
Źle wynegocjowaliśmy nasze terminy płatności dla dostawców*

**WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA
OGÓŁEM**

ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM

AKTYWA OGÓŁEM

Czy opłaca się zaciągać kredyt?

-

Tak, jeżeli te dodatkowe środki pieniężne przeznaczymy na rentowną inwestycję

(na przykład budujemy nową linię produkcyjną i sprzedaż dodatkowych produktów daje nam zyski, które wystarczają nam również na spłatę rat kredytu z odsetkami)

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

Czy opłaca się zaciągać kredyt?

-

Nie, jeżeli te dodatkowe środki pieniężne przeznaczymy na nierentowną inwestycję lub kredyt będzie wymagał płacenia zbyt dużych odsetek

AKADEMIA MŁODEGO EKONOMISTY

WWW.GIMVERSIY.PL

Kto korzysta z wyników analizy wskaźnikowej?

- *właściciel przedsiębiorstwa*
inwestor
doradca finansowy
gracz na Giełdzie

