



# Jak efektywnie zarządzać cash flow i kapitałem obrotowym?

**Doradztwo strategiczne  
i seminaria  
dla Top Managementu**

## Program budowy wzrostu wartości firmy

Wykaz tematów:

### Zarządzanie strategiczne

- Metodyka budowy strategii firmy
- Zarządzanie wartością firmy - VBM
- Wdrożenie strategii i KPI  
Balanced Scorecard
- Kaskadowanie celów i KPI  
Action Plan
- Komunikacja strategii  
i przywództwo
- Strategiczne zarządzanie rynkami
- Strategiczne zarządzanie zakupami
- Strategiczne zarządzanie HR
- Fuzje i przejęcia

### Zarządzanie finansami

- Finanse dla zarządzających  
niefinansistów cz. 1 i cz. 2
- Corporate Finance
- Analiza i diagnoza finansowa
- Controlling  
Systemy informacji zarządczej
- **Zarządzanie cash flow  
i kapitałem obrotowym**
- Finansowa ocena projektów  
biznesowych
- Finansowanie rozwoju firmy
- Prezentacja informacji  
finansowych
- Wycena przedsiębiorstwa

### Zarządzanie efektywnością

- Transformujące przywództwo VUCA
- Zarządzanie przez cele (MBO)
- Zarządzanie cenami - Pricing
- Negocjacje w biznesie
- Odpowiedzialność prawna  
zarządów
- Inteligentna restrukturyzacja
- Lean Management
- Zarządzanie projektem
- Scenariusze sukcesji

**Sprawdź terminy na**

**[www.figpolska.pl](http://www.figpolska.pl)**

**tel: + 48 22 823 42 83**

Odwiedź nas na LinkedIn i Facebook:  
Francuski Instytut Gospodarki Polska



**Warsztaty dla zarządzających**

## Kluczowe korzyści

- ▶ Pogłębienie wiedzy menedżerskiej w zakresie aktywnego zarządzania płynnością finansową, w tym poprawy procesów gospodarowania kapitałem pracującym.
- ▶ Poznanie skutecznych metod pomiaru i diagnozowania płynności finansowej.
- ▶ Opanowanie technik planowania cash flow.
- ▶ Opanowanie zarządzania kapitałem obrotowym i płynnością finansową w zależności od modelu biznesowego.
- ▶ Pogłębienie wiedzy w zakresie inwestowania nadwyżek finansowych.

## Dlaczego warto wybrać nasze seminarium

- ▶ Autorski program opracowany przez dział doradztwa strategicznego FIG Polska, który specjalizuje się w opracowywaniu i wdrożeniu strategii przedsiębiorstw oraz programach restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw.
- ▶ Program opracowany z myślą o zarządach, decydentach i menedżerach najwyższego szczebla, nieposiadających przygotowania z zakresu finansów.
- ▶ Seminarium prezentuje niezbędne kompendium wiedzy nt. zarządzania płynnością i kapitałem obrotowym niezbędne do podejmowania optymalnych decyzji biznesowych.
- ▶ Praktyczny charakter zajęć, ćwiczenia, formatki, instrukcje i inne narzędzia do szybkiego wykorzystania we własnej organizacji.
- ▶ Scenariusze ćwiczeń opracowane przez praktyków na bazie realnych sytuacji biznesowych.
- ▶ Możliwość konsultacji zagadnień finansowych z prowadzącym ekspertem-praktykiem o bogatym doświadczeniu w zarządzaniu finansami.
- ▶ Kameralne grupy seminaryjne, gwarantujące forum wymiany doświadczeń i dzielenie się wiedzą w gronie najwyższej kadry zarządzającej.

## Kto powinien wziąć udział w programie?

Właściciele firm, inwestorzy, prezesi, wiceprezesi, członkowie zarządów i rad nadzorczych, sukcesorzy, dyrektorzy zarządzający, dyrektorzy operacyjni, dyrektorzy zakładów i fabryk, sprzedaży i marketingu, logistyki, zakupów, produkcji. Kadra menedżerska działów finansowych i księgowych, windykacji, działów analiz i controllingu biznesowego.

*Wymagana znajomość finansów w zakresie pierwszej części szkolenia finansów dla niefinansistów.*

Bezpłatny test na  
[www.figpolska.pl](http://www.figpolska.pl)

Ponad  
**20.000**

Uczestników szkoleń  
i warsztatów

**2.000**

Klientów, w tym 300 z listy  
Top 500 "Rzeczpospolitej"

**150**

Projektów doradczych

**96%**

Uczestników poleca  
nasze usługi

**80%**

Uczestników seminariów  
to prezesi, właściciele firm  
i dyrektorzy

**Ponad  
20 lat  
doświadczeń**



# Program\*:

Zarządzanie cash flow i kapitałem obrotowym  
\*Seminarium **fakultatywne** dla osób realizujących Executive Program.

Pierwszy dzień (9.00 - 17.00)

## ► Diagnostyka płynności finansowej dla celów zarządczych

1. Wprowadzenie: cele seminarium, poznanie się Uczestników i test wprowadzający.
2. Czym jest płynność finansowa firmy? Kiedy mamy do czynienia z niewypłacalnością firmy, a kiedy z jej bankrutem? - **Ćwiczenie**
3. Kiedy grozi nam utrata płynności? Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne wpływające na utratę płynności finansowej.
4. Jak ocenić płynność finansową przedsiębiorstwa? Statyczne i dynamiczne metody oceny płynności finansowej. - **Ćwiczenia**
  - 4.1. Budowa rachunku przepływów pieniężnych (metoda bezpośrednia i pośrednia).
  - 4.2. Analiza i ocena płynności finansowej na podstawie rachunku przepływów pieniężnych.
5. Czym jest bilans finansowy i jakich informacji nam dostarcza? - **Ćwiczenia**
  - 5.1. Analiza i ocena poziomu kapitału obrotowego (KO).
  - 5.2. Analiza i ocena zapotrzebowania na kapitał obrotowy (ZKO).
  - 5.3. Analiza i ocena płynności netto i zapotrzebowania na kredyt bankowy.
6. Kiedy problemy z płynnością wynikają ze złej struktury finansowania, a kiedy są wynikiem nieefektywnych procesów w organizacji? Analiza i interpretacja wskaźników płynności (liquidity ratios) na bazie bilansu.
  - 6.1. Wskaźniki pokrycia aktywów kapitałami.
  - 6.2. Wskaźniki oceny efektywności zarządzania kapitałem obrotowym:
    - 6.2.1. Wskaźnik zobowiązań w dniach sprzedaży (DPO).
    - 6.2.2. Wskaźnik należności w dniach sprzedaży (DSO).
    - 6.2.3. Wskaźnik zapasów w dniach sprzedaży - zasady i metody zarządzania zapasami.
  - 6.3. Wskaźniki płynności: CR (current ratio), QR (quick ratio), wskaźnik płynności natychmiastowej. - **Ćwiczenia**
7. W jaki sposób układać nasze relacje z klientami, dostawcami, partnerami, kooperantami, aby zmniejszyć zarządzanie zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy?
  - 7.1. Zasady i metody zarządzania zapasami. - **Ćwiczenie**
  - 7.2. Zasady zarządzania należnościami od odbiorców. - **Ćwiczenie**
  - 7.3. Zasady zarządzania zobowiązaniami wobec dostawców. - **Ćwiczenie**
8. Podsumowanie dnia.

## Plan dnia:

- 8.30 - Rejestracja Uczestników  
(tylko pierwszego dnia)  
9.00 - Rozpoczęcie zajęć  
10.30 - 10.50 - Przerwa na kawę  
13.00 - 14.00 - Wspólny lunch  
15.30 - 15.50 - Przerwa na kawę  
17.00 - Zakończenie zajęć

Drugi dzień (9.00 - 17.00)

## ► Zarządzanie kapitałem obrotowym i nadwyżkami finansowymi

1. Powtórzenie i utrwalenie zagadnień omawianych pierwszego dnia seminarium.
2. Jak efektywnie zarządzać kapitałem obrotowym?
  - 2.1. Jak i kiedy korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania? Zarządzanie niedoborami finansowymi.
  - 2.2. Kredyt czy leasing? - **Ćwiczenie**
  - 2.3. Kiedy powinniśmy korzystać z factoringu, cesji wierzytelności czy też outsourcingu wierzytelności?
  - 2.4. Cash pooling - korzyści z „bycia w grupie kapitałowej”. - **Przykłady**
3. Planowanie cash flow w zarządzaniu płynnością firmy.
  - 3.1. Jak budować długo- i krótkoterminowe prognozy cash flow?
  - 3.2. Co uwzględnić przy prognozowaniu CF z nowych inwestycji?
  - 3.3. Jak sterować płynnością finansową? - **Ćwiczenie**
4. Co zrobić z nadmiarem gotówki? Zarządzanie nadwyżkami finansowymi a skłonność do ryzyka.
  - 4.1. Lokaty standardowe i negocjowane, depozyt automatyczny.
  - 4.2. Lokaty czy szybszy zwrot z kredytów?
  - 4.3. Transakcje Sell / Buy-Back / Repo.
  - 4.4. Obligacje skarbowe, komunalne i korporacyjne, bony wekslowe.
  - 4.5. Fundusze inwestycyjne, Venture Capital i Private Equity.
  - 4.6. Wpływ nadwyżek gotówkowych na koszt kapitału firmy.
5. Wewnętrzna rezerwa płynności – czyli jak zarządzać gotówką?
  - 5.1. Rabat za przyspieszoną płatność, cash collection, cash management.
6. Procesy biznesowe o największym potencjale do poprawy skuteczności zarządzania CF.
7. Podsumowanie zajęć. - **Przykłady**

„Szybkie  
pieniądze  
przeważnie  
szybko się  
kończą.”

Ingvar  
Kamrad

Francuski Instytut Gospodarki Polska Sp. z o.o.  
ul. Filtrowa 75/5, 02-032 Warszawa  
tel. +48 22 823 42 83, e-mail: [biuro@figpolska.pl](mailto:biuro@figpolska.pl)

Seminaria i szkolenia realizujemy zgodnie z wdrożonym systemem zarządzania jakością ISO 9001-2015.



Wszystkie seminaria są organizowane w Warszawie w 4-gwiazdkowych hotelach.

Formularze rejestracji i informacje o terminach, prowadzących oraz miejscu szkolenia dostępne są na stronie:

[www.figpolska.pl](http://www.figpolska.pl)