



CO POWINIENES WIEDZIEĆ O ...

FREE CASH FLOW

CO OZNACZAJĄ WOLNE PRZEPLYWY PIENIĘŻNE (FCF)?

Wolne przepływy pieniężne (FCF) służą do oceny zdolności firmy do inwestowania.

FCF to dostępne przepływy pieniężne generowane przez codzienną działalność spółki, które umożliwiają jej inwestowanie, redukcję zadłużenia i ewentualną wypłatę dywidendy..

vs.

Strukturalne wolne przepływy pieniężne

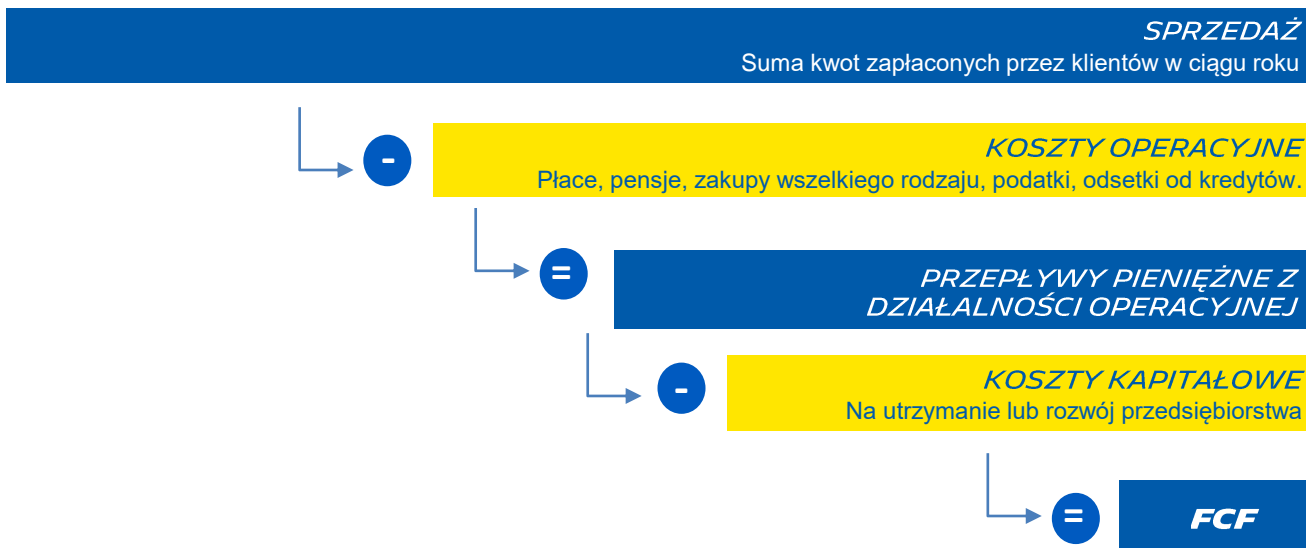
Różnica między FCF a strukturalnym FCF polega na tym, że strukturalny FCF jest obliczany w oparciu o założenie, że ceny surowców pozostaną stabilne przez cały rok.

Utrzymanie dodatniego FCF daje spółce pewien stopień niezależności finansowej, świadczy o jej wypłacalności i pozwala na samofinansowanie części głównych inwestycji rozwojowych.

Od roku 2023 Grupa postanowiła używać FCF zamiast strukturalnego FCF jako wskaźnika w swoich wytycznych dla rynków oraz jako jednego z kryteriów Premii Grupy, pozwoli to lepiej dostosować się do warunków zmiennej koniunktury gospodarczej i inflacji.

JAK OBLICZA SIĘ FCF?

FCF uzyskuje się poprzez odjęcie kosztów operacyjnych i wydatków kapitałowych od sprzedaży przedsiębiorstwa.



JAKIMI DŹWIGNIAMI DYSPONUJEMY, ABY POZYTYWNIIE WPŁYNAĆ NA FCF?

Zespoły mogą zidentyfikować działania FCF:

- Jak możemy zmniejszyć nasze wydatki?
- Czy możemy poprawić kapitał obrotowy poprzez lepsze zarządzanie zapasami, kredytami dla klientów i kredytami dla dostawców?
- Jakie działania możemy podjąć w celu optymalizacji wydatków kapitałowych?