

ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΝΑΛΟΓΙΑ

1. Υπολογισμός τρέχουσας αναλογίας

Η Τρέχουσα Αναλογία βοηθά στην αξιολόγηση του κατά πόσον μια επιχείρηση μπορεί να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της χρησιμοποιώντας τα κυκλοφορούντα περιουσιακά της στοιχεία.

Ακόμη και οι κερδοφόρες εταιρείες μπορούν να αντιμετωπίσουν οικονομικά προβλήματα εάν οι απαιτήσεις και οι πληρωτέοι λογαριασμοί δεν συγχρονιστούν. Οι ταχέως αναπτυσσόμενες εταιρείες αντιμετωπίζουν συχνά προβλήματα ταμειακών ροών, καθώς απαιτούν περισσότερο κεφάλαιο κίνησης για την υποστήριξη λειτουργιών όπως το απόθεμα και η μισθοδοσία.

2. Ποια είναι η Τρέχουσα Αναλογία;

Είναι ο λόγος του κυκλοφορούντος ενεργητικού προς τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Αντικατοπτρίζει τη βραχυπρόθεσμη οικονομική ισχύ μιας εταιρείας.

Τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μετρητά, βραχυπρόθεσμες επενδύσεις, προπληρωμένα, απαιτήσεις και αποθέματα.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνουν βραχυπρόθεσμο χρέος, πληρωτέους λογαριασμούς, τραπεζικές πιστωτικές γραμμές, δεδουλευμένα έξοδα και πληρωτέους φόρους.

3. Πότε είναι "καλή" η Τρέχουσα Αναλογία;

Οι τράπεζες συνήθως προτιμούν τη τρέχουσα αναλογία πάνω από 1.0, ιδανικά με εύρος από 1.2 έως 2.0, διότι θεωρείται πιο σταθερός. Ο δείκτης κάτω από τον μέσο όρο του κλάδου υποδηλώνει υψηλότερο οικονομικό κίνδυνο.

Κάποιες εταιρείες επιλέγουν να το διατηρήσουν ακόμη υψηλότερο (π.χ. 2 ή 3) για επιπλέον ασφάλεια, ειδικά σε αβέβαιες καταστάσεις. Ωστόσο, ένας υπερβολικά υψηλός δείκτης θα μπορούσε να υπονοεί ότι η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί αποτελεσματικά τα περιουσιακά της στοιχεία.

Συνοψίζοντας, η ιδανική αναλογία εξισορροπεί τη ρευστότητα και την αποτελεσματικότητα, ανάλογα με τη στρατηγική και την ανοχή κινδύνου της εταιρείας.

4. Γιατί να χρησιμοποιηθεί η Τρέχουσα Αναλογία;

Η Τρέχουσα Αναλογία μετρά κατά πόσον ένα επιχειρηματικό σχέδιο μπορεί να ανταποκριθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του αξιοποιώντας τα διαθέσιμα

περιουσιακά του στοιχεία. Η συνεχής παρακολούθηση σε μηνιαία ή τριμηνιαία ενισχύει στον έγκαιρο εντοπισμό των προβλημάτων, πριν πάρουν σοβαρές διαστάσεις.

5. Παράδειγμα Υπολογισμού Τρέχουσας Αναλογίας

Μια καφετέρια πληρώνεται καθημερινά και χρησιμοποιεί αυτά τα διαθέσιμα για να καλύψει μισθούς και προμήθειες. Δεδομένου ότι τα χρήματα ρέουν μέσα και έξω γρήγορα, η τρέχουσα αναλογία γύρω θα ήταν μια χαρά.

Από την άλλη, μια εταιρεία λογισμικού μπορεί να πληρωθεί μόνο μετά την ολοκλήρωση ενός έργου. Με τα τρέχοντα έξοδα και τα καθυστερημένα έσοδα, μια υψηλότερη τρέχουσα αναλογία είναι ασφαλέστερη.

6. Πώς υπολογίζετε την Τρέχουσα Αναλογία χρησιμοποιώντας έναν Ισολογισμό;

Για να υπολογίσετε την τρέχουσα αναλογία, διαιρέστε τα κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία μιας εταιρείας με τις τρέχουσες υποχρεώσεις της. Τα στοιχεία αυτά παρατίθενται στον ισολογισμό.

Παράδειγμα

Ένας λιανοπωλητής ρούχων διαθέτει 90.000 € σε κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (όπως μετρητά, αποθέματα και απαιτήσεις) και 60.000 € σε βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (όπως πληρωμές προμηθευτών και βραχυπρόθεσμα δάνεια).

Επομένως,

$$\text{Τρέχουσα Αναλογία} = \frac{90.000\text{€}}{60.000\text{€}} = 1.5$$

Αυτό σημαίνει ότι η εταιρεία έχει 1.50€ σε βραχυπρόθεσμα περιουσιακά στοιχεία για κάθε 1€ που κατέχει, παρουσιάζοντας καλή ρευστότητα.