



SEJM  
RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ  
VI kadencja  
Prezes Rady Ministrów  
RM 10-149-10  
RM 10-36-09

**Do druku nr 3580**

Warszawa, 21 grudnia 2010 r.

Pan  
Grzegorz Schetyna  
Marszałek Sejmu  
Rzeczypospolitej Polskiej

Szanowny Panie Marszałku

W ślad za pismami z dnia 10 listopada i 2 grudnia 2010 r., przy których przesłano Sejmowi Rzeczypospolitej Polskiej:

**1. projekt ustawy o zasadach wykonywania niektórych uprawnień Skarbu Państwa,**

2. poprawkę do rządowego projektu ustawy o zmianie ustawy – Prawo lotnicze (druk nr 2113)

przekazuję, zgodnie z wymogami art. 34 ust. 4 regulaminu Sejmu, **projekty aktów wykonawczych.**

Z poważaniem

(-) Donald Tusk

**ROZPORZĄDZENIE  
MINISTRA SKARBU PAŃSTWA<sup>1)</sup>**

z dnia .....

**w sprawie sposobu dokonywania oceny sytuacji ekonomicznej podmiotów o kluczowym  
znaczeniu dla Skarbu Państwa**

Na podstawie art. 50 ust. 3 ustawy z dnia ..... o zasadach wykonywania niektórych uprawnień (Dz. U. Nr ....., poz.....) zarządza się, co następuje:

**Rozdział 1**

**Przepisy ogólne**

**§ 1.** Rozporządzenie określa sposób dokonywania przez organy wykonujące prawa z akcji należących do Skarbu Państwa oceny sytuacji ekonomicznej spółek o kluczowym znaczeniu dla Skarbu Państwa.

**§ 2.** Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) banku – rozumie się przez to bank działający w formie spółki akcyjnej;
- 2) zakładzie ubezpieczeń – rozumie się przez to zakład ubezpieczeń działający w formie spółki akcyjnej.

**Rozdział 2**

**Ocena sytuacji ekonomicznej spółki o kluczowym znaczeniu dla Skarbu Państwa nie  
będącej bankiem ani zakładem ubezpieczeń**

**§ 3.** Ocena sytuacji ekonomicznej spółki o kluczowym znaczeniu dla Skarbu Państwa, nie będącej bankiem ani zakładem ubezpieczeń obejmuje:

---

<sup>1)</sup> Minister Skarbu Państwa kieruje działem administracji rządowej - Skarb Państwa, na podstawie § 1 ust. 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2007 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Skarbu Państwa (Dz. U. Nr 216, poz. 1601).

- 1) analizę danych finansowych spółki;
- 2) analizę wskaźnikową w zakresie efektywności gospodarowania majątkiem spółki;
- 3) analizę rynkową spółki.

§ 4. Analiza danych finansowych spółki jest dokonywana na podstawie opisanych relacji zachodzących pomiędzy określonymi, ujętymi w sprawozdaniach finansowych wielkościami. Wykaz danych finansowych spółki objętych analizą określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.

§ 5. Analiza wskaźnikowa w zakresie efektywności gospodarowania majątkiem spółki obejmuje wskaźniki określone w załączniku nr 1 do rozporządzenia.

§ 6. Prezentacja danych finansowych i wskaźników, o których mowa w § 4 i § 5 powinna zawierać wnioski wskazujące ewentualne zagrożenia dla spółki, podstawowe problemy wymagające rozwiązania, mocne strony spółki oraz szanse i perspektywy.

§ 7. Analiza rynkowa spółki dokonywana jest na podstawie:

- 1) ogólnych informacji dotyczących rynku, na którym działa spółka i pozycji spółki na rynku;
- 2) określenia podmiotów konkurencyjnych działających w branży (sektorze);
- 3) prognozy rozwoju rynku z uwzględnieniem pozycji spółki.

§ 8. 1. Ocena sytuacji ekonomicznej, o której mowa w § 3 powinna uwzględniać dane w ujęciu kwartalnym liczone narastająco od początku roku sprawozdawczego, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku oraz zestawienie wniosków płynących z poprzednich analiz, w celu zapewnienia porównywalności i badania tendencji w działalności spółki.

2. Sporządzona ocena powinna również zawierać publicznie dostępne dane dotyczące wyników osiągniętych przez przedsiębiorców działających w tej samej branży.

### **Rozdział 3**

#### **Ocena sytuacji ekonomicznej banku**

§ 9. Ocena sytuacji ekonomicznej banku obejmuje:

- 1) analizę danych finansowych banku;

- 2) analizę wskaźnikową w zakresie efektywności gospodarowania aktywami i pasywami banku;
- 3) analizę rynkową banku.

§ 10. Analiza danych finansowych banku jest dokonywana na podstawie opisanych relacji zachodzących pomiędzy określonymi, ujętymi w sprawozdaniach finansowych wielkościami. Wykaz danych finansowych banku objętych analizą określa załącznik nr 2 do rozporządzenia.

§ 11. Analiza wskaźnikowa w zakresie efektywności gospodarowania aktywami i pasywami banku obejmuje wskaźniki określone w załączniku nr 2 do rozporządzenia.

§ 12. Prezentacja danych finansowych i wskaźników, o których mowa w § 10 i § 11 powinna zawierać wnioski wskazujące ewentualne zagrożenia dla banku, podstawowe problemy wymagające rozwiązania, mocne strony banku oraz szanse i perspektywy.

§ 13. Analiza rynkowa banku dokonywana jest na podstawie:

- 1) ogólnych informacji dotyczących pozycji banku na rynku;
- 2) określenia podmiotów konkurencyjnych działających w sektorze;
- 3) prognozy rozwoju rynku z uwzględnieniem pozycji banku.

§ 14. 1. Ocena sytuacji ekonomicznej, o której mowa w § 9 powinna uwzględniać dane w ujęciu kwartalnym liczone narastająco od początku roku sprawozdawczego, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku oraz zestawienie wniosków płynących z poprzednich analiz, w celu zapewnienia porównywalności i badania tendencji w działalności banku.

2. Sporządzona ocena powinna również zawierać publicznie dostępne dane dotyczące wyników osiągniętych przez podmioty działające w tym samym sektorze.

## **Rozdział 4**

### **Ocena sytuacji ekonomicznej zakładu ubezpieczeń**

§ 15. Ocena sytuacji ekonomicznej zakładu ubezpieczeń obejmuje:

- 1) analizę danych finansowych zakładu ubezpieczeń;
- 2) analizę wskaźnikową w zakresie efektywności gospodarowania aktywami i pasywami zakładu ubezpieczeń;

3) analizę rynkową spółki.

**§ 16.** Analiza danych finansowych zakładu ubezpieczeń jest dokonywana na podstawie opisanych relacji zachodzących pomiędzy określonymi, ujętymi w sprawozdaniach finansowych wielkościami. Wykaz danych finansowych zakładu ubezpieczeń objętych analizą określa załącznik nr 3 do rozporządzenia.

**§ 17.** Analiza wskaźnikowa w zakresie efektywności gospodarowania aktywami i pasywami zakładu ubezpieczeń obejmuje wskaźniki określone w załączniku nr 3 do rozporządzenia.

**§ 18.** Prezentacja danych finansowych i wskaźników, o których mowa w § 16 i § 17 powinna zawierać wnioski wskazujące ewentualne zagrożenia dla zakładu ubezpieczeń, podstawowe problemy wymagające rozwiązania, mocne strony zakładu ubezpieczeń oraz szanse i perspektywy.

**§ 19.** Analiza rynkowa zakładu ubezpieczeń dokonywana jest na podstawie:

- 1) ogólnych informacji dotyczących pozycji zakładu ubezpieczeń na rynku;
- 2) określenia podmiotów konkurencyjnych działających w sektorze;
- 3) prognozy rozwoju rynku z uwzględnieniem pozycji zakładu ubezpieczeń.

**§ 20. 1.** Ocena sytuacji ekonomicznej, o której mowa w § 15 powinna uwzględniać dane w ujęciu kwartalnym liczone narastająco od początku roku sprawozdawczego, w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku oraz zestawienie wniosków płynących z poprzednich analiz, w celu zapewnienia porównywalności i badania tendencji w działalności zakładu ubezpieczeń.

2. Sporządzona ocena powinna również zawierać publicznie dostępne dane dotyczące wyników osiągniętych przez podmioty działające w tym samym sektorze.

## **Rozdział 5**

### **Przepisy końcowe**

**§ 21.** Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem.....

MINISTER SKARBU PAŃSTWA

## Uzasadnienie

Zgodnie z art. 50 ust. 3 ustawy z dnia ..... 2010 r. o zasadach wykonywania niektórych uprawnień Skarbu Państwa (Dz. U. Nr....., poz. ....) minister właściwy do spraw Skarbu Państwa, został upoważniony do określenia w drodze rozporządzenia sposobu dokonywania oceny sytuacji ekonomicznej spółek o kluczowym znaczeniu dla Skarbu Państwa.

Projekt określa sposób dokonywania sytuacji ekonomicznej spółek o kluczowym znaczeniu dla Skarbu Państwa przez organy wykonujące prawa z akcji należących do Skarbu Państwa z uwzględnieniem zasad właściwego gospodarowania mieniem Skarbu Państwa, wskaźników ekonomicznych określających efektywność gospodarowania majątkiem oraz zmianę wartości spółki dla akcjonariuszy. Projekt uwzględnia ponadto różnice w sposobie dokonywania oceny sytuacji ekonomicznej spółek będących bankami lub zakładami ubezpieczeń.

## Ocena skutków regulacji

### **1. Podmioty, na które oddziałuje projekt aktu prawnego**

Rozporządzenie oddziałuje jedynie na podmioty nim objęte tj. na spółki o kluczowym znaczeniu dla Skarbu Państwa, określone w odrębnym rozporządzeniu.

### **2. Konsultacje społeczne**

Projekt rozporządzenia zostanie umieszczony na stronie internetowej Ministerstwa Skarbu Państwa, na stronie Biuletynu Informacji Publicznej Ministerstwa Skarbu Państwa.

### **3. Wpływ regulacji na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa oraz budżety jednostek samorządu terytorialnego.**

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało bezpośredniego wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorstw.

### **4. Wpływ regulacji na rynek pracy.**

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało bezpośredniego wpływu na sytuację w regionach i rozwój regionalny.

### **5. Wpływ regulacji na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw.**

Przyjęcie projektowanej regulacji nie wpłynie na konkurencyjność gospodarki.

### **6. Wpływ regulacji na sytuację i rozwój regionów**

Przyjęcie projektowanej regulacji nie wpłynie na sytuację i rozwój regionów

**Wykaz danych spółki o kluczowym znaczeniu nie będącej bankiem ani zakładem  
ubezpieczeniowym**

**1. Wykaz danych finansowych:**

Sprzedaż netto  
Zysk (strata) z działalności operacyjnej  
Amortyzacja  
Zysk (strata) przed opodatkowaniem  
Zysk (strata) netto  
Całkowite dochody  
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej  
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  
Przepływy pieniężne netto razem  
Aktywa ogółem  
Aktywa trwałe  
Aktywa obrotowe  
Średni stan aktywów ogółem  
Średni stan majątku trwałego  
Średni stan majątku obrotowego  
Średni stan zapasów  
Średni stan należności  
Średni stan zobowiązań  
Zobowiązania ogółem  
Zobowiązania długoterminowe  
Zobowiązania krótkoterminowe  
Kapitał (fundusz) podstawowy  
Ilość wyemitowanych akcji  
Przeciętna liczba zatrudnionych



## **2. Wykaz wskaźników:**

Kapitały własne

Kapitały stałe

Kapitał obrotowy

Nadwyżka finansowa

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej

Kapitał obrotowy w dniach obrotu

Wskaźnik cyklu zapasów w dniach

Wskaźnik cyklu należności

Okres płacenia zobowiązań w dniach

Cykl środków pieniężnych

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego

Wskaźnik globalnego obrotu aktywami

Wskaźnik rotacji środków trwałych

Wskaźnik rotacji majątku obrotowego

Wydajność pracy 1 zatrudnionego

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto

Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Wskaźnik zyskowności kapitału własnego

Zysk na 1 akcję (EPS)

## Wykaz danych banku objętych analizą

### 1. Wykaz danych finansowych:

Wynik na działalności operacyjnej

Wynik odsetkowy

Wynik z prowizji i opłat

Wynik operacji finansowych

Ogólne koszty działania banku

Zysk brutto

Zysk netto

Kapitał własny ogółem

Kapitał podstawowy

Zobowiązania ogółem

Suma bilansowa

Zysk na jedną akcję

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Przeciętna liczba zatrudnionych

### 2. Wykaz podstawowych wskaźników finansowych banku:

Zwrot z kapitałów własnych (ROE)

Rentowność aktywów (ROA)

Marża odsetkowa

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I)

Współczynnik wypłacalności

## Wykaz danych zakładu ubezpieczeń objętych analizą

### 1. Wykaz danych finansowych:

Składka przypisana brutto  
Wynik techniczny  
Wynik z działalności operacyjnej  
Wynik finansowy brutto  
Wynik finansowy netto  
Aktywa  
Kapitały własne  
Zobowiązania  
Wartość księgowa na jedną akcję  
Zysk netto na jedną akcję  
Wartość rynkowa na jedną akcję  
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej  
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej  
Przepływy pieniężne z działalności finansowej  
Przeciętna liczba zatrudnionych

### 2. Wykaz wskaźników efektywności gospodarowania aktywami i pasywami zakładu ubezpieczeń:

Rentowność działalności technicznej  
Zwrot z kapitałów własnych (ROE)  
Rentowność aktywów (ROA)  
Margines wypłacalności  
Wskaźnik pokrycia marginesu wypłacalności środkami własnymi  
Kapitał gwarancyjny  
Wskaźnik pokrycia kapitału gwarancyjnego środkami własnymi  
Wskaźnik struktury kapitału