

Analiza ekonomiczna przedsiębiorstwa na podstawie sprawozdań finansowych. Wstęp

Funkcjonowanie przedsiębiorstwa w systemie gospodarki rynkowej stawia przed zarządzającymi szereg wyzwań, wynikających ze sposobu dostosowania się do zasad funkcjonowania wolnego rynku.

Analiza osiągniętych wyników finansowych działalności przedsiębiorstwa odgrywa bardzo istotną rolę, ponieważ umożliwia kontrolę dotychczasowych postępów w realizacji wytyczonych celów finansowych.

Do niedawna problematyka dotycząca finansów uważana była za trudną i interesującą wyłącznie specjalistów pracujących w danym przedsiębiorstwie. Obecnie coraz częściej podkreśla się, że znajomość podstawowych kategorii i instytucji systemu finansowego przedsiębiorstwa jest bardzo ważna nie tylko dla samego przedsiębiorstwa, ale i dla jego klientów i partnerów, dla których kondycja finansowa firmy może stanowić ważną przesłankę nie tylko do zawarcia umowy, ale również do kupowania jej akcji, czy tworzenia wraz z nią konsorcjów finansowych do prowadzenia określonej działalności inwestycyjnej.

Funkcjonowanie sprawozdawczości w przedsiębiorstwie jest konieczne nie tylko ze względu na wymagania prawne, ale przede wszystkim więc ze względu na konieczność dostarczania niezbędnych do analizy informacji, które służą jako podstawa do podejmowania decyzji dotyczących przyszłości.

Zarządzanie finansami jest ważne we wszystkich rodzajach biznesu, w bankach, instytucjach finansowych a także w przedsiębiorstwach. Nadzór nad funkcjonowaniem tej sfery działalności jest wykonywany przez pion księgowości.

To finanse przedsiębiorstwa stają się obecnie rdzeniem jego funkcjonowania. Składniki majątkowe o różnym stopniu płynności oraz struktura kapitału według źródeł jego pochodzenia muszą być głównym podmiotem podejmowania decyzji przez przedsiębiorcę.

W warunkach polskich ocena taka potrzebna jest do bieżącego zarządzania finansami, badania kondycji finansowej oraz wyceny majątkowej przedsiębiorstwa.

Ocena bieżąca działalności przedsiębiorstwa obejmuje istotę i analizę sprawozdań finansowych, kondycję przedsiębiorstwa ze szczególnym uwzględnieniem płynności kapitału, sprawnego działania, zyskowności i oceny rentowności.

Ocena rozwoju przedsiębiorstwa uwzględnia badania analityczne oraz warunkuje ono koszty i strukturę kapitału.

W miarę rozwoju gospodarki rynkowej proces finansowania przedsiębiorstwa stał się bardzo skomplikowany, ze względu na znaczną zmienność warunków jego działania oraz wzrastającą konkurencję i wpływ otoczenia. To otoczenie określa szansę oraz możliwości trwania i rozwoju przedsiębiorstwa.

W efekcie przedsiębiorstwo używa strumieni finansowych zatem kapitał stanowi dla nich dobro rzadkie i kosztowne.

Zdaniem autorki każde przedsiębiorstwo, które chce w długim okresie utrzymać się na rynku i osiągnąć sukces finansowy musi spełniać dwa podstawowe warunki: nadążyć ze zmianami w otoczeniu oraz mieć dobry system pozyskiwania i lokowania kapitału.

Celem pracy jest analiza działalności przedsiębiorstwa z punktu widzenia sposobu pozyskiwania kapitału oraz jego wykorzystania na przykładzie przedsiębiorstwa PLL „LOT” S.A.

Podstawową tezą pracy jest stwierdzenia, że przedsiębiorstwo działa po to, aby jego wartość rynkowa była jak najwyższa –

niniejsza praca potwierdza to stwierdzenie.

Najłatwiej sformułować taką tezę dla przedsiębiorstwa publicznego posiadającego kapitał akcyjny, ale i dla małych przedsiębiorstw rodzinnych taka teza tylko w części wydaje się być prawdziwa.

Jeżeli tak jest, to każde przedsiębiorstwo (przedsiębiorca) winien umieć analizować wartość pieniądza w czasie oraz właściwie zarządzać obecnymi i przyszłymi strumieniami środków pieniężnych przedsiębiorstwa.

Praca złożona jest z trzech rozdziałów. W rozdziale pierwszym wyjaśniona została istota i rodzaje analiz ekonomicznych sporządzanych w przedsiębiorstwie. Opisane tam zostało pojęcie analizy ekonomicznej, rodzaje i funkcje analiz ekonomicznych, miejsce analizy finansowej w systemie analiz, źródła informacji potrzebne do analizy finansowej, Metody rachunkowe wykorzystane w analizach, wykorzystanie analizy ekonomiczno-finansowej w strategicznym zarządzaniu, rozdziale drugim przeprowadzona została analiza sprawozdań finansowych i struktura kapitału przedsiębiorstwa. Szczególnie wyjaśnione zostały źródła pozyskiwania kapitału oraz analizy: wskaźnikowa i sprawności działania, ponadto autorka zajęła się przedstawieniem pojęcia oceny stopnia zadłużenia przedsiębiorstwa. W rozdziale trzecim omówiona została historia przedsiębiorstwa PLL „LOT” S.A. , jego przedmiot działalności a także spółki z udziałem kapitału PLL LOT S.A. – EuroLOT S.A., LOT Catering Sp. z o.o., LOT Ground Services Sp. z o.o., LOT Ground Services Sp. z o.o. oraz Central European Engine Services Sp. z o.o. Przeprowadzono również analizę bilansu jak i rachunek zysków i strat Spółki. W rozdziale tym oceniono także sytuację spółki na podstawie szeregu analiz oraz wyjaśniono zasady polityki księgowej stosowane w firmie PLL „LOT” S.A..

Omówienia dokonano na przykładzie przedsiębiorstwa PLL „LOT” S.A.

W rozważaniach wykorzystano dostępną literaturę przedmiotu w postaci artykułów, aktów normatywnych oraz materiałów niepublikowanych (opracowań wewnętrznych przedsiębiorstw).

Jeśli szukają Państwo pomocy w napisaniu własnej pracy - potrzebują Państwo fachowych konsultacji to polecamy stronę [pisanie prac](#) - profesjonalna pomoc w pisaniu prac w granicach prawa.