

Zestawienia tabelaryczne analizy sytuacji majątkowej i finansowej za lata 2012–2014

Wykaz tabel

- Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2014 roku.
- Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne.
- Tabela 3. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za lata: 2012, 2013, 2014.
- Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych.
- Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów.

Wykaz wykresów

- Wykres 1. Dynamika aktywów.
- Wykres 2. Struktura aktywów.
- Wykres 3. Dynamika pasywów.
- Wykres 4. Struktura pasywów.
- Wykres 5. Dynamika przychodów i kosztów ogółem.
- Wykres 6. Dynamika wyników finansowych.
- Wykres 7. Struktura kosztów rodzajowych.
- Wykres 8. Wskaźniki rentowności.

Przyjęte założenia dla potrzeb analizy

Dla celów analizy sprawozdania te zostały przekształcone w sposób następujący:

- a) ograniczono treść bilansu do minimalnego zakresu informacji określonych przez grupy (aktywa trwałe i obrotowe oraz kapitał własny i zobowiązania) i podgrupy,
- b) podzielono aktywa na trwałe i obrotowe, przy czym z aktywów obrotowych do aktywów trwałych przeniesiono należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty przekraczającym 12 miesięcy,
- c) określono wysokość kapitału własnego, po uwzględnieniu wyłączenia zysku netto w części przeznaczonej do wypłaty jako dywidenda i inne wypłaty z zysku,
- d) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania podzielono na długo- i krótkoterminowe, przy czym:
 - jako zobowiązania długoterminowe potraktowano: rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pozostałe rezerwy długoterminowe, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy, , długoterminowe rozliczenia międzyokresowe,
 - jako zobowiązania krótkoterminowe wykazano: pozostałe rezerwy krótkoterminowe,
- e) wprowadzono w rachunku zysków i strat dodatkowe informacje w zakresie wyników na poszczególnych rodzajach działalności,
- f) wyeliminowano z rachunku zysków i strat pozycje zbyt analityczne.

Tabela 1. Zestawienie analitycznych bilansów na dzień: 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014 w zł

Wyszczególnienie	31.12.2012 (I)		31.12.2013 (II)		31.12.2014 (III)		Dynamika (rok poprzedni=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	II/I	III/II
1	2	3	4	5	6	7	8	9
AKTYWA								
A. Aktywa trwałe	2 468 463,29	16,8%	1 950 544,50	12,4%	1 908 287,19	12,1%	79,0%	97,8%
I. Wartości niematerialne i prawne								
II. Rzeczowe aktywa trwałe	164 094,16	1,1%	43 283,23	0,3%	26 388,91	0,2%	26,4%	61,0%
III. Należności długoterminowe								
IV. Inwestycje długoterminowe	2 090 651,13	14,2%	1 842 820,41	11,7%	1 829 017,12	11,6%	88,1%	99,3%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 718,00	1,5%	64 440,86	0,4%	52 881,16	0,3%	30,2%	82,1%
B. Aktywa obrotowe	12 208 794,96	83,2%	13 739 148,68	87,6%	13 840 817,40	87,9%	112,5%	100,7%
I. Zapasy	798 160,73	5,4%	835 666,51	5,3%	223 707,06	1,4%	104,7%	26,8%
II. Należności krótkoterminowe	1 033 857,84	7,0%	1 852 273,97	11,8%	3 310 967,47	21,0%	179,2%	178,8%
w tym: należności z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	1 031 140,79	7,0%	1 852 273,97	11,8%	3 118 354,27	19,8%	179,6%	168,4%
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 317 776,47	70,3%	11 041 350,40	70,4%	10 297 775,15	65,4%	107,0%	93,3%
w tym: środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	894 492,32	6,1%	5 821 056,41	37,1%	6 335 545,45	40,2%	650,8%	108,8%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 999,92	0,4%	9 857,80	0,1%	8 367,72	0,1%	16,7%	84,9%
Suma aktywów	14 677 258,25	100,0%	15 689 693,18	100,0%	15 749 104,59	100,0%	106,9%	100,4%
PASYWA								
A. Kapitał (fundusz) własny	12 238 397,38	83,4%	13 057 269,28	83,2%	12 633 484,92	80,2%	106,7%	96,8%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 000 000,00	13,6%	2 000 000,00	12,7%	1 900 004,20	12,1%	100,0%	95,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy								
III. Udziały (akcje) własne			-1 514 937,00	-9,7%				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 457 567,83	50,8%	10 238 397,38	65,3%	9 732 261,93	61,8%	137,3%	95,1%
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny								
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe								
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII. Zysk (strata) netto po uwzględnieniu dywidendy	2 780 829,55	18,9%	2 333 808,90	14,9%	1 001 218,79	6,4%	83,9%	42,9%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 438 860,87	16,6%	2 632 423,90	16,8%	3 115 619,67	19,8%	107,9%	118,4%
I. Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	384 545,00	2,6%	459 399,66	2,9%	344 307,28	2,2%	119,5%	74,9%
w tym: kredyty i pożyczki								
II. Rezerwy i zobowiązania krótkoterminowe	2 054 315,87	14,0%	2 173 024,24	13,9%	2 771 312,39	17,6%	105,8%	127,5%
w tym: kredyty i pożyczki	637 162,54	4,3%						
zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	1 099 975,81	7,5%	1 560 406,90	9,9%	2 646 480,70	16,8%	141,9%	169,6%
Suma pasywów	14 677 258,25	100,0%	15 689 693,18	100,0%	15 749 104,59	100,0%	106,9%	100,4%

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe i wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkości)	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik (wielkość) ustalony za:			Zmiany wskaźnika (wielkości)		
			2012 (I)	2013 (II)	2014 (III)	II-I	III-I	III-II
Podstawowe wielkości bilansowe								
Dynamika (rok poprz.=100%)								
1	Aktywa netto (księgowa wartość jednostki)	kapitał własny - dywidenda	12 238 397,38	13 057 269,28	12 633 484,92	106,7%	103,2%	96,8%
2	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe	12 622 942,38	13 516 668,94	12 977 792,20	107,1%	102,8%	96,0%
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe	10 154 479,09	11 566 124,44	11 069 505,01	113,9%	109,0%	95,7%
Statyczne wskaźniki płynności finansowej								
4	Wskaźnik ogólnej płynności	aktywa obrotowe zobowiązania bieżące	5,9	6,3	5,0	0,4	-0,9	-1,3
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	płynne aktywa obrotowe zobowiązania bieżące	5,5	5,9	4,9	0,4	-0,6	-1,0
6	Wskaźnik szybkiej płynności II	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania bieżące	5,0	5,1	3,7	0,1	-1,3	-1,4
Wskaźniki rotacji								
7	Cykl rotacji zapasów w dniach	zapasy ogółem (stan średni) x 360 koszty działalności operacyjnej	12	10	6	-2	-6	-4
8	Cykl rotacji należności w dniach	należn. z tyt. dost. i usł. (stan średni) x 360 przychód ze sprzedaży	31	16	26	-15	-5	10
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	zobow. z tyt. dost. i usł. (stan średni) x 360 koszty działaln. operac. - amortyzacja	31	16	23	-15	-8	7
Wskaźniki wspomagania finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej								
10	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	16,6%	16,8%	19,8%	0,2	3,2	3,0
11	Wskaźnik sfinansowania majątku kap. własnym	kapitał własny aktywa ogółem	83,4%	83,2%	80,2%	-0,2	-3,2	-3,0
12	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (wsk. zaangażowania kapitału własnego)	kapitał własny aktywa trwałe	495,8%	669,4%	662,0%	173,6	166,2	-7,4
13	Samofinansowanie majątku obrotowego (wskaźnik zastosowania kapitału obcego)	zobowiązania bieżące aktywa obrotowe	16,8%	15,8%	20,0%	-1,0	3,2	4,2
14	Wskaźnik "ziół" reguły bilansowej	kapitały stałe aktywa trwałe	511,4%	693,0%	680,1%	181,6	168,7	-12,9
15	Trwałość struktury finansowania	kapitały stałe pasywa ogółem	86,0%	86,1%	82,4%	0,1	-3,6	-3,7
16	Wskaźnik unieruchomienia środków	aktywa trwałe aktywa ogółem	16,8%	12,4%	12,1%	-4,4	-4,7	-0,3

Uwaga! Informacja dodatkowa

- 1 Kapitał własny = Kapitał (fundusz) własny - dywidenda; Zobowiązania ogółem = Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
- 2 Należności i zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie powyżej 12 m-cy przeniesiono odpowiednio do długoterminowych; Płynne aktywa obrotowe = Aktywa obrotowe - Zapasy - Krótkotermin. rozl. międzyokresowe
- 3 Zobowiązania długoterminowe = Długoterminowe: rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy
- 4 Zobowiązania bieżące = Krótkoterminowe: rezerwy, zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe po wyeliminowaniu zobowiązań z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy - dywidenda
- 5 Przychód ze sprzedaży = Przychody netto ze sprzedaży produktów + Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów; t - stopa podatku dochodowego

Wariant porównawczy

Tabela 3. Zestawienie analitycznych rachunków zysków i strat za okresy: 2012 (I), 2013 (II), 2014 (III) w zł

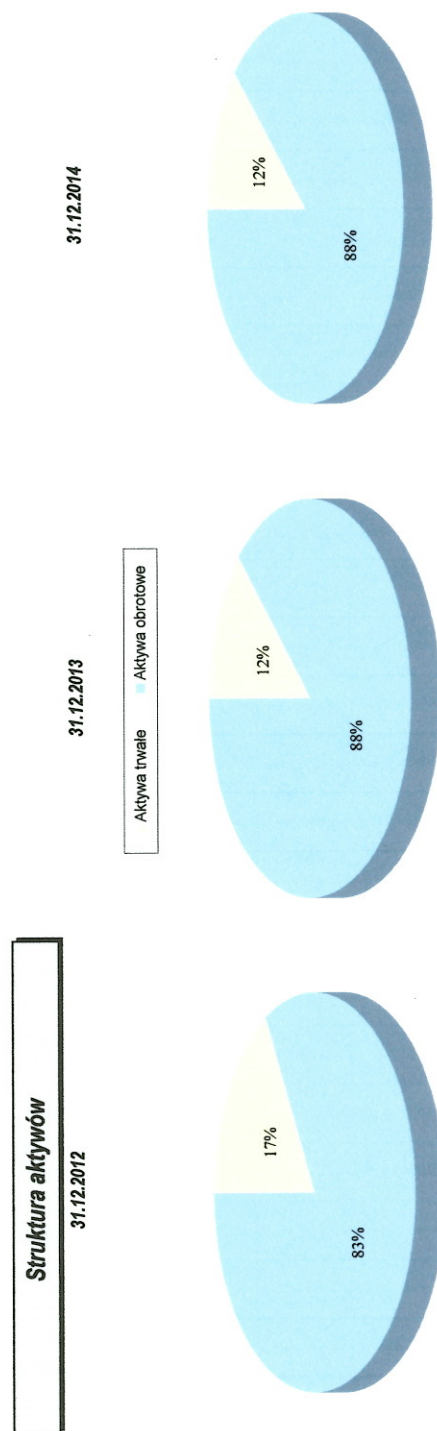
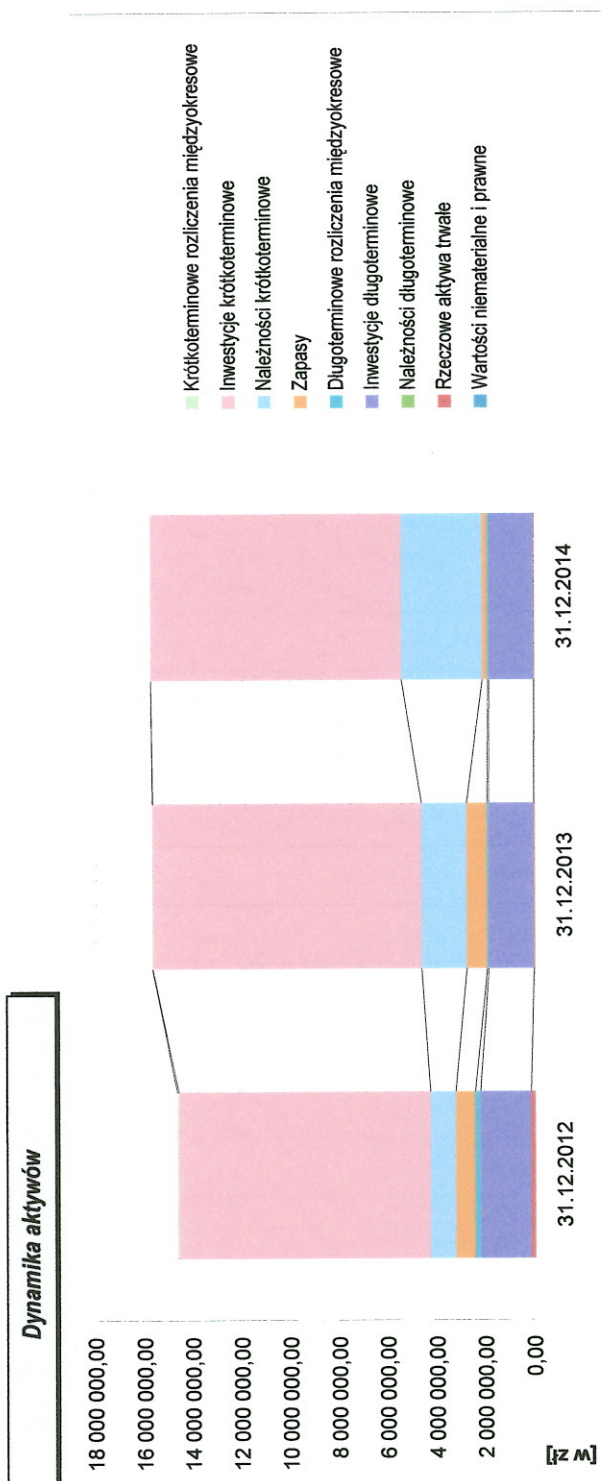
Wyszczególnienie	2012 (I)		2013 (II)		2014 (III)		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	III/II
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Przychody i zyski ogółem	21 645 711,22	100,0%	34 167 218,94	100,0%	34 896 464,31	100,0%	157,8%	102,1%
Koszty i straty ogółem	18 323 490,67	100,0%	31 152 985,24	100,0%	33 596 531,84	100,0%	170,0%	107,8%
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19 602 480,24	90,6%	32 155 336,25	94,1%	34 385 147,94	98,5%	164,0%	106,9%
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	2 860 022,94	13,2%	1 862 689,23	5,5%	895 119,37	2,6%	65,1%	48,1%
II. Zmiana stanu produktów								
III. Koszt wytw. produktów na własne potrz.jedn.	16 742 457,30	77,3%	30 292 647,02	88,7%	33 490 028,57	96,0%	180,9%	110,6%
IV. Przychody netto ze sprzed. towarów i mater.	17 554 051,60	95,8%	30 508 973,14	97,9%	32 627 953,96	97,1%	173,8%	106,9%
B. Koszty działalności operacyjnej	375 874,85	2,1%	872 906,08	2,8%	2 592,56	0,0%	232,2%	0,3%
I. Amortyzacja	15 582 905,38	85,0%	27 905 075,26	89,6%	31 022 452,74	92,3%	179,1%	111,2%
II. Zużycie materiałów i energii	489 587,86	2,7%	681 827,43	2,2%	598 843,04	1,8%	139,3%	87,8%
III. Usługi obce	1 105 683,51	6,0%	1 049 164,37	3,4%	1 004 071,62	3,0%	94,9%	95,7%
IV. Podatki i opłaty								
V. Wynagrodzenia								
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia								
VII. Pozostałe koszty rodzajowe								
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 048 428,64	x	1 646 363,11	x	1 757 187,98	x	80,4%	106,7%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	735 476,71	3,4%	314 674,34	0,9%	282 978,18	0,8%	42,8%	89,9%
D. Pozostałe przychody operacyjne	250 124,24	1,4%	622 252,27	2,0%	141 493,80	0,4%	248,8%	22,7%
E. Pozostałe koszty operacyjne	485 352,47	x	-307 577,93	x	141 478,38	x		
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 533 781,11	x	1 338 785,18	x	1 898 666,36	x	52,8%	141,8%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 307 760,27	6,0%	1 697 208,35	5,0%	228 338,19	0,7%	129,8%	13,5%
G. Przychody finansowe	519 314,83	2,8%	21 759,83	0,1%	827 072,08	2,5%	4,2%	3800,9%
H. Koszty finansowe	788 445,44	x	1 675 448,52	x	-598 733,89	x	212,5%	
Wynik na działalności finansowej	3 322 226,55	x	3 014 233,70	x	1 299 932,47	x	90,7%	43,1%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		x		x		x		
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		x		x		x		
K. Zysk (strata) brutto	3 322 226,55	x	3 014 233,70	x	1 299 932,47	x	90,7%	43,1%
L. Podatek dochodowy	541 397,00	x	680 424,80	x	298 713,68	x	125,7%	43,9%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		x		x		x		
N. Zysk (strata) netto	2 780 829,55	x	2 333 808,90	x	1 001 218,79	x	83,9%	42,9%
w tym: dywidenda		x		x		x		
Zysk (strata) netto po uwzgl. dywidendy	2 780 829,55	x	2 333 808,90	x	1 001 218,79	x	83,9%	42,9%

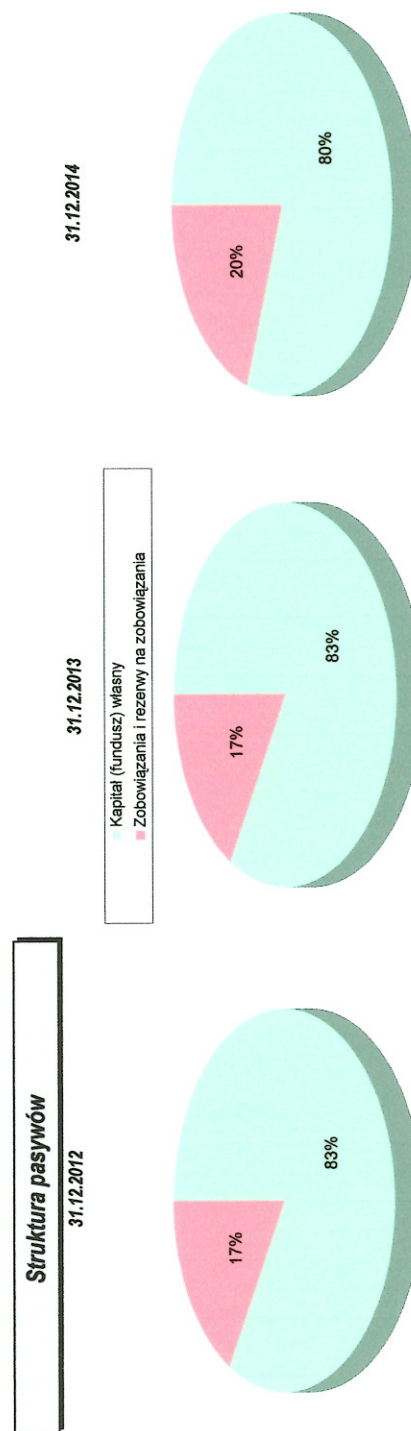
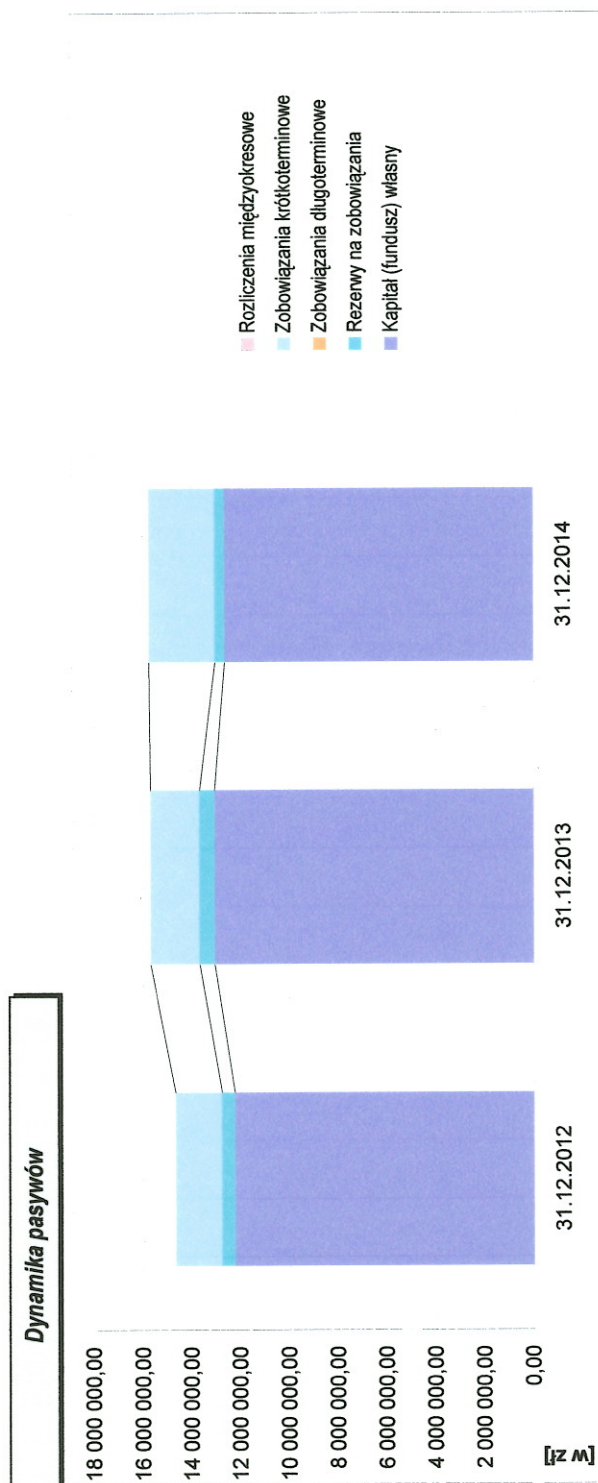
Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych w zI

Wyszczególnienie	2012 (I)		2013 (II)		2014 (III)		Dynamika (rok poprz.=100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III/I	III/II
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1 Amortyzacja	375 874,85	2,1%	872 906,08	2,9%	2 592,56	0,0%	232,2%	0,3%
2 Zużycie materiałów i energii	15 582 905,38	88,8%	27 905 075,26	91,5%	31 022 452,74	95,1%	179,1%	111,2%
3 Usługi obce	489 587,86	2,8%	681 827,43	2,2%	598 843,04	1,8%	139,3%	87,8%
4 Podatki i opłaty	1 105 683,51	6,3%	1 049 164,37	3,4%	1 004 071,62	3,1%	94,9%	95,7%
5 Wynagrodzenia								
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia								
7 Pozostałe koszty rodzajowe								
Razem koszty rodzajowe	17 554 051,60	100,0%	30 508 973,14	100,0%	32 627 959,96	100,0%	173,8%	106,9%

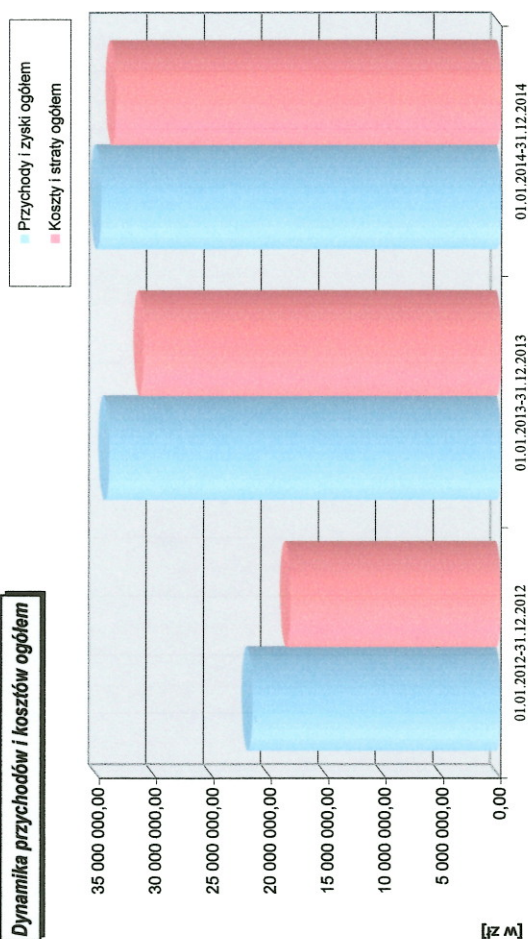
Tabela 5. Wskaźniki rentowności i efektywności wykorzystania zasobów

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przyjęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika	
			2012 (I)	2013 (II)	2014 (III)	II-I	III-II
Wskaźniki rentowności							
1	Rentowność sprzedaży mierzona zyskiem netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	14,2%	7,3%	2,9%	-6,9	-11,3
2	Rentowność sprzedaży mierz. zysk. ze sprzed.	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychód ze sprzedaży}}$	10,4%	5,1%	5,1%	-5,3	-5,3
3	Rentowność majątku	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	18,9%	14,9%	6,4%	-4,0	-12,5
4	Rentowność kapitału ogółem	$\frac{\text{zysk netto} + \text{odsetki} \times (1-t)}{\text{kapitał (pasywa) ogółem}}$	19,1%	15,0%	6,4%	-4,1	-12,7
5	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	22,7%	17,9%	7,9%	-4,8	-14,8
6	Dźwignia finansowa	$\frac{\text{Rentowność kapitału własnego} - \text{Rentowność kapitału ogółem}}{\text{kapitału ogółem}}$	3,7	2,9	1,6	-0,8	-2,1
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów							
7	Obrotowość (produktywność) aktywów ogółem	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem (stan średni)}}$	1,5	2,1	2,2	0,6	0,7
8	Obrotowość (produktywność) aktywów trwałych	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe (stan średni)}}$	8,6	14,6	17,8	6,0	9,2
9	Przychodowość (wydajność) pracownika	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$					

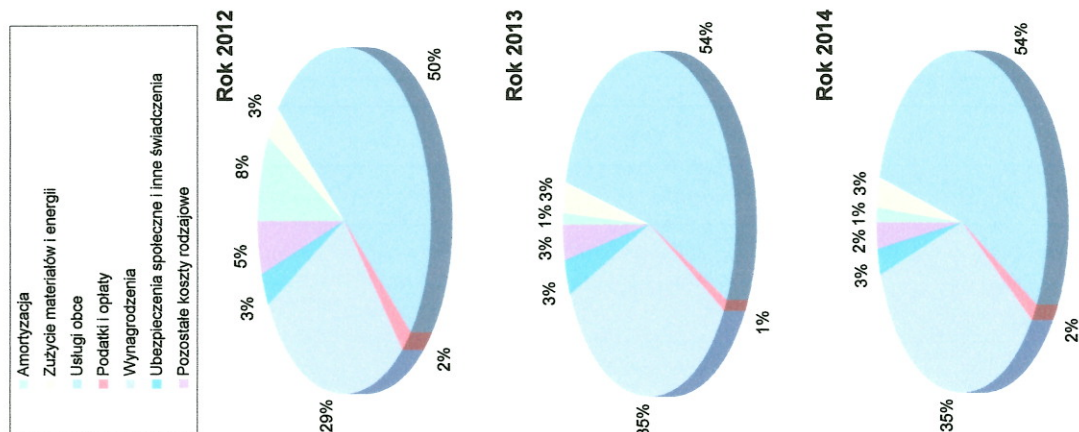




Dynamika przychodów i kosztów ogółem



Struktura kosztów rodzajowych



Dynamika wyników finansowych

