

Kapitały własne a rzeczywisty majątek spółki.

Kujawsko-Pomorska Organizacja Pracodawców
Lewiatan

KarStanS Konsultanci Ekonomiczni

Podstawowe grupy wskaźników weryfikujące relacje zadłużenia i majątku

- Wskaźniki zadłużenia
- Wskaźniki płynności
- Złota reguła bilansowa

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	$[(\text{zobowiązania ogółem}/\text{aktywa ogółem}) \times 100\%]$
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych w %	$[(\text{zobowiązania ogółem}/\text{kapitał własny}) \times 100\%]$
Złota reguła bilansowa	majątek trwały ~ kapitał własny

Wskaźniki płynności

Wskaźnik płynności I stopnia	Inwestycje krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności II stopnia	$[(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy})/\text{zobowiązania krótkoterminowe}]$
Wskaźnik płynności III stopnia	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Kapitał pracujący netto	aktywa obrotowe-zobowiązania krótkoterminowe

Przedsiębiorstwo w restrukturyzacji

Przypadek I

50	Aktywa Trwałe	Kapitał własny	50
50	Aktywa Obrotowe	Zobowiązania	50

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50%
Wskaźnik bieżącej płynności	1
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1
Złota reguła bilansowa	spełniona

Pytania:

Produktywność majątku trwałego

Jakość majątku obrotowego

Firma Handlowa

Przypadek II

20	Aktywa Trwałe	Kapitał własny	20
80	Aktywa Obrotowe	Zobowiązania	80

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	80%
Wskaźnik bieżącej płynności	1
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	400%
Złota reguła bilansowa	spełniona

Pytania:

Rzeczywista wartość majątku trwałego

Jakość majątku obrotowego

Zobowiązania pozabilansowe

Firma bogata, obciążona majątkiem obrotowym

Przypadek III

20	Aktywa Trwałe	Kapitał własny	80
80	Aktywa Obrotowe		
		Zobowiązania	20

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	20%
Wskaźnik bieżącej płynności	4
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	25%
Złota reguła bilansowa	spełniona

Pytania:

Jakość majątku obrotowego

Przyczyny zamrożenia wysokich środków w majątku obrotowym

Firma z dużymi problemami

Przypadek IV

80	Aktywa Trwałe	Kapitał własny	20
20	Aktywa Obrotowe	Zobowiązania	80

Wskaźnik ogólnego zadłużenia	80%
Wskaźnik bieżącej płynności	0,25
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	25%
Złota reguła bilansowa	niespełniona

Pytania:

Produktywność i rzeczywista wartość majątku trwałego

Wymagalność zobowiązań

Wartość majątku

- Produktywność – (np. Przychody / Wartość majątku trwałego)
- Rzeczywista wartość nieruchomości
 - Odpisy aktualizujące (w dół)
 - Potencjalnie wyższa wycena nieruchomości (w górę)
- Wartość księgową urządzeń a jego moralne zużycie - polityka amortyzacji
- Polityka odpisów w zakresie zapasów i należności



KarStanS Sp. z o.o.
konsultanci ekonomiczni

ul. Św. Katarzyny 4a/2
87-100 Toruń

tel.: 0-56 652-13-63 (64)

fax: 0-56 652-13-64

e-mail: karstans@karstans.pl

www.karstans.pl