



Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Specjalistycznego im. Świętej Rodziny SPZOZ

Analizę ekonomiczno – finansową przeprowadzono na podstawie wyników finansowych osiągniętych w latach 2024 – 2025 oraz przyjętych założeń na lata 2026 - 2028.

Bilans

Poz.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
A.	Aktywa trwałe	139 343 212	144 121 869	152 082 024	142 933 921	135 112 348
I.	Wartości niematerialne i prawne	217 345	73 350	2 273 548	1 638 581	1 024 113
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	139 125 867	144 048 519	149 808 476	141 295 340	134 088 235
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	38 574 779	40 473 516	43 905 051	46 123 301	48 154 884
I.	Zapasy	2 987 517	4 076 514	4 067 777	4 309 905	4 572 809
II.	Należności krótkoterminowe	22 698 567	22 044 905	25 205 073	26 894 678	28 371 344
III.	Inwestycje krótkoterminowe	12 375 188	13 670 196	13 943 481	14 223 111	14 508 168
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	513 507	681 901	688 720	695 607	702 563
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	0
	Aktywa razem	177 917 990	184 595 385	195 987 075	189 057 223	183 267 232

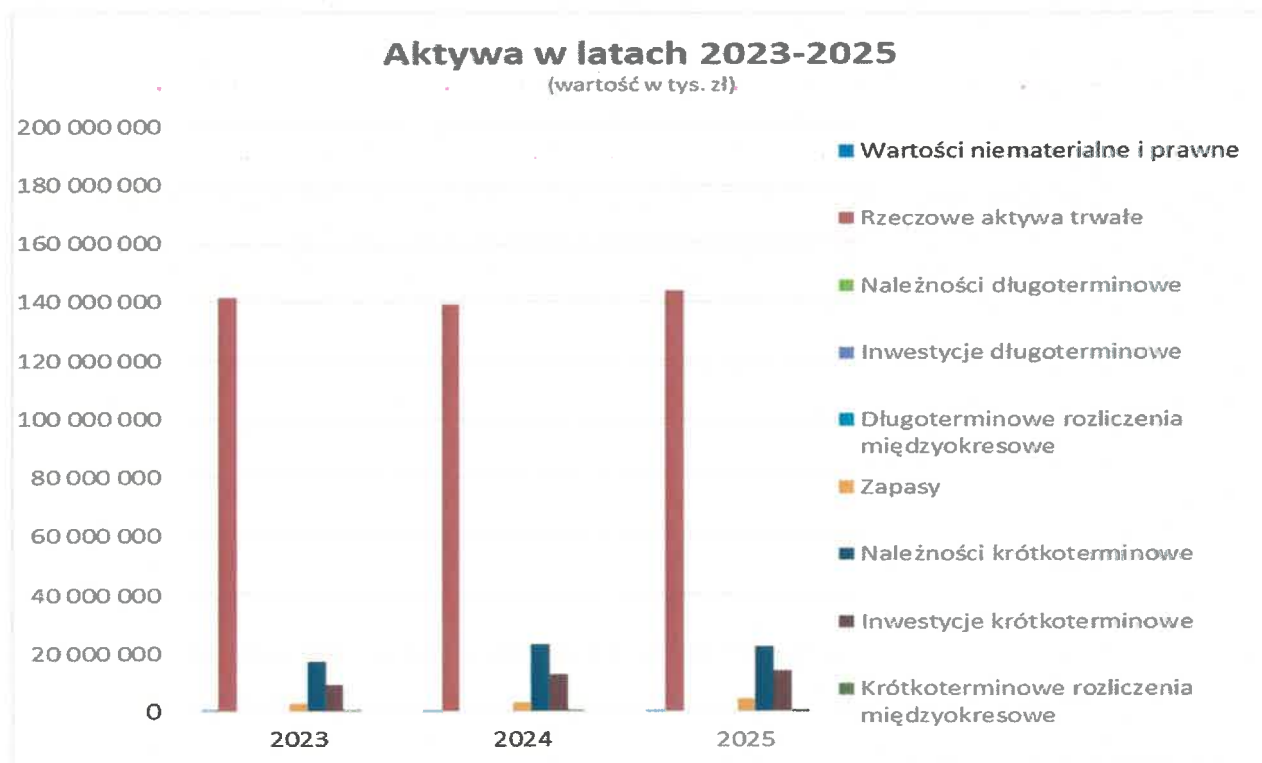
Poz.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 310 050,9	8 696 230,9	8 851 875,8	9 304 357,9	9 505 471,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 251 851	25 251 851	25 251 851	25 251 851	25 251 851
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 612 422	-16 941 800	-16 555 620	-16 399 975	-15 947 493
VI.	Zysk (strata) netto	670 622	386 180	155 645	452 482	201 114
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	169 607 940	175 899 154	187 135 200	179 752 865	173 761 761
I.	Rezerwy na zobowiązania	13 673 209	15 471 357	16 349 402	17 278 662	18 262 210
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 408 988	22 490 035	25 436 659	26 368 458	26 460 695
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	133 525 742	137 937 762	145 349 139	136 105 745	129 038 856
	Pasywa razem	177 917 990	184 595 385	195 987 075	189 057 223	183 267 232



Aktywa bilansu – dynamika zmian

Poz.	Wyszczególnienie	2025		2024		2023		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2025/2024		2024/2023	
A.	Aktywa trwałe	144 121 869	78,1%	139 343 212	78,3%	141 847 784	83,0%	4 778,7	103,4%	-2 504,6	98,2%
I.	Wartości niematerialne i prawne	73 350	0,0%	217 345	0,1%	216 030	0,1%	-144,0	33,7%	1,3	100,6%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	144 048 519	78,0%	139 125 867	78,2%	141 631 754	82,8%	4 922,7	103,5%	-2 505,9	98,2%
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0		0,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0		0,0	
B.	Aktywa obrotowe	40 473 516	21,9%	38 574 779	21,7%	29 117 560	17,0%	1 898,7	106,5%	9 457,2	132,5%
I.	Zapasy	4 076 514	2,2%	2 987 517	1,7%	2 704 448	1,6%	1 089,0	138,5%	283,1	110,5%
II.	Należności krótkoterminowe	22 044 905	11,9%	22 698 567	12,8%	17 005 999	9,9%	-653,7	97,1%	5 692,6	133,5%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	13 670 196	7,4%	12 375 188	7,0%	8 941 821	5,2%	1 295,0	110,5%	3 433,4	138,4%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	681 901	0,4%	513 507	0,3%	465 292	0,3%	168,4	132,8%	48,2	110,4%
C.	Należne w platy na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) w lasne										
	Aktywa razem	184 595 385	100,0%	177 917 990	100,0%	170 965 344	100,0%	6 677,4	103,8%	6 952,6	104,1%

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Z analizy strukturalnej bilansu wynika, że główną pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe jednostki, które stanowią w 2025 r. 78,1% sumy bilansowej. Jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości aktywów trwałych, który w ostatnim roku prognozowanym szacowany jest na poziomie 73,7%. Stan aktywów trwałych oszacowano w latach



2025- 2028 na podstawie stanu na 31.12.2025 r. i odpowiednio skorygowano o wartość amortyzacji planowanej w latach następnych.

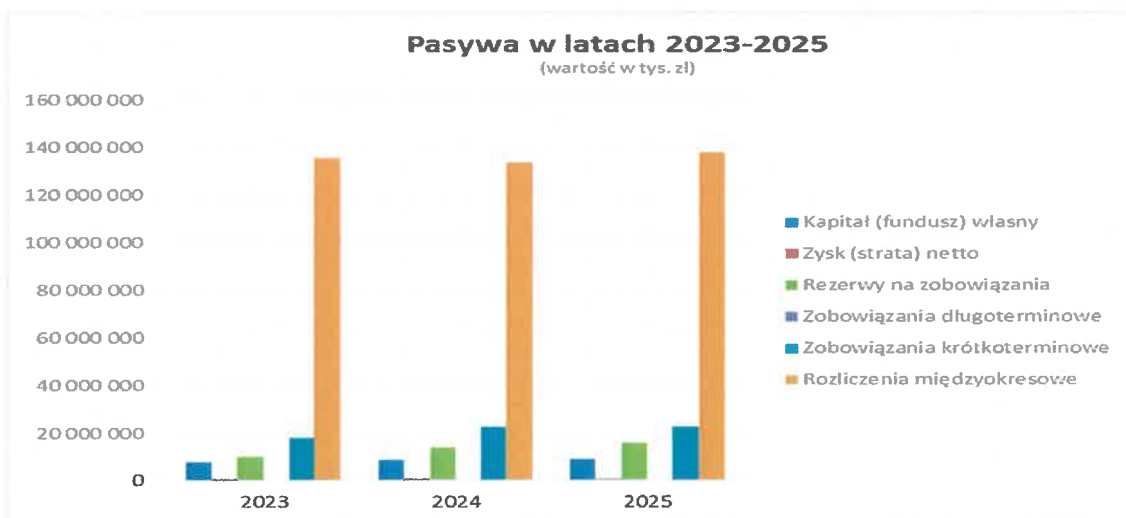
W grupie majątku obrotowego w 2025 r. nastąpił nieznaczny spadek należności krótkoterminowych o 654 tys. zł w porównaniu do roku 2024.

Analizując linię zapasów wyraźnie widać, że utrzymywały się one na poziomie 1,7% sumy bilansowej w 2024 roku i zwiększyły swoją wartość w 2025 roku do poziomu 2,2% sumy bilansowej prognozując, że wzrosną one jeszcze do poziomu 2,5% w 2028 roku.

Pasywa bilansu – dynamika zmian

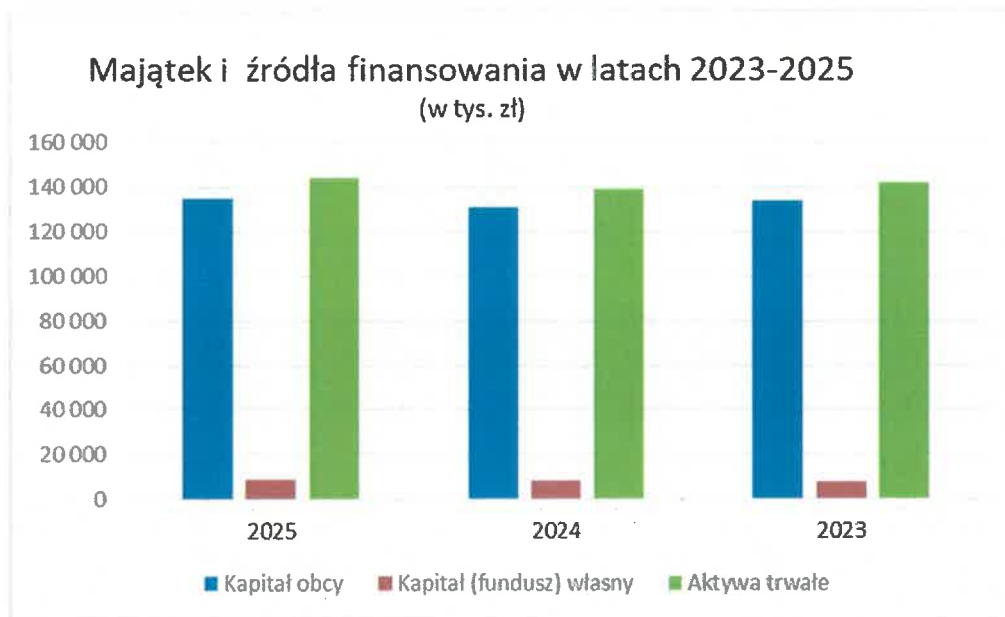
Poz.	Wyszczególnienie	2025		2024		2023		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2025/2024		2024/2023	
								tys. zł	%	tys. zł	%
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 696 231	4,9%	8 310 051	4,7%	7 639 429	4,5%	386,18	105%	670,62	108,8%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 251 851	13,7%	25 251 851	14,2%	25 251 851	14,8%	0,00	100%	0,00	100,0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,00		0,00	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,00		0,00	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwow	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,00		0,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 941 800	-9,2%	-17 612 422	-9,9%	-18 121 844	-10,6%	670,62	96%	509,42	97,2%
VI.	Zysk (strata) netto	386 180	0,2%	670 622	0,4%	509 422	0,3%	-284,44	58%	161,20	131,6%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,00		0,00	
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	175 899 154	95,3%	169 607 940	95,3%	163 325 916	95,5%	6 291,21	104%	6 282,02	103,8%
I.	Rezerwy na zobowiązania	15 471 357	8,4%	13 673 209	7,7%	9 944 702	5,8%	1 798,15	113%	3 728,51	137,5%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,00		0,00	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	22 490 035	12,2%	22 408 988	12,6%	17 882 078	10,5%	81,05	100%	4 526,91	125,3%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	137 937 762	74,7%	133 525 742	75,0%	135 499 136	79,3%	4 412,02	103%	-1 973,39	98,5%
	Pasywa razem	184 595 385	100,0%	177 917 990	100,0%	170 965 344	100,0%	6 677,38	104%	6 952,65	104,1%

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:





Zmiany w aktywach i pasywach przedstawia poniższy wykres:



Kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni lat.

Zobowiązanie i rezerwy na zobowiązanie w latach 2024 - 2025 nieznacznie ulegają obniżeniu w porównaniu do roku 2023 (95,5%), kształtując się na poziomie 95,3 % sumy pasywów.

Finansowanie Szpitala odbywa się głównie z wykorzystaniem kapitałów własnych i rozliczeń międzyokresowych, które łącznie stanowiły około 79,4% sumy pasywów roku 2025.

Zobowiązanie krótkoterminowe stanowiły w 2025 roku 12,2% sumy pasywów, a w 2026 roku zaplanowano zwiększenie tej wartości do poziomu 13,0%.

Na podobnym poziomie kształtują się należności krótkoterminowe w aktywach. Odpowiednio 11,9% dla roku 2025 oraz 12,9% dla roku 2026.



Rachunek Zysków i Strat

	2025		2024		2023		Zmiana stanu			
	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
							2025/2024		2024/2023	
Działalność podstawowa										
Przychody netto ze sprzedaży	168 690 266	92,34%	149 903 630	91,51%	128 124 778	91,88%	18 786 636	112,53%	21 778 852	117,0%
Koszty własny sprzedaży	181 713 367	99,68%	162 151 621	99,39%	136 233 392	98,05%	19 561 746	112,06%	25 918 229	119,0%
Wynik na sprzedaży	-13 023 100		-12 247 990		-8 108 614		-775 110	106,33%	-4 139 376	151,0%
Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	13 523 842,65	7,40%	13 746 838	8,39%	11 164 823	8,01%	-222 996	98,38%	2 582 016	123,1%
Pozostałe koszty operacyjne	403 913,91	0,22%	850 542	0,52%	2 567 140	1,85%	-446 628	47,49%	-1 716 598	33,1%
Wynik na działalności operacyjnej	13 119 929		12 896 297		8 597 683		223 632	101,73%	4 298 614	150,0%
Wynik operacyjny	96 828		648 307		489 069		-551 478	14,94%	159 238	132,6%
Działalność finansowa										
Przychody finansowe	468 516,78	0,26%	162 725	0,10%	161 116	0,12%	305 791	287,92%	1 610	101,0%
Koszty finansowe	16 829,22	0,01%	5 266	0,003%	29 653	0,02%	11 563	319,59%	-24 387	17,8%
Wynik na działalności finansowej	451 688		157 459		131 463		294 228	286,86%	25 996	119,8%
Zysk (strata) brutto	548 516		805 766		620 532		-257 250	68,07%	185 234	129,9%
Obowiązkowe obciążenia - razem	162 336,00		135 144		111 110		27 192		24 034	
Zysk (strata) netto	386 180		670 622		509 422		-284 442		161 200	131,6%
Przychody ogółem	182 682 626		163 813 194		139 450 716		18 869 432	111,52%	24 362 478	117,5%
Koszty ogółem	182 296 446		163 142 572		138 941 294		19 153 874	111,74%	24 201 278	117,4%

Szpital na koniec 2025 roku osiągnął zysk netto na poziomie 386.179,98 zł.

Analiza rachunku zysków i strat pokazuje ciągle rosnące przychody ze sprzedaży jak również koszt własny sprzedaży. W 2025 przychody rosły szybciej niż koszty, co finalnie przełożyło się na dodatni wynik finansowy. Analizując tempo dynamiki wzrostu przychodów i kosztów 2024 do 2025 roku można zauważyć, że wzrost jest na porównywalnym poziomie zarówno kosztów jak i przychodów.

Główne przychody Szpitala pozyskiwane są z kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia. Przychody z roku na rok są coraz wyższe i taki trend został uwzględniony w planie na przyszłe lata. Głównym motorem przychodów są usługi nielimitowane (również DILO), a także III stopień referencyjności w zakresie neonatologii, który pozwala bezlimitowo świadczyć usługi zdrowotne, z wyższą wartością wyceny grupy, rekompensując nam niski poziom odebranych porodów.



Poz.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	149 903 630	168 690 266	183 481 459	195 774 717	206 542 326
-	od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	152 942 522	170 054 788	183 481 459	195 774 717	206 542 326
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w artocść dodatnia, zmniejszenie - w artocść ujemna)	-3 038 891	-1 364 522	0	0	0
III.	Koszt w ytw orzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży tow arów i materiałów	0	0	0	0	0

Szacunek kosztów na lata 2025-2027 został stworzony w oparciu o wzrost kosztów spowodowany wzrostem inflacji oraz płacy minimalnej jak również podwyżkami płac dla personelu Szpitala.

Poz.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
B.	Koszty działalności operacyjnej	162 151 621	181 713 367	198 464 697	210 679 788	221 764 405
I.	Amortyzacja	7 763 622	8 657 934	9 962 159	11 652 878	11 521 572
II.	Zużycie materiałów i energii	35 878 196	40 816 809	44 214 968	46 846 791	49 704 446
III.	Usługi obce	56 223 255	62 619 839	68 658 329	73 121 120	77 873 993
IV.	Podatki i opłaty, w tym	804 081	906 361	952 256	990 256	1 028 256
-	podatek akcyzowy	17 835	18 454	18 079	17 999	18 941
V.	Wynagrodzenia	50 136 455	56 176 693	60 748 481	63 785 905	66 656 271
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	10 359 716	11 537 491	12 831 480	13 076 111	13 664 536
-	emerytalne	4 478 568	4 979 553	5 536 784	5 642 342	5 896 247
VII.	Pozostałe koszty rodzajow e	986 295	998 241	1 097 024	1 206 726	1 315 332
VIII.	Wartość sprzedanych tow arów i materiałów	0	0	0	0	0

Dzięki optymalizacji zamówień i ścisłej kontroli kosztów, wzrost kosztów w latach 2026-2028 kształtuje się na poziomie zaprezentowanym w tabeli powyżej.

**Analiza wskaźnikowa**

	2025	2026	2027	2028
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
I.A. Wskaźnik zyskowności netto (%)	0,21%	0,08%	0,21%	0,09%
I.B. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,05%	-0,03%	0,14%	0,02%
I.C. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,21%	0,08%	0,24%	0,11%
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI				
II.A. Wskaźnik bieżącej płynności	1,64	1,58	1,60	1,66
II.B. Wskaźnik szybkiej płynności	1,47	1,43	1,45	1,50
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI				
III.A. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	47,54	46,54	48,08	48,35
III.B. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	27,97	27,37	27,42	25,85
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
IV.A. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	20,6%	21,3%	23,1%	24,4%
IV.B. Wskaźnik wypłacalności	4,37	4,72	4,69	4,70

Wskaźnik płynności kształtujący się w latach 2025 - 2028 na porównywalnym poziomie oznacza, że Szpital posiada płynną zdolność do regulacji zobowiązań.

Na płynność środków obrotowych ma wpływ m.in. szybkość obrotu należnościami, która w 2025 roku wynosiła 47,54 dnia. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na brak równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Wynika to ze specyfiki działalności jednostki. Głównym płatnikiem jest NFZ i Szpital nie ma wpływu na płatności np. za wykonane świadczenia w ramach nadwykonań nielimitowanych, za które NFZ rozlicza się w terminach późniejszych (rozliczenie raz na kwartał po jego zakończeniu lub dopiero z końcem roku). Również należności od pacjentów nieubezpieczonych wpływają z opóźnieniem pomimo windykacji wykonywanej na bieżąco. Natomiast zobowiązania wobec kontrahentów jednostka reguluje w sposób poprawny co planuje utrzymać nadal w przyszłości.

Wskaźnik zadłużenia aktywów pokazuje w jakim stopniu jednostka finansowana jest przez kapitał obcy, a w jakim przez kapitał własny. W 2025 roku kształtował się on na poziomie 20,6%.

Wskaźnik wypłacalności pokazuje stosunek pomiędzy łączną sumą zobowiązań a kapitałem własnym. Wartość wskaźnika wypłacalności w latach 2025-2028 utrzymuje się na stabilnym, zbliżonym poziomie, co wskazuje na posiadanie zdolności do regulowania zobowiązań i jest odzwierciedleniem wskaźników płynności oraz efektywności.

Zaprezentowane wielkości i wskaźniki finansowe umożliwiają ocenę Szpitala jako podmiotu posiadającego relatywnie dobrą sytuację finansową. Poziom wskaźników płynności finansowej wskazuje na wciąż bezpieczne warunki finansowania bieżącej działalności, w tym regulowania zobowiązań.



Podsumowanie

Szpital Specjalistyczny im. Świętej Rodziny SPZOZ zakończył rok 2025 z dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 386.179,98 zł. Kontynuowanie w 2025 roku działania z lat poprzednich, m.in. optymalizacji procesów skutkujących powiększaniem przychodu i optymalizacji kosztów, przy inflacji i spadku liczby porodów w placówce, wynikającego z niżu demograficznego, a jednocześnie rozwijaniem onkologii, Szpital wypracował zysk netto.

Przy obecnym poziomie finansowania świadczeń poprzez NFZ, przy mimo nadal dynamicznie wzrastających kosztach funkcjonowania (inflacja, podwyżka pensji minimalnej i jej przełożenie na wzrost usług obcych oraz płac dla personelu Szpitala) analiza finansowa na lata 2026-2028 zakłada utrzymanie sytuacji finansowej Szpitala na porównywanym poziomie do lat 2023-2025.

Szpital w dalszym ciągu prowadzi działania ukierunkowane na powiększanie przychodu poprzez optymalizację świadczeń zdrowotnych jak i działania pozwalające na pozyskanie jak największej liczby nowych Pacjentów, przy maksymalnym ograniczeniu kosztów funkcjonowania Szpitala. Dodatkowo, III poziom referencyjności w neonatologii oraz poziom SOLO II Specjalistycznego Ośrodka Leczenia Onkologicznego, w ciągłym rozwoju - znacznie rekompensują nam nadal niski poziom liczby urodzeń.

Nadmieniamy również, iż w ww. analizie uaktualniono, w porównaniu do przedłożonego w dniu 29.12.2025 r. Planu Finansowego na 2026 r, prognozowane wyniki na rok 2026, w oparciu o wykonane trzy miesiące br. i posiadaną wiedzę przyszłych okresów, zarówno w zakresie przychodów jak i kosztów.

DYREKTOR SZPITALA

M. Dziura
mgr inż. Maria Dziura