

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CONSTANCE CARE S.A.

W ROKU OBROTOWYM 2022 r.

ROZPOCZYNAJĄCYM SIĘ 1 STYCZNIA 2022 R. I KOŃCZĄCYM SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.
(„ROK OBROTOWY”)

1. Podstawowe informacje dotyczące Spółki

a) Dane rejestrowe

Nazwa Spółki: CONSTANCE CARE S.A. z siedzibą w Warszawie
Adres rejestrowy: ul. Grottgera 11A/5, 00-785 Warszawa
Adres prowadzenia działalności: ul. Działkowa 125, 05-500 Kierszek, Konstancin-Jeziorna
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000788039
REGON: 011134806
NIP: 1130118829
Kapitał zakładowy: 156.474,80 zł

b) Działalność Spółki

Główny przedmiot działalności Spółki obejmuje:
PKD 86, 90, A - DZIAŁALNOŚĆ FIZJOTERAPEUTYCZNA

2. Wyniki Spółki w Roku Obrotowym

a) Wynik finansowy

Rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2022 r., Spółka zamknęła stratą netto w wysokości 362 705,23 zł.

b) Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W badanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2 303 683,80 zł.
Koszty działalności operacyjnej wyniosły w omawianym Roku Obrotowym 1 796 471,32 zł.

c) Płynność finansowa

Na dzień 31 grudnia 2022 r., środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółki wyniosły 62 840,55 zł.
W Roku Obrotowym Spółka korzystała na potrzeby swojej działalności z kredytów bankowych i pożyczek.
Na dzień 31 grudnia 2022 r. saldo zadłużenia wynikające z zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek wyniosło 9 834 509,64 zł.

Na koniec Roku Obrotowego Spółka posiadała należności krótkoterminowe w wysokości 513 236,91 zł.
Na koniec Roku Obrotowego Spółka nie posiadała żadnych należności długoterminowych.

d) Zobowiązania

Na koniec Roku Obrotowego zobowiązania krótkoterminowe Spółki wyniosły 3 770 043,78 zł.



e) Ocena uzyskiwanych wyników

Wyniki finansowe, osiągnięte przez Spółkę w 2022 roku nie są dla Zarządu satysfakcjonujące i nie odpowiadają, w żadnej mierze, założeniom ani włożonej pracy w realizację przewidywanych planów. Zdarzenia związane z ciągnącą się pandemią Covid -19, nowe i niespodziewane wydarzenia geopolityczne – wojna w Ukrainie oraz związane z tym uwarunkowania w Polsce – ogromny wzrost kosztów utrzymania, bardzo duży wzrost oprocentowania kredytów, zapaść na rynkach finansowych i inwestycyjnych, w połączeniu z niepewnością dotyczącą przyszłego rozwoju sytuacji i biedniejszym społeczeństwem, miało bardzo negatywny wpływ na wszelkie działania Spółki. Zarząd, adaptując się do nowych uwarunkowań, musiał podjąć wiele decyzji związanych ze zmianą polityki działania firmy, zwłaszcza w zakresie planowanego rozwoju, ale też i bieżącej działalności. Prowadzone w latach 2021 i na początku roku szczegółowe uzgodnienia z potencjalnymi inwestorami zostały zatrzymane do czasu powrotu do „normalności”, zakończenia konfliktu zbrojnego, stabilizacji sytuacji na rynkach finansowych i inwestycyjnych. Sytuacja ta w całym roku zmieniała się dynamicznie i patrząc perspektywicznie, Zarząd podjął działania związane ze zmianą formuły pozyskania koniecznego do rozwoju finansowania. Rozpoczęta została współpraca z austriacką firmą Donau-Finanz, obecną na rynkach finansowych i inwestycyjnych już od połowy XX wieku. Firma ta jako pierwsza w Europie wprowadziła w Austrii i w Europie regulacje prawne dotyczące zabezpieczonego alternatywnego rynku finansowego. Zarząd w uzgodnieniu i za zgodą wszystkich udziałowców podjął działania przygotowawcze, zlecił opracowania projektowe, przygotował wszelkie niezbędne informacje, aby przedstawić plany rozwoju Constance Care w jak najlepszym świetle. Ma to pomóc uzyskać niezbędne środki w ramach nie udziałowego zaangażowania się kapitałowego dużej grupy mniejszych inwestorów z całego świata. Donau-Finanz, od kilku lat, realizuje w ten sposób liczne projekty, posiada niezbędną wiedzę i doświadczenie, a ponadto niezbędne licencje ogólnoswiatowe, dające prawne podstawy, zaaprobowane na poziomie Austrii i Unii Europejskiej do pozyskiwania tego typu finansowania. Wielomiesięczne przygotowania dobiegają końca, rozpoczęcie pozyskiwania środków finansowych planowane jest na początek czerwca 2023 roku. Proces pozyskiwania finansowania będzie dwuetapowy, w pierwszym etapie planowane jest pozyskanie środków w wysokości do 2 milionów Euro, w kolejnym etapie do 15 milionów Euro. Uzyskane środki będą służyły zarówno do obsługi i rozwoju bieżącej działalności Spółki, pokrycia strat oraz przygotowania i realizacji planów rozwojowych.

3. Istotne zdarzenia w Roku Obrotowym

a) Zatrudnienie

W Roku Obrotowym Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę średnio 2,5 pracowników.

b) Akcjonariusze

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy Spółki w wysokości 156.474,80 zł tworzyło 782 374 akcji o nominalnej wartości 0,20 zł każda, w tym akcje imienne uprzywilejowane co do głosu serii A w ilości 582 500 sztuk, akcje zwykłe na okaziciela serii A1 w ilości 167 500 sztuk, akcje zwykłe na okaziciela serii B w ilości 25 923 sztuk, akcje zwykłe na okaziciela serii C w ilości 4 372 sztuk oraz akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości 2 079 sztuk.

c) Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Spółki w Roku Obrotowym, jak również w chwili obecnej, prowadzone są przez Biuro rachunkowe ALTHIMUS Sp. z o.o.

d) Badania i Rozwój

Spółka kontynuowała realizację własnych prac badawczych, związanych z metodologią zastosowania najnowszej technologii robotycznej, w tym stacjonarnego systemu robotycznego G-EO System oraz aktywnego egzoszkieletu HAL u osób z urazami rdzenia kręgowego.

Razem ze spółką STK Technology Sp. z o.o. został opracowany i złożony wniosek do programu NCBiR o dofinansowanie unijne, dotyczący wspólnie przygotowywanego urządzenia zrobotyzowanego do rehabilitacji chodu dla osób po urazach i schorzeniach neurologicznych. Wspólnie z STK Technology opracowywany jest cały system urządzeń do rehabilitacji. We wrześniu 2021 nastąpiło pozytywne rozstrzygnięcie postępowania o dofinansowanie tego projektu, uzyskano około 5 mln PLN dofinansowania, z czego ponad 2,3 mln PLN jest przeznaczony na prace badawcze realizowane przez Constance Care. W zakresie działań Spółki Constance Care jest badanie funkcjonalności urządzenia, badanie wpływu terapii przy użyciu urządzenia na poprawę funkcji ruchowych u pacjentów z różnymi chorobami, wdrożenie na rynek i w rezultacie wspólna dystrybucja na rynkach Polski i świata. Ze względu na opóźnienie ze strony NCBiR podpisania umowy (finalnie Umowa została podpisana w I kw. 2022 roku), realizacja prac nad prototypem rozpoczęta została pod koniec I kwartału 2022 roku. Zaplanowane prace projektowe zostały zakończone i zweryfikowane w połowie roku 2022 i rozpoczęto proces zamówień podzespołów. Ze względu na sytuację geopolityczną związaną z wybuchem wojny w Ukrainie, restrykcje dostaw, część podzespołów importowanych z Chin - elektronika niedostępna nigdzie indziej, została dostarczona po wielu miesiącach od zamówienia. W związku z opóźnieniami dostaw zaburzony został cały planowany cykl prac B+R. Prace badawcze prowadzone przez Constance Care zaplanowane od września 2022 do grudnia 2023 musiały ulec zmianie i całkowitej weryfikacji terminowej. Wstępne weryfikacje prototypu prowadzone przez pracowników Constance Care miały miejsce w czwartym kwartale 2022 roku. Gotowy prototyp, do weryfikacji funkcjonalnej został przekazany do Constance Care dopiero w I kwartale 2023r. Po weryfikacji i opisanie niezbędnych do zrealizowania adaptacji urządzenie wróciło do STK, gdzie obecnie poddawane jest ustalonym korektom oraz szykowane są kolejne urządzenia w celu przeprowadzenia planowanych badań z pacjentami na terenie Constance Care. Założeniem jest, iż prace badawcze na terenie Constance Care, przy wykorzystaniu kilku urządzeń rozpoczną się na przełomie II i III kwartału 2023.

e) Charakterystyka działalności Spółki

W Roku Obrotowym Spółka zajmowała się realizacją podstawowego zakresu działań, czyli rehabilitacją osób z chorobami neurologicznymi, a w szczególności po urazach rdzenia kręgowego, urazach czaszkowo-mózgowych, udarach, ze stwardnieniem rozsianym, MPD oraz z urazami ortopedycznymi.

AKTUALIZACJA

Pandemia Covid – 19 trwająca w 2021 i 2022 roku oraz obostrzenia z tym związane, miały ogromny wpływ na naszą działalność. Spowodowały konieczność weryfikacji planów rozwojowych Spółki. Trwająca reorganizacja działań Towarzystw Ubezpieczeniowych związana z redukcją zatrudnienia pracowników - likwidatorów szkód osobowych, wyszkolonych przez Constance Care w latach 2018 – 2019, których działania przynosiły dla Spółki największe korzyści, nie została odbudowana.

Spółka podjęła działania skierowane na reorganizację swoich działań poprzez inwestycje w Szpital rehabilitacyjny o profilu neurologiczno-ortopedycznym, zrealizowaniu założeń wynikających z wstępnych uzgodnień z amerykańską grupą szpitali Mt. Sinai z Nowego Jorku i znaczącym rozszerzeniem swojej oferty skierowanej zarówno do pacjenta polskiego jak i zagranicznego. Spółka w celu zapewnienia niezbędnego zatrudnienia personelu medycznego o najwyższych kwalifikacjach, już w fazie wstępnych koncepcji i przygotowań zawarła porozumienie o przyszłej współpracy z Grupą Medyczną FORM. Współpraca z Grupą FORM gwarantuje prawidłowe działanie planowanego szpitala praktycznie od pierwszego dnia jego działania. Szczegółowe ustalenia zostaną doprecyzowane w chwili startu planowanej inwestycji.

Podpisano również porozumienia z kluczowymi producentami sprzętów medycznych, w tym japońską firmą Fujifilm. Globus Medical czy ExoAtlet. W ramach porozumień z Fujifilm i ExoAtlet spółka jest również dystrybutorem wyrobów tych producentów.



W ślad za uchwalonym MPZP w październiku 2021 podpisana została umowa z architektem, spółką ARCHIMED na opracowanie nowej koncepcji oraz projektu do pozwolenia na budowę. Nowa koncepcja została wykonana i zatwierdzona przez Zarząd w lutym 2022 r. Na podstawie wykonanej koncepcji rozpoczęto uzgodnienia z Urzędami w celu otrzymania warunków technicznych przyłączenia do sieci miejskich. Uzyskano niezbędne informacje i uzgodnienia w trzecim i czwartym kwartale roku 2022. Spółka w dalszym ciągu czyni starania w celu pozyskania inwestora strategicznego. Trwający stan wojny na terenie Ukrainy i w dalszym ciągu bardzo trudna sytuacja na rynkach inwestycyjnych nie pozwoliły w roku 2022 na uzgodnienie współpracy z inwestorem strategicznym. Przeprowadzone liczne rozmowy zostały przesunięte na kolejny rok, na czas, gdy działania wojenne nie będą stanowiły przesłanek dla niepowodzenia inwestycji.

4. Istotne zdarzenia po zakończeniu Roku Obrotowego

Po zakończeniu Roku Obrotowego Spółka znajduje się w dalszym ciągu w sytuacji ogromnie utrudniającej prawidłowe działania. Zubożenie społeczeństwa, podwyżki kosztów życia, kosztów działalności, w dalszym ciągu panujące restrykcje w obszarze medycyny oraz nie podjęte ponownie przez Towarzystwa Ubezpieczeniowe działania na rzecz pacjentów, stanowią istotną przeszkodę dla uzyskiwania rentowności działań Spółki. Kontynuowane działania wojenne w Ukrainie powodują, iż pacjenci zagraniczni rezygnują z przyjazdu na leczenie do Polski, co powoduje znaczący spadek przychodów spółki. Zagraniczne towarzystwa ubezpieczeniowe, z którymi spółka ma umowy i jest w stały kontakcie, wręcz oficjalnie przyznają, że Polska jako kraj przygraniczny do obszaru, na którym trwa wojna jest obecnie krajem o zwiększonym ryzyku i pacjenci nie są na razie do Polski wysyłani. Liczne restrykcje wjazdowe do Unii Europejskiej nakierowane na osoby z poza Europy powodują, że nie są wydawane wizy medyczne do naszego kraju. Niestety, spółka straciła przez to już wielu potencjalnych pacjentów z krajów Afryki Północnej i Bliskiego Wschodu, którym odmówiono wiz, pomimo naszych rekomendacji medycznych.

Spółka kontynuuje współpracę w zakresie Konsorcjum Zdrowe Życie (Warmia i Mazury + Śląsk), któremu zostały przyznane duże środki inwestycyjne. Będą one udrażniane w roku 2024. W roku 2023 przygotowywane są, przez licznych inwestorów, wnioski inwestycyjne, w tym te związane z wyposażeniem medycznym, których dystrybutorem jest Spółka. Oferta Spółki została już wciągnięta na tzw. krótką listę.

Spółka adaptuje się do nowej rzeczywistości. Prowadzone są rozmowy z inwestorami prywatnymi i instytucjonalnymi.

W związku z problemami rynku inwestycyjnego i wstrzymywaniem się inwestorów z decyzjami o inwestowaniu, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działań alternatywnych, w celu pozyskania finansowania. Wraz z wieloletnim partnerem z Austrii, firmą Donau-Finanz, obecną na światowych rynkach finansowych i developerskich od połowy XX wieku, Spółka przygotowuje pozyskanie finansowania nie udziałowego. Podjęta została stosowna uchwała, proces pozyskiwania finansowania rozpocznie się w połowie roku 2023.

5. Przyszła sytuacja Spółki

a) Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń dla funkcjonowania Spółki

Zarząd Spółki nie widział istotnych czynników ryzyka ani zagrożeń dla funkcjonowania Spółki w roku 2021, z uwagi na stabilne warunki geopolityczne. Niestety, po wybuchu, w lutym 2022, wojny w Ukrainie, trwające restrykcje, inflacja, podwyżki kosztów utrzymania i zubożenie społeczeństwa stwarzają przed prywatną służbą zdrowia bardzo duże problemy i wyzwania. Ze względu na charakter realizowanych usług, rodzaj posiadanego wyposażenia, wykształcenia personelu i posiadanych warunków lokalowych nie jest możliwe, aby Spółka w krótkim okresie czasu zaadaptowała się do trwających i pogarszających się czynników zewnętrznych. Spółka musi zaakceptować zmniejszone przychody, a nawet straty w kontekście przyszłego rozwoju.

Zarząd Spółki, widząc zagrożenia związane z sytuacją w Polsce i Europie podjął działania w celu uzyskania finansowania nie udziałowego, ukierunkowanego na inwestora niezależnego, indywidualnego.

b) Przewidywalny rozwój jednostki w przyszłości

Zarząd Spółki przewiduje dalszy rozwój Spółki. Spółka ma zamiar rozszerzać swoją działalność jako Operator Medyczny w zakresie realizacji usług medycznych dla osób ze schorzeniami neurologicznymi. Najbliższym etapem rozwoju w tym zakresie jest szpital neurologiczny, w którym realizowane będą operacje mikroinwazyjne, diagnostyka obrazowa i neurologiczna, porady lekarskie, rehabilitacja neurologiczna. Spółka, w ramach dywersyfikacji i wspomagania własnych działań, we współpracy z polskim partnerem STK Technology Sp. z o.o. planuje produkować, użytkować i sprzedawać urządzenia do rehabilitacji medycznej. Prace są już w toku, uzyskano dofinansowanie naszych działań badawczo-rozwojowo-wdrożeniowych w ramach programu unijnego, obejmujący zaplanowanie i wyprodukowanie prototypów oraz wdrożenie ich na rynek europejski. Wdrożenie produktu zaplanowano na rok 2024 wraz z certyfikacją CE i rozpoczęciem dystrybucji zaplanowano na lata 2024 - 2025.

W związku z opóźnieniami w pracach realizacyjnych związanych z projektem unijnym, zawinionymi przez NCBiR oraz sytuację geopolityczną i wprowadzone restrykcje, sankcje itd. oraz wynikające z tego opóźnienia dostaw z rynków azjatyckich Spółka nie mogła dokonać planowanych zakupów urządzeń diagnostycznych, a główny partner produkcyjny spółka STK uzyskać podzespołów niezbędnych do produkcji urządzenia Want2Walk. Plany związane z realizacją prac B+R musiały ulec weryfikacji i znaczącemu przesunięciu. W połowie roku 2023 spółka w dalszym ciągu nie mogła rozpocząć planowanych działań klinicznych wobec braku gotowych do używania przez pacjentów urządzeń. Planowane jest rozpoczęcie prac badawczych w okresie na przełomie czerwca i lipca oraz realizacja ich przez kolejne miesiące roku. Spółka w ramach umowy o prace B+R w dotychczasowym okresie mogła zakontraktować jedynie bardzo małą część przyznaných środków i ogromna większość jest jeszcze do wykorzystania w drugiej części roku 2023.

Zadania Spółki na najbliższy okres koncentrować się będą na:

- pozyskaniu inwestora/ów strategicznych, kontynuacji projektu inwestycyjnego
- realizacji bieżących zadań w zakresie rehabilitacji,
- pozyskiwaniu nowych klientów,
- odbudowaniu współpracy z Towarzystwami Ubezpieczeniowymi,
- kontynuacji działań powodujących coraz większą rozpoznawalność Spółki,
- przeprowadzeniu procesu projektowania planowanego szpitala i rozpoczęciu prac budowlanych,
- kontynuacji projektu dofinansowywanego przez UE,
- nawiązywaniu nowych form współpracy korzystnie wpływających na rozwój Spółki, w tym z najlepszymi światowymi producentami innowacyjnych urządzeń w celu podtrzymania i ugruntowania statusu jednego z najnowocześniejszych ośrodków na świecie,
- wprowadzaniu nowych usług medycznych.

Jednym z ważnych elementów adaptacji Spółki do warunków zewnętrznych jest podjęta w połowie 2022 roku decyzja o ścisłej współpracy z austriacką spółką Donau-Finanz, obecną na rynkach finansowych i developerskich od połowy XX wieku. Wspólne działania w zakresie nie udziałowego pozyskania finansowania na realizację planowanych inwestycji dają realne nadzieje na sukces.

Spółka w 2022 roku rozpoczęła realizację prac przygotowawczych dla planowanej inwestycji. Wykonano opracowania projektowe, podpisano umowy partnerskie, przygotowano inwestycje pod kątem zasilenia we wszystkie media. Europejskie Centrum Rehabilitacji Constance Care jest obecnie określane przez naszych zagranicznych partnerów jako najatrakcyjniejszy produkt inwestycyjny med.-tech. w tej części Europy. Planowane jest pozyskanie dużej części finansowania do końca 2023 oraz na początku 2024 roku. Rozpoczęcie prac budowlanych będzie uzależnione od sytuacji geopolitycznej, jednak mając nadzieje na jej zdecydowaną poprawę, Spółka przewiduje, że w 2024 rozpocznie się budowa planowanej inwestycji i potrwa około 1,5 roku.

c) Przewidywana sytuacja finansowa

Nowe uwarunkowania geopolityczne, wojna w Ukrainie, inflacja, stałe podwyżki kosztów działalności, zdecydowany wzrost oprocentowania kredytów to wymierne trudności, z którymi mierzy się obecnie Zarząd. Spółka poniosła i ponosi straty.

Planowane są pewne korekty wzrost cen usług, które jednak muszą iść w korelacji z rynkiem i biedniejącym społeczeństwem. Zarząd zaplanował emisję publiczną akcji w celu poprawy/zabezpieczenia/stabilizacji płynności finansowej Spółki. Emisja zakończy się 31 maja 2023 r. Zarząd z pełną determinacją stara się o pozyskanie inwestora strategicznego, który umożliwi realizację planowanego celu rozwojowego. Opisane działania w poprzednim punkcie, związane z współpracą z partnerem austriackim Donau-Finanz mają urealnić pozyskanie niezbędnych środków, zarówno na działania bieżące, jak i na przyszłe inwestycje. Kontynuacja realizacji podpisanej umowy o prace B+R i zrealizowanie ich w krótszym niż przewidywano terminie, również wydatnie wpłynie na poprawę rezultatów finansowych Spółki w drugim półroczu roku 2023.

6. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka oraz przyjętych celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych w zakresie ryzyka oraz przyjętych celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym.

7. Nabycie akcji własnych.

W Roku Obrotowym Spółka nie nabyła akcji własnych

8. Posiadane oddziały.

Spółka nie posiada oddziałów.

9. Rada Nadzorcza.

W Roku Obrotowym 2022 i w dniu podpisania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Constance Care S.A. (31.05.2023) w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby:

- Jerzy Bednarek (do 2.06.2022)
- Agnieszka Stiasna (od dnia 29.06.2022)
- Adam Nowiński
- Rafał Baranowski
- Paweł Lis
- Piotr Borowicz

10. Analiza Wskaźnikowa.

a) Wskaźnik rentowności

Wskaźniki rentowności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2021
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	22,0%	23,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-15,7%	14,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-15,7%	13,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-9,2%	8,9%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	-23,9%	2,4%

b) Wskaźniki sprawności wykorzystywanie zasobów

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2021
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,15	0,17
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	0,15	0,15
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży) *365	min	81,3	7,8

c) Wskaźniki zadłużenia/finansowania

Wskaźniki zadłużenia/finansowania				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2021
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,75	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,34	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,26	0,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,25	0,3

d) Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2021
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,15	0,06
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,15	0,06
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	0,96	0,27
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	-3164	-1860
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	0,04	0,01

Za Zarząd Spółki:

Kierszek, 31.05.2023 r.