**Podstawy Finansów - zadania**

I. Sprawozdawczość Finansowa. Elementy analizy finansowej.

1. Firma „E. Grey” posiada kapitał obrotowy netto w wysokości 750 000 zł, zobowiązania bieżące w wysokości 2,1 mln zł oraz zapasy w wysokości 600 000 zł. Ile wynosi wskaźnik płynności bieżącej, a ile wskaźnik płynności szybkiej?
2. Sprzedaż firmy „Yerba M.” wyniosła w danym roku 250 000 zł. Aktywa ogółem tej firmy wynoszą 360 000 zł, zaś zadłużenie ma wartość 70 000 zł. Jeżeli wiadomo, że marża firmy wynosi 7%, to ile wynosi dochód netto, ROA i ROE?
3. „English B.” pod koniec roku posiadała zapasy o wartości 345 600 zł. Koszty sprzedanych towarów za ten rok wyniosły firmę 1 600 000 zł. Ile wynosi rotacja zapasów i ile czasu pozostawała przeciętnie na półce jednostka zapasów nim została sprzedana?
4. Firma „Czarna PRL” w danym roku ma saldo bieżących należności na poziomie 425 467 zł. Sprzedaż kredytowa na koniec roku wynosiła 2 500 192 zł. Ile wynosi rotacja należności?   
   Ile średnio wynosi klientom spłacanie długów?
5. Finansista firmy „Pu Erh” poinformował, iż w ostatnim roku wskaźnik zadłużenia długoterminowego firmy wynosił 0,45, wskaźnik płynności bieżącej 1,2, zobowiązania bieżące 1 500 000 zł, sprzedaż 7 300 000 zł, marża 7,5%, zaś ROE 20,5%. Ile wynosi wartość majątku trwałego firmy?
6. Firma „Oolong” posiada stałą wartość majątku obrotowego wynoszącą 16 500 zł. W latach 2015 – 2017 wartości zobowiązań bieżących tej firmy wynosiły kolejno: 16 000 zł, 17 500 zł, 17 900 zł. Co można powiedzieć o wartości wskaźnika płynności tej firmy?
7. „Long Jing”, skupująca kawę z Ameryki Południowej, posiadała w latach 2015 – 2017 stałą wartość majątku obrotowego wynoszącą 16 000 zł. W okresie tym wartości zobowiązań bieżących firmy wynosiły kolejno: 16 000 zł, 17 400 zł, 17 800 zł. Firma posiadała również zapasy warte w każdym roku 12 000 zł. Jak kształtowały się wskaźniki płynności tej firmy? Wiedząc, że firma „Oolong” nie posiadała zapasów w tym okresie, co możesz powiedzieć   
   o różnicy w wartości wskaźników płynności obu firm?

**Firma „Jaśminowa”**

**Bilanse na 31 grudnia 2016 i 2017 roku**

**(tysiące zł)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Aktywa** | | | |
| **Rok** | | 2016 | 2017 |
| Majątek Obrotowy | Środki Pieniężne | 315 | 322 |
| Należności | 532 | 465 |
| Zapasy | 760 | 492 |
| Razem | 1607 | 1279 |
| Majątek Trwały | Wartość urządzeń  i wyposażenia | 9127 | 9790 |
| Aktywa Ogółem | | 10734 | 11069 |
| **Pasywa** | | | |
| Zobowiązania Bieżące | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 310 | 447 |
| Inne zobowiązania finansowe | 2572 | 2140 |
| Razem | 2882 | 2587 |
| Zadłużenie Długoterminowe | | 2980 | 3462 |
| Kapitał własny właścicieli | Kapitał akcyjny | 1500 | 1500 |
| Zyski zatrzymane | 3372 | 3520 |
| Razem | 4872 | 5020 |
| Pasywa Ogółem | | 10734 | 11069 |

1. Oblicz zmiany w poszczególnych pozycjach bilansu firmy. Jakie były główne źródła i sposoby wykorzystania gotówki przez firmę?

**Firma „Jaśminowa”**

**Rachunek wyników w 2017 roku**

**(tysiące zł)**

|  |  |
| --- | --- |
| Sprzedaż | 6079,5 |
| Koszt sprzedanych towarów | 4170 |
| Amortyzacja | 825 |
| Zysk przed spłatą odsetek | 1084,5 |
| Zapłacone odsetki | 753 |
| Dochód do opodatkowania | 331,5 |
| Podatki (34%) | 112,5 |
| Dochód netto | 219 |
| Dywidendy | 70,5 |
| Niewypłacona kwota do podziału | 148,5 |

1. Na podstawie bilansu i rachunku wyników oblicz następujące wskaźniki:
   1. Wskaźnik płynności bieżącej
   2. Wskaźnik płynności szybkiej
   3. Rotacja zapasów
   4. Rotacja należności
   5. Okres rotacji zapasów
   6. Okres rotacji należności
   7. Wskaźnik zadłużenia całkowitego
   8. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego
   9. ROE
   10. ROA  
       Jak zinterpretujesz otrzymane wyniki?

**Firma „Ulung”**

**Bilanse na 31 grudnia 2016 i 2017 roku**

**(tysiące zł)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Aktywa** | | | |
| **Rok** | | 2016 | 2017 |
| Majątek Obrotowy | Środki Pieniężne | 540 | 345 |
| Należności | 444 | 678 |
| Zapasy | 340 | 740 |
| Razem | 1324 | 1763 |
| Majątek Trwały | Wartość urządzeń  i wyposażenia | 8050 | 7600 |
| Aktywa Ogółem | | 9374 | 9363 |
| **Pasywa** | | | |
| Zobowiązania Bieżące | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 310 | 447 |
| Inne zobowiązania finansowe | 2292 | 2306 |
| Razem | 2602 | 2753 |
| Zadłużenie Długoterminowe | | 1500 | 2150 |
| Kapitał własny właścicieli | Kapitał akcyjny | 1900 | 1900 |
| Zyski zatrzymane | 3372 | 2560 |
| Razem | 5272 | 4460 |
| Pasywa Ogółem | | 9374 | 9363 |

1. Oblicz zmiany w poszczególnych pozycjach bilansu firmy. Jakie były główne źródła i sposoby wykorzystania gotówki przez firmę?

**Firma „Ulung”**

**Rachunek wyników w 2017 roku**

**(tysiące zł)**

|  |  |
| --- | --- |
| Sprzedaż | 5900 |
| Koszt sprzedanych towarów | 3800 |
| Amortyzacja | 1200 |
| Zysk przed spłatą odsetek | 1084,5 |
| Zapłacone odsetki | 753 |
| Dochód do opodatkowania | 331,5 |
| Podatki (34%) | 112,5 |
| Dochód netto | 219 |
| Dywidendy | 70,5 |
| Niewypłacona kwota do podziału | 148,5 |

1. Na podstawie bilansu i rachunku wyników oblicz następujące wskaźniki:
   1. Wskaźnik płynności bieżącej
   2. Wskaźnik płynności szybkiej
   3. Rotacja zapasów
   4. Rotacja należności
   5. Okres rotacji zapasów
   6. Okres rotacji należności
   7. Wskaźnik zadłużenia całkowitego
   8. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego
   9. ROE
   10. ROA  
       Jak zinterpretujesz otrzymane wyniki?

**Firma „Lipowa”**

**Bilanse na 31 grudnia za wybrane lata**

**(tysiące zł)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Aktywa** | | | | | |
| **Rok** | | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Majątek Obrotowy | Środki Pieniężne | 760 | 700 | 750 | 760 |
| Należności | 100 | 340 | 500 | 780 |
| Zapasy | 230 | 260 | 350 | 580 |
| Razem | 1090 | 1300 | 1600 | 2120 |
| Majątek Trwały | Wartość urządzeń  i wyposażenia | 11570 | 11900 | 11600 | 11700 |
| Aktywa Ogółem | | 12660 | 13200 | 13200 | 13820 |
| **Pasywa** | | | | | |
| Zobowiązania Bieżące | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2008 | 4220 | 5430 | 6650 |
| Inne zobowiązania finansowe | 2300 | 2150 | 2000 | 1960 |
| Razem | 4308 | 6370 | 7430 | 8610 |
| Zadłużenie Długoterminowe | | 2980 | 2300 | 2270 | 2230 |
| Kapitał własny właścicieli | Kapitał akcyjny | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 |
| Zyski zatrzymane | 3372 | 2560 | 1500 | 480 |
| Razem | 5372 | 4560 | 3500 | 2980 |
| Pasywa Ogółem | | 12660 | 13200 | 13200 | 13820 |

1. Oblicz zmiany w poszczególnych pozycjach bilansu firmy. Jakie były główne źródła i sposoby wykorzystania gotówki przez firmę? Czy zauważasz szczególne zmiany w bilansie firmy?

**Firma „Lipowa”**

**Rachunek wyników w 2015, 2016 i 2017 roku**

**(tysiące zł)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Rok | 2015 | 2016 | 2017 |
| Sprzedaż | 7000 | 7450 | 9460 |
| Koszt sprzedanych towarów | 4800 | 4960 | 6890 |
| Amortyzacja | 980 | 1000 | 1200 |
| Zysk przed spłatą odsetek | 1220 | 1490 | 1370 |
| Zapłacone odsetki | 890 | 1240 | 1360 |
| Dochód do opodatkowania | 330 | 250 | 10 |
| Podatki (34%) | 66 | 50 | 2 |
| Dochód netto | 264 | 200 | 8 |
| Dywidendy | 100 | 70 | 0 |
| Niewypłacona kwota do podziału | 164 | 130 | 8 |

1. Na podstawie bilansu i rachunku wyników oblicz następujące wskaźniki:
   1. Wskaźnik płynności bieżącej
   2. Wskaźnik płynności szybkiej
   3. Rotacja zapasów
   4. Rotacja należności
   5. Okres rotacji zapasów
   6. Okres rotacji należności
   7. Wskaźnik zadłużenia całkowitego
   8. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego
   9. ROE
   10. ROA  
       Jak zinterpretujesz otrzymane wyniki?

**Pytania do przemyślenia:**

1. Jakie znasz grupy wskaźników?
2. W odniesieniu do czego powinny być oceniane wartości poszczególnych wskaźników finansowych?
3. Czy niska wartość wskaźnika jest zawsze dobra?