

SZKOLENIE WARSZTATOWE

ANALIZA EKONOMICZNO-FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA

/poziom średniozaawansowany i zaawansowany/

w dniach 12-13 kwietnia 2018 r. w Warszawie

Cele szkoleniowe:

- ćwiczenie umiejętności i utrwalenie zdobytej wiedzy poprzez **analizę autentycznych przypadków przedsiębiorstw o różnej kondycji finansowej** (CASE) z różnych sektorów i branż w tym przedsiębiorstw nietypowych/trudnych analitycznie (np. inwestycje, przekształcenia, kryzys, powiązania, wycena, upadłość itp.)
- kształcenie praktycznych umiejętności **zrozumienia zjawisk gospodarczych zachodzących podczas działalności przedsiębiorstwa i ich związku z informacjami finansowymi** dla celów kredytowych na podstawie samodzielnie zbudowanych sprawozdań finansowych (bilans, rzis, rachunek przepływów pieniężnych)
- usystematyzowanie wiedzy związanej z **analizą informacji ekonomiczno-finansowych**
- podniesienie poziomu wiedzy, jej standaryzacja i ujednolicenie w zakresie oceny kondycji finansowej, płynności finansowej i zdolności kredytowej przedsiębiorstwa

Poziom szkolenia:

Poziom średniozaawansowany i zaawansowany (z krótkim przypomnieniem podstaw), dla osób znających podstawy ekonomii i finansów.

Metoda szkolenia:

Warsztaty (wykorzystujące techniki CASE) oparte na schemacie:

- krótkie wprowadzenie do zagadnienia
- przykłady
- dyskusja plenarna
- samodzielna budowa sprawozdań (formularze lub komputery)
- ćwiczenia – indywidualne, zespołowe, grupowe
- podsumowanie wyników
- analiza przypadku w zespołach (CASE)
- dyskusja plenarna
- omówienie wyników

Szkolenie poprowadzi:

DARIUSZ PELC - posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem Politechniki Warszawskiej. Ukończył również podyplomowo studium Master of Business Administration w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego (wtedy Międzynarodowa Szkoła Zarządzania z Uniwersytetem Warszawskim).

Menedżer, konsultant i współwłaściciel w kilku firmach doradczych od 1989 r. do dziś, praktyk zarządzania, obecnie Prezes Zarządu i współwłaściciel firmy konsultingowej. Zakres głównych kompetencji trenerskich i konsultingowych: przedsiębiorczość, analizy inwestycyjne, controlling, analizy ekonomiczno-finansowe, analizy kredytowe, prywatyzacja i przekształcenia przedsiębiorstw, opracowywanie biznes planów, wyceny w tym wyceny wartości niematerialnych i prawnych, zarządzanie strategiczne i operacyjne w tym planowanie operacyjne i strategiczne, zarządzanie finansami, zarządzanie projektami, wykorzystanie technik komputerowych w praktyce zarządzania.

W celu uzyskania dodatkowych informacji, prosimy o kontakt:

Zespół
Eurofinance Training Sp. z o.o.
ul. Nowy Świat 27; 00-029 Warszawa

tel.: +48 22 830 13 40; tel. kom.: + 48 609 124 124
e-mail: szkolenia@efszkolenia.pl
<http://www.efszkolenia.pl>

PROGRAM SZKOLENIA WARSZTATOWEGO ANALIZA EKONOMICZNO-FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA /poziom średniozaawansowany i zaawansowany/

1. KLUCZOWE ZASADY PROWADZENIA ANALIZ:

- cele prowadzonej analizy w kontekście zasad i zasady prowadzenia: spójność, uprawnione wnioskowanie, obiektywizm
- uwarunkowania analiz (luki informacyjne, błędy, kreatywność itp.)
- dylematy interpretacyjne i decyzyjne podczas analiz, sztuka interpretacji i rekomendacji

2. PRZEDMIOTY I PODMIOTY ANALIZ - CHARAKTERYSTYKA ANALIZOWANYCH PRZEDSIĘBIORCÓW:

- modele działania przedsiębiorstwa
- podmiot i przedmiot działania, rozwój, zarządzanie, formy własności, powiązania między podmiotami
- podobieństwa i różnice w działaniu oraz w analizie finansowej firm różnej wielkości, branży, statusie formalnym, prawnym i podatkowym
- cele strategiczne i operacyjne (długoterminowe i krótkoterminowe) analiz finansowych - zarządzanie, kredyty, inwestorzy, controlling, właściciele, dotacje, naprawa itp.

ĆWICZENIE – Podejmij decyzję o współpracy z firmą na podstawie otrzymanych danych

3. INFORMACJE O PODMIOCIE I OTOCZENIU RYNKOWYM JAKO PODSTAWA DO ZROZUMIENIA DANYCH FINANSOWYCH W UJĘCIU HISTORYCZNYM I PROGNOZOWANYM:

- zakres informacyjny: informacje ogólne, informacje o otoczeniu rynkowym i marketingowe, informacje finansowe
- dobór metod analitycznych, rodzaje analiz: historyczna, bieżąca i planowanie, konsekwencje stosowania wybranych metod
- analizy strategiczne, cele, misja, wizja, analizy długoterminowe i krótkoterminowe, strategia i działania operacyjne w firmie
- badania rynku, branża, rodzaj działalności, analiza SWOT i nieprawidłowości, informacje „miękkie” i „twarde”

4. STUDIUM PRZYPADKU – CASE 1

Analiza ekonomiczno-finansowa autentycznego przypadku przedsiębiorcy w oparciu o zdobytą wiedzę – praca indywidualna, w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera.

5. CZYTANIE I INTERPRETACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ OMÓWIENIE ZWIĄZKU I WPŁYWU TYPOWYCH ZDARZEŃ GOSPODARCZYCH NA DANE FINANSOWE ZAWARTE M.IN. W BILANSIE, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ PRZEPIŁYWACH PIENIĘŻNYCH:

- zasady sporządzania sprawozdań finansowych – rodzaje rachunkowości, przepisy, obowiązki, uwarunkowania, zasady, zestawienia analityczne vs sprawozdania finansowe, polityka bilansowa przedsiębiorstwa
- rachunek zysków i strat:
 - źródła przychodów i kosztów działalności operacyjnej, układ kalkulacyjny i rodzajowy

- rodzaje kosztów, koszty stałe i zmienne, bezpośrednie i pośrednie
 - wynik na działalności finansowej
 - pozostałe źródła przychodów i kosztów oraz zyski i straty nadzwyczajne,
 - poziomy wyniku finansowego
 - zyski i pieniądze
- c. bilans:
- charakterystyka grup aktywów i pasywów, zasady wyceny aktywów i pasywów
 - analiza bilansu, struktura bilansu i jej związek z ryzykiem oraz efektywnością działalności gospodarczej
 - kapitał pracujący, kapitał obrotowy netto
 - ranga kapitału własnego, „kreatywny” kapitał własny
 - najcenniejsze aktywa pozabilansowe
- d. rachunek przepływów pieniężnych:
- przepływy pieniężne z rodzajów działań w przedsiębiorstwie
 - ocena wydatków i źródeł ich finansowania
 - pojęcia: zysk, pieniądze, wynik, nadwyżka
 - wyznaczanie i weryfikacja przepływów pieniądza dla różnych celów: operacyjne, finansowe, inwestycyjne, dla projektu, do wyceny itd.
- e. zmiany w kapitale własnym, przyczyny i skutki
- f. zależności między sprawozdaniami finansowymi
- g. „kreatywności” przedsiębiorców przy sporządzaniu zestawień i sprawozdań ekonomiczno-finansowych

6. STUDIUM PRZYPADKU – CASE 2

- analiza (kontynuacja) omówienia zagadnień finansowych na danych finansowych przedsiębiorcy (analiza ilościowa)
- kontynuacja analizy przypadku CASE – analiza finansowa autentycznego przypadku przedsiębiorcy w oparciu o zdobytą wiedzę – praca indywidualna, w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera
- podsumowanie i omówienie wyników

7. KLUCZOWE ELEMENTY ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ:

- a. skąd się biorą wskaźniki
- b. podstawowe wskaźniki i ich interpretacja:
- rentowności (ROS, ROE, ROA, ROI)
 - zadłużenia, struktury finansowania
 - płynności
 - sprawności działania, rotacji
 - pozostałe wskaźniki i zagadnienia: EBIT, EBITDA, zapotrzebowanie na finansowanie, zysk netto i amortyzacja
- c. uprawnione wnioskowanie, wady i zalety analizy wskaźnikowej, uwarunkowania, analiza porównawcza
- d. analiza efektywności działalności gospodarczej
- e. ocena wyników finansowych w poszczególnych rodzajach działalności
- f. ocena zdolności do rozwoju firmy
- g. jak ocenia bank i wierzyciele - zdolności kredytowa, DSCR, zabezpieczenia, ocena ryzyka
- h. dźwignia operacyjna i finansowa – zasady wyliczenia i wnioski analityczne

8. ANALIZA PRZYPADKU – CASE 3

- analiza finansowa autentycznego przypadku przedsiębiorcy w oparciu o zdobytą wiedzę – praca w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera

- formułowanie pytań na podstawie danych
- próba interpretacji prezentowanych danych w kontekście luk informacyjnych – praca w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera
- odczytanie i omówienie wyników

9. ANALIZA FINANSOWA PRZEDSIĘBIORSTWA ZWIĄZANA Z PROGNOZAMI I PLANOWANIEM

- a. analiza finansowa historyczna i jej wykorzystanie do planowania
 - podstawowe zasady planowania, cel, założenia, działania, monitoring, regulacja, controlling
 - uwarunkowania planowania, podstawowe błędy przy planowaniu i ocenie planów, „brak danych”
- b. struktura biznes planu
 - cel, założenia, zasady określania celów i założeń
 - informacje ogólne o przedsiębiorstwie i biznesie
 - informacje rynkowe i marketingowe
 - przychody i sprzedaż, polityka cenowa, cena, ilość klientów
 - koszty działalności i finansowe, rodzaje, układ kalkulacyjny
 - majątek i kapitały
 - wskaźniki finansowe i ich wykorzystanie
- c. analiza prognoz i planów, weryfikacja i ocena, rekomendacje i decyzje

10. ANALIZA PRZYPADKU – CASE 4

- analiza finansowa historyczna i jej wykorzystanie do planowania i oceny prognoz przedsiębiorstwa (biznes planu) na podstawie autentycznego przypadku przedsiębiorcy w oparciu o zdobytą wiedzę – praca w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera
- podsumowanie i omówienie wyników

11. OCENA KONDYCJI FINANSOWEJ

- płynność finansowa bieżąca, w długim i krótkim okresie
- przyczyny trudności finansowych, analiza zagrożenia upadłością firmy, sygnały wczesnego ostrzegania (SWO)
- kluczowe czynniki sukcesu (KCS)
- analiza ryzyka, identyfikacja kluczowych ryzyk i zagrożeń
- działanie i analizy w warunkach niepewności
- analiza scenariuszowa - zasady
- analiza wrażliwości – zasady i wytyczne do analizy wrażliwości
- finansowanie start-up'ów, innowacji itp.
- ocena zapotrzebowania na kapitał obrotowy, inwestycyjny, operacyjny

12. CASE 5 – JAK ANALIZUJĄ W BANKACH, FUNDUSZACH ITP. – WYKORZYSTANIE ANALIZY FINANSOWEJ DLA CELÓW FINANSOWANIA (DOTACJE, KREDYTOWANIE)

- analiza finansowa autentycznego przypadku przedsiębiorcy starającego się o finansowanie (np. dotację i kredyt) praca w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie
- podjęcie decyzji kredytowej (symulacja), podsumowanie i omówienie wyników

13. ANALIZA INWESTYCYJNA, FINANSOWANIE ROZWOJU, METODY I ZASADY ANALIZY INWESTYCYJNEJ, WYCENA WARTOŚCI MATERIALNYCH I NIEMATERIALNYCH

- a. istota i rodzaje inwestycji, podobieństwa i różnice w analizie tradycyjnej i inwestycyjnej

- b. źródła finansowania i koszty kapitału
- c. budżetowanie i planowanie rozwoju (inwestycji) w firmie
 - funkcje budżetu i planu rozwoju w przedsiębiorstwie
 - etapy procesu budżetowania i planowania inwestycji
- d. cele inwestora, właściciela, Zarządu, banku, funduszu itp.
- e. efektywność i zwrot z inwestycji, kryteria
- f. zmiana wartości pieniądza w czasie
- g. stopa dyskontowa, dobór, interpretacja
- h. metody oceny projektów inwestycyjnych
 - Net Present Value (NPV)
 - Internal Rate of Return (IRR)
 - okres zwrotu z inwestycji (Payback Period)
 - prosta stopa zwrotu
 - pozostałe metody
- i. fazy projektu inwestycyjnego, schemat oceny, decydowanie
- j. podstawy wyceny firmy, inwestycji, aktywów itp. – analiza aktywów, rynku, analiza dochodowości firmy, wnioskowanie w kontekście oceny przedsiębiorstwa

14. ANALIZA PRZYPADKU – CASE 6

- decyzje inwestycyjne wewnętrzne i zewnętrzne - Analiza finansowa historyczna i jej wykorzystanie do analizy inwestycyjnej na podstawie autentycznego przypadku przedsiębiorcy z elementami controllingu i wyceny w oparciu o zdobytą wiedzę – praca w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera
- podsumowanie i omówienie wyników

15. PODSTAWOWE ZASADY ANALIZY PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- sposoby tworzenia podmiotów powiązanych
- zasady funkcjonowania i analizy podmiotów powiązanych
- zagrożenia i ryzyka w działalności podmiotów powiązanych
- podobieństwa i różnice w analizach podmiotów jednostkowych i powiązanych (w tym skonsolidowanych)

16. STUDIA PRZYPADKÓW DOSTARCZONYCH – CASE

- kontynuacja omówienia zagadnień finansowych na danych finansowych przedsiębiorców
- analiza ekonomiczno-finansowa i symulacje „co by było” autentycznego przypadku przedsiębiorcy w oparciu o zdobytą wiedzę (m.in. dla celów planowania)– praca indywidualna, w zespołach i w grupie, wypracowanie wniosków zespołowych i ich prezentacja, moderacja i omówienie przez trenera
- podsumowanie i omówienie wyników

17. ZAKOŃCZENIE SZKOLENIA

Program będzie realizowany głównie z użyciem metodologii Case Study w oparciu o poniżej prezentowane zagadnienia programowe, rozkład czasu: 30% mini-wykład - 70% Case Study, ćwiczenia i przykłady.

Przed szkoleniem przeprowadzona zostanie szczegółowa analiza potrzeb.

Zajęcia odbywają się w godzinach 9:00-17.00.

