

## **Informacje dodatkowe do sprawozdania z badania sprawozdania finansowego**

za okres od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku jednostki:

**Instytut "Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka" Instytut Badawczy**

**al. Dzieci Polskich 20, 04-730 WARSZAWA**

### **I. Część ogólna**

1. Badanie sprawozdania finansowego Instytutu "Pomnik – Centrum Zdrowia Dziecka" Instytutu Badawczego w Warszawie zostało przeprowadzone zgodnie z umową nr 2375/ZZP.411.84.2023 z dnia 21 września 2023 roku.
2. Zarówno firma audytorska KPW Audytor Sp. z o.o., jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu zespół audytowy w składzie:  
  
Sabina Ostrowska – biegły rewident,  
Andżelika Banakiewicz - Kierownik Zespołu Audytowego  
Karolina Ziaja – młodszy asystent biegłego rewidenta  
oświadczają, że pozostają niezależni od badanego Instytutu, w rozumieniu art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. j. Dz. U. 2022 poz. 1302 ze zm.)
3. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:  
- stosownie do art. 9a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym i art. 69 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości złożone w repozytorium dokumentów finansowych, w dniu 27/06/2023.
4. Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
5. Przedstawiona w załączniku nr 1 analiza ekonomiczno-finansowa oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym pozwala na wyciągnięcie wniosku, że aktualna sytuacja Instytutu jest stabilna i nie ma zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.
6. Przeprowadziliśmy ocenę systemu kontroli wewnętrznej i nie zidentyfikowaliśmy zdarzeń oraz sytuacji, które w istotny sposób negatywnie wpłynęłyby na ocenę powyższego systemu.

## II. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

### 1. Księgowość Instytutu.

Instytut posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną zgodnie z zarządzeniem nr 28/22 z dnia 01/06/2022 dyrektora Instytutu z mocą obowiązującą od dnia 01/01/2021. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Instytut działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

### 2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) Instytut przestrzegał ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Instytut, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Infomedica PLUS we. 5.22.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Instytut 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 Instytutu, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.
- d) Rokiem obrotowym Instytutu jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąć.

## III. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Potwierdzamy udział w obserwacji inwentaryzacji w dniu 23/10/2023.

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.

## IV. Kompletność i prawidłowość pozycji aktywów i pasywów

### 1. AKTYWA

Analizę aktywów zbadanego bilansu zestawiono w punkcie 1 załącznika do niniejszych informacji i przedstawiają się one następująco:

#### 1.1. Aktywa trwałe 393 808 874,48 zł

##### 1.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 407 073,15 zł

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Instytut, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone do statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

##### 1.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 385 644 688,77 zł

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi zasadami prowadzenia rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja jest ustalona wg ekonomicznej użyteczności
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości.

##### 1.1.3 Należności długoterminowe 4 405 532,56 zł

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).

##### 1.1.4 Inwestycje długoterminowe 2 351 580,00 zł

Środki zainwestowane w nieruchomości oraz udziały w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale.

#### 1.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 112 559 424,83

##### 1.2.1. Zapasy 14 876 784,78 zł

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. Wycena zapasów dokonana została z zasadą ostrożności.

##### 1.2.2. Należności krótkoterminowe 54 567 291,68 zł

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). W Instytucie stosowane są odpisy aktualizujące należności. Odpisy utworzone zostały z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

### 1.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 42 817 357,02 zł

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

### 1.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 297 991,35 zł

Instytut wiarygodnie aktywował koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

### 1.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 506 368 299,31 zł

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

## 2. PASYWA

Analizę pasywów zbadanego bilansu zestawiono w punkcie 2 załącznika do niniejszych informacji i przedstawiają się one następująco:

### 2.1. Kapitał (fundusz) własny -188 422 147,38

#### 2.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 0,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości.

#### 2.1.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 851 580,00 zł

#### 2.1.3 Zysk (strata) z lat ubiegłych -266 713 135,51 zł

#### 2.1.4. Wynik finansowy netto (zysk) 77 439 408,13 zł

Pozycja ustalona została na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodna z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

### 2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 694 790 446,69

#### 2.2.1. Rezerwy na zobowiązania 50 290 396,80 zł

#### 2.2.2. Zobowiązania długoterminowe 144 572 903,66 zł

#### 2.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne 184 270 812,36 zł

dotyczą głównie:

– Kredytów i pożyczek 40 139 457,31 zł

– Zobowiązań wobec jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług 112 804 920,05 zł

– Zobowiązań publiczno-prawnych 15 926 639,52 zł

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

2.3. Rozliczenia międzyokresowe 315 656 333,87 zł

2.4 Ogółem pasywa bilansu 506 368 299,31 zł

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

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

## V. Kompletność i prawidłowość pozycji rachunku zysków i strat

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

Analizę zbadanego rachunku zysków i strat zestawiono w punkcie 3 załącznika do niniejszych informacji i przedstawiają się one następująco:

1.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi 664 028 558,48 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców, przy czym ich zgodność i wiarygodność nie budzi zastrzeżeń, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

1.2. Koszty działalności operacyjnej 697 527 509,40 zł

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

1.3. Strata na podstawowej działalności operacyjnej - 33 498 950,92 zł

1.4. Pozostałe przychody operacyjne 134 465 531,90 zł

Obejmują występujące przychody związane pośrednio z działalnością Instytutu.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art. 7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

1.5. Pozostałe koszty operacyjne 564 515,23 zł

Koszty operacyjne zostały rzeczowo i memoriałowo należycie udokumentowane jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością Instytutu.

1.6. Przychody finansowe 1 265 482,09 zł

Obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez Instytut z operacji finansowych w 2023 roku.

1.7. Koszty finansowe 23 494 527,71 zł

Obejmują wiarygodne koszty poniesione przez Instytut z operacji finansowych w 2023 roku.

### 1.8. Wynik finansowy

Powyższe kwoty przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie netto 77 439 408,13 zł.

### VI. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 17 096 397,00 zł.

### VII. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym w roku obrotowym.

Instytut kompletnie i wiarygodnie ujął pozycje kształtujące zwiększenie kapitału (funduszu) własnego o 73 698 635,46 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

### VIII. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

*ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź*

.....  
**Sabina Ostrowska**

*Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 14 012*



**KPW Audytor Sp. z o.o.** jest wpisana na listę firm

*audytorskich prowadzoną przez*

*Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3640*

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2024 roku

Załącznik: Analiza ekonomiczno – finansowa

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

audyt i badanie  
sprawozdań finansowych

NIP 727 276 70 73  
KRS 0000363162

**KPW Audyt Sp. z o.o.**

audyt i badanie sprawozdań  
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24  
KRS 0000658344

**KPW Księgowość Sp z o.o.**

prowadzenie ksiąg rachunkowych,  
kadry, płace

NIP 835 160 38 28  
KRS 0000415757

**KPW Finanse Sp. z o.o.**

doradztwo biznesowe,  
monitoring i windykacja należności

NIP 725 206 96 50  
KRS 0000472397

**KPW Legal Gąsiorowski Sp. k.**

doradztwo prawne

NIP 728 287 08 49  
KRS 0001021416

Załącznik: Analiza ekonomiczno – finansowa

Punkt 1.

NIKARD

**BILANS - AKTYWA**

(w złotych)

Lp	Wyszczególnienie	2023 rok badany		2022	Różnica	2021
		bieżący rok kwota	bieżący rok kwota	poprzedni rok	br-pr	zaprzeszły rok
		Ostateczny	I-wersja	kwota	(3-5)	kwota
1	2	3	4	5	6	7
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	393 808 874,48	393 808 874,48	374 444 243,45	19 364 631,03	359 999 377,53
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 407 073,15	1 407 073,15	2 600 175,47	(1 193 102,32)	2 428 807,18
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	385 644 688,77	385 644 688,77	364 981 739,16	20 662 949,61	349 617 953,40
III.	Należności długoterminowe	4 405 532,56	4 405 532,56	4 510 748,82	(105 216,26)	6 267 936,95
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 351 580,00	2 351 580,00	2 351 580,00		1 684 680,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe					
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	112 559 424,83	111 682 514,75	87 879 071,63	24 680 353,20	114 614 889,42
I.	Zapasy	14 876 784,78	14 876 784,78	13 601 436,43	1 275 348,35	11 064 257,78
II.	Należności krótkoterminowe	54 567 291,68	53 690 381,60	48 368 011,29	6 199 280,39	63 512 776,54
III.	Inwestycje krótkoterminowe	42 817 357,02	42 817 357,02	25 720 960,02	17 096 397,00	39 860 922,62
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	297 991,35	297 991,35	188 663,89	109 327,46	176 932,48
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D.	Udziały (akcje) własne					
	<b>Aktywa razem</b>	<b>506 368 299,31</b>	<b>505 491 389,23</b>	<b>462 323 315,08</b>	<b>44 044 984,23</b>	<b>474 614 266,95</b>

Punkt 2.

**BILANS - PASYWA**

(w złotych)

Lp	Wyszczególnienie	2023 rok badany		2022	Różnica	2021
		bieżący rok kwota	bieżący rok kwota	poprzedni rok	br-pr	zaprzeszły rok
		Ostateczny	I-wersja	kwota	(3-5)	kwota
1	2	3	4	5	6	7
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>(188 422 147,38)</b>	<b>(189 101 495,46)</b>	<b>(262 120 782,84)</b>	<b>73 698 635,46</b>	<b>(246 124 967,30)</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy					
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:					
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	851 580,00	851 580,00	851 580,00		184 680,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:					2 823 988,88
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(266 713 135,51)	(266 713 135,51)	(246 918 613,20)	(19 794 522,31)	(271 160 848,25)
VI.	Zysk (strata) netto	77 439 408,13	76 760 060,05	(16 053 749,64)	93 493 157,77	24 851 200,95
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)					
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>694 592 884,69</b>	<b>694 592 884,69</b>	<b>724 444 097,92</b>	<b>(29 851 213,23)</b>	<b>720 739 234,25</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	50 290 396,80	50 290 396,80	51 276 611,80	(986 215,00)	41 909 855,62
II.	Zobowiązania długoterminowe	144 572 903,66	144 572 903,66	237 159 234,33	(92 586 330,67)	249 621 794,66
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	184 270 812,36	184 073 250,36	149 822 208,84	34 448 603,52	160 423 607,01
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	315 656 333,87	315 656 333,87	286 186 042,95	29 470 290,92	268 783 976,96
	<b>Pasywa razem</b>	<b>506 368 299,31</b>	<b>505 491 389,23</b>	<b>462 323 315,08</b>	<b>44 044 984,23</b>	<b>474 614 266,95</b>

**Punkt 3.**
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

(w złotych)

LP.	Wyszczególnienie	2023 rok badany		2022	2021	Różnica	Różnica
		bieżący rok kwota ostateczny	bieżący rok kwota I wersja	poprzedni rok kwota	zaprzeszły rok kwota	br-pr (3-5)	br-zr (3-6)
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	664 028 558,48	663 166 938,22	553 152 866,66	511 812 437,78	110 875 691,82	152 216 120,70
	- od jednostek powiązanych						
B.	Koszty działalności operacyjnej	697 527 509,40	697 527 509,40	648 087 863,00	508 592 237,07	49 439 646,40	188 935 272,33
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(33 498 950,92)	(34 360 571,18)	(94 934 996,34)	3 220 200,71	61 436 045,42	(36 719 151,63)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	134 465 531,90	134 485 258,08	100 147 546,79	32 377 040,58	34 317 985,11	102 088 491,32
E.	Pozostałe koszty operacyjne	564 515,23	564 515,23	1 213 010,88	753 260,67	(648 495,65)	(188 745,44)
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	100 402 065,75	99 560 171,67	3 999 539,57	34 843 980,62	96 402 526,18	65 558 085,13
G.	Przychody finansowe	1 265 482,09	1 265 482,09	1 420 680,33	386 827,28	(155 198,24)	878 654,81
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:						
H.	Koszty finansowe	23 494 527,71	23 494 527,71	20 961 333,54	9 927 393,95	2 533 194,17	13 567 133,76
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	78 173 020,13	77 331 126,05	(15 541 113,64)	25 303 413,95	93 714 133,77	52 869 606,18
J.	Podatek dochodowy	733 612,00	571 066,00	512 636,00	452 213,00	220 976,00	281 399,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	77 439 408,13	76 760 060,05	(16 053 749,64)	24 851 200,95	93 493 157,77	52 588 207,18



**Punkt 4.**

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2023	2022	2021
<b>I.</b>	<b>Wstępna analiza bilansu</b>	wskaźnik bezpieczny	miernik	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
1	<b>Złota reguła bilansowania</b> $\frac{\text{kapitał w lasny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktyw a trwałe}} \times 100$	100-150	procent	34,46%	12,15%	10,63%
2	<b>Złota reguła bilansowania II</b> $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktyw a obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	200,87%	204,46%	162,92%
3	<b>Złota reguła finansowania</b> $\frac{\text{kapitał w lasny}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	-27,12%	-36,18%	-34,15%
4	<b>Wartość bilansowa jednostki</b> aktyw a ogółem - zobowiazania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	-188 422,1	-262 120,8	-246 125,0
5	<b>Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze</b> $\frac{\text{aktyw a trwałe}}{\text{aktyw a ogółem}} \times 100$	30-50	procent	77,77%	80,99%	75,85%
<b>II.</b>	<b>Wskaźniki rentowności</b>	wskaźnik bezpieczny	miernik	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
6	<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktyw a ogółem}} \times 100$	5-8	procent	15,29%	-3,47%	5,24%
7	<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ogółem}} \times 100$	3-8	procent	9,68%	-2,45%	4,56%
8	<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał w lasny}} \times 100$	15-25	procent	-41,10%	6,12%	-10,10%
9	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> $\frac{\text{wynik na sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	-	procent	11,66%	11,57%	-2,90%
<b>III.</b>	<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>	wskaźnik bezpieczny	miernik	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
10	<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe - krótkoterm. RMK czynne - należn. z tyt.dost. i usług pow. 12 msc}}{\text{zob. krótkoterm. - zob. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc + rezer.krótkoterm. + krótkoterm. RMK bierne}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,20	0,18	0,25
11	<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy - krótkoterm. RMK czynne - należn. z tyt.dost. i usług pow. 12 msc}}{\text{zob. krótkoterm. - zob. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc + rezer.krótkoterm. + krótkoterm. RMK bierne}}$	1,0	krotność	0,18	0,16	0,22
12	<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zob. krótkoterm. - zob. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc + rezer.krótkoterm. + krótkoterm. RMK bierne}}$	0,1-0,2	krotność	0,08	0,05	0,09
<b>IV.</b>	<b>Wskaźniki rotacji (obrotowość)</b>	wskaźnik bezpieczny	miernik	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
13	<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{przeciętny stan zapasów}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} \times 365 \text{ dni}$	wskaźnik malejący	w dniach	8	8	5
14	<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{przeciętny stan należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} \times 365 \text{ dni}$	wskaźnik malejący	w dniach	25	33	22
15	<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}} \times 365 \text{ dni}$	wskaźnik malejący	w dniach	54	54	29

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

audyt i badanie  
sprawozdań finansowych

NIP 727 276 70 73  
KRS 0000363162

**KPW Audyt Sp. z o.o.**

audyt i badanie sprawozdań  
finansowych jzp

NIP 728 281 30 24  
KRS 0000658344

**KPW Księgowość Sp z o.o.**

prowadzenie ksiąg rachunkowych,  
kadry, płace

NIP 835 160 38 28  
KRS 0000415757

**KPW Finanse Sp. z o.o.**

doradztwo biznesowe,  
monitoring i windykacja należności

NIP 725 206 96 50  
KRS 0000472397

**KPW Legal Gąsiorowski Sp. k.**

doradztwo prawne

NIP 728 287 08 49  
KRS 0001021416