

# Finanse dla niefinansistów

Racjonalne i świadome podejmowanie decyzji zarządczych, lepsze zarządzanie i wykorzystanie zasobów przedsiębiorstwa, zmniejszenie ryzyka podejmowanych decyzji w trudnych warunkach gry rynkowej – oto dlaczego warto prowadzić analizę wskaźnikową w przedsiębiorstwie.

### Pieniądz to krew biznesu

We współczesnym świecie wygrywają tylko najlepsi. Co kryje się pod tym truizmem? Zapewne marka, przewaga konkurencyjna, sprawność organizacji, kreatywność, znajomość rynku i oczywiście wartość firmy. Przez wartość przedsiębiorstwa rozumiemy sumę składników materialnych i niematerialnych majątku. Takie składniki majątku, jak: budynki i maszyny oraz wyroby gotowe; z drugiej strony: znaki firmowe, patenty i licencje.

Projektując swój pierwszy biznes młody przedsiębiorca racjonalizuje m.in. produkty i usługi, które planuje sprzedawać, planowane koszty i przychody, działy i strukturę przyszłej firmy, potencjalnych klientów, niezbędną ilość pracowników potrzebną do realizacji celów biznesowych. Tych kilka elementów wskazuje już na początku drogi, jak złożone jest prowadzenie biznesu.

### Skuteczne zarządzanie przedsiębiorstwem

Firma rozpoczyna działalność i dynamicznie się rozwija. Z każdym dniem zwiększa się ilość transakcji, wzrastają przychody, ale też koszty. Aby monitorować te zmiany i skutecznie zarządzać przedsiębiorstwem konieczna jest wiedza z obszaru finansów.

Znajomość takich pojęć jak:

- Koszt stały i zmienny
- Koszt wytworzenia
- Przychód netto i brutto
- Zysk operacyjny
- Zysk netto czy brutto
- Rentowność i płynność

to wiedza niezbędna w obszarze zarządzania menadżerskiego. Kolejne obszary to kwestie rozwiązań podatkowych, kadrowo-płacowe, marketing i reklama, koszty rozwoju i dystrybucji, i wiele innych.

Znajomość reguł, które pozwalają **wygrywać najlepszym** pozwala na adaptację nowoczesnej wiedzy i **skutecznych narzędzi** w zarządzaniu przedsiębiorstwem w realiach naszego biznesu. Skuteczne działania z tym związane ostatecznie pozwolą zbudować mocne w podstawach i **konkurencyjne przedsiębiorstwo**.

Poniżej przykład ukazujący istotny element, jakim jest płynność finansowa (w przykładzie – wskaźnik płynności natychmiastowej)

### Case Study

*Przedsiębiorstwo posiada zobowiązania wobec swoich dostawców. Od kilku miesięcy z powodu dekonunktury ma problemy z płynnością i terminowym regulowaniem swoich zobowiązań. Często dochodzi do „regulowania z obrotu” czyli regulowania należności z bieżących wpływów. Taką sytuację możemy nazwać „gaszeniem pożarów”. Ostatecznie dochodzi do ultimatum ze strony dostawców: jeśli do końca tygodnia przedsiębiorstwo nie ureguluje zaległości, dostawy towaru zostaną wstrzymane a sprawa zostanie skierowana do sądu.*

#### Jak obliczyć wskaźnik płynności natychmiastowej?

Na podstawie równania zyskamy informację nt. wskaźnika płynności finansowej:

środki pieniężne w kasie i rachunku bankowym  
zobowiązania bieżące

Przykład:

$$\frac{\text{środki pieniężne w kasie i rachunku bankowym}}{\text{zobowiązania bieżące}} = \frac{50\,000 \text{ zł}}{150\,000 \text{ zł}}$$

$$\text{Wskaźnik} = 0,33$$

Analiza: Przedsiębiorstwo posiada tylko 1/3 środków niezbędnych do uregulowania wszelkich należności. W ekstremalnych okolicznościach taka sytuacja może grozić nawet przejściem firmy. Sytuacja odwrotna wskazywałaby na doskonałą sytuację w przedsiębiorstwie.

Przedstawiony dla przykładu wskaźnik pokazuje **możliwości analizy wskaźnikowej** i jest jednym z **podstawowych narzędzi** oceny kondycji przedsiębiorstwa.

### Co „mówią” bilans oraz rachunek zysków i strat?

Innym przykładem posłużą znane każdemu Przedsiębiorcy: bilans oraz rachunek zysków i strat. Bilans to zestawienie aktywów i pasywów przedsiębiorstwa czyli majątku i źródeł jego finansowania. Rachunek zysków i strat to źródło informacji o wyniku finansowym przedsiębiorstwa. Spójrzmy jednak na bilans.

### Case Study

*Przedsiębiorca ma możliwość poznania bilansu firmy przyszłego klienta, chciałby się dowiedzieć, czy warto prowadzić z nim interesy. Aktywa i pasywa zamykają się kwotą 10 mln po każdej stronie. Wskazywać to może, że firma funkcjonuje prężnie, posiada majątek trwały, występują należności. Po stronie pasywów widnieją zobowiązania, zysk z lat poprzednich i wysoki kapitał zakładowy.*

Na pierwszy rzut oka trudno ocenić kondycję przedsiębiorstwa; posłużymy się zatem prostym wzorem **oceny struktury kapitału**.

Struktura Kapitału (SK) to stosunek:

$$\frac{\text{kapitał własnego}}{\text{kapitału obcego}}$$

**KW:** kapitał własny; ukazuje wkład właścicieli jednostki gospodarczej w finansowanie jej działalności. Kapitał odzwierciedla równowartość środków wniesionych przez właścicieli; jest powiększony o wypracowany i zatrzymany w jednostce zysk.

**KO:** kapitał obcy; m. in.: kredyty, pożyczki, zobowiązania za dostawy.

*Przykład obliczeń struktury kapitału:*

KW: 500 000 KO: 1 500 000	KW: 1 500 000 KO: 500 000
$SK = 500\,000 / 1\,500\,000 = 0,33$	$SK = 1\,500\,000 / 500\,000 = 3$
Przedsiębiorstwo finansuje swój majątek tylko w 1/3 ze swojego majątku. Jest to polityka drapieżna i w ocenie np. instytucji bankowej nie daje gwarancji uzyskania kredytu, gdyż brak jest przesłanek do bezpiecznego funkcjonowania przedsiębiorstwa w obszarze finansowym.	Wskaźnik reprezentuje bardzo mocne podstawy, które pokazują, że przedsiębiorstwo jest bezpieczne w obszarze finansowania swojego majątku.
Sytuacja niekorzystna	Sytuacja korzystna

Podczas warsztatów „Finanse dla niefinansistów” zdobędą Państwo wiedzę w obszarze funkcjonowania przedsiębiorstwa; dotyczącą kosztów i metod ich kalkulacji, oceny ryzyka związanego z działalnością gospodarczą, szacowania marży i zysku.

Ponadto w trakcie zajęć zapoznają się Państwo z **gruntowną wiedzą** w obszarze kontroli **newralgicznych obszarów przedsiębiorstwa**, tj.: finanse, koszty i przychody w modelu Z/K. Model analiz wskaźnikowych pomoże Państwu w codziennym zarządzaniu i w sposób praktyczny wskaże obszary wymagające poprawy i optymalizacji.

Zapraszamy do udziału w szkoleniu!

**Krzysztof Kowalczyk**

Szkolenia i warsztaty praktyczne

gsm +48 669 472 666

[k.kowalczyk@kmdg.pl](mailto:k.kowalczyk@kmdg.pl)

[www.kmdg.pl](http://www.kmdg.pl)

