

## Przedmiot : Ekonomia w praktyce

### Klasa: 2LO

#### 5.Temat : Opłacalność działalności gospodarczej - czyli o progu rentowności.

Encyklopedia PWN definiuje **rentowność** jako „nadwyżkę przychodów nad kosztami ponoszonymi w celu ich uzyskania” i dalej „w zależności od badanego podmiotu gospodarczego, przyjętych miar przychodów i kosztów stosuje się różne wskaźniki rentowności”.

Rentowność określa więc efektywność przedsiębiorstwa. Jest niezbędna do planowania strategicznego. Wyluczane wskaźniki rentowności, porównywane z wynikami przedsiębiorstw, albo między poszczególnymi odstępami czasowymi daje obraz sytuacji, w jakiej znajduje się firma – względem innych uczestników rynku, a także w stosunku do swojej przeszłości. Dlaczego potrzebne są obliczenia tego typu? Ponieważ analiza wyłącznie przychodów nie da pełnego obrazu stanu rzeczywistego przedsiębiorstwa. Jeśli np. firma osiągnie przychód (większy niż np. w poprzednim miesiącu), który jednak będzie niższy od poniesionych nakładów, to przedsiębiorstwo będzie miało straty.

Co może mieć wpływ na **rentowność przedsiębiorstwa**? To między innymi polityka cenowa, działania marketingowe. Duże znaczenie mają koszty wytworzenia konkretnego produktu oraz popyt na niego.

#### **Jak obliczyć rentowność**

Jak oblicza się rentowność przedsiębiorstwa? Można przyjąć jeden ogólny wzór. Jego składniki będą zmieniały się w zależności od tego, którego działu, sektora dotyczą.

A więc:

wskaźnik rentowności =  $\text{zysk(wynik finansowy) / wartość do której odnosi się rentowność}$

Wynik można przemnożyć razy 100%. Wartości procentowe są najczęściej stosowanymi w zakresie analizowania rentowności przedsiębiorstwa.

#### **Wskaźniki rentowności**

W słowniku pojęć stosowanych w statystyce publicznej, publikowanym przez Główny Urząd Statystyczny, mamy całą listę oraz definicje **wskaźników rentowności**,

Są to:

- wskaźnik rentowności aktywów obrotowych – stosunek wyniku finansowego netto do wartości aktywów obrotowych,
- wskaźnik rentowności aktywów trwałych – stosunek wyniku finansowego podawanego netto do wartości trwałych aktywów,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego – stosunek wyniku finansowego podawanego netto do kapitału własnego,

- wskaźnik rentowności obrotu brutto – wynik finansowy brutto do przychodów ogółem,
- wskaźnik rentowności obrotu netto – wynik finansowy netto do przychodów ogółem,
- wskaźnik rentowności sprzedaży brutto – wynik finansowy ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów netto w stosunku do przychodów netto z tej sprzedaży,
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto – wynik finansowy netto do przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

**Zadanie:**

1. Oblicz próg rentowności dla swojej firmy oraz

- a. wskaźnik ROA (  $\text{zysk netto/wartość aktywów} \times 100\%$  )
- b. wskaźnik ROE (  $\text{zysk netto/kapitał własny} \times 100\%$  )

2. Dlaczego firmy chcą znać swój próg rentowności oraz wskaźniki ROA i ROE ?

Termin 25.04.2020r.

Proszę o przesłanie zadań zaległych. Przypominam, że nieterminowe przesyłanie zadań powoduje obniżenie oceny.