

Informacje dodatkowe

do sprawozdania z badania sprawozdania finansowego

Instytutu „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka”

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie sprawozdania finansowego Instytutu „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka” zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 2608/ZZP-166/19 zawartej w dniu 08.11.2019 r. pomiędzy Instytutem „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka” z siedzibą w Warszawie (04-730), al. Dzieci Polskich 20 („Jednostka”), a firmą audytorską POL – TAX Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (03-982), ul. Gen. T. Bora Komorowskiego 56 C lok. 91.
2. Firma audytorska POL-TAX Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego Jednostki w wyniku przetargu nieograniczonego Nr ZZP-166/19 z dnia 16.09.2019 r., będąc liderem konsorcjum w składzie:
 - a) POL-TAX Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (03-982) przy ul. Bora Komorowskiego 56c lok. 91 – nr w rej. 2695
 - b) KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350) przy ul. Ks. Bp. Wincentego Tymienieckiego 25C/410 nr w rej. 3640.
3. Badanie sprawozdania finansowego Jednostki przeprowadzono w terminie od 14.01.2021 r. do dnia 09.06.2021 r.

4. Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru w KRS pod numerem 0000092381,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP: 9521143675,
 - c) numer identyfikacyjny REGON: 000557961.
5. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest w szczególności:
 - a) prowadzenie badań naukowych i prac rozwojowych,
 - b) przystosowywanie wyników badań naukowych i rozwojowych do potrzeb praktyki,
 - c) wdrażanie wyników badań naukowych i prac rozwojowych
 - d) realizacja zadań dydaktycznych,
 - e) uczestniczenie w systemie ochrony zdrowia ukierunkowane na potrzeby zdrowotne dzieci, młodzieży i młodych dorosłych.
6. Dyrektorem Jednostki w badanym okresie zgodnie z danymi przedstawionymi w Krajowym Rejestrze Sądowym był **dr n. med. Marek Migdał**.
7. Pełnił obowiązki Głównego Księgowego Jednostki w badanym okresie **Pan Adam Glazer**.
8. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Warszawie oraz opublikowane w dniu 29.09.2020 r.
9. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2019 wynosiło 2155 etatów, a w poprzednim roku obrotowym 2142 etaty.
10. Zbadane sprawozdanie finansowe Jednostki za bieżący rok obrotowy składało się z następujących elementów:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu,
 - c) rachunku zysków i strat,
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień.
11. Księgi rachunkowe Jednostki zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe z dochowaniem terminów wymaganych przepisami ustawy o rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ JEDNOSTKI

● OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) Jednostka przestrzegąca ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- c) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.
- d) zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan faktyczny; spełniają wymagania art. 24 ustawy o rachunkowości w tym rzetelności, sprawdzalności oraz bieżącego i bezbłędnego prowadzenia ksiąg.

W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) Jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Zarządu Jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

● OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wskazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów. Kontrola wewnętrzna działa jako kontrola funkcjonalna realizowana przez kierowników komórek organizacyjnych Jednostki.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

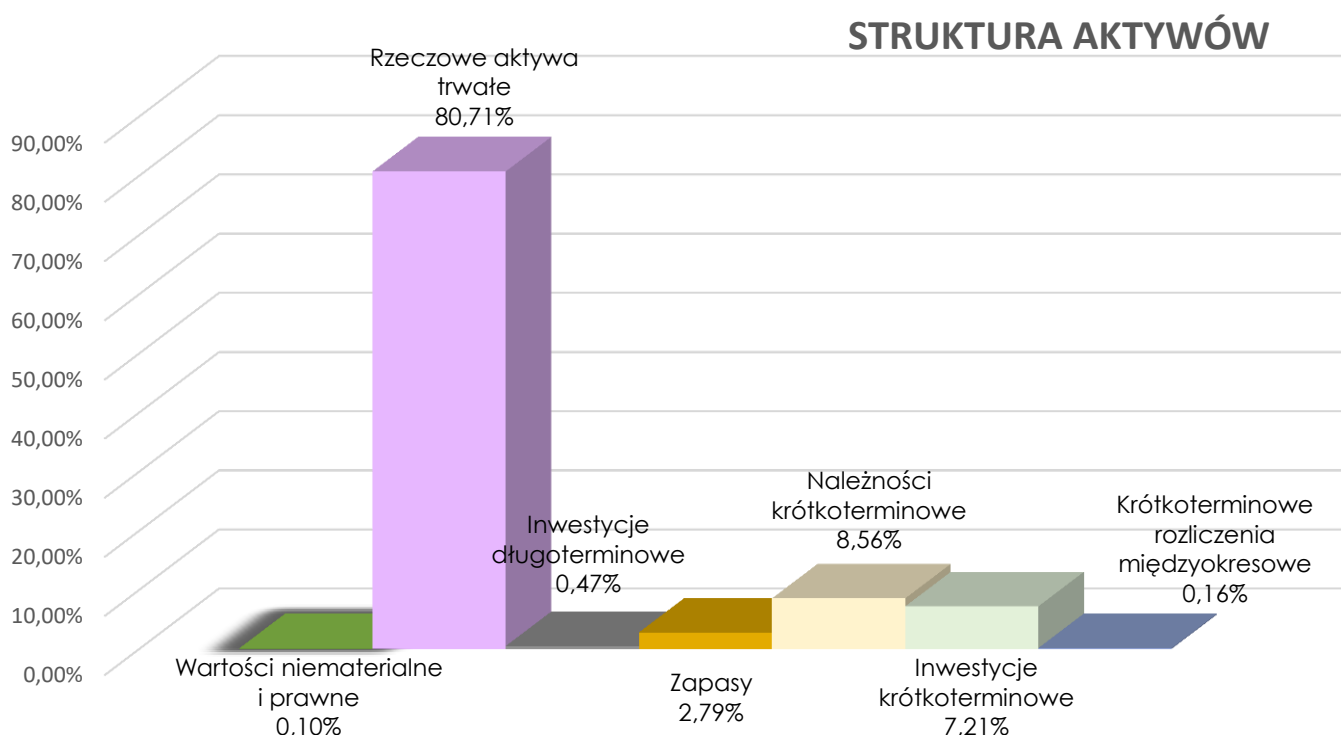
- a) zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- b) sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- c) przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- d) systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

W zbadanych próbkach nie stwierdzono niedociągnięć w systemie kontroli wewnętrznej uznając, że system kontroli działa poprawnie.

● OCENA KOMPLETNOŚCI I PRAWIDŁOŚCI POZYCJI AKTYWÓW I PASYWÓW

Struktura Aktywów Jednostki kształtowała się następująco:



AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

Aktywa trwałe

Stanowią **81,28 %** aktywów ogółem.

Wartości niematerialne i prawne w wysokości

Stanowią **0,10 %** bilansowej sumy aktywów.

- a) Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie licencje na programy komputerowe.
- b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Ewidencja księgową, wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości i zapisami zakładowej polityki rachunkowości.

Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

Stanowią **80,71 %** bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Jednostkę, zasoby majątkowe,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Należności długoterminowe

Nie występują.

Inwestycje długoterminowe

Stanowią **0,47 %** bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe Jednostki to w większości udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, w których Jednostka posiada zaangażowania w kapitale.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nie występują.

Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

Stanowią **18,72 %** aktywów ogółem.

Zapasy

Stanowią **2,79 %** aktywów.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

Należności krótkoterminowe

Stanowią **8,56 %** aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Inwestycje krótkoterminowe

Stanowią **7,21 %** aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Jednostkę.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stanowią **0,16 %** aktywów.

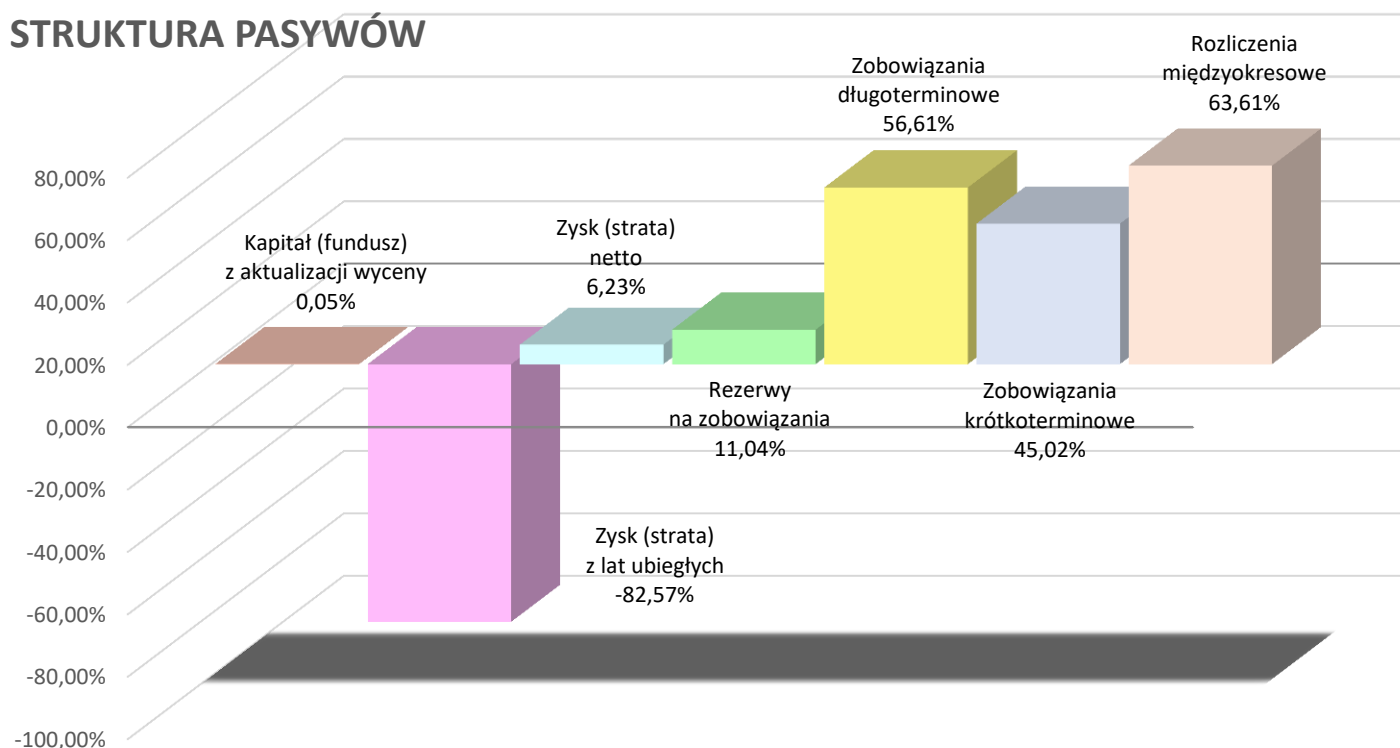
Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości). Dotyczą one głównie kosztów ubezpieczeń, polis oraz prenumerat.

Ogółem aktywa bilansu wynoszą

354 830 735,32 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

Struktura Pasywów Jednostki kształtowała się następująco:



PASYWA

Pasywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

Kapitał (fundusz) własny

Stanowi **-76,28 %** pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

Kapitał (fundusz) podstawowy

Nie występuje.

Kapitał (fundusz) zapasowy

Nie występuje.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Stanowi **0,05 %** bilansowej sumy pasywów.

Wykazuje końcowy wynik przeszacowania wartości środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 r., będących na stanie Jednostki w dniu bilansowym. W badanym okresie uległ zmniejszeniu o **18 415,00 zł** w porównaniu z rokiem 2019.

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Nie występują.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Stanowi - **82,57 %** bilansowej sumy pasywów.

Na wartość pozycji składa się: wynik lat ubiegłych, strata poniesiona w roku 2019 oraz korekty błędów.

Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

Stanowi **6,23 %** bilansowej sumy pasywów.

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

Nie występują.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Stanowią **176,28 %** bilansowej sumy pasywów.

Rezerwy na zobowiązania

Stanowią **11,04 %** sumy pasywów.

Na rezerwy Jednostki składają się głównie:

- a) długoterminowe oraz krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, a w tym:
 - nagrody jubileuszowe
 - odprawy emerytalne i podobne
- b) rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

Stanowią **56,61 %** sumy pasywów.

Zobowiązania krótkoterminowe

Stanowią **45,02 %** bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe

Stanowią one **63,61 %** bilansowej sumy pasywów i dotyczą głównie otrzymanych dotacji oraz subwencji.

Ogółem pasywa bilansu wynoszą

354 830 735,32 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez Jednostkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

OCENA DZIAŁALNOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

BILANS

Pozycja	2020	2019	Zmiana	Dynamika
	w zł		w zł	w %
Aktywa razem	354 830 735,32	288 338 014,11	66 492 721,21	123,06%
A. Aktywa trwałe	288 419 724,86	233 392 873,49	55 026 851,37	123,58%
A.I. Wartości niematerialne i prawne	350 507,81	29 014,47	321 493,34	1208,04%
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe	286 384 537,05	231 576 379,02	54 808 158,03	123,67%
A.III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
A.IV. Inwestycje długoterminowe	1 684 680,00	1 756 095,00	-71 415,00	95,93%
A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	31 385,00	-31 385,00	
B. Aktywa obrotowe	66 411 010,46	54 945 140,62	11 465 869,84	120,87%
B.I. Zapasy	9 882 095,26	9 556 617,69	325 477,57	103,41%
B.II. Należności krótkoterminowe	30 362 028,00	27 270 420,65	3 091 607,35	111,34%
B.III. Inwestycje krótkoterminowe	25 590 660,56	17 929 692,91	7 660 967,65	142,73%
B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	576 226,64	188 409,37	387 817,27	305,84%
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	
Pasywa razem	354 830 735,32	288 338 014,11	66 492 721,21	123,06%
A. Kapitał (fundusz) własny	-270 672 021,50	-294 372 667,85	23 700 646,35	91,95%
A.I. Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	
A.II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	
A.III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	184 680,00	203 095,00	-18 415,00	90,93%
A.IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	
A.V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-292 972 478,75	-274 422 803,88	-18 549 674,87	106,76%
A.VI. Zysk (strata) netto	22 115 777,25	-20 152 958,97	42 268 736,22	-109,74%
A.VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	625 502 756,82	582 710 681,96	42 792 074,86	107,34%
B.I. Rezerwy na zobowiązania	39 171 058,50	46 100 521,40	-6 929 462,90	84,97%
B.II. Zobowiązania długoterminowe	200 880 635,96	194 282 778,94	6 597 857,02	103,40%
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	159 735 286,21	181 002 140,75	-21 266 854,54	88,25%
B.IV. Rozliczenia międzyokresowe	225 715 776,15	161 325 240,87	64 390 535,28	139,91%

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o **11 465 869,84 zł** (o **20,87 %** w stosunku do roku 2019), który obejmuje głównie:

- a) wzrost należności krótkoterminowych o **11,34 %** w stosunku do roku ubiegłego,
- b) wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2020 r. o **7 660 967,65 zł** w stosunku do roku poprzedniego, co stanowi wzrost o **42,73%**,
- c) wzrost wartości zapasów o **325 477,57 zł** w stosunku do roku 2019, co stanowi wzrost o **3,41%**,
- d) wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o **205,84 %**.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje w większości kapitały obce, które na dzień 31.12.2020 r. wynoszą **625 502 756,82 zł** i stanowią **176,28%** sumy bilansowej. Fundusze własne w badanym okresie wzrosły o **23 700 646,35 zł**, co stanowi wzrost **8,05 %** w stosunku do roku 2019.

Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 25,81 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowi strata z lat ubiegłych o wartości **- 292 972 478,75 zł**, co stanowi **82,57 %** sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zmalały o **11,75 %** w stosunku do roku 2019.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	2020	2019	Zmiana	Dynamika
	w zł		w zł	w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	420 499 927,87	380 760 713,00	39 739 214,87	110,44%
B. Koszty działalności operacyjnej	424 522 697,46	409 120 784,94	15 401 912,52	103,76%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 022 769,59	-28 360 071,94	24 337 302,35	14,18%
D. Pozostałe przychody operacyjne	37 429 388,22	21 243 023,43	16 186 364,79	176,20%
E. Pozostałe koszty operacyjne	818 706,81	1 569 721,80	-751 014,99	52,16%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	32 587 911,82	-8 686 770,31	41 274 682,13	-375,14%
G. Przychody finansowe	977 382,14	925 528,14	51 854,00	105,60%
H. Koszty finansowe	11 019 635,71	11 997 500,80	-977 865,09	91,85%
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	22 545 658,25	-19 758 742,97	42 304 401,22	-114,10%
J. Podatek dochodowy	429 881,00	394 216,00	35 665,00	109,05%
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	22 115 777,25	-20 152 958,97	42 268 736,22	-109,74%

Przychody ogółem	458 906 698,23	402 929 264,57	55 977 433,66	113,89%
Koszty ogółem	436 361 039,98	422 688 007,54	13 673 032,44	103,23%

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o **10,44 % (39 739 214,87 zł)**, oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o **3,76 % (15 401 912,52 zł)**, co w konsekwencji spowodowało wygenerowanie straty ze sprzedaży o wartości (- **4 022 769,59 zł**), co w porównaniu z osiągniętą w roku poprzednim stratą ze sprzedaży stanowiło spadek wielkości straty o **(-85,82%)**. Strata wygenerowana na podstawowej działalności została poprawiona wynikami wygenerowanymi na pozostałej działalności operacyjnej gdzie w badanym roku Jednostka osiągnęła zysk w kwocie **36 610 681,41 zł** oraz zmniejszony stratą wygenerowaną na działalności finansowej w wysokości **(-10 042 253,57 zł)**. Ostateczny zysk netto ukształtował się na poziomie **22 115 777,25 zł**.

W roku ubiegłym wynik Jednostki wykazał stratę na poziomie **(-20 152 958,97 zł)**.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki rentowności

$$\text{RENTOWNOŚĆ MAJĄTKU (ROA)} = \frac{\text{ZYSK (STRATA) NETTO} * 100}{\text{AKTYWA OGÓŁEM}}$$

$$\text{RENTOWNOŚĆ NETTO} = \frac{\text{ZYSK (STRATA) NETTO} * 100}{\text{PRZYCHODY OGÓŁEM}}$$

$$\text{RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE)} = \frac{\text{ZYSK (STRATA) NETTO} * 100}{\text{KAPITAŁ WŁASNY}}$$

Wskaźniki rentowności	miernik	2020	2019
Rentowność majątku (ROA)	procent	6,23%	-6,99%
Rentowność netto	procent	4,82%	-5,00%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	-8,17%	6,85%

Wskaźniki rentowności majątku w badanym okresie przyjmuje wartości dodatnie w porównaniu z poprzednim rokiem. Wskaźnik rentowności majątku w badanym roku kształtuje się na poziomie **6,23 %** i w stosunku do roku poprzedniego charakteryzuje się tendencją wzrostową (o 13,22 punktu procentowego). Wskaźnik ten wskazuje, że Jednostka z jednej złotówki zaangażowanej w aktywach ogółem generuje około 6,23 groszy zysku netto.

Wskaźnik rentowności netto kształtuje się na poziomie **4,82 %** i ma tendencję wzrostową. Stosunek dodatniego wyniku netto do ujemnej wartości kapitałów dał wartość wskaźnika ROE na poziomie **-8,17 %**. Jednostka nie utrzymuje wskaźnika ROE na odpowiednim poziomie.

Wskaźniki płynności

$$\text{WSKAŹNIK PŁYNNOSCI FINANSOWEJ I STOPNIA} = \frac{\text{AKTYWA OBROTOWE – NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG POWYŻEJ 12 MIES.}}{\text{ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMIN. POWYŻEJ 12 MIES}}$$

$$\text{WSKAŹNIK PŁYNNOSCI FINANSOWEJ II STOPNIA} = \frac{\text{AKTYWA OBROTOWE – ZAPASY – KRÓTKOTERMINOWE RMK CZYNNNE – NALEŻNOŚCI Z TYT. DOSTAW I USŁUG POWYŻEJ 12 M}}{\text{ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMIN. POWYŻEJ 12 MIES}}$$

Wskaźniki płynności finansowej	miernik	2020	2019
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	krotność	0,42	0,30
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	krotność	0,41	0,30

Optymalne wartości powyższych wskaźników powinny plasować się w przedziale:

- dla wskaźnika płynności I stopnia – 1,2 -2,0
- dla wskaźnika płynności II stopnia – 0,8-1,5

W roku obrotowym 2020 Jednostka utrzymywała płynność na poziomie wskazującym na występowanie w Jednostce zagrożeń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań, warto zaznaczyć, że ogólny trend wskaźników płynności jest rosnący.

Wskaźniki zadłużenia

$$\text{WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA} = \frac{\text{ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM} * 100}{\text{AKTYWA TRWAŁE}}$$

$$\text{WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO} = \frac{\text{ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM} * 100}{\text{KAPITAŁY WŁASNE}}$$

$$\text{WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA DŁUGOTERMINOWEGO} = \frac{\text{ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE} * 100}{\text{KAPITAŁY WŁASNE}}$$

Wskaźniki zadłużenia	miernik	2020	2019
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	procent	125,03%	160,80%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	procent	-133,23%	-127,49%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	procent	-74,22%	-66,00%

Wskaźnik zadłużenia ogólnego plasuje się na poziomie 125,03%, przy czym przedział optymalny dla tego wskaźnika oscyluje pomiędzy 57%, a 67%. Spadek krótkoterminowych zobowiązań spowodował spadek tego wskaźnika o 35,76 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego. Osiągnięta w 2019 roku strata w wysokości ponad 20 milionów spowodowała zwiększenie ujemnych kapitałów własnych co wpłynęło na pozorny spadek wskaźników zadłużenia kapitału własnego oraz zadłużenia długoterminowego.

Wskaźniki rotacji

$$\text{OKRES ŚCIAĞANIA NALEŻNOŚCI} = \frac{360 * \text{NALEŻNOŚCI}}{\text{PRZYCHODY}}$$

$$\text{WSKAŹNIK OBROTU AKTYWAMI} = \frac{\text{PRZYCHODY OGÓŁEM}}{\text{AKTYWA OGÓŁEM}}$$

$$\text{OKRES SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ} = \frac{\text{ŚREDNI STAN ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG} * 365 \text{ DNI}}{\text{PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW}}$$

Wskaźniki rotacji	miernik	2020	2019
Okres ściągania należności	krotność	25,99	25,78
Wskaźnik obrotu aktywami	krotność	1,29	1,40
Okres spłaty zobowiązań	krotność	70,25	91,20

Wskaźnik Okres ściągania należności w Jednostce wynosi 25,99 dnia i ma tendencję wzrostową. Spłata zobowiązań w dniach uległa skróceniu w stosunku do roku ubiegłego z 91,20 dnia do 70,25 dnia. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach obrazuje, że okres ściągania należności jest dwukrotnie krótszy niż okres spłaty zobowiązań - Jednostka nie zachowuje optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Z analizy wskaźnika obrotu aktywami w dniach wynika, że w 2020 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotu aktywami w porównaniu z rokiem poprzednim zmalał, jest to sytuacja oceniana negatywnie.

Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja Jednostki poprawiła się w porównaniu z rokiem 2019. Jednostka w badanym okresie osiągnęła zysk w wysokości 22 115 777,25 zł. Jednostka w roku 2020 wykazuje rentowność na optymalnym poziomie. Nadmienić natomiast należy, że Fundusze własne Jednostki są ujemne i wynoszą (- 270 672 021,50 zł). Jednostka charakteryzuje się bardzo wysokim poziomem zadłużenia oraz utrzymuje płynność na nieoptymalnym poziomie, pomimo poprawy tych wskaźników w porównaniu z rokiem 2019.

● OCENA KOMPLETNOŚCI I PRAWIDŁOWOŚCI POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariancie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **420 499 927,87 zł**

- w tym od jednostek powiązanych **0 zł**

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **424 522 697,46 zł**

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie **4 022 769,59 zł**

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego nie budzi zastrzeżeń. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości,

w tym zasady memoriału.

Główną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych wynoszących **37 429 388,22 zł**

stanowią przychody z następujących tytułów:

- dotacje **12 686 033,12 zł**

- inne przychody operacyjne **24 301 254,49 zł**

Natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych wynoszących **818 706,81 zł**

główną pozycję stanowią:

- inne koszty operacyjne **807 597,10 zł**

W segmencie działalności finansowej Jednostka wygenerowała stratę w wysokości

10 042 253,57 zł

głównie z tytułu kosztów z:

- wypłaconych odsetek w kwocie: **10 817 143,88 zł**

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

● OCENA PRAWIDŁOWOŚCI PRZEKSZTAŁCENIA WYNIKU BRUTTO W NETTO

Ustalony za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

A. Zysk brutto **22 545 658,25 zł**

B . Przekształcenie wyniku.

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	461 987 591,40 zł
-	Koszty uzyskania przychodu	381 965 625,45 zł
-	Dochód podatkowy	80 021 965,95 zł
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	77 759 433,95 zł
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	0,00 zł
-	Darowizny do odliczenia (-)	0,00 zł
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	0,00 zł
-	Dochód do opodatkowania	0,00 zł
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	0,00 zł
-	Podstawa opodatkowania	2 262 532,00 zł
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	429 881,00 zł
-	Podatek dochodowy od wpłaconych dywidend	0,00 zł
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	0,00 zł
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	0,00 zł
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł
-	Zysk (Strata) brutto	22 545 658,25 zł
-	Zysk (Strata) netto	22 115 777,25 zł

W rachunku zysków i strat Jednostka wykazała zysk netto za rok 2020 w wysokości:

22 115 777,25 zł

i w tej samej kwocie figuruje on w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik numer 1 do ustawy o rachunkowości.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania nie ma charakteru audytu podatkowego.

C. Zysk netto w kwocie

22 115 777,25 zł

Wynik finansowy na dzień 31.12.2020 r. został ustalony prawidłowo.

● OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **7 660 967,65 zł**

w tym z działalności:

– operacyjnej	wzrost	o	12 324 855,23 zł
– inwestycyjnej	spadek	o	63 194 413,57 zł
– finansowej	wzrost	o	58 530 525,99 zł

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art.48b. ustawy o rachunkowości.

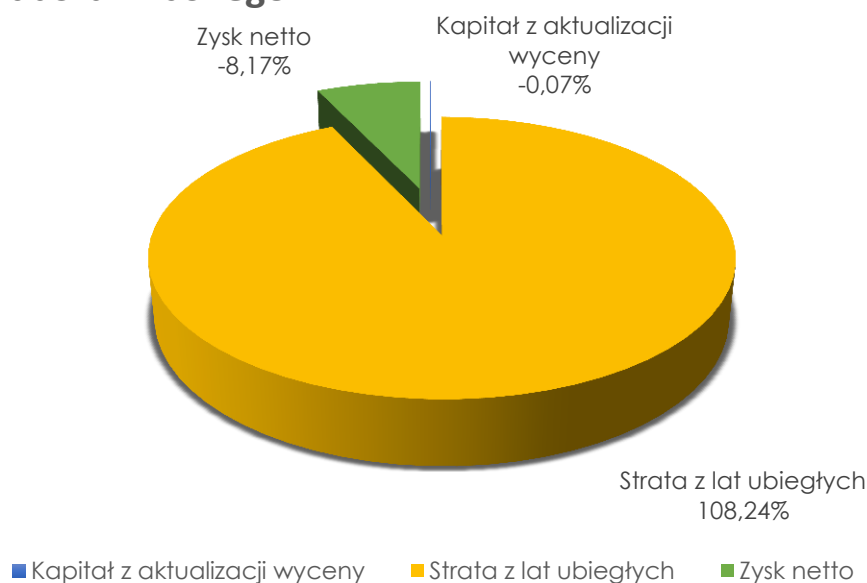
Bilansowa zmiana przepływów pieniężnych wynosi **7 660 967,65 zł**

● OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SPORZĄDZENIA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **23 700 646,35 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Struktura kapitału (funduszu) własnego Jednostki w roku 2020 kształtowała się następująco:

Struktura funduszu własnego



Największy udział w kapitale własnym stanowiła strata z lat ubiegłych, która na dzień 31.12.2020 r. miała wartość **-292 972 478,75 zł** i wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o **6,76 %**.

● OCENA PRAWIDŁOWOŚCI OPRACOWANIA INFORMACJI DODATKOWYCH

„Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „Dodatkowe informacje i objaśnienia” sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wyczerpują ustaloną tematykę w zakresie dotyczącym badanej Jednostki. „Dodatkowe informacje i objaśnienia” rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie oraz rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o podmiocie gospodarczym niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny i kompletny.

Sporządzone zostały prawidłowo i odpowiadają warunkom określonym w art.48 ustawy o rachunkowości.

● OCENA INWENTARYZACJI ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z art. 26 oraz art. 27 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 9 czerwca 2020 roku

.....
Robert Meller

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 13333

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu POL - TAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 2695
ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91
03-982 Warszawa