

# **Informacje dodatkowe**

## **do sprawozdania z badania sprawozdania finansowego**

### **Instytutu „Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka”**

#### **za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 30.03.2020 r. do dnia

29.05.2020 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/a: od 01.01.2019 r. do 07.01.2019 r. **dr hab. n. med. inż. Małgorzata Syczewska** oraz od 08.01.2019 r. do 29.05.2020 r. **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 w dniu 05.07.2019 r. oraz zostało złożone do Urzędu Skarbowego.
9. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym 2019 wynosiło 2140 etatów, a w poprzednim roku obrotowym 2 144 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 przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) 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:

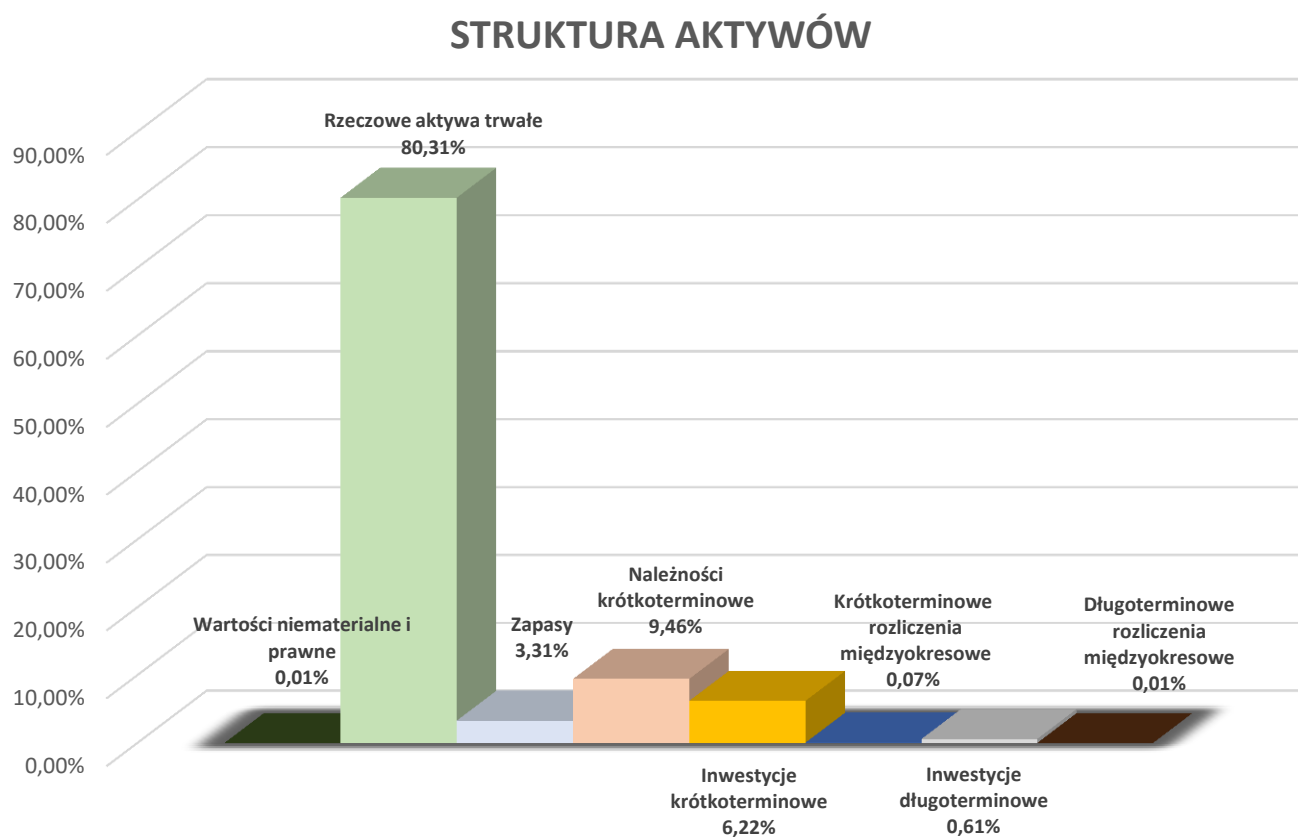
- a) zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- b) sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- c) przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- d) systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

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 PRAWIDŁOWOŚCI POZYCJI AKTYWÓW I PASYWÓW

Struktura Aktywów Jednostki kształtowała się następująco:



## **AKTYWA**

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

### **Aktywa trwale**

Stanowią **80,94 %** aktywów ogółem.

### **Wartości niematerialne i prawne w wysokości**

Stanowią **0,01 %** 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 trwale w wysokości**

Stanowią **80,31 %** bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwale 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 **0,61 %** 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**

Stanowią **0,01 %** aktywów ogółem.

### **Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**

Stanowią **19,06 %** aktywów ogółem.

### **Zapasy**

Stanowią **3,31 %** 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 **9,46 %** 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 **6,22 %** 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 **0,07 %** aktywów.

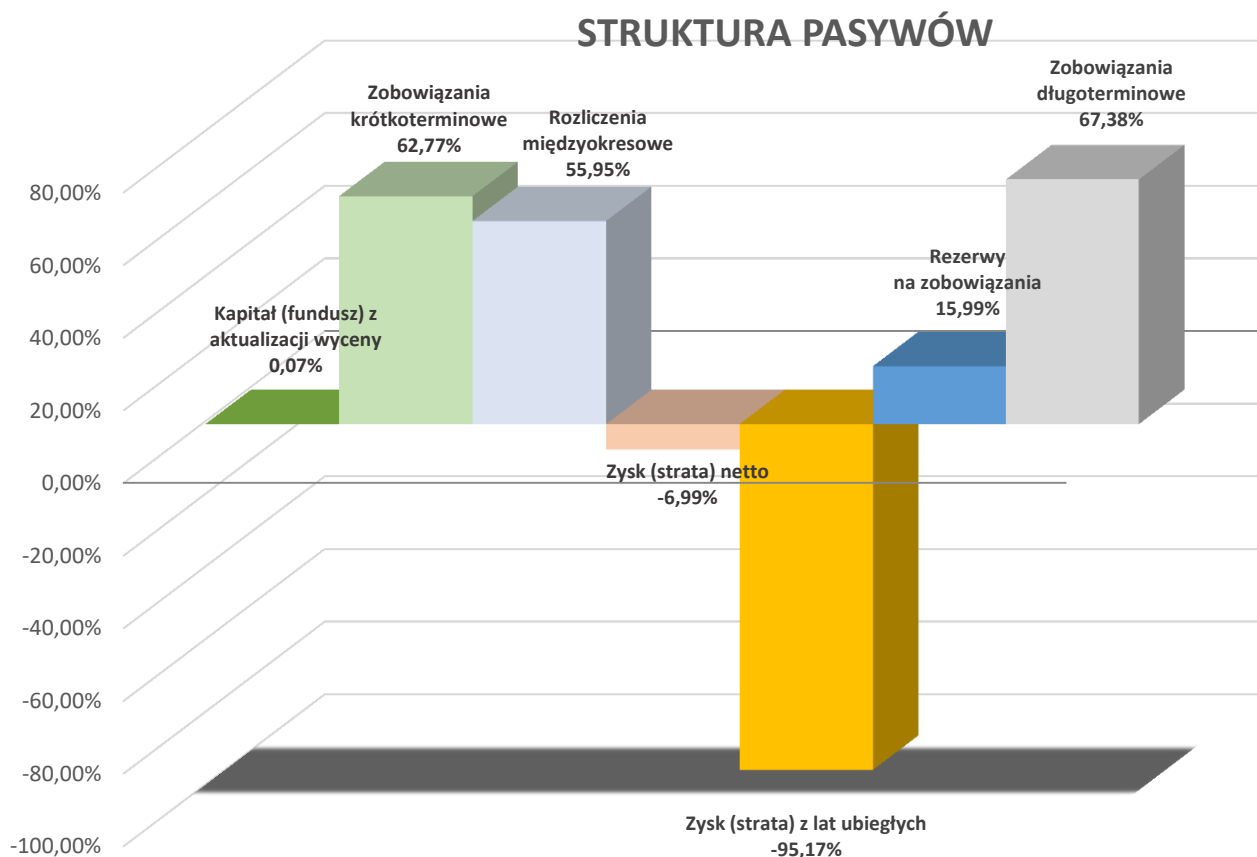
Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości). Dotyczą one głównie kosztów polis, licencji oraz rozliczeń kosztów finansowych – prolongaty.

### **Ogółem aktywa bilansu wynoszą**

**288 338 014,11 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 **-102,09 %** pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

### **Kapitał (fundusz) podstawowy**

Nie występuje.

### **Kapitał (fundusz) zapasowy**

Nie występuje.

### **Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**

Stanowi **0,07 %** 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 nie uległ zmianom.

### **Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**

Nie występuje.

### **Zysk (strata) z lat ubiegłych**

Stanowi **- 95,17 %** bilansowej sumy pasywów.

Na wartość pozycji składa się: wynik lat ubiegłych, strata poniesiona w roku 2018 oraz korekty błędów.

### **Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata**

Stanowi **- 6,99 %** 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 **202,09 %** bilansowej sumy pasywów.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Stanowią **15,99 %** 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 - na dzień bilansowy w kwocie**

Stanowią **67,38 %** sumy pasywów.

### **Zobowiązania krótkoterminowe**

Stanowią **62,77 %** bilansowej sumy pasywów.

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Stanowią one **55,95 %** bilansowej sumy pasywów i dotyczą głównie otrzymanych dotacji oraz subwencji.

### **Ogółem pasywa bilansu wynoszą**

**288 338 014,11 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	2019	2018	Zmiana	Dynamika
	w zł		w zł	w %
<b>Aktywa razem</b>	<b>288 338 014,11</b>	<b>303 323 301,03</b>	<b>-14 985 286,92</b>	<b>95,06%</b>
<b>A. Aktywa trwale</b>	<b>233 392 873,49</b>	<b>242 934 097,35</b>	<b>-9 541 223,86</b>	<b>96,07%</b>
A.I. Wartości niematerialne i prawne	29 014,47	793 254,17	-764 239,70	3,66%
A.II. Rzeczowe aktywa trwale	231 576 379,02	240 384 748,18	-8 808 369,16	96,34%
A.III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	
A.IV. Inwestycje długoterminowe	1 756 095,00	1 756 095,00	0,00	100,00%
A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 385,00	0,00	31 385,00	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>54 945 140,62</b>	<b>60 389 203,68</b>	<b>-5 444 063,06</b>	<b>90,99%</b>
B.I. Zapasy	9 556 617,69	7 663 211,13	1 893 406,56	124,71%
B.II. Należności krótkoterminowe	27 270 420,65	32 493 752,58	-5 223 331,93	83,93%
B.III. Inwestycje krótkoterminowe	17 929 692,91	19 887 956,78	-1 958 263,87	90,15%
B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188 409,37	344 283,19	-155 873,82	54,73%
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Pasywa razem</b>	<b>288 338 014,11</b>	<b>303 323 301,03</b>	<b>-14 985 286,92</b>	<b>95,06%</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-294 372 667,85</b>	<b>-271 479 176,91</b>	<b>-22 893 490,94</b>	<b>108,43%</b>
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	203 095,00	203 095,00	0,00	100,00%
A.IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	
A.V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-274 422 803,88	-250 264 458,85	-24 158 345,03	109,65%
A.VI. Zysk (strata) netto	-20 152 958,97	-21 417 813,06	1 264 854,09	94,09%
A.VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>582 710 681,96</b>	<b>574 802 477,94</b>	<b>7 908 204,02</b>	<b>101,38%</b>
B.I. Rezerwy na zobowiązania	46 100 521,40	40 612 776,97	5 487 744,43	113,51%
B.II. Zobowiązania długoterminowe	194 282 778,94	202 857 872,42	-8 575 093,48	95,77%
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	181 002 140,75	152 236 329,08	28 765 811,67	118,90%
B.IV. Rozliczenia międzyokresowe	161 325 240,87	179 095 499,47	-17 770 258,60	90,08%

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 5 444 063,06 zł (o 9,01 % w stosunku do roku 2018), który obejmuje głównie:

- a) spadek należności krótkoterminowych o 16,07 % w stosunku do roku ubiegłego,
- b) wystąpiło zmniejszenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2019 r. o 1 958 263,87 zł w stosunku do roku poprzedniego,
- c) wzrost wartości zapasów o 1 893 406,56 zł w stosunku do roku 2018, co stanowi wzrost o 24,71%,
- d) spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 45,27 %.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje w większości kapitały obce, które na dzień 31.12.2019 r. wynoszą 582 710 681,96 zł i stanowią 202,09 % sumy bilansowej. Fundusze własne w badanym okresie zmalały o 22 893 490,94 zł, co stanowi spadek 8,43 % w stosunku do roku 2018.

Udział kapitałów obcych w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 12,59 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowi strata z lat ubiegłych o wartości – 274 422 803,88 zł, co stanowi – 95,17 % sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 18,90 % w stosunku do roku 2018.

## **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Pozycja	2019	2018	Zmiana	Dynamika
	w zł		w zł	w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	380 760 713,00	324 681 284,33	56 079 428,67	117,27%
B. Koszty działalności operacyjnej	409 120 784,94	356 259 509,40	52 861 275,54	114,84%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-28 360 071,94	-31 578 225,07	3 218 153,13	89,81%
D. Pozostałe przychody operacyjne	21 243 023,43	24 162 831,24	-2 919 807,81	87,92%
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 569 721,80	2 240 055,91	-670 334,11	70,08%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-8 686 770,31	-9 655 449,74	968 679,43	89,97%
G. Przychody finansowe	925 528,14	884 937,32	40 590,82	104,59%
H. Koszty finansowe	11 997 500,80	12 307 529,64	-310 028,84	97,48%
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-19 758 742,97	-21 078 042,06	1 319 299,09	93,74%
J. Podatek dochodowy	394 216,00	339 771,00	54 445,00	116,02%
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	-20 152 958,97	-21 417 813,06	1 264 854,09	94,09%

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 17,27 % (56 079 428,67 zł), oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 14,84 % (52 861 275,54 zł), co w konsekwencji spowodowało wygenerowanie straty - wyniku ze sprzedaży o wartości (- 28 360 071,94 zł), co w porównaniu z osiągniętą w roku poprzednim stratą ze sprzedaży stanowiło wzrost wyniku o (10,19%). Strata wykazana na podstawowej działalności została poprawiona wynikami wygenerowanymi na pozostałej działalności operacyjnej gdzie w badanym roku Jednostka osiągnęła zysk w kwocie 19 673 301,63 zł oraz pogłębiona stratą wygenerowaną na działalności finansowej w wysokości (-11 071 972,66 zł). Ostateczna strata netto ukształtowała się na poziomie (-20 152 958,97 zł). W roku ubiegłym wynik Jednostki wykazał stratę na poziomie (-21 417 813,06 zł).

## **ANALIZA WSKAŹNIKOWA**

### **Wskaźniki rentowności**

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

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

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

<b>Wskaźniki rentowności</b>	<b>miernik</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Rentowność majątku (ROA)</b>	<b>procent</b>	<b>-6,99%</b>	<b>-7,06%</b>
<b>Rentowność netto</b>	<b>procent</b>	<b>-5,00%</b>	<b>-6,12%</b>
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b>	<b>procent</b>	<b>6,85%</b>	<b>7,89%</b>

Wskaźniki rentowności w badanym oraz poprzednim roku przyjmują wartości ujemne. Wskaźnik rentowności majątku w badanym roku kształtuje się na poziomie (-6,99 %) i w stosunku do roku poprzedniego charakteryzuje się tendencją wzrostową (o 0,07 punktu procentowego). Wskaźnik ten wskazuje, że Jednostka z jednej złotówki zaangażowanej w aktywach ogółem generuje około 7 groszy

straty netto.

Wskaźnik rentowności netto kształtuje się na poziomie (– 5%) i ma tendencję wzrostową. Stosunek ujemnego wyniku netto do ujemnej wartości kapitałów dał wartość wskaźnika ROE na poziomie 6,85 %.

## Wskaźniki płynności

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

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

Wskaźniki płynności finansowej	miernik	2019	2018
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	krotność	0,30	0,40
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	krotność	0,30	0,39

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 2019 Jednostka utrzymywała płynność na poziomie wskazującym na występowanie w Jednostce zagrożeń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań, warto również zaznaczyć, że ogólny trend wskaźników płynności jest malejący.

## 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	2019	2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	procent	160,80%	146,17%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	procent	-127,49%	-130,80%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	procent	-66,00%	-74,72%

Wskaźnik zadłużenia ogólnego plasuje się na poziomie 160,80%, przy czym przedział optymalny dla tego wskaźnika oscyluje pomiędzy 57%, a 67%. Wzrost krótkoterminowych zobowiązań spowodował wzrost tego wskaźnika o 14,63 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego. Osiągnięta w 2018 roku strata w wysokości ponad 21 milionów spowodowała zwiększenie ujemnych kapitałów własnych co wpłynęło na pozorny spadek wskaźników zadłużenia kapitału własnego oraz zadłużenia długoterminowego.

### Wskaźniki rotacji

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

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

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

Wskaźniki rotacji	miernik	2019	2018
Okres ściągania należności	krotność	25,78	36,03
Wskaźnik obrotu aktywami	krotność	1,40	1,15
Okres spłaty zobowiązań	krotność	91,20	92,45

Okres ściągania należności w Jednostce wynosi 25,78 dnia i ma tendencję malejącą. Spłata zobowiązań w dniach uległa skróceniu w stosunku do roku ubiegłego z 92,45 dnia do 91,20 dnia. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach obrazuje, że okres ściągania należności jest ponad trzykrotnie 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 2019 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotu aktywami w porównaniu z rokiem poprzednim wzrasta, jest to sytuacja oceniana pozytywnie.

### **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 jest zła. Fundusze własne Jednostki są ujemne i wynoszą (-294 372 667,85 zł). Przeprowadzona analiza wskaźnikowa ukazuje, że Jednostka nie jest rentowna, charakteryzuje się bardzo wysokim poziomem zadłużenia oraz utrzymuje płynność na nieoptymalnym poziomie.

## **● OCENA KOMPLETNOŚCI I PRAWIDŁOWOŚCI POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY**

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

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **380 760 713,00 zł**

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

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **409 120 784,94 zł**

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie **- 28 360 071,94 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 **21 243 023,43 zł**

stanowią przychody z następujących tytułów:

- dotacje **12 826 044,64 zł**

- inne przychody operacyjne **8 210 421,91 zł**

Natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych wynoszących **1 569 721,80 zł**

główną pozycję stanowią:

- inne koszty operacyjne **1 531 627,00 zł**

W segmencie działalności finansowej Jednostka wygenerowała stratę w wysokości **11 071 972,66 zł**

głównie z tytułu kosztów z:

- wypłaconych odsetek w kwocie: **11 818 785,79 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 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

**A. Strata brutto**

**- 19 758 742,97 zł**

**B. Przekształcenie wyniku.**

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	384 447 902,54
-	Koszty uzyskania przychodu	357 903 553,87
-	Dochód podatkowy	26 544 348,67
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	24 469 533,34
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	0,00
-	Darowizny do odliczenia (-)	0,00
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	0,00
-	Dochód do opodatkowania	2 074 815,00
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	0,00
-	Podstawa opodatkowania	2 074 815,00
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	394 216,00
-	Podatek dochodowy od wypłaconych dywidend	0,00
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	0,00



-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	394 216,00
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
-	Zysk (Strata) brutto	-19 758 742,97
-	Zysk (Strata) netto	-20 152 958,97

W rachunku zysków i strat Jednostka wykazała stratę netto za rok 2019 w wysokości – **20 152 958,97 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. Strata netto w kwocie - 20 152 958,97 zł**

**Wynik finansowy na dzień 31.12.2019 r. został ustalony prawidłowo.**

## ● OCENA PRAWIDŁOŚCI SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 958 263,87 zł**

w tym z działalności:

-	operacyjnej	wzrost	o	<b>7 244 156,65 zł</b>
-	inwestycyjnej	spadek	o	<b>17 759 374,58 zł</b>
-	finansowej	wzrost	o	<b>8 556 954,06 zł</b>

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

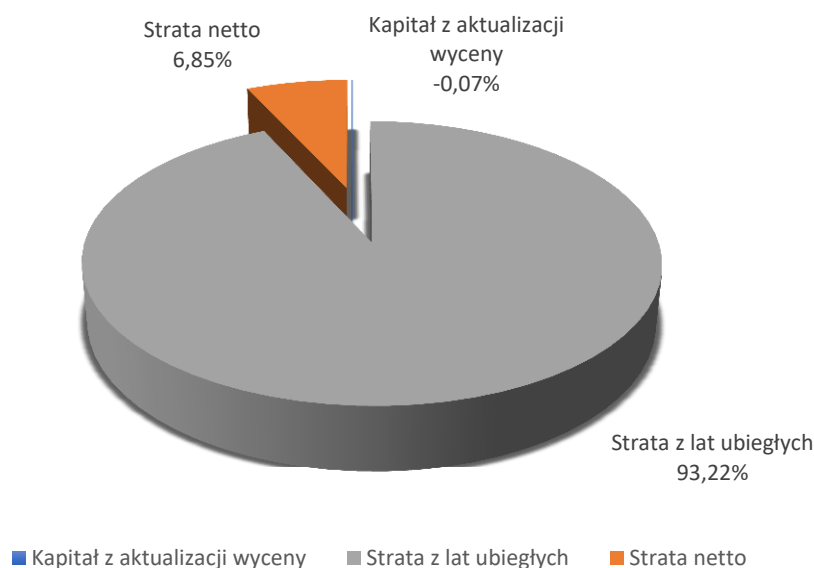
Bilansowa zmiana przepływów pieniężnych wynosi **- 1 958 263,87 zł**

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

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **22 893 490,94 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Struktura kapitału (funduszu) własnego Jednostki w roku 2019 kształtowała się następująco:

### Struktura funduszu własnego



Największy udział w kapitale własnym stanowiła strata z lat ubiegłych, która na dzień 31.12.2019 r. miała wartość - **274 422 803,88 zł** i wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o **9,65 %**.

## ● 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 15 czerwca 2020 roku

.....  
Teresa Imbiorowicz

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 7759

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