

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ

MIEJSKIEGO SZPITALA ZESPOLONEGO BĘDĄCEGO SAMODZIELNYM PUBLICZNYM ZAKŁADEM OPIEKI ZDROWOTNEJ

Z SIEDZIBĄ W CZĘSTOCHOWIE, UL. MIROWSKA 15 42-200 CZĘSTOCHOWA

DLA RADY MIASTA CZĘSTOCHOWA

Podstawą oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespólnego w Częstochowie jest raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej, przedłożony przez Dyrektora w sposób i w terminie określonym w art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r o działalności leczniczej. Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2025 i zawiera:

1. analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r.;
2. prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń;
3. informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację 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. Przyjęto cztery obszary analizy: zysowność, płynność, efektywność i zadłużenie:

- 1) wskaźniki zysowności: zysowności netto, zysowności działalności operacyjnej, zysowności aktywów;
- 2) wskaźniki płynności: bieżącej płynności i szybkiej płynności;
- 3) wskaźniki efektywności: rotacji należności i rotacji zobowiązań;
- 4) wskaźniki zadłużenia: zadłużenia aktywów i wypłacalności.

Wskaźniki zysowności służą do oceny rentowności działania podmiotu, wskaźniki płynności mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań, wskaźniki efektywności informują w jakich cyklach podmiot spłaca zobowiązania oraz otrzymuje należności.

Ocena sytuacji ekonomicznej sp zoz została opracowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ za 2025 rok

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
Zyskowności netto	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-7,9%	0
Zyskowności działalności operacyjnej	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	-6,2%	0
Zyskowność aktywów	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{Średnistan aktywów}}$	poniżej 0,0 % powyżej 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-24,6%	0
RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt.	0
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
Płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	0,34	0
Płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	0,31	0
RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	25	Uzyskane pkt.	0
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI					
Rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	24	3
Rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	37	7
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt.	10
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
Zadłużenia aktywów %	$\frac{\text{(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)}}{\text{aktywa razem}} \times 100\%$	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	225%	0
Wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	-1,27	0
RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA		Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt.	0

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ za 2025rok

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena uzyskana
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	-7,9	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-6,2	0
	Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-24,6	0
	I. Razem	0	
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	0,34	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,31	0
	II. Razem	0	
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	24	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	37	7
	III. Razem	10	
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	225%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-1,27	0
	IV. Razem	0	
Łączna wartość punktów			10

1. Wskaźniki Zyskowności – określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty. Ogólnie można powiedzieć, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku szpitala jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności.

Wskaźnik zyskowności netto (%) pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem- koszty ogółem podmiotu. Należy zauważyć, że z założenia maksymalizacja zysku nie jest celem samym w sobie dla samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, ale jedynie warunkiem umożliwiającym realizację pozostałych funkcji szpitala: medycznych i społecznych. W przypadku szpitali wskaźnik zyskowności wykorzystywany jest raczej do badania równowagi między przychodami i kosztami.

Wartość wskaźnika zyskowności netto szpitala świadczy o braku tej równowagi pomiędzy przychodami a kosztami.

Zyskowność netto w całym okresie objętym analizą wykazuje wartość ujemną. Oznacza to, iż na podstawowej i finansowej działalności szpital generuje stratę.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 5 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt.

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

Zyskowność działalności operacyjnej również stanowi wartość ujemną.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 5 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt.

Wskaźnik zyskowności aktywów (%) - informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa podmiotu.

Poziom wskaźnika zyskowności aktywów w badanym okresie jest ujemny. Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że Szpital nie generuje zysku.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 5 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt.

2. Wskaźniki płynności – określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. 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 wskaźnika obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Wskaźnik bieżącej płynności - określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Daje ogólny pogląd na płynność finansową

podmiotu. Wskaźnik ten ukazuje, czy podmiot jest w stanie spłacić całość zobowiązań krótkoterminowych przez upłynnienie wszystkich posiadanych składników aktywów obrotowych. Wzrost wartości bieżącej płynności będzie wskazywał na poprawę zdolności szpitala do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika będzie sygnalizował pogorszenie się tej zdolności. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe, rosnące wartości omawianego wskaźnika.

Wskaźnik za 2025r wynosi 0,34 jest na bardzo niskim poziomie co świadczy o braku płynności finansowej. Płynność finansową szpital utracił wiele lat wcześniej. Modelowy poziom wskaźnika jest na poziomie 2. Teoretycznie, im wyższa wartość tego wskaźnika, tym lepsza sytuacja wierzycieli. Aktywa obrotowe pokrywają w 34% zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 12 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt.

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

Przy obliczaniu wskaźnika nie są brane pod uwagę zapasy, które w przypadku szpitala nie są składnikiem płynnym. W zasadzie wskaźnik powinien mieć wartość co najmniej 1. Wyliczony za 2025 r wskaźnik wynosi 0,31. Środki pieniężne i należności pokrywają w 31% zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 13 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt.

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.

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

Wskaźnik oznacza, że przeciętnie przez 24 dni szpital kredytuje odbiorców swoich usług. Ponieważ wskaźnik ma charakter przeciętny to oznacza, że kryje w sobie szereg należności o znacznie dłuższych terminach spłaty. Wpływ na wskaźnik ma nieterminowe płatności przez osoby nieubezpieczone, którym szpital udziela świadczeń medycznych.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 3 pkt. – szpital uzyskał 3 pkt.

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacania swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Ponieważ wskaźnik ma charakter przeciętny to oznacza, że występują zobowiązania o jeszcze dłuższych terminach spłaty. Wskaźnik rotacji zobowiązań

w dniach szpitala wynosi 37 dni, co oznacza, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli szpitala z osiąganego przychodu netto ze sprzedaży następuje co 37 dni.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 7 pkt. – szpital uzyskał 7 pkt.

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.

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową podmiotu. 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. Wysoka wartość tego wskaźnika, co ma miejsce w przypadku szpitala, świadczy o dużym uzależnieniu finansowym podmiotu, gdyż jego aktywa są finansowane w większym stopniu ze źródeł obcych. Wysoki wskaźnik zadłużenia aktywów świadczy o dużym ryzyku finansowym, informując jednocześnie, że Szpital może utracić zdolność do zwrotu długów.

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 10 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt

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

Maksymalna liczba punktów do zyskania wg rozporządzenia wynosi 10 pkt. – szpital uzyskał 0 pkt.

Łączna liczba punktów do osiągnięcia wynosi 70, szpital osiągnął poziom 10 pkt.

Analiza wskaźników ekonomiczno-finansowych pokazuje, że sytuacja finansowa szpitala jest trudna.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe.

Projekcja przyszłych wyników finansowych została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych wyników w latach ubiegłych, z uwzględnieniem wstępnych dostępnych danych i uzyskanych wyników w I kwartale 2026 r. a także planu finansowego na rok 2026. Przyszłe wartości oszacowano na bazie możliwego do uzyskania kontraktu z NFZ na rok 2026 z uwzględnieniem historycznych danych i trendów występujących w Szpitalu, skorygowaną do wartości urealnionych, możliwych do uzyskania przychodów. Prognoza finansowa na lata 2026-2028 została sporządzona w sposób szacunkowy, z zastosowaniem uproszczeń, z uwzględnieniem korekt, które powodują urealnienie wartości w prognozie. Przyjęto założenie, że Szpital uzyska kontraktowanie świadczeń na zakładanym poziomie. Nadal największy udział przychodów przypadać będzie na przychody z kontraktu z NFZ. Prognoza na kolejne trzy lata 2026-2028 jest również niekorzystna, nie przewiduje poprawy wskaźników. Miejski Szpital Zespolony w Częstochowie działając jako SP ZOZ prowadzi gospodarkę

finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2026-2028 rok została opracowana zgodnie z art. 53 ustawy o działalności leczniczej. SP ZOZ pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania. Prognozuje się, iż w okresie od 2026 roku do 2028 roku wynik finansowy MSZ będzie ujemny. Ponadto prognozuje się, iż wpływ na wynik finansowy ma prognozowany wzrost kosztów rodzajowych oraz wzrost kosztów wynagrodzeń. Do prognozy przychodów na lata 2026-2028 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności szpitala.

Na dzień składania raportu nie wprowadzono zmian do : *Ustawy o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych, o które postuluje środowisko pielęgniarek w zakresie zmiany współczynnika*, który zakłada od 01.07.2026 r. zwiększenie wynagrodzeń w grupie 5 i 6. W ustawie nie przewidziano zabezpieczenia środków finansowych dla pracowników z którymi MSZ ma zawarte umowy cywilnoprawne. Podobnie jak w latach ubiegłych istnieje realne ryzyko, że NFZ nie przekaże środków finansowych w pełnej wysokości na realizację podwyżek dla personelu.

W przychodach ujęto również środki finansowe z tytułu zatrudnienia rezydentów i stażystów oraz przychody ze sprzedaży produktów i usług (tzw. pozostałe przychody). Koszty szpitala na 2026 rok wykazano na podstawie planu finansowego zatwierdzonego przez Radę Społeczną Szpitala, skorygowane po wykonaniu za I kwartał 2026 roku. Koszty działalności operacyjnej na 2026r. oszacowano w wysokości 217 300 000,00 zł , w 2027- na kwotę 223 135 000,00zł , w 2028 roku na kwotę 228 635 000,00zł. Koszty mogą ulec zmianie wraz ze wzrostem wynagrodzeń ustalonych przez ustawodawcę. Wraz ze zmianą w kolejnych latach poziomu wynagrodzeń minimalnych – zmianie mogą ulec ceny materiałów i energii. Pozostałe koszty operacyjne na 2025r i kolejne lata oszacowano w wysokości na poziomie 800 000,00zł – 920 000,00zł. Koszty finansowe założono na poziomie 3 400 000,00zł w 2026 roku, w latach 2027-2028 założono kwotę 3 100 000,00zł. oraz 3 200 000,00zł. Poniższy rachunek zysków i strat przedstawia rodzaje kosztów w szpitalu, zauważalny jest wzrost struktury kosztów, w której najwyższą część stanowią koszty działalności podstawowej. Zauważalny jest wzrost w kolejnych okresach sprawozdawczych struktury kosztów rodzajowych. Nominalnie wzrastają przede wszystkim koszty wynagrodzeń z narzutami, a także koszty zużycia materiałów, usług obcych, a także pozostałe rodzaje kosztów.

W związku z ogólnym wzrostem cen leków, materiałów, energii itp., jak również wzrostem kosztów wynagrodzeń z narzutami w ostatnich latach zauważalny jest wzrost kosztów funkcjonowania jednostki. W żadnym z analizowanych okresów przychody osiągnięte z NFZ nie wystarczały na pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania szpitala, co powodowało, że wynik na sprzedaży zawsze był ujemny.

Niezależnie od sytuacji finansowej jednostki, podmiot leczniczy jest zobowiązany realizować ustawowy wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne (pielęgniarki, położne, lekarze specjaliści, lekarze rezydenci, ratownicy medyczni) oraz pozostałych pracowników Zakładu w zakresie nałożonym przez obowiązujące przepisy prawa.

Poniższa tabela przedstawia analizę rachunku zysków i strat za 2024-2028r.

KOD	Wyszczególnienie	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	172 483 015	191 696 473	198 980 000	204 980 000	209 980 000
A.I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	176 095 768	191 742 355	199 000 000	205 000 000	210 000 000
A.II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie –wartość ujemna)	-3 612 753	-45 882	-20 000	-20 000	-20 000
B.	Koszty działalności operacyjnej	203 156 490	209 241 514	217 300 000	223 135 000	228 635 000
B.I.	Amortyzacja	6 455 793	6 354 866	6 500 000	6 825 000	7 200 000
B.II.	Zużycie materiałów i energii	19 268 731	20 124 976	22 000 000	23 000 000	24 000 000
B.III.	Usługi obce	53 823 775	56 710 450	57 600 000	59 000 000	60 000 000
B.IV.	Podatki i opłaty	1 100 309	1 339 055	1 200 000	1 260 000	1 332 500
B.V.	Wynagrodzenia	102 058 021	103 705 717	108 000 000	110 000 000	112 000 000
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	19 703 273	20 166 442	21 000 000	22 000 000	23 000 000
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	746 589	840 010	1 000 000	1 050 000	1 102 500
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-30 673 476	-17 545 041	-18 320 000	-18 155 000	-18 655 000
D.	Pozostałe przychody operacyjne	8 172 681	8 306 791	7 600 000	8 200 000	9 500 000
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 254 463	3 252 084	920 000	900 000	800 000
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-24 755 258	-12 490 334	-11 640 000	-10 855 000	-9 955 000
G.	Przychody finansowe	81 324	37 279	40 000	55 000	55 000
H.	Koszty finansowe	3 779 311	3 334 091	3 400 000	3 200 000	3 100 000
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-28 453 244	-15 787 146	-15 000 000	-14 000 000	-13 000 000
J.	Podatek dochodowy	22 731	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-28 475 975	-15 787 146	-15 000 000	-14 000 000	-13 000 000

KOD	Wyszczególnienie	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028
AKTYWA						
A.	Aktywa trwałe	50 091 858	45 215 913	48 757 667	47 167 667	47 566 883
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	1 259 196	615 038	2 000 000	1 000 000	1 000 000
A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 259 196	615 038	2 000 000	1 000 000	1 000 000
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	48 596 798	44 384 999	46 541 667	45 951 667	46 350 883
A.II.1.	Środki trwałe	48 018 461	44 345 889	46 501 667	45 911 667	46 350 883
A.II.1.a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 416 000	1 416 000	1 416 000	1 416 000	1 416 000
A.II.1.b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 577 027	34 964 253	37 055 667	36 475 667	36 924 883

A.II.1.c	urządzenia techniczne i maszyny	2 237 565	1 983 912	2 080 000	2 080 000	2 080 000
A.II.1.d	środki transportu	288 094	181 052	150 000	140 000	130 000
A.II.1.e	inne środki trwałe	7 499 775	5 800 673	5 800 000	5 800 000	5 800 000
A.II.2.	Środki trwałe w budowie	578 337	39 110	40 000	40 000	0
A.III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0
A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235 863	215 875	216 000	216 000	216 000
A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	235 863	215 875	216 000	216 000	216 000
B.	Aktywa obrotowe	17 891 995	15 286 398	16 843 000	17 043 000	17 043 000
B.I.	Zapasy	1 179 525	1 306 937	1 300 000	1 300 000	1 300 000
B.I.1.	Materiały	1 179 525	1 306 937	1 300 000	1 300 000	1 300 000
B.II.	Należności krótkoterminowe	12 630 282	13 387 255	15 073 000	15 273 000	15 273 000
B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	12 630 282	13 387 255	15 073 000	15 273 000	15 273 000
B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 335 261	13 100 532	14 800 000	15 000 000	15 000 000
B.II.3.a.-	do 12 miesięcy	12 335 261	13 100 532	14 800 000	15 000 000	15 000 000
B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 781	11 192	3 000	3 000	3 000
B.II.3.c.	inne	282 240	275 530	270 000	270 000	270 000
B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 825 819	323 766	200 000	200 000	200 000
B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 825 819	323 766	200 000	200 000	200 000
B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 825 819	323 766	200 000	200 000	200 000
B.III.1.c.-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 825 819	323 766	200 000	200 000	200 000
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 370	268 441	270 000	270 000	270 000
	RAZEM AKTYWA	67 983 853	60 502 311	65 600 667	64 210 667	64 609 883

Największą pozycję aktywów jednostki stanowią rzeczowe aktywa trwałe. Są to w głównej mierze budynki i budowle, sprzęt medyczny i wyposażenie, a także urządzenia techniczne i maszyny. Na pozycje aktywów obrotowych składają się przede wszystkim należności od NFZ, pozostałych odbiorców, zapasy materiałów, środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie jednostki, a także czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

KOD	Wyszczególnienie	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028
1	2	3	4	5	6	7
PASYWA						
A.	Kapitał (fundusz) własny	-115 690 087	-107 071 614	-111 639 333	-115 639 333	-118 639 333
A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 884 568	31 884 568	31 884 568	31 884 568	31 884 568
A.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-119 098 679	-123 169 036	-129 523 901	-134 523 901	-138 523 901
A.V.2.	Strata (wielkość ujemna)	-119 098 679	-123 169 036	-129 523 901	-134 523 901	-138 523 901
A.VI.	Zysk (strata) netto	-28 475 975	-15 787 146	-14 000 000	-13 000 000	-12 000 000
A.VI.2.	Strata (wielkość ujemna)	-28 475 975	-15 787 146	-14 000 000	-13 000 000	-12 000 000
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	183 661 917	171 427 213	177 240 000	179 850 000	183 249 216
B.I.	Rezerwy na zobowiązania	25 429 221	26 394 029	24 300 000	23 700 000	23 700 000
B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 442 801	23 488 683	23 400 000	23 400 000	23 400 000
B.I.2.-	długoterminowa	19 306 268	18 109 847	18 100 000	18 100 000	18 100 000
B.I.2.-	krótkoterminowa	4 136 533	5 378 836	5 300 000	5 300 000	5 300 000
B.I.3.	Pozostałe rezerwy	1 986 420	2 905 346	900 000	300 000	300 000
B.I.3.-	długoterminowe	0	0	0	0	0
B.I.3.-	krótkoterminowe	1 986 420	2 905 346	900 000	300 000	300 000
B.II.	Zobowiązania długoterminowe	73 869 788	74 119 592	74 750 000	74 700 000	76 650 000
B.II.3.	Wobec pozostałych jednostek	73 869 788	74 119 592	74 750 000	74 700 000	76 650 000
B.II.3.a.	kredyty i pożyczki	72 809 320	72 809 320	73 000 000	73 000 000	75 000 000
B.II.3.e.	inne	1 060 468	1 310 272	1 750 000	1 700 000	1 650 000
B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	44 644 165	35 491 986	39 990 000	41 250 000	42 250 000
B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	44 170 779	35 082 061	39 600 000	40 800 000	41 800 000
B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	6 238 288	4 567 288	4 800 000	6 000 000	7 000 000
B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	23 254 752	15 807 636	20 000 000	20 000 000	20 000 000
B.III.3.d.-	do 12 miesięcy	23 254 752	15 807 636	20 000 000	20 000 000	20 000 000
B.III.3.g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 076 969	8 084 678	8 000 000	8 000 000	8 000 000
B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	6 408 902	6 374 927	6 500 000	6 500 000	6 500 000
B.III.3.i.	inne	191 868	247 532	300 000	300 000	300 000
B.III.4.	Fundusze specjalne	473 387	409 925	390 000	450 000	450 000
B.III.4.-	w tym zakładowy fundusz świadczeń socjalnych (ZFŚS)	473 387	409 925	390 000	450 000	450 000
B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	39 718 743	35 421 606	38 200 000	40 200 000	40 649 216
B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	39 718 743	35 421 606	38 200 000	40 200 000	40 649 216
B.IV.2.-	długoterminowe,	33 495 396	30 453 066	32 000 000	34 000 000	34 449 216
B.IV.2.-	krótkoterminowe,	6 223 348	4 968 541	6 200 000	6 200 000	6 200 000
	RAZEM PASYWA	67 971 831	64 355 599	65 600 667	64 210 667	64 609 883

Wartość funduszu własnego ze względu na generowane od wielu lat straty ma wartość ujemną (suma strat przewyższała sumę kapitałów jednostki). Jak wynika z prognozy w ciągu najbliższych trzech lat zmiany w kapitale własnym będą pogłębiać jego wartość ujemną. W zobowiązaniach z tytułu kredytów i pożyczek założono zaciągnięcie pożyczek od podmiotu tworzącego.

Na zobowiązania długoterminowe planowane na 2026r rok w łącznej kwocie 74 750 000,00 składają się zaciągnięte pożyczki, kredyty, a także rozłożone na raty składki na podatek od nieruchomości.

Na istotne pozycje zobowiązań krótkoterminowych na 2026 rok w łącznej wysokości 39 990 000,00 składają się:

- Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, pożyczek w wysokości 4 800 000,00zł
- zobowiązania bieżące z tytułu dostaw robót i usług w wysokości 20 000 000,00zł,
- zobowiązania z tyt. podatków i ubezpieczeń społecznych w łącznej wysokości 8 000 000,00zł składają się głównie bieżące zobowiązania wobec ZUS i podatku dochodowego od osób fizycznych, VAT,
- bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wobec pracowników w kwocie 6 500 000,00zł.

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 390 000,00zł.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są pozycją obciążającą wynik finansowy, która będzie miała istotny wpływ na sytuację finansową jednostki w latach przyszłych. Zgodnie z kalkulacją rezerwy na świadczenia pracownicze wynikają z wyceny według stanu na 31 grudnia 2025 r.

W związku z obowiązującym w jednostce regulaminem wynagradzania opartym na szczególnych przepisach dotyczących samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej, należy szacować, że w najbliższych latach jednostka będzie zmuszona ponieść nakłady na świadczenia emerytalne i rentowe, a także na nagrody jubileuszowe z powodu wzrostu wynagrodzeń narzuconych przez ustawodawcę.

Na pozycję rozliczeń międzyokresowych przychodów składa się rozliczane wspólnie do amortyzacji zewnętrzne finansowanie środków trwałych, lub wartość mienia otrzymana nieodpłatnie, z funduszy unijnych, dotacji itp.

Jedną z przyczyn zadłużania się szpitala jest też zbyt niska wycena procedur medycznych. Oznacza to, że szpital realizując procedury zakontraktowane z NFZ otrzymuje za nią mniej środków niż wynosił rzeczywisty koszt jej wykonania. Problemem powodującym wzrost zadłużenia jest także odgórne narzucanie szpitalom wymogów bez wskazywania, skąd mają wziąć środki na ich realizację. Koszty działalności szpitala rosną, a nie idzie za nimi adekwatny wzrost przychodów. Przykładem może być wprowadzona podwyżka płacy minimalnej oraz

wprowadzenie minimalnej stawki godzinowej.

Mimo niepewnej sytuacji finansowej, zakładamy, że nie nastąpi gwałtowny wzrost zobowiązań wymagalnych, które stanowią bezpośrednie zagrożenie dla płynności finansowej. Utrzymanie zobowiązań wymagalnych na dotychczasowym poziomie pozwoli na uniknięcie kosztów postępowań sądowych oraz komorniczych. Na podstawie dotychczasowych doświadczeń można stwierdzić, że koszty finansowe (obsługa zadłużenia) uległa by zmniejszeniu w latach 2025-2028 przy otrzymaniu pożyczki od podmiotu tworzącego. Udzielenie pożyczki miało by pozytywny wpływ na wynik finansowy oraz poziom zobowiązań.

Grupa	Wskaźniki	2026		2027		2028	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	-7,3	0	-6,6	0	-5,9	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-5,6	0	-5,1	0	-4,5	0
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	-23,8	0	-21,6	0	-20,2	0
	Razem	0		0		0	
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	0,36	0	0,36	0	0,35	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,33	0	0,33	0	0,32	0
	Razem	0		0		0	
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	26	3	27	3	26	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	33	7	36	7	35	7
	Razem	10		10		10	
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	212%	0	217%	0	221%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-1,25	0	-1,21	0	-1,20	0
	Razem	0		0		0	
Łączna wartość punktów		10		10		10	

TABELA PUNTÓW OGÓŁEM ZA LATA 2025-2028

Wskaźniki	2025	2026	2027	2028
Wskaźnik zyskowności netto (%)	0	0	0	0
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0	0	0	0
Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	0	0	0	0
Wskaźnik bieżącej płynności	0	0	0	0
Wskaźnik szybkiej płynności	0	0	0	0
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	3	3	3	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7	7	7	7
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	0	0	0	0
Wskaźnik wypłacalności	0	0	0	0
RAZEM	10	10	10	10

Informacja o istotnych zdarzeniach, które mają wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala.

W obecnych warunkach prognozowanie sytuacji makroekonomicznej obarczone jest dużym ryzykiem błędu. Istotne czynniki ryzyka, które mogą zaważyć na prawidłowym funkcjonowaniu Szpitala i mieć wpływ na jego sytuację ekonomiczno-finansową w latach przyszłych:

- sytuacja Szpitala w znacznym stopniu jest uzależniona od polityki zdrowotnej realizowanej przez Państwo i Narodowy Fundusz Zdrowia. Rozwój lub ograniczanie wykonywanych w przyszłości świadczeń medycznych zależy od czynników zewnętrznych, na które Szpital nie ma wpływu,
- stawki ryczałtowe za udzielanie świadczeń w znaczącej części wykonywanych procedur nie zapewniają odpowiedniego poziomu finansowania w pełni zabezpieczającego koniecznych do poniesienia w związku z ich realizacją kosztów. W szczególności nie uwzględniają one kosztów zewnętrznego finansowania Szpitala. Wobec tego nie jest możliwe zapewnienie o bieżącym utrzymaniu przez Szpital płynności finansowej jeśli

nadal będzie ponosił straty na podstawowej działalności.

- brak pewności zapłaty przez NFZ nadwykonań w zakresie świadczeń medycznych limitowanych,
- generowanie wysokich kosztów finansowych w związku z ustawą o przeciwdziałaniu zatorom płatniczym,
- problemy z niedoborem kadry medycznej (lekarze, pielęgniarki) może spowodować trudności w utrzymaniu się szpitala w tzw. „sieci szpitali” (w drugim poziomie sieci- obecnie szpital się znajduje). W wyniku braku systemowych rozwiązań w zakresie kształcenia pielęgniarek i położnych będą następowały niekorzystne dla Szpitala procesy przechodzenia na renty, emerytury, bez zastępowalności w tej grupie zawodowej,
- systemowe rozwiązania dotyczące płacy minimalnej będą miały wpływ na wzrost wynagrodzeń w całej gospodarce. Nie jest w chwili obecnej możliwe oszacowanie ich wpływu na sytuację finansową Szpitala.
- nie jest znany realny wpływ skutków regulacji płacowych w zakresie wzrostu wynagrodzenia pielęgniarek, położnych, lekarzy specjalistów, lekarzy rezydentów na roszczenia płacowe kierowane przez innych pracowników Szpitala. Nie jest znany w chwili obecnej wpływ jaki będą miały przyszłe roszczenia finansowe pracowników na sytuację finansową Szpitala. Brak informacji w jakim stopniu NFZ pokryje planowany wzrost wynagrodzeń od 01.07.2026r,
- roszczeniowa postawa pacjentów jest dużym niebezpieczeństwem dla zakładów opieki zdrowotnej. Pacjenci bardzo często swoje frustracje związane ze stanem zdrowia oraz niezadowolenie postanawiają przedstawić na drodze sądowej domagając się najczęściej wysokich odszkodowań. Wymusza to na zakładach opieki zdrowotnej konieczność ponoszenia coraz wyższych kosztów ubezpieczenia swojej działalności,
- wzrost poziomu płacy minimalnej przy jednoczesnej zmianie sposobu jej ustalania, wywalczone przez związki zawodowe podwyżki wynagrodzeń dla wybranych grup zawodowych jak również wejście w życie zapisów Ustawy z dnia 8 czerwca 2017r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych zaburzyły tzw. siatkę płac, zwiększyły ryzyko konfliktów wśród załogi, presję na wzrost wynagrodzeń pozostałej części personelu, nie objętego przedmiotowymi przepisami, jak również poziom identyfikacji załogi z zakładem pracy i jego sytuacją finansową.
- nie ma pewności jak będzie wyglądał rynek usług świadczeń medycznych w Polsce w najbliższym czasie. Proponowane zmiany mogą w istotny sposób narzucić dodatkowe obciążenia podmiotom leczniczym bez zapewnienia dodatkowego finansowania.

Wpływać to może zarówno na rentowność bieżącą jednostki, jak i na możliwość oferowania dodatkowych usług nie objętych kontraktem z NFZ.

- szpital wymaga znaczących nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę. Będzie to miało wpływ na poziom realizowanych świadczeń podczas wykonywania remontów oddziałów.
- problemy z wyegzekwowaniem należności za świadczenia medyczne wykonane dla pacjentów nieubezpieczonych – wymagających ratowanie życia.

Częstochowa, dnia 14.05.2026