

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 przeznaczony 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 (t)		31.12.2013 (t)		31.12.2014 (t)		Dynamika (rok poprzedni = 100%)	
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	III	II
	2	3	4	5	6	7	8	9
A KTYWA								
A. Aktywa trwałe	2 458 453,29	16,6%	1 930 544,90	12,4%	1 908 287,19	12,1%	79,0%	97,6%
I. Wartości niematerialne i prawa	94 094,10	1,1%	40 280,23	0,3%	26 388,91	0,2%	26,4%	61,0%
II. Rzeczowe aktywa trwałe								
III. Należności długoterminowe	2 050 551,13	14,2%	1 842 620,41	11,7%	1 829 017,12	11,6%	88,1%	96,3%
IV. Inwestycje długoterminowe	213 718,00	1,5%	64 440,66	0,4%	52 001,16	0,3%	30,2%	52,1%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 238 754,96	83,2%	13 738 148,68	87,6%	13 846 817,40	87,9%	112,5%	100,7%
B. Aktywa obrotowe	798 155,73	5,4%	835 666,51	5,3%	223 707,06	1,4%	104,7%	26,8%
I. Zapasy	1 033 857,84	7,0%	1 852 273,97	11,8%	3 310 987,47	21,0%	178,2%	176,8%
II. Należności krótkoterminowe	1 037 140,79	7,0%	1 832 273,97	11,8%	2 418 354,27	19,8%	179,8%	168,4%
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 317 775,47	70,3%	11 041 390,40	70,4%	10 297 775,15	65,4%	107,0%	93,3%
IV. Krowdeterminowane rozliczenia międzyokresowe	834 492,32	6,1%	3 827 056,41	37,1%	6 335 545,45	40,2%	650,8%	166,8%
V. Suma aktywów	58 699,92	0,4%	9 857,80	0,1%	8 367,72	0,1%	16,7%	84,3%
Suma aktywów	14 677 258,25	100,0%	15 689 693,16	100,0%	15 749 104,99	100,0%	106,5%	100,4%
P ASYWA								
A. Kapitał (fundusze) własny	12 238 397,38	83,4%	13 057 269,28	83,2%	12 633 484,92	80,2%	106,7%	96,6%
I. Kapitał (fundusze) 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 (fundusze) zapasowy	7 457 567,83	50,8%	10 236 357,38	65,3%	5 732 261,93	61,8%	137,3%	55,1%
V. Kapitał (fundusze) aktualizacji wyceny								
VI. Przeznaczone kapitały (fundusze) rezerwowe								
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII. Zysk (strata) netto po uwzględnieniu dywidendy	2 780 829,55	18,9%	2 333 836,90	14,9%	1 001 218,79	6,4%	83,9%	42,9%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 438 860,87	16,6%	2 632 423,88	16,8%	3 115 619,67	19,8%	107,6%	116,4%
I. Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	384 545,00	2,6%	459 386,06	2,9%	344 307,28	2,2%	119,5%	74,3%
II. Rezerwy i zobowiązania krótkoterminowe	2 054 315,87	14,0%	2 173 037,82	13,9%	2 771 312,39	17,6%	105,8%	127,5%
III. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	1 099 375,81	7,5%	1 560 476,90	9,9%	2 546 480,70	16,2%	141,8%	169,5%
Suma pasywów	14 677 258,25	100,0%	15 689 693,16	100,0%	15 749 104,99	100,0%	106,5%	100,4%

Tabela 2. Podstawowe wielkości bilansowe / wskaźniki ekonomiczne

Lp	Nazwa wskaźnika (wielkość)	Sposób wyliczenia (przebieg wzór)		Wskaźnik (wielkość) ustalony za:		Zmiany wskaźnika (wielkość)			
		2012 (I)	2013 (II)	2014 (III)	II-4	III-4	III-4		
Podstawowe wielkości bilansowe									
1	Aktywa netto (kolejowa wartość jednostki)	kapitał własny - dywidenda		12 238 387,38	13 267 269,28	12 633 484,52	106,7%	56,8%	
2	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe		12 622 942,38	13 516 568,94	12 977 792,20	107,1%	96,0%	
3	Kapitał pracujący	kapitał stały - aktywa trwałe		9 154 479,09	11 566 124,44	11 069 505,01	113,9%	56,7%	
Stacyczne wskaźniki płynności finansowej									
4	Wskaźnik ogólnej płynności	aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące		5,9	6,3	5,0	0,4	-0,9	-1,2
5	Wskaźnik szybkiej płynności I	aktywa bieżące 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	zapas: asfalt (t) / średni x 360 / koszty działalności operacyjnej		12	10	6	-2	-6	-4
8	Cykl rotacji należności w dniach	średni: dochód i utrata z tytułu sprzedaży / przychód z sprzedaży		31	16	26	-15	-5	10
9	Cykl rotacji zobowiązań w dniach	średni: z tytułu dost. i usług / suma tytułów z tytułu kredytów, pożyczek, emisji papierów dłużnych, emisji dłużnych papierów wartościowych		31	16	23	-15	-8	7
Wskaźniki wspierania finansowego (wypłacalności) i struktury kapitałowo-majątkowej									
10	Wskaźnik zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem / aktywa ogółem		16,8%	16,8%	10,8%	0,2	3,2	3,0
11	Wskaźnik finansowania majątku kap. własnym	kapitał własny / aktywa ogółem		63,4%	63,2%	60,2%	-0,2	-3,2	-3,0
12	Pozytywność majątku finans. własnym (wsk. zaangażowania kapitału własnego)	kapitał własny / aktywa trwałe		495,8%	609,4%	662,0%	173,6	166,2	-7,4
13	Samofinansowanie majątku obrotowego (Wskaźnik zastosowania kapitału obrotowego)	zobowiązania bieżące / aktywa obrotowe		16,8%	15,8%	20,0%	-1,0	3,2	4,2
14	Wskaźnik "niezajęty" segment bilansowej	kapitał stały / aktywa trwałe		511,4%	603,0%	680,1%	181,6	168,7	-12,9
15	Tworzącość struktury finansowania	kapitał stały / przyw. ogółem		66,0%	66,1%	62,4%	0,1	-3,6	-3,7
16	Wskaźnik unowocześnienia środków	aktywa trwałe / aktywa ogółem		16,8%	17,4%	12,1%	-4,4	-4,7	-0,3

Uwaga! Informacja dodatkowa

1. Kapitał własny = kapitał finansowy - dywidenda; Zobowiązania ogółem = Zobowiązania rezerwy na zobowiązania
2. Należności / zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy / zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy
3. Zobowiązania długoterminowe = Długoterminowe rezerwy, zobowiązania, zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy
4. Zobowiązania bieżące = Krótkoterminowe rezerwy, zobowiązania, zobowiązania finansowe do wymagalności 12 miesięcy i tytuły o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy
5. Przychód ze sprzedaży = Przychody netto ze sprzedaży produktów - Przychody netto ze sprzedaży aktywów (materialnych - 1 - stopa podlega dochodowemu)

Wariant porównawczy

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

Wyszczególnienie	2012 (II)		2013 (II)		2014 (II)		Dynamika (okr. poprzedni=100%)		
	wartość	struktura	wartość	struktura	wartość	struktura	II	III	III
	2	3	4	5	6	7	8	9	9
Przychody i zyski ogółem	21 645 717,22	100,0%	34 167 216,34	100,0%	34 886 454,31	100,0%	157,8%	157,8%	102,1%
Koszty i straty ogółem	18 323 400,67	90,0%	31 152 985,24	100,0%	33 586 531,84	100,0%	170,0%	170,0%	107,8%
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównoważ z nim:	19 602 400,24	90,6%	32 155 336,25	94,1%	34 385 147,94	98,5%	154,0%	154,0%	106,9%
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	2 860 022,94	13,2%	1 862 689,23	5,5%	855 119,37	2,6%	65,1%	65,1%	48,1%
II. Zmiana stanu produktów									
III. Kłopoty wynikające z wyceny produktów									
B. Koszty działalności operacyjnej	16 742 407,30	77,3%	30 292 647,02	88,7%	33 490 028,57	96,0%	185,9%	185,9%	110,6%
I. Amortyzacja	305 874,85	2,1%	672 946,08	2,0%	2 592,58	0,0%	232,2%	232,2%	0,3%
II. Zużycie materiałów i energii	15 562 905,38	85,0%	27 965 075,26	85,0%	31 022 452,74	92,3%	173,1%	173,1%	111,2%
III. Usługi obce	489 687,86	2,7%	681 827,43	2,2%	595 842,04	1,8%	120,3%	120,3%	87,6%
IV. Podatki i opłaty	1 105 683,51	6,0%	1 049 164,37	3,4%	1 094 071,62	3,0%	94,9%	94,9%	88,7%
V. Wynagrodzenia									
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia									
VII. Pozostałe koszty rodzajowe									
III. Pozostałe koszty rodzajowe									
IV. Wartości sprzedanych towarów i materiałów									
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 048 428,64	x	1 846 363,11	x	1 757 187,38	x	80,4%	80,4%	106,7%
D. Pozostałe przychody operacyjne	735 476,71	3,4%	314 634,34	0,9%	282 978,18	0,8%	42,8%	42,8%	89,9%
E. Pozostałe koszty operacyjne	250 124,24	1,4%	522 250,27	2,0%	141 499,93	0,4%	248,0%	248,0%	22,7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	465 252,47	x	-207 577,90	x	141 478,38	x			
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 533 781,11	x	1 338 785,16	x	1 898 665,76	x	52,8%	52,8%	141,8%
G. Przychody finansowe	1 307 760,27	6,0%	1 667 208,55	5,0%	228 338,19	0,7%	129,0%	129,0%	13,5%
H. Koszty finansowe	519 314,83	2,8%	21 758,83	0,1%	827 072,08	2,5%	4,2%	4,2%	3800,0%
Wynik na działalności finansowej	788 445,44	x	1 675 448,52	x	-600 732,89	x	212,5%	212,5%	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 322 226,55	x	3 014 233,70	x	1 298 932,47	x	90,7%	90,7%	43,1%
J. Wynik starzeń rzeczowych									
K. Zysk (strata) brutto	3 322 226,55	x	3 014 233,70	x	1 298 932,47	x	90,7%	90,7%	43,1%
L. Podatki dochodowy	541 307,00	x	660 424,60	x	258 173,08	x	125,7%	125,7%	43,9%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zyska									
N. Zysk (strata) netto	2 780 929,55	x	2 353 809,10	x	1 040 759,39	x	83,9%	83,9%	42,9%
w tym: dywidenda									
Zysk (strata) netto po uwzgl. dywidendy	2 780 929,55	x	2 353 809,10	x	1 040 759,39	x	83,9%	83,9%	42,9%

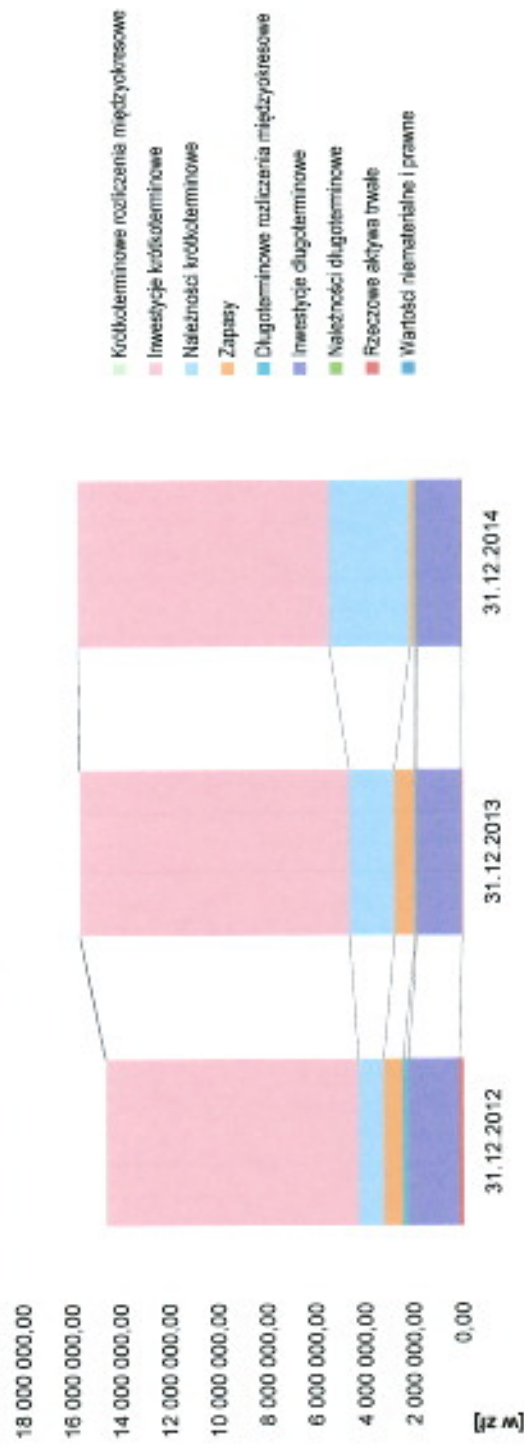
Tabela 4. Struktura i dynamika kosztów rodzajowych w z/

	Wyszczególnienie			2012 (II)			2013 (II)			2014 (II)			Dynamika (rok poprz. = 100%)		
	1	wartość	struktura	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1 Amortyzacja		375 874,85	2,1%	872 506,08	2,9%	2 352,36	0,0%	232,2%	0,3%						
2 Zużycie materiałów i energii		15 582 504,38	88,8%	27 505 075,26	91,5%	31 022 452,74	95,1%	179,1%	111,2%						
3 Usługi obce		489 587,88	2,8%	681 827,43	2,2%	558 843,04	1,8%	132,3%	87,8%						
4 Podatki i opłaty		1 105 883,51	6,3%	1 049 164,37	3,4%	1 004 071,62	3,1%	94,9%	95,7%						
5 Wytroczczenia															
6 Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia															
7 Pozostałe koszty rodzajowe															
Razem koszty rodzajowe		17 554 851,62	100,0%	30 508 573,14	100,0%	32 827 959,98	100,0%	173,8%	166,9%						

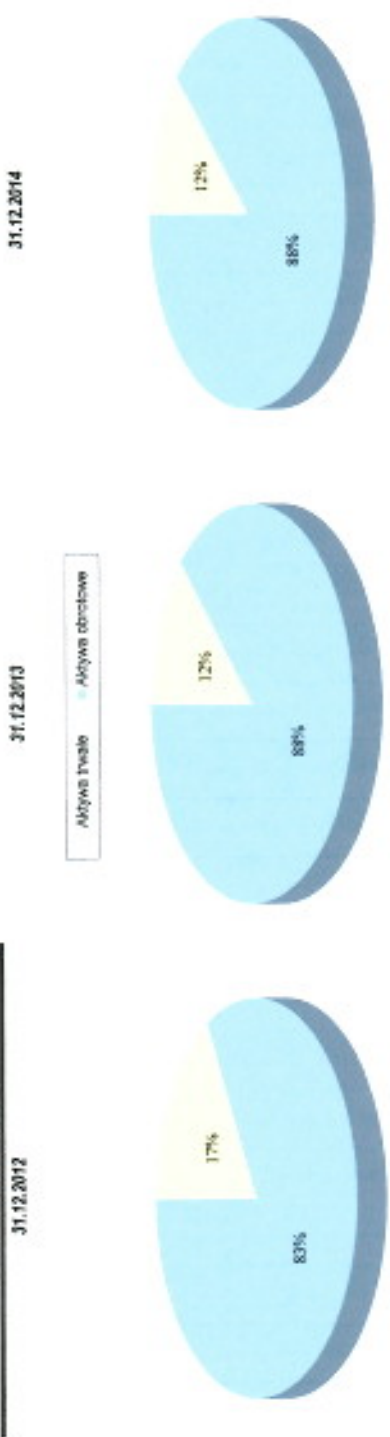
Tabela 5. Wskaźniki rentowności / efektywności wykorzystania zasobów

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia (przejęty wzór)	Wskaźnik ustalony za:			Zmiany wskaźnika		
			2012 (I)	2013 (II)	2014 (II)	II-I	II-I	III-I
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	-4,4
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	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywal) ogółem}}$	18,9%	14,9%	6,4%	-4,0	-12,5	-8,5
4	Rentowność kapitału ogółem	$\frac{\text{zysk netto} + \text{odsetki s. (1-2)}}{\text{kapitał (ogółem) ogółem}}$	19,1%	15,0%	6,4%	-4,1	-12,7	-8,6
5	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	22,7%	17,9%	7,9%	-4,8	-14,8	-10,0
6	Drugiego finansowania	Rentowność kapitału własnego - Rentowność kapitału ogółem	3,7	2,9	1,6	-0,8	-2,1	-1,3
Wskaźniki efektywności wykorzystania zasobów								
7	Obrotowość (produkcyjność) aktywów ogółem	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem (stan średni)}}$	1,5	2,1	2,2	0,6	0,7	0,1
8	Obrotowość (produkcyjność) aktywów trwałych	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe (stan średni)}}$	8,6	14,6	17,8	6,0	9,2	3,2
9	Przebiegowość (wydajność) pracownika	$\frac{\text{przychód ze sprzedaży}}{\text{średnia liczba zatrudnionych}}$						

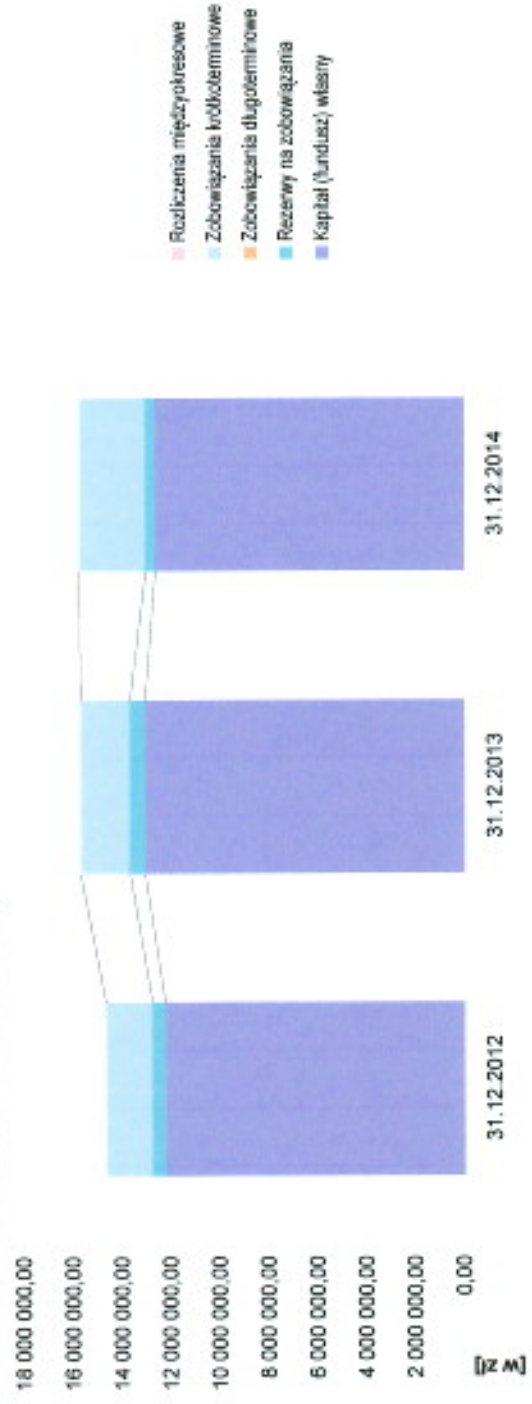
Dynamika aktywów



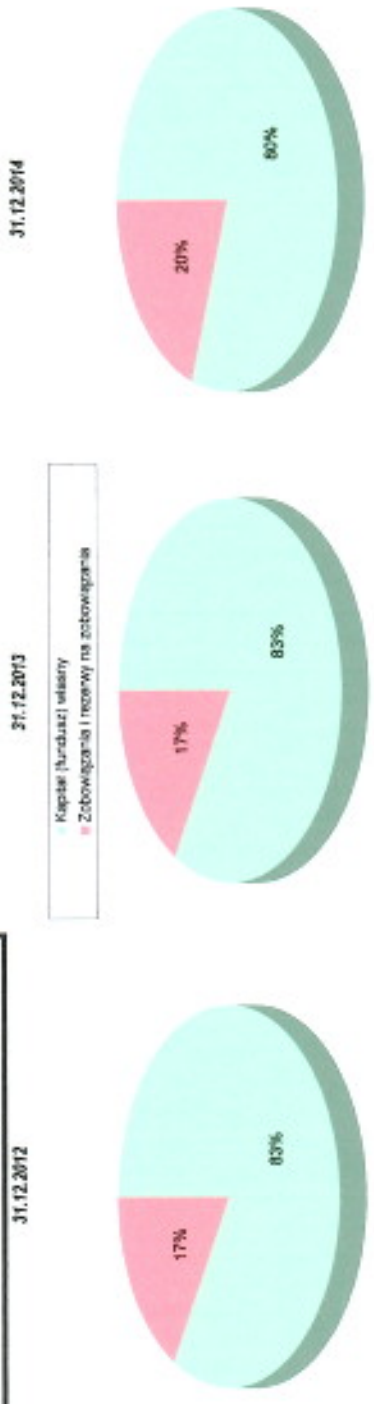
Struktura aktywów



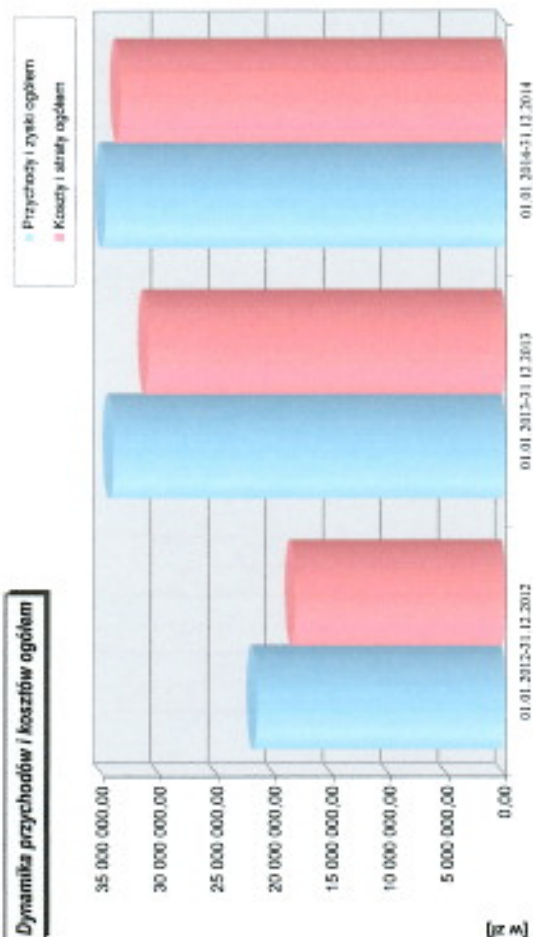
Dynamika pasywów



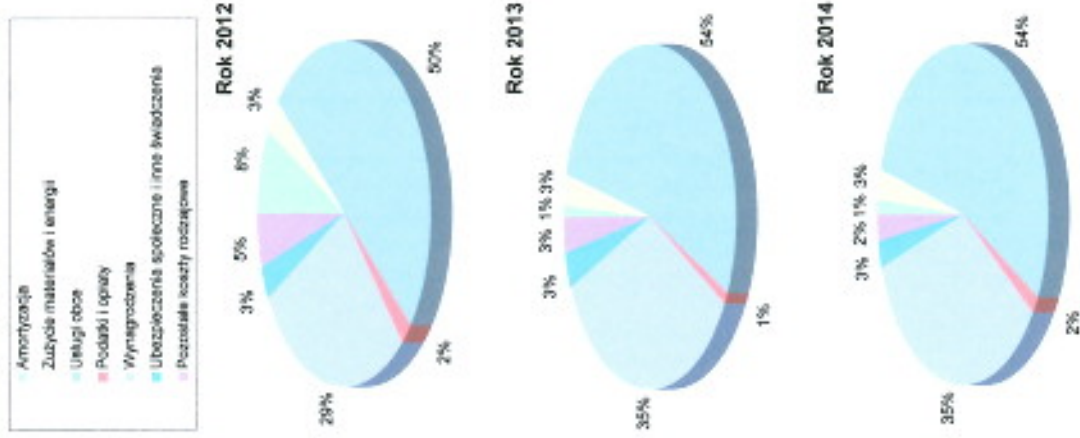
Struktura pasywów



Dynamika przychodów / kosztów ogółem



Struktura kosztów rodzajowych



Dynamika wyników finansowych

