Analiza płynności finansowej w firmie. Wstęp

W miarę rozwoju gospodarki rynkowej procesy zarządzania przedsiębiorstwem komplikują się ze względu na znaczną konkurencję. Podejmowanie decyzji dotyczących celów przedsiębiorstwa, sterowanie nimi, elastyczne dostosowywanie się do zmian warunków zewnętrznych i wewnętrznych oraz kierowanie procesem realizacji tych celów jest coraz trudniejsze i bardziej skomplikowane. Celem minimalizacji ryzyka błędu koniecznym staje się oparcie decyzji na racjonalnych przesłankach [Maria Sierpińska, Tomasz Jachna "Ocena przedsiębiorstwa według standardów światowych", Wydawnictwo Naukowe PWN, Warszawa 1999, s.7].

Obecnie jednym z zasadniczych narzędzi podejmowania decyzji staje się ocena finansowa, która obejmuje m.in. wstępną analizę sprawozdań finansowych, badanie kondycji finansowej przedsiębiorstwa ze szczególnym uwzględnieniem jego płynności finansowej.

Doświadczenia krajów wysoko rozwiniętych wskazują, że główną przyczyną upadłości małych i średnich przedsiębiorstw jest utrata płynności finansowej, czyli zanik zdolności do terminowego regulowania zobowiązań bieżących, nie zaś przynoszenie strat.

Utrata płynności finansowej jest więc wstępem do bankructwa. Prowadzi do zmniejszenia zaufania banków i ograniczenia firmie kredytów oraz do zmniejszenia zakresu kredytów dla kontrahentów i w konsekwencji do kurczenia się obszaru działania na rynku. Równocześnie dostawcy w warunkach wzrostu ryzyka kredytowego wycofują kredyt kupiecki i prowadzą z firmą rozliczenia gotówkowe. Wszystko to wraz z utratą reputacji firmy odbija się ujemnie na poziomie osiąganych zysków i zmniejsza jej wartość rynkową [tamże, s.7].

W polskich warunkach gospodarczych, w czasach twardej konkurencji pomiędzy przedsiębiorstwami powoli zaczynają wyłaniać się liderzy w swoich dziedzinach. Są to głównie przedsiębiorstwa, które prowadząc działalność minimalizują ryzyko błędów. Podejmując decyzje opierają się na racjonalnych przesłankach. Taka postawa pozwala realizować krótko i długookresowe cele, utrzymywać niezachwianą pozycję na rynku, eliminować z rynku i przejmować konkurencyjne firmy, z sukcesem wchodzić na nowe, w wielu przypadkach międzynarodowe rynki, aż wreszcie maksymalizować zyski.

Płynność finansowa jest jednym z kluczowych aspektów zarządzania przedsiębiorstwem, decydującym o jego stabilności i zdolności do regulowania bieżących zobowiązań. Utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej stanowi istotne wyzwanie dla każdej firmy, niezależnie od jej wielkości czy branży, w której działa. W dynamicznie zmieniającym się otoczeniu gospodarczym przedsiębiorstwa muszą nieustannie monitorować swoje zasoby finansowe, aby uniknąć ryzyka utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań i zapewnić sobie możliwość dalszego rozwoju.

W pracy autorka na przykładzie firmy Ster-Projekt podjęła próbę usystematyzowania problemów związanych z analizą płynności finansowej. Celem pracy jest teoretyczne i praktyczne przedstawienie znaczenia płynności finansowej w warunkach gospodarki rynkowej.

Celem niniejszej pracy jest analiza płynności finansowej wybranego przedsiębiorstwa oraz ocena jego zdolności do utrzymania równowagi między aktywami płynnymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi. W pracy zostaną przedstawione kluczowe wskaźniki płynności finansowej, które pozwolą ocenić sytuację finansową firmy oraz wskazać ewentualne zagrożenia wynikające z jej polityki zarządzania kapitałem obrotowym.

Praca składa się z czterech rozdziałów.

W pierwszej części pracy omówione zostaną teoretyczne podstawy płynności finansowej, w tym definicja pojęcia, jego znaczenie dla funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz metody oceny płynności stosowane w analizie finansowej. Następnie zostanie przeprowadzona szczegółowa analiza wybranych wskaźników płynności w badanej firmie, co pozwoli na ocenę jej zdolności do regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Wyniki analizy zostaną następnie zestawione z danymi branżowymi, co umożliwi ich obiektywną interpretację i wskazanie ewentualnych działań, które mogą poprawić sytuację finansową przedsiębiorstwa.

Przedmiotem badań jest firma działająca w branży IT, natomiast analiza obejmuje okres 1998-2000. Praca opiera się na danych finansowych pochodzących z danych wewnętrznych firmy, a także na metodach stosowanych w analizie finansowej, takich jak analiza wskaźnikowa oraz analiza porównawcza.

W pierwszym zostały nazwane i scharakteryzowane niezbędne informacje służące do przeprowadzenia analizy płynności finansowej. Przedstawiono metody i sposoby analizy zdolności płatniczej.

W rozdziale drugim dokonano charakterystyki firmy Ster-Projekt, z uwzględnieniem zadań realizowanych przez ten podmiot gospodarczy.

Rozdział trzeci jest częścią praktyczną. Został poświęcony analizie finansowej przedsiębiorstwa Ster-Projekt w latach 1998-2000. Rozdział ten ukazuje kształtowanie się wskaźników płynności finansowej, analizę przepływów strumieni pieniężnych oraz zestawienie zyskowności i płynności finansowej.

W rozdziale czwartym przedstawiono wpływ polityki fiskalnej państwa na płynność finansową przedsiębiorstwa Ster-Projekt.

W pracy wykorzystano autentyczne dokumenty księgowe z prospektu emisyjnego firmy Ster Projekt S.A.

Rezultaty przeprowadzonych badań pozwolą na sformułowanie

wniosków dotyczących kondycji finansowej przedsiębiorstwa, a także na wskazanie rekomendacji dotyczących optymalizacji zarządzania płynnością finansową. Dzięki temu praca może stanowić użyteczne źródło informacji zarówno dla zarządzających przedsiębiorstwami, jak i dla osób zainteresowanych tematyką analizy finansowej.

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.