

Cykl zapasów: $C_z = \frac{Z}{K} \times O$

Cykl inkasowania należności: $C_n = \frac{N}{S} \times O$

Cykl zobowiązań krótkoterminowych: $C_{zk} = \frac{Z_k}{K} \times O$

Optymalna wielkość zamówienia: $EOQ = \sqrt{\frac{2 \times D \times C_o}{C_h}}$

Ilość dostaw zabezpieczających: $K = \frac{D}{EOQ}$

Norma maksymalna zapasu: $N_m = R_d \times (t + t_r)$

$$\text{Wskaźnik efektywności zapasów (produktywności zapasów)} = \frac{\text{Przychody ze sprzedaży netto}}{\text{Przeciętny stan zapasów}}$$

$$\text{Wskaźnik rotacji zapasów w dniach} = \frac{\text{Przeciętny stan zapasów}}{\text{Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}} \times 365$$

$$d = \frac{\% \text{ upustu}}{100 - \% \text{ upustu}} \times \frac{365}{\text{okres kredytu} - \text{okres rabatu}}$$

Próg krytyczny dla przepływów pieniężnych: $PR_{CF} = \frac{KS - A}{C_j - Kz_j}$

Wartość przyszła $FV = PV \times \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{t \times m}$

$$\text{wsp. dyskontowy} = \frac{1}{(1 + d)^n}$$

$$\text{wsp. dyskontowy} = \frac{1}{(1 + d_1) \times (1 + d_2) \times \dots \times (1 + d_n)}$$

Wartość bieżąca $PV = FV_n \times \frac{1}{(1 + d)^n}$

$$PV = FV_n \times \frac{1}{(1 + d_1) \times (1 + d_2) \times \dots \times (1 + d_n)}$$

Stopa inflacji $i_o = \left[(1 + i)^t - 1 \right] \times 100$

Wzór na średnią stopę inflacji w podokresie (rozkład równomierny): $i = \left(\sqrt[t]{1 + i_o} - 1 \right) \times 100$

Stopa inflacji dla zróżnicowanej inflacji w podokresach: $i_o = \left[(1 + i_1) \times (1 + i_2) \times \dots \times (1 + i_n) - 1 \right] \times 100$

Koszt kapitału uprzywilejowanego: $K_U = \frac{D_U}{P_N} \times 100\%$

Koszt kapitału akcyjnego zwykłego: $K_E = \frac{D_1}{P_0} \times 100\%$, 1, lub $K_E = \left(\frac{D_1}{P_0} + g \right) \times 100\%$

Koszt długu (kredytu lub pożyczki): $K_D = r_D \times (1 - T)$

Koszt kapitału ze sprzedaży obligacji: $K_O = \frac{O}{V_O} \times (1 - T) \times 100\%$

$$V_O = P_O \times \left(1 - \frac{m}{12} \times i_O \right)$$

Efekt tarczy podatkowej: $E_{TP} = Pd_1 - Pd_2$ $E_{TP} = K_K \times T$

Efektywny (rzeczywisty) koszt kredytu: $E_{KK} = \frac{K_K - E_{TP}}{\text{kwota kredytu}} \times 100$

Dźwignia operacyjna

Ujęcie statyczne: $DOL = \frac{S - KZ}{EBIT} = \frac{MB}{EBIT}$

Ujęcie dynamiczne: $DOL = \frac{\% \Delta EBIT}{\% \Delta S}$

Dźwignia finansowa

Ujęcie statyczne: $DFL = \frac{EBIT}{Z_b} = \frac{EBIT}{EBIT - I}$

Ujęcie dynamiczne: $DFL = \frac{\% \Delta EPS}{\% \Delta EBIT} = \frac{\% \Delta Z_b}{\% \Delta EBIT} = \frac{\% \Delta Z_n}{\% \Delta EBIT} = \frac{\% \Delta ROE}{\% \Delta EBIT}$

$$\text{Zysk na jedną akcję (EPS)} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Ilość wyemitowanych akcji zwykłych}}$$

$$\text{Wskaźnik rentowności kapitału (ROE)} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Kapitał własny}}$$

Dźwignia całkowita $DTL = DOL \times DFL$

Ujęcie statyczne: $DTL = \frac{MB}{EBIT} \times \frac{EBIT}{Z_b} = \frac{MB}{Z_b}$

Ujęcie dynamiczne: $DTL = \frac{\% \Delta EBIT}{\% \Delta S} \times \frac{\% \Delta Z_b}{\% \Delta EBIT} = \frac{\% \Delta Z_b}{\% \Delta S}$; $DTL = \frac{\% \Delta EPS}{\% \Delta S} = DOL \times DFL$

Średni ważony koszt kapitału WACC $WACC = w_U \times K_U + w_E \times K_E + w_D \times K_D + w_O \times K_O$

Punkt nieciągłości dla zysków zatrzymanych $PN_z = \frac{\text{Zyski zatrzymane}}{K_w/K_{og}}$

Punkt nieciągłości dla długu $PN_d = \frac{D_t}{D/K_{og}}$

Wartość bieżąca netto NPV:

$$NPV = \sum_{t=0}^k \frac{NCF_t}{(1+d)^t} = \frac{NCF_0}{(1+d)^0} + \frac{NCF_1}{(1+d)^1} + \frac{NCF_2}{(1+d)^2} + \frac{NCF_3}{(1+d)^3} + \dots + \frac{NCF_k}{(1+d)^k}$$

Wewnętrzna stopa zwrotu IRR: $IRR = d^+ + \frac{NPV^+ \times (d^+ - d^-)}{NPV^+ + |NPV^-|}$