

SP ZOZ Uniwersytecka Klinika Stomatologiczna w Krakowie

31-155 Kraków, ul. Montelupich 4

REGON: 357070478

NIP: 676-12-19-110

KRS: 0000006328

Nr księgi rejestrowej: 000000018686

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025

- A. Analiza sytuacji finansowo-ekonomicznej za lata 2023 - 2025
 - I. Rachunek zysków i strat za lata 2023 - 2025
 - II. Aktywa za lata 2023 - 2025
 - III. Pasywa za lata 2023 – 2025
 - IV. Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów za lata 2023 - 2025
 - V. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe za rok 2025
 - 1. Wskaźniki zyskowności
 - 2. Wskaźniki płynności
 - 3. Wskaźniki efektywności
 - 4. Wskaźniki zadłużenia
 - 5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025
 - 6. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe za lata 2023 - 2025 (zestawienie porównawcze)
 - 7. Podsumowanie
- B. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026 – 2028
 - I. Przychody – prognoza na lata 2026 – 2028
 - II. Koszty – prognoza na lata 2026 – 2028
 - III. Wynik finansowy – prognoza na lata 2026 – 2028
 - IV. Aktywa – prognoza na lata 2026 – 2028
 - V. Pasywa – prognoza na lata 2026 – 2028
 - VI. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe – prognoza na lata 2026 – 2028
 - 1. Wskaźniki zyskowności
 - 2. Wskaźniki płynności
 - 3. Wskaźniki efektywności
 - 4. Wskaźniki zadłużenia
 - 5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej – prognoza na lata 2026 – 2028
 - 6. Podsumowanie prognoz
 - VII. Informacja o zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Kliniki

A. Analiza sytuacji finansowo-ekonomicznej za lata 2023 – 2025

I. Rachunek zysków i strat za lata 2023 – 2025

Wiersz	WYSZCZEGÓLNIENIE	2023 r.	2024 r.	2025 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	41 396 627,48	44 616 154,39	46 489 706,94
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 099 913,95	44 451 265,45	46 336 051,25
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	295 736,16	163 875,90	152 717,27
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	977,37	1 013,04	938,42
B	Koszty działalności operacyjnej	35 522 214,89	40 846 339,50	44 715 142,73
I	Amortyzacja	867 602,14	1 166 507,93	1 844 337,30
II	Zużycie materiałów i energii	4 376 871,92	4 664 886,58	4 655 186,34
III	Usługi obce	7 543 679,27	8 581 646,00	9 640 681,11
IV	Podatki i opłaty, w tym:	161 663,69	229 216,05	279 727,14
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	18 811 062,94	21 814 430,53	23 456 585,43
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 682 670,64	4 314 751,33	4 722 650,96
	- emerytalne	1 600 927,87	1 834 157,34	1 971 700,55
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	78 376,01	74 602,24	115 580,04
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	288,28	298,84	394,41
C	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	5 874 412,59	3 769 814,89	1 774 564,21
D	Pozostałe przychody operacyjne	317 809,58	206 304,94	713 073,29
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	157 468,53	159 321,74	292 573,99
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 204,05	1 410,23	292 849,37
IV	Inne przychody operacyjne	156 137,00	45 572,97	127 649,93
E	Pozostałe koszty operacyjne	703 338,90	944 331,39	689 924,76
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	16 469,68	26 657,47	27 372,74
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 020,00	14 345,00	8 820,00
III	Inne koszty operacyjne	677 849,22	903 328,92	653 732,02
F	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 488 883,27	3 031 788,44	1 797 712,74
G	Przychody finansowe	327 874,08	522 146,28	334 381,21
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	327 874,08	522 146,28	334 381,21
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	0,00	71 000,00	179 017,59
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	17,59
	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	71 000,00	179 000,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 816 757,35	3 482 934,72	1 953 076,36
J	Podatek dochodowy	22 568,00	44 483,00	58 908,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 794 189,35	3 438 451,72	1 894 168,36

II. Aktywa za lata 2023 – 2025

KOD	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2025
A	Aktywa trwałe	4 880 480,46	11 576 767,46	11 158 648,47
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	79 223,88	70 548,15	246 062,61
A.I.1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
A.I.2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
A.I.3	Inne wartości niematerialne i prawne	79 223,88	70 548,15	246 062,61
A.I.4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 801 256,58	11 506 219,31	10 912 585,86
A.II.1	Środki trwałe	4 761 461,58	11 494 420,31	10 893 106,86
A.II.1.a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
A.II.1.b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	939 769,71	2 944 167,68	2 739 918,31
A.II.1.c	urządzenia techniczne i maszyny	349 639,17	391 690,95	786 670,80
A.II.1.d	środki transportu	0,00	0,00	0,00
A.II.1.e	inne środki trwałe	3 472 052,70	8 158 561,68	7 366 517,75
A.II.2	Środki trwałe w budowie	39 795,00	5 949,00	19 479,00
A.II.3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	5 850,00	0,00
A.III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.III.1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
A.III.2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
A.III.3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
A.IV.2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
A.IV.3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.3.c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	14 454 364,94	14 251 964,81	16 578 596,26
B.I.	Zapasy	621 425,85	623 211,88	621 264,05
B.I.1	Materiały	620 837,77	622 922,64	620 970,85
B.I.2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
B.I.3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
B.I.4	Towary	588,08	289,24	293,20
B.I.5	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
B.II.	Należności krótkoterminowe	5 773 468,85	6 054 145,77	5 410 147,36
B.II.1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.II.1.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00

-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.1.b	inne	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B.II.2.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b	inne	0,00	0,00	0,00
B.II.3	Należności od pozostałych jednostek	5 773 468,85	6 054 145,77	5 410 147,36
B.II.3.a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 017 620,80	5 194 023,08	4 346 043,48
-	do 12 miesięcy	5 017 620,80	5 194 023,08	4 346 043,48
-	powyżej 12 miesięcy	23,89	0,00	0,00
B.II.3.b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 288,21	5 185,15	4 478,93
B.II.3.c	inne	751 559,84	854 937,54	1 059 624,95
B.II.3.d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 038 428,75	7 571 593,01	10 542 963,93
B.III.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 038 428,75	7 571 593,01	10 542 963,93
B.III.1.a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
B.III.1.c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 038 428,75	7 571 593,01	10 542 963,93
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	27 315,98	31 581,23	83 468,53
-	inne środki pieniężne	8 011 112,77	7 540 011,78	10 459 495,40
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
B.III.2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 041,49	3 014,15	4 220,92
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		19 334 845,40	25 828 732,27	27 737 244,73

III. Pasywa za lata 2023 – 2025

KOD	WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 31.12.2025
A	Kapitał (fundusz) własny	11 329 667,29	14 768 119,01	16 662 287,37
A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 745 147,77	13 745 147,77	13 745 147,77
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
A.III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
A.IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
A.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 209 669,83	-2 415 480,48	1 022 971,24
A.VI.	Zysk (strata) netto	5 794 189,35	3 438 451,72	1 894 168,36
A.VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00

B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 005 178,11	11 060 613,26	11 074 957,36
B.I	Rezerwy na zobowiązania	3 405 222,01	4 137 603,29	4 392 344,71
B.I.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
B.I.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 272 676,63	1 934 057,91	1 910 799,33
	- długoterminowa	589 394,83	1 148 625,27	1 301 668,66
	- krótkoterminowa	683 281,80	785 432,64	609 130,67
B.I.3	Pozostałe rezerwy	2 132 545,38	2 203 545,38	2 481 545,38
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	2 132 545,38	2 203 545,38	2 481 545,38
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.II.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.II.2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B.II.3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
B.II.2.a	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00	0,00
B.II.2.c	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	0,00	0,00	0,00
B.II.2.d	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00	0,00
B.II.2.e	<i>inne</i>	0,00	0,00	0,00
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 463 724,57	4 572 928,72	4 625 592,38
B.III.1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.III.1.a	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.1.b	<i>inne</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
B.III.2.a	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.III.2.b	<i>inne</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.3	Wobec pozostałych jednostek	3 217 676,94	4 260 618,53	4 235 021,18
B.III.3.a	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.3.b	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.3.c	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.3.d	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	1 164 939,20	1 426 848,80	1 650 518,42
	- do 12 miesięcy	1 164 939,20	1 426 848,80	1 650 518,42
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.III.3.e	<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.3.f	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00	0,00
B.III.3.g	<i>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych</i>	1 272 061,81	1 797 626,25	1 419 743,19
B.III.3.h	<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	732 836,41	907 553,49	1 028 053,84
B.III.3.i	<i>inne</i>	47 839,52	128 589,99	136 705,73
B.III.4	Fundusze specjalne	246 047,63	312 310,19	390 571,20
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 136 231,53	2 350 081,25	2 057 020,27
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 136 231,53	2 350 081,25	2 057 020,27
	- długoterminowe	968 231,36	2 049 289,09	1 756 624,05
	- krótkoterminowe	168 000,17	300 792,16	300 396,22
PASYWA RAZEM		19 334 845,40	25 828 732,27	27 737 244,73

IV. Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów za lata 2023 – 2025

Tytuł przychodu		rok 2023	rok 2024	rok 2025
1. Przychody z odpłatnych świadczeń zdrowotnych ogółem		32 153 192,41	34 595 022,01	36 009 219,94
a)	sprzedanych osobom fizycznym	8 512 654,06	8 580 006,90	9 416 228,62
b)	sprzedanych Narodowemu Funduszowi Zdrowia	23 268 991,03	25 589 757,80	26 142 177,30
c)	sprzedanych innym podmiotom leczniczym	340 315,32	384 758,31	432 381,02
d)	sprzedanych centralnym organom administracji rządowej	7 259,00	9 811,00	9 604,00
e)	sprzedanych CM UJ w ramach działalności badawczej	3 394,00	11 370,00	4 470,00
f)	sprzedanych innym	20 579,00	19 318,00	4 359,00
2. Przychody of CM UJ na dydaktykę kliniczną		840 000,00	1 140 000,00	840 000,00
3. Przychody od NFZ na wynagrodzenia pielęgniarok		0,00	0,00	0,00
4. Przychody od NFZ na wynagrodzenia pozostałych pracowników		0,00	0,00	0,00
5. Przychody od Małopolskiego Urzędu Wojewódzkiego na wynagrodzenia kierowników specjalizacji		247 021,66	239 368,84	229 966,10
6. Przychody Marszałka Województwa Małopolskiego z tytułu umów o prowadzenie staży podyplomowych		1 981 527,80	2 101 548,40	1 970 911,76
7. Przychody od Ministerstwa Zdrowia z tytułu umów o prowadzenie rezydentur		5 560 542,86	6 028 476,40	6 968 532,23
8. Przychody z tytułu sporządzenia opinii medycznych		13 600,00	29 267,31	0,00
9. Przychody z badań naukowych prowadzonych przez CM UJ na bazie Kliniki		1 817,07	5 311,38	1 752,84
10. Przychody z wynajmu		57 036,84	63 532,23	67 579,28
11. Przychody z tytułu refakturowania mediów		231 420,97	234 345,65	239 762,22
12. Pozostałe przychody ze sprzedaży produktów		13 754,34	14 375,23	8 326,88
12. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		977,37	1 031,04	938,42
RAZEM :		41 100 891,32	44 452 278,49	46 336 989,67

V. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe za rok 2025

1. Wskaźniki zyskowności

$$1) \text{ wskaźnik zyskowności netto (\%)} = \frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika zyskowności netto	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
wynik netto	1 894 168,36	4,00%	4
przychody netto ze sprzedaży produktów	46 336 051,25		
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	938,42		
pozostałe przychody operacyjne	713 073,29		
przychody finansowe	334 381,21		

$$2) \text{ wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (\%)} = \frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika zyskowności działalności operacyjnej	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
wynik z działalności operacyjnej	1 797 712,74	3,82%	4
przychody netto ze sprzedaży produktów	46 336 051,25		
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	938,42		
pozostałe przychody operacyjne	713 073,29		

$$3) \text{ wskaźnik zyskowności aktywów (\%)} = \frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{(\text{stan aktywów na koniec poprzedniego roku obrotowego} + \text{stan aktywów na koniec bieżącego roku obrotowego})/2}$$

Dane do obliczenia wskaźnika zyskowności aktywów	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
wynik netto	1 894 168,36	7,07%	5
stan aktywów na koniec 2024	25 828 732,27		
stan aktywów na koniec 2025	27 737 244,73		

2. Wskaźniki płynności

1) wskaźnik bieżącej płynności

aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

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

Dane do obliczenia wskaźnika bieżącej płynności	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
aktywa obrotowe	16 578 596,26	2,15	12
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00		
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	4 220,92		
zobowiązania krótkoterminowe	4 625 592,38		
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00		
rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	3 090 676,05		

2) wskaźnik szybkiej płynności

aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy

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

Dane do obliczenia wskaźnika szybkiej płynności	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
aktywa obrotowe	16 578 596,26	2,07	13
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00		
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	4 220,92		
zapasy	621 264,05		
zobowiązania krótkoterminowe	4 625 592,38		
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00		
rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	3 090 676,05		

3. Wskaźniki efektywności

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)

$$= \frac{(\text{należności z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego} + \text{należności z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego}) / 2 \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika rotacji należności	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
należności z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2024	5 194 023,08	37,57	3
należności z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2025	4 346 043,48		
przychody netto ze sprzedaży produktów	46 336 051,25		
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	938,42		

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

$$= \frac{(\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego} + \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego}) / 2 \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika rotacji zobowiązań	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2024	1 426 848,80	12,12	7
zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec roku 2025	1 650 518,42		
przychody netto ze sprzedaży produktów	46 336 051,25		
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	938,42		

4. Wskaźniki zadłużenia

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

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

Dane do obliczenia wskaźnika zadłużenia aktywów	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
Zobowiązania długoterminowe	0,00	32,51%	10
Zobowiązania krótkoterminowe	4 625 592,38		
Rezerwy na zobowiązania	4 392 344,71		
Aktywa razem	27 737 244,73		

2) wskaźnik wypłacalności

$$= \frac{\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika wypłacalności	2025 r.	Wartość wskaźnika	OCENA
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,54	8
Zobowiązania krótkoterminowe	4 625 592,38		
Rezerwy na zobowiązania	4 392 344,71		
Fundusz własny	16 662 287,37		

5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r.				
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Uzyskana ocena	Ocena maksymalna
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	4,00%	4	5
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	3,82%	4	5
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	7,07%	5	5
		1. Razem:	13	15
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	2,15	12	12
	2) wskaźnik szybkiej płynności	2,07	13	13
		2. Razem:	25	25
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	37,57	3	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	12,12	7	7
		3. Razem:	10	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	32,51%	10	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,54	8	10
		4. Razem:	18	20
łącznie wartość punktów			66	70

6. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe za lata 2023 – 2025 (zestawienie porównawcze)

Grupa	Wskaźniki	Ocena maksymalna	2023		2024		2025	
			Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	5	13,88%	5	7,61%	5	4,00%	4
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	5	13,25%	5	6,79%	5	3,82%	4
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	5	36,06%	5	15,23%	5	7,07%	5
		15	Razem:	15	Razem:	15	Razem:	13
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	12	2,30	12	1,88	12	2,15	12
	2) wskaźnik szybkiej płynności	13	2,20	13	2,11	13	2,07	13
		25	Razem:	25	Razem:	25	Razem:	25
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	3	36,13	3	41,92	3	37,57	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7	10,51	7	10,64	7	12,12	7
		10	Razem:	10	Razem:	10	Razem:	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	10	35,53%	10	33,72%	10	32,51%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	10	0,61	8	0,59	8	0,54	8
		20	Razem:	18	Razem:	18	Razem:	18
Łączna wartość punktów:		70	Rok 2022:	68	Rok 2023:	68	Rok 2024:	66

7. Podsumowanie

Uniwersytecka Klinika Stomatologiczna w Krakowie jest podmiotem w bardzo dobrej sytuacji finansowej. To efekt pozytywnych wyników osiąganych w latach poprzednich oraz wyniku za 2025 rok, który miał wysokości 1 894 168,36 zł. W porównaniu z rokiem 2024, który zakończył się zyskiem netto w wysokości 3 438 451,72 zł, wynik finansowy jest niższy o 1 544 283,36 zł.

Głównym źródłem przychodów Kliniki jest kontrakt z NFZ. W roku 2025 świadczenia wykonane w ramach kontraktu z NFZ stanowiły 72,6 % ogółu przychodów za świadczenia zdrowotne (dla porównania, w roku 2024 było to 73,97%, a w roku 2023 – 72,37%). Łączna wartość wykonanych i rozliczonych świadczeń dla NFZ w roku 2025 wyniosła 26 142 177,30 zł i była większa o 552 419,50 zł w porównaniu z rokiem 2024. Różnica ta jest dodatnia i wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości kontraktu z NFZ (zarówno w zakresie ilości, jak i ceny za punkt rozliczeniowy) od lipca 2025 roku.

Należy tutaj podkreślić, że łączna kwota nadwykonań za 2025 rok to **5 125 019,84 zł**. W księgach 2025 roku ujęto z powyższej kwoty wartość 1 885 568,29 zł, jako możliwą do uzyskania w drodze ugody z NFZ. Prace nad rozliczeniem umowy na dzień 15.05.2026 r. nadal nie są zakończone.

Drugą znaczącą pozycję w przychodach Kliniki stanowią przychody ze świadczeń „pozakoszykowych”, płatnych przez pacjenta. W roku 2025 stanowiły one 26,15% wszystkich świadczeń zdrowotnych (dla porównania, w roku 2024 było to 24,80%, a w roku 2023 – 26,48%), a ich łączna wartość wyniosła 9 416 228,62 zł i była większa o 836 221,72 zł w porównaniu z rokiem 2024.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej Kliniki wzrosły w roku 2025 w stosunku do roku 2024 o 3 868 803,23 zł. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu:

- kosztów wynagrodzeń o 1 642 154,90 zł (w tym przede wszystkim podwyżek ustawowych);
- kosztów usług obcych o 1 059 035,11 zł (w tym: wzrost kosztów kontraktów medycznych o 923 285,50 zł);
- kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń o 407 899,63 zł.
- kosztów amortyzacji o 677 829,37 zł

W ramach kosztów poniesionych w roku 2025 znaczącą pozycję (1 mln 221 tys. zł) stanowią koszty remontów, konserwacji i przeglądów. Największe pozycje to:

- prace remontowo-malarskie – 157,4 tys. zł
- remont dachu – 156 tys. zł
- wymiana blatów na salach klinicznych – 150,8 tys. zł
- konserwacje instalacji gazów medycznych i stacji sprężonego powietrza – 65,2 tys. zł
- przeglądy, konserwacje i czyszczenie urządzeń wentylacyjnych – 93,7 tys. zł
- pomiary instalacji elektrycznej i piorunochronowej – 52,9 tys. zł
- przeglądy, testy, konserwacja i naprawa aparatów RTG i tomografu – 29 tys. zł
- wymiana wykładziny na panele – 20,2 tys. zł
- Naprawa układu zasilania elektrycznego w rozdzielni – 15,1 tys. zł
- Naprawa i przegląd urządzenia Piezosurgery – 18,9 tys. zł
- Przegląd i konserwacja telewizji dozorowej, systemu monitoringu i sygnalizacji – 19 tys. zł
- Przegląd, konserwacja, naprawy i dezynfekcja urządzeń klimatyzacyjnych – 23,2 tys. zł.

W roku 2025 Klinika zrealizowała zakupy inwestycyjne na kwotę 1 mln 502 tys. zł, w tym z dotacji 5 tys. zł otrzymanej z PZU.

Do ważniejszych zadań i zakupów inwestycyjnych zrealizowanych przez Klinikę w roku 2025 należy zaliczyć:

- modernizację oświetlenia – 153,1 tys. zł
- montaż systemu monitoringu wizyjnego CCTV – 73,6 tys. zł
- zakup i montaż dwóch dźwigów osobowych – 465,8 tys. zł
- zakup wózka do przewożenia chorych – 5,7 tys. zł (dofinansowano z dotacji PZU 5 tys. zł - umowa prewencyjna)
- zakup skalerów (16 szt.) – 79,8 tys. zł
- zakup defibrylatora przenośnego LIFEPAK 15 – 93,9 tys. zł
- zakup aparatu fotograficznego dla Poradni Ortodoncji – 10,1 tys. zł
- zakup rękawiczki PiezoLed (10 szt.) – 48,6 tys. zł

- zakup kaset implantologicznych (2 szt.) – 25,9 tys. zł
- opracowanie dokumentacji dotyczącej przebudowy pomp próżni stomatologicznej – 13,5 tys. zł
- zakup komputerów i licencji – 77,0 tys. zł
- zakup oprogramowania bazodanowego Oracle – 346,9 tys. zł
- opracowane strony internetowej kliniki – 23,2 tys. zł

W wyniku analizy wskaźnikowej sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2025 przy zastosowaniu metody punktowej Klinika uzyskała 66 punktów, co stanowi 94,28% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania. W ramach grup wskaźników płynności oraz efektywności uzyskano maksymalną ilość punktów. Uzyskane wartości punktowe za rok 2025 poza wskaźnikami zyskowności, które obniżyły się o dwa punkty, we wszystkich grupach wskaźników wartości są identyczne jak za rok 2024.

Dobry poziom płynności, daje gwarancję zarówno terminowego regulowania zobowiązań, jak również pozwala na realizację w przyszłości pewnych wydatków inwestycyjnych z własnych środków.

B. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026 – 2028

I. Przychody – prognoza na lata 2026 – 2028

Rodzaj przychodu	Wykonanie za rok 2025	Prognoza na rok 2026	Prognoza na rok 2027	Prognoza na rok 2028
A. Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	46 336 051,25	52 199 271,00	54 809 234,55	57 001 603,93
1. Przychody z odpłatnych świadczeń zdrowotnych ogółem	36 009 219,94	40 806 904,00	44 031 000,00	46 005 000,00
a) sprzedanych osobom fizycznym	9 416 228,62	9 450 000,00	9 750 000,00	9 750 000,00
b) sprzedanych Narodowemu Funduszowi Zdrowia	26 142 177,30	30 857 904,00	33 741 000,00	35 760 000,00
c) sprzedanych innym podmiotom leczniczym	432 381,02	454 000,00	500 000,00	455 000,00
d) sprzedanych CM UJ w ramach działalności badawczej	4 470,00	15 000,00	10 000,00	10 000,00
e) sprzedanych innym	13 963,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
2. Dotacja od CM UJ na dydaktykę kliniczną	840 000,00	840 000,00	840 000,00	840 000,00
3. Przychody z tytułu umów o prowadzenie staży podyplomowych	1 970 911,76	2 191 500,00	2 400 000,00	2 500 000,00
4. Przychody z tytułu umów o prowadzenie rezydentur	6 968 532,23	7 583 000,00	6 700 000,00	6 800 000,00
5. Przychody od MUW na wynagrodzenia kierowników specjalizacji	229 966,10	275 000,00	280 000,00	300 000,00
6. Przychody z tytułu sporządzenia opinii medycznych	0,00	5 000,00	20 000,00	22 000,00
7. Przychody z badań naukowych prowadzonych przez CM UJ na bazie Kliniki	1 752,84	15 000,00	5 000,00	6 000,00
8. Przychody z refakturowania mediów	239 762,22	244 400,00	270 000,00	282 000,00
9. Przychody z wynajmu	67 579,28	85 000,00	90 000,00	95 000,00
10. Pozostałe przychody	8 326,88	153 467,00	173 234,55	151 603,93
B. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	938,42	1 000,00	1 000,00	1 000,00
C. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	713 073,29	573 110,00	610 396,22	610 396,22
1. Przychody z tyt. amortyzacji środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	292 573,99	295 460,00	300 000,00	300 000,00
2. Pozostałe przychody	420 499,30	277 650,00	310 396,22	310 396,22
D. Przychody finansowe	334 381,21	300 000,00	480 000,00	460 000,00
PRZYCHODY RAZEM (A + B +C + D):	47 384 444,17	53 073 381,00	55 900 630,77	58 073 000,15

II. Koszty – prognoza na lata 2026– 2028

Grupy kosztów	Wykonanie za rok 2025	Prognoza na rok 2026	Prognoza na rok 2027	Prognoza na rok 2028
A. Koszty rodzajowe, w tym:	44 714 748,32	49 676 109,00	52 544 554,00	54 969 540,48
1. Zużycie materiałów i energii	4 655 186,34	5 083 220,00	5 235 000,00	5 400 000,00
2. Usługi obce	9 640 681,11	10 856 300,00	11 200 000,00	11 500 000,00
3. Podatki i opłaty	279 727,14	327 670,00	337 500,00	347 600,00
4. Wynagrodzenia	23 456 585,43	25 864 000,00	27 157 200,00	28 107 702,00
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	4 722 650,96	5 305 700,00	5 570 985,00	5 765 969,48
6. Pozostałe koszty	115 580,04	155 750,00	160 400,00	164 800,00
7. Amortyzacja	1 844 337,30	2 083 469,00	2 883 469,00	3 683 469,00
B. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	394,41	500,00	500,00	550,00
C. Pozostałe koszty operacyjne	689 924,76	750 000,00	750 000,00	750 000,00
D. Koszty finansowe	179 017,59	180 000,00	50 000,00	50 000,00
KOSZTY RAZEM (A + B + C+D)	45 584 085,08	50 606 609,00	53 345 054,00	55 770 090,48

III. Wynik finansowy – prognoza na lata 2026 – 2028

WYSZCZEGÓLNIENIE		Wykonanie za rok 2025	Prognoza na rok 2026	Prognoza na rok 2027	Prognoza na rok 2028
A.	Przychody netto ze sprzedaży netto	46 336 989,67	52 200 271,00	54 810 234,55	57 002 603,93
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 336 051,25	52 199 271,00	54 809 234,55	57 001 603,93
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	938,42	1 000,00	1 000,00	1 000,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	44 562 425,46	49 676 609,00	52 545 054,00	54 970 090,48
I	Koszty rodzajowe (skorygowane o zmianę stanu produktów)	44 562 031,05	49 676 109,00	52 544 554,00	54 969 540,48
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	394,41	500,00	500,00	550,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 774 564,21	2 523 662,00	2 265 180,55	2 032 513,46
D.	Pozostałe przychody operacyjne	713 073,29	573 110,00	610 396,27	610 396,22
E.	Pozostałe koszty operacyjne	689 924,76	750 000,00	750 000,00	750 000,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 797 712,74	2 346 772,00	2 125 576,77	1 892 909,68
G.	Przychody finansowe	334 381,21	300 000,00	480 000,00	460 000,00
H.	Koszty finansowe	179 017,59	180 000,00	180 000,00	180 000,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 953 076 ,36	2 466 772,00	2 425 576,77	2 172 909,68
J.	Podatek dochodowy	58 908,00	39 800,00	58 908,00	58 908,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 894 168,36	2 426 972,00	2 366 668,77	2 114 001,68

IV. Aktywa – prognoza na lata 2026 – 2028

WYSZCZEGÓLNIENIE		Stan na 31.12.2025	Prognoza na 31.12.2026	Prognoza na 31.12.2027	Prognoza na 31.12.2028
A.	Aktywa trwałe	11 158 648,47	16 154 759,13	15 621 290,13	16 287 821,13
I.	Wartości niematerialne i prawne	246 062,61	300 000,00	150 000,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	10 912 585,86	15 854 759,13	15 471 290,13	16 287 821,13
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	16 578 596,26	13 300 000,00	15 235 976,18	16 565 599,27
I.	Zapasy	621 264,05	680 000,00	700 304,14	722 376,76
II.	Należności krótkoterminowe	5 410 147,36	4 000 000,00	5 100 750,00	6 504 540,00
a)	z tytułu dostaw i usług	4 346 043,48	3 195 000,00	4 254 750,00	5 024 940,00
-	do 12 miesięcy	4 346 043,93	3 195 000,00	4 254 750,00	5 024 940,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 478,93	5 000,00	6 000,00	6 000,00
c)	inne	1 059 624,95	800 000,00	840 000,00	1 473 600,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	10 542 963,93	8 600 000,00	9 300 000,00	9 210 000,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 542 963,93	8 600 000,00	9 300 000,00	9 210 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 542 963,63	8 600 000,00	9 300 000,00	9 210 000,00
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	83 468,53	20 000,00	70 000,00	70 000,00
-	inne środki pieniężne	10 459 495,40	8 580 000,00	9 230 000,00	9 140 000,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 220,92	20 000,00	134 922,04	128 682,51
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM (A +B)		27 737 244,73	29 454 759,13	30 857 266,31	32 853 420,40

V. Pasywa – prognoza na lata 2026 – 2028

WYSZCZEGÓLNIENIE		Stan na 31.12.2025	Prognoza na 31.12.2026	Prognoza na 31.12.2027	Prognoza na 31.12.2028
A.	Kapitał (fundusz własny)	16 662 287,37	19 089 259,37	21 455 928,14	23 569 929,82
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	13 745 147,77	13 745 147,77	13 745 147,77	13 745 147,77
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 022 971,24	2 917 139,60	5 344 111,60	7 710 780,37
VI.	Zysk (strata) netto	1 894 168,36	2 426 972,00	2 366 668,77	2 114 001,68
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 074 957,36	10 365 499,76	9 401 338,17	9 283 490,58
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 392 344,71	4 392 344,71	3 202 578,17	2 076 561,58
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 910 799,33	1 910 799,33	2 006 339,17	2 076 561,58
-	długoterminowa	1 301 668,66	1 301 668,66	1 366 752,00	1 414 588,00
-	krótkoterminowa	609 130,67	609 130,67	639 587,17	661 973,58
3.	Pozostałe rezerwy	2 481 545,38	2 481 545,38	1 196 239,00	0,00

-	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	2 481 545,38	2 481 545,38	1 196 239,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 625 592,38	4 300 000,00	4 659 063,00	5 967 629,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	4 235 021,18	4 000 000,00	4 344 063,00	5 636 879,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	1 650 518,42	1 350 000,00	1 561 563,00	2 755 416,00
-	do 12 miesięcy	1 650 518,42	1 350 000,00	1 561 563,00	2 755 416,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 419 743,19	1 450 000,00	1 522 500,00	1 575 788,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	1 028 053,84	1 100 000,00	1 155 000,00	1 195 425,00
i)	inne	136 705,73	100 000,00	105 000,00	110 250,00
4.	Fundusze specjalne	390 571,20	300 000,00	315 000,00	330 750,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 057 020,27	1 673 155,00	1 539 697,00	1 239 301,00
PASYWA RAZEM (A +B)		27 737 244,73	29 454 759,13	30 857 266,31	32 853 420,40

VI. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe – prognoza na lata 2026 – 2028

1. Wskaźniki zyskowności

$$1) \text{ wskaźnik zyskowności netto (\%)} = \frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika zyskowności netto	2026	2027	2028
wynik netto	2 426 972,00	2 366 668,77	2 114 001,68
przychody netto ze sprzedaży produktów	52 199 271,00	54 809 234,55	57 001 603,93
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 000,00	1 000,00	1 000,00
pozostałe przychody operacyjne	573 110,00	610 396,22	610 396,22
przychody finansowe	300 000,00	480 000,00	460 000,00

Wartość wskaźnika	4,57%	4,23%	3,64%
OCENA	5	5	4

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) = $\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$

Dane do obliczenia wskaźnika zyskowności działalności operacyjnej	2026	2027	2028
wynik z działalności operacyjnej	2 346 772,00	2 125 576,77	1 892 909,68
przychody netto ze sprzedaży produktów	52 199 271,00	54 809 234,55	57 001 603,93
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 000,00	1 000,00	1 000,00
pozostałe przychody operacyjne	573 110,00	610 396,22	610 396,22

Wartość wskaźnika	4,45%	3,84%	3,29%
OCENA	4	4	4

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) = $\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{(\text{stan aktywów na koniec poprzedniego roku obrotowego} + \text{stan aktywów na koniec bieżącego roku obrotowego})/2}$

Dane do obliczenia wskaźnika zyskowności aktywów	2026	2027	2028
wynik netto	2 426 972,00	2 426 972,00	2 114 001,68
stan aktywów na koniec poprzedniego roku obrotowego	27 737 244,73	29 454 759,13	30 857 266,31
Stan aktywów na koniec bieżącego roku obrotowego	29 454 759,13	30 857 266,31	32 853 420,40

Wartość wskaźnika	8,49%	7,85%	6,64%
OCENA	5	5	5

2. Wskaźniki płynności

1) wskaźnik bieżącej płynności

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

Dane do obliczenia wskaźnika bieżącej płynności	2026	2027	2028
aktywa obrotowe	13 300 000,00	15 235 976,18	16 565 599,27
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	20 000,00	134 922,04	128 683,21
zobowiązania krótkoterminowe	4 300 000,00	4 659 063,00	5 967 629,00
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	3 090 6376,00	1 835 826,17	661 973,58

Wartość wskaźnika	1,80	2,33	2,48
OCENA	12	12	12

2) wskaźnik szybkiej płynności

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

Dane do obliczenia wskaźnika szybkiej płynności	2026	2027	2028
aktywa obrotowe	13 300 000,00	15 235 976,18	16 565 599,27
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	20 000,00	134 922,04	128 683,21
zapasy	680 000,00	700 304,14	722 376,76
zobowiązania krótkoterminowe	4 300 000,00	4 659 063,00	5 967 629,00
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	3 090 676,00	1 835 826,17	661 973,58

Wartość wskaźnika	1,70	2,22	2,37
OCENA	13	13	13

3. Wskaźniki efektywności

$$1) \text{ wskaźnik rotacji należności (w dniach)} = \frac{\text{(należności z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego + należności z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego) / 2 x liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika rotacji należności	2026	2027	2028
należności z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego	4 346 043,48	3 195 000,00	4 254 750,00
należności z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego	3 195 000,00	4 254 750,00	5 024 940,00
przychody netto ze sprzedaży produktów	52 199 271	54 809 234,55	57 001 603,93
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 000,00	1 000,00	1 000,00

Wartość wskaźnika	26	25	30
OCENA	3	3	3

$$2) \text{ wskaźnik rotacji zobowiązań(w dniach)} = \frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego + zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego) / 2 x liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika rotacji zobowiązań	2026	2027	2028
zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku	1 650 518,42	1 350 000,00	1 561 563,00
zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku	1 350 000,00	1 561 563,00	2 755 416,00
przychody netto ze sprzedaży produktów	52 199 271,00	54 809 234,55	57 001 603,93
przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 000,00	1 000,00	1 000,00

Wartość wskaźnika	10	10	14
OCENA	7	7	7

4. Wskaźniki zadłużenia

$$1) \text{ wskaźnik zadłużenia aktywów (\%)} = \frac{(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika zadłużenia aktywów	2026	2027	2028
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 300 000,00	4 659 063,00	5 967 629,00
Rezerwy na zobowiązania	4 392 344,71	3 202 578,35	2 076 561,17
Aktywa razem	29 454 759,13	30 857 266,31	32 853 240,40

Wartość wskaźnika	29,51%	25,48%	24,49%
OCENA	10	10	10

$$2) \text{ wskaźnik wypłacalności} = \frac{\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

Dane do obliczenia wskaźnika wypłacalności	2026	2027	2028
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 300 000,00	4 659 063,00	5 967 629,00
Rezerwy na zobowiązania	4 392 344,71	3 202 578,35	2 076 561,17
Fundusz własny	19 089 259,37	21 455 928,14	23 569 929,82

Wartość wskaźnika	0,46	0,37	0,34
OCENA	10	10	10

5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej – prognoza na lata 2026 – 2028

		Prognoza na 2026		Prognoza na 2027		Prognoza na 2028	
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	4,57%	5	4,23%	5	3,64%	4
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	4,45%	4	3,84%	4	3,29%	4
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	8,49%	5	7,85%	5	6,64%	5
		1. Razem:	14	1. Razem:	14	1. Razem:	13
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1,80	12	2,33	12	2,48	12
	2) wskaźnik szybkiej płynności	1,70	13	2,22	13	2,37	13
		2. Razem:	25	2. Razem:	25	2. Razem:	25
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	26	3	25	3	30	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	10	7	10	7	14	7
		3. Razem:	10	3. Razem:	10	3. Razem:	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	29,51%	10	25,48%	10	24,49%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,46%	10	0,37%	10	0,34%	10
		4. Razem:	20	4. Razem:	20	4. Razem:	20
Łączna wartość punktów:		Rok 2025:	69	Rok 2026:	69	Rok 2027:	68

6. Podsumowanie prognoz

Prognoza na rok 2026 została sporządzona na podstawie zatwierdzonego planu finansowego. Wynik finansowy brutto na rok 2026 zaplanowano w wysokości 2 466 772,00 zł. W planie ujęto prognozowane zwiększenie przychodów wynikające z umowy na świadczenia stomatologiczne podpisanej przez Klinikę na kolejne 5 lat. Umowa obowiązuje od 01.05.2026 r. i pozwoli na sfinansowanie obecnej działalności na rzecz pacjentów ubezpieczonych w ramach uzyskanych limitów i obowiązujących przepisów prawa dotyczących Nielimitowej zapłaty za świadczenia udzielonych dzieciom i młodzieży do 18 roku życia. Koszty zostały zaplanowane adekwatnie do sytuacji rynkowej i przewidywanych rozmiarów działalności.

W latach kolejnych planowane jest zwiększenie przychodów wynikające z obowiązywania nowej umowy z NFZ przez pełne lata kalendarzowe tj. zwiększenie liczby punktów, z które Klinika uzyska zapłatę.

Natomiast założono wzrost kosztów działalności dotyczącej:

- obligatoryjnej podwyżki wynagrodzeń dla pracowników działalności podstawowej,
- konieczności równoczesnego podniesienia wynagrodzeń dla lekarzy zatrudnionych na kontraktach,
- inflacji i związanej z nią wzrostu wszystkich grup kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem kosztów energii elektrycznej i ciepłej,

Prognozowane na lata 2026 – 2028 wskaźniki zyskowności i odpowiadające im oceny punktowe wskazują na pogarszającą się w stosunku do roku 2025 sytuację ekonomiczno-finansową Kliniki. Prognozy dla pozostałych grup wskaźników są na podobnym poziomie jak w roku 2025 i osiągają w większości maksymalne wartości punktowe.

VII. Informacja o zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Kliniki

Istotne zdarzenia mające wpływ na obecną i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową Kliniki:

1. Wzrost kosztów wynagrodzeń pracowników medycznych i niemedycznych w związku z realizacją ustawy z 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych
2. Ryzyko uwzględnienia przez Ministra Zdrowia najniższego „wariantu podwyżkowego” z rekomendacji AOTMIT, który przewiduje wzrost przychodów zabezpieczający jedynie pokrycie ustawowych wzrostów wynagrodzeń dla osób zatrudnionych na umowach o pracę (tzw. etatach). Wzrost przychodów Kliniki nie wystarczy wówczas na pokrycie wzrostów kosztów w obszarze kontraktów lekarskich i pielęgniarских co może doprowadzić do nieosiągnięcia planowanych wyników finansowych w 2025 r. i latach kolejnych.
3. Rosnące zapotrzebowanie na świadczenia stomatologiczne przekraczające ilość zakontraktowanych świadczeń przez NFZ generuje ryzyko niezapłaconych świadczeń ponalimitowych, co z kolei może prowadzić do osiągnięcia wyników gorszych od planowanych.
4. Niska wycena punktowa świadczeń w niektórych zakresach przez NFZ,
5. Zapowiadana i częściowo już zrealizowana zapowiedź wprowadzenia degresywnej zapłaty za świadczenia uznawane dotychczas za limitowe może spowodować zmniejszenie się przychodów przy tej samej liczbie świadczeń. Podmioty niepubliczne ograniczą liczbę świadczeń finansowanych ze środków publicznych do niezbędnego minimum, co zwiększy presję pacjentów na podmioty publiczne,
6. Presja inflacja wynikająca w szczególności ze wzrostu kosztów pracy i czynników produkcji takich jak paliwo (wojna na Bliskim Wschodzie) i związany z nią wzrost kosztów materiałów, energii i usług zewnętrznych,
7. Ograniczone możliwości pozyskania przez Klinikę środków zewnętrznych (dotacji) na realizację inwestycji, które są kierowane obecnie dla szpitali, podstawowej opieki zdrowotnej czy ambulatoryjnej opieki specjalistycznej. Utrudnia to planowanie dużych inwestycji np. remontu budynku z wymianą stolarki okiennej czy modernizacji pomieszczeń klinicznych. Ważniejsze zadania i zakupy inwestycyjne zaplanowane na rok 2026 to:
 - cyfrowy aparatu RTG – 500 tys. zł
 - projekt nowej pracowni RTG – 850 tys. zł
 - modernizacja stacji próżni stomatologicznej – 680 tys. zł
 - wykonanie podjazdu dla niepełnosprawnych – 200 tys. zł
 - mikroskop operacyjny z torem wizyjnym, jezdny – 120 tys. zł
 - skanery wewnątrzustne 3 szt. – 249 tys. zł

- lasery diodowe 2 szt. – 155 tys. zł
- asystory stomatologiczne – 36 tys. zł
- zakup drobnego sprzętu i narzędzi stomatologicznych : 279 tys. zł
- zakup sprzętu komputerowego, serwerów, macierzy i oprogramowania : 406,8 tys. zł
- montaż klimatyzacji we wskazanych pomieszczeniach – 50 tys. zł
- wymiana grzejników, wykładzin, szafek – 80 tys. zł
- sprzęt do sprzątania – 40 tys. zł

.....
Główny Księgowy

.....
Dyrektor