

Fundusze Europejskie

dla Rozwoju Społecznego

Zrównoważony Kampus SGGW – - kształcenie na rzecz branż kluczowych

Projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Społecznego Plus
w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Rozwoju Społecznego 2021-2027

Priorytet 1 Umiejętności

Działanie 01.05 Umiejętności w szkolnictwie wyższym

Analiza wstępna bilansu

Dr inż. Agnieszka Tyburcy

Analiza wstępna bilansu

- ➔ **Analiza pionowa (statyczna) - pokazuje udział procentowy poszczególnych pozycji na początku i końcu roku**
- ➔ **Analiza pozioma (dynamiczna) – pokazuje zmiany poszczególnych pozycji bilansu w czasie**

$$\text{wskaźnik dynamiki} = \frac{\text{wart. końcowa} - \text{wart. początkowa}}{|\text{wart. początkowa}|} \mathbf{100\%}$$

Analiza wstępna bilansu

- Analiza pionowa (statyczna) – pokazuje udział poszczególnych pozycji w aktywach lub pasywach ogółem na początku i końcu roku obrotowego,
- Analiza pozioma (dynamiczna) – pokazuje zmiany poszczególnych pozycji w czasie

$$\text{wskaźnik dynamiki} = \frac{\text{wartość końcowa} - \text{wartość początkowa}}{|\text{wartość początkowa}|} 100\%$$

Aktywa – dane, zł

AKTYWA	31.12.2024	31.12.2025
A. Aktywa trwałe	508108	893079
I. Wartości niematerialne i prawne	24344	14670
II. Rzeczowe aktywa trwałe	483764	610609
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	250000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	17800
B. Aktywa obrotowe	10503902	13161788
I. Zapasy	711753	1005684
II. Należności krótkoterminowe	9496686	11592381
III. Inwestycje krótkoterminowe	256489	517826
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38974	45897
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
A K T Y W A R A Z E M	11012010	14054867

Analiza pionowa aktywów

Pozycja bilansu	31.12.20	31.12.21
A. Aktywa trwałe	(508108 / 11012010)100% = 4,6%	6,3%
B. Aktywa obrotowe	(10503901 / 11012010)100% = 95,4%	93,7%
C. Należne wpłaty na kapitał podstaw.	(0 / 11012010)100% = 0%	0%
D. Udziały (akcje) własne	(0 / 11012010)100% = 0%	0%
A.I Wart. niemiat.	(24344 / 11012010)100% = 0,2%	0,1%
A.II. Rzecz. akt. trw.	(483764 / 11012010)100% = 4,4%	4,3%
A.III. Należn. dług.	(0 / 11012010)100% = 0%	0%
A.IV. Inwest. dług.	(0 / 11012010)100% = 0%	1,8%
A.V. Dług. rozliczenia międz.	(0 / 11012010)100% = 0%	0,13%
B. I. Zapasy	(711753 / 11012010)100% = 6,4%	7,1%
B.II. Należn. krótk.	(9496686 / 11012010)100% = 86,2%	82,5%
B.III. Inwest. Krótk.	(256489 / 110120)100% = 2,3%	3,6%
B.IV . Krótk. rozlicz. międzyok.	(38974 / 11012010)100% = 0,3%	0,3%

Analiza pozioma aktywów

Pozycja bilansu	Wskaźnik dynamiki 31.12.2021
A. Aktywa trwałe	$((893079 - 508108) / 508108)100\% = 75,8\%$
B. Aktywa obrotowe	$((13161788 - 10503901) / 10503901)100\% = 25,3\%$
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	$(0 - 0) / 0)100\% = \text{---}$
D. Udziały (akcje) własne	$(0 - 0) / 0)100\% = \text{---}$
A.I Wartości niematerialne i prawne	$((14670 - 24344) / 24344)100\% = -39,7\%$
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe	$(610609 - 483764) / 483764)100\% = 26,2\%$
A.III. Należności długoterminowe	$(0 - 0) / 0)100\% = \text{---}$
A.IV. Inwestycje długoterminowe	$(250000 - 0) / 0)100\% = \text{---}$
A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	$(17800 - 0) / 0)100\% = \text{---}$
B. I. Zapasy	$((1005684 - 711753) / 711753)100\% = 41,3\%$
B.II. Należności krótkoterminowe	$((11592380 - 9496686) / 9496686)100\% = 22,9\%$
B.III. Inwestycje krótkoterminowe	$((517826 - 256489) / 256489)100\% = 101,9\%$
B.IV . Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	$((45897 - 38974) / 38974)100\% = 17,8\%$
AKTYWA OGÓŁEM	$((14054867 - 11012010) / 11012010)100\% = 27,6\%$

Pasywa – dane, zł

PASYWA	31.12.2024	31.12.2025
A. Kapitał własny	2602041	6570367
I. Kapitał podstawowy	500000	500000
II. Kapitał zapasowy	259875	2102041
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI. Zysk (strata) netto	1842166	3968326
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8409969	7484500
I. Rezerwy na zobowiązania	16000	20000
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8368969	7390300
IV. Rozliczenia międzyokresowe	25000	74200
P A S Y W A R A Z E M	11012010	14054867

Zysk brutto:

w 2024 – 2536342,

w 2025 - 5511563

Przychody ze sprzedaży:

w 2024 - 45845897

w 2025 - 55897895

Analiza pionowa pasywów

Pozycja bilansu	31.12.24	31.12.25
A. Kapitał własny	(2602041 / 11012010)100% = 23,6%	46,8%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(8409969 / 11012010)100% = 76,4%	53,2%
A.I. Kapitał podstawowy	(500000 / 11012010)100% = 4,5%	3,5%
A.II. Kapitał zapasowy	(259874 / 11012010)100% = 2,3%	14,9%
A.III. Kapitał z aktualizacji wyceny	(0 / 11012010)100% = 0%	0%
A.IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	(0 / 11012010)100% = 0%	0%
A.V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(0 / 11012010)100% = 0%	0%
A.VI. Zysk (strata) netto	(1842166 / 110120)100% = 16,0%	28,2%
A.VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	(0 / 11012010)100% = 0%	0%

Analiza pionowa pasywów – c.d.

Pozycja bilansu	31.12.2024	31.12.2025
B.I. Rezerwy na zobowiązania	$(16000 / 11012010)100\% = 0,1\%$	0,1%
B.II. Zobowiązania długoterminowe	$(0 / 11012010)100\% = 0\%$	0%
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	$(8368969 / 11012010)100\% = 76,0\%$	52,6%
B.IV. Rozliczenia międzyokresowe	$(25000 / 110120)100\% = 0,2\%$	0,5%

Analiza pozioma pasywów

Pozycja bilansu	31.12.2021
A. Kapitał własny	$((6570366 - 2602041) / 2602041)100\% = 152,0\%$
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	$((7484500 - 8409969) / 8409969)100\% = -11,0\%$
A.I. Kapitał podstawowy	$((500000 - 500000) / 500000)100\% = ---$
A.II. Kapitał zapasowy	$((2102040 - 259874) / 259874)100\% = 708,9\%$
A.III. Kapitał z aktualizacji wyceny	$((0 - 0) / 0)100\% = ---$
A.IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	$((0 - 0) / 0)100\% = ---$
A.V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	$(0 / 11012010)100\% = ---$
A.VI. Zysk (strata) netto	$((3968326 - 1842166) / 1842166)100\% = 115,4\%$
A.VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	$((0 - 0) / 0)100\% = ---$

Analiza pozioma pasywów –c.d.

Pozycja bilansu	31.12.2021
B.I. Rezerwy na zobowiązania	$((20000 - 16000) / 16000)100\% = 25,0\%$
B.II. Zobowiązania długoterminowe	$((0 - 0) / 0)100\% = \text{---}$
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	$((7390300 - 8368969) / 8368969)100\% = -11,7\%$
B.IV. Rozliczenia międzyokresowe	$((74200 - 25000) / 25000)100\% = 196,8\%$

WAŻNE!

- **Niski udział aktywów trwałych – firma nie jest produkcyjna,**
- **Dodatni wskaźnik dynamiki aktywów trwałych i ujemne wskaźniki dynamiki zapasów i należności krótkoterminowych świadczą dobrze o firmie,**
- **Dodatni wskaźnik dynamiki zobowiązań długoterminowych i ujemny wskaźnik dynamiki zobowiązań krótkoterminowych świadczą o stabilizacji firmy,**
- **Dodatni wskaźnik dynamiki aktywów trwałych, zysku netto i przychodów ze sprzedaży netto świadczą o rozwoju firmy**

Autor utworu: dr inż. Agnieszka Tyburcy

 CC BY 4.0

Materiał jest udostępniony na licencji Creative Commons Uznanie autorstwa CC BY 4.0

<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.pl>

Materiał opracowany w związku z realizacją projektu „Zrównoważony Kampus SGGW - kształcenie na rzecz branż kluczowych ” nr FERS.01.05-IP.08-0067/23