

R A P O R T

O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ W PARCZEWIE.

Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i zawiera analizę sytuacji ekonomiczno- finansowej za rok 2023, jej prognozę na kolejne trzy lata obrotowe, tj. 2024, 2025, 2026 wraz z opisem przyjętych założeń, a także informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową SPZOZ w Parczewie.

Analizy oraz prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej opracowano na podstawie art.53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r o działalności leczniczej (Dz.U. z 2022 r. poz. 633) oraz Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. (Dz. U.2017 poz.832) określającego wskaźniki i sposób ich obliczania służące ocenie tej sytuacji.

I. WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE za rok 2023

1. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.

1) wskaźnik zyskowności netto (%) = -9,24%

Wynik netto x 100%

Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +
pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe

(-)7.011.389,00 x 100%

75.890.145,86

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

Wskaźnik zyskowności netto (%) pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu.

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) = -9,06%

Wynik z działalności operacyjnej x 100%

Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +
pozostałe przychody operacyjne-6.867.809,23 100%

75.808.189,89

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 3,0%	3
3.	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4.	powyżej 5,0%	5

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) = -24,60 %

Wynik netto x 100%

Średni stan aktywów

-7.011.389,00 x 100%

28.504.801,22

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

Wskaźnik zyskowności aktywów (%) informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku.

2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań, natomiast w przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe.

1) wskaźnik bieżącej płynności = 0,49

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej

12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej

12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

5.675.847,98

11.638.891,11

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,60	0
2.	od 0,60 do 1,00	4
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8
4.	Powyżej 1,50 do 3,00	12
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynienie wszystkich środków obrotowych.

2) wskaźnik szybkiej płynności =0,36

Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy
Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

4.151.077,95

11.638.891,11

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,50	0
2.	od 0,50 do 1,00	8
3.	powyżej 1,00 do 2,50	13
4.	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

3. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = 27 dni

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

5.508.740,63 x 365

73.662.313,61

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 45 dni	3
2.	od 45 dni do 60 dni	2
3.	od 61 dni do 90 dni	1
4.	powyżej 90 dni	0

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = 25 dni

$$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}} = \frac{4.972.075,78 \times 365}{73.662.313,61}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	do 60 dni	7
2.	od 61 dni do 90 dni	4
3.	powyżej 90 dni	0

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

4. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) = 55,11 %

$$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}} = \frac{13.606.140,23 \times 100\%}{24.690.316,65}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40%	10
2.	od 40% do 60%	8
3.	powyżej 60% do 80%	3
4.	powyżej 80%	0

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową podmiotu.

2) wskaźnik wypłacalności = -6,29

$$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania})}{\text{Fundusz własny}} = \frac{13.606.140,23}{-2.163.334,57}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	od 0,00 do 0,50	10
2.	od 0,51 do 1,00	8
3.	od 1,01 do 2,00	6
4.	od 2,01 do 4,00	4
5.	powyżej 4,00 oraz poniżej 0,00	0

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2023 rok			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto(%)	-9,24	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-9,06	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-24,60	0
		1. Razem:	0
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,49	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,36	0
		2. Razem:	0
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	27	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	25	7
		3. Razem:	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	55,11	8
	2) wskaźnik wypłacalności	-6,29	0
		4. Razem:	8
Łączna wartość punktów			18

Maksymalna do osiągnięcia ilość punktów wynosi 70. Łączna ilość uzyskanych punktów za poszczególne wskaźniki przez SP ZOZ Parczew w roku 2023 (18 pkt.) jest mniejsza o 31 pkt. w porównaniu do roku 2022 (50 pkt.).

Jak wskazuje powyższa tabela, wskaźniki zyskowności i płynności w SPZOZ w Parczewie ze względu na poniesioną stratę kształtują się na poziomach, które zgodnie z tabelą oceny punktowej nie pozwoliły na przyznanie im punktów za rok 2023. Zauważalny sukcesywny spadek wartości wskaźników płynności na przestrzeni ostatnich lat informuje o pogarszaniu się kondycji finansowej i może doprowadzić w przyszłości do zachwiania płynności finansowej i problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Wskaźniki efektywności kształtują się na prawidłowym poziomie. Wartości wskaźników rotacji należności i rotacji zobowiązań za 2023 rok utrzymały się na poziomach świadczących o braku problemów z terminowym regulowaniem bieżących zobowiązań. Wskaźnik zadłużenia aktywów w roku 2023 wynosi 55,11% co oznacza pogorszenie sytuacji szpitala w stosunku do roku 2022 gdzie wskaźnik ten przyjmował wartość 38,72%, uległ także pogorszeniu spowodowanym ujemnym wynikiem finansowym wskaźnik wypłacalności.

Analiza pokazuje, że sytuacja finansowa Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Parczewie pogorszyła się w stosunku do roku ubiegłego. Należy zwrócić uwagę na znacząco rosnące koszty wynagrodzeń wynikające z

przepisów prawa (wzrost stawki godzinowej, wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pozostałych pracowników zakładu) bez zapewnionego w pełni ich finansowania. Wzrostowi uległy także koszty zużycia materiałów, energii, usług obcych (w znacznej mierze umowy cywilno-prawne z lekarzami). W ślad za rosnącymi kosztami działalności nie wrastają kontrakty NFZ.

II. PROGNOZA NA KOLEJNE LATA 2024 - 2026

Przyjęte założenia oraz informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową.

Sytuacja ekonomiczna zakładu jest w miarę stabilna . Jednak generowana strata finansowa, wynikająca z coraz wyższych kosztów działalności operacyjnej, których poziom rośnie szybciej niż poziom osiągniętych przez Szpital przychodów wpływa negatywnie na jego kondycję finansową. Zakład utrzymuje płynność finansową. Zobowiązania są regulowane terminowo i nie występują zobowiązania przeterminowane. Zakład korzysta z kredytów na działalność bieżącą w wysokości 1 500 000,00 zł w BGK i 1 000 000,00 BFF MedFinance łącznie 2 500 000,00 zł . Posiada również zaciągniętą w 2018 r. na okres 6 lat pożyczkę z WFOŚiGW na modernizację stacji uzdatniania wody w wysokości 507.000,- zł oraz uruchomiony w 2021 roku kredyt inwestycyjny w wysokości 2.566.000,00 zł zaciągnięty w BGK, związany z przeprowadzoną inwestycją po nazwą „Modernizacja budynku głównego SPZOZ w Parczewie” współfinansowaną ze środków pochodzących z UE. Obecna sytuacja w jakiej znajduje się zakład nie powoduje ryzyka utraty ciągłości dostaw materiałów i usług niezbędnych do prowadzenia działalności. Podmiot nie zamierza ograniczać zakresu realizowania świadczeń. W zakresie działalności realizowanej przez SPZOZ w Parczewie niewiele jest usług rentownych, co wynika przede wszystkim ze zbyt niskiej wyceny świadczeń.

Konstrukcja prognozy jest zgodna z zasadą analizy danych wynikowych i oparta została na planie przychodów i wskaźników ekonomiczno-finansowych z lat poprzednich skorygowanym do wartości urealnionych znanych na dzień sporządzenia prognozy. Analiza i prognoza danych oparta jest na zawartym z NFZ kontrakcie. Zawarty kontrakt, determinuje poziom przychodów i kosztów we wszystkich ich rodzajach.

Prognoza przyszłych wyników finansowych została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych wyników 2023 roku. Na tej bazie oszacowano wartości na 2024 rok oraz na lata przyszłe 2025 i 2026, zakładając niezmienny w istotnym zakresie rodzaj i poziom działalności. Wartości oszacowano na bazie możliwego do uzyskania kontraktu z NFZ z uwzględnieniem historycznych danych i trendów występujących w Szpitalu. Prognoza przychodów na lata przyszłe została opracowana przy założeniu stabilności warunków prawnych i gospodarczych oddziaływujących na SPZOZ w Parczewie.

Zasadnicze założenie jakie przyjęto przy planowaniu przychodów w obszarze świadczeń medycznych, to uzyskanie kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia na relatywnie nie zmniejszonym poziomie w porównaniu z latami poprzednimi.

Analizując kolejne okresy, zauważalna jest stała struktura kosztów rodzajowych. Wzrastają znacząco przede wszystkim koszty wynagrodzeń z narzutami, a także koszty zużycia materiałów, usług obcych oraz pozostałe rodzaje

kosztów. Ze względu na inflację prognozowany jest wzrost ceny leków, materiałów jednorazowego użytku, drobnego sprzętu i aparatury medycznej, energii, odpadów medycznych i usług. Koszty rodzajowe oszacowano na bazie struktury kosztów w przychodach z roku ubiegłego.

Koszty finansowe zaplanowano na poziomie wynikającym z harmonogramu spłat pożyczki i kredytu zgodnie z zawartymi umowami.

W chwili obecnej zbyt dużo czynników mających wpływ na prognozy jest nieprzewidywalna, stąd wynika duże prawdopodobieństwo nie ziszczenia się przedstawianych prognoz. Ponieważ branża nie działa w warunkach rynkowych, wyniki faktyczne uzyskiwane w kolejnych latach przez SPZOZ w Parczewie będą zależały od polityki państwa w zakresie opieki zdrowotnej.

W prognozie nie uwzględniono przyszłych inwestycji, gdyż w przypadku gdy będą realizowane to ich finansowanie będzie ze źródeł zewnętrznych. Wobec tego ich wpływ na prognozę będzie równoważny zarówno po stronie wpływów i wydatków, a także w zakresie przychodów i kosztów.

Jedną z takich planowanych inwestycji dających możliwości zmniejszenia kosztów zużycia energii elektrycznej jest stworzenie farmy fotowoltaicznej. W tym celu, w 2019 roku złożono wniosek o dofinansowanie do NFOŚiGW, który w bieżącym roku został rozpatrzony pozytywnie przez NFOŚiGW. Z przeprowadzonych analiz wynika, że oszczędności z tego tytułu sięgną ok. 50% kosztów zużycia energii elektrycznej.

Kolejną inwestycją, na którą w I kwartale 2023 roku został złożony wniosek do Ministerstwa Zdrowia, a w bieżącym roku został rozpatrzony pozytywnie i jest realizowany to „Przebudowa i doposażenie SOR w SPZOZ w Parczewie”, finansowany z Funduszu Medycznego. Celem projektu jest przebudowa prowadząca do poprawy funkcjonalności i efektywności użytkowanych powierzchni oraz doposażenie sprzętowe Szpitalnego Oddziału Ratunkowego i pracowni diagnostycznych współpracujących z SOR.

Szpital będzie składał w bieżącym roku wniosek w zakresie dofinansowania zadań polegających na budowie, przebudowie, modernizacji lub doposażeniu infrastruktury strategicznej podmiotów leczniczych wykonujących działalność leczniczą w rodzaju stacjonarne i całodobowe świadczenie zdrowotne w zakresie opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień, projekt bez wkładu własnego.

Istotne czynniki ryzyka, które mogą zaważyć na prawidłowym funkcjonowaniu SPZOZ w Parczewie i mogące mieć wpływ na jego sytuację ekonomiczno-finansową w latach przyszłych:

- W związku z pozytywnym rozpatrzeniem wniosku o dofinansowanie Farmy fotowoltaicznej, którego wycena była robiona w 2019 roku a realizowana będzie w 2024 roku, z uwagi na wzrost cen jest konieczność zaciągnięcia kredytu w wysokości 1 500 000,00 zł.
- W związku z podejściem Oddziału Lubelskiego NFZ co do metodologii rozliczenia działalności CZP za poszczególne okresy czasu, istnieje ryzyko nie uzyskania zakładanych w prognozie poziomów przychodów.

- Wśród czynników ryzyka należy wyróżnić czynniki demograficzne, które niekorzystnie wpływają na racjonalność funkcjonowania Oddziału Ginekologiczno-Położniczego i Oddziału Pediatrycznego.
- Sytuacja SPZOZ w Parczewie, podobnie jak innych świadczeniodawców, jest uzależniona od polityki zdrowotnej realizowanej przez Państwo. Rozwój lub ograniczanie wykonywanych świadczeń medycznych zależy od czynników zewnętrznych, na które SPZOZ w Parczewie nie ma wpływu. Nie ma pewności jak będzie wyglądał rynek usług medycznych w Polsce w najbliższym czasie. Ewentualne zmiany mogą w istotny sposób narzucić dodatkowe obciążenia podmiotom leczniczym, bez zapewnienia dodatkowego finansowania. Wpływać to może zarówno na rentowność bieżącą jednostki, jak i na możliwość oferowania dodatkowych usług nie objętych kontraktem z NFZ.
- Stawki za udzielanie świadczeń w znaczącej części wykonywanych procedur nie zapewniają odpowiedniego poziomu finansowania, w pełni pokrywającego poziom kosztów koniecznych do poniesienia w związku z ich realizacją. Wobec tego nie jest możliwe zapewnienie bieżącego utrzymania płynności finansowej, wobec czego powstała konieczność posłużenia się przez SPZOZ w Parczewie finansowaniem zewnętrznym.
- Systemowe rozwiązania dotyczące płacy minimalnej w gospodarce, jak też regulacje płacowe w zakresie wzrostu wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawód medyczny będą miały znaczący wpływ na wzrost wynagrodzeń. Narzucone odgórnie regulacje ograniczają wpływ na wysokość wynagrodzeń wśród poszczególnych grup personelu. Nie jest w chwili obecnej możliwe oszacowanie ich wpływu na sytuację finansową SPZOZ w Parczewie.
- Kolejnym ryzykiem są występujące trudności związane z pozyskaniem personelu lekarskiego niezbędnego do utrzymania bieżącego funkcjonowania Szpitala.
- Ryzyko błędów związanych z kodowaniem procedur medycznych generujących koszty kar i odszkodowań wobec NFZ.
- Ryzyko zakłócenia płynności finansowej placówki w następstwie długotrwałego zamrożenia środków w należnościach z tytułu nadwykonań.

Uwzględniając wszystkie założenia, zaprognozowano ujemny wynik finansowy we wszystkich okresach planistycznych, niekorzystny wpływ na prognozowane dane ma wycena świadczeń przez NFZ, które nie obejmują w pełni kosztów udzielanych świadczeń.

A. PROGNOZOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA LATA 2023 – 2025

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.- 31.12.2023 r.	01.01.- 31.12.2024 r.	01.01.- 31.12.2025 r.	01.01.- 31.12.2026 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	73 662 313,61	81 490 000,00	83 119 800,00	84 782 196,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	73 662 313,61	81 490 000,00	83 119 800,00	84 782 196,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.				
B.	Koszty działalności operacyjnej	82 658 728,51	85 416 875,00	86 148 707,53	86 868 333,93
I.	Amortyzacja	2 353 453,00	2 100 000,00	1 717 611,08	1 568 841,95
II.	Zużycie materiałów i energii	7 316 406,58	6 929 000,00	6 998 290,00	7 068 272,90
III.	Usługi obce	27 235 823,29	28 050 000,00	28 330 500,00	28 613 805,00
IV.	Podatki i opłaty	146 792,38	148 775,00	150 262,75	151 765,38
V.	Wynagrodzenia	37 399 360,87	39 350 000,00	39 743 500,00	40 140 935,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia.	7 791 032,08	8 386 600,00	8 751 518,70	8 863 118,45
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	415 860,31	452 500,00	457 025,00	461 595,25
VIII.	Wartość sprzedanych tow. i mat.				
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-8 996 414,90	-3 926 875,00	-3 028 907,53	-2 086 137,93
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 145 876,28	1 920 000,00	1 758 665,00	1 597 112,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje	1 608 722,92	1 470 000,00	1 299 665,00	1 128 932,00
IV.	Inne przychody operacyjne	537 153,36	450 000,00	459 000,00	468 180,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	17 270,61	10 000,00	10 100,00	10 201,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
III.	Inne koszty operacyjne	17 270,61	10 000,00	10 100,00	10 201,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-6 867 809,23	-2 016 875,00	-1 280 342,53	-499 226,93
G.	Przychody finansowe	81 955,97	50 000,00	51 000,00	52 020,00
II.	Odsetki, w tym:	81 955,97	50 000,00	51 000,00	52 020,00
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe	225 535,74	412 000,00	162 000,00	162 000,00
I.	Odsetki, w tym:	225 535,74	412 000,00	162 000,00	162 000,00
II.	Strata tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
IV.	Inne				
I.	Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-7 011 389,00	-2 378 875,00	-1 391 342,53	-609 206,93
J.	Podatek dochodowy				
L.	Zysk (strata) netto (I–J–K)	-7 011 389,00	-2 378 875,00	-1 391 342,53	-609 206,93

B. PROGNOZOWANY STAN AKTYWÓW I PASYWÓW NA LATA 2024 – 2026

BILANS- Aktywa					
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	31.12.2026 r.
		kwota	kwota	kwota	kwota
I	2	3	4	5	6
A.	Aktywa trwałe	18 896 495,95	16 959 566,56	15 241 955,48	13 673 113,53
I.	Wartości niematerialne i prawne	170 322,16	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 721 968,55	16 959 566,56	15 241 955,48	13 673 113,53
III.	Należności długoterminowe				
IV.	Inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 205,24	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	5 793 820,70	5 944 445,93	6 111 624,56	6 018 897,05
I.	Zapasy	1 524 770,03	1 108 640,00	979 760,60	989 558,21
II.	Należności krótkoterminowe	4 047 033,43	4 526 997,29	4 603 683,94	4 547 388,77
	w tym: z tytułu dostaw i usług	4 002 869,42	4 481 950,00	4 557 735,70	4 500 521,57
III.	Inwestycje krótkoterminowe	104 044,52	103 312,70	110 239,67	103 799,02
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	117 972,72	180 498,27	182 303,24	184 126,28
C	Udziały i akcje własne				
Aktywa razem		24 690 316,65	22 879 014,82	21 117 942,93	19 497 985,81

BILANS- Pasywa					
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2023 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	31.12.2026 r.
		kwota	kwota	kwota	kwota
I	2	3	4	5	6
A.	Kapitał (fundusz) własny	-2 163 334,57	-4 542 209,57	-5 933 552,10	-6 542 759,03
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 446 098,64	9 446 098,64	9 446 098,64	9 446 098,64
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 379 119,34	2 379 119,34	2 379 119,34	2 379 119,34
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 977 163,55	-13 988 552,55	-16 367 427,55	-17 758 770,08
VI.	Zysk (strata) netto	-7 011 389,00	-2 378 875,00	-1 391 342,53	-609 206,93
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)				
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 853 651,22	27 421 224,38	27 051 495,03	26 040 744,84
I.	Rezerwy na zobowiązania	180 000,00	180 000,00	180 000,00	180 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 967 249,12	1 710 641,60	1 454 034,08	1 197 426,57
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 458 891,11	13 753 071,79	14 939 614,96	15 314 404,29
3d.	w tym: z tytułu dostaw i usług	5 135 216,68	6 786 546,23	7 483 076,17	8 091 844,80
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13 247 510,99	11 777 510,99	10 477 845,99	9 348 913,99
Pasywa razem		24 690 316,65	22 879 014,82	21 117 942,93	19 497 985,81

**III. PROGNOZOWANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE
w latach 2024 –2026**

		2024		2025		2026	
		Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźniki zyskowności	1) Wskaźnik zyskowności netto (%)	-2,85	0	-1,64	0	-0,70	0
	2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-2,42	0	-1,51	0	-0,58	0
	3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-10,00	0	-6,32	0	-3,00	0
1. Razem			0				0
Wskaźniki płynności	1) Wskaźnik bieżącej płynności	0,41	0	0,38	0	0,37	0
	2) Wskaźnik szybkiej płynności	0,33	0	0,31	0	0,30	0
2. Razem			0		0		0
Wskaźniki efektywności	1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	19	3	20	3	19	3
	2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	27	7	31	7	34	7
3. Razem			10		10		10
Wskaźnik zadłużenia	1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	68,38	3	78,48	3	85,61	0
	2) Wskaźnik wypłacalności	-3,44	0	-2,79	0	-2,55	0
4. Razem			3		3		0
Łączna wartość punktów			13		13		10

Wyliczenia prognozowanych wskaźników ekonomiczno-finansowych na lata 2024, 2025, 2026 stanowi załącznik nr 1 do raportu.

Załącznik nr 1

PROGNOZOWANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE na rok 2024

1. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

1) *wskaźnik zyskowności netto (%) = (-)2,85%*

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe}}$$
$$\frac{(-) 2\,378\,875,00 \times 100\%}{83\,460\,000,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

2) *wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) = (-)2,42%*

$$\frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{(\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne})}$$
$$\frac{(-)2\,016\,875,00 \times 100\%}{83\,410\,000,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 3,0%	3
3.	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4.	powyżej 5,0%	5

3) *wskaźnik zyskowności aktywów (%) = (-)10,00 %*

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}} \quad \frac{(-) 2\,378\,875,00 \times 100\%}{23\,784\,665,72}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

1) wskaźnik bieżącej płynności = 0,41

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

5 738 949,99

13 933 071,79

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,60	0
2.	od 0,60 do 1,00	4
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8
4.	Powyżej 1,50 do 3,00	12
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

2) wskaźnik szybkiej płynności = 0,33

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

4 630 309,99

13 933 071,79

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,50	0
2.	od 0,50 do 1,00	8
3.	powyżej 1,00 do 2,50	13
4.	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

3. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = 19dni

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

4 242 409,71 x 365

81 490 000,00

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 45 dni	3
2.	od 45 dni do 60 dni	2
3.	od 61 dni do 90 dni	1
4.	powyżej 90 dni	0

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = 27 dni

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

5 960 881,46 x 365

81 490 000,00

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	do 60 dni	7
2.	od 61 dni do 90 dni	4
3.	powyżej 90 dni	0

4. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) = 68,38%

*(Zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+
rezerwy na zobowiązania) x 100%*

Aktywa razem

15 643 713,39 x 100 %

22 879 014,82

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40%	10
2.	od 40% do 60%	8
3.	powyżej 60% do 80%	3
4.	powyżej 80%	0

2) wskaźnik wypłacalności = (-) 3,44

*(Zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+
rezerwy na zobowiązania)*

Fundusze własne

15 643 713,39

(-) 4 542 209,57

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	od 0,00 do 0,50	10
2.	od 0,51 do 1,00	8
3.	od 1,01 do 2,00	6
4.	od 2,01 do 4,00	4
5.	powyżej 4,00 oraz poniżej 0,00	0

WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE za rok 2025

1. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

1) *wskaźnik zyskowności netto (%) = (-)1,64%*

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$
$$\frac{(-)1\ 391\ 342,53 \times 100\%}{84\ 929\ 465,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

2) *wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) = (-)1,51%*

$$\frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{(\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne})}$$
$$\frac{(-)1\ 280\ 342,53 \times 100\%}{84\ 878\ 465,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 3,0%	3
3.	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4.	powyżej 5,0%	5

3) *wskaźnik zyskowności aktywów (%) = (-)6,32%*

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}} \quad \frac{(-)1\ 391\ 342,53 \times 100\%}{21\ 998\ 478,88}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

1) wskaźnik bieżącej płynności = 0,38

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

$$\frac{5\,693\,684,21}{15\,119\,614,96}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,60	0
2.	od 0,60 do 1,00	4
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8
4.	Powyżej 1,50 do 3,00	12
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

2) wskaźnik szybkiej płynności = 0,31

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

$$\frac{4\,713\,923,61}{15\,119\,614,96}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,50	0
2.	od 0,50 do 1,00	8
3.	powyżej 1,00 do 2,50	13
4.	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

3. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = 20 dni

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

$$\frac{4\,519\,842,85 \times 365}{83\,119\,800,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 45 dni	3
2.	od 45 dni do 60 dni	2
3.	od 61 dni do 90 dni	1
4.	powyżej 90 dni	0

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)= 31 dni

$$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

$$\frac{7\,134\,811,20 \times 365}{83\,119\,800,00}$$

83 119 800,00

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	do 60 dni	7
2.	od 61 dni do 90 dni	4
3.	powyżej 90 dni	0

4. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) = 78,48%

$$\frac{\text{(Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$$

$$\frac{16\,573\,649,04 \times 100\%}{21\,117\,942,93}$$

21 117 942,93

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40%	10
2.	od 40% do 60%	8
3.	powyżej 60% do 80%	3
4.	powyżej 80%	0

2) wskaźnik wypłacalności =(-) 2,79

$$\frac{\text{(Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania})}{\text{Fundusze własne}}$$

$$\frac{16\,573\,649,04}{(-)5\,933\,552,10}$$

(-)5 933 552,10

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	od 0,00 do 0,50	10
2.	od 0,51 do 1,00	8
3.	od 1,01 do 2,00	6
4.	od 2,01 do 4,00	4
5.	powyżej 4,00 oraz poniżej 0,00	0

WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE za rok 2026

1. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

1) *wskaźnik zyskowności netto (%) = (-)0,70%*

Wynik netto x 100%

Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe

$$\frac{(-)609\,206,93 \times 100\%}{86\,431\,328,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

2) *wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) (-)0,58%*

Wynik z działalności operacyjnej x 100%

(Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne)

$$\frac{(-)499\,226,93 \times 100\%}{86\,379\,308,00}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 3,0%	3
3.	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4.	powyżej 5,0%	5

3) *wskaźnik zyskowności aktywów (%) = (-)3,00 %*

$$\frac{\text{Wynik netto x 100\%}}{\text{Średni stan aktywów}} \quad \frac{(-)609\,206,93 \times 100\%}{20\,307\,964,37}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

1) wskaźnik bieżącej płynności = 0,37

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

5 691 861,17

15 494 404,29

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,60	0
2.	od 0,60 do 1,00	4
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8
4.	Powyżej 1,50 do 3,00	12
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

2) wskaźnik szybkiej płynności = 0,30

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

4 651 187,79

15 494 404,29

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,50	0
2.	od 0,50 do 1,00	8
3.	powyżej 1,00 do 2,50	13
4.	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

3. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = 19 dni

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

4 529 128,64 x 365

84 782 196,00

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 45 dni	3
2.	od 45 dni do 60 dni	2
3.	od 61 dni do 90 dni	1
4.	powyżej 90 dni	0

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = 34 dni*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*7 787 460,49 x 365

84 782 196,00

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	do 60 dni	7
2.	od 61 dni do 90 dni	4
3.	powyżej 90 dni	0

4. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA**1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) = 85,61%***(Zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy na zobowiązania) x 100%*16 691 830,85 x 100 %*Aktywa razem*

19 497 985,81

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40%	10
2.	od 40% do 60%	8
3.	powyżej 60% do 80%	3
4.	powyżej 80%	0

2) wskaźnik wypłacalności =(-) 2,55*(Zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+ rezerwy na zobowiązania)*16 691 830,85*Fundusze własne*

(-)6 542 759,03

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	od 0,00 do 0,50	10
2.	od 0,51 do 1,00	8
3.	od 1,01 do 2,00	6
4.	od 2,01 do 4,00	4
5.	powyżej 4,00 oraz poniżej 0,00	0