

ANALIZA EKONOMICZNA

Analiza ekonomiczna składa się z:

- 1) *Analizy finansowej*, która składa się z: a) badania wstępnego bilansu, rachunku Zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych; b) analizy wskaźnikowej dotyczącej płynności, zadłużenia, sprawności, rentowności firmy oraz oceny rynkowej wartości akcji,
- 2) *Analizy techniczno-ekonomicznego*, która składa się między innymi z: a) badania produkcji, b) badania zatrudniania, c) badania wyposażenia, d) badania gospodarki materiałowej,
- 3) *Analizy strategicznej*, która składa się z: a) analizy makroekonomicznej, b) analizy otoczenia konkurencyjnego.

Plan Ćwiczeń:

- Analiza finansowa – ćwiczenia 1, 2 i 3,
- Analiza techniczno-ekonomiczna – ćwiczenia 4,
- Analiza strategiczna – ćwiczenia 5,
- Analiza porównawcza – ćwiczenia 6,
- Prezentacja raportów – ćwiczenia 7 i 8,

Zaliczenie:

Wybór przedsiębiorstwa notowanego na GPW a następnie przygotowanie w grupach (maks. 4 osoby) analizy ekonomicznej tego przedsiębiorstwa w formie raportu. Następnie na podstawie raportu należy przygotować prezentację, która będzie przedstawiana na ćwiczeniach 7 i 8. Raport do oceny należy przesłać minimum na tydzień przed prezentacją poprzez e-mail.

Punktacja:

10 p. – Raport

5 p. – Zaprezentowanie (ocena samej prezentacji i jak i formy jej przedstawienia)

5 p. – Obrona prezentacji.

Zaliczenie od 12 p.

ANALIZA FINANSOWA – przedmiotem tej analizy są wielkości ekonomiczne wyrażone w pieniądzu. Celem analizy finansowej jest odpowiedzieć na pytania w jakiej sytuacji finansowej znajduje się badane przedsiębiorstwo.

Ćwiczenia 1. Analiza Finansowa – Powtórka: Bilans, RZiS, RPP.

BILANS – obrazuje majątek przedsiębiorstwa (aktywa) i jego źródła finansowania (pasywa).

AKTYWA	2015	PASYWA	2015
A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)		A. KAPITAŁ WŁASNY (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX)	
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>		<i>I. Kapitał podstawowy</i>	
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>		<i>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	
<i>III. Należności długoterminowe</i>		<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>		<i>IV. Kapitał zapasowy</i>	
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>		<i>V. Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	
		<i>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	
		<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	
		<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	
		<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	
B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)		B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	
<i>I. Zapasy</i>		<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>		<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>		<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>		<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	
AKTYWA RAZEM (A+B)		PASYWA RAZEM (A+B)	

Zadanie 1. Przyporządkuj pozycje do odpowiednich grup rodzajowych aktywów lub pasywów.

- należności krótkoterminowe = 1 250
- krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe = 37 835
- krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach = 6 091
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne = 45
- należności długoterminowe od pozostałych jednostek = 34
- nieruchomości i inne środki trwałe w okresie budowy i ulepszania = 46 789

- nieruchomości wykorzystywane przez przedsiębiorstwo do prowadzenia działalności = 54 258
- oprogramowanie komputerowe i nabyte koncesje, patenty i licencje = 6 245
- posiadane obligacje Skarbu Państwa pięcioletnie = 10 000
- półprodukty i produkty w toku = 9 670
- produkty gotowe = 25 220
- surowce i materiały podstawowe, paliwa, opakowania = 13 663
- środki transportu = 799
- urządzenia techniczne i maszyny = 35 282
- długoterminowe kredyty i pożyczki = 56 360
- fundusz podstawowy przedsiębiorstwa = 97 182
- fundusz z aktualizacji wyceny = 274
- zysk netto = 14 169
- rezerwa długoterminowa na świadczenia emerytalne = 1 980
- pozostałe rezerwy krótkoterminowe = 1 546

RZiS – obrazuje podstawowe strumienie przychodów kosztów, zysków i strat oraz odpowiednie kategorie wyniku finansowego.

Wyszczególnienie		2015
A.	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	
B.	<i>Koszty wytwarzania sprzedanych produktów, towarów i materiałów</i>	
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A-B)	
D.	<i>Koszty sprzedaży</i>	
E.	<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	
F.	Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	
G.	<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	
H.	<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	
I.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G-H)	
J.	<i>Przychody finansowe</i>	
K.	<i>Koszty finansowe</i>	
L.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej (I+J-K)	
M.	<i>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (Zyski nadzwyczajne – Straty nadzwyczajne)</i>	
N.	Zysk (strata) brutto (L+M)	
O.	<i>Podatek dochodowy (stawka: 19%)</i>	
P.	<i>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</i>	-
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	

Zadanie 2. Sporządź RZiS na podstawie:

- koszty produkcji = 47 000
- koszty ogólnego zarządu = 60 000
- koszty sprzedaży = 15 000
- przychody ze sprzedaży produktów gotowych = 400 000

- sprzedaż obligacji Skarbu Państwa = 25 000
- odszkodowanie za zniszczone na skutek pożaru wyposażenie budynku biurowego = 3 500

RPP – dostarcza informacji o przepływach, czyli zdarzeniach, które spowodowały w jednostce zmiany stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Wyszczególnienie		2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
AI.	<i>Zysk (strata) netto</i>	
AII.	<i>Korekty razem</i>	
AIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (AI+AII)	
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
BI.	<i>Wpływy</i>	
BII.	<i>Wydatki</i>	
BIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (BI+BII)	
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
CI.	<i>Wpływy</i>	
CII.	<i>Wydatki</i>	
CIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (CI+CII)	
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F)	

Zadanie 3. Sporządź RPP na podstawie:

- zysk netto z roku 2015 r. = 85 573
- korekty razem przepływów z działalności operacyjnej = 25 000
- środki pieniężne na koniec 2014 r. = 15 000
- wpływy z działalności inwestycyjnej = 7 000
- wydatki z działalności inwestycyjnej = -10 000
- wpływy z działalności finansowej = 1 000
- wydatki z działalności finansowej = -5 000