

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika rok bieżący	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	0,12%	3
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,24%	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,09%	3
		1. Razem:	6
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1,79	12
	2) wskaźnik szybkiej płynności	1,76	13
		2. Razem:	25
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	42	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	28	7
		3. Razem:	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	21%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,81	8
		4. Razem:	18
Łączna wartość punktów			59

Na podstawie przedstawionej tabeli można ocenić sytuację ekonomiczno-finansową jednostki jako **stabilną i relatywnie bezpieczną**, choć z widocznymi problemami w zakresie rentowności działalności operacyjnej.

Interpretacja wyników

1. Wskaźniki zyskowności – 6 pkt

To najniższy obszar oceny.

Wskaźnik zyskowności netto: 0,12%

Oznacza bardzo niską rentowność netto – jednostka osiąga minimalny zysk.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej: -0,24%

Wynik ujemny wskazuje, że podstawowa działalność operacyjna generuje stratę. To sygnał ostrzegawczy, ponieważ działalność podstawowa nie pokrywa w pełni kosztów operacyjnych.

Wskaźnik zyskowności aktywów: 0,09%

Bardzo niska efektywność wykorzystania majątku.

☞ Wniosek: rentowność jest słaba i wymaga poprawy, szczególnie w zakresie działalności operacyjnej.

2. Wskaźniki płynności – 25 pkt

To najmocniejszy element analizy.

Wskaźnik bieżącej płynności: 1,79

Wskaźnik szybkiej płynności: 1,76

Oba wskaźniki znajdują się na bezpiecznym poziomie i świadczą o dobrej zdolności do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

☞ Wniosek: jednostka posiada dobrą płynność finansową i nie ma problemów z bieżącą wypłacalnością.

3. Wskaźniki efektywności – 10 pkt

Rotacja należności: 42 dni

Średni okres oczekiwania na spłatę należności jest umiarkowany.

Rotacja zobowiązań: 28 dni

Zobowiązania regulowane są stosunkowo szybko.

☞ Wniosek: zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest poprawne, choć można rozważyć skrócenie okresu inkasa należności.

4. Wskaźniki zadłużenia – 18 pkt

Zadłużenie aktywów: 21%

Niski poziom zadłużenia oznacza bezpieczną strukturę finansowania.

Wskaźnik wypłacalności: 0,81

Wskazuje na dobrą zdolność do regulowania zobowiązań.

☞ Wniosek: sytuacja zadłużeniowa jest korzystna, a ryzyko utraty wypłacalności niewielkie.

Ocena końcowa

Łączna liczba punktów: 59

Uzyskany wynik wskazuje na:

dobrą płynność finansową,

bezpieczny poziom zadłużenia,
przeciętną efektywność działania,
ale jednocześnie bardzo niską rentowność.

Ogólny wniosek

Jednostka jest obecnie **stabilna finansowo i wypłacalna**, jednak jej zdolność do generowania zysków jest ograniczona. Najważniejszym obszarem wymagającym poprawy jest zwiększenie rentowności działalności operacyjnej poprzez:

ograniczenie kosztów,
poprawę marży,
zwiększenie przychodów z działalności podstawowej,
optymalizację procesów operacyjnych.

Analiza wskaźnikowa i ocena wskaźników

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wzór obliczenia - zgodnie z rozporządzeniem	Przedziały wartości	Ocena	Dane historyczne		Prognoza			Ocena				
					2024	2025	2026	2027	2028	2023	2024	2025	2026	2027
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1. Wskaźniki zyskowności														
1	1)	Wskaźnik zyskowności netto (%)	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	2,3%	0,1%	0,0%	0,1%	0,3%	4	3	3	3
2	2)	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	2,1%	-0,2%	-0,4%	-0,2%	-0,1%	3	0	0	0
3	3)	Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{średni stan aktywów}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	1,9%	0,1%	0,0%	0,1%	0,2%	3	3	3	3
RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI			Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt.					10	6	6	6	6
2. Wskaźniki płynności														
4	1)	Wskaźnik bieżącej płynności	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	1,28	1,79	1,40	1,40	1,40	8	12	8	8
5	2)	Wskaźnik szybkiej płynności	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,50 od 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	1,25	1,76	1,37	1,38	1,37	13	13	13	13
RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚĆ			Maksymalna ocena pkt.	25	Uzyskane pkt.					21	25	21	21	21

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wzór obliczenia - zgodnie z rozporządzeniem	Przedziały wartości	Ocena	Dane historyczne		Prognoza			Ocena					
					2024	2025	2026	2027	2028	2023	2024	2025	2026	2027	
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
3. Wskaźniki efektywności															
6	1)	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	17	42	43	26	26	3	3	3	3	3
7	2)	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	23	28	27	27	27	7	7	7	7	7
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI			Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt.					10	10	10	10	10	10
4. Wskaźniki zadłużenia															
8	1)	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	$\frac{\text{(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)}}{\text{aktywa razem}} \times 100\%$	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	23%	21%	21%	21%	22%	10	10	10	10	10
9	2)	Wskaźnik wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	0,78	0,81	0,84	0,91	0,98	8	8	8	8	8
RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt.					18	18	18	18	18	18
SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW OCENY			Maksymalna ocena pkt.	70	Uzyskane pkt.					59	59	55	55	55	55
% wartości maksymalnej										84%	84%	79%	79%	79%	79%