

**POZNAŃSKI OŚRODEK SPECJALISTYCZNYCH
USŁUG MEDYCZNYCH**

**Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej
wraz z prognozą na lata 2020-2022**

Poznań, 28 sierpnia 2020 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Raport sporządzono dla podmiotu tworzącego Poznański Ośrodek Specjalistycznych Usług Medycznych, na podstawie art. 53a ustawy o działalności leczniczej (Dz. U. z 2018 r. poz. 160 z późn. zm.).

Raport, został przygotowywany na podstawie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 i zawiera w szczególności analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej na dzień 31.12.2019 r. wraz z opisem sytuacji w I półroczu 2020 roku i założeniami oraz informacją o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Ośrodka i istotnymi czynnikami ryzyka.

Analiza oparta została na podstawie oceny danych ze sprawozdania finansowego oraz posiadanej wiedzy na temat obecnej sytuacji Ośrodka.

Wykazana w raporcie symulacja wyniku finansowego na rok 2020 została oparta o faktyczne wykonanie za I półrocze 2020 roku, uwzględnia sytuację związaną z trwającą pandemią, i zakłada funkcjonowanie Jednostki w dotychczasowym zakresie z założeniem nadrobienia niedowyońarów spowodowanych przez COVID-19 do I połowy 2021 roku.

W prognozach na lata kolejne lata został uwzględniony Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2019-2022 wraz z założeniami makroekonomicznymi określonymi przez Radę Ministrów. Założenie zwiększenia bezpieczeństwa zdrowotnego społeczeństwa poprzez zapewnienie trwałego dostępu do świadczeń opieki zdrowotnej, w oparciu o zwiększenie dostępności leczenia i jak najszerszą profilaktykę, jest zgodnie z naczelnym kierunkiem działalności POSUM.

Jednak zarówno ze względu na trwającą pandemię, jak i zmiany zachodzące w regulacjach dotyczących opieki zdrowotnej, przedstawiony raport obarczony jest dużym ryzykiem i niepewnością.

Raport sporządzony został z należytą starannością, według posiadanej wiedzy dostępnej na dzień sporządzenia dokumentu. Kierownictwo Ośrodka nie ponosi odpowiedzialności za rozbieżności jakie mogą zaistnieć pomiędzy sporządzonym raportem, a przyszłym stanem faktycznym, na który mają wpływ ryzyka zarówno te wymienione w prognozie jak również nieznane w momencie przygotowywania opracowania i takie, które są niezależne od POSUM.

WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE ZA ROK 2019

Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	2019	Ocena punktowa
Wskaźnik zyskowności netto	Wynik netto x 100%/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+ pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	-0,14	0
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wynik z działalności operacyjnej x 100%/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	-0,11	0
Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	Wynik netto x 100%/ Średni stan aktywów	-0,06	0
1. Razem:			0
Wskaźnik bieżącej płynności	Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)/ Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,80	4
Wskaźnik szybkiej płynności	Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy/ Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,79	8
2. Razem:			12
Szybkość obrotu należności	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	39	3
Szybkość obrotu zobowiązań	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	7
3. Razem:			10
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy na zobowiązania) x 100% Aktywa razem	51	8
Wskaźnik wypłacalności	Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy na zobowiązania/ Fundusz własny	11,98	0
4. Razem:			8
Łączna wartość punktów:			30

C. PROGNOZA NA KOLEJNE LATA 2020-2022

I. PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA

Projekcja przyszłych wyników finansowych została sporządzona szacunkowo głównie na bazie wyników osiągniętych za 2019 rok. Wyniki I półrocza 2020 roku są w znacznej mierze obciążone wybuchem pandemii (co wiązało się z ograniczeniem operacyjności Ośrodka do formy teleporad) i nie mogą stanowić bazy do projektowania wartości szacunkowych na przyszłe lata. Biorąc pod uwagę zarówno zagrożenie związane z trwającą pandemią, jak i obecną finansową sytuację Ośrodka musimy powiedzieć, że założenia funkcjonowania Ośrodka na kolejne trzy lata są w dalszym ciągu niekorzystne i niepewne.

Jednostka w 2019 roku uzyskała dzięki generowanym nadwykonaniom wzrost przychodu w ramach funkcjonujących umów z NFZ z tytułu świadczonych usług medycznych o 11 %, i tendencja ta utrzymywała się przez w miesiącach od styczeń do lutego 2020 roku. Przychody za miesiące od III do VIII 2020 roku stanowią 1/12 kwoty do wysokości zakontraktowanych umów z NFZ, i w związku z niepełną ich realizacją będą wymagały od Jednostki nadrobienia tych niedowyoonań. Pierwotnie prognozowane przychody na rok 2020 zostały skorygowane o powstałe w wyniku pandemii niedowyoona i przyjęto założenie ich wyrównania do połowy 2021 roku. Planowane kwoty uzyskiwanych przychodów na lata 2021-22 - z tytułu świadczeń usług medycznych (głównie w ramach funkcjonujących umów z Narodowym Funduszem Zdrowia), są oparte o dane historyczne z zachowaniem dużej ostrożności. Na dzień sporządzenia raportu nie mamy wiedzy o sposobie kontraktowania usług na lata następne, a jedynie medialne doniesienia wskazują, że obecnie trwające kontrakty mają zostać przedłużone do 2021 roku.

Ośrodek ma ograniczone możliwości pozyskiwania środków z działalności komercyjnej. POSUM uzyskuje dodatkowe środki z wynajmu powierzchni na finansowanie swojej działalności, są one jednak niewystarczające na pokrycie rosnących zobowiązań. Wynajem piętrowego, które było dedykowane zaniechanej inwestycji, na dzień dzisiejszy jest niemożliwy, a zalecenia Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego wskazują na konieczność przeprowadzenia szeregu prac, które pozwolą ubiegać się o odbiór tych pomieszczeń i uzyskanie pozwolenia na ich użytkowanie. Zakończenie prac związanych z uzyskaniem tego pozwolenia jest planowane na koniec 2021 roku i będzie niewątpliwie wymagało wsparcia ze strony podmiotu tworzącego. Pozwoli to jednak Jednostce na pełne wykorzystanie posiadanych aktywów i wykorzystanie tych powierzchni do uzyskiwania regularnych przychodów z działalności II piętra. Jednocześnie w zakresie dotychczas funkcjonujących poradni niezbędne jest poniesienie w najbliższych latach kosztów bieżących remontów i wytycznych wynikających z zaleceń pokontrolnych Sanepidu.

W ramach racjonalizacji wykorzystywania posiadanych zasobów Ośrodek planuje otworzenie od 2021 roku Gabinetu Estetyki Ciała, co pozwoli na efektywne gospodarowanie posiadanym sprzętem medycznym i pozyskiwanie dodatkowych środków na bieżące funkcjonowanie.

W zakresie działalności operacyjnej POSUM, podobnie jak pozostałe jednostki - większość środków pozyskiwanych z NFZ przeznacza na koszty osobowe z tyt. wypłat wynagrodzeń (z umów o pracę, zleceń i kontraktów) dla lekarzy i średniego personelu medycznego. Nieustanne roszczenia tej grupy zawodowej w zakresie podwyższania wynagrodzeń i konieczność spełniania tych oczekiwań powodują wzrost kosztów osobowych, bez jakiegokolwiek wzrostu przychodów. Ich niespełnienie wiązałoby się z utratą personelu niezbędnego do realizacji działań statutowych. Kwota ta stanowi największą pozycję w rachunku kosztów oraz kwotę systematycznie wymagalnych zobowiązań. Jednak z względu na braki kadrowe specjalistów, na chwilę obecną jest trudna do obniżenia i skutkować będzie raczej wypowiedzeniami składanymi przez lekarzy niż zgodą na obniżenie stawek za punkt, czy stawek godzinowych. Stawki te są stawkami rynkowymi, które lekarze mogą uzyskać w innych podmiotach leczniczych. Nieustannym problemem jest fakt niskiej wyceny za punkt oferowanej przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Zredukowanie kosztów (zwłaszcza wynagrodzeń) w tej sytuacji jest niemożliwe i spowodowałoby paraliż, co uniemożliwiłoby funkcjonowanie poradni.

Z powodu utraty płynności i posiadania zobowiązań wymagalnych, Ośrodek w 2019 roku uzyskał pożyczki z Miasta, w wysokości 7.690.834,57 zł na bieżącą działalność. Pożyczki te były niezbędne do zachowania płynności, a ich spłata została prolongowana na lata późniejsze. Niezaprzeczalny fakt, że w przypadku konieczności spłat powyższych zobowiązań wobec Urzędu Miasta Poznania w latach przyszłych Ośrodek będzie nadal mieć problemy z zachowaniem płynności, skłonił Kierownictwo Jednostki do podjęcia działań zmierzających w kierunku ich umorzenia. Ośrodek postawiony przed koniecznością ich regularnego spłacania, pomimo sukcesywnego wygaszania pozostałych zobowiązań (z tytułu innych pożyczek zaciągniętych w latach wcześniejszych), będzie mieć nadal problemy z płynnością finansową i dodatkowo może nie mieć zdolności płatniczych do regulowania bieżących zobowiązań. Ponadto Jednostka do końca 2019 roku spłaciła kredyt obrotowy w rachunku bieżącym.

Dodatkowo Ośrodek jest obciążony kosztami finansowymi związanymi z zaniechaną dużą inwestycją uruchomienia szpitala na II piętrze, czy budowy Centrum Medycyny Senioralnej. Konsekwencją zaniechań tych planowanych wcześniej inwestycji jest konieczność spłat zobowiązań finansowych Jednostki zaciągniętych na modernizację nieruchomości i zakup sprzętu medycznego. Zobowiązania te wynoszą ponad 160.000 zł miesięcznie, a na koniec kwartałów jesteśmy dodatkowo zobowiązani do spłaty pożyczek z funduszy ochrony środowiska i zaangażowanie kolejnych prawie 120.000,- zł. Ponadto pod nadzorem kancelarii prawnej prowadzone są postępowania ugodowe związane z zerwaniem umów na realizację powyższych inwestycji. Przeprowadzone modernizacje poprawiły wizerunek budynków POSUM, dzięki

którym jest on wysoko oceniany przez pacjentów i personel, ma to jednak równocześnie swój wymiar finansowy w generowaniu wydatków.

Zasadniczym celem działania POSUM jest zaspakajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb mieszkańców powiatu poznańskiego w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń zdrowotnych. Zasadniczym problemem Ośrodka jest równoważenie uzyskiwanych przychodów z NFZ z kosztami realizacji świadczonych usług, a poziom ich wyceny pozostaje niewspółmierny do roszczeń personelu medycznego, co niewątpliwie przekłada się na finansową sytuację Jednostki.

Mając na uwadze te wszystkie zagrożenia bardzo trudno przełożyć je na liczby i dokonać prognozy na lata następne. Przyjęte możliwe metody prognostyczne opierają się na daleko idących szacunkach, które obciążone są bardzo dużym ryzykiem odchyleń.

Działania podejmowane przez Kierownictwo, nawet w obliczu pandemii, są w dużej mierze ukierunkowane na generowanie nadwykonań i minimalizację kosztów, i zmierzają do poprawy sytuacji finansowej Jednostki i są zgodne z założeniami strategicznymi wynikającymi z realizowanego przez Jednostkę Programu Naprawczego.

W chwili obecnej podejmowane są działania zmierzające do poprawy sytuacji Ośrodka, zgodne z założeniami strategicznymi wynikającymi z posiadanego przez Jednostkę programu naprawczego.

DYREKTOR
Poznańskiego Ośrodka Specjalistycznych
Usług Medycznych
Krzysztof Albuński

GLÓWNA KSIĘGOWA
Poznańskiego Ośrodka Specjalistycznych
Usług Medycznych
Agnieszka Marszałkowska

II. PROGNOZA BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT NA LATA 2019 – 2021

Rachunek zysków i strat	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 718 713	15 208 516	16 456 940	15 400 000	18 400 000	19 400 000
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	13 718 713	14 972 904	16 718 771	15 500 000	18 500 000	19 500 000
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0	235 612	-261 831	-100 000	-100 000	-100 000
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki						
IV. Przychód netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	16 776 309	19 381 710	20 506 216	20 600 000	21 750 000	22 345 000
I. Amortyzacja	1 752 813	1 828 985	1 782 365	1 700 000	1 730 000	1 680 000
II. Zużycie materiałów i energii	1 030 807	992 676	966 667	1 600 000	1 900 000	1 950 000
III. Usługi obce	6 218 706	7 971 554	8 296 174	8 000 000	8 500 000	8 700 000
IV. Podatki i opłaty	274 099	324 094	301 464	350 000	360 000	400 000
V. Wynagrodzenia	6 320 661	6 935 182	7 777 354	7 500 000	7 800 000	8 100 000
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 065 603	1 197 802	1 232 081	1 200 000	1 250 000	1 300 000
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	113 620	131 417	150 110	250 000	210 000	215 000
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	3 057 596	-4 173 194	-4 049 276	-5 200 000	-3 350 000	-2 945 000
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 745 276	2 751 586	3 778 992	3 900 000	3 750 000	3 300 000
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	203	2 780	3 788			
II. Dotacje	791 885	764 037	1 177 824	940 000	650 000	0
III. Inne przychody operacyjne	2 953 189	1 985 770	2 597 380	3 050 000	3 100 000	3 300 000
E. Pozostałe koszty operacyjne	-2 778 478	-2 778 478	-2 778 478	-3 350 000	-270 000	-275 000
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 068 253	3 648	551 944			
III. Inne koszty operacyjne	210 225	230 163	1 414 263	350 000	270 000	275 000
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-590 798	-1 630 419	-2 236 491	-3 350 000	-130 000	80 000
G. Przychody finansowe	1 893	169	0	0	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach						
II. Odsetki	1 893	169	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji						
IV. Aktualizacja wartości inwestycji						
V. Inne						
H. Koszty finansowe	432 368	525 455	609 532	540 000	330 000	320 000
I. Odsetki	432 368	524 566	609 532	540 000	330 000	320 000
II. Strata ze zbycia inwestycji						
III. Aktualizacja wartości inwestycji						
IV. Inne		890				
I. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-1 021 272	-2 975 706	-2 846 023	-2 100 000	-200 000	-240 000
J. PODATEK DOCHODOWY						
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIEKSZENIA STRATY)						
L. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-1 021 272	-2 179 706	-2 846 023	-2 100 000	-200 000	-240 000

Bilans		2017	2018	2019	2020	2021	2022
A. Aktywa trwałe		50 858 847	52 696 582	44 533 924	43 338 000	41 697 250	44 357 000
I. Wartości niematerialne i prawne		0	3 483	148 535	88 000	21 400	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych							
2. Wartości firmy							
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0	3 483	148 535	88 000	21 400	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne							
II. Rzeczowe aktywa trwałe		50 615 694	52 330 097	44 082 938	43 000 000	41 375 850	44 057 000
1. Środki trwałe		42 301 710	40 149 261	40 072 347	39 000 000	38 325 850	41 057 000
2. Środki trwałe w budowie		8 313 985	12 180 836	4 010 591	4 000 000	3 050 000	3 000 000
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie							
III. Należności długoterminowe		0	0	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych							
2. Od pozostałych jednostek							
IV. Inwestycje długoterminowe		0	0	0	0	0	0
1. Nieruchomości							
2. Wartości niematerialne i prawne							
3. Długoterminowe aktywa finansowe							
4. Inne inwestycje długoterminowe							
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		243 152	363 003	302 451	250 000	300 000	300 000
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		243 152	363 003	302 451	250 000	300 000	300 000
B. Aktywa obrotowe		1 662 081	2 851 977	5 103 639	4 845 000	3 260 000	3 412 000
I. Zapasy		60 695	45 075	61 707	45 000	60 000	62 000
1. Materiały		60 695	45 075	61 707	45 000	60 000	62 000
2. Półprodukty i produkty w toku							
3. Produkty gotowe							
4. Towary							
5. Zaliczki na dostawy							
III. Należności krótkoterminowe		1 355 178	1 976 215	1 814 714	1 600 000	1 800 000	1 950 000
1. Należności od jednostek powiązanych			0	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			0	0	0	0	0
- do 12 miesięcy							
- powyżej 12 miesięcy							
b) inne							
2. Należności od pozostałych jednostek		1 355 178	1 976 215	1 814 714	1 600 000	1 800 000	1 950 000
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 228 815	1 856 913	1 705 707	1 500 000	1 700 000	1 850 000
- do 12 miesięcy		1 228 815	1 856 913	1 705 707	1 500 000	1 700 000	1 850 000
- powyżej 12 miesięcy							
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń							
c) inne		126 363	119 302	109 007	100 000	100 000	100 000
d) dochodzone na drodze sądowej							
III. Inwestycje krótkoterminowe		90 075	404 901	2 196 552	2 200 000	900 000	900 000
I. Krótkoterminowe aktywa finansowe		90 075	404 901	2 196 552	2 200 000	900 000	900 000
a) w jednostkach powiązanych			0	0	0	0	0
- udziały lub akcje							
- inne papiery wartościowe							

[illegible]

Mr

Pasywa	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A. Kapitał (fundusze) własny	9 315 602	7 135 956	2 103 887	354 607	554 607	314 607
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 482 162	10 482 162	10 482 162	10 482 162	10 482 162	10 482 162
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	61 964	0	0	0	0	0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-207 192	-1 166 499	-5 532 251	-8 027 554	-9 727 554	-9 927 554
VIII. Zysk (strata) netto	-1 021 272	-2 179 706	-2 846 024	-2 100 000	-200 000	-240 000
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 205 266	48 412 602	47 533 678	47 828 393	44 202 643	47 454 393
I. Rezerwy na zobowiązania	609 667	687 659	1 019 180	1 000 000	1 040 000	1 082 000
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	606 265	674 021	1 019 180	1 000 000	1 040 000	1 082 000
- długoterminowe	518 759	579 019	858 613	850 000	885 000	920 000
- krótkoterminowe	87 506	95 001	150 567	150 000	155 000	162 000
3. Pozostałe rezerwy	3 402	13 638	0	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0	0	0	0
- krótkoterminowe	3 402	13 638	0	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	14 104 440	17 293 420	19 260 259	18 340 000	18 780 000	17 620 000
1. Wobec jednostek powiązanych						
2. Wobec pozostałych jednostek	14 104 440	17 293 420	19 260 259	18 340 000	18 780 000	17 620 000
a) kredyty i pożyczki	7 143 768	11 698 543	18 812 142	18 000 000	18 550 000	17 500 000
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0					
c) inne zobowiązania finansowe	6 064 481	4 922 723				
d) inne	896 191	672 154	448 117	340 000	230 000	120 000
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 826 051	9 052 660	4 931 711	7 240 000	6 831 000	7 643 000
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0	0	0	0
- do 12 miesięcy						
- powyżej 12 miesięcy						
b) inne						
2. Wobec pozostałych jednostek	6 774 449	8 995 752	4 894 614	7 200 000	6 790 000	7 600 000
a) kredyty i pożyczki	2 966 809	4 180 111	1 519 884	4 000 000	4 850 000	5 600 000
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
c) inne zobowiązania finansowe	1 060 128	1 269 952				
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	739 692	908 192	658 411	700 000	720 000	740 000
- do 12 miesięcy	739 692	908 192	658 411	700 000	720 000	740 000
- powyżej 12 miesięcy						
e) zaliczki otrzymane na dostawy						
f) zobowiązania wekslowe						
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	512 099	468 916	532 199	500 000	500 000	520 000
h) z tytułu wynagrodzeń	405 653	468 358	500 286	500 000	520 000	540 000
i) inne	1 090 069	1 700 224	1 683 834	1 500 000	200 000	200 000
3. Fundusze specjalne	51 602	56 908	37 096	40 000	41 000	43 000
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 665 107	21 378 863	22 322 528	21 248 393	17 751 643	21 109 393
1. Ujemna wartość firmy						
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 665 107	21 378 863	22 322 528	21 248 393	17 751 643	21 109 393
Pasywa razem	52 520 928	55 548 559	49 637 564	48 183 000	44 957 250	47 769 000

IV. WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE ZA PROGNOZY 2020 – 2022

Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	2020	2021	2022
Wskaźnik zyskowności netto (%)	Wynik netto x 100%/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+ pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	-0,11 (0 pkt)	-0,01 (0 pkt)	-0,01 (0 pkt)
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wynik z działalności operacyjnej x 100%/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	-0,08 (0 pkt)	0,01 (0 pkt)	0,01 (0 pkt)
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	Wynik netto x 100%/ Średni stan aktywów	-0,04 (0 pkt)	-0,01 (0 pkt)	-0,01 (0 pkt)
1. Razem:		0	0	0
Wskaźnik bieżącej płynności	Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)/ Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,52 (0 pkt)	0,40 (0 pkt)	0,37 (0 pkt)
Wskaźnik szybkiej płynności	Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy/ Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,51 (8 pkt)	0,39 (0 pkt)	0,37 (0 pkt)
2. Razem:		8	0	0
Szybkość obrotu należności	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	38 (3 pkt)	32 (3 pkt)	33 (3 pkt)
Szybkość obrotu zobowiązań	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)/ Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 (7 pkt)	14 (7 pkt)	14 (7 pkt)
3. Razem:		10	10	10
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy na zobowiązania) x 100% Aktywa razem	55 (8 pkt)	59 (8 pkt)	55 (8 pkt)
wskaźnik wypłacalności	Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy na zobowiązania/ Fundusz własny	74,96 (0 pkt)	48,05 (0 pkt)	83,74 (0 pkt)
4. Razem:		8	8	8
Łączna wartość punktów:		26	18	18

Poznań, 28 sierpnia 2020 r.