

Enterprise Startup

Raport Zarządczy Analiza finansowa

Warszawa 2018-11-21

Analizowany okres

Rok	2017
Miesiąc	10

Enterprise Startup

Wprowadzenie

Raport zarządczy | Analiza finansowa jest wykorzystywany do oceny kondycji i sytuacji finansowej przedsiębiorstwa poprzez takie analizy jak: analiza rentowności, analiza płynności finansowej, analiza kosztów, analiza przychodów, analiza wskaźników produktywności i efektywności zarządzania zasobami biznesu, ocena zarządzania kapitałem obrotowym i zaangażowanym dodatkowo finansowaniem, analiza przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, analiza efektywności działalności operacyjnej, analiza wrażliwości przepływów z działalności operacyjnej na zmianę uzyskiwanych przychodów oraz ponoszonych kosztów. Raport zarządczy umożliwia również porównanie obecnej sytuacji finansowej przedsiębiorstwa do sytuacji finansowej biznesu w przeszłości na podstawie danych historycznych.

Efektom wykorzystania raportu zarządczego w zarządzaniu finansami jest możliwość m.in.: szybkiego podejmowania decyzji na podstawie konkretnych danych liczbowych, agregacji kilkunastu rekordów danych w jednym miejscu, szybkiej oceny sytuacji finansowej biznesu i dotychczasowych efektów pracy, rozliczenia kluczowych wskaźników efektywności, a także jako podstawę do bardziej szczegółowych rozmów na temat sytuacji finansowej biznesu i kierunku dalszego rozwoju.

	Ocena kondycji finansowej	Analiza kosztów	Analiza przychodów	Analiza efektywności	
Kluczowe wskaźniki efektywności	Analiza produktywn.	Zarządzanie kapitałem obrotowym	Analiza wrażliwości	Analiza płynności	
	Rentowność działalności operacyjnej	Rentowość kapitałów własnych	Retowność netto	Rentowność pracowników	
Zwrot z aktywów	Cykle rotacji należności, zob., zapasów	Nowoczesny Controlling	Analiza danych historycznych	Analiza przepływów pieniężnych	



Realizacja

Krzysztof Janik



+12 lat rozwijania kompetencji w zakresie zarządzania finansami przedsiębiorstw

+4 lata realizacji usług dla przedsiębiorców.

+65 zrealizowanych narzędzi analitycznych w excelu dla biznesu począwszy od spółek z Grupy Kapitałowej PGE po startupy technologiczne.

2 wartości, nad którymi szczególnie koncentruję się we współpracy: indywidualne podejście do każdego zamówienia oraz skuteczność w uzyskiwaniu oczekiwanych efektów biznesowych.

Kluczowe wskaźniki

Zysk netto 26 901	Przebiegi z dz. oper. 78 074	Zysk netto 26 901	Rentowność 2,7%	Przychody 1 007 234
↑	↑ 169,0%	↑ 12,2%	↑ +0,3 p.p.	↑ 1,5%



Miesięczny trend	↑ 12%
Krótkookresowy trend	↑ -131%
Długookresowy trend	↑ -

Zaangażowany dodatkowo kapitał

801 394

Okres analizy od

11 2016



Optymalizacja kapitału obrotowego

Pozycje wymagające analizy

Koszty	Oszczędność
Koszt własny sprzedaży	877 704
Zarządzanie kapitałem obrotowym	Kapitał
Zmniejszenie rotacji należności	1 373 362

Efektywność zasobów

	Długi okres	Ten miesiąc
Efektywność wykorzystania śr. pieniężnych pracowników	-	Pogorszenie
wydatków na koszty osobowe	-	Poprawa
Efektywność przychodów	-	Poprawa
Produktywność aktywów	-	Pogorszenie

Podsumowanie

Główne pozycje

- ↑ Przychody zwiększyły się o +14885,2 (+1,5%) w tym miesiącu.
- ⇒ Tempo wzrostu przychodów było mniejsze w tym miesiącu (+1,5%) niż w ubiegłym miesiącu (+1,5%)
- ↑ Krótkookresowy trend przychodów jest rosnący +158,9%

Szczegółowa analiza

Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej (OCF)

- ↑ Przebiegi z dz. oper. wzrosły o +49053,8 (+169%) w tym miesiącu.
- ↑ Przebiegi z dz. oper. (+49053,8) były większe niż Zysk netto (+2933,3)
- ↓ Krótkookresowy trend przepływów z działalności oper. jest malejący -59,5%

Aktywa vs OCF

- ⇒ Z każdej 1 PLN Aktywów, biznes wygenerował 0 OCF, co jest wynikiem gorszym niż w ubiegłym miesiącu 0
- ↑ Średnio z każdego pracownika, biznes wygenerował +39037,2 OCF, co jest wynikiem lepszym niż w ubiegłym miesiącu +14510,3
- ↑ Z każdej 1 PLN wydanej na koszty osobowe, biznes wygenerował +5,5 OCF, co jest wynikiem lepszym niż w ubiegłym miesiącu +2,1

Zysk netto

- ↑ Zysk netto wzrósł +2933,3 (+12,2%) w tym miesiącu.
- ↑ Krótkookresowy trend zysku netto jest rosnący +100%

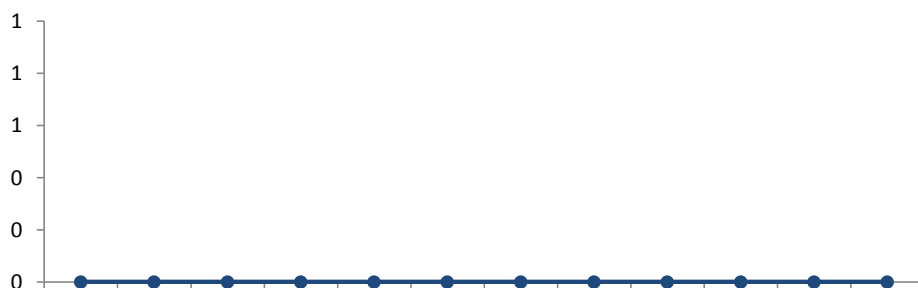
Zwrot z aktywów

- ⇒ Z każdej 1 PLN Aktywów biznes wygenerował 0 zysku netto, co jest wynikiem gorszym niż w ubiegłym miesiącu 0
- ↑ Na jednego pracownika przypada średnio +13450,4 zysku netto, co jest wynikiem lepszym niż w ubiegłym miesiącu +11983,7
- ↑ Każda zainwestowana 1 PLN na wynagrodzenia wygenerowała +1,9 zysku netto, co jest wynikiem lepszym niż w ubiegłym miesiącu +1,7

Zaangażowany dodatkowo kapitał

Zaangażowany dodatkowo kapitał

801 394



6 wskaźników

Najkorzystniejsze wskaźniki od:

11 2016

Gdzie jest możliwa optymalizacja zaangażowania kapitału obrotowego?

Kontrolowanie wydatków	10 2017	Najkorzystniejsze	Zaangażowany dodatkowo kapitał
Koszt własny sprzedaży (%)	87%	0%	877 704
Koszty sprzedaży (%)	5%	0%	51 000
Koszty ogólnego zarządu (%)	5%	0%	51 358

Zarządzanie cyklami rotacji	10 2017	Najkorzystniejsze	Zaangażowany dodatkowo kapitał
Rotacja należn (dni)	41	-	1373 362
Rotacja zobow. (dni)	64	-	-2149 982
Rotacja zapasów (dni)	18	-	597 952

Zaangażowany dodatkowo kapitał razem			801 394
---	--	--	----------------

Przepływy z dz. oper.

Śr. pieniądze

403 473



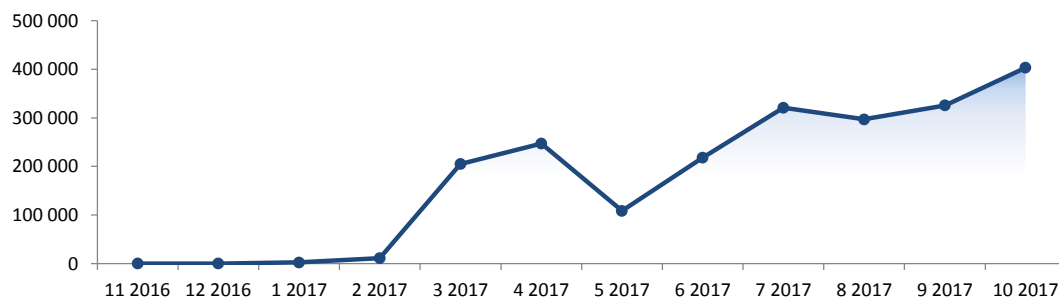
Przepływy z dz. oper.

78 074

169,0%

Śr. pieniądze
403 473

23,9%



Miesięczny trend



24%

Krótkookresowy trend



63%

Długookresowy trend

-

Przepływy z działalności operacyjnej

EBIT	27 172	↑	Wpływ
Amortyzacja	0		
Podatek dochodowy	0		
Zmiana należności z tyt. dostaw i usług	29 308	↑	Wpływ
Zmiana zapasów	-7 247	↓	Wypływ
Zmiana poz. aktywów bieżących	0	→	Neutralne
Zmiana zobowiązań z tyt. dostaw i usług	22 045	↑	Wpływ
Zmiana zobowiązań z tytułu VAT	6 797	↑	Wpływ
Zmiana poz. zobowiązań bieżących	0	→	Neutralne
Przepływy z dz. oper. razem	78 074		

Wskaźniki przepł. z dz. oper.

OCF / Assets	3,1%	↑	+2 p.p.
OCF / Pracownicy	39 037	↑	+169%
OCF / Koszty osobowe	551,8%	↑	+346,7 p.p.
OCF / Przychody	7,8%	↑	+4,8 p.p.
OCF / Zysk netto	290,2%	↑	+169,1 p.p.

Przepływy z dz. oper. w porównaniu do poprzednich okresów

	Ten miesiąc	vs poprzedni miesiąc	vs ten miesiąc w roku ubiegłym
	10 2017	9 2017	10 2016
EBIT	27 172	24 238	0
Amortyzacja	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0
Zmiana należności z tyt. dostaw i usług	29 308	-16 406	0
Zmiana zapasów	-7 247	-7 140	0
Zmiana poz. aktywów bieżących	0	0	0
Zmiana zobowiązań z tyt. dostaw i usług	22 045	21 632	0
Zmiana zobowiązań z tytułu VAT	6 797	6 696	0
Zmiana poz. zobowiązań bieżących	0	0	0
Przepływy z dz. oper.	78 074	29 021	0
Wzrost / Spadek		49 054	78 074
		↑ 169%	↑ -

Zysk netto

Rentowność

2,7%



Zysk netto

26 901

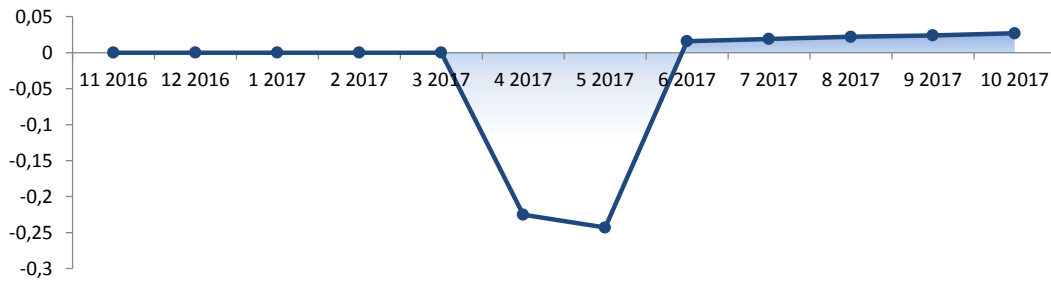
12,2%

Rentowność

2,7%

+0,3 p.p.

+0,3 p.p.



Miesięczny trend



+0 p.p.

Krótkookresowy trend



+25 p.p.

Długookresowy trend

- #ARG!

Wskaźniki zysku netto

Zysk netto / Aktywa	1,1%	↑	+0,1 p.p.
Zysk netto / Pracownicy	13 450	↑	+12,2%
Zysk netto / Koszty osobowe	190,1%	↑	+20,7 p.p.
Zysk netto / Przychody	2,7%	↑	+0,3 p.p.

Zysk netto w porównaniu do poprzednich okresów

	Ten miesiąc 10 2017	vs poprzedni miesiąc 9 2017	vs ten miesiąc w roku ubiegłym 10 2016
Przychody	1 007 234	992 349	0
- Koszt własny sprzedaży	-877 704	-865 801	0
Zysk brutto ze sprzedaży	129 530	126 548	0
- Koszty sprzedaży	-51 000	-51 000	0
- Koszty ogólnego zarządu	-51 358	-51 309	0
+ Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0
- Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	27 172	24 238	0
- Koszty finansowe	-271	-271	0
+ Przychody finansowe	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0
- Zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	0	0	0
Zysk netto	26 901	23 967	0
Wzrost / Spadek		2 933	26 901
		↑ 12%	↑ #DZIEL/0!

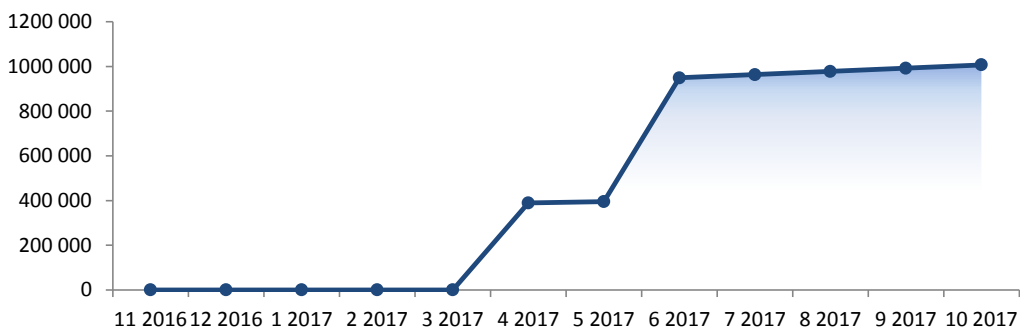
Przychody

Przychody

1 007 234



1,5%



Miesięczny trend



1%

Krótkookresowy trend



159%

Długookresowy trend

-

Wskaźniki przychodów

Przychody / Aktywa	40,6% ↓	-0,3 p.p.
Przychody / Pracownicy	503 617 ↑	+1,5%
Przychody / Koszty osobowe	7118,9% ↑	+105,2 p.p.

Przychody w porównaniu do poprzednich okresów

	Ten miesiąc 10 2017	vs poprzedni miesiąc 9 2017	vs ten miesiąc w roku ubiegłym 10 2016
Usługi transportowe	1 007 234	992 349	0
pozostałe	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
Przychody razem	1 007 234	992 349	0
Wzrost / Spadek		14 885 ↑ 1%	1 007 234 ↑ #DZIEL/0!

Zwrot z aktywów

Zysk na pracownika

13 450



Zwrot z aktywów

1,1%



+0,1 p.p.

Zysk na pracownika

13 450



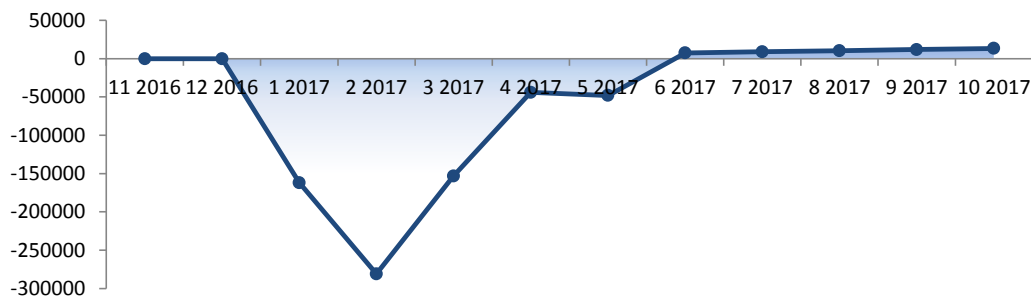
12,2%

Zwrot z kosztów osob.

190,1%



+12,2 p.p.



Miesięczny trend



12%

Krótkookresowy trend



-131%

Długookresowy trend

-

Zwrot z aktywów w porównaniu do poprzednich okresów

	Ten miesiąc 10 2017	vs poprzedni miesiąc 9 2017	vs ten miesiąc w roku ubiegłym 10 2016
Aktywa razem	2 480 820	2 425 078	0
Zysk netto	26 901	23 967	0
Zwrot z aktywów (Zysk netto / Aktywa)	1,1%	1,0%	-
Wzrost / Spadek		+0,1 p.p.	-
			-

Zysk na pracownika w porównaniu do poprzednich okresów

	Ten miesiąc 10 2017	vs poprzedni miesiąc 9 2017	vs ten miesiąc w roku ubiegłym 10 2016
Pracownicy	2	2	0
Zysk netto	26 901	23 967	0
Zysk na pracownika (Zysk netto / Pracownicy)	13 450	11 984	-
Wzrost / Spadek		1 467	-
		12%	-

Zwrot z kosztów osob. w porównaniu do poprzednich okresów

	Ten miesiąc 10 2017	vs poprzedni miesiąc 9 2017	vs ten miesiąc w roku ubiegłym 10 2016
Koszty osobowe razem	14 149	14 149	0
Zysk netto	26 901	23 967	0
Zwrot z kosztów osob. (Zysk netto / Koszty osobowe)	190,1%	169,4%	-
Wzrost / Spadek		+20,7 p.p.	-
			-

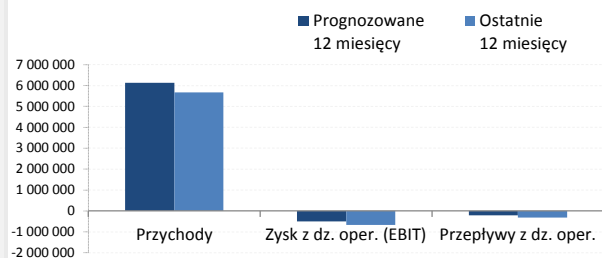
Analiza wrażliwości

Zmiana przych. i kosztów	Trend	Obecny udział	Prognozowane 12 miesięcy
Przychody			
Sales	Zmiana: 8%	100%	6 127 203
Koszt własny sprzedaży	Zmiana: -5%	95%	5 524 256
Zysk brutto ze sprzedaży			602 947
Koszty operacyjne			
Koszty sprzedaży	Zmiana: 7%	9%	589 356
Koszty ogólnego zarządu	Zmiana: 4%	8%	515 984
Koszty operacyjne razem			1 105 340
Działalność pozostała			8 333
Zysk z dz. operacyjnej (EBIT)		-8%	-494 060

Zmiana wskaźników rotacji	Trend	Prognozowane 12 miesięcy
Rotacja należn. (dni)	Zmiana: 2	43
Rotacja zobow. (dni)	Zmiana: 1	65
Rotacja zapasów (dni)	Zmiana: 5	23

Wyniki

Wyniki	Prognozowane 12 miesięcy	Ostatnie 12 miesięcy	Różnica
Przychody	6 127 203	5 673 336	453 867
Zysk z dz. oper. (EBIT)	- 494 060	- 671 983	177 923
Przepływy z dz. oper.	- 208 646	- 315 061	106 415



Enterprise Startup

ZAMÓW

RAPORT ZARZĄDCZY

Analiza finansowa

Realizacja

Krzysztof Janik

+ 48 504 230 262

krzysztof.janik@enterprisestartup.pl