



BILANS JAKO PODSTAWOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I ANALIZA WSKAŹNIKOWA

ANNA ŻEBROWSKA

KLASA IVA

2017/2018

BILANS

JEST TO ZESTAWIENIE AKTYWÓW I PASYWÓW JEDNOSTKI SPORZĄDZANE NA POCZĄTEK (BILANS OTWARCIA) I KONIEC (BILANS ZAMKNIĘCIA) OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO. BILANS NALEŻY DO OBOWIĄZKOWYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

STANOWI FOTOGRAFIĘ SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH PRZEDSIĘBIORSTWA I ŹRÓDEŁ ICH FINANSOWANIA W OKREŚLONYM MOMENCIE. INFORMUJE O ZASOBACH KONTROLOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ORAZ SPOSOBACH ICH POZYSKANIA (ZOBOWIĄZANIACH I KAPITAŁACH WŁASNYCH). W ISTOCIE RZECZY BILANS KSIĘGOWY JEST WAGĄ POZOSTAJĄCĄ ZAWSZE W STANIE RÓWNOWAGI: Z JEDNEJ STRONY BOWIEM PRZEDSTAWIA ŚRODKI GOSPODARCZE (AKTYWA), KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ ODPOWIADA DOKŁADNIE WARTOŚCI ŹRÓDEŁ ICH POCHODZENIA (PASYWÓW) PREZENTOWANYCH Z DRUGIEJ STRONY.

PODZIAŁ AKTYWÓW



- **WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE** – PATENTY, LICENCJE, PROGRAMY KOMPUTEROWE, ZNAKI TOWAROWE.
- **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE** – ŚRODKI TRWAŁE (SAMOCHODY, BUDYNKI, MASZYNY, NARZĘDZIA) O PRZEWIDYWANYM OKRESIE UŻYTECZNOŚCI DŁUŻSZY NIŻ ROK KOMPLETNE ZDATNE DO UŻYTKU I PRZEZNACZONE NA POTRZEBY JEDNOSTKI. MOGĄ BYĆ POŻYCZONE OD INNEJ FIRMY, NP.: LEASINGOWEJ.
- **NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE** - PIENIĘŻNE NALEŻNOŚCI OD OSÓB TRZECICH, FIZYCZNYCH I PRAWNYCH, KTÓRYCH ZAPŁATA NASTĄPI PO JEDNYM ROKU.
- **INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE** – BUDOWLE, LOKALE ODDANE W NAJEM, DZIERŻAWA GRUNTU, PAPIERY WARTOŚCIOWE, AKCJE I OBLIGACJE O TERMINIE DŁUŻSZYM NIŻ ROK.
- **ZAPASY** – RZECZOWE AKTYWA OBROTOWE, KTÓRE SĄ PRZEZNACZONE DO ZBYCIA LUB ZUŻYCIA W CIĄGU 12 MIESIĘCY. DZIELĄ SIĘ NA : MATERIAŁY, PÓŁPRODUKTY, WYROBY GOTOWE, TOWARY.

PODZIAŁ PASYWÓW



- **KAPITAŁY WŁASNE** – STANOWIĄ RÓWNOWARTOŚĆ SKŁADNIKÓW MAJĄTKU WNIESIONYCH PRZEZ ZAŁOŻYCIELA JEDNOSTKI I RÓWNOWARTOŚĆ PRZYROSTU MAJĄTKU W WYNIKU OSIĄGANIA PRZEZ JEDNOSTKĘ ZYSKÓW.

DZIELĄ SIĘ NA:

- POWIERZONE – Z UKŁADU WŁAŚCICIELA
- SAMOFINANSOWANIA – Z ZYSKU

- **KAPITAŁY OBCE** – PIENIĄDZE, KTÓRE JEDNOSTKA MUSI ODDAĆ, NP.: DOSTAWCOM, ZUS-OWI, URZĘDOWI SKARBOWEMU, GMINIE, BANKOM.

DZIELĄ SIĘ NA:

- DŁUGOTERMINOWE – NP.: KREDYTY POWYŻEJ JEDNEGO ROKU
- KRÓTKOTERMINOWE – NP.: WOBEC DOSTAWCY, ZUS, US

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

JEST CZĘŚCIĄ ANALIZY FINANSOWEJ, BĘDĄCĄ ROZWINIĘCIEM ANALIZY WSTĘPNEJ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH. ZADANIEM ANALIZY WSKAŹNIKOWEJ JEST DOSTARCZENIE INFORMACJI O OPERACJACH GOSPODARCZYCH, FUNKCJONOWANIU PRZEDSIĘBIORSTWA, A PRZEDE WSZYSTKIM JEGO KONDYCJI FINANSOWEJ. INFORMACJE TE SĄ WYKORZYSTYWANE PRZEZ KIEROWNICTWO W PROCESIE ZARZĄDZANIA, A TAKŻE PRZEZ OTOCZENIE PRZEDSIĘBIORSTWA: KREDYTODAWCÓW, KONTRAHENTÓW, INWESTORÓW, AUDYTORÓW ITP.

WYRÓŻNIAMY WSKAŹNIKI : PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, RENTOWNOŚCI, ROTACJI ORAZ ZADŁUŻENIA.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

- ODZWIERCIEDLAJĄ ZDOLNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA DO REGULOWANIA ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OKREŚLONY TERMIN.

- WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ

$$\frac{\textit{aktywa obrotowe}}{\textit{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

- WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI SZYBKIEJ

$$\frac{\textit{aktywa obrotowe - zapasy}}{\textit{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

- WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI GOTÓWKOWEJ

$$\frac{\textit{Środki pieniężne}}{\textit{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

- WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI OZNACZAJĄCY, JAK WIELE ZYSKU NETTO POZOSTAJE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ZE SPRZEDAŻY.
- WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ogolem}} \times 100\%$
- WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogolem}} \times 100\%$
- WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁÓW $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$
- WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI NETTO AKTYWÓW OBROTOWYCH $\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa obrotowe}}$

WSKAŹNIKI ROTACJI

- WSKAŹNIKI ANALIZY AKTYWNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA POZWALAJĄ OCENIĆ SPRAWNOŚĆ GOSPODAROWANIA PRZEDSIĘBIORSTWA NA RYNKU.

- WSKAŹNIK ROTACJI ZAPASÓW

- W DNIACH $\frac{\text{przecietny stan zapasow} \times 365}{\text{przychody ze sprzedazy}}$
- W RAZACH $\frac{\text{przychody ze sprzedazy}}{\text{przecietny stan zapasow}}$

- WSKAŹNIK ROTACJI NALEŻNOŚCI

- W DNIACH $\frac{\text{przecietny stan naleznosci} \times 365}{\text{przychody ze sprzedazy}}$
- W RAZACH $\frac{\text{przychody ze sprzedazy}}{\text{przecietny stan naleznosci}}$

- WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH $\frac{\text{przecietny stan zobowiazan} \times 365}{\text{przychody ze sprzedazy} + \text{podatek VAT}}$

- WSKAŹNIK ROTACJI AKTYWÓW $\frac{\text{przychody ze sprzedazy}}{\text{przecietny stan aktywow}}$

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

• OBRAZUJE STRUKTURĘ FINANSOWANIA MAJĄTKU PRZEDSIĘBIORSTWA. INFORMUJE, JAKI UDZIAŁ W CAŁOŚCI ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA AKTYWÓW FIRMY STANOWI ZADŁUŻENIE, CZYLI KAPITAŁY OBCE.

- WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA $\frac{\text{zobowiązania ogolem}}{\text{aktywa ogolem}} \times 100\%$
- WSKAŹ. UDZIAŁU KAPITAŁÓW WŁASNYCH W FINANSOWANIU MAJĄTKU $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogolem}} \times 100\%$
- WSKAŹNIK POKRYCIA ZOBOWIĄZAŃ $\frac{\text{zobowiązania ogolem}}{\text{kapitały własne}}$

PONIŻEJ PRZEDSTAWIONY JEST BILANS PEWNEJ SPÓŁKI NA TERENIE WARSZAWY

[BILANS SPÓŁKI.XLS](#)

Nazwa		Stan na	
		31.12.2010 r.	31.12.2009 r.
A. Akty trwałe		1 140 000,00	1 140 000,00
1. Nieruchomości	1	1 140 000,00	1 140 000,00
2. Urządzenia i wyposażenie	2	0,00	0,00
3. Inne akty trwałe	3	0,00	0,00
B. Akty obrotowe		1 140 000,00	1 140 000,00
1. Zapasy	1	1 140 000,00	1 140 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2	0,00	0,00
3. Wobec jednostek powiązanych	3	0,00	0,00
4. Wobec jednostek powiązanych	4	0,00	0,00
5. Wobec jednostek powiązanych	5	0,00	0,00
6. Wobec jednostek powiązanych	6	0,00	0,00
7. Wobec jednostek powiązanych	7	0,00	0,00
8. Wobec jednostek powiązanych	8	0,00	0,00
9. Wobec jednostek powiązanych	9	0,00	0,00
10. Wobec jednostek powiązanych	10	0,00	0,00
11. Wobec jednostek powiązanych	11	0,00	0,00
12. Wobec jednostek powiązanych	12	0,00	0,00
13. Wobec jednostek powiązanych	13	0,00	0,00
14. Wobec jednostek powiązanych	14	0,00	0,00
15. Wobec jednostek powiązanych	15	0,00	0,00
16. Wobec jednostek powiązanych	16	0,00	0,00
17. Wobec jednostek powiązanych	17	0,00	0,00
18. Wobec jednostek powiązanych	18	0,00	0,00
19. Wobec jednostek powiązanych	19	0,00	0,00
20. Wobec jednostek powiązanych	20	0,00	0,00
21. Wobec jednostek powiązanych	21	0,00	0,00
22. Wobec jednostek powiązanych	22	0,00	0,00
23. Wobec jednostek powiązanych	23	0,00	0,00
24. Wobec jednostek powiązanych	24	0,00	0,00
25. Wobec jednostek powiązanych	25	0,00	0,00
26. Wobec jednostek powiązanych	26	0,00	0,00
27. Wobec jednostek powiązanych	27	0,00	0,00
28. Wobec jednostek powiązanych	28	0,00	0,00
29. Wobec jednostek powiązanych	29	0,00	0,00
30. Wobec jednostek powiązanych	30	0,00	0,00
31. Wobec jednostek powiązanych	31	0,00	0,00
32. Wobec jednostek powiązanych	32	0,00	0,00
33. Wobec jednostek powiązanych	33	0,00	0,00
34. Wobec jednostek powiązanych	34	0,00	0,00
35. Wobec jednostek powiązanych	35	0,00	0,00
36. Wobec jednostek powiązanych	36	0,00	0,00
37. Wobec jednostek powiązanych	37	0,00	0,00
38. Wobec jednostek powiązanych	38	0,00	0,00
39. Wobec jednostek powiązanych	39	0,00	0,00
40. Wobec jednostek powiązanych	40	0,00	0,00
41. Wobec jednostek powiązanych	41	0,00	0,00
42. Wobec jednostek powiązanych	42	0,00	0,00
43. Wobec jednostek powiązanych	43	0,00	0,00
44. Wobec jednostek powiązanych	44	0,00	0,00
45. Wobec jednostek powiązanych	45	0,00	0,00
46. Wobec jednostek powiązanych	46	0,00	0,00
47. Wobec jednostek powiązanych	47	0,00	0,00
48. Wobec jednostek powiązanych	48	0,00	0,00
49. Wobec jednostek powiązanych	49	0,00	0,00
50. Wobec jednostek powiązanych	50	0,00	0,00
51. Wobec jednostek powiązanych	51	0,00	0,00
52. Wobec jednostek powiązanych	52	0,00	0,00
53. Wobec jednostek powiązanych	53	0,00	0,00
54. Wobec jednostek powiązanych	54	0,00	0,00
55. Wobec jednostek powiązanych	55	0,00	0,00
56. Wobec jednostek powiązanych	56	0,00	0,00
57. Wobec jednostek powiązanych	57	0,00	0,00
58. Wobec jednostek powiązanych	58	0,00	0,00
59. Wobec jednostek powiązanych	59	0,00	0,00
60. Wobec jednostek powiązanych	60	0,00	0,00
61. Wobec jednostek powiązanych	61	0,00	0,00
62. Wobec jednostek powiązanych	62	0,00	0,00
63. Wobec jednostek powiązanych	63	0,00	0,00
64. Wobec jednostek powiązanych	64	0,00	0,00
65. Wobec jednostek powiązanych	65	0,00	0,00
66. Wobec jednostek powiązanych	66	0,00	0,00
67. Wobec jednostek powiązanych	67	0,00	0,00
68. Wobec jednostek powiązanych	68	0,00	0,00
69. Wobec jednostek powiązanych	69	0,00	0,00
70. Wobec jednostek powiązanych	70	0,00	0,00
71. Wobec jednostek powiązanych	71	0,00	0,00
72. Wobec jednostek powiązanych	72	0,00	0,00
73. Wobec jednostek powiązanych	73	0,00	0,00
74. Wobec jednostek powiązanych	74	0,00	0,00
75. Wobec jednostek powiązanych	75	0,00	0,00
76. Wobec jednostek powiązanych	76	0,00	0,00
77. Wobec jednostek powiązanych	77	0,00	0,00
78. Wobec jednostek powiązanych	78	0,00	0,00
79. Wobec jednostek powiązanych	79	0,00	0,00
80. Wobec jednostek powiązanych	80	0,00	0,00
81. Wobec jednostek powiązanych	81	0,00	0,00
82. Wobec jednostek powiązanych	82	0,00	0,00
83. Wobec jednostek powiązanych	83	0,00	0,00
84. Wobec jednostek powiązanych	84	0,00	0,00
85. Wobec jednostek powiązanych	85	0,00	0,00
86. Wobec jednostek powiązanych	86	0,00	0,00
87. Wobec jednostek powiązanych	87	0,00	0,00
88. Wobec jednostek powiązanych	88	0,00	0,00
89. Wobec jednostek powiązanych	89	0,00	0,00
90. Wobec jednostek powiązanych	90	0,00	0,00
91. Wobec jednostek powiązanych	91	0,00	0,00
92. Wobec jednostek powiązanych	92	0,00	0,00
93. Wobec jednostek powiązanych	93	0,00	0,00
94. Wobec jednostek powiązanych	94	0,00	0,00
95. Wobec jednostek powiązanych	95	0,00	0,00
96. Wobec jednostek powiązanych	96	0,00	0,00
97. Wobec jednostek powiązanych	97	0,00	0,00
98. Wobec jednostek powiązanych	98	0,00	0,00
99. Wobec jednostek powiązanych	99	0,00	0,00
100. Wobec jednostek powiązanych	100	0,00	0,00

The background features a light gray gradient with several realistic water droplets of various sizes scattered in the corners. The droplets have highlights and shadows, giving them a three-dimensional appearance. In the center, there is a faint, circular watermark logo of the University of Wrocław, featuring a coat of arms with a lion and a eagle.

PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ

- ROK POPRZEDNI $\frac{2\,892\,000}{1\,680\,000} \approx 1,72$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{3\,580\,000}{2\,146\,000} \approx 1,67$

INTERPRETACJA:

AKTYWA OBROTOWE POKRYŁY ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE W ROKU POPRZEDNIM 1,72 RAZA A W ROKU BIEŻĄCYM 1,67 RAZA.

OCENA:

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ W ROKU POPRZEDNIM I BIEŻĄCYM OSIĄGNĘŁY WARTOŚĆ OPTYMALNĄ (1,5-2). OZNACZA TO MOŻLIWOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH W WYNIKU UPŁYNNIENIA AKTYWÓW OBROTOWYCH

WSKAŹNIK PŁYNNNOŚCI SZYBKIEJ

- ROK POPRZEDNI $\frac{1\,652\,000}{1\,680\,000} \approx 0,98$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{2\,140\,000}{2\,146\,000} \approx 1$

INTERPRETACJA:

PŁYNNY MAJĄTEK OBROTOWY POKRYŁ ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE W ROKU POPRZEDNIM 0,98 RAZA A W ROKU BIEŻĄCYM W CAŁOŚCI

OCENA:

PŁYNNNE ŚRODKI OBROTOWE GWARANTOWAŁY SPŁATĘ BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ TYLKO W ROKU BIEŻĄCYM, NATOMIAST W ROKU POPRZEDNIM WSKAŹNIK JEST NIŻSZY CO MOŻE SPOWODOWAĆ PROBLEMY ZE SPŁATĄ BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ W WYMAGANYCH TERMINACH I ŚWIADCZY O ZBYT DUŻYM ZAANGAŻOWANIU ŚRODKÓW W ZAPASY.

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI GOTÓWKOWEJ

- ROK POPRZEDNI $\frac{1\ 060\ 00}{1\ 680\ 000} \approx 0,06$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{74000}{2\ 146\ 000} \approx 0,03$

INTERPRETACJA:

NATYCHMIASTOWA SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH ŚRODKAMI PIENIĘŻNYMI BYŁA MOŻLIWA W ROKU POPRZEDNIM W 6% A W ROKU BIEŻĄCYM W 3%

OCENA:

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI GOTÓWKOWEJ BYŁY ZBYT NISKIE W PORÓWNANIU Z PRZEDZIAŁEM (0,1-0,2) CO ZMNIJSZA MOŻLIWOŚCI NATYCHMIASTOWEJ SPŁATY BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ŚRODKAMI PIENIĘŻNYMI ZARÓWNO W ROKU POPRZEDNIM I BIEŻĄCYM. SYTUACJA W ROKU BIEŻĄCYM ULEGŁA POGORSZENIU, WSKAŹNIK ZMNIJSZYŁ SIĘ O 3%.



WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY

- ROK POPRZEDNI $\frac{246\,200}{3\,418\,000} * 100\% \approx 7,20\%$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{302\,900}{3\,620\,000} * 100\% \approx 8,37\%$

INTERPRETACJA:

W ROKU POPRZEDNIM SPÓŁKA OSIĄGNĘŁA Z 1 ZŁ SPRZEDAŻY OKOŁO 7 GROSZY ZYSKU I OKOŁO 8 GROSZY ZYSKU W ROKU BIEŻĄCYM.

OCENA:

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI W ROKU BIEŻĄCYM WZRÓSŁ O 1,23 ZŁ % ZYSKU SPRZEDAŻY W PORÓWNANIU Z ROKIEM POPRZEDNIM, CO JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM. ŚWIADCZY TO O WZROŚCIE EFEKTYWNOŚCI SPRZEDAŻY.

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW

- ROK POPRZEDNI $\frac{246\,200}{5\,820\,000} * 100\% \approx 4,23\%$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{302\,900}{6\,900\,000} * 100\% \approx 4,39\%$

INTERPRETACJA:

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW W ROKU UBIEGLYM WYNIÓSŁ 4,23% CZYLI OKOŁO 4 ZŁ ZYSKU ZE 100 ZŁ, NATOMIAST W ROKU BIEŻĄCYM TEN WSKAŹNIK WYNIÓSŁ 4,39% CZYLI OKOŁO 4,39 ZŁ ZYSKU Z ZE 100 ZŁ ZAANGAŻOWANYCH AKTYWÓW.

OCENA:

ZE 100 ZŁ ZAANGAŻOWANYCH AKTYWÓW PRZEDSIĘBIORSTWO OSIĄGNĘŁO W ROKU UBIEGLYM 4,23 ZŁ ZYSKU I 4,39 ZŁ W ROKU BIEŻĄCYM. W ROKU BIEŻĄCYM NASTĄPIŁ WZROST RENTOWNOŚCI AKTYWÓW OGÓŁEM O 16 GR CO JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM I ŚWIADCZY O LEPSZYM WYKORZYSTANIU KAPITAŁU ZAANGAŻOWANEGO W DZIAŁALNOŚĆ.

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁÓW

- ROK POPRZEDNI $\frac{246\,200}{5\,820\,000} * 100\% \approx 4,23\%$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{302\,900}{6\,900\,000} * 100\% \approx 4,39\%$

INTERPRETACJA:

W ROKU POPRZEDNIM SPÓŁKA OSIĄGNĘŁA 4,23 ZŁ ZYSKU ZE 100 ZŁ, A W ROKU BIEŻĄCYM 4,39 ZŁ ZYSKU ZE 100 ZŁ ZAANGAŻOWANYCH KAPITAŁÓW W DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.

OCENA:

W ROKU BIEŻĄCYM NASTĄPIŁ WZROST RENTOWNOŚCI KAPITAŁU CAŁKOWITEGO O 0,16% W PORÓWNANIU Z ROKIEM POPRZEDNIM, CO JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM I ŚWIADCZY O WYŻSZEJ EFEKTYWNOŚCI KAPITAŁU ZAANGAŻOWANEGO W DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI NETTO AKTYWÓW OBROTOWYCH

- ROK POPRZEDNI $\frac{246\,200}{2\,892\,000} * 100\% \approx 8,51\%$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{302\,900}{3\,580\,000} * 100\% \approx 8,46\%$

INTERPRETACJA:

W ROKU POPRZEDNIM WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI NETTO AKTYWÓW OBROTOWYCH DLA ROKU POPRZEDNIEGO WYNOSI 8,51% CO ŚWIADCZY, ŻE Z 100 ZŁ ZAANGAŻOWANYCH W DZIAŁALNOŚĆ AKTYWÓW OBROTOWYCH SPÓŁKA OSIĄGNĘŁA 8,41 ZŁ ZYSKU, A W ROKU BIEŻĄCYM 8,46% CO OZNACZA, ŻE ZE 100 ZŁ OSIĄGNĘŁA 8,46 ZŁ ZYSKU.

OCENA:

W ROKU BIEŻĄCYM NASTĄPIŁ SPADEK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW OBROTOWYCH O 0,05% W PORÓWNANIU Z ROKIEM BIEGŁYM CO JEST ZJAWISKIEM NEGATYWNYM I ŚWIADCZY O NIŻSZEJ EFEKTYWNOŚCI AKTYWÓW OBROTOWYCH ZAANGAŻOWANYCH W DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.



WSKAŹNIKI ROTACJI



WSKAŹNIK ROTACJI ZAPASÓW W RAZACH

- ROK POPRZEDNI $\frac{3\,418\,000}{1\,340\,000} = 2,55$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{3\,620\,000}{1\,340\,000} = 2,70$

INTERPRETACJA:

W ROKU POPRZEDNIM ZAPASY MATERIAŁÓW BYŁY ODNAWIANE 2,55 RAZA, A W ROKU BIEŻĄCYM 2,70 RAZA

OCENA:

W ROKU POPRZEDNIM WSKAŹNIK ROTACJI ZAPASÓW BYŁ NIŻSZY O 0,15 RAZA W STOSUNKU DO ROKU BIEŻĄCEGO. ZMIANA TA JEST POZYTYWNA, PONIEWAŻ ZMNIEJSZYŁY SIĘ KOSZTY MAGAZYNOWANIA I ZMALAŁO ZAMROŻENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W ZAPASACH.

WSKAŹNIK ROTACJI ZAPASÓW W DNIACH

- ROK POPRZEDNI $\frac{489\,100\,000}{3\,418\,000} = 143,10$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{489\,100\,000}{3\,620\,000} = 135,11$

INTERPRETACJA:

W ROKU POPRZEDNIM PRZEDSIĘBIORSTWO UTRZYMYWAŁO ZAPASY PRZEZ 143 DNI, A W ROKU BIEŻĄCYM PRZEZ 135 DNI.

OCENA:

ROTACJA ZAPASÓW W DNIACH ZMALAŁA O ROKU BIEŻĄCYM O 8 DNI W PORÓWNANIU DO ROKU POPRZEDNIEGO. ŚWIADCZY TO O SZYBSZEJ ROTACJI ZAPASÓW MATERIAŁOWYCH W ROKU BIEŻĄCYM I OBNIŻENIU KOSZTÓW MAGAZYNOWANIA.

WSKAŹNIKI ROTACJI NALEŻNOŚCI (OBROTOWOŚCI) W DNIACH

- ROK POPRZEDNI $\frac{471\,945\,000}{3\,418\,000} = 138,08$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{471\,945\,000}{3\,620\,000} = 130,37$

INTERPRETACJA:

SPŁATA NALEŻNOŚCI OD KONTRAHENTÓW W ROKU POPRZEDNIM NASTĘPUJE CO 138 DNI, A W ROKU BIEŻĄCYM CO 130 DNI.

OCENA:

ROTACJA NALEŻNOŚCI W DNIACH W PORÓWNANIU Z ROKIEM POPRZEDNIM ZMALAŁA O 8 DNI CO JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM.

WSKAŹNIKI ROTACJI NALEŻNOŚCI (OBROTOWOŚCI) W RAZACH

- ROK POPRZEDNI $\frac{3\,418\,000}{1\,293\,000} = 2,64$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{3\,620\,000}{1\,293\,000} = 2,80$

INTERPRETACJA:

SPŁATA NALEŻNOŚCI OD KONTRAHENTÓW W ROKU POPRZEDNIM NASTĘPUJE 2,64 RAZA , A W ROKU BIEŻĄCYM 2,80 RAZA.

OCENA:

ROTACJA NALEŻNOŚCI W RAZACH W PORÓWNANIU Z ROKIEM POPRZEDNIM ZWIĘKSZYŁA SIĘ O 0,16 RAZA CO JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM.

WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH W DNIACH

- ROK POPRZEDNI $\frac{698\,245\,000}{3\,418\,000}=204,28$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{698\,245\,000}{3\,620\,000}=192,89$

INTERPRETACJA:

WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH W DNIACH W ROKU POPRZEDNIM WYNOSI 204,28, A W ROKU BIEŻĄCYM 192,89

OCENA:

SPADEK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ BIEŻĄCYCH W DNIACH JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM.

WSKAŹNIK ROTACJI AKTYWÓW OBROTOWYCH

- ROK POPRZEDNI $\frac{3\,418\,000}{3\,236\,000} = 1,06$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{3\,620\,000}{3\,236\,000} = 1,12$

INTERPRETACJA:

WSKAŹNIK ROTACJI AKTYWÓW OBROTOWYCH W ROKU POPRZEDNIM WYNOŚIŁ 1,06 A W ROKU BIEŻĄCYM WZRÓŚŁ O 0,06.

OCENA:

ROTACJA AKTYWÓW W ROKU BIEŻĄCYM W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO WZROSŁA O 0,06 CO JEST ZJAWISKIEM POZYTYWNYM.

The background features a light gray gradient with several realistic water droplets of various sizes scattered in the corners. The droplets have highlights and shadows, giving them a three-dimensional appearance. The text is centered in the middle of the page.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA

- ROK POPRZEDNI $\frac{3\,680\,000}{5\,820\,000} * 100\% = 63\%$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{4\,480\,000}{6\,900\,000} * 100\% = 65\%$

INTERPRETACJA:

UDZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ W FINANSOWANIU MAJĄTKU STANOWIŁ W ROKU POPRZEDNIM 63%, NATOMIAST W ROKU BIEŻĄCYM 65%.

OCENA:

W ROKU BIEŻĄCYM UDZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ W FINANSOWANIU MAJĄTKU WZRÓSŁ Z 63% DO 65% TZN. DO GRANICY, KTÓREJ NIE POWINIEN PRZEKRACZAĆ. JEST TO ZJAWISKO NIEPOKOJĄCE I ŚWIADCZY O ZWIĘKSZENIU UZALEŻNIANIA SIĘ JEDNOSTKI DO ZEWNĘTRZNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA.

WSKAŹNIK UDZIAŁU KAPITAŁÓW WŁASNYCH W FINANSOWANIU MAJĄTKU

- ROK POPRZEDNI $\frac{2\,140\,000}{5\,820\,000} * 100\% = 36,77\% \approx 37\%$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{2\,420\,000}{6\,900\,000} * 100\% = 35,07\% \approx 35\%$

INTERPRETACJA:

WSKAŹNIK UDZIAŁU KAPITAŁÓW WŁASNYCH W ROKU POPRZEDNIM WYNOSIŁ 37%, NATOMIAST W ROKU BIEŻĄCYM ZMALAŁ DO 35%.

OCENA:

W ROKU BIEŻĄCYM POZIOM WSKAŹNIKA SPADŁ Z 37% DO 35% CO JEST ZJAWISKIEM NEGATYWNYM, PONIEWAŻ POŻADANA JEST JAK NAJWIĘKSZA WARTOŚĆ TEGO WSKAŹNIKA. SPÓŁKA Z DUŻĄ WARTOŚCIĄ WSKAŹNIKA MA WIĘKSZĄ WIARYGODNOŚĆ KREDYTOWĄ. WARTOŚĆ WSKAŹNIKA W OBU LATACH ZNACZNIE ODBIEGA OD OPTYMALNEGO POZIOMU (100%).

WSKAŹNIK POKRYCIA ZOBOWIĄZAŃ KAPITAŁAMI

- ROK POPRZEDNI $\frac{3\,680\,000}{2\,140\,000} = 1,72$
- ROK BIEŻĄCY $\frac{4\,480\,000}{2\,420\,000} = 1,85$

INTERPRETACJA:

W ROKU POPRZEDNIM WSKAŹNIK POKRYCIA ZOBOWIĄZAŃ KAPITAŁAMI WYNOŚIŁ 1,72, NATOMIAST W ROKU BIEŻĄCYM 1,85.

OCENA:

W ROKU UBIEGŁYM WSKAŹNIK POKRYCIA ZOBOWIĄZAŃ KAPITAŁAMI BYŁ MNIEJSZY O 0,13 RAZA W STOSUNKU DO ROKU BIEŻĄCEGO. SYTUACJA FINANSOWA JEST OPTYMALNA (MAX. 2) W OBU LATACH, LECZ LEPSZA BYŁA W ROKU POPRZEDNIM.