

Raport
o sytuacji ekonomiczno-finansowej
Szpitala Wojewódzkiego im. Kard.
Stefana Wyszyńskiego w Łomży

Maj 2026

Spis treści

I. Wstęp	3
II. Analiza sytuacji ekonomiczno – finansowej w 2025 r.	3
1. Istotne elementy sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki	3
2. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. w porównaniu do okresu 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.	8
3. Bilans na dzień 31.12.2025 r. w porównaniu do bilansu na dzień 31.12.2024 r.	11
4. Analiza wskaźnikowa za lata 2024-2025.....	17
III. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2026-2028 oraz przyjęte założenia	24
1. Założenia	24
2. Projekcja sprawozdań finansowych SP ZOZ w latach.....	26
3. Analiza wskaźnikowa	34
IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową	35

I. Wstęp

Dyrektor Szpitala Wojewódzkiego im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży, na podstawie art. 53 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej przedstawia raport o sytuacji ekonomiczno – finansowej zakładu, który zawiera:

- **analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej** za 2025 rok
- **prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej** na lata 2026-2028 wraz z opisem założeń,
- **informację o istotnych zdarzeniach** mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Analiza i prognoza opierają się na wskaźnikach ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 832). Zgodnie z ww. rozporządzeniem, wartościom wskaźników w kolejnych latach, zarówno bazowym, jak i prognozowanym, przyporządkowano ocenę punktową.

II. Analiza sytuacji ekonomiczno – finansowej w 2025 r.

1. Istotne elementy sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki

a) Struktura przychodów

Źródła przychodów	kwota w zł	udział % w przychodach
I. Świadczenia opieki zdrowotnej finansowane ze środków publicznych - umowa z NFZ: 291 891 399,85 zł (87,72%)		
lecznictwo szpitalne	196 278 405,16 zł	58,98%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	33 258 881,59 zł	9,99%
lecznictwo psychiatryczne	19 566 444,56 zł	5,88%
Lecznictwo rehabilitacyjne	11 958 910,93 zł	3,59%
Świadczenia kosztochłonne	8 544 169,57 zł	2,57%
Profilaktyka - mammografia	629 912,76 zł	0,19%
Świadczenia odrebnie kontraktowane (dializa)	9 196 187,16 zł	2,76%
Stomatologia	510 021,56 zł	0,15%
Programy lekowe	9 967 801,61 zł	3,00%
Chemoterapia	1 980 664,95 zł	0,60%
II. Usługi medyczne komercyjne: 4 413 921,52 zł (1,33%)		
ZDO	1 019 960,00 zł	0,31%
ZDL	2 113 214,30 zł	0,64%
ZDM	460 713,00 zł	0,14%
Świadczenia medyczne pozostałe	802 534,22 zł	0,24%
PRZYCHODY Z BADAŃ KLINICZNYCH	17 500,00 zł	0,01%

III. Przychody niemedyczne: 5 939 011,35 zł (1,78%)		
Parking	271 089,61 zł	0,08%
Bar, bufet, sklep	3 506 347,95 zł	1,05%
Sterylizacja	51 883,14 zł	0,02%
Najem pomieszczeń, usługi hotelowe, media	1 193 340,33 zł	0,36%
Sprzęt ortopedyczny i apteka ogólnodostępna	191 338,84 zł	0,06%
Pozostałe	725 011,48 zł	0,22%
IV. Pozostałe przychody: 30 515 605,96 zł (9,17%)		
Stáže podyplomowe, rezydenci	5 923 912,88 zł	1,78%
Równowartość odpisów amortyzacyjnych przekazanego majątku trwałego lub sfinansowanego dotacją	10 075 555,29 zł	3,03%
Inne przychody operacyjne	14 450 786,08 zł	4,34%
Przychody finansowe	65 351,71 zł	0,02%
Razem przychody :	332 759 938,68	

W 2025 roku szpital osiągnął przychody w wysokości 332 759 938,68 zł. Zdecydowana większość (87,72%) dotyczyła świadczeń opieki zdrowotnej finansowanych przez Narodowy Fundusz Zdrowia na kwotę 291 891 399,85 zł. Najwięcej (58,98%) całości przychodów szpitala pochodzi z lecznictwa szpitalnego. Pozostałe pozycje tej grupy przychodów mieszczą się w przedziale od 0,15% do 9,99% wszystkich przychodów szpitala.

Ryczałt podstawowy szpitala wyniósł w 2025 roku 115 333 345,00 zł o był wyższy od roku poprzedniego o 8 637 725,00 zł tj. 7,49%.

Szpital osiąga również przychody z wykonywania usług medycznych komercyjnych na rzecz innych podmiotów oraz osób fizycznych. Przychody z tego tytułu zwiększyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 23,9% (851 329,97 zł). Najwyższy procentowy wzrost odnotowano z tytułu pozostałych świadczeń medycznych 78,98% (354 146,55 zł), na które składają się między innymi płatne usługi w zakresie gastroenterologii, płatności pacjentów nieubezpieczonych leczonych na oddziałach, SOR, NPL itp. Ponad 35% wzrost przychodów odnotowano z tytułu usług świadczonych przez Zakład Diagnostyki Laboratoryjnej (553 801,42 zł), Mikrobiologicznej 26,93% (97 747,00 zł), uzyskano niższe przychody ze świadczeń medycznych wykonywanych przez Zakład Diagnostyki Obrazowej o 14,42% (-171 865,00 zł). Od września 2025r. szpital rozpoczął remont pracowni RM związany z zakupem nowego rezonansu, co wpłynęło na znacznie niższe przychody od planowanych (nie były wykonywane badania komercyjne).

Szpital prowadzi działalność pomocniczą, która również generuje dodatkowe przychody dla jednostki. Stanowią one 1,78% wszystkich przychodów. Jednostka odnotowała wzrost tego rodzaju przychodów w stosunku do roku poprzedniego o 322 047,46 zł (5,74%). Największy wzrost nastąpił ze sprzedaży produktów w bufecie i sklepiku (418 124,08 zł tj. 13,54%). Niższe przychody odnotowano na najmie pomieszczeń – 173 180,29 zł (-12,68%). Pozostałe przychody w tej grupie utrzymały się na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Drugą grupę pod względem wielkości przychodów szpitala w 2025 roku stanowiły pozostałe przychody (9,17%). Największy ich udział stanowi równowartość rozwiązanych rezerw na przyszłe zobowiązania tytułu toczących się spraw sądowych z tytułu rzekomej dyskryminacji płacowej. Na podstawie sprawy modelowej dotyczącej Oddziału Psychiatrycznego, gdzie zapadł wyrok oddalający powództwo o dyskryminację płacową i opinii prawnej co do prawdopodobieństwa wypłaty zobowiązań z tego tytułu, szpital rozwiązał rezerwy na kwotę 10 202 095,24 zł. Kolejną pozycję tej kategorii przychodów pod względem wielkości stanowi równowartość odpisów amortyzacyjnych przekazanego majątku trwałego lub sfinansowanego dotacją (3,03%). Na pozostałe przychody operacyjne składają się również otrzymane refundacje wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych z PFRON-u, darowizny rzeczowe, odszkodowania, kary.

Pozostałe przychody finansowe stanowią odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych.

b) Struktura kosztów

Rodzaj kosztów	kwota w zł	udział % w kosztach
Amortyzacja	12 325 701,91	3,47%
Zużycie materiałów i energii	57 427 234,21	16,15%
Usługi obce	90 067 046,10	25,33%
podatki i opłaty	808 662,65	0,23%
Wynagrodzenia	147 615 147,69	41,52%
Ubezpieczenia i inne świadczenia	30 836 865,70	8,67%
Pozostałe koszty rodzajowe	821 332,10	0,23%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 601 452,76	0,45%
Pozostałe koszty operacyjne	12 999 308,95	3,66%
Koszty finansowe	1 009 263,97	0,28%
Razem koszty	355 512 016,04	100,00%

Dane tabelaryczne wskazują na niekorzystną sytuację w dziedzinie kształtowania się kosztów własnych, ponieważ są one wyższe od przychodów o 22 752 077,36 zł (6,84%). Największy udział w strukturze kosztów mają wynagrodzenia. Stanowią one 41,52% wszystkich kosztów. Ujęte są tu zarówno koszty osobowe 146 503 690,77 zł (99,25%) jak i bezosobowe 1 111 456,92 zł (0,75%). Wynagrodzenia zasadnicze wynoszą 97 276 684,58 zł, co stanowi 66,40% kosztów brutto wynagrodzeń z tytułu zawartych umów o pracę. Wypłacane dodatki stażowe to kwota 15 226 274,25 zł (10,39%), dodatki funkcyjne 2 352 885,87zł (1,61%), dodatki nocne i świąteczne 11 670 013,15 zł (7,97%), dyżury 6 696 068,25 zł (4,57%), dodatki wyrównawcze i pozostałe 4 901 581,79 zł (3,35%), nagrody pieniężne 266 982,58 zł (0,18%), wynagrodzenia za nadgodziny 332 129,38 zł (0,23%), wynagrodzenia chorobowe 1 523 075,05 zł (1,04%), nagrody jubileuszowe 2 940 514,95 zł (2,01%), odprawy emerytalno-rentowe 567 279,43 zł (0,39%) oraz pozostałe koszty wynagrodzeń 2 750 201,50 zł (1,88%).

Drugą co do wielkości pozycją w strukturze kosztów są usługi obce (90 067 046,10 zł), które stanowią 25,33% wszystkich kosztów. Wydatki na usługi niemedyczne wyniosły 9 543 481,04 zł (10,60%), zaś na medyczne 80 521 565,06 zł (89,40%).

W odniesieniu do usług niemedycznych najwyższe koszty szpital poniósł na usługi napraw i konserwacji sprzętu medycznego – 2 152 510,41 zł, usługi informatyczne – 1 475 934,30 zł, usługi związane z remontem, naprawą, konserwacją i przeglądem budynków, budowli, instalacji 1 287 782,75 zł, usługi związane z utrzymaniem czystości, utylizacją odpadów, ochroną obiektów i terenu 1 242 451,88 zł oraz usługi związane z utrzymaniem zabezpieczenia medycznego i niemedycznego (pralnicze, przechowywanie zwłok, pomiary BHP) – 1 120 303,41 zł

Na wartość usług medycznych największy wpływ miały kontrakty na podwykonawstwo medyczne. Ich wartość w 2025 roku wyniosła 74 283 093,95 zł. Szpital na dzień 31.12.2025r. miał podpisanych 254 umów na świadczenia usług medycznych (o 3 umowy mniej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego), w tym: 191 (mniej o 9) z lekarzami, 26 z pielęgniarkami (więcej o 3), 17 z ratownikami medycznymi (3 więcej), 12 z technikami RTG (2 więcej), 6 z psychologami (1 mniej), po jednym kontrakcie z felczerem i pracownikiem socjalnym. Stanowią one 92,25% wszystkich kosztów usług medycznych i 82,48% kosztów usług obcych.

W badanym okresie jednostka na usługi diagnostyczne wydała 2 784 495,34 zł, usługi transportu medycznego 822 614,82 zł.

Kolejną pozycją w układzie kosztów jest zużycie materiałów i energii. W badanym okresie wyniosły one 57 427 234,21 zł (16,15%). Najwyższy udział w omawianej strukturze mają koszty zużycia materiałów medycznych 46 065 161,42 zł (80,21%) na które składają się między innymi leki – 16 784 984,75 zł (36,44%), sprzęt jednorazowego użytku – 19 291 804,87 zł (41,88%), odczynnik chemiczne i materiały diagnostyczne – 3 808 459,10 zł (8,27%).

Zużycie materiałów niemedycznych wynosi 4 448 694,67 zł tj. 7,75% omawianych kosztów. Podstawową grupę stanowią tutaj koszty artykułów żywnościowych 1 171 650,21 zł (26,34%) oraz materiałów do utrzymania czystości 1 096 091,24 zł (24,64%).

Zużycie energii wynosi 6 913 378,12 zł, tj. 12,04% omawianych kosztów. Na wartość tą składa się koszt zużytej energii elektrycznej 3 066 095,87 zł, energii cieplnej 3 328 693,76 zł, wody i ścieków 518 588,49 zł.

Na kolejną pozycję składają się ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników. Jednostka ujmuje tu: składki na ubezpieczenie społeczne i Fundusz Pracy będące kosztem pracodawcy (85,76%), odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (10,48%), wydatki związane z bezpieczeństwem i higieną pracy, ochroną zdrowia, koszty posiłków regeneracyjnych, koszty związane ze szkoleniami pracowników, pracownicze plany kapitałowe oraz inne świadczenia na rzecz pracowników, które łącznie stanowią 3,76% w strukturze omawianych kosztów.

Koszty amortyzacji stanowią w szpitalu 3,47% wszystkich kosztów i wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 540 112,94 zł. Jedną z najbardziej charakterystycznych cech środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych jest ich stopniowe zużywanie się. Wartość tego zużycia definiowana jest jako umorzenie, zaś koszt tego zużycia w rachunkowości nazywany jest amortyzacją. Koszty amortyzacji świadczą o rozwoju technicznym jednostki.

Pozostałe koszty działalności podstawowej takie jak podatki i opłaty oraz pozostałe koszty rodzajowe stanowią razem niespełna 1% wszystkich kosztów ponoszonych przez szpital. Składają się na nie między innymi: podatek od nieruchomości, podatek od środków transportu, opłaty sądowe, notarialne, ubezpieczenia, koszty reprezentacji i reklamy.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów stanowi koszt własny zakupu towarów, które są odsprzedawane przez szpital osobom fizycznym czy innym jednostkom. Powstaje on w wyniku prowadzonej dodatkowej działalności (bufet, sklep, sprzęt ortopedyczny).

Główną pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowi odpis aktualizacyjny należności. Szpital na dzień 31.12.2025r. miał nieopłacone nadwykonania przez Narodowy Fundusz Zdrowia na kwotę 11 513 330,91zł. Na powyższą kwotę została wystawiona faktura, a z uwagi na brak zgody na jej zapłatę został dokonany odpis aktualizacyjny należności w w/w kwocie. W pozycji tej zaksięgowane są także koszty utworzonych rezerw z tytułu toczących się spraw sądowych oraz wypłacone renty za utratę zdrowia.

Pozostałe koszty finansowe stanowią 0,28% kosztów szpitala i są to zapłacone odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów, nieterminowego regulowania zobowiązań przez jednostkę oraz naliczonych ujemnych różnic kursowych.

Na wynik finansowy jednostki ma wpływ kwota ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji „zmiana stanu produktów” (-4 139 500,00 zł), na którą składają się rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu wypłat nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych pracowników.

- *Zobowiązania długoterminowe* Szpital nie posiada na dzień 31.12.2025 r. zobowiązań długoterminowych.
- *Zobowiązania krótkoterminowe* na dzień 31.12.2025 r. wynoszą 57 484 599,72 zł.

Ich struktura przedstawia się następująco:

Tytuł zobowiązania	kwota w zł	udział%
Kredyty i pożyczki	9 627 858,36	16,75%
Dostawy i usługi	24 628 393,82	42,84%
Podatki i ubezpieczenia	12 416 042,96	21,60%
Wynagrodzenia	9 136 965,06	15,89%
Inne	275 832,96	0,48%
Fundusze specjalne	1 399 506,56	2,43%
Zobowiązania ogółem	57 484 599,72	100,00%

Największą wartość wykazują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stanowią 42,84% wszystkich zobowiązań. Są one wyższe jak w analogicznym okresie roku poprzedniego o 8 528 113,70 zł. W związku z brakiem płatności przez Narodowy Fundusz Zdrowia za wykonania świadczeń medycznych ponad limity określone umową, jednostka posiadała zobowiązania wymagalne w wysokości 5 418 852,35 zł. Okres wymagalności nie przekraczał 30 dni.

Na zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń składają się naliczone a nie opłacone składki na ubezpieczenie społeczne, podatek od wynagrodzeń, podatek CIT oraz VAT. Wszystkie zobowiązania publicznoprawne szpital reguluje terminowo.

Jednostka również terminowo reguluje zobowiązania wobec pracowników, które stanowią 15,89% wszystkich zobowiązań. Są to naliczone a nie wypłacone wynagrodzenia pracownicze.

Na ostatni dzień roku obrotowego szpital wykorzystał kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 9 627 858,36 zł.

Fundusze specjalne dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. w porównaniu do okresu 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.

l.p.	Wyszczególnienie	2024	2025	Dynamika 2024/2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	274 364 374,72	304 028 745,60	1,11
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	276 980 609,42	304 470 558,81	1,10
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-5 889 177,00	-4 139 500,00	0,70
III.	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 272 942,30	3 697 686,79	1,13
B.	Koszty działalności operacyjnej	302 637 732,39	341 503 443,12	1,13
I.	Amortyzacja	11 785 588,97	12 325 701,91	1,05
II.	Zużycie materiałów i energii	52 946 293,84	57 427 234,21	1,08
III.	Usługi obce	81 617 768,46	90 067 046,10	1,10
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	694 448,95	808 662,65	1,16
	-podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia	126 748 006,21	147 615 147,69	1,16
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 429 507,98	30 836 865,70	1,17
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	880 365,93	821 332,10	0,93
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 535 752,05	1 601 452,76	1,04
C.	Zysk/Strata na sprzedaży (A - B)	-28 273 357,67	-37 474 697,52	1,33
D.	Pozostałe przychody operacyjne	13 616 215,93	24 526 341,37	1,80
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	272 810,00	
II.	Dotacje	9 247 617,78	10 075 555,29	1,09
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32 178,56	486 021,29	15,10
IV.	Inne przychody operacyjne	4 336 419,59	13 691 954,79	3,16
E.	Pozostałe koszty operacyjne	12 261 745,56	12 999 308,95	1,06

I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5 819,45	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	960 930,41	11 966 848,46	12,45
III.	Inne koszty operacyjne	11 294 995,70	1 032 460,49	0,09
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-26 918 887,30	-25 947 665,10	0,96
G.	Przychody finansowe	135 660,15	65 351,71	0,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:	135 660,15	65 351,71	0,48
	- od jednostek powiązanych			
III.	Inne	0,00	0,00	
H.	Koszty finansowe	104 528,29	1 009 263,97	9,66
I.	Odsetki, w tym:	104 528,29	1 009 263,97	9,66
	- od jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne	0,00	0,00	
I.	Zysk/strata brutto (F+G-H)	-26 887 755,44	-26 891 577,36	1,00
J.	I. Podatek dochodowy	0,00	45 837,00	
K.	II. Pozostałe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego			
L.	Zysk/Strata netto (I-J-K)	-26 887 755,44	-26 937 414,36	1,00

Rachunek zysków i strat pokazuje, że 2025 rok był bardzo trudny dla szpitala w odniesieniu do sytuacji finansowej. Jednostka osiągnęła stratę w wysokości -26 937 414,36 zł.

Jeżeli przyjrzymy się strukturze przychodów to widzimy, że w kolejnych latach utrzymują się one na podobnym poziomie. Przychody z działalności podstawowej stanowią w każdym roku ponad 90% wartości wszystkich przychodów (w badanym roku 92,52%). Jest to bardzo ważne, ponieważ ten rodzaj przychodów jest najbardziej pożądany, gdyż są to przychody uzyskiwane w powtarzalnych operacjach i są najbardziej stabilne.

Przychody z pozostałej działalności operacyjnej są znacznie wyższe niż w analogicznym okresie 2024 roku (10 910 125,44 zł). Spowodowane jest to rozwiązaniem rezerw w wysokości ponad 10 mln zł na przyszłe zobowiązania z tytułu dyskryminacji płacowej. Na podstawie modelowej sprawy, gdzie zapadł wyrok oddalający powództwo oraz opinii prawnej, założone w roku ubiegłym rezerwy zostały rozwiązane. Szpital nadal pozyskiwał środki z Państwowego Funduszu rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych na refundację wynagrodzeń pracowników z orzeczonym stopniem niepełnosprawności (2 096 794,29 zł), otrzymywał odszkodowania za szkody na mieniu jednostki (773 288,83 zł) jak również egzekwował od firm świadczących usługi dla szpitala kary z godnie z zapisami umów.

Szpital odnotował znaczny spadek przychodów z działalności finansowej. Stanowią one 48,17% przychodów z tego rodzaju działalności osiągniętych w roku poprzednim. Mimo, iż jednostka posiada umowę z bankiem w wyniku której ma możliwość lokowania wolnych środków na indywidualnie negocjowanych lokatach, to brak terminowych zapłat za nadwykonania świadczeń opieki zdrowotnej przez Narodowy Fundusz Zdrowia wpłynął negatywnie na możliwości szpitala w tym zakresie.

Analizując strukturę kosztów widzimy, że najbardziej kosztotwórczą działalnością dla firmy jest również działalność podstawowa. W badanym roku stanowią one 96,06% wszystkich kosztów i są wyższe od roku poprzedniego o 38 865 710,73 zł – wzrost o 12,84%. Jest to spowodowane stałym wzrostem cen towarów i usług, ale przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń z tytułu zmiany najniższego wynagrodzenia od 1 stycznia 2025r. Od lipca 2025r. nastąpił także o ponad 14% wzrost wynagrodzeń z tytułu zapisów ustawy określającej sposób ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pracowników działalności podstawowej zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Należy jednak podkreślić, iż wzrost kosztów był niższy od analogicznego okresu roku poprzedniego o 3,56%, co pokazuje, iż jednostka stale monitoruje ich wysokość i stara się ograniczać do niezbędnych.

Na działalności podstawowej osiągnięto stratę w wysokości -37 474 697,52 zł. Jest ona wyższa od roku poprzedniego o 9 201 339,85 zł. Mimo iż jest ona niższa o 2 182 994,80 zł od odnotowanej w latach 2024/2023, to zjawisko jest bardzo niekorzystne dla szpitala, ponieważ działalność podstawowa jest wiodąca dla jednostki.

Koszty działalności podstawowej rosły szybciej od przychodów o 2,03%. W przypadku zapłaty przez Narodowy Fundusz Zdrowia za wszystkie wykonane świadczenia medyczne przez naszą jednostkę, sytuacja byłaby odwrotna. Przychody rosły by szybciej od kosztów o 2,17% co spowodowałoby zmniejszenie straty na działalności podstawowej w stosunku do roku poprzedniego o 2 311 991,06 zł.

W kosztach działalności podstawowej najwyższy wzrost odnotowano w kosztach wynagrodzeń o 20 867 141,48 zł (16,46%). Jest on skutkiem zmiany najniższego wynagrodzenia od 1 stycznia 2025r. o 140,00 zł (3%). Od lipca 2025r. nastąpił także o ponad 14% wzrost wynagrodzeń z tytułu zapisów ustawy określającej sposób ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pracowników działalności podstawowej zatrudnionych w podmiotach leczniczych.

Szpital odnotował również wzrost kosztów usług obcych o 8 449 277,64 zł (10,35%). Przyczynił się do tego przede wszystkim wzrost kosztów usług medycznych o 8,80% tj. 6 512 442,28 zł. Kontrakty medyczne wzrosły o 6 043 585,51 zł (8,57%). Jednostka poniosła też wyższe koszty usług medycznych obcych, które wynikały między innymi ze wzrostu kosztów usług diagnostycznych o 159 108,24 zł, banku krwi o 229 218,00 zł, czy też transportu medycznego o 88 134,08 zł świadczonego przez firmy zewnętrzne. Zwiększeniu uległy również koszty usług obcych niemedycznych łącznie o kwotę 1 904 835,36 zł tj. 24,94%. Najwyższy wzrost kosztów odnotowano w usługach najmu i dzierżawy sprzętu medycznego (594 944,47 zł). Szpital pozyskał środki finansowe z KPO na zakup nowego rezonansu magnetycznego. Wiązało się to jednak z kilkumiesięcznym wyłączeniem pracy dotychczasowego sprzętu związanego między innymi z modernizacją i przygotowaniem pomieszczeń. Na ten okres jednostka była zmuszona do dzierżawy rezonansu od firmy zewnętrznej. Wzrost nastąpił także w kosztach usług informatycznych o 205 069,48 zł, napraw, konserwacji i przeglądów aparatury i sprzętu medycznego o 303 376,28 zł, usług związanych z utrzymaniem czystości o 127 327,01 zł, oraz usługach związanych z remontem, naprawami,

przeглядami budynków i instalacji o 1 287 782,75 zł. Wzrost ten wpływa niekorzystnie na wynik jednostki, ponieważ te trzy rodzaje usług stanowią ponad 64% w strukturze omawianych kosztów.

Kolejną pozycją, gdzie szpital odnotował znaczny wzrost kosztów są ubezpieczenia społeczne i pozostałe świadczenia na rzecz pracowników. Kwota wzrostu wynosi 4 407 357,72 zł, co stanowi 16,68% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Główną przyczyną jest wzrost wynagrodzeń co przekłada się na wysokość pochodnych w postaci składek na ubezpieczenie społeczne.

Koszty zużycia materiałów i energii stanowią kolejną grupę kosztów, w której szpital odnotował znaczący wzrost. Należy jednak podkreślić iż jest on niższy o 442 306,16 zł od wzrostu w okresie 2024/2023 i jest to korzystny trend dla jednostki. Koszty materiałów niemedyceńskich utrzymały się na podobnym poziomie jak w roku poprzednim (+3,49%) przy jednoczesnym znacznym wzroście kosztów materiałów medycznych (13,54%).

Amortyzacja wykazała dynamikę wzrostu na poziomie 4,58%. Jest kategorią wynikową zużycia środków trwałych. Z uwagi na fakt, że aktywa trwałe są głównym składnikiem możliwości wytwórczych jednostki prowadzącej działalność gospodarczą i w dużej mierze decydują o możliwościach produkcyjnych zakładu wzrost amortyzacji w stosunku do badanego okresu ma charakter pozytywny. Szpital stara się pozyskiwać środki finansowe na zakup nowego sprzętu i aparatury medycznej, jak również modernizację i remonty obiektów budowlanych będących w zasobach jednostki.

Pozostałe koszty operacyjne są na podobnym poziomie do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na pozostałej działalności operacyjnej jednostka odnotowała zysk w wysokości 11 527 032,42 zł.

Działalność finansowa w 2025 roku zakończyła się stratą w wysokości 934 912,26 zł. Jest to wynikiem braku zapłaty przez Narodowy Fundusz Zdrowia za nadwykonania świadczeń medycznych, na realizację których szpital poniósł koszty. Spowodowało to zachwiania w płynności finansowej jednostki i konieczność korzystania z linii kredytowej, co ostatecznie przełożyło się na zapłatę odsetek dla banku.

2. Bilans na dzień 31.12.2025 r. w porównaniu do bilansu na dzień 31.12.2024 r.

	Wyszczególnienie	2024	2025	Struktura 2024	Struktura 2025	Dynamika 2024/2025
		zł	zł	%	%	%
	<i>I</i>	2	3	4	5	6
A.	Aktywa trwałe	118 709 101,47	145 866 939,93	73,26%	83,47%	122,88%
I.	Wartości niematerialne i prawne	263 549,52	61 719,97	0,16%	0,04%	23,42%
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					

	2. Wartość firmy					
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	263 549,52	61 719,97	0,16%	0,04%	23,42%
	4. zaliczki na wartości niematerialne i prawne					
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	118 445 551,95	145 805 219,96	73,10%	83,43%	123,10%
	1. Środki trwałe	115 716 896,00	140 351 765,34	71,42%	80,31%	121,29%
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 717 533,80	5 717 533,80	3,53%	3,27%	100,00%
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	85 206 604,92	84 948 361,24	52,59%	48,61%	99,70%
	c) urządzenia techniczne i maszyny	5 727 222,97	6 649 040,82	3,53%	3,80%	116,10%
	d) środki transportu	676 046,40	1 414 595,87	0,42%	0,81%	209,25%
	e) inne środki trwałe	18 389 487,91	41 622 233,61	11,35%	23,82%	226,34%
	2. Środki trwałe w budowie	2 728 655,95	5 453 454,62	1,68%	3,12%	199,86%
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	1. Od jednostek powiązanych					
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	3. Od pozostałych jednostek					
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	1. Nieruchomości					
	2. Wartości niematerialne i prawne					
	3. Długoterminowe aktywa finansowe					
	a) w jednostkach powiązanych					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	c) w pozostałych jednostkach					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	4. Inne inwestycje długoterminowe					

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
B.	Aktywa obrotowe	43 323 031,27	28 888 021,09	26,74%	16,53%	66,68%
I.	Zapasy	6 009 187,58	5 312 543,74	3,71%	3,04%	88,41%
	1. Materiały	5 834 975,31	5 107 512,46	3,60%	2,92%	87,53%
	2. Półprodukty i produkty w toku					
	3. Produkty gotowe					
	4. Towary	137 816,27	205 031,28	0,09%	0,12%	148,77%
	5. Zaliczki na dostawy	36 396,00				
II.	Należności krótkoterminowe	36 572 775,43	17 806 115,33	22,57%	10,19%	48,69%
	1. Należności od jednostek powiązanych					
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	3. Należności od pozostałych jednostek	36 572 775,43	17 806 115,33	22,57%	10,19%	48,69%
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
	- do 12 miesięcy	29 346 403,44	11 360 853,55	18,11%	6,50%	38,71%
	- powyżej 12 miesięcy	29 346 403,44	11 360 853,55	18,11%	6,50%	38,71%
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 551,00	245 197,19	0,03%	0,14%	590,11%
	c) inne	7 184 820,99	6 200 064,59	4,43%	3,55%	86,29%
	d) dochodzone na drodze sądowej					
III.	Inwestycje krótkoterminowe	610 545,78	5 555 998,63	0,38%	3,18%	910,01%
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	610 545,78	5 555 998,63	0,38%	3,18%	910,01%
	a) w jednostkach powiązanych					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	b) w pozostałych jednostkach					
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					

	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	610 545,78	5 555 998,63	0,38%	3,18%	910,01%
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	610 545,78	5 555 998,63	0,38%	3,18%	910,01%
	- inne środki pieniężne					
	- inne aktywa pieniężne					
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 522,48	213 363,39	0,08%	0,12%	163,47%
C.	Należne wpłaty na fundusz podstawowy					
D.	Udziały (akcje własne)					
	Aktywa razem	162 032 132,74	174 754 961,02	100,00%	100,00%	107,85%

	Wyszczególnienie	2024	2025	Struktura 2024	Struktura 2025	Dynamika 2024/2025
		zł	zł	%	%	%
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
	PASYWA					
A.	Kapitał (fundusz) własny	-4 910 932,33	-31 848 346,69	-3,03%	-18,22%	648,52%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	90 216 986,43	90 216 986,43	55,68%	51,62%	100,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy					
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)					
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:					
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej					
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-68 240 163,32	-95 127 918,76	-42,12%	-54,44%	139,40%
VI.	Zysk (strata) netto	-26 887 755,44	-26 937 414,36	-16,59%	-15,41%	100,18%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)					
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	166 943 065,07	206 603 307,71	103,03%	118,22%	123,76%
I.	Rezerwy na zobowiązania	33 929 796,24	28 305 204,00	20,94%	16,20%	83,42%
	1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 175 924,00	27 315 424,00	14,30%	15,63%	117,86%
	- długoterminowa	17 667 708,00	20 363 571,00	10,90%	11,65%	115,26%
	- krótkoterminowa	5 508 216,00	6 951 853,00	3,40%	3,98%	126,21%
	3. Pozostałe rezerwy	10 753 872,24	989 780,00	6,64%	0,57%	9,20%
	- długoterminowe	10 753 872,24	989 780,00	6,64%	0,57%	9,20%
	- krótkoterminowe	0,00	0,00		0,00%	
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00%	0,00%	

	1. Wobec jednostek powiązanych					
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	3. Wobec pozostałych jednostek					
	a) kredyty i pożyczki					
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
	c) inne zobowiązania finansowe					
	d) inne					
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	44 781 861,06	57 484 599,72	27,64%	32,89%	128,37%
	1. Wobec jednostek powiązanych					
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:					
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności					
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	3. Wobec pozostałych jednostek	43 241 564,05	56 085 093,16	26,69%	32,09%	129,70%
	a) kredyty i pożyczki	8 565 645,97	9 627 858,36			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
	c) inne zobowiązania finansowe					
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:					
	- do 12 miesięcy	16 100 280,12	24 628 393,82	9,94%	14,09%	152,97%
	- powyżej 12 miesięcy	16 100 280,12	24 628 393,82	9,94%	14,09%	152,97%
	e) zaliczki otrzymane na dostawy					
	f) zobowiązania wekslowe					
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 153 142,03	12 416 042,96	6,27%	7,10%	122,29%
	h) z tytułu wynagrodzeń	8 115 601,03	9 136 965,06	5,01%	5,23%	112,59%
	i) inne	306 894,90	275 832,96	0,19%	0,16%	89,88%
	4. Fundusze specjalne	1 540 297,01	1 399 506,56	0,95%	0,80%	90,86%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	88 231 407,77	120 813 503,99	54,45%	69,13%	136,93%
	1. Ujemna wartość firmy					
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	88 231 407,77	120 813 503,99	54,45%	69,13%	136,93%
	- długoterminowe	73 626 918,67	108 556 989,37	45,44%	62,12%	147,44%
	- krótkoterminowe	14 604 489,10	12 256 514,62	9,01%	7,01%	83,92%
	Pasywa razem	162 032 132,74	174 754 961,02	100,00%	100,00%	107,85%

Bilans odzwierciedla usystematyzowany majątek szpitala, który w sprawozdaniu nazywamy aktywami oraz źródła jego finansowania zwane pasywami.

W jednostce aktywa trwałe stanowią 83,47% całego majątku szpitala. Składają się na nie wartości niematerialne i prawne, gdzie nastąpił bilansowy spadek ich wartości o 76,58% zł. Widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych o 27 359 668,01 zł, czyli 23,10%. Jest to rezultatem bardzo wysokich nakładów inwestycyjnych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia tychże środków wynosi 49,41% ich wartości początkowej. Amortyzacja zarachowana w koszty 2025 roku wynosi 12 325 701,91 zł, natomiast na modernizację i zakupy nowych środków trwałych wydatkowano w 2025 roku 36 697 487,70 zł, w tym na:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej 3 043 938,49 zł,
- urządzenia techniczne i maszyny 3 052 740,13 zł,
- środki transportu 906 412,49 zł
- inne środki trwałe 29 694 396,59 zł.

Ponadto wartość rozpoczętych zadań inwestycyjne na koniec badanego okresu wynosi 5 453 454,62 zł.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek wartości o 14 435 010,18 zł (33,32%). Obejmuje on między innymi wzrost wartości środków pieniężnych o 4 945 452,85 zł, krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 82 840,61 zł przy jednoczesnym spadku zapasów o 696 643,84 zł (11,59%), należności krótkoterminowych o 18 766 660,10 zł (51,31%) w stosunku do analogicznego okresu roku 2024 co spowodowane było brakiem podpisania ugód dotyczących zapłaty przez Narodowy Fundusz Zdrowia za świadczenia medyczne wykonane ponad limity określone w umowach, których zapłata nastąpiłaby, wzorem lat ubiegłych, w I kwartale br. Szpital prowadzi stałą kontrolę stanów magazynowych i splotu należności.

Ujemny wynik finansowy jednostki za 2025 rok spowodował znaczny spadek kapitałów własnych, które mają wartości ujemne.

W badanym okresie wartość rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i wypłat nagród jubileuszowych pracownikom wzrosła do poziomu ponad 27 mln zł. Przełożyły się na to znaczne wzrosty wynagrodzeń w ostatnich latach, spowodowane zarówno ustawowym zwiększaniem najniższego wynagrodzenia jak i zapisów ustawy określającej sposób ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pracowników działalności podstawowej zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Wpływ na wysokość rezerw ma również średni wiek kadry zatrudnionej w jednostce, który wynosi ponad 47 lat oraz liczba osób będąca w wieku emerytalnym lub zbliżonym. Świadczenia te są zagwarantowane osobom zatrudnionym w służbie zdrowia na podstawie art. 62 Ustawy z dnia 15 kwietnia 2001 roku o działalności leczniczej. Wysokość wypłaconych nagród jubileuszowych sukcesywnie wzrasta w każdym roku i jest wyższy o 13,93% od wypłaconych

w 2024 roku. Wyplacone odprawy emerytalno-rentowych były niższe o 11,83%. Było to spowodowane między innymi korzystnymi przepisami podatkowymi dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny i nie przeszły na emeryturę. Często powoduje to chęć dalszej pracy mimo osiągnięcia wieku emerytalnego.

Jednostka na koniec 2025 roku rozwiązała rezerwy z tytułu pewnych i prawdopodobnych strat. Są one wynikiem wygrania (odrzucony pozew) w tzw. sprawie modelowej dotyczącej dochodzenia przez pracowników należności w związku z „rzekomą” dyskryminacją płacową.

Na koniec 2025 roku, podobnie jak w roku poprzednim, szpital nie posiadał zobowiązań długoterminowych.

Odnotowano wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 12 702 738,66 zł. (28,37%). Szpital posiada kredyt w rachunku bieżącym, który na ostatni dzień roku był wykorzystany w kwocie ponad 9,6 mln zł. Zobowiązania wobec kontrahentów z tytułu dostaw i świadczonych usług zwiększyły się o 8 528 113,70 zł tj. 52,97%, podatków i ubezpieczeń społecznych o 2 262 900,93 zł tj. 22,29%, wynagrodzeń o 1 021 364,03 zł. tj.12,59% przy jednoczesnym zmniejszeniu pozostałych zobowiązań o -31 061,94 zł tj. -10,12% oraz funduszy specjalnych o 140 790,45 zł tj. 9,14%.

Na koniec roku obrotowego szpital posiadał zobowiązania wymagalne wobec dostawców towarów i usług w kwocie 5 418 852,35 zł, natomiast zobowiązania publicznoprawne (z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne, podatków, pracowników) jednostka reguluje terminowo.

W pasywach bilansu widoczny jest wzrost rozliczeń międzyokresowych (32 582 096,22 zł). Jest to wielkość otrzymywanych dotacji, które rozpisywane są w czasie analogicznie do przypisywanych okresowo kosztów.

1. Analiza wskaźnikowa za lata 2024-2025

I wskaźniki zyskowności			
1) Wskaźnik zyskowności netto (%)			
wynik netto x 100%			
przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	Wynik netto	-26 887 755,44	-26 937 414,36
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	276 980 609,42	304 470 558,81

3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 272 942,30	3 697 686,79
4.	pozostałe przychody operacyjne	13 616 215,93	24 526 341,37
5.	przychody finansowe	135 660,15	65 351,71

Wyniki	2024	2025
	-9,15	-8,10

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025
1	poniżej 0,00%	0	0	0
2	od 0,00% do 2,00%	3		
3	powyżej 2% do 4%	4		
4	powyżej 4%	5		

2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

wynik z działalności operacyjnej x 100%

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

Lp.	Składniki	2024	2025
1.	wynik z działalności operacyjnej	-26 918 887,30	-25 947 665,10
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	276 980 609,42	304 470 558,81
3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 272 942,30	3 697 686,79
4.	pozostałe przychody operacyjne	13 616 215,93	24 526 341,37

Wyniki	2024	2025
	-9,16	-7,80

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025
1	poniżej 0,00%	0	0	0
2	od 0,00% do 3,00%	3		

3	powyżej 3% do 5%	4	
4	powyżej 5%	5	

3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)			
wynik netto x 100%			
średni stan aktywów			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	wynik netto	-26 887 755,44	-26 937 414,36
2.	średni stan aktywów	158 589 447,35	168 393 546,88

Wyniki	2024	2025
		-16,95

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025
1	poniżej 0,00%	0	0	0
2	od 0,00% do 2,00%	3		
3	powyżej 3% do 4%	4		
4	powyżej 4%	5		

Wskaźniki zyskowności określają zdolność jednostki do generowania zysków, czyli ekonomiczną efektywność jego działania. Szpital osiągnął 0 punktów przy ocenie wskaźników zyskowności. Wynika to ze straty jaką szpital osiągnął w badanym okresie w wyniku prowadzonej działalności. Ujemny wynik na działalności operacyjnej powoduje, że wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej również jest ujemny. Wskaźnik zyskowności netto, który wykazywany jest w % pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. Brane są tu pod uwagę wszystkie przychody szpitala. Natomiast wskaźnik zyskowności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania jednostki, z uwzględnieniem działalności podstawowej i operacyjnej. Wskaźnik zyskowności aktywów pokazuje wielkość zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w jednostce aktywów, czyli wyznacza ogólną zdolność aktywów firmy do generowania zysków.

Wskaźniki efektywności, które szpital osiągnął w 2025 roku są na podobnym poziomie jak w roku poprzednim, z niewielką tendencją ich poprawy. Wpływ mają na to znacznie wyższe przychody osiągnięte w badanym okresie oraz wzrost sumy bilansowej. Mimo wyższych przychodów jednostka poniosła również wyższe koszty związane z prowadzoną działalnością. Dynamika wzrostu kosztów była wyższa od dynamiki wzrostu przychodów co wpłynęło na wyższą stratę netto. Szpital w badanym okresie uzyskał taką samą liczbę punktów wskaźników zyskowności jak w roku poprzednim.

II wskaźniki płynności			
1) Wskaźnik bieżącej płynności (%)			
aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)			
zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	aktywa obrotowe	43 323 031,27	28 888 021,09
2.	należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	130 522,48	213 363,39
4.	zobowiązania krótkoterminowe	44 781 861,06	57 484 599,72
5.	zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
6.	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	5 508 216,00	6 951 853,00

Wyniki	2024	2025
	0,86	0,45

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025
1.	poniżej 0,60	0		0
2.	od 0,60 do 1,00	4	4	
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8		
4.	powyżej 1,50 do 3,00	12		
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zob. krótk. =0	10		

2) Wskaźnik szybkiej płynności (%)			
aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy			
zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	aktywa obrotowe	43 323 031,27	28 888 021,09

2.	należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	130 522,48	213 363,39
4.	zapasy	6 009 187,58	5 312 543,74
5.	zobowiązania krótkoterminowe	44 781 861,06	57 484 599,72
6.	zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
7.	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	5 508 216,00	6 951 853,00

Wyniki	2024	2025
	0,74	0,36

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2022	Ocena jedn. 2023
1.	poniżej 0,50	0		0
2.	od 0,50 do 1,00	8	8	
3.	powyżej 1,00 do 2,50	13		
5.	powyżej 2,50 lub jeżeli zob. krótk. =0	10		

Wskaźniki płynności określają zdolność szpitala do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. W badanym okresie wykazują one niższy poziom jak w analogicznym okresie roku poprzedniego. Szpital pod koniec 2025 roku stracił płynność finansową, co skutkowało posiadaniem zobowiązań wymagalnymi na ostatni dzień roku obrotowego w wysokości 5 418 852,35 zł. Jest to wynikiem zrealizowanych a nieopłaconych świadczeń medycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia w wysokości 11 513 330,91 zł.

III wskaźniki efektywności			
1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)			
przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	średni stan należności z tyt. dostaw i usług	25 895 630,59	20 353 628,50

2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	276 980 609,42	304 470 558,81
3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 272 942,30	3 697 686,79

Wyniki	2024	2025
	33,73	24,11

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2022	Ocena jedn. 2023
1.	poniżej 45 dni	3	3	3
2.	od 45 dni do 60 dni	2		
3.	od 61 dni do 90 dni	1		
4.	powyżej 90 dni	0		

2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)

przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

Lp.	Składniki	2024	2025
1.	średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług	15 821 619,30	20 364 336,97
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	276 980 609,42	304 470 558,81
3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 272 942,30	3 697 686,79

Wyniki	2024	2025
	20,61	24,12

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025
1.	do 60 dni	7	7	7
2.	od 61 dni do 90 dni	4		
3.	powyżej 90 dni	0		

W badanym okresie podobnie jak w roku poprzednim wartość wskaźników efektywności osiągnęła maksymalną ilość punktów. W 2025 roku szpital otrzymywał należności w terminie 25 dni (34 dni w 2024 roku). Jednostka spłacała swoje zobowiązania w terminie 25 dni (21 dni w roku 2024).

IV wskaźniki zadłużenia			
1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)			
(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%			
aktywa razem			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2.	zobowiązania krótkoterminowe	44 781 861,06	57 484 599,72
3.	rezerwy na zobowiązania	33 929 796,24	28 305 204,00
4.	aktywa razem	162 032 132,74	174 754 961,02

Wyniki	2022	2025
	48,58	49,09

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025
1.	poniżej 40 %	10	8	8
2.	od 40% do 60%	8		
3.	powyżej 60% do 80%	3		
4.	powyżej 80%	0		

2) Wskaźnik wypłacalności			
(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)			
fundusz własny			
Lp.	Składniki	2024	2025
1.	zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2.	zobowiązania krótkoterminowe	44 781 861,06	57 484 599,72
3.	rezerwy na zobowiązania	33 929 796,24	28 305 204,00
4.	fundusz własny	-4 910 932,33	-31 848 346,69

Wyniki	2024	2025
	-16,03	-2,69

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2022	Ocena jedn. 2023
1.	od 0,00 do 0,50	10		
2.	od 0,51 do 1,00	8		
3.	od 1,01 do 2,00	6		

4	od 2,01 do 4,00	4		
5.	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0	0	0

Wskaźniki zadłużenia obrazują strukturę finansową majątku przedsiębiorstwa. Informują jaki udział w całości źródeł finansowania aktywów firmy stanowi zadłużenie, czyli kapitały obce. Wskaźnik wypłacalności określa stopień zaangażowania kapitału obcego w stosunku do kapitału własnego. Wzrost wskaźnika zadłużenia aktywów oraz ujemna wartość wskaźnika wypłacalności wskazuje na możliwość dalszej utraty zdolności do regulowania przez szpital zobowiązań.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej 2025			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2025	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowność netto (%)	-8,10	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-7,80	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-16,00	0
		Razem: 0	
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,45	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,36	0
		Razem: 0	
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	24,11	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	24,12	7
		Razem: 10	
4. Wskaźnik zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	49,09	8
	2) wskaźnik wypłacalności	-2,69	0
		Razem: 8	
Łączna wartość punktów: 18			

III. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2026-2028 oraz przyjęte założenia

1. Założenia

Niniejsze opracowanie stanowi projekcję finansowa Szpitala Wojewódzkiego w Łomży. Celem opracowania jest zaprezentowanie przybliżonych wyników finansowych podmiotu na lata 2026 – 2028, będących konsekwencją założonego planu przychodów oraz innych działań zmierzających do terminowego regulowania zobowiązań.

Założenia ogólne przyjęte podczas opracowania niniejszej prognozy dotyczą przede wszystkim planowanej sprzedaży i kosztów z nią związanych, pozostałych przychodów i kosztów działalności operacyjnej i finansowej; zmian w poszczególnych pozycjach bilansu, w tym uwzględniającym zmiany w środkach trwałych w wyniku odpisów amortyzacyjnych oraz zmiany w zobowiązaniach wynikających z ich spłaty.

Podstawą określenia wskaźników makroekonomicznych były m.in. założenia przyjęte w Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2024 – 2027, w ramach, których opracowane zmiany systemowe zorientowane są na stopniowy wzrost nakładów na ochronę zdrowia w relacji do PKB w kolejnych latach. Celem podstawowym Planu w zakresie ochrony zdrowia jest zwiększenie bezpieczeństwa zdrowotnego społeczeństwa poprzez zapewnienie trwałego dostępu do świadczeń opieki zdrowotnej, ze szczególnym uwzględnieniem świadczeń ratujących życie.

W prognozie uwzględniono założenia do budżetu państwa na 2026 rok. Wzięto pod uwagę wzrost wynagrodzeń uwarunkowanych realizacją wymogów ustawowych w szczególności Ustawą z dnia 28 maja 2021r. o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz oszczędności wynikające z realizowanego programu naprawczego.

Prognoza obejmuje okres 2026 – 2028 została wykonana metodą bilansową, umożliwiającą przybliżenie przewidywanych zmian w majątku, źródłach finansowania oraz strukturze kosztów i przychodów w formie usystematyzowanych sprawozdań finansowych, obejmujących:

- bilans na lata 2026 – 2028

- rachunek zysków i strat na lata 2026 – 2028

Sprawozdania te posłużyły w następnej kolejności do obliczenia wskaźników ekonomicznych umożliwiających dokonanie przybliżonej oceny stopnia i kierunku zmian zachodzących w sferze finansowej i majątku szpitala. Podczas opracowywania prognozy uwzględniono wszystkie dostępne informacje na temat planowanych działań szpitala.

Do największych inwestycji realizowanych przez szpital na przestrzeni ostatnich lat, które będą kontynuowane w badanym okresie należą:

1. Razem dla serca – transgraniczna współpraca szpitali z Łomży i Lwowa w zakresie kardiologii Polska Ukraina -17 115 116,90 zł (2024 – 2027)
2. Podniesienie jakości opieki psychiatrycznej oraz rozszerzenie diagnostyki chorób psychiatrycznych Fundusz Medyczny -7 366 949 zł (2026 – 2028)
3. Rozwój infrastruktury, diagnostyki i leczenia onkologicznego Szpitala Wojewódzkiego im. Kard. S. Wyszyńskiego w Łomży KPO – 51 718 400,28 zł (2025 – 2026)
4. Poprawa efektywności energetycznej budynków Szpitala Wojewódzkiego w Łomży - budynek Pawilonu H i budynek Kuchni ze środków NFOŚ – 6 933 375,00 zł (2023 – 2028)

5. Rozwój opieki kardiologicznej Szpitala Wojewódzkiego im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego
w Łomży – KPO -22 398 499,90 zł (2026)
6. Modernizacja energetyczna Pawilonu D i budynku Warsztatów Szpitala Wojewódzkiego im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży, Inwestycja w ramach Funduszy Europejskich dla Podlaskiego 2021-2027 -19 931 835,09 zł (2026 – 2029)
7. Poprawa dostępności świadczeń zdrowotnych dla dzieci na terenie litewsko-polskiego pogranicza - 6 522 824,55 zł (2025 – 2027)
8. Rozwój i poprawa dostępności usług cyfrowych w Szpitalu Wojewódzkim im. Kard. Stefana Wyszyńskiego w Łomży -14 521 994,36 zł (2026)
9. Poprawa dostępu do wysokiej jakości ambulatoryjnej opieki specjalistycznej w Szpitalu Wojewódzkim im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży - 4 649 603 zł (2026 – 2027)
10. Zwiększenie wykorzystania odnawialnych źródeł energii- realizacja instalacji OZE - 5 060 291,02 zł (2026 – 2027)
11. Przebudowa istniejących wjazdów /wyjazdów /parkingów na terenie Szpitala Wojewódzkiego im. Kard. S. Wyszyńskiego w Łomży Etap II – 5 155 892,25 zł (2024 – 2030)

Przyjęte założenia umożliwiają dokonanie oszacowania przybliżonej wartości poszczególnych składników majątku podmiotu, jego zobowiązań, jak i określić przybliżony wynik finansowy, wraz ze wskazaniem głównych źródeł generujących tę pozycję. Analiza poszczególnych wskaźników ekonomicznych dostarcza natomiast informacji dotyczących płynności, wydajności oraz rentowności na poszczególnych działalnościach.

2. Projekcja sprawozdań finansowych SP ZOZ w latach 2026 – 2028

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) 2026-2028

I.p.	Wyszczególnienie	2026	2027	2028
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	352 250 000,00	398 065 000,00	430 050 500,00
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	353 000 000,00	398 890 000,00	431 013 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-5 000 000,00	-5 500 000,00	-6 105 000,00
III.	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 250 000,00	4 675 000,00	5 142 500,00

B.	Koszty działalności operacyjnej	388 015 000,00	423 731 779,00	447 466 363,00
I.	Amortyzacja	19 800 000,00	32 038 722,00	30 545 639,00
II.	Zużycie materiałów i energii	64 200 000,00	66 126 000,00	68 109 780,00
III.	Usługi obce	95 430 000,00	104 973 000,00	115 470 300,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	930 000,00	957 900,00	986 637,00
	-podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia	167 300 000,00	177 338 000,00	184 431 520,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 730 000,00	39 594 407,00	45 137 624,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	875 000,00	901 250,00	928 288,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 750 000,00	1 802 500,00	1 856 575,00
C.	Zysk/Strata na sprzedaży (A - B)	-35 765 000,00	-25 666 779,00	-17 415 863,00
D.	Pozostałe przychody operacyjne	19 700 000,00	29 769 071,00	30 572 157,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje	15 500 000,00	25 149 071,00	25 490 157,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV.	Inne przychody operacyjne	4 200 000,00	4 620 000,00	5 082 000,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 230 000,00	1 291 500,00	1 356 075,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Inne koszty operacyjne	1 230 000,00	1 291 500,00	1 356 075,00
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-17 295 000,00	2 810 792,00	11 800 219,00
G.	Przychody finansowe	77 000,00	84 700,00	93 170,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:	77 000,00	84 700,00	93 170,00
	- od jednostek powiązanych			
H.	Koszty finansowe	1 300 000,00	1 500 000,00	1 600 000,00
I.	Odsetki, w tym:	1 300 000,00	1 500 000,00	1 600 000,00
	- od jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne			
I.	Zysk/strata brutto (F+G-H)	-18 518 000,00	1 395 492,00	10 293 389,00
J.	I. Podatek dochodowy	70 000,00	70 000,00	70 000,00
K.	II. Pozostałe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego			
L.	Zysk/Strata netto (I-J-K)	-18 588 000,00	1 325 492,00	10 223 389,00

Rachunek wyników – uwzględnia przychody i koszty, jakie wynikałyby z planowanej sprzedaży usług medycznych. W prognozie uwzględniono również niektóre przychody oraz koszty operacyjne.

Przyjęte przychody ze sprzedaży produktów i towarów w prognozowanym okresie wynikają z bieżącej sytuacji szpitala oraz uwzględniają ich średnią dynamikę wzrostu w ostatnich latach. Średni wzrost przychodów w prognozowanym okresie wynosi około 12%.

Na podstawie danych Szpitala założono, że tak jak dotychczas głównym źródłem przychodów są usługi z tytułu wykonywanych świadczeń medycznych, zgodnie z kontraktami zawartymi z NFZ oraz pozostałe przychody operacyjne.

Koszty zużycia materiałów i energii zaprognozowano przyjmując w każdym roku zakładany w ustawie budżetowej wskaźnik inflacji w wysokości 3%. Inflacja na takim poziomie jest również przewidziana w Wieloletnim Planie Finansowym państwa na lata 2024 – 2027.

Do kosztów usług obcych zastosowano wzrost cen o 10%, co wynika z faktu, iż znaczna część (około 85%) tego rodzaju kosztów stanowią kontrakty medyczne. Na ich wysokość ma wpływ nie tylko inflacja ale przede wszystkim wzrost wysokości wynagrodzeń normowany zarówno wzrostem najniższej płacy jak i przepisami regulującego wynagrodzenia pracowników ochrony zdrowia. Powodują one roszczenia osób zatrudnionych na umowach cywilnoprawnych w zakresie wysokości stawek za świadczone usługi medyczne.

Koszty wynagrodzeń przedstawiają prognozowane zmiany wynikające z regulacji rozporządzeń regulujących wynagrodzenia pracowników ochrony zdrowia oraz ustawy określającej minimalne poziomy płac zasadniczych pracowników wykonujących zawód medyczny zatrudnionych w podmiotach leczniczych na podstawie umowy o pracę. Przyjęty wzrost wynagrodzeń pomniejszono o oszczędności przewidziane w realizowanym programie naprawczym.

Koszty amortyzacji wynikają z planowanych odpisów amortyzacyjnych.

W pozostałych przychodach operacyjnych uwzględniono równowartość odpisów amortyzacyjnych przekazanego majątku trwałego lub sfinansowanego dotacją. Pozostałe koszty operacyjne mają charakter raczej stały w poszczególnych okresach i zależą w wysokim stopniu od warunków prowadzenia działalności. Projekcja finansowa zakłada brak większych zmian tej pozycji kosztów.

Pozostałe przychody finansowe – wynikają z możliwości lokowania przez szpital ewentualnych wolnych środków finansowych na oprocentowanych lokatach bankowych.

Koszty finansowe – odzwierciedlają wysokość przewidywanych do zapłaty odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Celem tej prognozy finansowej jest zaprezentowanie możliwej, przyszłej realnej sytuacji finansowej szpitala. Z analizy rachunków zysków i strat wynika, iż w poszczególnych latach szpital osiągnie ujemny wynik finansowy.

Bilans 2026-2028

	Wyszczególnienie	2026	2027	2028
		zł	zł	zł
	<i>I</i>	2	3	3
A.	Aktywa trwałe	233 303 217,00	226 602 089,00	223 998 025,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	8 893 136,00	4 446 568,00	2 223 284,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
	2. Wartość firmy			
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 893 136,00	4 446 568,00	2 223 284,00
	4. zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	224 410 081,00	222 155 521,00	221 774 741,00
	1. Środki trwałe	206 885 559,00	209 527 327,00	210 713 284,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 717 534,00	5 717 534,00	5 717 534,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	102 063 558,00	103 666 514,00	104 386 122,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	10 637 652,00	10 777 348,00	10 840 060,00
	d) środki transportu	1 976 568,00	2 002 525,00	2 014 178,00
	e) inne środki trwałe	86 490 247,00	87 363 406,00	87 755 390,00
	2. Środki trwałe w budowie	17 524 522,00	12 628 194,00	11 061 457,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych			
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	3. Od pozostałych jednostek			
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1. Nieruchomości			
	2. Wartości niematerialne i prawne			
	3. Długoterminowe aktywa finansowe			
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			

	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c)w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	4. Inne inwestycje długoterminowe			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B.	Aktywa obrotowe	34 725 501,00	43 277 320,00	60 810 986,00
I.	Zapasy	4 494 000,00	4 628 820,00	5 200 000,00
	1. Materiały	4 344 000,00	4 478 820,00	5 000 000,00
	2. Półprodukty i produkty w toku			
	3. Produkty gotowe			
	4. Towary	150 000,00	150 000,00	200 000,00
	5. Zaliczki na dostawy			
II.	Należności krótkoterminowe	27 411 737,00	30 422 143,00	42 377 838,00
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	3. Należności od pozostałych jednostek	27 411 737,00	30 422 143,00	42 377 838,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 591 667,00	23 397 470,00	35 142 425,00
	- do 12 miesięcy	20 591 667,00	23 397 470,00	35 142 425,00
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
	c) inne	6 820 070,00	7 024 673,00	7 235 413,00
	d) dochodzone na drodze sądowej			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 600 000,00	8 000 000,00	13 000 000,00
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 600 000,00	8 000 000,00	13 000 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			

	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 600 000,00	8 000 000,00	13 000 000,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 600 000,00	8 000 000,00	13 000 000,00
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	219 764,00	226 357,00	233 148,00
C.	Należne wpłaty na fundusz podstawowy			
D.	Udziały (akcje własne)			
	Aktywa razem	268 028 718,00	269 879 409,00	284 809 011,00

	Wyszczególnienie	2026	2027	2028
		zł	zł	zł
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
	PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	-50 436 344,00	-49 110 852,00	-38 887 463,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	90 216 989,00	90 216 989,00	90 216 989,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy			
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-122 065 333,00	-140 653 333,00	-139 327 841,00
VI.	Zysk (strata) netto	-18 588 000,00	1 325 492,00	10 223 389,00
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	318 465 062,00	318 990 261,00	323 696 474,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	31 153 269,00	33 369 281,00	37 942 770,00
	1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30 114 000,00	32 278 049,00	36 796 976,00
	- długoterminowa	22 953 591,00	24 902 828,00	29 200 499,00
	- krótkoterminowa	7 160 409,00	7 375 221,00	7 596 477,00

	3. Pozostałe rezerwy	1 039 269,00	1 091 232,00	1 145 794,00
	- długoterminowe	1 039 269,00	1 091 232,00	1 145 794,00
	- krótkoterminowe			
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych			
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	69 341 131,00	70 552 541,00	73 359 805,00
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	3. Wobec pozostałych jednostek	67 745 693,00	68 733 741,00	71 298 516,00
	a) kredyty i pożyczki	10 027 858,00	4 000 000,00	2 000 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 891 644,00	34 990 379,00	36 000 000,00
	- do 12 miesięcy	31 891 644,00	34 990 379,00	36 000 000,00
	- powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 085 833,00	18 243 075,00	20 797 106,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	10 456 250,00	11 207 656,00	12 200 000,00
	i) inne	284 108,00	292 631,00	301 410,00
	4. Fundusze specjalne	1 595 438,00	1 818 800,00	2 061 289,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	217 970 662,00	215 068 439,00	212 393 899,00
	1. Ujemna wartość firmy			
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	217 970 662,00	215 068 439,00	212 393 899,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
	Pasywa razem	268 028 718,00	269 879 409,00	284 809 011,00

Bilans – obrazuje stan majątku oraz jego źródła finansowania na koniec kolejnych okresów objętych prognozą. Prognoza bilansu uwzględnia w szczególności:

Aktywa

W związku z prowadzeniem wielu inwestycji, na które szpital pozyskał środki przede wszystkim z KPO, wartość bilansowa rzeczowego majątku trwałego w projekcji finansowej osiąga wysokie kwoty. W 2025 na inwestycje wydatkowano 37 628 701,72, natomiast w roku następnym planowana kwota wynosi 84 742 744,44 zł. Jednostka ma bardzo duże potrzeby dotyczące modernizacji i remontów obiektów będących na jego stanie. Mimo ogromnych środków pozyskiwanych w ostatnim okresie na ten cel, znaczna część sprzętu i aparatury medycznej wykorzystywana jest przez okres czasu dłuższy niż okres amortyzacji.

Wielkość należności i zapasów zależna jest od wielkości obrotu oraz szybkości rotacji, a w przypadku obliczeń dla poszczególnych składników zapasów ich poziom zależy również od kosztów towarzyszących ich powstaniu. Rotacja poszczególnych składników majątku obrotowego została określona na podstawie średniego poziomu rotacji w latach diagnozy, jak i dostępnych danych w ostatnim roku 2025.

Szpital, aby określić poziom zapasów, jaki jest niezbędny do zrealizowania zakładanej sprzedaży, ustalił ich cykl rotacji w dniach. W tym celu poddano analizie wyniki finansowe począwszy od 2023 r. W latach prognozy przyjęto, że cykl rotacji poszczególnych pozycji zapasów będzie się kształtował na poziomie z roku 2025.

Kolejnym czynnikiem warunkującym poziom zapotrzebowania na kapitał obrotowy są należności. Ustalenie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w poszczególnych okresach prognozy odbyło się w taki sam sposób, jak miało to miejsce w przypadku zapasów.

Ustalona w projekcji finansowej, wielkość środków pieniężnych na koniec każdego okresu jest wielkością bezpośrednio zależną od wszystkich pozostałych założeń dotyczących obrotów, wielkości kosztów, nakładów inwestycyjnych, krótkookresowego finansowania czy długości cykli majątku obrotowego i wynika ze zmian strumieni pieniężnych w zakładzie.

W prognozie, przy ustalaniu tej wielkości, przyjęto pewien poziom środków pieniężnych niezbędny do prowadzenia działalności.

Pasywa

Przyjmuje się, że w całym prognozowanym okresie wartość kapitału własnego składa się z funduszy podstawowych, oraz z wyniku finansowego z roku bieżącego oraz wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Panująca bardzo trudna sytuacja spowodowana wzrostem cen towarów i usług oraz wynagrodzeń powoduje niepewność i coraz wyższe ryzyko prowadzenia działalności, co w konsekwencji doprowadza do zachwiania płynnością finansowa szpitala.

Kredyty bieżące:

Szpital planuje finansowanie niezbędnych inwestycji głównie środkami zewnętrznymi pozyskiwanymi w ramach dotacji ze środków UE, organu założycielskiego jak i innych dostępnych programów. Jako zabezpieczenie posiada kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie do 20 000 000 zł z którego planuje korzystać w koniecznych sytuacjach. Ze względu na prognozowaną stratę w latach 2026 – 2028 oraz ilość koniecznych do zrealizowania inwestycji, bez odpowiedniego wsparcia w postaci dotacji, jednostka może być zmuszona do finansowania swojej działalności przy wsparciu kredytowym.

W celu odpowiedniego ukształtowania wielkości zobowiązań poddano analizie długości rotacji zobowiązań handlowych w latach poprzedzających okres prognozy. Rotacja poszczególnych składników zobowiązań została określona na podstawie średniego poziomu rotacji w ostatnim roku 2025.

3. Analiza wskaźnikowa

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finasowej 2026-2028							
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnik a 2026	Ocen a	Wartość wskaźnik a 2027	Ocen a	Wartość wskaźnik a 2028	Ocen a
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowność netto (%)	-4,93%	0	0,31%	3	2,19%	4
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-4,59%	0	0,65%	3	2,53%	3
	3) wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-8,40%	0	0,49%	3	3,69%	4
		Razem:	0	Razem:	9	Razem:	11
	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,45	0	0,55	0	0,75	4

2. Wskaźniki płynności	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,39	0	0,49	0	0,68	8
		Razem:	0	Razem:	0	Razem:	12
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	16,32	3	19,89	3	24,49	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	28,87	7	30,25	7	29,70	7
		Razem:	10	Razem:	10	Razem:	10
4. Wskaźnik zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	37,49%	10	38,51%	10	39,08%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	-1,99	0	-2,12	0	-2,86	0
		Razem:	10	Razem:	10	Razem:	10
Łączna wartość punktów:			20		29		43

IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową

Szpital Wojewódzki im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży prowadzi swoją działalność w oparciu o kryteria legalności, gospodarności, rzetelności i celowości. Jednocześnie działalność szpitala prowadzona jest zgodnie z przepisami prawa. Staramy się, aby cele stawiane w roku 2026 i w latach następnych były osiągnięte optymalnymi metodami.

Rozwijamy naszą działalność poprzez świadczenie wysokospecjalistycznych, kompleksowych usług medycznych. Naszym celem jest pozyskiwanie nowych pacjentów poprzez rozwijanie katalogu usług realizowanych przez wysokospecjalistyczną kadrę medyczną. W sposób efektywny staramy się wykorzystywać posiadane zasoby. Dostosowujemy infrastrukturę szpitala do obowiązujących wymagań prawnych.

Szpital stara się stworzyć jak najlepsze warunki do poprawy dostępności do świadczeń medycznych, wdraża programy podnoszenia jakości. Posiadamy Certyfikat Akredytacyjny Ministerstwa Zdrowia.

Celem szpitala jest również dbałość o podnoszenie kwalifikacji i umiejętności pracowników, budowanie ich zadowolenia. Poprzez podnoszenie kultury organizacyjnej staramy się podnosić poziom utożsamiania się pracowników ze szpitalem.

Jednostka nasza posiada utrwaloną od lat pozycję na rynku, a jednym z wiodących celów jest realizowanie zadań statutowych w warunkach stabilności finansowej.

Widzimy jednak wiele zagrożeń, które mogą negatywnie wpłynąć na realizację zamierzonych celów. Należy do nich między innymi niestabilność systemowych rozwiązań organizacyjno-prawnych w ochronie zdrowia oraz niewystarczający poziom finansowania z NFZ. Mimo zapewnień, że nakłady na ochronę zdrowia będą wzrastały, istnieje obawa co do niekorzystnych

zmian w obszarze wycen, na które szpital nie ma wpływu. Na rynku istnieje silna konkurencja usług medycznych. Za niezrealizowane zalecenia nakładane są kary finansowe, które znacznie mogą osłabić sytuację finansową jednostki. Negatywny wpływ na prognozy mają wysokie, stale rosnące koszty remontów i modernizacji infrastruktury technicznej. Coraz większe koszty ponoszone są na eksploatację. Stale rozwijające się technologie wymuszają na szpitalu ponoszenie dużych kosztów związanych z infrastrukturą techniczną i aparaturą medyczną.

Szpital ma duże problemy ze znalezieniem kadry medycznej co przekłada się na roszczenia poszczególnych grup zawodowych. Oczekiwania lekarzy czy pielęgniarek w stosunku do wynagrodzeń są bardzo wysokie. Jednocześnie brak specjalistycznej kadry medycznej na rynku pracy stawia często szpital w bardzo trudnej sytuacji, gdzie z jednej strony ciąży na jednostce obowiązek zapewnienia opieki medycznej wszystkim potrzebującym pacjentom, a z drugiej mocno ograniczone możliwości finansowe, które nie pozwalają motywować płacą. Ustawowa regulacja płac w zawodach medycznych wpływa na roszczenia płacowe pozostałych osób zatrudnionych w szpitalu. Należą do nich pracownicy medyczni kontraktowi jak i osoby pracujące na umowę o pracę, ale nie wykonujące zawodów medycznych. Szpital nie ma zapewnionych dodatkowych środków na wypłatę ewentualnych podwyżek.

W związku z przedstawionymi założeniami oraz bardzo trudną sytuacją powyższa prognoza jest dużym ryzykiem. Jednocześnie szpital dołoży wszelkich starań, aby prognozowane wyniki uległy polepszeniu.

DYREKTOR
Szpitala Wojewódzkiego
im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży
mgr Dariusz Domasiewicz