



POL-TAX 2 Sp. z o.o.
ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91
03-982 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

L.dz. 5-M/14/VI/21

Warszawa, 14.06.2021 r.

RAPORT

z sytuacji ekonomiczno - finansowej

Uniwersytetu Pedagogicznego im. Komisji Edukacji

Narodowej w Krakowie

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

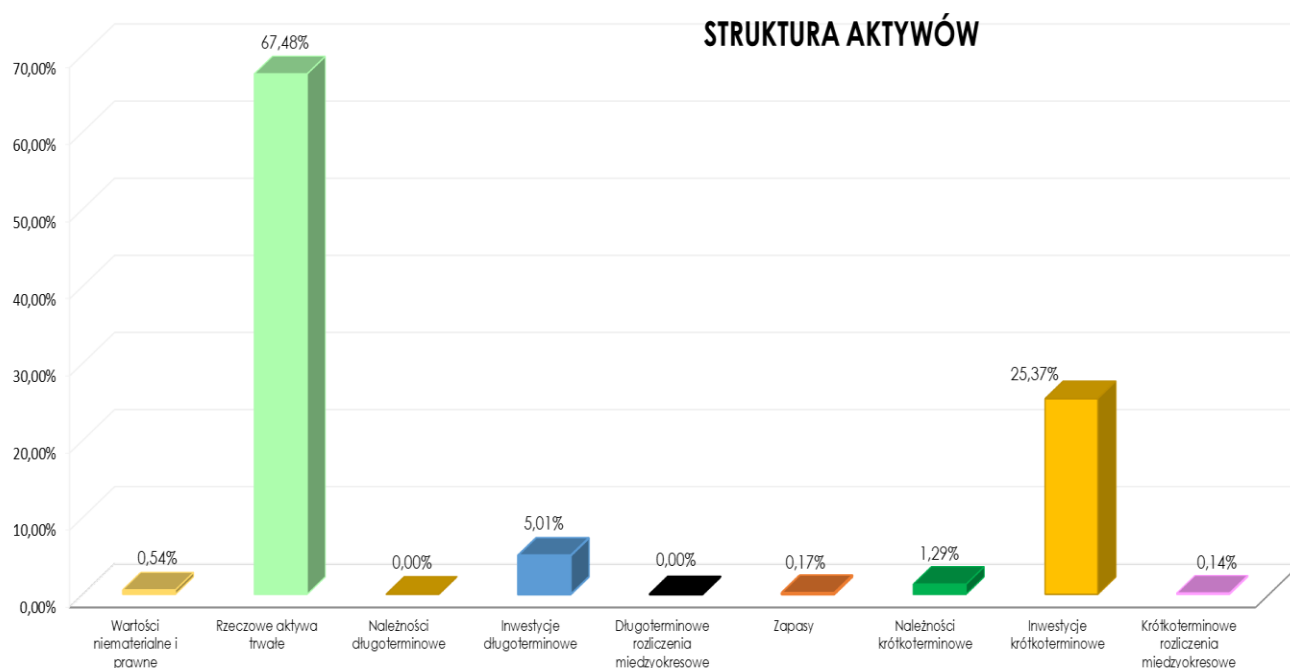
A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Raport z analizy wskaźnikowej danych finansowych za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. dla Uniwersytetu Pedagogicznego im. Komisji Edukacji Narodowej w Krakowie został sporządzony na podstawie umowy nr 358/2020 z dnia 29.12.2020 roku pomiędzy Uniwersytetem Pedagogicznym im. Komisji Edukacji Narodowej z siedzibą w Krakowie (30-084), ul. Podchorążych 2 („Jednostka”), a firmą audytorską POL – TAX 2 Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (03-982), ul. Gen. T. Bora Komorowskiego 56 C lok. 91.
2. Raport został sporządzony na podstawie sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.
3. Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) numer identyfikacji podatkowej NIP: 6750200195,
 - b) numer identyfikacyjny REGON: 000001376.
4. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest kształcenie w szkołach wyższych publicznych i niepublicznych prowadzone na poziomie:
 - a) studiów krótkiego cyklu, opierających się zwykle na praktycznej nauce, właściwej dla wykonywania danego zawodu i przygotowujących studentów do wejścia na rynek pracy lub do innych programów kształcenia wyższego,
 - b) studiów pierwszego stopnia, na które przyjmowani są kandydaci posiadający świadectwo dojrzałości, kończące się uzyskaniem kwalifikacji pierwszego stopnia,
 - c) studiów drugiego stopnia, na które przyjmowani są kandydaci posiadający co najmniej kwalifikacje pierwszego stopnia, kończące się uzyskaniem kwalifikacji drugiego stopnia,
 - d) jednolitych studiów magisterskich na które przyjmowani są kandydaci posiadający świadectwo dojrzałości, kończące się uzyskaniem kwalifikacji drugiego stopnia,
 - e) studiów podyplomowych, na które przyjmowani są kandydaci, którzy ukończyli co najmniej studia pierwszego stopnia, kończące się uzyskaniem kwalifikacji podyplomowych,
 - f) studiów trzeciego stopnia (studiów doktoranckich), na które przyjmowani są kandydaci posiadający kwalifikacje drugiego stopnia, kończące się uzyskaniem kwalifikacji trzeciego stopnia. Kształcenie odbywa się w formie studiów stacjonarnych i niestacjonarnych.

B. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ JEDNOSTKI

● STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW

Struktura Aktywów Jednostki kształtowała się następująco:



AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

Aktywa trwałe

Stanowią one **73,04 %** aktywów ogółem

Wartości niematerialne i prawne w wysokości

Stanowią one **0,54 %** bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

Stanowią one **67,48%** bilansowej sumy aktywów.

Należności długoterminowe

Pozycja nie występuje.

Inwestycje długoterminowe

Stanowią one **5,01%** bilansowej sumy aktywów.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja nie występuje.

Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

Stanowią **26,96%** aktywów ogółem.

Zapasy

Stanowią **0,17%** aktywów.

Należności krótkoterminowe

Stanowią **1,29%** aktywów.

Inwestycje krótkoterminowe

Stanowią **25,37%** aktywów.

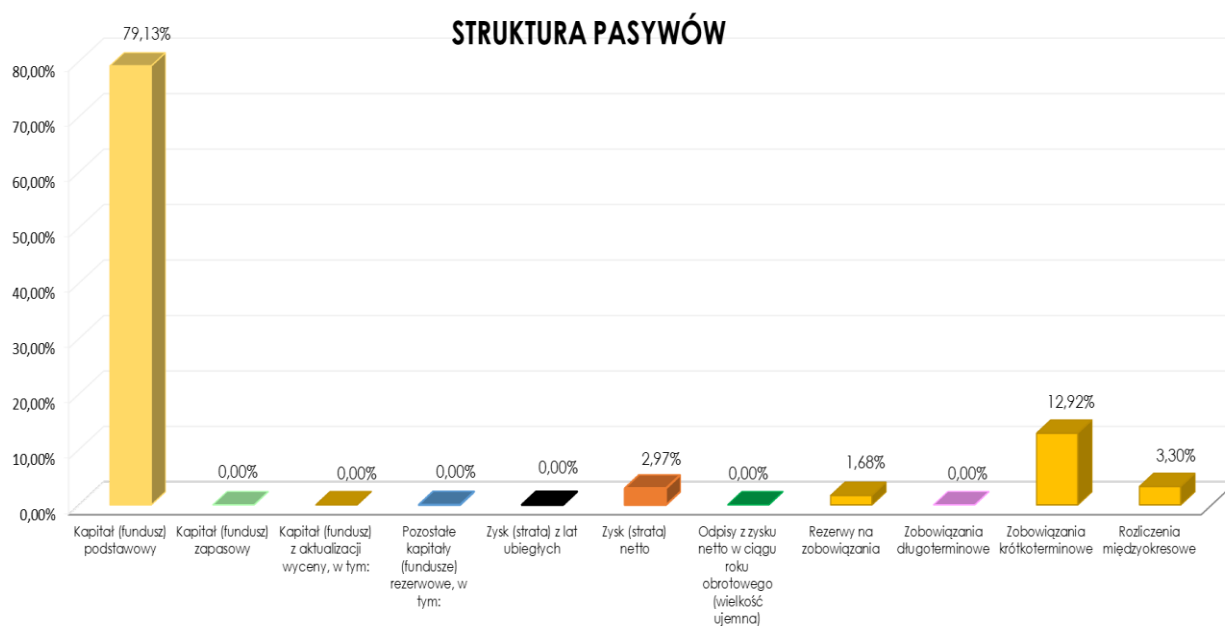
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stanowią **0,14%** aktywów.

Ogółem aktywa bilansu wynoszą 299 199 932,60 zł

PASYWA

Pasywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:



Kapitał (fundusz) własny

Stanowi **82,10%** pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Pozycja nie występuje.

Zysk (strata) z lat ubiegłych

Pozycja nie występuje.

Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

Stanowi **2,97%** bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Stanowią one **17,90%** bilansowej sumy pasywów.

Rezerwy na zobowiązania

Stanowią one **1,68%** bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania długoterminowe.

Pozycja nie występuje.

Zobowiązania krótkoterminowe

Stanowią **12,92%** bilansowej sumy pasywów.

Rozliczenia międzyokresowe

Stanowią one **3,30%** bilansowej sumy pasywów.

Ogółem pasywa bilansu wynoszą 299 199 932,60 zł

OCENA DZIAŁALNOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

BILANS

Pozycja	2020	2019	Zmiana	Dynamika
	w zł		w zł	w %
Aktywa razem	299 199 932,60	256 430 118,15	42 769 814,45	116,68%
A. Aktywa trwałe	218 527 970,66	227 031 715,57	-8 503 744,91	96,25%
A.I. Wartości niematerialne i prawne	1 624 425,80	1 687 524,41	-63 098,61	96,26%
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe	201 903 544,86	195 819 191,16	6 084 353,70	103,11%
A.III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%
A.IV. Inwestycje długoterminowe	15 000 000,00	29 525 000,00	-14 525 000,00	50,80%
A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00%
B. Aktywa obrotowe	80 671 961,94	29 398 402,58	51 273 559,36	274,41%
B.I. Zapasy	498 524,91	431 350,91	67 174,00	115,57%
B.II. Należności krótkoterminowe	3 861 049,44	3 751 917,99	109 131,45	102,91%
B.III. Inwestycje krótkoterminowe	75 895 035,03	24 797 895,59	51 097 139,44	306,05%
B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	417 352,56	417 238,09	114,47	100,03%
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00%
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00%

Pasywa razem	299 199 932,60	256 430 118,15	42 769 814,45	116,68%
A. Kapitał (fundusz) własny	245 640 978,70	190 148 068,19	55 492 910,51	129,18%
A.I. Kapitał (fundusz) podstawowy	236 761 060,09	189 582 964,82	47 178 095,27	124,89%
A.II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00%
A.III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00%
A.IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00%
A.V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00%
A.VI. Zysk (strata) netto	8 879 918,61	565 103,37	8 314 815,24	1571,38%
A.VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 558 953,90	66 282 049,96	-12 723 096,06	80,80%
B.I. Rezerwy na zobowiązania	5 031 123,71	4 620 822,34	410 301,37	108,88%
B.II. Zobowiązania długoterminowe	7 379,46	29 776 747,00	-29 769 367,54	0,02%
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	38 642 729,19	24 189 751,48	14 452 977,71	159,75%
B.IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 877 721,54	7 694 729,14	2 182 992,40	128,37%

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o **51 273 559,36 zł (274,41 %** do roku 2019), który obejmuje głównie:

- wzrost inwestycji krótkoterminowych o **306,05 %** w stosunku do roku ubiegłego,
- wystąpiło zwiększenie zapasów na 31.12.2020 r. o **67 174,00 zł (115,57%** do roku 2019) w stosunku do roku poprzedniego,
- należności krótkoterminowe zwiększyły się o **102,91 %** w stosunku do ubiegłego roku,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zwiększyły o **100,03 %** w stosunku do roku ubiegłego.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą **245 640 978,70 zł** i stanowią **82,10% %** sumy bilansowej. Kapitały obce w badanym okresie zmalały o **12 723 096,06 zł** co stanowi spadek o **19,20 %** w stosunku do roku 2019.

Kapitały obce stanowią **17,90%** sumy bilansowej.

Największą pozycję pasywów stanowi Kapitał Podstawowy **236 761 060,09 zł**, co stanowi **79,13% %** sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o **59,75 %** w stosunku do roku 2019. Ich wartość stanowi głównie wartość z tytułu zobowiązań budżetowych, z tytułu dostaw i usług oraz inne.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	2020	2019	Zmiana	Dynamika
	w zł		w zł	w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	190 861 336,38	181 440 658,43	9 420 677,95	105,19%
B. Koszty działalności operacyjnej	181 810 535,33	181 725 753,03	84 782,30	100,05%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	9 050 801,05	(-) 285 094,60	9 335 895,65	3174,67%
D. Pozostałe przychody operacyjne	642 541,53	1 033 492,56	(-) 390 951,03	62,17%
E. Pozostałe koszty operacyjne	769 679,99	186 863,53	582 816,46	411,89%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 923 662,59	561 534,43	8 362 128,16	1589,16%
G. Przychody finansowe	108 756,49	59 176,88	49 579,61	183,78%
H. Koszty finansowe	142 876,47	47 123,94	95 752,53	303,19%
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	8 889 542,61	573 587,37	8 315 955,24	1549,81%
J. Podatek dochodowy	9 624,00	8 484,00	1 140,00	113,44%
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00%
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	8 879 918,61	565 103,37	8 314 815,24	1571,38%

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o **5,19 %** (wzrost o **9 420 677,95 zł**), oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o **0,05 %** (**84 782,30 zł**).

Koszty wzrosły wolniej niż przychody. Ponadto wzrost przychodów w konsekwencji spowodował zwiększenie zysku - wyniku ze sprzedaży o **3074,67 %** w porównaniu z rokiem poprzednim. W badanym okresie pojawiła się strata z działalności finansowej w wysokości **34 119,98 zł**. Zysk ze sprzedaży został pomniejszony przez stratę z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości **127 138,46 zł**. Nastąpił spadek pozostałych przychodów operacyjnych o **37,83 %** (o **49 579,61 zł**) w porównaniu z rokiem poprzednim. Nastąpił także wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o **311,89%** (o **582 816,46 zł**)

Ostatecznie zysk netto ukształtował się na poziomie 8 879 918,61 zł. W roku ubiegłym Jednostki wykazała zysk na poziomie **565 103,37 zł**.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki rentowności

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

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

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

Wskaźniki rentowności	miernik	2020	2019
Rentowność majątku (ROA)	procent	2,97%	0,22%
Rentowność netto	procent	4,63%	0,31%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	procent	3,61%	0,30%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie oraz charakteryzują się tendencją wzrostową.

Obliczony powyżej wskaźnik ROE przyjmuje wartości dodatnie oraz ma tendencję wzrostową. W Jednostce 1 zł kapitału własnego generuje zysk w wysokości około 3,6 groszy, co w stosunku do roku ubiegłego jest wzrostem o około 3,3 grosza.

Wszystkie obliczone wskaźniki rentowności charakteryzują się tendencją wzrostową w stosunku do roku poprzedniego, co oznacza iż Jednostka zarówno utrzymuje wartość wskaźników na niezbędnym poziomie jak również znacznie poprawiła swoją rentowność porównując ją do roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności

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

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

Wskaźniki płynności finansowej	miernik	2020	2019
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	krotność	1,52	1,22
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	krotność	1,51	1,20

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w Jednostce poprawnej sytuacji dotyczącej terminowego regulowania wymagalnych zobowiązań. Ogólny trend wskaźników płynności jest wzrostowy. Analizując wskaźnik płynności II stopnia z pożądaną wzorcową wartością można wysnuć wniosek o braku ryzyka utraty płynności w badanej Jednostce.

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	16,07%	23,77%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	procent	15,73%	28,38%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	procent	0,00%	15,66%

Wskaźnik zadłużenia ogólnego plasuje się na poziomie **16,07%**, co mieści się w przedziale dopuszczalnym (dopuszczalny przedział ok **60%**) i ma tendencję spadkową. Spadek tego wskaźnika oznacza zmniejszenie ryzyka finansowego i wzrost zdolności kredytowej. Analizując pozostałe wskaźniki należy wysnuć wniosek o niskim obciążeniu kapitałów własnych kapitałami obcymi. A także poprawę zdolności i wiarygodności kredytowej Jednostki.

Wskaźniki rotacji

$$\text{WSKAŹNIK OBROTU NALEŻNOŚCIAMI} = \frac{\text{PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY}}{\text{NALEŻNOŚCI}}$$

$$\text{OKRES ŚCIGAŃIA NALEŻNOŚCI} = \frac{360}{\text{WSKAŹNIK OBROTU NALEŻNOŚCIAMI}}$$

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

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

Wskaźniki rotacji	miernik	2020	2019
Wskaźnik obrotu należnościami	krotność	49,43	48,36
Okres ściągania należności	krotność	7,28	7,44
Wskaźnik obrotu aktywami	krotność	0,64	0,71
Okres spłaty zobowiązań	krotność	3,26	3,26

Obrót należnościami w dniach uległ niewielkiemu zmniejszeniu o 0,16 dnia. Zwiększył się także cykl obrotowy należności co świadczy o lepszym zarządzaniu należnościami. Spłata zobowiązań w dniach nie uległa zmianie. Zdolność majątku Jednostki do generowania przychodów jest na poziomie dodatnim niemniej wskaźnik ten spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Warszawa, dnia 14 czerwca 2021 roku

.....

Marzena Warchoł

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 13523