

**Projekt**

z dnia 7 sierpnia 2026 r.

Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIASTA OLSZTYNA**

z dnia 26 sierpnia 2026 r.

**w sprawie oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołonego w Olsztynie za rok 2025**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 15 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2026 r., poz. 662 ze zm.) w związku z art. 53a ust. 4 oraz art. 121 ust. 2 i 4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz. U. z 2026 r., poz. 156 ze zm.) Rada Miasta Olsztyna uchwala, co następuje:

**§ 1.** Dokonuje się oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołonego w Olsztynie za rok 2025, w brzmieniu określonym w Załączniku Nr 1 do niniejszej Uchwały.

**§ 2.** Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołonego w Olsztynie za rok 2025, na podstawie którego dokonano oceny, o której mowa w § 1, stanowi Załącznik Nr 2 do niniejszej Uchwały.

**§ 3.** Wykonanie Uchwały powierza się Prezydentowi Olsztyna.

**§ 4.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miasta

Łukasz Łukaszewski

## **Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie za 2024 rok**

### **I. Wprowadzenie**

Podstawą oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie jest art. 53a ust 4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz. U. z 2026 r., poz. 156 ze zm.), zgodnie z którym Rada Miasta Olsztyna, jako podmiot tworzący, winien jest dokonać oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej na podstawie raportu sporządzonego przez ten podmiot, tj. przez Miejski Szpital Zespołowy w Olsztynie. Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie za rok 2025 wraz z prognozą na lata 2026-2028 przedłożony przez Dyrektora Szpitala, został przygotowany w oparciu o zweryfikowane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe jednostki za rok 2025 i zawiera:

- 1) analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok,
- 2) prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe 2026-2028 wraz z opisem przyjętych założeń,
- 3) informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala.

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej zawarta w raporcie została przygotowana w oparciu o wskaźniki określone w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r., poz. 832).

Do analizy przyjęto cztery obszary:

- 1) wskaźniki zyskowności (służą do oceny rentowności działania podmiotu) są to wskaźniki: zyskowność netto, zyskowność działalności operacyjnej, zyskowność aktywów;
- 2) wskaźniki płynności (mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań) są to wskaźniki bieżącej płynności i szybkiej płynności;
- 3) wskaźniki efektywności (informują w jakich cyklach podmiot spłaca zobowiązania oraz otrzymuje należności) są to wskaźniki rotacji należności i rotacji zobowiązań;
- 4) wskaźniki zadłużenia: zadłużenia aktywów i wypłacalności.

### **II. Ocena**

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie została przeprowadzona w oparciu o przedłożony przez Dyrektora raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie za 2025 rok przy uwzględnieniu analizy wskaźnikowej. Wytyczne do oceny, tzn. przedziały wartości i przypisane im oceny punktowe, określa wymienione wyżej Rozporządzenie Ministra Zdrowia w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych. Analiza wskaźnikowa jest powszechnie znanym narzędziem oceny kondycji finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (SPZOZ) jako specyficznego, samobilansującego się przedsiębiorstwa. Pozwala uzyskać syntetyczne informacje świadczące przede wszystkim o efektywności prowadzonej działalności. Wyniki takiej analizy mają wartość poznawczą i służącą podmiotowi tworzącemu SPZOZ między innymi do prawidłowej realizacji zadań w zakresie nadzoru, tj. oceny zgodności działań podmiotu leczniczego niebędącego przedsiębiorcą z przepisami prawa, regulaminem organizacyjnym i statutem, a także oceny dysponowania środkami publicznymi pod względem celowości, gospodarności i rzetelności.

## 1. Wskaźnik zyskowności

Podstawą oceny zyskowności działalności gospodarczej jest wynik finansowy, który może być dodatni (zysk) lub ujemny (strata). Wskaźniki zyskowności są najbardziej syntetycznymi wskaźnikami efektywności i opłacalności działalności jednostki. Odzwierciedlają zdolność jednostki do wypracowania zysków z zaangażowanych kapitałów, a zatem określają ekonomiczną efektywność działalności. Należy zauważyć, że szpitale publiczne są organizacjami „non profit” i najistotniejszym celem ich działalności jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych czyli maksymalizację ilości i jakości realizowanych usług. W przypadku Szpitala jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się przychodów i kosztów prowadzonej działalności.

Miejski Szpital Zespolony w Olsztynie wskaźniki zyskowności osiąga w wartościach ujemnych, czyli koszty jego działalności przekraczają wartości przychodów.

W rozbiciu na poszczególne rodzaje interpretacja wskaźników zyskowności wygląda następująco:

### 1.1) wskaźnik zyskowności netto (%) - wyraża się wzorem:

$$\text{Wynik netto} \times 100\%$$

$$\frac{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów} + \text{i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów} + \text{i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

Tabela 1: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności netto (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 Miejskiego Szpitala Zespolonego w roku 2025 wyniósł -5,43% (za rok 2024 wyniósł -4,34% ), co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0% ) uzyskując tym samym **ocenę 0 pkt.** Ujemny wynik finansowy klasyfikuje Szpital do jednostek, w których przychody z działalności są poniżej wartości kosztów. Wartość wskaźnika zyskowności netto w przypadku szpitali wykorzystywany jest do badania równowagi między przychodami i kosztami i w Miejskim Szpitalu Zespolonym wskaźnik ten przyjmując wartość ujemną świadczy o braku takiej równowagi.

Wynik finansowy jednostki w roku 2025 zamknął się stratą w wysokości 12 999 292,15 zł (i powiększył stratę z lat ubiegłych), natomiast w roku 2024 zamknął się stratą w wysokości 9 201 049,62 zł.

Analiza wskaźników zyskowności opiera się przede wszystkim na porównywaniu ich wartości w czasie i przestrzeni. W przypadku Miejskiego Szpitala Zespolonego utrwalona tendencja jest bardzo negatywnym zjawiskiem.

### 1.2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) - wyraża się wzorem

$$\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%$$

$$\frac{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów} + \text{i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów} + \text{i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. Z uwagi na charakter działalności szpitali, nie zakłada się jego maksymalizacji.

Tabela 2: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 w 2025 r. Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie, jednostki świadczącej limitowane usługi medyczne, wyniósł -4,57%, co oznacza, że znajduje się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0%) uzyskując **ocenę 0 pkt.** Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że Szpital generuje stratę. W roku 2024 wskaźnik wyniósł -3,77%.

### 1.3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) - wyraża się wzorem :

$$\text{Wynik netto} \times 100\%$$

---

*Średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2*

---

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami. Im niższa jest wartość wskaźnika, tym mniej korzystna jest sytuacja finansowa podmiotu.

Tabela 3: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności aktywów (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie za rok 2025 wyniósł -21,18% i mieści się w przedziale tabeli 1 uzyskując **ocenę 0 pkt.** Ujemna wartość tego wskaźnika oznacza, że Szpital generuje stratę. W roku 2024 wskaźnik wyniósł -15,18% .

## 2. Wskaźniki płynności

Drugą grupę wskaźników stanowią wskaźniki płynności finansowej. Są one wykorzystywane w analizie zdolności podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań. Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Zakres aktywów obrotowych, uwzględnianych w tej relacji, może być różny, w zależności od stopnia płynności finansowej, wyrażonego przez terminy wymagalności zobowiązań. Płynność finansowa jest więc wyznaczana przez stopień płynności aktywów obrotowych i stopień wymagalności zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Analiza wskaźników płynności Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie za rok 2025 uwidacznia pogłębiający się problem jakim jest ograniczona płynność finansowa jednostki.

## 2.1) wskaźnik bieżącej płynności – wyraża się wzorem:

*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*

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Wzrost wartości bieżącej płynności będzie wskazywał na poprawę zdolności przedsiębiorstwa do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika będzie sygnalizował pogorszenie się tej zdolności.

Tabela 4: Wytyczne do oceny – wskaźnik bieżącej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 Miejskiego Szpitala Zespołonego w Olsztynie za rok 2025 wyniósł 0,40 i mieści się w 1 przedziale tabeli uzyskując ocenę **0 pkt.** W stosunku do roku 2024 jego wartość spadła (wynosiła 0,49). Spadek wskaźnika oznacza pogorszenie zdolności Szpitala do regulowania bieżących zobowiązań. Zdolność do terminowego wywiązywania się ze swoich zobowiązań wiąże się z wiarygodnością podmiotu jako partnera w transakcjach gospodarczych. W badanym okresie wartość wskaźnika znajduje się na poziomie poniżej 0,6. Taka sytuacja może w przyszłości spowodować trudności w dostawach leków i wyrobów wykorzystywanych w prowadzonej działalności.

## 2.2) wskaźnik szybkiej płynności – wyraża się wzorem:

*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*

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

Tabela 5: Wytyczne do oceny – wskaźnik szybkiej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI                                            | OCENA |
|-----|----------------------------------------------------------------|-------|
| 1   | poniżej 0,5                                                    | 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 = 0,00 zł | 10    |

Poziom wskaźnika szybkiej płynności Szpitala wyniósł 0,32 za rok 2025 i mieści się w przedziale 1 tabeli uzyskując ocenę **0 pkt.** Spadek poziomu wartości wskaźnika świadczy o pogorszeniu zdolności Szpitala do regulowania zobowiązań w stosunku do roku ubiegłego (w roku 2024 poziom wskaźnika wyniósł 0,38).

### 3. Wskaźniki efektywności

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności. Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań. Wskaźniki te opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi, tzn. mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej przez jednostkę lub (w przypadku gdy wskaźniki płynności finansowej już wyraźnie wskazują na brak płynności) określają przyczyny tych problemów. Optymalną jest sytuacja, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności.

#### 3.1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) – wyraża się wzorem:

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

gdzie średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

Wskaźnik rotacji należności w dniach określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Informuje w ciągu ilu dni następuje spłata należności z tytułu wykonywanych świadczeń zdrowotnych oraz z tytułu działalności poza szpitalnej. Wskaźnik ten określa czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Wartości wskaźnika należności w dniach powinny być możliwie niskie.

Tabela 6: Wytyczne do oceny – wskaźnik rotacji należności w dniach na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie w 2025 roku wyniósł 25,16 co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 45 dni) uzyskując **ocenę 3 pkt.** i wskazuje, że poziom ściągłości należności jest na oczekiwanym poziomie (w roku 2024 wskaźnik rotacji należności wyniósł 25,44).

#### 3.2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) – wyraża się wzorem:

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

gdzie średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

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 bieżących zobowiązań.

Tabela 7: Wytyczne do oceny – wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 Szpitala za 2025 rok wyniósł 89,91 dni i mieści się w przedziale 2 tabeli osiągając **ocenę 4 pkt.** Wartość wskaźnika za rok 2024 wynosiła 69,15 dni. Oznacza to, że okres spłaty zobowiązań wobec wierzycieli Szpitala wydłużył się w stosunku do roku ubiegłego ale nadal jest na optymalnym poziomie gdyż wskaźnik rotacji zobowiązań jest wyższy niż wskaźnik rotacji należności.

#### 4. Wskaźniki zadłużenia

Stabilność finansowa podmiotu zależy w dużym stopniu od poziomu jego zadłużenia. W analizie wskaźnikowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej został wykorzystany wskaźnik zadłużenia aktywów, informujący, jaki jest udział zobowiązań w finansowaniu aktywów przedsiębiorstwa. Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu.

##### 4.1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) – wyraża się wzorem:

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

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia szpitala jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotne znaczenie w przyznawaniu kredytów.

Tabela 8: Wytyczne do oceny – wskaźnik zadłużenia aktywów na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| 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 Szpitala za 2025 rok wyniósł 84,35% co oznacza, że jest w przedziale 4 tabeli uzyskując **ocenę 0 pkt.** W 2024 wartość wskaźnika wynosiła 68,39%. Wzrost wartości wskaźnika zadłużenia aktywów określa pogorszenie zdolności Szpitala do regulowania zobowiązań i wskazuje na utrwalenie negatywnej tendencji. Podmiot staje się mniej wiarygodny dla instytucji finansowych.

##### 4.2) wskaźnik wypłacalności – wyraża się wzorem:

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

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

Tabela 9: Wytyczne do oceny – wskaźnik wypłacalności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI           | OCENA |
|-----|-------------------------------|-------|
| 1   | 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 lub poniżej 0,00 | 0     |

W roku 2025 wskaźnik wypłacalności Szpitala wyniósł: -2,15 i mieści się w przedziale 5 tabeli (tj. poniżej 0,00) osiągając **ocenę 0 pkt.** W roku 2024 wartość ta wyniosła: -2,66. Wartość wskaźnika wypłacalności wskazuje na ryzyko utraty zdolności Szpitala do regulowania swoich zobowiązań kredytowych.

### III. Podsumowanie

#### Analiza wskaźnikowa – ocena sumaryczna

| Nazwa wskaźnika                                  | Wartość | Ocena             |
|--------------------------------------------------|---------|-------------------|
| <b>I. Wskaźniki zyskowności</b>                  |         | <b>0 (max 15)</b> |
| 1) wskaźnik zyskowności netto                    | -5,43%  | 0                 |
| 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej | -4,57%  | 0                 |
| 3) wskaźnik zyskowności aktywów                  | -21,18% | 0                 |
| <b>II. Wskaźniki płynności</b>                   |         | <b>0 (max 25)</b> |
| 1) wskaźnik bieżącej płynności                   | 0,40    | 0                 |
| 2) wskaźnik szybkiej płynności                   | 0,32    | 0                 |
| <b>III. Wskaźniki efektywności</b>               |         | <b>7 (max 10)</b> |
| 1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)        | 25,16   | 3                 |
| 2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)        | 89,91   | 4                 |
| <b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>                  |         | <b>0 (max 20)</b> |
| 1) wskaźnik zadłużenia aktywów                   | 84,35%  | 0                 |
| 2) wskaźnik wypłacalności                        | -2,15   | 0                 |
| <b>Ocena łączna</b>                              |         | <b>7 (max 70)</b> |

Maksymalna ocena punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych, wynikająca z Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku wynosi 70. Łączna ocena punktowa za 2025 rok uzyskana przez Miejski Szpital Zespolony w Olsztynie wynosi **7 punktów**. W roku 2024 ocena łączna ocena wyniosła 10 punktów. W roku 2023 ocena łączna ocena wyniosła 30 punktów. Pogorszeniu uległy wskaźniki płynności i zadłużenia.

Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych jest zaspakajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez Państwo świadczeń zdrowotnych. Ze względu na funkcję jaką pełni Szpital, jego działalność nie jest nastawiona na maksymalizację zysku, niemniej jednak, działalność takiej jednostki winna dążyć do uzyskania równowagi pomiędzy kosztami



a przychodami, a uzyskana ocena punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych wskazuje na zaburzenie tej równowagi.

Analiza wskaźników ekonomiczno-finansowych pokazuje, że sytuacja Miejskiego Szpitala Zespólnego w Olsztynie jest bardzo trudna. Rok 2025 zamknął się stratą 12 999 292,15 zł i stanowi o dalszym pogorszeniu sytuacji finansowej szpitala (rok 2024 zamknął się stratą 9 201 049,62 zł, w roku 2023 osiągnięty został również ujemny wynik finansowy w kwocie 4 647 390,35 zł). Wskaźniki płynności Szpitala osiągają wartości poniżej 1, co oznacza, że majątek trwały w części jest finansowany przez zobowiązania krótkoterminowe. Taka sytuacja w efekcie zagraża wypłacalności, ponieważ płynność podmiotu uzależniona jest od udzielanego przez dostawców kredytu kupieckiego. Utrwalenie tendencji wzrostowej wskaźników zadłużenia wpływa na spadek wiarygodności Szpitala dla partnerów zewnętrznych i banków. Znaczącym problemem jest ryzyko związane z utratą zdolności do regulowania przez Szpital zobowiązań, które może ujawnić się szczególnie w sytuacji zawahania poziomów przychodów.

Analizując sytuację finansową jednostek ochrony zdrowia, zwłaszcza z punktu widzenia kosztów prowadzonej działalności, należy mieć na uwadze problem właściwej wyceny poszczególnych świadczeń medycznych, wynagrodzenia personelu medycznego, niemożność pozyskania dodatkowych źródeł finansowania, ograniczenia w polityce cięcia kosztów (ze względu na typ świadczonych usług, za którymi stoi zdrowie i życie pacjentów), jednak Kierownictwo Miejskiego Szpitala Zespólnego w Olsztynie powinno dążyć do poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej i to w możliwie jak najkrótszym czasie.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala na lata 2026-2028.

Z przedstawionego Raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespólnego w Olsztynie za 2025 rok oraz prognozie na lata 2026-2028 wynika, że prognozowana łączna wartość punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych w roku 2026 i w kolejnych latach będzie utrzymywała się na poziomie roku 2025. Ujemny poziom kapitału własnego, stała tendencja spadkowa kapitału obrotowego, wskaźniki płynności kształtujące się znacznie poniżej wartości oczekiwanych, nie stwarzają podstaw do rokowań o poprawie sytuacji finansowo-ekonomicznej Szpitala. Wskazują na konieczność jego dokapitalizowania. Planowana konsolidacja z Przychodnią Specjalistyczną w Olsztynie a co za tym idzie możliwa zmiana sposobu funkcjonowania może przynieść efekty z optymalizacji kosztów, jednak jest to proces długookresowy, którego wpływ na poziom wskaźników zauważalny będzie dopiero w przyszłych okresach.



## Miejski Szpital Zespolony w Olsztynie

Załącznik nr 2 do uchwały nr .....

Rady Miasta Olsztyna

z dnia 26 sierpnia 2026 r.

# RAPORT

## **o sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespolonego w Olsztynie za 2025 rok oraz prognoza na lata 2026 - 2028**

Olsztyn, 07 maja 2026 r.

[www.szpital.olsztyn.pl](http://www.szpital.olsztyn.pl)

Miejski Szpital Zespolony w Olsztynie ul. Niepodległości 44, 10-045 Olsztyn  
Sekretariat tel.: 89 532 62 63; fax: 89 527 57 69; [sekretariat@szpital.olsztyn.pl](mailto:sekretariat@szpital.olsztyn.pl)  
Regon: 510650890 KRS: 0000000460 NIP: 7392955802

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1. Wybrane informacje o Miejskim Szpitalu Zespołowym w Olsztynie/nazwa, siedziba, adres, regon, nr w KRS, dane wpisu do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą.....             | 3 |
| 2. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025r.....                                                                                                                                       | 3 |
| 2.1. Analiza Rachunku Zysków i Strat za 2025r. ....                                                                                                                                            | 5 |
| 2.2. Analiza Bilansu za 2025r. ....                                                                                                                                                            | 6 |
| 3. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028 .....                                                                                                                            | 6 |
| 3.1. Prognoza Rachunku Zysków i Strat na lata 2026-2028 .....                                                                                                                                  | 7 |
| 3.2. Prognoza Bilansu na lata 2026-2028 .....                                                                                                                                                  | 8 |
| 3.3 Analiza wskaźnikowa roku 2025 i prognoza na lata 2026-2028 przy zastosowaniu wskaźników ekonomiczno-finansowych wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12.04.2017 roku..... | 9 |

---

---

## 1. Wybrane informacje o Miejskim Szpitalu Zespólnym w Olsztynie

- 1) Nazwa: Miejski Szpital Zespólny w Olsztynie
- 2) Siedziba: Olsztyn
- 3) REGON: 510650890, NIP: 7392955802
- 4) MSZ został utworzony Uchwałą nr II/7/98 Rady Miejskiej w Olsztynie z dnia 20 listopada 1998r. w sprawie przekształcenia Miejskiego Szpitala Zespólnego w Olsztynie w samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej. Numer KRS: 0000000460 (Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)
- 5) MSZ jest podmiotem leczniczym w rozumieniu ustawy z dnia 15.04.2011r. o działalności leczniczej, wpisanym do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą prowadzonego przez Wojewodę Warmińsko – Mazurskiego pod nr księgi rejestrowej 000000015133
- 6) Niniejszy raport jest wypełnieniem obowiązku wynikającego z art. 53a ustawy z dnia 15.04.2011r. o działalności leczniczej.

## 2. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r.

Rok 2025 był rokiem, w którym Miejski Szpital Zespólny w Olsztynie mierzył się z kryzysem zarządzania. W tym czasie funkcję dyrektora pełniły dwie osoby. Od roku 2020 do końca 2025 roku stanowisko to zajmowane było przez sześć osób. Częste zmiany dyrektorów w szpitalu negatywnie wpłynęły na stabilność, ciągłość działań i morale zespołu. Wśród pracowników i osób współpracujących nastąpiło obniżenie poczucia stabilności i bezpieczeństwa.

Miejski Szpital Zespólny w Olsztynie w 2025 roku realizował zadania wynikające z przyjętego planu finansowego. Na realizację planu w dużym stopniu oddziaływała niepewna i dynamicznie zmieniająca się sytuacja gospodarcza na świecie. Rosnące koszty podstawowej działalności jednostki, inflacja oraz ustawowe regulacje płacowe wymagały częstych korekt zaplanowanych wcześniej działań wpływających na sytuację finansowo-ekonomiczną szpitala. W związku ze wzrostem cen rynkowych materiałów i usług nastąpił wzrost kosztów zmiennych, tj. zużycie materiałów i energii oraz usług obcych. W analizowanym okresie nastąpił znaczny wzrost kosztów finansowych w stosunku do poprzednich lat. Wzrost ten jest wynikiem pogłębiającego się zadłużenia wobec kontrahentów, którzy obciążają szpital odsetkami od zaległości.

W dniu 28 listopada 2025 roku Szpital zawarł aneks do umowy z PKO BP S.A. o udzielenie kredytu obrotowego (tzw. linii kredytowej) w rachunku bieżącym na kwotę 4.000.000,00 zł na okres do dnia 30.11.2026 r. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności. Linia ta jest uruchamiana w momencie braku wpływu środków z NFZ i konieczności wywiązania się z regulowania zobowiązań. Zabezpieczenie wierzytelności PKO BP S.A. wobec kredytobiorcy z tytułu udzielonego kredytu stanowi poręczenie cywilne udzielone przez Gminę Olsztyn. Rok 2025 zamknął się stratą w wysokości 12.999.292,15 zł.

W niniejszym raporcie przedstawiono sytuację ekonomiczno-finansową Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie (w oparciu o zweryfikowane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za 2025 r.), a także prognozę na lata 2026-2028.

Prognoza została oparta na założeniach Planu Finansowego na rok 2026 oraz Programu Naprawczego Szpitala z 2024 roku, w którym określono plan operacyjny na lata 2024-2026. Dokument ten wykazuje konieczność restrukturyzacji szpitala w związku z problemem zachowania płynności finansowej jednostki. Należy podkreślić fakt, że aktualny profil Szpitala stanowi podstawę dla dalszego rozwoju, jednak w chwili obecnej wymagana jest natychmiastowa poprawa efektów ekonomicznych.

Plan operacyjny jednoznacznie wskazuje, iż należy doprowadzić do optymalizacji relacji przychodowo-kosztowej mającej na celu zbilansowanie bieżącej działalności Jednostki. Mając na uwadze fakt, że wszelkie proste możliwości związane z redukcją kosztów, zostały już dokonane i dalsze redukcje kosztów bez zaburzenia pracy Szpitala praktycznie są niemożliwe, konieczne jest zwiększenie przychodów w ramach umów nielimitowanych z NFZ oraz innych umów sprzedaży usług medycznych. Celem nadrzędnym musi stać się wzrost efektywności wykorzystania posiadanych zasobów, racjonalizacja kosztów oraz zahamowanie przyrostu zobowiązań.

Prognoza na rok 2027 i 2028 uwzględnia planowaną konsolidację MSZ z Przychodnią Specjalistyczną przy ul. Dworcowej w Olsztynie z dniem 01 stycznia 2027 roku.

## 2.1 Analiza Rachunku Zysków i Strat za 2025 r.

Tabela nr 1. Rachunek zysków i strat w latach 2024-2025

| Wyszczególnienie                                                                           | Dane za rok            |                        | Dynamika<br>2025/2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                                                            | 31.12.2024             | 31.12.2025             |                       |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:</b>                                  | <b>203 700 325,62</b>  | <b>229 496 167,56</b>  | <b>1,13</b>           |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 204 205 408,62         | 231 040 442,56         | 1,13                  |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | - 505 083,00           | - 1 544 275,00         | 3,06                  |
| III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki                                 | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>219 185 728,65</b>  | <b>248 421 902,57</b>  | <b>1,13</b>           |
| I. Amortyzacja                                                                             | 6 825 463,33           | 7 964 342,08           | 1,17                  |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 48 805 912,90          | 57 138 298,50          | 1,17                  |
| III. Usługi obce                                                                           | 86 010 969,10          | 94 208 760,73          | 1,10                  |
| IV. Podatki i opłaty                                                                       | 288 653,30             | 311 818,07             | 1,08                  |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 63 412 382,57          | 72 798 366,40          | 1,15                  |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 13 470 249,19          | 15 615 583,96          | 1,16                  |
| - emerytalne                                                                               | 5 796 694,61           | 6 756 530,44           | 1,17                  |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 372 098,26             | 384 732,83             | 1,03                  |
| <b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży (A-B)</b>                                               | <b>- 15 485 403,03</b> | <b>- 18 925 735,01</b> | <b>1,22</b>           |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>8 082 180,45</b>    | <b>9 662 528,14</b>    | <b>1,20</b>           |
| I. Dotacje                                                                                 | 5 002 836,89           | 5 838 080,42           | 1,17                  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 113 853,14             | 112 805,31             | 0,99                  |
| III. Inne przychody operacyjne                                                             | 2 965 490,42           | 3 711 642,41           | 1,25                  |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>600 681,25</b>      | <b>1 728 206,57</b>    | <b>2,88</b>           |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 123 102,60             | 165 567,72             | 1,34                  |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 477 578,65             | 1 562 638,85           | 3,27                  |
| <b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                               | <b>- 8 003 903,83</b>  | <b>- 10 991 413,44</b> | <b>1,37</b>           |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>36 404,75</b>       | <b>56 747,57</b>       | <b>1,56</b>           |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 54 515,79              | 55 250,73              | 1,01                  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 2 060,52               | 1 496,84               | 0,73                  |
| III. Inne                                                                                  | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>1 243 859,10</b>    | <b>1 980 881,28</b>    | <b>1,59</b>           |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 1 242 928,20           | 1 980 081,71           | 1,59                  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 930,90                 | 799,57                 | 0,86                  |
| III. Inne                                                                                  | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                  |
| <b>I. Zysk ( strata ) brutto (F+G-H)</b>                                                   | <b>- 9 191 186,62</b>  | <b>- 12 915 547,15</b> | <b>1,41</b>           |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                                                | <b>9 863,00</b>        | <b>83 745,00</b>       | <b>8,49</b>           |
| <b>K. Zysk ( strata ) netto (I-J-K)</b>                                                    | <b>- 9 201 049,62</b>  | <b>- 12 999 292,15</b> | <b>1,41</b>           |

Przychody Miejskiego Szpitala Zespołowego w roku 2025, podobnie jak w latach ubiegłych, biorąc pod uwagę umowy, w których płatnikiem jest Narodowy Fundusz Zdrowia

(NFZ), to działalność prowadzona przede wszystkim w ramach systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej – sieci szpitali – umowy PSZ. Szpital realizuje przedmiotową umowę w II poziomie zabezpieczenia. Nr umowy: 14-00-00753-23/009/03/08/SZP. System finansowania w ramach wskazanej umowy obejmował 97,08% przychodów Szpitala. W ramach pozostałych umów zawartych z NFZ (w tym rehabilitacja, program pilotażowy KOS-BAR, pozostałe zakresy szpitalne, program profilaktyczny, program pilotażowy Dobry Posiłek w Szpitalu, program badania prenatalne) przychody stanowiły 2,92 % przychodów ogółem.

Przychody ze sprzedaży produktów za 2025 rok wzrosły o 13% w porównaniu do 2024 roku. Wynik ten jest efektem zwiększonych wpływów z tytułu umowy ryczałtowej w szczególności dotyczącej Kliniki Kardiologii i Chorób Wewnętrznych (28%) oraz wpływy z tytułu rozliczenia nadwykonań (16%) oraz Programów lekowych (17%). W roku 2025 wartość kwoty przychodów została skorygowana (pomniejszona) o kwotę rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne świadczenia jednorazowe w wysokości trzykrotnie większej niż w roku poprzednim. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w analizowanym okresie jest wprost proporcjonalny do wzrostu przychodów ze sprzedaży (13%). W tej kategorii kosztów największy udział stanowią koszty osobowe (ponad 60%), których wzrost w stosunku do poprzedniego roku jest wynikiem regulacji wynagrodzeń i wdrożenia podwyżek minimalnych wynagrodzeń od lipca 2025 roku. Niemal trzykrotny wzrost kosztów zaliczonych do Pozostałych kosztów operacyjnych w 2025 roku wynika z ponoszonych przez szpital kosztów egzekucyjnych, sądowych, kar umownych i rekompensat z tytułu odzyskiwania należności, a więc wynikają przede wszystkim z braku płynności finansowej. Poniesione koszty na kary umowne w 2025 roku to obciążenia szpitala przez NFZ z tytułu nieprawidłowości w realizacji zawartych umów w poprzednich latach. Wszystkie poniesione koszty w ramach tej kategorii stanowią podstawę do opodatkowania, stąd wzrost w 2025 roku wartości podatku dochodowego. Koszty finansowe wzrosły w stosunku do roku poprzedniego o niemal 60% co przede wszystkim jest spowodowane obciążaniem szpitala przez kontrahentów odsetkami za zwłokę w zapłacie należności.

### Analiza Bilansu za 2025 r.

Tabela nr 2. Bilans w latach 2024-2025

| AKTYWA                             | stan na:             |                      | struktura<br>2025 | dynamika<br>2025/2024 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                    | 31.12.2024           | 31.12.2025           |                   |                       |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>            | <b>61 256 518,08</b> | <b>61 495 452,08</b> | <b>70,90%</b>     | <b>1,00</b>           |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 1 302 602,79         | 1 282 237,50         | 1,48%             | 0,98                  |

|                                              |                      |                      |                |              |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------|
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                    | 58 709 674,75        | 59 184 053,59        | 68,24%         | 1,01         |
| 3. Należności długoterminowe                 |                      |                      |                |              |
| 4. Inwestycje długoterminowe                 |                      |                      |                |              |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 244 240,54         | 1 029 160,99         | 1,19%          | 0,83         |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                    | <b>20 716 750,18</b> | <b>25 234 730,70</b> | <b>29,10%</b>  | <b>1,22</b>  |
| Zapasy                                       | 4 431 933,92         | 4 719 563,43         | 5,44%          | 1,06         |
| Należności krótkoterminowe                   | 14 501 828,92        | 17 350 086,02        | 20,00%         | 1,20         |
| Inwestycje krótkoterminowe                   | 968 919,23           | 1 061 378,16         | 1,22%          | 1,10         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 814 068,11           | 2 103 703,09         | 2,43%          | 2,58         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                          | <b>81 973 268,26</b> | <b>86 730 182,78</b> | <b>100,00%</b> | <b>1,058</b> |

| PASYWA                                           | stan na:              |                       | struktura<br>2025 | dynamika<br>2025/2024 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                  | 31.12.2024            | 31.12.2025            |                   |                       |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>               | <b>-21 103 849,11</b> | <b>-34 103 141,26</b> | <b>-39,32%</b>    | <b>1,62</b>           |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy                  | 25 354 527,54         | 25 354 527,54         | 29,23%            | 1,00                  |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy                    |                       |                       |                   |                       |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny       |                       |                       |                   |                       |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       |                       |                       |                   |                       |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | -37 257 327,03        | -46 458 376,65        | -53,57%           | 1,25                  |
| 6. Zysk (strata) netto                           | -9 201 049,62         | -12 999 292,15        | -14,99%           | 1,41                  |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>103 077 117,37</b> | <b>120 833 324,04</b> | <b>139,32%</b>    | <b>1,17</b>           |
| Rezerwy na zobowiązania                          | 5 504 916,00          | 7 049 191,00          | 8,13%             | 1,28                  |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 9 546 127,26          | 8 576 330,75          | 9,89%             | 0,90                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 41 011 648,85         | 57 534 588,45         | 66,34%            | 1,40                  |
| w tym z tyt. dostaw i usług                      | 34 202 802,14         | 48 292 818,94         | 55,68%            | 1,41                  |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 47 014 425,26         | 47 673 213,84         | 54,97%            | 1,01                  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                              | <b>81 973 268,26</b>  | <b>86 730 182,78</b>  | <b>100,00%</b>    | <b>1,058</b>          |

W roku 2025 suma bilansowa Szpitala jest wyższa o 5% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe stanowią 70,90% całego majątku Szpitala, w tym największy udział mają Rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 68,24% aktywów ogółem. W 2025 r. stan aktywów trwałych w stosunku do roku 2024 utrzymał się na tym samym poziomie. W roku 2025 wartość przyjętych do ewidencji środków trwałych przewyższa wartość rocznego umorzenia. Stan aktywów obrotowych na koniec 2025 roku wykazuje wyższą niż w roku poprzednim wartość o 22% i stanowi 29-procentowy udział w majątku ogółem. Stan ten zdeterminowany jest poziomem należności krótkoterminowych których wartość na koniec roku jest o 20% wyższa niż w roku poprzednim. Największy wpływ na wzrost majątku obrotowego w roku 2025 obserwuje się w pozycji Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Wzrost ten jest wynikiem zarachowanych w tej pozycji stanu nierozliczonych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego należności od NFZ z tytułu wykonanych świadczeń zdrowotnych.



Po stronie pasywów w roku 2025 utrzymuje się ujemny kapitał własny powiększony o stratę z roku 2024. Deprecjacja kapitału własnego Szpitala spowodowana jest wysokimi stratami bilansowymi za kolejne lata obrotowe. Niepokryte straty z lat ubiegłych wynoszą 46.458.376,65 zł a strata za 2025 rok zwiększa tę wartość do kwoty 59.457.668,80 zł i powoduje przekroczenie wartości kapitału założycielskiego o 34.103.141,26 zł. Zobowiązania i rezerwy uległy zwiększeniu o 17% tj. o 17.756.206,67 zł. Najwyższy udział zobowiązań stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, których wartość na koniec 2025 roku wykazuje kwotę wyższą o 41% niż na koniec poprzedniego roku. Także kwota rezerw na świadczenia jednorazowe dla pracowników (odprawy i nagrody jubileuszowe) uległa zwiększeniu o 28% w stosunku do roku poprzedniego z czego zobowiązania w krótkim okresie wzrosły dwukrotnie. Wartość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zmniejszyła się w stosunku do roku poprzedniego

### **Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028**

#### **Założenia prognozy finansowej:**

Prognozę finansową na lata 2025-2027 opracowano przyjmując jako podstawę założenia Planu Finansowego Szpitala na rok 2025 oraz Programu Naprawczego Szpitala na lata 2021-2031. Prognoza na okres 2025-2027 została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej, według którego „samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania”.

Podstawowym założeniem przyjętym do prognozy na lata 2025-2027 jest wykonywanie umowy ryczałtowej na minimalnym poziomie a efektywniejsze wykorzystanie zasobów w umowach poza ryczałtowych. Dla poprawy płynności finansowej oraz rentowności niezbędne są inwestycje w sprzęt oraz infrastrukturę szpitala. Wiązać się to będzie z pozyskiwaniem środków finansowych z programów i projektów celowanych.

Szpital założył przede wszystkim wzrost kosztów osobowych wynikających z ustawowych regulacji płacowych.

Prognoza na lata 2025-2027 zakłada, że działalność jednostki będzie stopniowo dochodziła do wyniku dodatniego w kolejnych latach obrotowych. Systematycznie będzie obniżany poziom zobowiązań wymagalnych.

### **3.1 Prognoza Rachunku Zysków i Strat na lata 2026 – 2028**

Tabela nr 3. Prognoza rachunku zysków i strat w latach 2026-2028

| Wyszczególnienie                                                                           | Dane za rok            |                        |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                            | 2026                   | 2027                   | 2028                   |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:</b>                                  | <b>225 129 782,00</b>  | <b>250 561 833,15</b>  | <b>270 642 727,82</b>  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 225 229 782,00         | 250 661 833,15         | 270 742 727,82         |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | - 100 000,00           | - 100 000,00           | - 100 000,00           |
| III. Koszt wytworcz. produktów na własne potrzeby jednostki                                | -                      | -                      | -                      |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>247 488 888,00</b>  | <b>271 320 939,15</b>  | <b>291 401 833,82</b>  |
| I. Amortyzacja                                                                             | 9 313 133,00           | 8 472 000,00           | 9 149 760,00           |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 50 200 000,00          | 54 159 348,60          | 56 867 316,03          |
| III. Usługi obce                                                                           | 92 000 000,00          | 106 118 250,00         | 114 607 710,00         |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 317 000,00             | 400 050,00             | 432 054,00             |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 78 097 340,00          | 82 002 207,00          | 88 562 383,56          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 17 181 415,00          | 19 676 633,55          | 21 250 764,23          |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 380 000,00             | 492 450,00             | 531 846,00             |
| <b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży (A-B)</b>                                               | <b>- 22 359 106,00</b> | <b>- 20 759 106,00</b> | <b>- 20 759 106,00</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>17 869 670,00</b>   | <b>9 900 000,00</b>    | <b>11 700 000,00</b>   |
| I. Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                    | 26 670,00              | 1 000,00               | 1 000,00               |
| II. Dotacje                                                                                | 15 000 000,00          | 7 800 000,00           | 9 600 000,00           |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 143 000,00             | 100 000,00             | 100 000,00             |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 2 700 000,00           | 2 000 000,00           | 2 000 000,00           |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>674 000,00</b>      | <b>870 000,00</b>      | <b>870 000,00</b>      |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | 50 000,00              | 50 000,00              | 50 000,00              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 104 000,00             | 300 000,00             | 300 000,00             |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 520 000,00             | 520 000,00             | 520 000,00             |
| <b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                               | <b>- 5 163 436,00</b>  | <b>- 11 729 106,00</b> | <b>- 9 929 106,00</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>53 000,00</b>       | <b>55 000,00</b>       | <b>55 000,00</b>       |
| I. Odsetki                                                                                 | 50 000,00              | 50 000,00              | 50 000,00              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 3 000,00               | 5 000,00               | 5 000,00               |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>2 006 000,00</b>    | <b>1 606 000,00</b>    | <b>1 606 000,00</b>    |
| I. Odsetki                                                                                 | 2 000 000,00           | 1 600 000,00           | 1 600 000,00           |
| II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 5 000,00               | 5 000,00               | 5 000,00               |
| III. Inne                                                                                  | 1 000,00               | 1 000,00               | 1 000,00               |
| <b>I. Zysk ( strata ) brutto (F+G-H)</b>                                                   | <b>- 7 116 436,00</b>  | <b>- 13 280 106,00</b> | <b>- 11 480 106,00</b> |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>                                                                | <b>15 000,00</b>       | <b>22 000,00</b>       | <b>22 000,00</b>       |
| <b>K. Zysk ( strata ) netto (I-J-K)</b>                                                    | <b>- 7 131 436,00</b>  | <b>- 13 302 106,00</b> | <b>- 11 502 106,00</b> |

### 3.2 Prognoza bilansu na lata 2026 – 2028

Tabela nr 4. Prognoza bilansu w latach 2026-2028

| AKTYWA                                       | stan na:             |                      |                      |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                              | 31.12.2026           | 31.12.2027           | 31.12.2028           |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                      | <b>61 495 452,08</b> | <b>62 051 438,23</b> | <b>62 963 715,41</b> |
| 1. Wartości niematerialne i prawne           | 1 282 237,50         | 1 025 790,00         | 820 632,00           |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                    | 59 184 053,59        | 59 825 648,23        | 60 843 083,41        |
| 3. Należności długoterminowe                 |                      |                      |                      |
| 4. Inwestycje długoterminowe                 |                      |                      |                      |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 029 160,99         | 1 200 000,00         | 1 300 000,00         |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                    | <b>20 700 000,00</b> | <b>22 000 000,00</b> | <b>21 702 000,00</b> |
| Zapasy                                       | 4 700 000,00         | 4 500 000,00         | 3 000 000,00         |
| Należności krótkoterminowe                   | 14 000 000,00        | 15 400 000,00        | 16 632 000,00        |
| Inwestycje krótkoterminowe                   | 1 100 000,00         | 1 100 000,00         | 1 100 000,00         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 900 000,00           | 1 000 000,00         | 970 000,00           |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                          | <b>82 195 452,08</b> | <b>84 051 438,23</b> | <b>84 665 715,41</b> |

| PASywa                                           | stan na:              |                       |                       |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                  | 31.12.2026            | 31.12.2027            | 31.12.2028            |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>               | <b>-41 234 577,26</b> | <b>-54 536 683,26</b> | <b>-66 038 789,26</b> |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy                  | 25 354 527,54         | 25 354 527,54         | 25 354 527,54         |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy                    |                       |                       |                       |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny       |                       |                       |                       |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       |                       |                       |                       |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | -59 457 668,80        | -66 589 104,80        | -79 891 210,80        |
| 6. Zysk (strata) netto                           | -7 131 436,00         | -13 302 106,00        | -11 502 106,00        |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>123 430 029,34</b> | <b>138 588 121,49</b> | <b>150 704 504,67</b> |
| Rezerwy na zobowiązania                          | 7 049 191,00          | 7 049 191,00          | 7 449 191,00          |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 8 580 331,00          | 7 800 331,00          | 7 020 331,00          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 57 534 000,00         | 61 888 320,05         | 69 835 744,34         |
| w tym z tyt. dostaw i usług                      | 48 300 000,00         | 53 130 000,00         | 57 380 400,00         |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 50 266 507,34         | 61 850 279,44         | 66 399 238,33         |
| <b>PASywa RAZEM</b>                              | <b>82 195 452,08</b>  | <b>84 051 438,23</b>  | <b>84 665 715,41</b>  |

### 3.3 Analiza wskaźnikowa roku 2025 i prognoza na lata 2026-2028 przy zastosowaniu wskaźników ekonomiczno-finansowych wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12.04.2017 roku

Na podstawie powyższych danych przeprowadzono analizę wskaźnikową w oparciu o Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Wskaźniki zyskowności, płynności, efektywności oraz zadłużenia przedstawiono w tabeli nr 5.

Tabela nr 5. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe w roku 2025

*Wskaźnik zyskowności netto:*

|                                              |         |        |
|----------------------------------------------|---------|--------|
| <u>wynik netto x 100</u><br>przychody ogółem | procent | -5,43% |
|----------------------------------------------|---------|--------|

*Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej:*

|                                                                                                                                                                              |         |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|
| <u>wynik z działalności operacyjnej x 100</u><br>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne | procent | -4,57% |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|

*Wskaźnik zyskowności aktywów:*

|                                                 |         |         |
|-------------------------------------------------|---------|---------|
| <u>wynik netto x 100</u><br>Średni stan aktywów | procent | -21,18% |
|-------------------------------------------------|---------|---------|

*Wskaźnik bieżącej płynności:*

|                                                                                                                                                        |          |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|
| <u>aktywa obrot. - kr.term.RMK czynne - należn. z tyt. dost. i usł.pow.12 mc</u><br>zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc | krotność | 0,40 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|

*Wskaźnik szybkiej płynności:*

|                                                                                                                                                                  |          |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|
| <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc | krotność | 0,32 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|

*Wskaźnik rotacji należności (w dniach):*

|                                                                                                                                                                  |          |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|
| <u>śr.stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie</u><br>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat. | krotność | 25,16 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|

**Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach):**

|                                                                                                                                                                  |                 |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| <u>Średni stan zobow. z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie</u><br>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat. | <b>krotność</b> | <b>89,91</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|

**Wskaźnik zadłużenia aktywów:**

|                                                                                              |                |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <u>Zobowiązania długoterm. + zobow.krótkoterm + rezerwy na zobow. x 100%</u><br>Aktywa razem | <b>procent</b> | <b>84,35%</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|

**Wskaźnik wypłacalności:**

|                                                                                         |                 |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|
| <u>Zobowiązania długoterm. + zobow.krótkoterm + rezerwy na zobow.</u><br>Fundusz własny | <b>krotność</b> | <b>-2,15</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|

Tabela nr 6. Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej w roku 2025

| Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej |                                                      |                   |          |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|----------|
| Grupa                                                             | Wskaźniki                                            | Wartość wskaźnika | Ocena    |
| <b>Wskaźniki zyskowności</b>                                      | 1) wskaźnik zyskowności netto (%)                    | -5,43%            | 0        |
|                                                                   | 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) | -4,57%            | 0        |
|                                                                   | 3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)                  | -21,18%           | 0        |
|                                                                   |                                                      | <b>1. Razem:</b>  | <b>0</b> |
| <b>Wskaźniki płynności</b>                                        | 1) wskaźnik bieżącej płynności                       | 0,40              | 0        |
|                                                                   | 2) wskaźnik szybkiej płynności                       | 0,32              | 0        |
|                                                                   |                                                      | <b>2. Razem:</b>  | <b>0</b> |
| <b>Wskaźniki efektywności</b>                                     | 1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)            | 25,16             | 3        |
|                                                                   | 2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)            | 89,91             | 4        |
|                                                                   |                                                      | <b>3. Razem:</b>  | <b>7</b> |
| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>                                       | 1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)                   | 84,35%            | 0        |
|                                                                   | 2) wskaźnik wypłacalności                            | -2,15             | 0        |
|                                                                   |                                                      | <b>4. Razem:</b>  | <b>0</b> |
| <b>Łączna wartość punktów</b>                                     |                                                      |                   | <b>7</b> |

Tabela nr 7. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe prognoza na lata 2026-2028

|                                              | Rok     | 2026    | 2027    | 2028    |
|----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| <u>wynik netto x 100</u><br>przychody ogółem | procent | -2,934% | -5,106% | -4,073% |

*Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej:*

|                                                                                                                                                                              | Rok     | 2026   | 2027   | 2028   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| <u>wynik z działalności operacyjnej x 100</u><br>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne | procent | -2,12% | -4,50% | -3,52% |

*Wskaźnik zyskowności aktywów:*

|                                                 | Rok     | 2026   | 2027    | 2028    |
|-------------------------------------------------|---------|--------|---------|---------|
| <u>wynik netto x 100</u><br>Średni stan aktywów | procent | -8,44% | -16,00% | -18,40% |

*Wskaźnik bieżącej płynności:*

|                                                                                                                                                       | Rok      | 2026 | 2027 | 2028 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|------|------|
| <u>aktywa obrot. - kr.term.RMK czynne - należn. z tyt. dost.i usł.pow.12 mc</u><br>zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc | krotność | 0,34 | 0,34 | 0,30 |

*Wskaźnik szybkiej płynności:*

|                                                                                                                                                                   | Rok      | 2026 | 2027 | 2028 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|------|------|
| <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt. dost.i usł.pow.12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc | krotność | 0,26 | 0,27 | 0,25 |

*Wskaźnik rotacji należności (w dniach):*

|                                                                                                                                                                 | Rok      | 2026  | 2027  | 2028  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|-------|-------|
| <u>śr.stan należności z tytułu dostaw i usł. x liczba dni w okresie</u><br>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat. | krotność | 25,40 | 21,77 | 22,91 |

*Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach):*

|                                                                                                                                                                  | Rok      | 2026  | 2027  | 2028  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|-------|-------|
| <u>Średni stan zobow. z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie</u><br>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat. | krotność | 78,27 | 73,85 | 74,49 |

*Wskaźnik zadłużenia aktywów:*

|                                                                                              | Rok     | 2026   | 2027   | 2028   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|--------|
| <u>Zobowiązania długoterm. + zobow.krótkoterm + rezerwy na zobow. x 100%</u><br>Aktywa razem | procent | 89,01% | 91,30% | 99,57% |

*Wskaźnik wypłacalności:*

|                                                                                         | Rok      | 2026  | 2027  | 2028  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------|-------|-------|
| <u>Zobowiązania długoterm. + zobow.krótkoterm + rezerwy na zobow.</u><br>Fundusz własny | krotność | -1,77 | -1,41 | -1,28 |

Tabela nr 8. Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej prognoza na lata 2026-2028

| Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej lata 2026-2028 |                                                      |                   |         |         |          |          |          |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Grupa                                                                            | Wskaźniki                                            | Wartość wskaźnika |         |         | Ocena    |          |          |
|                                                                                  |                                                      | 2026              | 2027    | 2028    | 2026     | 2027     | 2028     |
| Wskaźniki zyskowności                                                            | 1) wskaźnik zyskowności netto (%)                    | -2,934%           | -5,106% | -4,073% | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) | -2,12%            | -4,50%  | -3,52%  | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | 3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)                  | -8,44%            | -16,00% | -18,40% | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | <b>1. Razem:</b>                                     |                   |         |         | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| Wskaźniki płynności                                                              | 1) wskaźnik bieżącej płynności                       | 0,34              | 0,34    | 0,30    | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | 2) wskaźnik szybkiej płynności                       | 0,26              | 0,27    | 0,25    | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | <b>2. Razem:</b>                                     |                   |         |         | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
|                                                                                  |                                                      |                   |         |         |          |          |          |
| Wskaźniki efektywności                                                           | 1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)            | 25,40             | 21,77   | 22,91   | 3        | 3        | 3        |
|                                                                                  | 2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)            | 78,27             | 73,85   | 74,49   | 4        | 4        | 4        |
|                                                                                  | <b>3. Razem:</b>                                     |                   |         |         | <b>7</b> | <b>7</b> | <b>7</b> |
|                                                                                  |                                                      |                   |         |         |          |          |          |
| Wskaźniki zadłużenia                                                             | 1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)                   | 89,01%            | 91,30%  | 99,57%  | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | 2) wskaźnik wypłacalności                            | -1,77             | -1,41   | -1,28   | 0        | 0        | 0        |
|                                                                                  | <b>4. Razem:</b>                                     |                   |         |         | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
|                                                                                  |                                                      |                   |         |         |          |          |          |
| <b>Łączna wartość punktów</b>                                                    |                                                      |                   |         |         | <b>7</b> | <b>7</b> | <b>7</b> |

Zgodnie z powyższymi wynikami można sformułować wniosek, że sytuacja ekonomiczno-finansowa Szpitala na lata 2026-2027 nie jest poprawna. Ocena na poziomie 7 punktów na 70 możliwych oznacza, że w większości z analizowanych obszarów wartości wskaźników są dalekie od optymalnych. Utrzymywanie się tej wartości w prognozowanym okresie nie stwarza podstaw do sformułowania tezy, że w okresie tym sytuacja poprawi się. Bez wprowadzenia działań mających na celu wsparcie finansowe działalności szpitala oraz optymalizacji kosztów wskaźniki nie będą wykazywały wyższych wartości. Planowana konsolidacja z Przychodnią przy ul. Dworcowej i podjęcie racjonalnych decyzji w zakresie sposobu funkcjonowania skonsolidowanej placówki może stanowić podstawę do realizacji działań, których efekty będą odzwierciedlone w powyższych wskaźnikach w przyszłych okresach. Jest to jednak działanie długookresowe.

**Wskaźnik zyskowności netto** pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. Ocena zyskowności odbywa się w oparciu o osiągnięty (a także prognozowany) wynik netto do przychodów (na kolejne lata przyjętych prognoz). Wskaźniki zyskowności (rentowności) służą do oceny zdolności Szpitala do generowania zysków z zaangażowanych kapitałów. W związku z tym, że Szpital funkcjonuje jako instytucja ochrony zdrowia, pełni służebną funkcję wobec społeczeństwa, dlatego rentowności nie należy traktować jako cel nadrzędny, lecz jako warunek umożliwiający realizację głównej misji szpitala. Po osiągnięciu wartości wskaźnika na poziomie 0,0% ocena wynosiłaby 3 punkty. Najwyższą notę w tej pozycji (5 punktów) uzyskuje się po przekroczeniu poziomu 4%.

**Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej** określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. Po osiągnięciu wartości wskaźnika na poziomie 0,0% ocena wynosiłaby 3 punkty. Najwyższą notę w tej pozycji (5 punktów) uzyskuje się po przekroczeniu poziomu 5,0%.

**Wskaźnik zyskowności aktywów** informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Po osiągnięciu wartości wskaźnika na poziomie 0,0% ocena wynosiłaby 3 punkty. Najwyższą notę w tej pozycji (5 punktów) uzyskuje się po przekroczeniu poziomu 4,0%.

**Wskaźnik bieżącej płynności** informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. W roku 2025 kształtuje się na poziomie 0,40 a w kolejnych latach obniża się do poziomu 0,30. Dopiero wartość od 0,60 daje 4 punkty w tym obszarze a wartości poniżej tego poziomu otrzymują 0 punktów.

**Wskaźnik szybkiej płynności** określa zdolność podmiotu do spłacenia zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. W roku 2025 kształtuje się na poziomie 0,32 a w kolejnych jeszcze spada. Osiągnięcie wartości 0,50 daje 8 punktów, a wartości poniżej tego poziomu otrzymują 0 punktów.

**Wskaźnik rotacji należności** określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Innymi słowy przedmiotowy wskaźnik uściśla czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. W roku 2025 spłata należności przysługujących jednostce następowała w ciągu 25 dni. W kolejnych lata wykazuje tendencję spadkową. W tym obszarze szpital uzyskał najwyższą ocenę 3 punkty.

**Wskaźnik rotacji zobowiązań** informuje co, ile dni następuje spłata zobowiązań wobec wierzycieli z osiągniętego przez jednostkę przychodu. W roku 2025 wskaźnik ten wynosił prawie 90 dni i w tym obszarze uzyskano 4 punkty. Należy zaznaczyć, iż prognozowany okres spłaty zobowiązań w kolejnych okresach skróci się ale dopiero skrócenie czasu do 60 dni podwyższy ocenę do poziomu 7 punktów.

**Wskaźnik zadłużenia aktywów** informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik ten ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia podmiotu jego zasobami majątkowymi. W roku 2025 wartość tego wskaźnika wynosiła powyżej 84% i rośnie w kolejnych latach. Punktacja tego obszaru rozpoczyna się po uzyskaniu poziomu poniżej 80%.

**Wskaźnik wypłacalności** określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Kształtowanie się wartości wskaźnika wskazuje na wysokie ryzyko utraty



zdolności do regulowania przez Szpital zobowiązań. Ujemny poziom tego wskaźnika zarówno w analizowanym jak i prognozowanym okresie jest oceniany na poziomie 0 punktów.

Olsztyn, dnia 13 maja 2026r.

:  
Główny Księgowy MSZ w Olsztynie

Dyrektor MSZ w Olsztynie