

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	10	11 (10/8)
<b>AKTYWA</b>										
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>20 052 986</b>	<b>21 646 148</b>	<b>107,94%</b>	<b>20 591 411</b>	<b>95,13%</b>	<b>19 584 346</b>	<b>95,11%</b>	<b>19 253 483</b>	<b>98,31%</b>
<b>A.I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>9 921</b>	<b>3 608</b>	<b>36,37%</b>	<b>2 884</b>	<b>79,93%</b>	<b>1 442</b>		<b>0</b>	
A.I.1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
A.I.2.	Wartość firmy	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 921	3 608	36,37%	2 884	79,93%	1 442		0	
A.I.4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
<b>A.II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>20 043 065</b>	<b>21 318 040</b>	<b>106,36%</b>	<b>20 264 027</b>	<b>95,06%</b>	<b>19 258 404</b>	<b>95,04%</b>	<b>19 253 483</b>	<b>99,97%</b>
A.II.1.	Środki trwałe	19 041 533	21 256 663	111,63%	20 264 027	95,33%	19 258 404	95,04%	18 703 483	97,12%
A.II.1.a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 404 038	6 872 819	107,32%	6 872 819	100,00%	6 872 819	100,00%	6 872 819	100,00%
A.II.1.b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 265 207	12 967 018	115,11%	12 470 356	96,17%	11 912 317	95,53%	11 459 487	96,20%
A.II.1.c	urządzenia techniczne i maszyny	309 533	502 330	162,29%	369 524	73,56%	274 888	74,39%	289 212	
A.II.1.d	środki transportu	54 377	23 117	42,51%	8 517	36,84%	0	0,00%	0	100,00%
A.II.1.e	inne środki trwałe	1 008 378	891 379	88,40%	542 811	60,90%	198 380	36,55%	81 965	41,32%
A.II.2.	Środki trwałe w budowie	<b>1 001 532</b>	61 377	6,13%	0	0,00%	0	#DZIEL/0!	550 000	#DZIEL/0!
A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!
<b>A.III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>324 500</b>	<b>#DZIEL/0!</b>	<b>324 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>324 500</b>		<b>0</b>	
A.III.1.	Od jednostek powiązanych	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
A.III.2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
A.III.3.	Od pozostałych jednostek	0	324 500	#DZIEL/0!	324 500	100,00%	324 500		0	
<b>A.IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
A.IV.1.	Nieruchomości	0	0		0		0		0	
A.IV.2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0		0		0		0	
A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0		0		0		0	
A.IV.3.a	w jednostkach powiązanych	0	0		0		0		0	
A.IV.3.a.-	udziały lub akcje	0	0		0		0		0	
A.IV.3.a.-	inne papiery wartościowe	0	0		0		0		0	
A.IV.3.a.-	udzielone pożyczki	0	0		0		0		0	
A.IV.3.a.-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0		0		0		0	
A.IV.3.b.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0		0		0		0	
A.IV.3.b.-	udziały lub akcje	0	0		0		0		0	
A.IV.3.b.-	inne papiery wartościowe	0	0		0		0		0	
A.IV.3.b.-	udzielone pożyczki	0	0		0		0		0	
A.IV.3.b.-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0		0		0		0	
A.IV.3.c.	w pozostałych jednostkach	0	0		0		0		0	
A.IV.3.c.-	udziały lub akcje	0	0		0		0		0	

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	10	11 (10/8)
A.IV.3.c.-	inne papiery wartościowe	0	0		0		0		0	
A.IV.3.c.-	udzielone pożyczki	0	0		0		0		0	
A.IV.3.c.-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0		0		0		0	
A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0		0		0		0	
<b>A.V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0		0		0		0	
A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0		0		0		0	
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 160 237</b>	<b>6 068 073</b>	<b>117,59%</b>	<b>7 046 195</b>	<b>116,12%</b>	<b>7 968 518</b>	<b>113,09%</b>	<b>8 923 000</b>	<b>111,98%</b>
<b>B.I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>70 448</b>	<b>35 705</b>	<b>50,68%</b>	<b>40 000</b>	<b>112,03%</b>	<b>40 000</b>		<b>40 000</b>	
B.I.1.	Materiały	70 448	35 705	50,68%	40 000	112,03%	40 000		40 000	
B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
B.I.3.	Produkty gotowe	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
B.I.4.	Towary	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
B.I.5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	#DZIEL/0!	0	#DZIEL/0!	0		0	
<b>B.II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>3 217 291</b>	<b>4 466 295</b>	<b>138,82%</b>	<b>5 473 399</b>	<b>122,55%</b>	<b>6 123 000</b>	<b>111,87%</b>	<b>6 623 000</b>	<b>108,17%</b>
B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0		0		0		0	
B.II.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	0		0		0		0	
B.II.1.a.-	do 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.II.1.a.-	powyżej 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.II.1.b.	inne	0	0		0		0		0	

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	10	11 (10/8)
B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0		0		0		0	
B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0		0		0		0	
B.II.2.a.-	do 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.II.2.a.-	powyżej 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.II.2.b.	inne	0	0		0		0		0	
B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	3 217 291	4 466 295	138,82%	5 473 399	122,55%	6 123 000	111,87%	6 623 000	108,17%
B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 188 160	4 443 177	139,36%	5 450 169	122,66%	6 100 000	111,92%	6 600 000	108,20%
B.II.3.a.-	do 12 miesięcy	3 188 160	4 443 177	139,36%	5 450 169	122,66%	6 100 000	111,92%	6 600 000	108,20%
B.II.3.a.-	powyżej 12 miesięcy									
B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	300	1 198	398,96%	1 230	102,69%	1 000	81,30%	1 000	100,00%
B.II.3.c.	inne	28 830	21 920	76,03%	22 000	100,36%	22 000	100,00%	22 000	100,00%
B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej									
<b>B.III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 434 875</b>	<b>434 437</b>	<b>30,28%</b>	<b>1 000 000</b>	<b>230,18%</b>	<b>1 345 518</b>	<b>134,55%</b>	<b>1 800 000</b>	<b>133,78%</b>
B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 434 875	434 437	30,28%	1 000 000	230,18%	1 345 518	134,55%	1 800 000	133,78%
B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych	0	0		0		0		0	
B.III.1.a.-	udziały lub akcje	0	0		0		0		0	
B.III.1.a.-	inne papiery wartościowe	0	0		0		0		0	
B.III.1.a.-	udzielone pożyczki	0	0		0		0		0	
B.III.1.a.-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0		0		0		0	
B.III.1.b.	w pozostałych jednostkach	0	0	#DZIEL/0!	0		0		0	
B.III.1.b.-	udziały lub akcje	0	0		0		0		0	
B.III.1.b.-	inne papiery wartościowe	0	0		0		0		0	
B.III.1.b.-	udzielone pożyczki	0	0		0		0		0	
B.III.1.b.-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe			#DZIEL/0!	0		0		0	
B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 434 875	434 437	30,28%	1 000 000	230,18%	1 345 518	134,55%	1 800 000	133,78%
B.III.1.c.-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 434 875	434 437	30,28%	1 000 000	230,18%	1 345 518	134,55%	1 800 000	133,78%
B.III.1.c.-	inne środki pieniężne				0		0		0	
B.III.1.c.-	inne aktywa pieniężne				0		0		0	
B.III.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				0		0		0	
<b>B.IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>437 623</b>	<b>1 131 636</b>	<b>258,59%</b>	<b>532 796</b>	<b>47,08%</b>	<b>460 000</b>	<b>86,34%</b>	<b>460 000</b>	<b>100,00%</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>									
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>									
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>25 213 223</b>	<b>27 714 221</b>	<b>109,92%</b>	<b>27 637 606</b>	<b>99,72%</b>	<b>27 552 864</b>	<b>99,69%</b>	<b>28 176 483</b>	<b>102,26%</b>

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	10	11 (10/8)
<b>PASYWA</b>										
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>9 567 455</b>	<b>10 681 298</b>	<b>111,64%</b>	<b>11 550 955</b>	<b>108,14%</b>	<b>12 440 147</b>	<b>107,70%</b>	<b>13 544 154</b>	<b>108,87%</b>
<b>A.I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>12 511 376</b>	<b>14 179 650</b>	<b>113,33%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>100,00%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>100,00%</b>
<b>A.II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>			<b>#DZIEL/0!</b>		<b>#DZIEL/0!</b>			<b>0</b>	
A.II.-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0		0		0		0	
<b>A.III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
A.III.-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0		0		0		0	
<b>A.IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
A.IV.-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0							
A.IV.-	na udziały (akcje) własne	0	0							
<b>A.V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 292 184</b>	<b>-2 893 464</b>	<b>223,92%</b>	<b>-3 498 351</b>		<b>-2 628 695</b>		<b>-1 739 503</b>	<b>66,17%</b>
A.V.1.	Zysk (wielkość dodatnia)			<b>#DZIEL/0!</b>					0	
A.V.2.	Strata (wielkość ujemna)	-1 292 184	-2 893 464	223,92%	-3 498 351		-2 628 695		-1 739 503	66,17%
<b>A.VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 651 737</b>	<b>-604 887</b>	<b>36,62%</b>	<b>869 656</b>	<b>-143,77%</b>	<b>889 192</b>		<b>1 104 008</b>	
A.VI.1.	Zysk (wielkość dodatnia)		0		869 656		889 192		1 104 008	
A.VI.2.	Strata (wielkość ujemna)	-1 651 737	-604 887	36,62%	0	0,00%				
<b>A.VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 645 768</b>	<b>17 032 923</b>	<b>108,87%</b>	<b>16 086 651</b>	<b>94,44%</b>	<b>15 112 717</b>	<b>93,95%</b>	<b>14 632 328</b>	<b>96,82%</b>
<b>B.I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 757 433</b>	<b>2 615 167</b>	<b>148,81%</b>	<b>2 615 000</b>	<b>99,99%</b>	<b>2 650 000</b>	<b>101,34%</b>	<b>2 650 000</b>	<b>100,00%</b>
B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0		0		0		0	
B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 744 683	2 602 417	149,16%	2 615 000	100,48%	2 650 000	101,34%	2 650 000	100,00%
B.I.2.-	długoterminowa	1 144 225	1 260 585		1 265 000		1 300 000		1 300 000	
B.I.2.-	krótkoterminowa	600 458	1 341 832	223,47%	1 350 000	100,61%	1 350 000	100,00%	1 350 000	100,00%
B.I.3.	Pozostałe rezerwy	12 750	12 750		0		0		0	
B.I.3.-	długoterminowe	0	0		0		0		0	
B.I.3.-	krótkoterminowe	12 750	12 750		0		0		0	
<b>B.II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>553 495</b>	<b>332 271</b>	<b>60,03%</b>	<b>332 271</b>	<b>100,00%</b>	<b>58 136</b>	<b>17,50%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0		0		0		0	
B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0		0		0		0	
B.II.3.	Wobec pozostałych jednostek	553 495	332 271	60,03%	332 271	100,00%	58 136	17,50%	0	
B.II.3.a.	kredyty i pożyczki	553 495	332 271	60,03%	332 271	100,00%	58 136	17,50%	0	
B.II.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0		0		0		0	
B.II.3.c.	inne zobowiązania finansowe	0	0		0		0		0	
B.II.3.d.	zobowiązania wekslowe	0	0		0		0		0	
B.II.3.e.	inne	0	0		0		0		0	
<b>B.III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 249 001</b>	<b>6 182 518</b>	<b>117,78%</b>	<b>5 542 671</b>	<b>89,65%</b>	<b>5 114 131</b>	<b>92,27%</b>	<b>4 998 136</b>	<b>97,73%</b>
B.III.1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0		0		0		0	

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	10	11 (10/8)
B.III.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0		0		0		0	
B.III.1.a.-	do 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.III.1.a.-	powyżej 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.III.1.b.	inne	0	0		0		0		0	
B.III.2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0		0		0		0	
B.III.2.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0		0		0		0	
B.III.2.a.-	do 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.III.2.a.-	powyżej 12 miesięcy	0	0		0		0		0	
B.III.2.b.	inne	0	0		0		0		0	

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	10	11 (10/8)
B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 159 590	5 943 400	115,19%	5 452 671	91,74%	5 024 131	92,14%	4 908 136	97,69%
B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	255 459	1 027 904	402,37%	274 131	26,67%	274 131	100,00%	58 136	21,21%
B.III.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0		0		0		0	
B.III.3.c.	inne zobowiązania finansowe	0	0		0		0		0	
B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 476 562	2 148 307	145,49%	2 628 540	122,35%	2 100 000	79,89%	2 100 000	100,00%
B.III.3.d.-	do 12 miesięcy	1 476 562	2 148 307	145,49%	2 628 540	122,35%	2 100 000	79,89%	2 100 000	100,00%
B.III.3.d.-	powyżej 12 miesięcy	0	0		0	#DZIEL/0!	0		0	
B.III.3.e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0		0	#DZIEL/0!	0		0	
B.III.3.f.	zobowiązania wekslowe	0	0		0	#DZIEL/0!	0		0	
B.III.3.g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 227 378	1 615 966	50,07%	1 500 000	92,82%	1 500 000	100,00%	1 500 000	100,00%
B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	181 839	1 096 874	603,21%	1 000 000	91,17%	1 100 000	110,00%	1 200 000	109,09%
B.III.3.i.	inne	18 351	54 349	296,16%	50 000	92,00%	50 000	100,00%	50 000	100,00%
B.III.4.	Fundusze specjalne	89 412	239 118	267,43%	90 000	37,64%	90 000	100,00%	90 000	100,00%
<b>B.IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 085 838</b>	<b>7 902 966</b>	<b>97,74%</b>	<b>7 596 708</b>	<b>96,12%</b>	<b>7 290 450</b>	<b>95,97%</b>	<b>6 984 192</b>	<b>95,80%</b>
B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0	0		0		0		0	
B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 085 838	7 902 966	97,74%	7 596 708	96,12%	7 290 450	95,97%	6 984 192	95,80%
B.IV.2.-	długoterminowe, w tym:	7 524 060	7 596 708		7 290 450	95,97%	6 984 192	95,80%	6 677 934	95,61%
	- dotacje z budżetu państwa	2 824 595	1 311 657		0		0		0	
	- dotacje z budżetu jednostki samorządu terytorialnego	4 699 465	6 285 051		0		0		0	
B.IV.2.-	krótkoterminowe, w tym:	561 778	306 258	54,52%	306 258	100,00%	306 258	100,00%	306 258	100,00%
	- dotacje z budżetu państwa	395 648	111 065				0		0	
	- dotacje z budżetu jednostki samorządu terytorialnego	161 130	195 192		0		0		0	
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>25 213 223</b>	<b>27 714 221</b>	<b>109,92%</b>	<b>27 637 606</b>	<b>99,72%</b>	<b>27 552 864</b>	<b>99,69%</b>	<b>28 176 483</b>	<b>102,26%</b>

## Rachunek Zysków i Strat

KOD	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	8	9 (8/6)
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>33 417 325,34</b>	<b>38 424 736,75</b>	<b>1,15</b>	<b>36 416 200,00</b>	<b>0,95</b>	<b>38 265 950,00</b>	<b>1,05</b>	<b>40 130 497,50</b>	<b>1,05</b>
	w tym od jednostek powiązanych									
A.I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 514 203,34	38 747 583,75	1,16	36 416 200,00	0,94	38 265 950,00	1,05	40 130 497,50	1,05
A.I.1.	Sprzedanych NFZ w tym:	31 751 001,02	36 580 454,21	1,15	35 039 000,00	0,96	36 790 950,00	1,05	38 630 497,50	1,05
A.I.1a	umowy z NFZ ogółem w tym:	31 751 001,02	36 580 454,21	1,15	35 039 000,00	0,96	36 790 950,00	1,05	38 630 497,50	1,05
A.I.1a-1	POZ	19 662 879,75	21 642 392,73	1,10	21 287 000,00	0,98	22 351 350,00	1,05	23 468 917,50	1,05
A.I.1a-2	POZ - opieka koordynowana	643 785,33	632 063,83	0,98	330 000,00	0,52	346 500,00	1,05	363 825,00	1,05
A.I.1a-3	ambulatoryjna opieka specjalistyczna	7 808 536,06	9 706 952,38	1,24	10 335 000,00	1,06	10 851 750,00	1,05	11 394 337,50	1,05
A.I.1a-4	rehabilitacja	2 376 857,21	3 188 282,68	1,34	1 773 000,00	0,56	1 861 650,00	1,05	1 954 732,50	1,05
A.I.1a-5	stomatologia i ortodoncja	1 258 942,67	1 410 762,59	1,12	1 314 000,00	0,93	1 379 700,00	1,05	1 448 685,00	1,05
A.I.1a-6	szpital	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.I.1a-7	szpital - poradnie specjalistyczne	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.I.1a-8	szpital - rehabilitacja	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.I.1a-9	pozostała sprzedaż NFZ (podać tytuł)	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.I.2.	Pozostałych w tym:	1 763 202,32	2 167 129,54	1,23	1 377 200,00	0,64	1 475 000,00	1,07	1 500 000,00	1,02
A.I.2.a	programy profilaktyczne Miasto Łódź	60 446,00	14 164,00	0,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I.2.b	programy profilaktyczne inne niż Miasto Łódź	171 553,46	115 380,49	0,67	14 400,00	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
A.I.2.c	pozostała sprzedaż usług medycznych	753 991,06	860 657,97	1,14	750 500,00	0,87	850 000,00	1,13	850 000,00	1,00
A.I.2.d	przychody z tyt.prowadzenia staży podyplomowych	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.I.2.e	przychody z tytułu zatrudnienia rezydentów	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.I.2.f	inne: projekt UE Zdrowy pracownik - bezpłatna rehabilitacja w MCM Polesie	168 750,00	605 117,22	3,59	0,00	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	0,00
A.I.2.g	wynajem razem w tym:	608 461,80	571 809,86	0,94	612 300,00	1,07	625 000,00	1,02	650 000,00	1,04
A.I.2.g-1	wynajem pomieszczeń	605 611,80	570 609,86	0,94	612 300,00	1,07	625 000,00	1,02	650 000,00	1,04
A.I.2.g-2	wynajem sprzętu i aparatury	2 850,00	1 200,00	0,42	0,00	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
A.II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)	-96 878,00	-322 847,00	3,33	0,00	0,00				
A.III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki									
A.IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	#DZIEL/0!						
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>35 484 839,85</b>	<b>39 097 361,61</b>	<b>1,10</b>	<b>35 781 944,00</b>	<b>0,92</b>	<b>37 648 757,95</b>	<b>1,05</b>	<b>39 311 704,74</b>	
B.I.	Amortyzacja	1 066 393,28	1 060 399,60	0,99	1 086 070,00	1,02	1 100 000,00	1,01	1 100 000,00	1,00
B.II.	Zużycie materiałów i energii	1 371 176,64	1 271 315,21	0,93	1 026 950,00	0,81	1 052 623,75	1,03	1 077 886,72	1,02
B.II.1.	Materiałów niemedycznych	330 822,68	269 221,69	0,81	198 700,00	0,74	203 667,50	1,03	208 555,52	1,02
B.II.1a	paliwo (gaz)	18 460,59	18 437,51	1,00	19 000,00	1,03	19 475,00	1,03	19 942,40	1,02
B.II.1.b	materiały do remontów, konserwacji budynków, sprzętu i aparatury medycznej i niemedycznej	38 011,67	55 872,46	1,47	40 000,00	0,72	41 000,00	1,03	41 984,00	1,02
B.II.1.c	materiały do utrzymania czystości	122 678,92	100 423,64	0,82	62 500,00	0,62	64 062,50	1,03	65 600,00	1,02
B.II.1.d	artykuły żywnościowe	0,00			0,00		0,00		0,00	
B.II.1.e	pozostałe	151 671,50	94 488,08	0,62	77 200,00	0,82	79 130,00	1,03	81 029,12	1,02
B.II.2	Materiałów medycznych	323 681,96	232 337,75	0,72	187 250,00	0,81	191 931,25	1,03	196 537,60	1,02
B.II.2.a	leków	29 470,63	34 926,34	1,19	31 000,00	0,89	31 775,00	1,03	32 537,60	1,02
B.II.2.b	sprzętu i materiałów jednorazowych	97 794,76	98 508,20	1,01	84 000,00	0,85	86 100,00	1,03	88 166,40	1,02
B.II.2.c	odczynniki chemiczne i materiałów diagnostycznych	35 807,11	31 980,51	0,89	24 000,00	0,75	24 600,00	1,03	25 190,40	1,02
B.II.2.d	pozostałe	160 609,46	66 922,70	0,42	48 250,00	0,72	49 456,25	1,03	50 643,20	1,02
B.II.3	Energii	716 672,00	769 755,77	1,07	641 000,00	0,83	657 025,00	1,03	672 793,60	1,02
B.II.3.a	elektrycznej	248 312,02	222 898,67	0,90	160 000,00	0,72	164 000,00	1,03	167 936,00	1,02
B.II.3.b	cieplnej / gaz / opał	432 505,07	506 152,16	1,17	445 000,00	0,88	456 125,00	1,03	467 072,00	1,02

KOD	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	8	9 (8/6)
B.II.3.c	woda i ścieki	35 854,91	40 704,94	1,14	36 000,00	0,88	36 900,00	1,03	37 785,60	1,02
B.III	Usługi obce	<b>11 827 730,53</b>	<b>13 855 180,14</b>	<b>1,17</b>	<b>13 566 424,00</b>	<b>0,98</b>	<b>14 768 392,40</b>	<b>1,09</b>	<b>15 768 214,05</b>	<b>1,07</b>
B.III.1.	Usługi niemedyczne	1 878 616,93	1 842 115,06	0,98	1 252 320,00	0,68	1 283 628,00	1,03	1 314 435,07	1,02
B.III.1.a	remontów, napraw, konserwacji i przeglądów budynków, budowli, instalacji i urządzeń technicznych	108 298,44	101 072,70	0,93	52 100,00	0,52	53 402,50	1,03	54 684,16	1,02
B.III.1.b	napraw, konserwacji i przeglądów sprzętu i aparatury medycznej	31 455,80	22 251,00	0,71	42 000,00	1,89	43 050,00	1,03	44 083,20	1,02
B.III.1.c	usługi sprzątania	60 124,77	40 746,00	0,68	3 000,00	0,07	3 075,00	1,03	3 148,80	1,02
B.III.1.d	informatyczne	437 671,65	340 843,85	0,78	200 000,00	0,59	205 000,00	1,03	209 920,00	1,02
B.III.1.e	żywienia	0,00	0,00		0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
B.III.1.f	pozostałe usługi	1 241 066,27	1 337 201,51	1,08	955 220,00	0,71	979 100,50	1,03	1 002 598,91	1,02
B.III.2.	Usługi medyczne	<b>9 949 113,60</b>	<b>12 013 065,08</b>	<b>1,21</b>	<b>12 314 104,00</b>	<b>1,03</b>	<b>13 484 764,40</b>	<b>1,10</b>	<b>14 453 778,98</b>	<b>1,07</b>
B.III.2.a	transportowe medyczne - zakupione z zewnątrz	0,00	0,00		0,00		0,00		0,00	
B.III.2.b	diagnostyczne	725 559,92	865 169,82	1,19	810 000,00	0,94	830 250,00	1,03	850 176,00	1,02
B.III.2.c	podwykonawstwo medyczne (ogółem)	8 913 301,77	11 147 895,26	1,25	11 504 104,00	1,03	12 654 514,40	1,10	13 603 602,98	1,08
B.III.2.d	pozostałe usługi medyczne	310 251,91	0,00	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	0,00	0,00	
B.IV	Podatki i opłaty	<b>103 135,05</b>	<b>118 270,38</b>	<b>1,15</b>	<b>133 100,00</b>	<b>1,13</b>	<b>139 600,00</b>	<b>1,05</b>	<b>139 600,00</b>	<b>1,00</b>
B.IV.1	podatek od nieruchomości	98 730,96	110 430,00	1,12	131 600,00	1,19	131 600,00	1,00	131 600,00	1,00
B.IV.2	wpłaty na PFRON	0,00	0,00		0,00		0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
B.IV.3	inne	4 404,09	7 840,38	1,78	1 500,00	0,19	8 000,00	5,33	8 000,00	8 000,00
B.V.	Wynagrodzenia	<b>17 408 304,54</b>	<b>18 890 109,95</b>	<b>1,09</b>	<b>16 744 800,00</b>	<b>0,89</b>	<b>17 263 888,80</b>	<b>1,03</b>	<b>17 799 069,35</b>	<b>17 263 888,80</b>
B.V.1	wynagrodzenia wynikające ze stosunku pracy	14 563 848,85	15 552 063,92	1,07	13 875 000,00	0,89	14 305 125,00	1,03	14 748 583,88	1,03
B.V.2	wynagrodzenia- odprawy , jubileusz	455 107,26	408 371,00	0,90	666 800,00	1,63	687 470,80	1,03	708 782,39	1,03
B.V.3	wynagrodzenia stażystów i rezydentów	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00		0,00		0,00	
B.V.4	wynagrodzenia z umów zleceń i o dzieło	2 383 348,43	2 925 925,03	1,23	2 203 000,00	0,75	2 271 293,00	1,03	2 341 703,08	1,03
B.V.5	pozostałe umowy cywilnoprawne	6 000,00	3 750,00	0,63	0,00	0,00	0,00	#DZIEL/0!	0,00	#DZIEL/0!
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	<b>3 591 395,27</b>	<b>3 795 180,01</b>	<b>1,06</b>	<b>3 173 000,00</b>	<b>0,84</b>	<b>3 271 363,00</b>	<b>3 173 000,00</b>	<b>3 372 775,25</b>	<b>3 271 363,00</b>
B.VI.1	składki na ubezpieczenia społeczne, fundusz pracy (pracodawca)	2 968 831,14	3 230 423,83	1,09	2 696 000,00	0,83	2 779 576,00	1,03	2 865 742,86	1,03
B.VI.2	odpis na ZFŚS	398 828,32	438 466,80	1,10	391 500,00	0,89	403 636,50	1,03	416 149,23	1,03
B.VI.3	środki ochrony indywidualnej i higieny osobistej	23 740,94	23 351,57	0,98	15 000,00	0,64	15 465,00	1,03	15 944,42	1,03
B.VI.4	pracowniczy plan kapitałowy (część pracodawcy)	33 837,86	42 841,92	1,27	40 500,00	0,95	41 755,50	1,03	43 049,92	1,03
B.VI.5	inne	166 157,01	60 095,89	0,36	30 000,00	0,50	30 930,00	1,03	31 888,83	1,03
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	<b>116 704,54</b>	<b>106 906,32</b>	<b>0,92</b>	<b>51 600,00</b>	<b>0,48</b>	<b>52 890,00</b>	<b>1,03</b>	<b>54 159,36</b>	<b>1,02</b>
B.VII.1	ubezpieczenia OC i majątkowe	56 153,36	46 542,46	0,83	46 000,00	0,99	47 150,00	1,03	48 281,60	1,02
B.VII.2	podróże, przejazdy służbowe	52 076,15	25 205,86	0,48	3 600,00	0,14	3 690,00	1,03	3 778,56	1,02
B.VII.3	pozostałe koszty	8 475,03	35 158,00	4,15	2 000,00	0,06	2 050,00	1,03	2 099,20	1,02
B.VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>							
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A.-B.)	<b>-2 067 514,51</b>	<b>-672 624,86</b>	<b>0,33</b>	<b>634 256,00</b>	<b>-0,94</b>	<b>617 192,05</b>	<b>0,97</b>	<b>818 792,76</b>	<b>1,33</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	<b>687 500,65</b>	<b>429 344,46</b>	<b>0,62</b>	<b>347 200,00</b>	<b>0,81</b>	<b>320 000,00</b>	<b>0,92</b>	<b>320 000,00</b>	<b>1,00</b>



KOD	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2024	31.12.2025	dynamika %	31.12.2026	dynamika %	31.12.2027	dynamika %	31.12.2028	dynamika %
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7 (6/4)	8	9 (8/6)	8	9 (8/6)
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)									
L.	Zysk (Strata) netto (I-J-K.)	-1 651 737,06	-604 887,24	0,37	869 656,00	-1,44	889 192,05	1,02	1 104 007,76	1,24
	WF netto zwiększony o koszty amortyzacji	-585 343,78	455 512,36	-0,78	1 955 726,00	4,29	1 989 192,05	1,02	2 204 007,76	1,11

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO WYLICZENIA WSKAŹNIKÓW		2024	2025	2026	2027	2028
1	<b>Aktywa ogółem</b>	25 213 223	27 714 221	27 637 606	27 552 864	28 176 483
2	<b>Aktywa obrotowe</b>	5 160 237	6 068 073	7 046 195	7 968 518	8 923 000
3	<b>Średni stan aktywów ogółem</b> (suma aktywów ogółem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów ogółem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	24 327 875	26 463 722	27 675 913	27 595 235	27 864 673
a).	aktywa na koniec poprzedniego roku obrotowego	23 442 527	25 213 223	27 714 221	27 637 606	27 552 864
b).	aktywa na koniec bieżącego roku obrotowego	25 213 223	27 714 221	27 637 606	27 552 864	28 176 483
4	<b>Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	<b>Zapasy</b>	70 448	35 705	40 000,00	40 000,00	40 000,00
6	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)</b>	437 623	1 131 636	532 796	460 000	460 000
7	<b>Średni stan należności z tytułu dostaw i usług</b> (suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	3 336 738	3 815 669	4 946 673	5 775 085	6 350 000
a).	Należności na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 485 315	3 188 160	4 443 177	5 450 169	6 100 000
b).	Należności na koniec bieżącego roku obrotowego	3 188 160	4 443 177	5 450 169	6 100 000	6 600 000
8	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	9 567 455	10 681 298	11 550 955	12 440 147	13 544 154
9	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	553 495	332 271	332 271	58 136	0
10	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	5 249 001	6 182 518	5 542 671	5 114 131	4 998 136
11	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	1 757 433	2 615 167	2 615 000	2 650 000	2 650 000

13	<b>Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>600 458</b>	<b>1 354 582</b>	<b>1 350 000</b>	<b>1 350 000</b>	<b>1 350 000</b>
14	<b>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług</b> (suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	<b>1 342 551</b>	<b>1 812 434</b>	<b>2 388 424</b>	<b>2 364 270</b>	<b>2 100 000</b>
a).	Zobowiązania na koniec poprzedniego roku obrotowego	1 208 540	1 476 562	2 148 307	2 628 540	2 100 000
b).	Zobowiązania na koniec bieżącego roku obrotowego	1 476 562	2 148 307	2 628 540	2 100 000	2 100 000
15	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>33 514 203</b>	<b>38 747 584</b>	<b>36 416 200</b>	<b>38 265 950</b>	<b>40 130 498</b>
16	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
17	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>687 501</b>	<b>429 344</b>	<b>347 200</b>	<b>320 000</b>	<b>320 000</b>
18	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 058</b>	<b>753</b>	<b>600</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
19	<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 464 310</b>	<b>-277 074</b>	<b>966 456</b>	<b>927 192</b>	<b>1 128 793</b>
20	<b>Wynik netto</b>	<b>-1 651 737</b>	<b>-604 887</b>	<b>869 656</b>	<b>889 192</b>	<b>1 104 008</b>

ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik 2024	Ocena	Wskaźnik 2025	Ocena	Analiza trendu wskaźnika 2025 do 2024	Przyczyny zmiany
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>									
Zyskowności netto	$\frac{\text{wynik netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}} \times 100\%$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-4,83%	0	-1,54%	0	Wskaźnik poprawił się z poziomu -4,83% w 2024 r. do -1,54% w 2025 r., jednak nadal pozostaje na wartości ujemnej. Trend należy ocenić pozytywnie, ponieważ nastąpiło istotne ograniczenie straty netto.	Poprawa wskaźnika wynika przede wszystkim z wdrażanych działań restrukturyzacyjnych, optymalizacji kosztów działalności, ograniczenia części kosztów administracyjnych oraz poprawy organizacji pracy. Na wynik wpływ miało również zwiększenie kontroli kosztów bieżących i racjonalizacja wydatków
Zyskowności działalności operacyjnej	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}} \times 100\%$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	-4,28%	0	-0,71%	0	Wskaźnik wzrósł z -4,28% do -0,71%, co świadczy o poprawie rentowności podstawowej działalności operacyjnej jednostki. Nadal jednak działalność operacyjna generuje stratę.	Zmiana wskaźnika jest efektem ograniczania kosztów operacyjnych, działań naprawczych oraz dostosowywania poziomu zatrudnienia i kosztów funkcjonowania do rzeczywistych potrzeb organizacyjnych i finansowych jednostki.
Zyskowność aktywów	$\frac{\text{wynik netto}}{\text{Średni stan aktywów}} \times 100\%$	poniżej 0,0 % powyżej 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-6,79%	0	-2,29%	0	Wskaźnik poprawił się z poziomu -6,79% do -2,29%, co oznacza zwiększenie efektywności wykorzystania majątku jednostki, mimo utrzymywania się ujemnego wyniku finansowego.	Poprawa wskaźnika związana jest ze zmniejszeniem straty netto przy jednoczesnym utrzymaniu stabilnego poziomu aktywów. Działania restrukturyzacyjne wpłynęły na bardziej efektywne wykorzystanie majątku jednostki.
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>15</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<b>0</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>0</b>		

<b>II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>									
Płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	0,81	4	0,65	4	Wskaźnik obniżył się z poziomu 0,81 w 2024 r. do 0,65 w 2025 r., co wskazuje na pogorszenie zdolności jednostki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.	Pogorszenie wskaźnika wynika głównie z utrzymujących się trudności płynnościowych, wysokiego poziomu zobowiązań krótkoterminowych oraz ograniczonego poziomu środków obrotowych. Wpływ miały również napięcia finansowe związane z bieżącym finansowaniem działalności.
Płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	0,80	8	0,65	8	Wskaźnik zmniejszył się z poziomu 0,80 do 0,65, co oznacza pogorszenie płynności natychmiastowej jednostki.	Spadek wskaźnika związany jest przede wszystkim z ograniczonym poziomem środków pieniężnych oraz wzrostem zobowiązań krótkoterminowych. Jednostka funkcjonowała w warunkach zwiększonej presji płynnościowej.
<b>RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>25</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<b>12</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>12</b>		

<b>III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>									
------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	36	3	36	3	Wskaźnik utrzymał się na niezmiennym poziomie 36 dni, co świadczy o stabilnym okresie odzyskiwania należności.	Stabilizacja wskaźnika wynika z utrzymania podobnego poziomu należności oraz porównywalnego poziomu przychodów ze sprzedaży świadczeń zdrowotnych.
Rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	15	7	17	7	Wskaźnik wzrósł z 15 do 17 dni, co oznacza nieznaczne wydłużenie okresu regulowania zobowiązań.	Wydłużenie okresu spłaty zobowiązań było związane z koniecznością zarządzania bieżącą płynnością finansową oraz dostosowaniem harmonogramu płatności do aktualnych możliwości finansowych jednostki.
<b>RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>10</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<i>10</i>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>10</b>		

<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>									
Zadłużenia aktywów %	$\frac{(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania})}{\text{aktywa razem}} \times 100\%$	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	30%	10	33%	10	Wskaźnik wzrósł z 30% do 33%, jednak nadal utrzymuje się na poziomie uznawanym za bezpieczny.	Zwiększenie wskaźnika wynika ze wzrostu udziału zobowiązań w finansowaniu majątku jednostki, co było związane z trudną sytuacją finansową oraz koniecznością bieżącego finansowania działalności.
Wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	0,79	8	0,85	8	Wskaźnik wzrósł z 0,79 do 0,85, co wskazuje na niewielkie pogorszenie relacji zobowiązań do funduszu własnego, jednak nadal pozostaje na poziomie stabilnym.	Pogorszenie wskaźnika wynika przede wszystkim z utrzymującej się straty finansowej wpływającej na poziom funduszu własnego oraz wzrostu zobowiązań krótkoterminowych. Mimo to jednostka zachowuje zdolność do dalszego funkcjonowania.
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>20</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<i>18</i>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>18</b>		

## ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik 2024	Ocena	Wskaźnik 2025	Ocena	Wskaźnik 2026	Ocena	Wskaźnik 2027	Ocena	Wskaźnik 2028	Ocena
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>													
Zyskowności netto	wynik netto x 100% przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-4,83%	0	-1,54%	0	2,37%	4	2,30%	4	2,73%	4
Zyskowności działalności operacyjnej	wynik z działalności operacyjnej x 100% przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	poniżej 0,0 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	-4,28%	0	-0,71%	0	2,63%	3	2,40%	3	2,79%	3
Zyskowność aktywów	wynik netto x 100% Średni stan aktywów	poniżej 0,0 % powyżej 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-6,79%	0	-2,29%	0	3,14%	4	3,22%	4	3,96%	4
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>15</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<i>0</i>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>0</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>11</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>11</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>11</b>

<b>II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>													
Płynności bieżącej	aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czyste) zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	0,81	4	0,65	4	0,94	4	1,16	8	1,33	8
Płynności szybkiej	aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czyste) - zapasy zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	0,80	8	0,65	8	0,94	8	1,16	13	1,33	13
<b>RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>25</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<i>12</i>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>12</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>12</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>21</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>21</b>

<b>III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>													
Rotacji należności (w dniach)	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	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	36	3	36	3	50	2	55	2	58	2
Rotacji zobowiązań (w dniach)	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	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	15	7	17	7	24	7	23	7	19	7
<b>RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>10</b>	<i>Uzyskane pkt.</i>	<i>10</i>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>10</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>9</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>9</b>	<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>9</b>

<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>													
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zadłużenia aktywów %	(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) $\frac{\quad}{\quad \times 100\%}$ aktywa razem	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10	3	8	30%	10	33%	10	31%	10	28%	10	27%	10	
Wypłacalności	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania fundusz własny	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10	6	8	0,79	8	0,85	8	0,73	8	0,63	8	0,56	8	
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>		<b>Maksymalna ocena pkt.</b>	<b>20</b>		<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>18</b>		<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>18</b>		<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>18</b>		<b>Uzyskane pkt.</b>	<b>18</b>	

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ za rok 2025 w odniesieniu do roku 2024; PROGNOZA NA LATA 2026-2028 - ANALIZA TRENDU

lp.	Grupa	Wskaźniki	wartości za 2024		2025		2026		2027		2028	
			Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
1	WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	-4,83%	0	-1,54%	0	2,37%	4	2,30%	4	2,73%	4
		Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-4,28%	0	-0,71%	0	2,63%	3	2,40%	3	2,79%	3
		Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	-6,79%	0	-2,29%	0	3,14%	4	3,22%	4	3,96%	4
		<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>			
2	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	0,81	4	0,65	4	0,94	4	1,16	8	1,33	8
		Wskaźnik szybkiej płynności	0,80	8	0,65	8	0,94	8	1,16	13	1,33	13
		<b>Razem</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>21</b>					
3	WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	36	3	36	3	50	2	55	2	58	2
		Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	15	7	17	7	24	7	23	7	19	7
		<b>Razem</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>9</b>					
4	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	30%	10	33%	10	31%	10	28%	10	27%	10
		Wskaźnik wypłacalności	79%	8	85%	8	73%	8	63%	8	56%	8
		<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>					
<b>Łączna wartość punktów</b>			<b>40</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>59</b>	<b>59</b>					
<b>Łączna wartość punktów w %</b>			<b>57,14%</b>	<b>57,14%</b>	<b>71,43%</b>	<b>84,29%</b>	<b>84,29%</b>					
<b>Maksymalna wartość punktów</b>			<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>	<b>70</b>					

**Podsumowanie - komentarz i wnioskami do wartości wskaźników: a.. 2025 w odniesieniu do roku 2024; b. prognoza /2026 /2027 / 2028**

W roku 2025 w dalszym ciągu utrzymują się ujemne wartości wskaźników zyskowności, jednak w porównaniu do roku 2024 widoczna jest wyraźna poprawa sytuacji finansowej jednostki. Wskaźnik zyskowności netto poprawił się z poziomu -4,83% do -1,54%, natomiast wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej wzrósł z -4,28% do -0,71%. Poprawie uległ również wskaźnik zyskowności aktywów, który zwiększył się z -6,79% do -2,29%. Pomimo nadal występującej straty, obserwowany trend wskazuje na stopniowe ograniczanie nierentowności działalności oraz poprawę efektywności zarządzania kosztami. Prognoza na lata 2026–2028 zakłada osiągnięcie dodatnich wartości wszystkich wskaźników zyskowności. Już w roku 2026 prognozowany wskaźnik zyskowności netto osiąga poziom 2,37%, co oznacza przejście jednostki do dodatniego wyniku finansowego. W kolejnych latach prognozowany jest dalszy, stabilny wzrost rentowności. Przewidywana poprawa wynika przede wszystkim z prowadzonych działań restrukturyzacyjnych, optymalizacji kosztów działalności, dostosowania zatrudnienia do rzeczywistych potrzeb organizacyjnych oraz poprawy organizacji pracy i wykorzystania zasobów.

**wskaźniki zyskowności:**

<b>Wskaźniki płynności:</b>	Wskaźniki płynności w latach 2024–2025 utrzymują się poniżej poziomu uznawanego za optymalny, co wskazuje na występujące trudności w zakresie bieżącego regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik bieżącej płynności obniżył się z poziomu 0,81 w roku 2024 do 0,65 w roku 2025, podobnie wskaźnik szybkiej płynności zmniejszył się z 0,80 do 0,65. Oznacza to, że jednostka nadal funkcjonuje pod presją płynnościową i wymaga stałego monitorowania przepływów finansowych. Jednocześnie należy podkreślić, że mimo trudnej sytuacji płynnościowej jednostka zachowuje ciągłość działalności oraz zdolność do realizacji świadczeń zdrowotnych. Prognoza na lata 2026–2028 wskazuje na stopniową poprawę płynności finansowej. Wskaźnik bieżącej płynności ma osiągnąć poziom 0,94 w 2026 r., 1,16 w 2027 r. oraz 1,33 w 2028 r. Analogiczny trend dotyczy wskaźnika szybkiej płynności. Oczekiwana poprawa związana jest z planowaną stabilizacją finansową, ograniczeniem kosztów działalności oraz poprawą struktury aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych.
<b>Wskaźniki efektywności:</b>	Wskazują na relatywnie stabilny poziom zarządzania należnościami i zobowiązaniami. Wskaźnik rotacji należności utrzymał się w 2025 r. na poziomie 36 dni, identycznym jak w roku poprzednim, co oznacza zachowanie stabilnego okresu odzyskiwania należności. W kolejnych latach prognozowany jest wzrost wskaźnika rotacji należności do poziomu 50–58 dni. Może to wynikać zarówno ze zwiększenia wartości kontraktów i należności z NFZ, jak również z wydłużenia okresu oczekiwania na wpływ środków finansowych. Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł z 15 dni w roku 2024 do 17 dni w roku 2025, natomiast prognoza zakłada jego czasowy wzrost do 24 dni w 2026 r., a następnie stopniową poprawę. Wydłużenie okresu regulowania zobowiązań może stanowić element zarządzania płynnością finansową w okresie restrukturyzacji. Pomimo przewidywanego wzrostu wskaźników rotacji, ich poziom pozostaje pod kontrolą i nie wskazuje na utratę zdolności do bieżącego funkcjonowania jednostki.
<b>Wskaźniki zadłużenia:</b>	Wskaźniki zadłużenia pozostają na relatywnie bezpiecznym poziomie. Wskaźnik zadłużenia aktywów wzrósł nieznacznie z 30% w roku 2024 do 33% w roku 2025, co oznacza umiarkowany udział kapitału obcego w finansowaniu majątku jednostki. Prognoza na lata 2026–2028 zakłada stopniowe obniżanie poziomu zadłużenia aktywów do 27%, co należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia stabilności finansowej.

	dane bilansowe	2024	wartość	2025	wartość	2026	wartość	2027	wartość	2028	wartość
1	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO</b> trend: rosnący/majejący/stały		-1 651 737		-604 887		869 656		889 192		1 104 008
	<i>wnioski / komentarz malejący z perspektywą poprawy w najbliższym widocznym od 2026 roku</i>										
2	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO po dodaniu kosztów amortyzacji</b> trend: rosnący/majejący/stały		-591 337,46		455 512,36		1 955 726,00		1 989 192,05		2 204 007,76
	<i>wnioski / komentarz malejący z perspektywą poprawy w dłuższym okresie, widocznym od 2025 roku</i>										
3	<b>MAJATEK TRWAŁY</b> trend: rosnący/majejący/stały		20 052 986		21 646 148		20 591 411		19 584 346		19 253 483
	<i>wnioski / komentarz trend wartości majątku trwałego - z tendencją malejącą, odzwierciedlającą zużywanie się majątku</i>										
4	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b> trend: rosnący/majejący/stały		9 567 455		10 681 298		11 550 955		12 440 147		13 544 154
	<i>wnioski / komentarz trend wartości majątku trwałego - rosnący z uwagi na wynik finansowy</i>										





KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024 wartość	struktura	31.12.2025 wartość	struktura	31.12.2026 wartość	struktura	31.12.2027 wartość	struktura	31.12.2028 wartość	struktura
1	2	3		4		5		5		6	
B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale										
B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:										
B.II.2.a.-	do 12 miesięcy										
B.II.2.a.-	powyżej 12 miesięcy										
B.II.2.b.	inne										
B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	3 217 291	12,76%	4 466 295	16,12%	5 473 399	19,80%	6 123 000	22,22%	6 623 000	23,51%
B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 188 160	12,64%	4 443 177	16,03%	5 450 169	19,72%	6 100 000	22,14%	6 600 000	23,42%
B.II.3.a.-	do 12 miesięcy	3 188 160	12,64%	4 443 177	16,03%	5 450 169	19,72%	6 100 000	22,14%	6 600 000	23,42%
B.II.3.a.-	powyżej 12 miesięcy	0							0,00%		
B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	300	0,00%	1 198	0,00%	1 230	0,00%	1 000	0,00%	1 000	0,00%
B.II.3.c.	inne	28 830	0,11%	21 920	0,08%	22 000	0,08%	22 000	0,08%	22 000	0,08%
B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej								0,00%		
<b>B.III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 434 875</b>	<b>5,69%</b>	<b>434 437</b>	<b>1,57%</b>	<b>1 000 000</b>	<b>3,62%</b>	<b>1 345 518</b>	<b>4,88%</b>	<b>1 800 000</b>	<b>6,39%</b>
B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 434 875	5,69%	434 437	1,57%	1 000 000	3,62%	1 345 518	4,88%	1 800 000	6,39%
B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych										
B.III.1.a.-	udziały lub akcje										
B.III.1.a.-	inne papiery wartościowe										
B.III.1.a.-	udzielone pożyczki										
B.III.1.a.-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe										
B.III.1.b.	w pozostałych jednostkach										
B.III.1.b.-	udziały lub akcje										
B.III.1.b.-	inne papiery wartościowe										
B.III.1.b.-	udzielone pożyczki										
B.III.1.b.-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe										
B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 434 875	5,69%	434 437	1,57%	1 000 000	3,62%	1 345 518	4,88%	1 800 000	6,39%
B.III.1.c.-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 434 875	5,69%	434 437	1,57%	1 000 000	3,62%	1 345 518	4,88%	1 800 000	6,39%
B.III.1.c.-	inne środki pieniężne										
B.III.1.c.-	inne aktywa pieniężne										
B.III.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe										
<b>B.IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>437 623</b>	<b>1,74%</b>	<b>1 131 636</b>	<b>4,08%</b>	<b>532 796</b>	<b>1,93%</b>	<b>460 000</b>	<b>1,67%</b>	<b>460 000</b>	<b>1,63%</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>									
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>									
	<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>25 213 223</b>	<b>100,00%</b>	<b>27 714 221</b>	<b>100,00%</b>	<b>27 637 606</b>	<b>100,00%</b>	<b>27 552 864</b>	<b>100,00%</b>	<b>28 176 483</b>	<b>100,00%</b>

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024 wartość	struktura	31.12.2025 wartość	struktura	31.12.2026 wartość	struktura	31.12.2027 wartość	struktura	31.12.2028 wartość	struktura
1	2	3		4		5		5		6	
KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024 wartość	struktura	31.12.2025 wartość	struktura	31.12.2026 wartość	struktura	31.12.2027 wartość	struktura	31.12.2028 wartość	struktura
1	2	3		4		5		5		6	
<b>PASYWA</b>											
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>9 567 455</b>	<b>37,95%</b>	<b>10 681 298</b>	<b>38,54%</b>	<b>11 550 955</b>	<b>41,79%</b>	<b>12 440 147</b>	<b>45,15%</b>	<b>13 544 154</b>	<b>48,07%</b>
<b>A.I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>12 511 376</b>	<b>49,62%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>51,16%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>51,31%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>51,46%</b>	<b>14 179 650</b>	<b>50,32%</b>
<b>A.II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>										
A.II.-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>										
<b>A.III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>										
A.III.-	<i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>										
<b>A.IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>										
A.IV.-	<i>tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki</i>										
A.IV.-	<i>na udziały (akcje) własne</i>										
<b>A.V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 292 184</b>	<b>-5,13%</b>	<b>-2 893 464</b>	<b>-10,44%</b>	<b>-3 498 351</b>	<b>-12,66%</b>	<b>-2 628 695</b>	<b>-9,54%</b>	<b>-1 739 503</b>	<b>-6,17%</b>
A.V.1.	<i>Zysk (wielkość dodatnia)</i>	0								0	0
A.V.2.	<i>Strata (wielkość ujemna)</i>	-1 292 184	-5,13%	-2 893 464	-10,44%	-3 498 351	-12,66%	-2 628 695	-9,54%	-1 739 503	0
<b>A.VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 651 737</b>	<b>-6,55%</b>	<b>-604 887</b>	<b>-2,18%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>				
A.VI.1.	<i>Zysk (wielkość dodatnia)</i>							889 192		0	0
A.VI.2.	<i>Strata (wielkość ujemna)</i>	-1 651 737	-6,55%	-604 887	-2,18%	0	0,00%	0		0	0
<b>A.VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>										
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 645 768</b>	<b>62,05%</b>	<b>17 032 923</b>	<b>61,46%</b>	<b>16 086 651</b>	<b>58,21%</b>	<b>15 112 717</b>	<b>54,85%</b>	<b>14 632 328</b>	<b>51,93%</b>
<b>B.I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 757 433</b>	<b>6,97%</b>	<b>2 615 167</b>	<b>9,44%</b>	<b>2 615 000</b>	<b>9,46%</b>	<b>2 650 000</b>	<b>9,62%</b>	<b>2 650 000</b>	<b>9,41%</b>
B.I.1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>							0			
B.I.2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1 744 683	6,92%	2 602 417	9,39%	2 615 000	9,46%	2 650 000	9,62%	2 650 000	9,41%
B.I.2.-	<i>długoterminowa</i>	1 144 225	4,54%	1 260 585	4,55%	1 265 000	4,58%	1 300 000	4,72%	1 300 000	4,61%
B.I.2.-	<i>krótkoterminowa</i>	600 458	2,38%	1 341 832	4,84%	1 350 000	4,88%	1 350 000	4,90%	1 350 000	4,79%
B.I.3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	12 750	0,05%	12 750	0,05%	0		0			
B.I.3.-	<i>długoterminowe</i>	0		0		0		0			
B.I.3.-	<i>krótkoterminowe</i>	12 750	0,05%	12 750	0,05%	0		0			

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024 wartość	struktura	31.12.2025 wartość	struktura	31.12.2026 wartość	struktura	31.12.2027 wartość	struktura	31.12.2028 wartość	struktura
1	2	3		4		5		5		6	
<b>B.II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>553 495</b>	<b>2,20%</b>	<b>332 271</b>	<b>1,20%</b>	<b>332 271</b>	<b>1,20%</b>	<b>58 136</b>	<b>0,21%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych							0			
B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale							0			
B.II.3.	Wobec pozostałych jednostek	553 495	2,20%	332 271	1,20%	332 271	1,20%	58 136	0,21%	0	0
B.II.3.a.	kredyty i pożyczki	553 495	2,20%	332 271	1,20%	332 271	1,20%	58 136	0,21%	0	0
B.II.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych							0			
B.II.3.c.	inne zobowiązania finansowe							0			
B.II.3.d.	zobowiązania wekslowe							0			
B.II.3.e.	inne							0			
<b>B.III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 249 001</b>	<b>20,82%</b>	<b>6 182 518</b>	<b>22,31%</b>	<b>5 542 671</b>	<b>20,05%</b>	<b>5 114 131</b>	<b>18,56%</b>	<b>4 998 136</b>	<b>17,74%</b>
B.III.1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych										
B.III.1.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:										
B.III.1.a.-	do 12 miesięcy										
B.III.1.a.-	powyżej 12 miesięcy										
B.III.1.b.	inne										
B.III.2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale										
B.III.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:										
B.III.2.a.-	do 12 miesięcy										
B.III.2.a.-	powyżej 12 miesięcy										
B.III.2.b.	inne										
B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 159 590	20,46%	5 943 400	21,45%	5 452 671	19,73%	5 024 131	18,23%	4 908 136	17,42%
B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	255 459	1,01%	1 027 904	3,71%	274 131	0,99%	274 131	0,99%	58 136	0,21%
B.III.3.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0									
B.III.3.c.	inne zobowiązania finansowe	0									
B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 476 562	5,86%	2 148 307	7,75%	2 628 540	9,51%	2 100 000	7,62%	2 100 000	7,45%
B.III.3.d.-	do 12 miesięcy	1 476 562	5,86%	2 148 307	7,75%	2 628 540	9,51%	2 100 000	7,62%	2 100 000	7,45%
B.III.3.d.-	powyżej 12 miesięcy	0									
B.III.3.e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0									
B.III.3.f.	zobowiązania wekslowe	0									
B.III.3.g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 227 378	12,80%	1 615 966	5,83%	1 500 000	5,43%	1 500 000	5,44%	1 500 000	5,32%
B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	181 839	0,72%	1 096 874	3,96%	1 000 000	3,62%	1 100 000	3,99%	1 200 000	4,26%
B.III.3.i.	inne	18 351	0,07%	54 349	0,20%	50 000	0,18%	50 000	0,18%	50 000	0,18%
B.III.4.	Fundusze specjalne	89 412	0,35%	239 118	0,86%	90 000	0,33%	90 000	0,33%	90 000	0,32%
<b>B.IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 085 838</b>	<b>32,07%</b>	<b>7 902 966</b>	<b>28,52%</b>	<b>7 596 708</b>	<b>27,49%</b>	<b>7 290 450</b>	<b>26,46%</b>	<b>6 984 192</b>	<b>24,79%</b>
B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0									
B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 085 838	32,07%	7 902 966	28,52%	7 596 708	27,49%	7 290 450	26,46%	6 984 192	24,79%

KOD	Wyszczególnienie	31.12.2024 wartość	struktura	31.12.2025 wartość	struktura	31.12.2026 wartość	struktura	31.12.2027 wartość	struktura	31.12.2028 wartość	struktura
1	2	3		4		5		5		6	
B.IV.2.-	długoterminowe, w tym:	7 524 060	29,84%	7 596 708	27,41%	7 290 450	26,38%	6 984 192	25,35%	6 677 934	23,70%
	- dotacje z budżetu państwa	2 824 595	11,20%	1 311 657	4,73%						
	- dotacje z budżetu jednostki samorządu terytorialnego	4 699 465	18,64%	6 285 051	22,68%						
B.IV.2.-	krótkoterminowe, w tym:	561 778	2,23%	306 258	1,11%	306 258	1,11%	306 258	1,11%	306 258	1,09%
	- dotacje z budżetu państwa	395 648	1,57%	111 065	0,40%						
	- dotacje z budżetu jednostki samorządu terytorialnego	161 130	0,64%	195 192	0,70%						
	<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>25 213 223</b>	<b>100%</b>	<b>27 714 221</b>	<b>100%</b>	<b>27 637 606</b>	<b>100%</b>	<b>27 552 864</b>	<b>100%</b>	<b>28 176 483</b>	<b>100%</b>

### WNIOSKI , KOMENTARZ do analizy pionowej danych bilansowych Aktywa/ Pasywa

W analizowanym okresie dominującą pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe, których udział utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie — od ok. 79,5% sumy bilansowej w 2024 r. do ok. 68,3% w 2028 r. Oznacza to, że jednostka posiada majątek o charakterze długoterminowym, typowy dla podmiotów leczniczych prowadzących działalność w oparciu o infrastrukturę medyczną, budynki oraz wyposażenie. Jednocześnie widoczny jest stopniowy spadek udziału aktywów trwałych w kolejnych latach, co świadczy o częściowej amortyzacji majątku oraz zwiększaniu udziału aktywów obrotowych. Największą pozycję w aktywach trwałych stanowią środki trwałe, w szczególności budynki i obiekty infrastruktury medycznej, których udział oscyluje wokół 40–47% sumy bilansowej. Znaczący pozostaje również udział gruntów, utrzymujący się na stabilnym poziomie ok. 24–25% aktywów ogółem. Struktura ta potwierdza wysoką kapitałochłonność działalności jednostki oraz ograniczoną elastyczność majątku. Aktywa obrotowe stopniowo zwiększają swój udział w strukturze bilansu — z ok. 20,5% w 2024 r. do ok. 31,7% w 2028 r. Jest to zjawisko korzystne z punktu widzenia płynności finansowej, ponieważ oznacza większy udział aktywów krótkoterminowych mogących służyć finansowaniu bieżącej działalności. Jednak sama poprawa struktury aktywów obrotowych nie oznacza automatycznie dużej poprawy realnej płynności, szczególnie w sytuacji kiedy dominującą pozycję stanowią należności NFZ, a nie środki pieniężne. W strukturze pasywów widoczny jest wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych, co wskazuje na istotne finansowanie działalności kapitałem obcym. Taka struktura zwiększa ryzyko napięć płynnościowych, szczególnie w warunkach nieregularnych przepływów środków z NFZ oraz utrzymującego się wzrostu kosztów działalności. Analiza pionowa potwierdza również, że jednostka znajduje się w procesie stopniowej przebudowy struktury majątkowej i finansowej. Widoczne są działania zmierzające do ograniczania udziału majątku trwałego oraz zwiększania udziału aktywów bardziej płynnych, co stanowi element procesu restrukturyzacyjnego i poprawy bieżącej zdolności regulowania zobowiązań. Wnioski z analizy wskazują na konieczność dalszego prowadzenia działań restrukturyzacyjnych, szczególnie zachowanie ostrożności ze względu na istnienie pogarszającej się sytuacji związanej z regulowaniem na bieżąco należności z NFZ i systematycznym rozliczaniu wykonanych świadczeń medycznych w szczególności nadwykonań w ramach AOS. Należy na bieżąco monitorować: płynność finansową, ograniczanie kosztów stałych, zwiększanie efektywności wykorzystania majątku trwałego, poprawę struktury zobowiązań, wzmocnienie stabilności finansowej jednostki. Pomimo trudnej sytuacji finansowej spowodowanej wydłużeniem płatności przez NFZ struktura majątkowa jednostki wskazuje na posiadanie znaczącego potencjału infrastrukturalnego, który przy odpowiednio prowadzonej restrukturyzacji może stanowić podstawę do dalszej stabilizacji działalności.