

Analiza ekonomiczno-finansowa firm i branż

Szkolenie dwudniowe.

Grzegorz Michalski, tel. 503452860, email: grzegorzmicchalski@gmail.com | <http://michalskiq.com/>

Zakres szkolenia:

1. Ocena realizacji finansowego celu działania firm i branż na podstawie dostępnych danych

- o finansowy cel działania firm i branż: maksymalizacja wartości
- o przychody ze sprzedaży i ich wpływ na tworzenie wartości
- o koszty wydatkowe i ich wpływ na tworzenie wartości,
- o koszty bezwydatkowe i ich wpływ na tworzenie wartości,
- o EBIT, NOPAT, zmiany poziomu kapitału pracującego i ich wpływ na tworzenie wartości,
- o CAPEX i jego wpływ na tworzenie wartości,
- o przepływy pieniężne netto, operacyjne przepływy pieniężne i wolne przepływy pieniężne
- o stopa kosztu kapitału finansującego przedsiębiorstwo, relacja ryzyka i kosztu kapitału i ich wpływ na tworzenie wartości,
- o wpływ zmian poziomu sprzedaży na wartość przedsiębiorstwa

2. Ocena finansowej kondycji firm na podstawie analizy sprawozdań finansowych

- o podejście *rosetta stone* i podejście oceny „*finansowego stanu zdrowia phi*”
- o jak powstają aktywa i pasywa, analiza danych z zestawienia aktywów i pasywów (bilansu)
- o ocena wypłacalności przedsiębiorstwa na podstawie bilansu
- o metoda Wilcoxa
- o salda strukturalne bilansu, analiza struktury bilansu
- o jak powstają składniki raportowane w rachunku zysków i strat, analiza danych z rachunku zysków i strat
- o prognozowanie kryzysów w ocenianym przedsiębiorstwie i ocena ich istotności, sygnały ostrzegawcze

3. Ocena finansowej kondycji firm z wykorzystaniem analizy wskaźnikowej

- o interpretacja wskaźników - zasady
- o wskaźniki płynności: WBP, WPP, WŚP, CLI, NLB, Lambda
- o wskaźniki rentowności: ROA, ROE
- o strategię zarządzania kapitałem obrotowym netto i analiza efektywności
- o analiza poziomu zadłużenia
- o 5c klienta

- o metody punktowe
- o analiza dyskryminacyjna

W trakcie szkolenia dokonana zostanie prezentacja wiedzy pozwalającej na efektywniejsze decyzje w zakresie podjęcia, ograniczenia lub wstrzymania się od współpracy z przedsiębiorstwami w zależności od ich sytuacji finansowej. Przedstawione w czasie szkolenia propozycje zastosowania prezentowanych zagadnień w praktyce ilustrować będą studia przypadków.

Korzyści dla uczestników

Poznanie podstawowych koncepcji z zakresu korzystania ze sprawozdań finansowych w ocenie przedsiębiorstw. Nabycie umiejętności oceny wpływu poszczególnych składników majątku (zobowiązań) na ogólną ocenę przedsiębiorstwa.

Metody pracy, które zastosujemy podczas szkolenia

Wszystkie zagadnienia omawiane będą przy wykorzystaniu konkretnych przykładów liczbowych oraz interaktywnych zadań, w których uczestnicy będą na bieżąco mogli sprawdzić nabytą wiedzę i umiejętności.

Aktywny wykład połączony z prezentacją studiów przypadków.



Książka napisana przez trenera o tematyce szkolenia:
Ocena przedsiębiorstwa na podstawie sprawozdań finansowych,
oddk, Gdańsk 2008.

<http://oddk.pl/ksiazki/index.php?mode=details&id=1008>