

# Podsumowanie wyników badań

Na podstawie przedstawionych informacji o PLL „LOT” S.A. można wyciągnąć kilka istotnych wniosków dotyczących działalności oraz stosowanych zasad rachunkowości. Spółka stosuje standardy, które są zgodne z polskim prawodawstwem, co zapewnia przejrzystość i zgodność jej sprawozdań finansowych z wymogami ustawowymi.

**1. Zasady rachunkowości:** Spółka stosuje zasady zawarte w ustawie o rachunkowości, w tym zasady memoriału, realizacji oraz ostrożnej wyceny. Dzięki temu wyniki finansowe odzwierciedlają rzeczywisty obraz sytuacji finansowej przedsiębiorstwa, a stosowanie zasady ostrożności pozwala na minimalizowanie ryzyka związanego z nadmiernym optymizmem w prognozach finansowych. Zasada współmierności, istotności i indywidualnej wyceny umożliwia bardziej precyzyjne przyporządkowanie przychodów i kosztów do odpowiednich okresów rozliczeniowych oraz uwzględnienie specyfiki działalności Spółki.

**2. Zakres działalności:** Spółka koncentruje się na działalności związanej z transportem lotniczym, zarówno krajowym, jak i międzynarodowym, a także turystyką lotniczą, szkoleniami lotniczymi oraz świadczeniem usług związanych z przewozami lotniczymi. Jest to działalność o charakterze bardzo wymagającym i kapitałochłonnym, co wiąże się z koniecznością starannego zarządzania finansami i aktywami trwałymi.

**3. Metody wyceny aktywów i pasywów:** Spółka stosuje wycenę swoich aktywów, w tym środków trwałych, inwestycji oraz aktywów finansowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami. W przypadku środków trwałych przyjmuje się zasadę amortyzacji, natomiast aktywa finansowe oraz inwestycje są wyceniane na podstawie aktualnych cen rynkowych lub wartości godziwej, co zapewnia adekwatną prezentację sytuacji majątkowej firmy.

**4. Zasady wyceny należności i zobowiązań:** Należności i zobowiązania są wyceniane zgodnie z rzeczywistą wartością, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny, co pozwala na zachowanie realności wartości przedstawianych w bilansie. Metody wyceny kredytów i pożyczek zapewniają zgodność z rzeczywistymi warunkami ich spłaty oraz obowiązującymi stopami procentowymi, co może wpływać na wykazywane przychody finansowe.

**Podstawowe kategorie przychodów i kosztów:** Spółka szczegółowo przedstawia przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów, a także koszty ich wytworzenia i nabycia. Również przychody operacyjne, finansowe oraz nadzwyczajne są odpowiednio klasyfikowane, co zapewnia przejrzystość raportowania wyników finansowych i umożliwia dokładną analizę źródeł przychodów oraz kosztów.

**Podstawowe informacje o sprawozdaniu finansowym:** Sprawozdanie finansowe Spółki zawiera bilans oraz rachunek zysków i strat, które są sporządzane zgodnie z obowiązującymi przepisami i odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej w danym okresie. Wyniki te są wynikiem skrupulatnego księgowania operacji zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, co zapewnia ich rzetelność.

Dzięki zastosowaniu powyższych zasad rachunkowości oraz metod wyceny, Spółka PLL „LOT” S.A. jest w stanie utrzymać wysoką jakość raportowania finansowego, co przekłada się na przejrzystość i wiarygodność jej wyników finansowych. Wprowadzenie takich standardów jest istotne nie tylko z punktu widzenia przepisów prawnych, ale również pozwala na sprawniejsze zarządzanie przedsiębiorstwem oraz lepszą kontrolę nad jego sytuacją finansową.

Z przedstawionych danych wynika kilka istotnych faktów i wniosków dotyczących inwestycji w środki trwałe oraz zarządzania majątkiem trwałym Spółki PLL „LOT” S.A. w latach 1999–2000.

**Znaczenie środków trwałych:** Środki trwałe, w tym przede wszystkim budynki i budowle, stanowią dużą część majątku Spółki, osiągając 61% wartości netto majątku trwałego. W kontekście tak kapitałochłonnej branży jak transport lotniczy, jest to typowa sytuacja, ponieważ samoloty oraz infrastruktura lotniskowa są podstawowymi składnikami majątku trwałego.

**Zakupy i sprzedaż środków trwałych:** W 1999 roku Spółka dokonała znacznych zakupów środków trwałych o wartości 151 395 tys. zł, z czego większość stanowiły zakupy samolotów. Ponadto, sprzedaż środków trwałych o wartości 135 612 tys. zł dotyczyła przede wszystkim sprzedaży samolotów, co pokazuje dużą rotację w tym segmencie. Samoloty, które były zakupione i sprzedane w 1999 roku, teraz są użytkowane na podstawie umowy dzierżawy. Taka rotacja może wskazywać na strategię leasingową, która pozwala Spółce na elastyczność i unikanie wysokich kosztów związanych z posiadaniem floty.

**Wycena i ewidencja pozabilansowa:** Samoloty, które są użytkowane na podstawie umowy dzierżawy, są wykazywane w ewidencji pozabilansowej, co oznacza, że w bilansie nie pojawiają się jako aktywa trwałe. Zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości powinny być one traktowane jako środki trwałe z odpowiadającymi zobowiązaniami. Zastosowanie ewidencji pozabilansowej w kontekście leasingu operacyjnego pozwala na oddzielne zarządzanie aktywami i zobowiązaniami.

**Zaliczki na inwestycje:** Na koniec 1999 roku Spółka wykazała zaliczki na poczet inwestycji w wysokości 51 176 tys. zł, w tym głównie na dostawy samolotów i budowę biurowca. W 2000 roku zaliczki te wzrosły do 56 025 tys. zł, z czego część dotyczyła zakupów samolotów, a część budowy nowego biurowca administracyjnego. Takie inwestycje wskazują na dalszy rozwój działalności, zarówno w zakresie rozwoju floty, jak i rozbudowy zaplecza administracyjnego.

**Umorzenie majątku trwałego:** Stosunek umorzenia do wartości brutto rzeczowego majątku trwałego w 1999 roku wynosił 40%, co

oznacza wzrost o 37% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost umorzenia jest naturalnym efektem amortyzacji środków trwałych, zwłaszcza w przypadku samolotów, które są intensywnie użytkowane. W 2000 roku wartość umorzenia wynosiła 37%, co oznacza spadek o 3 punkty procentowe w porównaniu do poprzedniego roku. Taki spadek może świadczyć o optymalizacji wykorzystania aktywów lub o zmniejszeniu intensywności amortyzacji w odniesieniu do nowych zakupów.

**Zarządzanie środkami trwałymi:** Strategia leasingu, którą stosuje PLL „LOT” S.A., jest korzystna z punktu widzenia zarządzania płynnością finansową. Dzięki leasingowi Spółka może utrzymywać nowoczesną flotę samolotów, jednocześnie nie angażując dużych środków własnych w zakup tych aktywów. Taki model pozwala na elastyczność finansową, ale również wiąże się z koniecznością dbałości o zarządzanie zobowiązaniami leasingowymi.

Spółka PLL „LOT” S.A. skutecznie zarządza swoimi środkami trwałymi, stosując zarówno zakup, jak i sprzedaż samolotów w ramach strategii leasingowej. Optymalizacja w zakresie umorzenia i inwestycji w nowe środki trwałe oraz utrzymywanie dużych zaliczek na przyszłe inwestycje świadczy o ciągłym rozwoju firmy. Jednocześnie, zarządzanie aktywami w ewidencji pozabilansowej pozwala na zachowanie elastyczności w strukturze bilansu i płynności finansowej.

Na podstawie przedstawionych informacji dotyczących aktywów finansowych, inwestycji, wartości niematerialnych i prawnych, należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych w spółce PLL „LOT” S.A. można wyciągnąć szereg wniosków dotyczących polityki zarządzania tymi elementami majątku oraz ryzyk związanych z ich wyceną.

**Aktywa finansowe:** Udziały w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz pozostałe udziały wyceniane są według ceny nabycia, z możliwością korekty wartości bilansowej w przypadku spadku wartości rynkowej lokat. Taka polityka wyceny

jest zgodna z zasadą ostrożności i zapewnia, że aktywa są wykazywane w wartości, która nie przekracza ich rzeczywistej wartości rynkowej, co chroni przed zawyżeniem wartości bilansowej. Pożyczki długoterminowe wyceniane w wartości nominalnej pozwalają na uproszczenie procesu wyceny, ale mogą prowadzić do nieadekwatnej wartości w przypadku dużych zmian stóp procentowych.

**Inwestycje:** Wartość inwestycji rozpoczętych jest wykazywana w wysokości poniesionych nakładów na nabycie lub wytworzenie przyszłych środków trwałych. To podejście pozwala na dokładne śledzenie kosztów związanych z realizowanymi projektami inwestycyjnymi. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów inwestycyjnych, które są dodawane do wartości inwestycji, również mają wpływ na finalny koszt realizacji projektów. Po zakończeniu inwestycji, te koszty obciążają koszty operacji finansowych, co może wpłynąć na wynik finansowy w przyszłości.

**Wartości niematerialne i prawne:** Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane zgodnie z ich zużyciem, co prowadzi do stopniowego zmniejszania się ich wartości w bilansie. Spadek o 24% w 1999 roku, wynikający z odpisów amortyzacyjnych, jest naturalnym efektem starzenia się aktywów niematerialnych. Z kolei wzrost wartości niematerialnych i prawnych w 2000 roku o 218% wskazuje na dynamiczny rozwój i inwestycje w nowe systemy komputerowe oraz koszty związane z emisją akcji. Przeniesienie systemów komputerowych z inwestycji rozpoczętych do aktywów trwałych może świadczyć o zakończeniu etapu implementacji tych systemów.

**Należności i zobowiązania:** Polityka wyceny należności i zobowiązań w walutach obcych według kursu średniego NBP na dzień bilansowy zapewnia zgodność z zasadą ostrożności, ponieważ zmiany kursów walutowych mogą wpłynąć na wartość transakcji. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe są odpowiednio ujmowane w przychodach i kosztach operacji finansowych, co oznacza, że wpływ zmian kursów walutowych na wynik finansowy

jest regularnie monitorowany. Ta strategia może być korzystna w przypadku fluktuacji kursów walutowych, pozwalając na elastyczność w zarządzaniu ryzykiem walutowym.

**Środki pieniężne:** Wycena krajowych środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych po wartości nominalnej jest prostą metodą, która nie uwzględnia zmienności wartości pieniądza w czasie, jednak jest zgodna z zasadą ciągłości i realizacji. Środki pieniężne w walutach obcych są przeliczane na złote po kursie zakupu na dzień bilansowy, a różnice kursowe są ujmowane w przychodach lub kosztach operacji finansowych, co pozwala na monitorowanie wpływu zmian kursów walutowych na sytuację finansową firmy.

PLL „LOT” S.A. stosuje ostrożne podejście do wyceny swoich aktywów, zwłaszcza w zakresie wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji oraz należności i zobowiązań walutowych. Polityka ta pozwala na zarządzanie ryzykami związanymi z fluktuacjami kursów walutowych oraz zmianami wartości rynkowej aktywów, jednocześnie zapewniając zgodność z obowiązującymi standardami rachunkowości.

W oparciu o przedstawione dane dotyczące sporządzania sprawozdania finansowego za 2000 rok, w tym decyzji dotyczących podziału zysku, można wyciągnąć następujące wnioski:

**Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego:** Zmiany, które wystąpiły w sprawozdaniu finansowym za 2000 rok, miały charakter formalny i były wynikiem nowych wzorów formularzy Komisji Papierów Wartościowych. Warto podkreślić, że te zmiany nie miały wpływu na sytuację majątkową, finansową ani rentowność Spółki, co świadczy o tym, że główną zmianą było dostosowanie do zmieniających się przepisów, a nie realne zmiany w finansach firmy.

**Rezerwy na należności i roszczenia:** Spółka zwiększała rezerwy na należności i roszczenia przez cały okres objęty analizą

(1998-2000). Z 11 515 tys. zł w 1998 roku, rezerwa wzrosła do 18 820 tys. zł w 2000 roku. To może świadczyć o rosnącym poziomie ryzyka związanego z należnościami, które mogą wymagać większych odpisów lub rezerw w celu zabezpieczenia się przed potencjalnymi stratami. Taka tendencja w rezerwach wskazuje na rosnącą niepewność w odzyskiwaniu należności lub na wzrost liczby roszczeń.

**Zysk netto za 1998 rok:** Zysk netto za 1998 rok wyniósł 1 914 tys. zł, który został przeznaczony głównie na pokrycie straty z lat poprzednich (1 761 tys. zł), z mniejszą częścią (153 tys. zł) dodaną do kapitału zapasowego. Taki sposób podziału zysku pokazuje, że Spółka zmagająca się z poprzednimi stratami, ale była w stanie wygenerować zysk, który pomógł poprawić jej sytuację finansową.

**Zysk netto za 1999 rok:** Zysk netto za 1999 rok wyniósł 3 514 tys. zł, z czego znacząca część została przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych (3 233 tys. zł). Warto zauważyć, że Spółka miała wówczas dodatkowe środki do dyspozycji, aby zwiększyć kapitał zapasowy o 281 tys. zł. To pokazuje, że firma po roku 1998 poprawiła swoją rentowność, ale nadal borykała się ze stratami z przeszłości.

**Zysk netto za 2000 rok:** Zysk netto za 2000 rok wyniósł 28 177 tys. zł, co stanowi znaczący wzrost w porównaniu do poprzednich lat. Zarząd zaproponował, aby całość wypracowanego zysku została przeznaczona na pokrycie strat z lat ubiegłych. Ta decyzja wskazuje na dalszy proces konsolidacji finansowej i uporządkowanie zobowiązań z przeszłości. Zysk netto za 1999 rok został także przeznaczony na poprawę sytuacji finansowej, co świadczy o dążeniu Spółki do równoważenia wyników finansowych i budowania stabilności kapitałowej.

Podsumowując, zmiany w polityce podziału zysku i rezerw na należności wskazują na ciągłe zarządzanie ryzykiem i poprawę sytuacji finansowej firmy. Spółka stosunkowo konsekwentnie zmniejszała straty z lat ubiegłych, a znaczący wzrost zysku

netto za 2000 rok może sugerować pozytywny rozwój przedsiębiorstwa i poprawę jego wyników operacyjnych.

Jeśli szukają Państwo pomocy w napisaniu własnej pracy - potrzebują Państwo fachowych konsultacji to polecamy stronę [pisanie prac](#) - profesjonalna pomoc w pisaniu prac w granicach prawa.