

SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA

Charakterystyka oraz rola w ocenie kondycji finansowej przedsiębiorstwa na przykładzie przedsiębiorstwa AMICA S.A. w latach 2008-2010

The logo for Amica, featuring the word "Amica" in a bold, white, sans-serif font centered on a solid red rectangular background.

Amica

Analiza bilansu w latach 2008-20102

Pierwszym krokiem przy analizie wstępnej sprawozdań finansowych przedsiębiorstwa AMICA jest poznanie zawartych w bilansie wielkości liczbowych, dających ogólny obraz zasobów przedsiębiorstwa (aktywa) oraz źródeł ich finansowania (pasywa). Ich znajomość pozwoli skupić uwagę na zagadnieniach podstawowych, ważnych dla syntetycznej oceny działalności firmy AMICA. Warto bowiem podkreślić, że majątek Spółki, a zwłaszcza sposób jego wykorzystania, ma istotny wpływ na rozmiary i charakter prowadzonej działalności oraz na sytuację finansową analizowanego przedsiębiorstwa.

Tabela 1. Bilans przedsiębiorstwa AMICA w latach 2008-2010 (w tys. zł.)

BILANS	STAN NA DZIEŃ 31.XII			STRUKTURA			DYNAMIKA	
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
A K T Y W A								
A. AKTYWA TRWAŁE	457 157	276 824	347 230	49,57%	29,85%	43,00%	60,55%	125,43%
1. Wartości niematerialne	19 555	10 229	9 810	2,12%	1,10%	1,21%	52,31%	95,90%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	330 108	107 828	117 911	35,79%	11,63%	14,60%	32,66%	109,35%
3. Inwestycje długoterminowe	21 398	20 695	19 992	2,32%	2,23%	2,48%	96,71%	96,60%
4. Aktywa finansowe	61 752	124 143	187 800	6,70%	13,39%	23,26%	201,03%	151,28%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 354	13 929	11 717	2,64%	1,50%	1,45%	57,19%	84,12%
B. AKTYWA OBROTOWE	460 771	442 636	455 937	49,96%	47,73%	56,46%	96,06%	103,00%
1. Zapasy	139 501	134 046	133 336	15,13%	14,45%	16,51%	96,09%	99,47%
2. Należności krótkoterminowe	262 428	273 591	300 183	28,45%	29,50%	37,18%	104,25%	109,72%
3. Inwestycje krótkoterminowe	55 786	30 846	18 315	6,05%	3,33%	2,27%	55,29%	59,38%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 056	4 153	4 103	0,33%	0,45%	0,51%	135,90%	98,80%
C. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 325	207 994	4 303	0,47%	22,43%	0,53%	4809,11%	2,07%
AKTYWA RAZEM	922 263	927 454	807 470	100,00%	100,00%	100,00%	100,56%	87,06%

c.d.

Tabela 1. Bilans przedsiębiorstwa AMICA w latach 2008-2010 (w tys. zł.)

BILANS	STAN NA DZIEŃ 31.XII			STRUKTURA			DYNAMIKA	
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
PASYWA								
A. KAPITAŁ WŁASNY	264 550	305 451	335 709	28,68%	32,93%	41,58%	115,46%	109,91%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	656 531	524 955	470 243	71,19%	56,60%	58,24%	79,96%	89,58%
1. Rezerwy na zobowiązania	43 481	39 127	34 521	4,71%	4,22%	4,28%	89,99%	88,23%
2. Zobowiązania długoterminowe	191 536	43 967	41 989	20,77%	4,74%	5,20%	22,95%	95,50%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	405 094	427 947	389 038	43,92%	46,14%	48,18%	105,64%	90,91%
4. Rozliczenia międzyokresowe	16 420	13 914	4 695	1,78%	1,50%	0,58%	84,74%	33,74%
C. Zobowiązania dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 182	97 048	1 518	0,13%	10,46%	0,19%	8210,49%	1,56%
PASYWA RAZEM	922 263	927 454	807 470	100,00%	100,00%	100,00%	100,56%	87,06%

Wnioski z badania bilansu

- ❑ W 2009 roku odnotowano wzrost sumy bilansowej o 0,56%, w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku, natomiast w 2010 roku suma bilansowa uległa zmniejszeniu o 12,94%, w porównaniu z 2009 rokiem.
 - ❑ W ogólnej strukturze majątku Spółki przeważającą większość stanowiły aktywa obrotowe, przy czym w 2008 roku aktywa obrotowe były tylko minimalnie większe od aktywów trwałych.
 - ❑ Majątek przedsiębiorstwa był w latach 2008-2010 był w większości finansowany z kapitałów obcych.
 - ❑ Z roku na rok zwiększał się udział kapitału własnego, a zmniejszał się udział kapitału obcego.
-

Analiza rachunku zysków i strat w latach 2008-2010

Dokonanie wstępnej analizy rachunku zysków i strat wymaga określenia dynamiki zmian jego poszczególnych wielkości oraz oceny struktury procentowej. Te dwie wstępne analizy w pewnym sensie umożliwiają zapoznanie się z tendencjami rozwojowymi zachodzącymi w przedsiębiorstwie AMICA. Pozwalają ocenić procesy zarządzania i ich efekty w postaci generowanych przychodów i kosztów, które wywołują.

Tabela 2. Rachunek zysków i strat przedsiębiorstwa AMICA w latach 2008-2010 (w tys. zł.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	STAN NA DZIEŃ 31.XII			STRUKTURA			DYNAMIKA	
	2008	2009	2010	2008	2009	2010	2009/2008	2010/2009
A. Przychody netto ze sprzedaży	1 082 594	1 096 675	1 161 755	100,00%	100,00%	100,00%	101,30%	105,93%
B. Koszty działalności operacyjnej	1 044 289	1 056 443	1 120 393	96,46%	96,33%	96,44%	101,16%	106,05%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	38 305	40 232	41 362	3,54%	3,67%	3,56%	105,03%	102,81%
D. Pozostałe przychody operacyjne	40 802	39 155	20 781	3,77%	3,57%	1,79%	95,96%	53,07%
E. Pozostałe koszty operacyjne	43 198	36 613	22 280	3,99%	3,34%	1,92%	84,76%	60,85%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35 909	42 774	39 863	3,32%	3,90%	3,43%	119,12%	93,19%
G. Przychody finansowe	21 298	8 901	13 493	1,97%	0,81%	1,16%	41,79%	151,59%
H. Koszty finansowe	44 894	39 227	29 432	4,15%	3,58%	2,53%	87,38%	75,03%
J. Zysk (strata) brutto	12 413	12 448	23 924	1,15%	1,14%	2,06%	100,28%	192,19%
J. Podatek dochodowy	4 581	3 329	6 532	0,42%	0,30%	0,56%	72,67%	196,22%
K. Zysk (strata) netto	7 832	9 119	17 392	0,72%	0,83%	1,50%	116,43%	190,72%

Wnioski z badania rachunku zysków i strat

- ❑ W 2009 roku przychody netto ze sprzedaży wzrosły o 1,30%, w stosunku do 2008 roku, natomiast w 2010 roku przychody netto ze sprzedaży wzrosły o kolejne 5,93%.
 - ❑ W 2009 roku zysk ze sprzedaży wzrósł o 5,03%, w porównaniu do 2008 roku, natomiast w 2010 roku zysk ten wzrósł o kolejne 2,81%.
 - ❑ Zysk z działalności operacyjnej w 2009 roku wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 19,12%, natomiast w 2010 roku zysk ten zmniejszył się o 6,81% w porównaniu z 2009 rokiem.
 - ❑ Zysk brutto w całym badanym okresie utrzymywał tendencję rosnącą i tak w 2009 roku wzrósł on o 0,28%, w porównaniu do 2008 roku, natomiast w 2010 roku wzrósł on aż o 92,19%.
 - ❑ W całym analizowanym okresie Spółka odnotowywała dodatni wynik finansowy netto. Zysk netto wzrósł w 2009 roku o 16,43%, w porównaniu do 2008 roku, natomiast w 2010 roku zwiózł on o kolejne 90,72%.
-

Analiza wskaźnikowa w latach 2008-2010

Analiza wskaźnikowa stanowi uzupełnienie wstępnej analizy podstawowych sprawozdań finansowych badanej Spółki. W analizie wskaźnikowej zbadano wzajemne relacje zachodzące pomiędzy bilansem a rachunkiem zysków i strat za lata 2008-2010.

Badania oparto na analizie podstawowych wskaźników, tj. płynności finansowej, rentowności i obrotowości.

Tabela 3. Wskaźniki przedsiębiorstwa AMICA w latach 2008-2010

ANALIZA WSKAŹNIKOWA	WYSZCZEGÓLNIENIE		
	2008	2009	2010
WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI FINANSOWEJ			
plynność bieżąca	1,10	1,00	1,10
plynność gotówkowa	0,10	0,06	0,03
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI			
rentowność sprzedaży	3,5%	3,7%	3,6%
rentowność aktywów	0,8%	1,0%	2,2%
rentowność kapitału własnego	2,4%	3,4%	5,7%
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI			
szybkość obrotu należności (w dniach)	97	86	80
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	59	56	54
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	91	99	84

Wnioski z badania wskaźników

- ❑ W latach 2008-2010 wskaźnik bieżącej płynności finansowej kształtował się poniżej zalecanego poziomu (który powinien mieścić się w przedziale 1,5-2,0).
 - ❑ W latach 2008-2010 wskaźnik płynności gotówkowej kształtował się poniżej zalecanego poziomu (który powinien wynosi ok. 0,2).
 - ❑ W 2009 roku odnotowano tendencję rosnącą wskaźnika rentowności sprzedaży, natomiast w 2010 roku przyjął on tendencję malejącą.
 - ❑ W latach 2008-2010 odnotowano wzrost wskaźnika rentowności aktywów.
 - ❑ W latach 2008-2010 wskaźnik rentowności kapitału własnego przyjmował tendencję rosnącą.
 - ❑ W latach 2008-2010 wskaźnik szybkości obrotu należności z roku na rok ulegał zmniejszeniu.
 - ❑ W latach 2008-2010 wskaźnik obrotu zapasów zmniejszał się.
 - ❑ W 2009 roku wskaźnik okresu spłaty zobowiązań uległ zwiększeniu, natomiast w 2010 roku uległ zmniejszeniu.
-