**Proces kredytowy Uproszczona księgowość**

1. **Wstępne informacje o Procesie**
2. Proces kredytowy Uproszczona księgowość obejmuje podmioty gospodarcze, które zwolnione są z obowiązku prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz sporządzania sprawozdań finansowych.
3. Podmioty, o których mowa w ust. 1 rozliczają się z Urzędem Skarbowym w formie:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Wyszczególnienie:.** | **Książka Przychodów  i Rozchodów (KPiR):** | **Ryczałt ewidencjonowany (RT):** | **Karta podatkowa (KP):** |
| Podmiot gospodarczy: | - osoby fizyczne prowadzące   działalność gospodarczą,  - spółki cywilne,  - spółki jawne,  - spółki partnerskie,  których przychody netto (bez VAT) z dz. gospodarczej lub przychody spółki w poprzednim roku obrotowym nie przekroczyły równowartości 2 mln EURO\* | - osoby fizyczne prowadzące   pozarolniczą działalność   gospodarczą [[1]](#footnote-1)oraz spółki cywilne i jawne tych osób, pod warunkiem, iż przychody w poprzednim roku obrotowym nie przekroczyły 2 mln EURO\* | - osoby fizyczne  prowadzące działalność  gospodarczą,  - rolnicy prowadzący   gospodarstwo rolne  których przychody w poprzednim roku obrotowym nie przekroczyły 250 tys. EURO\* |
| Forma rozliczania  z US: | zasady ogólne wg skali  podatkowej lub liniowo, | uproszczona forma opodatkowania | uproszczona forma opodatkowania |
| Roczne zeznanie podatkowe: | PIT -36 / PIT -36L wraz z załącznikiem B, DS (w przypadku działów specjalnych produkcji rolnej) do 30 kwietnia  PIT -6/ PIT-6L – działy specjalne produkcji rolnej do 30 listopada (rodzaje i rozmiar planowanej w roku następnym produkcji) | PIT-28/ PIT-28S do końca lutego | PIT 16 / PIT 16A  do 31 stycznia |
| Charakterystyczne cechy: | - podstawę opodatkowania   stanowi uzyskany w danym  roku obrotowym dochód,  - możliwość korzystania z ulg   i odliczeń, | -podstawę opodatkowania  stanowi uzyskany w danym roku obrotowym przychód,  - brak możliwości pomniejszenia przychodów o koszty ich uzyskania,  - brak możliwości stosowania odliczeń i ulg,  - stawka ryczałtu zależy od rodzaju działalności | - dotyczy tylko działalności usługowej, wytwórczo – usługowej  i handlowej prowadzonej na terytorium kraju,  - podatek ustalany ryczałtowo, na dany rok obrotowy (PIT-16A) |

\*limit na dany rok jest przeliczany według kursu średniego NBP ogłaszanego na pierwszy dzień roboczy października roku poprzedzającego rok podatkowy

1. **Elementy procesu Uproszczona księgowość:**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Nazwa dokumentu** | | **Załącznik do Podręcznika (jeśli nie wskazano inaczej) nr:** |
| **Składane przez klienta** | | | |
|  | | WNIOSEK o produkt kredytowy | II.2 |
|  | | Dokumenty z Listy dokumentów \_UK | II.3 |
|  | | Informacja finansowa \_UK | II.4 |
|  | | Informacja o planowanym przedsięwzięciu inwestycyjnym | VII.2 |
|  | | Zlecenie wystawienia gwarancji | VII.3 |
|  | | Zlecenie udzielania poręczenia | VII.4 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Składane przez klienta – analiza skrócona** | | |
| 1 | WNIOSEK o produkt kredytowy lub Wniosek o zmianę warunków zawartej umowy o produkt kredytowy | II.2 lub VII.5 |
| 2 | Pozostałe dokumenty w zależności od przedmiotu wniosku |  |
| **Tworzone w Banku na potrzeby aplikacji** | | |
|  | Informacja o kliencie (przygotowywana przez Oddział, gdy analiza odbywa się w KAK) | VII.8 |
|  | Informacja dotycząca współpracy z klientem, jego zobowiązań i ich obsługi (przygotowywana przez Oddział) | VII.12 |
|  | Notatka z kontaktu (jeśli nie ma Informacji o kliencie a odbyła się wizyta, lub przygotowana na inną okoliczność kontaktu z klientem) | VII.9 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Tworzone w Banku (aplikacja kredytowa)** | | |
| **ANALIZA PEŁNA** | | |
| 1 | Karta przewodnia | VII.7 |
| 2 | Raport kredytowy UK | II.5 |
| 3 | Arkusz oceny ekonomiczno-finansowej AOEF-UK | II.6 |
| 4 | Tabela zdolności do spłaty | II.7 |
| 5 | Ocena istotności ryzyka ESG Klienta (jeśli wymagana) | VII.14 |
| 6 | Notatka z kontaktu (jeśli nie ma powyższej Informacji o kliencie a odbyła się wizyta, lub przygotowana w związku z innym kontaktem z klientem) | VII.9 |
| **ANALIZA SKRÓCONA** | | |
| 1 | Karta przewodnia | VIII.7 |
| 2 | Raport z monitoringu  (w przypadku nowego klienta, należy stosując formularz Raportu z monitoringu opisać krótko sytuację ekonomiczno-finansową klienta i wskazać najważniejsze elementy wpływające na ryzyko Banku) | (załącznik do Instrukcji monitoringu) |
| 3 | Arkusz oceny ekonomiczno-finansowej AOEF-UK | II.6 |
| 5 | Ocena istotności ryzyka ESG Klienta (jeśli wymagana) | VII.14 |

1. Do pozyskania informacji od klienta stosuje się wyżej wskazane formularze Banku, o ile informacje te nie wynikają z innych dokumentów (nie dotyczy Wniosku o produkt kredytowy).
2. Arkusz Oceny Ekonomiczno-Finansowej (AOEF) „Uproszczona księgowość” służy do prezentacji sytuacji majątkowej i finansowej kredytobiorcy,
3. Dokumenty, na podstawie których sporządzany jest Arkusz AOEF Uproszczona księgowość:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **L.P.** | **Wyszczególnienie:** | **Rodzaj dokumentu:** | | |
| **KPiR:** | **RT:** | **KP:** |
| 1. | *Dokumenty finansowe*  (historyczne – za okres co najmniej ostatnich  2 lat obrachunkowych,  bieżące – sporządzone na podst. najbardziej aktualnych danych,  prognozy na cały okres kredytowania) | wypełniony *załącznik* II.4 | wypełniony *załącznik* II.4 | wypełniony *załącznik* II.4 |
| 2. | Oznaczenia analizowanych okresów w AOEF\_UK  (właściwe kolumny) | Rodzaj prezentowanych danych w okresie historycznym, należy wybrać właściwy:   * A – zaudytowane przez biegłego rewidenta, * Z – zarządcze, sporządzone na potrzeby prawidłowego zarządzania firmą, * F-01 – sporządzone na potrzeby GUS, * P – prognoza,   Ilość dni w analizowanym okresie – do uzupełnienia | | |

1. Ocena bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej jest uproszczona ze względu na ograniczony zakres źródłowych informacji o kondycji firmy oraz konieczności wnikliwego ich weryfikowania. W sposób szczegółowy należy dokonać analizy zakończenia roku obrotowego.
2. Firma rozliczająca się w formie, np. karty podatkowej lub ryczałtu nie ma obowiązku prowadzenia ewidencji przychodów, kosztów czy też ewidencji środków trwałych. W przypadku podmiotu gospodarczego rozliczającego się w formie ryczałtu Bank weryfikuje wysokość przychodów w oparciu o deklarację PIT-28 przy szacowaniu dochodu klienta można posłużyć się wytycznymi dotyczącymi kredytowania ludności, które zakładają, że do wyliczenia dochodu firmy rozliczającej się w formie karty podatkowej przyjmowana będzie 10 –krotność rocznej stawki karty podatkowej. W celu wyliczenia dochodu firmy rozliczającej się w formie podatku zryczałtowanego od ewidencjonowanych przychodów należy przyjąć 30% wykazanego rocznego przychodu. Dodatkowe informacje możemy uzyskać z wypełnionych przez klienta załączników do wniosku dotyczących danych finansowych, które w tym przypadku (ze względu na brak jakiejkolwiek księgowości) stają się oświadczeniem klienta.
3. **Zestawienie bilansowe:**
4. Analiza zawartości i poszczególnych elementów zestawienia bilansowego:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Składnik bilansu:** | **Charakterystyka:** |
| 1 | Majątek trwały | wartość wg oświadczenia klienta w zał. II.4 (weryfikowane na podstawie np. ewidencji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz wyposażenia jeśli są prowadzone, polisy ubezpieczeniowej, operatu szacunkowego, wartości rynkowej),  *Analiza:*   * *adekwatność udziału majątku trwałego w stosunku do prowadzonej działalności,* * *stopień zużycia (czy nie ogranicza możliwości produkcyjnych?)* |
| 2 | Majątek obrotowy | stanowi sumę: należności, zapasów, środków pieniężnych |
| 3a | Zapasy | 1. zużywane w jednym cyklu produkcyjnym (materiały, surowce, półprodukty), 2. wprowadzana wartość zgodna z przedłożonym przez klienta remanentem   *Analiza:*   * *wielkość utrzymywanych zapasów w odniesieniu do rodzaju działalności i występującej sezonowości,* * *występowanie zapasów przestarzałych, trudno zbywalnych,* * *obciążenia zapasów na rzecz innych podmiotów,* * *właściwy sposób ubezpieczenia zapasów,* |
| 3b | Należności | obejmują wszystkie należności (ewidencja wystawionych  i nieopłaconych faktur, inne należności wykazywane przez klienta)  *Analiza:*   * *cykl rozliczeń (kredyty kupieckie- zawarte umowy, faktury),* * *należności przeterminowane (wartościowy i procentowy udział w należnościach ogółem),* * *wpływ należności na sumę bilansową oraz wynik finansowy (jaki udział w przychodach ze sprzedaży)?* * *analiza struktury podmiotowej, czasowej i wartościowej,* * *najwięksi dłużnicy jednostki (specyfikacja),* |
| 4 | Środki pieniężne | na podstawie rachunku bankowego, wewnętrznych dokumentów klienta  Analiza:   * właściwe zagospodarowanie środków pieniężnych, * czy środki pieniężne nie są gromadzone w zbyt dużej ilości (nie pracują) |
| 5 | Kapitały (fundusze) własne | Kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania ogółem  *Analiza:*   * *udział kapitału własnego w sumie bilansowej,* |
| 9 | Zobowiązania długoterminowe | 1. zobowiązania powyżej 12 miesięcy, głównie z tytułu kredytów  i pożyczek, 2. na podstawie raportów BIK KI, BIK P, zaświadczeń bankowych, wyciągów bankowych, wewnętrznych dokumentów klienta.   Analiza:   * w podziale na zobowiązania bankowe i poza bankowe (wierzyciele, kwota wierzytelności, termin wymagalności, zabezpieczenie), * występowania zobowiązań przeterminowanych. |
| 10 | Zobowiązania krótkoterminowe | 1. zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek z terminem spłaty do 12 miesięcy, 2. pozostałe zobowiązania z terminem wymagalności do 12 miesięcy, 3. wartości wprowadzane z: raportów BIK KI i BIK P, ewidencji otrzymanych i niezapłaconych faktur, wewnętrznych dokumentów klienta,   Uwaga:   * Wszystkie zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) niezależnie od terminu ich wymagalności są traktowane zawsze jako zobowiązania krótkoterminowe * Wszystkie kredyty obrotowe finansujące działalność bieżącą klienta (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy oraz kredyt rewolwingowy), niezależnie od okresu kredytowania, powinny być zawsze traktowane jako zobowiązania krótkoterminowe.   Analiza:   * wierzytelności bankowe, * pozostałe zobowiązania – najwięksi wierzyciele (struktura czasowa i  wartościowa zobowiązań), * cykl regulowania zobowiązań (wynikający z zawartych umów – udzielanie przez klienta kredytów kupieckich; faktury), * zobowiązania wobec budżetu, * zobowiązania przeterminowane, w tym wobec budżetu. |

1. Określenie źródeł finansowania aktywów (majątku) – wyznaczenie i zinterpretowanie wysokości:

|  |  |
| --- | --- |
| **Kapitał:** | **Charakterystyka:** |
| Kapitał (fundusz) własny | ujęcie analityczne: suma bilansowa – zobowiązania ogółem |
| Kapitał stały | Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe, mogą stanowić także pożyczki podporządkowane (trójstronna umowa: pożyczkodawca, pożyczkobiorca, Bank; konieczność zaznaczenia w umowie, że zobowiązania  wynikające z przedmiotowej umowy, będą spłacane po całkowitej spłacie kredytu; wówczas pożyczkę można ująć w AOEF; umniejszając zobowiązania  i zwiększając pozostałe kapitały (w części „wniosek) |
| Kapitał obrotowy netto (pracujący) **Aktywa bieżące netto** | 1. może być wyznaczony w ujęciu:  * kapitałowym = kapitał stały – aktywa trwałe, * majątkowym = majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe = aktywa bieżące netto. Taki sposób liczenia jest stosowany w arkuszu AOEF.  1. określany jako płynna rezerwa, jego wysokość świadczy m.in. o płynności finansowej klienta |

**Wyznaczenie aktywów bieżących netto**

**Ujęcie majątkowe na bazie AOEF:**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Z E S T A W I E N I E B I L A N S O W E** | | |  |  |  |
| **Aktywa/ Majątek** | |  |  |  |  |
| 1. Majątek trwały | |  |  |  |  |
| 2. Majątek obrotowy | |  |  |  |  |
| należności | |  |  |  |  |
| zapasy |  |  |  |  |  |
| środki pieniężne | |  |  |  |  |
| **3. Aktywa ogółem** | |  |  |  |  |
| ***4. Aktywa bieżące netto*** | |  |  |  |  |
| **Pasywa/ Źródła finansowania** | | |  |  |  |
| 5. Kapitały własne | |  |  |  |  |
| 6. Zobowiązania długoterminowe | |  |  |  |  |
| kredyty i pożyczki długoterminowe | | |  |  |  |
| pozostałe zobowiązania długoterminowe | | |  |  |  |
| 7. Zobowiązania krótkoterminowe | |  |  |  |  |
| zobowiązania krótkoterminowe bez kredytów | | |  |  |  |
| kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | |  |  |  |
| **8. Pasywa ogółem** | |  |  |  |  |

1. Ocena prawidłowości struktury bilansu - warianty aktywów bieżących netto (ABN):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Wysokość ABN :** | **Interpretacja:** |
| 1 | = „0” | Wielkość *graniczna,* wskazuje, że *kapitał stały = majątek trwały* i jednocześnie *majątek obrotowy = zobowiązaniom krótkoterminowym*. Taka struktura bilansu rzadko występuje w praktyce, przy czym KO netto na poziomie bliskim „0” jest w niektórych przypadkach „sygnałem ostrzegawczym” o zbliżających się problemach w zakresie płynności. |
| 2 | > „0” | „Dodatni” poziom ABN, oznacza, że *kapitał stały > majątek trwały*  i jednocześnie *aktywa bieżące (obrotowe) majątek obrotowy > zobowiązania krótkoterminowe*. Część kapitałów długoterminowych finansuje krótkoterminową część aktywów. Struktura bilansu pozwala wstępnie stwierdzić brak problemów jednostki z płynnością. |
| 3 | <”0” | „Ujemny” poziom ABN, *kapitał stały* < *majątek trwały* oraz *majątek obrotowy* < *zobowiązań krótkoterminowych*. Oznacza to, że część majątku trwałego finansowana jest zobowiązaniami krótkoterminowymi. Z reguły świadczy o problemach w zakresie płynności finansowej jednostki. Wyjątkiem są jednostki charakteryzujące się szybką rotacją (obrotem) składników aktywów obrotowych (głównie zapasów i należności), np. firmy handlowe. |

1. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy (ZKO):

ZKO= należności+ zapasy – zobowiązania krótkoterminowe (bez kredytów)

Pozycja w AOEF (obliczenie na dany dzień bilansowy):

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| ZAPOTRZEBOWANIE NA KAPITAŁ OBROTOWY |  |  |  |
| 1. Zapasy |  |  |  |
| 2. Należności |  |  |  |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe |  |  |  |
| 4. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy |  |  |  |
| ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO |  |  |  |

1. wielkość „dodatnia” – występują potrzeby finansowe w zakresie finansowania majątku obrotowego. Dodatnia wartość ZKO informuje nas o tym jaką maksymalną kwotę kredytów obrotowych finansujących działalność bieżącą (w rachunku bieżącym oraz w rachunku kredytowym) może posiadać klient w naszym Banku i pozostałych instytucjach finansowych. Wartość ZKO należy oceniać zawsze w ujęciu dynamicznym, uwzględniając aktualne zmiany i potrzeby finansowe klienta,
2. wielkość „ujemna” lub zero – brak potrzeb finansowych w zakresie finansowania bieżącego; majątek obrotowy: zapasy i należności finansowany jest zobowiązaniami krótkoterminowymi.
3. **Rachunek zysków i strat:**
4. .



|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Wyszczególnienie:** | **Charakterystyka:** |
| **1.** | **Przychody ogółem:** |  |
| 1a | wartość sprzedanych towarów  i usług | Wartość przychodów ze sprzedanych wyrobów, towarów handlowych i sprzedanych usług, |
| 1b | pozostałe przychody | Inne przychody, np. z tytułu sprzedaży środka trwałego, otrzymane kary umowne, otrzymane gratisy promocyjne, dotacje, subwencje, |
| **2** | **Koszty uzyskania przychodu** |  |
| 2a | zakup towarów handlowych  i materiałów wg cen zakupu | Zakup materiałów podstawowych (stają się substancją gotowego wyrobu/ usługi), ewidencja niezwłocznie po ich otrzymaniu, najpóźniej przed przekazaniem do magazynu lub sprzedaży (zasada memoriałowa lub kasowa – po uzyskaniu faktury lub dowodu zapłaty) |
| 2b | koszty uboczne zakupu | Ewidencja kosztów związanych bezpośrednio z zakupem towarów handlowych i materiałów np. koszty transportu, załadunku, wyładunku |
| 2c | wynagrodzenia w gotówce  i naturze | Wynagrodzenia brutto wypłacane pracownikom (w gotówce  i naturze) |
| 2d | pozostałe wydatki | Zakup materiałów pomocniczych (nie są materiałami podstawowymi, są zużywane w związku z działalnością gospodarczą i bezpośrednio oddają wyrobowi swoje właściwości), inne wydatki (nie wyłączone z kosztów uzyskania przychodów, np. czynsz za wynajmowany lokal, opłata za energię elektryczną, gaz, wodę, c.o.) |
| **3** | **Saldo zmiany zapasów** | Różnica między remanentem końcowym a początkowym, pozycja korygująca koszty uzyskania przychodów; saldo „+” zmniejsza koszty, saldo „- zwiększa. |
| 3a | remanent początkowy | Remanent początkowy na dzień 01 stycznia = remanent końcowy poprzedniego roku obrotowego |
| 3b | remanent końcowy | Obowiązek sporządzenia spisu z natury na dzień 31 grudnia lub w okresie bieżącym- na podstawie informacji otrzymanej od klienta. W przypadku znaczących różnic, należy dokonać oceny i zamieścić komentarz odnoszący się do zaistniałej sytuacji. |
| 4 | **Wynik na działalności** | Różnica między przychodami ogółem a kosztami uzyskania przychodów  Analiza:   * wpływ na wynik efektów finansowych ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz innych pozycji o charakterze jednorazowym, * ocena decyzji o zbyciu majątku trwałego (czym była podyktowana – zbycie przestarzałych elementów, czy w celu uzyskania środków na poprawienie płynności i rentowności?) |
| 5 | **Składki ZUS właściciela** | Składki ZUS opłacane na rzecz wszystkich wspólników |
| 6 | **Dochód brutto** | * czy pozostaną środki na dalszy rozwój firmy oraz wypłatę należnego udziału dla właścicieli? * należy dokonać weryfikacji rocznego dochodu brutto z deklaracją PIT 36 (PIT 36L) wraz z załącznikiem B. |

1. **Przepływy gotówki:**



1. Do prawidłowego funkcjonowania jednostki gospodarczej niezbędny jest stały dopływ strumieni pieniężnych w odpowiednich wielkościach.
2. Ile strumieni pieniężnych i z jakich źródeł wpływa do jednostki oraz ile i na jakie cele zostały wydane pozwala określić sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (Cash flow).
3. Cash flow porównywany jest z rachunkiem wyników, jednak jego zestawienie odbywa się wg zasady kasowej (elementy ujmowane są wyłącznie wtedy, gdy środki pieniężne wpłyną lub zostaną wydatkowane).
4. Wyjaśnienie poszczególnych pozycji przepływów pieniężnych:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Lp.** | **Element:** | **Charakterystyka:** |
| 1 | Zysk/ strata brutto | Ocena opisana przy analizie rachunku zysków i strat |
| 2 | Amortyzacja | 1. zapis księgowy odzwierciedlający zużycie eksploatacyjne majątku trwałego, 2. stanowi koszt niepieniężny (nie powoduje wydatku), 3. korekta wyniku ze znakiem **„+”.** |
| 3 | Cash Flow brutto  z operacji | Zysk przed: amortyzacją i opodatkowaniem. Pokazuje potencjalną nadwyżkę środków pieniężnych, wygenerowaną z podstawowej działalności operacyjnej |
| 4 | Zmiana stanu kapitału obrotowego | 1. zmiany w łącznej sumie zapasów, należności, zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek, odpowiadają zmianom wykazywanym w bilansie:  * zmiana stanu zapasów (wzrost ze znakiem „-„; spadek „+”), wzrost stanowi zmniejszenie środków pieniężnych, spadek zwiększenie (zamiana towarów/ produktów na gotówkę), * zmiana stanu należności (także kredyty kupieckie, o terminie płatności powyżej 12 m-cy, licząc od dnia powstania należności; wzrost „-„ spadek „+’ – wpływ gotówki za sprzedane towary/ produkty). * zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów i pożyczek: (wzrost „+”, spadek „-„ – wydatkowanie gotówki na spłatę zobowiązań), nie uwzględnia się zmian stanu dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej ani z operacji lub zdarzeń niepieniężnych. |
| 5 | Cash flow netto  z operacji | 1. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pozwalają zbadać, czy jednostka na podstawowej działalności generuje ilość gotówki wystarczającą, aby w pełni sfinansować cykl eksploatacyjny i odtworzenie środków trwałych zużywających się w procesie gospodarczym, 2. można ocenić, czy poziom rentowności obrotu i zarządzanie zapasami, należnościami i zobowiązaniami krótkoterminowymi, zabezpieczają potrzeby bieżące oraz potrzeby związane z odtworzeniem środków trwałych i rozwojem firmy,   Analiza:   * czy nadwyżka środków z działalności operacyjnej jest wystarczająca na spłatę odsetek oraz spłatę kredytów, pożyczek i innych płatności (czy firma nie spłaca ich poprzez zaciągnięcie nowych kredytów i pożyczek?), * ocena, czy nadwyżka środków została wypracowana prawidłowo (czy nie występują zobowiązania przeterminowane?), * czy poziom zapasów zabezpiecza bieżące potrzeby obrotowe.   Ujemne saldo strumieni środków pieniężnych jest sygnałem ostrzegawczym dla Banku i może wynikać ze:   * zbyt małej rentowności, * złej gospodarki zapasami, * złego zarządzania cyklami rozliczeń zarówno należności, jak i zobowiązań handlowych (np. nadmierne udzielanie kredytów kupieckich na długie okresy, bez możliwości pozyskania takich kredytów od dostawców).   Ujemne saldo strumieni środków pieniężnych na tym poziomie, może być pochodną realizacji dużego przedsięwzięcia inwestycyjnego, które będzie generowało dodatkowe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. W takiej sytuacji ocena Cash flow netto z operacji, powinna uwzględniać ten fakt. |
| 6 | Nakłady na aktywa trwałe | 1. określenie wysokości poniesionych nakładów w danym okresie obliczone w następujący sposób:   Rzeczowy majątek trwały na koniec okresu sprawozdawczego  – Rzeczowy majątek trwały na początek okresu sprawozdawczego  + Amortyzacja w okresie sprawozdawczym |
| 9 | Zmiana kapitałów własnych | 1. sposób obliczania zmian w kapitałach własnych netto, wg formuły:   Kapitał własny na koniec okresu  - Kapitał własny na początek okresu  - Wynik finansowy w okresie   1. spadek kapitałów własnych netto świadczy najczęściej o przeznaczeniu części zysku netto z poprzedniego roku na wypłatę dywidendy/ wypłatę nagród itp., 2. wzrost kapitałów własnych netto świadczy najczęściej o dopłatach do kapitału przez udziałowców,   Analiza:   * szczegółowa – przyczyn zmian w kapitałach własnych netto, * wpływów i wydatków na poszczególne składniki majątku trwałego, |
| 10 | Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych | 1. zmiana w wysokości zobowiązań długoterminowych w analizowanym okresie, 2. wzrost pozycji informuje o wpływie środków pieniężnych do jednostki (poprzez zaciągnięcie zobowiązań), 3. spadek pozycji świadczy o wydatkowaniu środków pieniężnych przez jednostkę (spłata zobowiązań). |
| 11 | Cash flow netto | 1. środki pieniężne wypracowane z prowadzonej działalności gospodarczej w okresie sprawozdawczym, 2. nadwyżka/ deficyt środków powinna być taka sama, jak całość zmian w środkach pieniężnych i zadłużeniu w danym okresie, 3. dane do wyliczenia zmian stanów pobierane są z bilansu (AOEF).   Analiza:   * ile strumieni pieniężnych i z jakich źródeł wpływa do jednostki? * ile i na jakie cele zostały wydatkowane środki pieniężne? * czy jednostka generuje nadwyżkę środków finansowych niezbędną do bieżącego funkcjonowania oraz pozwalającą na inwestycję (modernizację) w majątek trwały? |

1. **Analiza wskaźnikowa:**
2. Analiza wskaźnikowa jest rozwinięciem wstępnej analizy sprawozdań finansowych, jest rodzajem analizy ilościowej, przedstawia relacje określonych wielkości finansowych.
3. Ocena wartości wskaźników i relacji analogicznie, jak w przypadku Procesu Pełna księgowość.
4. Wskaźniki podlegające analizie:

|  |  |
| --- | --- |
| **Wskaźnik rentowności:** | **Interpretacja:** |
| Wskaźnik rentowności brutto =  (zysk/ strata brutto x 100)/ przychody netto ze sprzedaży (%) | 1. stwierdzenie, jaka część przychodów wygospodarowanych przez jednostkę została przeznaczona na pokrycie kosztów, a jaka wytworzyła „wynik finansowy brutto” (ile pozostaje z każdej złotówki uzyskanej ze sprzedaży towarów i produktów), 2. im wyższa wartość wskaźnika, tym większa efektywność działalności |
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE = (zysk/ strata netto x 100)/ kapitał własny (%) | 1. informuje, ile groszy zysku wypracowuje 1 złoty kapitału ulokowanego w firmie przez jej właścicieli, 2. im wyższa rentowność kapitału własnego, tym większe możliwości wypłaty dla właściciela oraz większe możliwości rozwoju jednostki, |
| **Wskaźniki rotacji** |  |
| Rotacja zapasów = (stan zapasów x liczba dni w okresie)/ koszty ogółem – odsetki od kredytów | 1. informuje, ile średnio dni upływa od zakupu towarów, surowców i materiałów do ich sprzedaży (co ile dni jednostka odnawia swoje zapasy po danym koszcie), 2. poziom wskaźnika należy zawsze analizować w odniesieniu do branży, w której działa klient, do specyfiki jego działalności oraz ewentualnej sezonowości prowadzonej działalności 3. wyższy poziom wskaźnika rotacji zapasów oznacza dłuższy okres „zamrożenia” gotówki w zapasach. |
| Rotacja należności = (stan należności x liczba dni w okresie)/ przychody netto ze sprzedaży | 1. informuje, ile średnio dni upływa od powstania należności do momentu wpływu gotówki do jednostki 2. długi cykl rotacji należności świadczy o wydłużonym terminie inkasowania należności i może wynikać ze specyfiki prowadzonej działalności, 3. długi/ wydłużający się wskaźnik rotacji należności może świadczyć m.in. o występowaniu należności przeterminowanych. |
| Rotacja zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów = stan zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów x liczba dni w okresie) / koszty ogółem **–** odsetki od kredytów | 1. informuje, w jakim przeciętnie okresie jednostka reguluje swoje zobowiązania wobec kontrahentów, 2. długi cykl rotacji zobowiązań może świadczyć o „silnej” pozycji rynkowej (klient uzyskuje długi kredyt kupiecki) lub być symptomem pogarszającej się płynności finansowej. |
| Kapitał obrotowy/ przychody netto ze sprzedaży (cykl konwersji gotówki / przychody netto ze sprzedaży) (%) | Im niższy poziom wskaźnika, tym sprawniejsze zarządzanie kapitałem obrotowym. |
| **Wskaźniki płynności** |  |
| Wskaźnik płynności bieżącej =  aktywa bieżące / zobowiązania bieżące | 1. za bezpieczny poziom dla firm produkcyjnych uważa się wartość w przedziale 1,5 – 2,0; dla firm handlowych (szybka rotacja aktywów obrotowych) 1,0 – 1,5, 2. im niższy poziom wskaźnika, tym gorsza płynność finansowa danej jednostki, 3. wskaźnik ściśle powiązany z:   aktywami bieżącymi netto = aktywa bieżące – zobowiązania bieżące (płynność wyrażona wartościowo), |
| Wskaźnik płynności „szybki” =  (aktywa bieżące – zapasy) / zobowiązania bieżące | 1. wartość nie powinna wynosić poniżej 1,0; dla firm handlowych poniżej 0,8, 2. duża rozbieżność pomiędzy wartością wskaźnika bieżącej płynności i „szybkim” świadczy o wysokim poziomie zapasów (analiza przyczyn), 3. niska wartość wskaźnika może świadczyć o problemach w zakresie płynności, 4. zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o nieproduktywnym gromadzeniu gotówki i/ lub wysokim stanie należności |
| Cash Flow brutto z operacji/ przychody ze sprzedaży | 1. pozwala ocenić poziom środków pieniężnych wypracowanych z prowadzonej przez jednostkę działalności, 2. powinien być analizowany w ujęciu dynamicznym, im wyższa wartość wskaźnika tym większa płynność |
| CashFlow netto z operacji/ przychody ze sprzedaży (%) | 1. pozwala ocenić poziom wypracowanych środków z podstawowej działalności operacyjnej, po uwzględnieniu zmian w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy, 2. im wyższa wartość wskaźnika, tym większa płynność |
| **Wskaźniki wspomagania finansowego** |  |
| Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku= kapitały własne/ Aktywa ogółem (%) | 1. pozwala ocenić poziom zaangażowania kapitałowego właściciela w finansowanie działalności firmy- czym to zaangażowanie będzie wyższe tym lepiej, 2. wskaźnik ten nie powinien być niższy od 20%, przy czym będzie to zależało od rodzaju prowadzonej działalności- np. niższy poziom tego wskaźnika, będzie bardziej charakterystyczny dla branży handlowej, a wyższy dla działalności produkcyjnej, |
| Pokrycie odsetek= [zysk (strata) brutto+ odsetki od kredytów]/ odsetki od kredytów | 1. pozwala ocenić ile razy wypracowany wynik brutto (zysk) pokrywa odsetki od kredytów. Czy wskaźnik będzie wyższy tym lepiej 2. wartość wskaźnika poniżej 1 informuje, iż wypracowany zysk brutto nie wystarczy na zapłatę odsetek.. |

Uwaga!

Wszystkie wskaźniki należy analizować w układzie dynamicznym (w poszczególnych okresach), uwzględniając faktyczny przedmiot działalności firmy, uwarunkowania rynkowe, w których działa, występowanie ewentualnych czynników sezonowych, itd.

1. od 2021 r .prawo do płacenia ryczałtu zyskali między innymi również: adwokaci, notariusze, radcy prawni, doradcy podatkowi, księgowi, architekci, fizjoterapeuci, inżynierowie budownictwa, psychologowie i fizjoterapeuci [↑](#footnote-ref-1)