

**Raport o sytuacji ekonomiczno – finansowej  
Samodzielnego Publicznego  
Wojewódzkiego Szpitala Chirurgii Urazowej  
im. dr. Janusza Daaba w Piekarach Śląskich  
za 2025 rok**

**Piekary Śląskie, kwiecień 2026 r.**

## Spis treści

<b>1. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ ZA 2025 ROK.....</b>	<b>3</b>
1.1. Analiza wskaźnikowa samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej .....	3
1.1.1. Wskaźniki zyskowności.....	3
1.1.2. Wskaźniki płynności .....	5
1.1.3. Wskaźniki efektywności .....	7
1.1.4. Wskaźniki zadłużenia.....	8
1.2. Ocena wskaźnikowa sytuacji ekonomiczno – finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej .....	9
1.3. Podsumowanie analizy sytuacji ekonomiczno – finansowej podmiotu leczniczego za 2025 rok - wnioski ...	9
<b>2. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE (2026, 2027, 2028) WRAZ Z OPISEM PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ .....</b>	<b>10</b>
2.1. Opis przyjętych założeń makroekonomicznych i mikroekonomicznych z uwzględnieniem ich wpływu na projekcję dotyczącą sprawozdań finansowych w latach objętych prognozą. ....	10
2.2. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2026, 2027 i 2028.....	13
2.3. Prognoza bilansu na lata 2026, 2027 i 2028.....	14
2.3.1. Prognoza kształtowania się wielkości zobowiązań wymagalnych w latach 2026, 2027 i 2028 .....	17
2.4. Prognoza wartości wskaźników ekonomiczno – finansowych wraz z podsumowaniem wyników prognozy wskaźnikowej projekcji sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2026, 2027 i 2028 .....	18
2.5. Podsumowanie prognozy.....	19
<b>3. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO – FINANSOWĄ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ.....</b>	<b>20</b>

## **1. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ ZA 2025 ROK**

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia.

Raport sporządzono zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 25 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno- finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.*

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w w/w rozporządzeniu.

### **1.1. Analiza wskaźnikowa samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej**

#### **1.1.1. Wskaźniki zyskowności**

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.

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.

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

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.

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI			WARTOŚĆ WSKAŹNIKA	OCENA PODMIOTU
<b>WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI NETTO (%)</b> (Wynik netto X 100%) / (Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe)				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	-4,31%	0
1	poniżej 0,0%	0		
2	od 0,0% do 2,0%	3		
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4		
4	powyżej 4,0%	5		
<b>WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (%)</b> (Wynik z działalności operacyjnej X 100%) / (Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne)				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	-4,28%	0
1	poniżej 0,0%	0		
2	od 0,0% do 3,0%	3		
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4		
4	powyżej 5,0%	5		
<b>WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI AKTYWÓW</b> (Wynik netto X 100%) / Średni stan aktywów <i>gdzie średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2</i>				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	-6,90%	0
1	poniżej 0,0%	0		
2	od 0,0% do 2,0%	3		
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4		
4	powyżej 4,0%	5		

Zgodnie z obowiązującym statutem celem działalności Szpitala jest:

- 1) udzielanie świadczeń zdrowotnych służących zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu lub poprawie zdrowia oraz inne działania medyczne wynikające z procesu leczenia lub przepisów odrębnych regulujących zasady ich wykonywania;
- 2) promocja zdrowia.

Wprawdzie Szpital nie jest Jednostką nastawioną na maksymalizację zysku lecz na realizację ww. celów statutowych, jednakże wygenerowana w roku 2025 strata netto (9.281.810,46 zł.) skutecznie utrudnia właściwą realizację tych celów. O wielkości straty informują ujemne wartości wskaźników zyskowności. Na kształtowanie się wyniku finansowego Jednostki za rok 2025 najistotniejszy wpływ wywarła trudna sytuacja finansowa Narodowego Funduszu Zdrowia, skutkująca całkowitym brakiem możliwości finansowania świadczeń udzielanych ponad wartość kontraktu w tzw. zakresach limitowanych (w szczególności w zakresie endoprotezoplastyki). W konsekwencji Szpital nie mógł w sposób optymalny wykorzystać posiadanych zasobów, a należności z tytułu realizacji świadczeń ponadlimitowych (11.396.529,44 zł.) zmuszony był objąć odpisem aktualizacyjnym, przez co wynik netto za rok 2025 osiągnął znaczącą stratę.

### 1.1.2. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe.

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.

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

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			WARTOŚĆ WSKAŹNIKA	OCENA PODMIOTU
<b>WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI</b> (Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe)				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	0,85	4
1	poniżej 0,60	0		
2	od 0,60 do 1,00	4		
3	powyżej 1,00 do 1,50	8		
4	powyżej 1,50 do 3,00	12		
5	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10		
<b>WSKAŹNIK SZYBKIEJ PŁYNNOŚCI</b> (Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe)				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	0,71	8
1	poniżej 0,50	0		
2	od 0,50 do 1,00	8		
3	powyżej 1,00 do 2,50	13		
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10		

Wskaźniki płynności finansowej na koniec 2024 roku ukształtowały się na granicy poziomów uznawanych za bezpieczne. Na ich poziom najistotniejszy wpływ miało osiągnięcie w latach 2022-2024 dodatnich wyników finansowych i zgromadzona wtedy nadwyżka finansowa. W celu zabezpieczenia odpowiedniego poziomu płynności finansowej i terminowej regulacji najistotniejszych zobowiązań Podmiot przedłużył umowę bankowego kredytu krótkoterminowego w rachunku bieżącym z limitem

na poziomie 4,4 mln zł. Dodatkowo Jednostka w dalszym ciągu posiada zobowiązanie w postaci pożyczki długoterminowej zaciągniętej w roku 2021 (na koniec 2025r. w kwocie 2.142.857,08 zł.), obsługa której znacząco obniża poziom dostępnej nadwyżki finansowej.

Oceniając działalność Jednostki przez pryzmat kształtowania się wskaźników płynności finansowej w roku 2024, należy zwrócić uwagę na widoczny trend wzrostowy w tym zakresie do roku 2016, ich gwałtowny spadek w latach 2017 – 2020, poprawę od roku 2021 oraz ponowny spadek w roku 2025.

<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOCI</b>										
<b>WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOCI</b>										
(Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe)										
2015r.	2016r.	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.	2021r.	2022r.	2023r.	2024r.	2025r.
0,86	0,89	0,65	0,64	0,52	0,39	0,57	0,81	1,35	1,33	0,85
<b>WSKAŹNIK SZYBKIEJ PŁYNNOCI</b>										
(Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe)										
2015r.	2016r.	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.	2021r.	2022r.	2023r.	2024r.	2025r.
0,71	0,76	0,55	0,54	0,45	0,32	0,49	0,71	1,22	1,19	0,71

Przedstawione wskaźniki płynności wyraźnie informują o destrukcyjnym wpływie czynników zewnętrznych w latach 2017 - 2021 na sytuację finansową Jednostki (przede wszystkim obniżenie przez NFZ od 2017r. wyceny punktowej najczęściej wykonywanych w Szpitalu procedur endoprotezoplastyki o ok. 1/3 oraz skutki pandemii COVID-19), o prawidłowych zmianach w funkcjonowaniu Jednostki, wprowadzanych sukcesywnie począwszy od IV kwartału 2021r. oraz o wpływie trudnej sytuacji finansowej NFZ na płynność Jednostki w roku 2025.

### 1.1.3. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższa wartość wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściągalnością swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI			WARTOŚĆ WSKAŹNIKA	OCENA PODMIOTU
<b>WSKAŹNIK ROTACJI NALEŻNOŚCI (W DNIACH)</b> (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) <i>gdzie średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2</i>				
<b>Lp.</b>	<b>PRZEDZIAŁY WARTOŚCI</b>	<b>OCENA</b>	38	3
1	poniżej 45 dni	3		
2	od 45 dni do 60 dni	2		
3	od 61 dni do 90 dni	1		
4	powyżej 90 dni	0		
<b>WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ (W DNIACH)</b> (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) <i>gdzie średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2</i>				
<b>Lp.</b>	<b>PRZEDZIAŁY WARTOŚCI</b>	<b>OCENA</b>	19	7
1	do 60 dni	7		
2	od 61 dni do 90 dni	4		
3	powyżej 90 dni	0		

Obniżenie poziomu wskaźnika rotacji należności z 47 dni w roku 2024 do 38 dni w roku 2025 teoretycznie świadczy o poprawie sytuacji w zakresie ściągalności należności. Jednakże geneza kształtowania się danych źródłowych wskazuje na sytuację odwrotną. Spadek wartości należności netto na koniec roku 2025 wynika wyłącznie z konieczności utworzenia odpisów aktualizujących należności z tytułu realizacji świadczeń ponadlimitowych w zakresach limitowanych w pełnej wysokości (wskutek negatywnego rozpatrzenia przez NFZ wniosku Jednostki o zapłatę za przedmiotowe nadwykonania). Rok wcześniej Jednostka musiała tworzyć analogiczny odpis jedynie na 30%-40%, bowiem nadwykonania zostały ostatecznie uregulowane w kwietniu 2025r. w 60-70%. Poziom wskaźnika rotacji zobowiązań, dzięki zgromadzonej w latach 2022-2024 nadwyżce finansowej osiągnął ten sam poziom co w roku 2024. Jednostka w roku 2025 regulowała swoje zobowiązania na bieżąco.

#### 1.1.4. Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową podmiotu.

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			WARTOŚĆ WSKAŹNIKA	OCENA PODMIOTU
<b>WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA AKTYWÓW (%)</b> (Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100% / Aktywa razem				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	46%	8
1	poniżej 40%	10		
2	od 40% do 60 %	8		
3	powyżej 60% do 80%	3		
4	powyżej 80%	0		
<b>WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI</b> (Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) / Fundusz własny				
Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	-22,28	0
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		

Wg ustawodawcy poziom wskaźnika zadłużenia aktywów w roku 2025 kształtował na bezpiecznym poziomie (na co wskazuje otrzymana liczba punktów). Wskaźnik ten osiągnął wartość 46%, uzyskując wysoką ocenę punktową. O pogarszającej się sytuacji finansowej Podmiotu świadczy jednak ujemna wartość wskaźnika wypłacalności -22,28. Na poziom tych wskaźników największy wpływ ma sytuacja finansowa Jednostki w latach poprzednich, która do końca roku 2016 zapewniała solidną strukturę bilansu. Dopiero skutek oddziaływania niekorzystnych czynników zewnętrznych od roku 2017 (pogłębionych sytuacją pandemii COVID-19 w latach 2020-2021), których konsekwencją były ujemne wyniki finansowe i wysokie wartości zobowiązań w latach 2017-2021, poziom wskaźników zadłużenia sukcesywnie pogarszał się. Wypracowane w latach 2022-2024 zyski netto oraz brak zobowiązań wymagalnych przyczyniły się do znaczącej poprawy wartości wskaźników. Jednak wygenerowana w roku 2025 znacząca strata ponownie spowodowała pogorszenie wskaźników, w szczególności wskaźnika wypłacalności.

## 1.2. Ocena wskaźnikowa sytuacji ekonomiczno – finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-4,31%	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-4,28%	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-6,90%	0
		<b>1. Razem:</b>	<b>0</b>
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,85	4
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,71	8
		<b>2. Razem:</b>	<b>12</b>
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	38	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	19	7
		<b>3. Razem:</b>	<b>10</b>
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	46%	8
	2) wskaźnik wypłacalności	-22,28	0
		<b>4. Razem:</b>	<b>8</b>
<b>łącznie wartość punktów</b>			<b>30</b>

## 1.3. Podsumowanie analizy sytuacji ekonomiczno – finansowej podmiotu leczniczego za 2025 rok - wnioski

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2025, przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 30 punktów, co stanowi 43% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania i świadczy o pogarszającej się sytuacji ekonomiczno-finansowej Jednostki. W porównaniu do roku 2024 (47 punktów) sytuacja uległa znaczącemu pogorszeniu, na co najistotniejszy wpływ miała trudna sytuacja finansowa Narodowego Funduszu Zdrowia, skutkująca brakiem możliwości optymalnego wykorzystania potencjału Jednostki oraz brakiem zapłaty za całość nadwykonań kontraktu w zakresach limitowanych. Niezbędne jest więc dostosowanie Jednostki do obecnej sytuacji rynkowej w celu powrotu do pozytywnych trendów w obszarze wyników finansowych oraz płynności finansowej Podmiotu w przyszłości.

## **2. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE (2026, 2027, 2028) WRAZ Z OPISEM PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ**

### **2.1. Opis przyjętych założeń makroekonomicznych i mikroekonomicznych z uwzględnieniem ich wpływu na projekcję dotyczącą sprawozdań finansowych w latach objętych prognozą.**

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2026-2028 została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe założono poprawę stabilności ekonomiczno-finansowej oraz wypracowanie dodatniego wyniku finansowego poprzez konsekwentną realizację wprowadzonych w ostatnich trzech latach zmian organizacyjnych.

W prognozach uwzględniono uchwalone przez Sejm zmiany w zasadach finansowania świadczeń ze środków publicznych oraz opublikowane założenia określone w obowiązującym obecnie Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2024-2027.

Jednym z celów wyznaczonych w Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2024-2027 jest zwiększenie bezpieczeństwa zdrowotnego społeczeństwa poprzez zapewnienie trwałego dostępu do świadczeń opieki zdrowotnej, ze szczególnym uwzględnieniem świadczeń ratujących życie. W związku z tym prowadzone będą prace zorientowane na stopniowy wzrost nakładów na ochronę zdrowia. W tym zakresie WFPF uwzględnia zapisy art. 131c Ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych, zgodnie z którymi na finansowanie ochrony zdrowia przeznaczają się corocznie środki finansowe w wysokości nie niższej niż 7% produktu krajowego brutto, z zastrzeżeniem że wysokość środków finansowych przeznaczonych na finansowanie ochrony zdrowia w latach 2018-2026 nie może być niższa niż:

- a) 4,78% produktu krajowego brutto w 2018r.,
- b) 4,86% produktu krajowego brutto w 2019r.,
- c) 5,03% produktu krajowego brutto w 2020r.,
- d) 5,30% produktu krajowego brutto w 2021r.,
- e) 5,75% produktu krajowego brutto w 2022r.,
- f) 6,00% produktu krajowego brutto w 2023r.,
- g) 6,20% produktu krajowego brutto w 2024r.,
- h) 6,50% produktu krajowego brutto w 2025r.,
- i) 6,80% produktu krajowego brutto w 2026r.;

Zgodnie WPPF inflacja średnioroczna na rok 2026 została zapisana na poziomie 3,3 proc. W kolejnych latach oczekiwany jest spadek inflacji do 2,5% w 2027 roku. Na rok 2028 przyjęto analogiczną wartość. Z kolei wskaźnik produktu krajowego brutto, w roku 2026 powinien kształtować się na poziomie 3,4% oraz 3,0% w 2027r. Na rok 2028 przyjęto analogiczną wartość.

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest plan finansowy Jednostki na 2026r. Do prognozy przychodów na lata 2026-2028 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności Podmiotu oraz rozwój ortopedii onkologicznej w zakresie kręgosłupa.

Niewiadomym pozostaje nadal wpływ konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy na gospodarkę i jej rozwój w okresie prognozy. Z treści WPPF wynika, że ww. czynnik ryzyka został uwzględniony na etapie tworzenia tego dokumentu. W prognozie założono, iż stopień wpływu i ich niekorzystne rezultaty będą sukcesywnie niwelowane. Niemniej jednak w prognozie na lata 2026-2028 starano się uwzględnić znane obecnie czynniki ryzyka, w szczególności trudną sytuację finansową Narodowego Funduszu Zdrowia.

W prognozach założono dalsze funkcjonowanie Jednostki w systemie zabezpieczenia na dotychczasowym poziomie (II).

Mapy potrzeb zdrowotnych wskazują, iż liczba hospitalizacji z zakresu chirurgii urazowo – ortopedycznej będzie rosła. W roku 2018 w województwie śląskim było 62,02 tys. hospitalizacji, na rok 2024 szacowano ich liczbę na 63,13 tys. a w roku 2031: 63,38 tys. Zwiększy się zatem także liczba osobodni z 323,23 tys. w roku 2016 do 346,56 w roku 2024 i 355,20 tys. w roku 2031. Podobne wnioski zawarte zostały w Regionalnej Polityce Zdrowia Województwa Śląskiego 2030. Z kolei z Aktualizacji Planu Transformacji dla Województwa Śląskiego na lata 2022-2026 wynika potrzeba zwiększenia (poprawy) dostępności do świadczeń opieki kompleksowej oraz konsolidacji świadczeń zdrowotnych w celu zapewnienia wysokiego standardu opieki, obniżenia kosztów świadczeń opieki zdrowotnej oraz racjonalizacji wykorzystania kadr medycznych i optymalnego zagospodarowania infrastruktury. W związku z powyższym, biorąc pod uwagę planowany przez Ministerstwo Finansów na rok 2026 wzrost wydatków na ochronę zdrowia z 6,50% PKB w roku 2025 do 6,80% PKB w roku 2026r., przy prognozie wzrostu PKB o 3,4%, uwzględniając jednocześnie konieczność sfinansowania skutków realizacji zapisów Ustawy z dnia 26 maja 2022r. o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz niektórych innych ustaw, na rok 2026 przewidziano wzrost wyceny wszystkich realizowanych przez Jednostkę świadczeń o 2,5%. Na rok 2026 przewidziano realizację świadczeń medycznych (przychody ze sprzedaży) przy uwzględnieniu propozycji kontraktu na rok 2026,

przedstawionej przez Narodowy Fundusz Zdrowia, zakładając rozwój świadczeń w zakresach nielimitowanych (prognoza finansowa na rok 2026 jest tożsama z planem finansowym na rok 2026). W dalszym horyzoncie czasowym prognozy przyjęto założenie, że przychody ze sprzedaży Podmiotu uwzględniać będą wzrost nominalnego PKB, który zgodnie z dokumentami źródłowymi będzie wynosił w latach 2027 – 2028 3,0%, jak również wzrost wartości środków finansowych na finansowanie ochrony zdrowia, przewidzianych w art. 131c Ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. Jednocześnie założono realizację szeregu działań organizacyjnych uwzględnionych w programie naprawczym, do opracowania którego obligują Szpital zapisy Ustawy o działalności leczniczej. Biorąc pod uwagę dane historyczne oraz obecną politykę NFZ (w zakresie finansowania nadwykonań w roku 2025), obserwowany trend oraz ustawowy wzrost wydatków na finansowanie wzrostu wynagrodzeń personelu medycznego, założenie to należy uznać za zasadne.

Pozostałe przychody operacyjne, jak również koszty amortyzacji w latach 2027-2028 założono na podobnym do prognozy na rok 2026 poziomie.

Zakłada się, że dynamika wzrostu zużycia pośredniego (zakupy towarów i usług medycznych) pozostanie skorelowana z tempem wzrostu przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie przewiduje się stopniową poprawę relacji kosztów do przychodów, wynikającą z efektów wdrożonych działań naprawczych oraz dalszej optymalizacji procesów operacyjnych, prowadzonej konsekwentnie od 2022 roku.

W zakresie usług zewnętrznych o istotnym wkładzie pracy ludzkiej założono wzrost cen na poziomach zbliżonych do tempa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej. Koszty wynagrodzeń i pochodnych uwzględniają konieczność realizacji zapisów Ustawy z dnia 8 czerwca 2017r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych.

Zakłada się, że Podmiot w okresie projekcji nadal korzysta z kredytu bankowego w rachunku bieżącym (z maksymalnym limitem zadłużenia w kwocie 4,4 mln zł.). Pożyczka zaciągnięta w sierpniu 2021r. od instytucji finansowej będzie w okresie projekcji spłacana zgodnie z harmonogramem (ze względu na brak odpowiedniego poziomu nadwyżki finansowej).

## 2.2. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2026, 2027 i 2028

Wyszczególnienie	Prognoza na 2026 rok	Prognoza na 2027 rok	Prognoza na 2028 rok
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>203 003 248,49</b>	<b>214 655 634,96</b>	<b>226 139 711,43</b>
w tym: od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	203 003 248,49	214 655 634,96	226 139 711,43
- sprzedanych NFZ	198 123 979,13	209 496 295,54	220 704 347,35
- pozostałych	4 879 269,36	5 159 339,42	5 435 364,08
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia pr. na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>B. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>10 308 037,40</b>	<b>10 308 037,40</b>	<b>10 308 037,40</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinans. aktywów trwałych	0,00		
II. Dotacje	0,00		
III. Darowizny	55 200,00	55 200,00	55 200,00
IV. Inne przychody operacyjne	10 252 837,40	10 252 837,40	10 252 837,40
<b>C. Przychody finansowe</b>	<b>102 000,00</b>	<b>10 200,00</b>	<b>10 200,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach			
w tym: od jednostek powiązanych			
II. Odsetki	102 000,00	10 200,00	10 200,00
w tym: od jednostek powiązanych			
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V. Inne	0,00	0,00	0,00
<b>D. Razem przychody</b>	<b>213 413 285,89</b>	<b>224 973 872,36</b>	<b>236 457 948,83</b>
<b>E. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>222 880 052,18</b>	<b>229 228 656,72</b>	<b>235 952 106,99</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>10 930 398,60</b>	<b>10 930 398,60</b>	<b>10 930 398,60</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>43 706 348,56</b>	<b>45 228 478,09</b>	<b>46 639 042,36</b>
<b>Materiałów</b>	<b>35 897 788,24</b>	<b>36 795 232,94</b>	<b>37 531 137,60</b>
- leków	3 661 703,43	3 753 246,02	3 828 310,94
- żywności	1 611 127,76	1 651 405,95	1 684 434,07
- sprzętu jednorazowego	3 645 619,20	3 736 759,68	3 811 494,87
- odczynników chemicznych i mat. diagnostycznych	1 348 923,12	1 382 646,20	1 410 299,12
- paliwa	463 351,05	474 934,83	484 433,52
- pozostałe	25 167 063,69	25 796 240,28	26 312 165,08
<b>Energii</b>	<b>7 808 560,32</b>	<b>8 433 245,15</b>	<b>9 107 904,76</b>
- elektrycznej	4 499 293,14	4 859 236,59	5 247 975,52
- ciepłej	2 099 014,13	2 266 935,26	2 448 290,08
- pozostałe	1 210 253,06	1 307 073,30	1 411 639,16
<b>III. Usługi obce</b>	<b>40 652 282,56</b>	<b>41 842 307,07</b>	<b>43 220 740,17</b>
- remontowe i konserwacyjne	520 343,24	535 953,54	549 352,38
- transportowe	293 712,40	302 523,77	310 086,87
- medyczne obce (umowy cywilno-prawne, prace wykonane przez laboratoria itp.)	24 133 906,01	24 857 923,19	25 603 660,88
- usługi sprzątnia	7 012 051,20	7 362 653,76	7 730 786,45
- usługi pralnicze	209 000,00	0,00	0,00
- ochrona mienia	910 690,73	960 778,72	1 008 817,66
- usługi żywienia	0,00	0,00	0,00
- pozostałe usługi	7 572 578,97	7 822 474,08	8 018 035,93
<b>IV. Podatki i opłaty</b>	<b>576 654,00</b>	<b>593 953,62</b>	<b>611 772,23</b>
w tym: podatek akcyzowy	0,00	0,00	
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>104 674 905,24</b>	<b>107 815 152,39</b>	<b>111 049 606,97</b>

- wynagrodzenia ze stosunku pracy	103 780 332,72	106 893 742,70	110 100 554,98
- wynagrodzenia z umów zleceń i o dzieło	894 572,52	921 409,69	949 051,98
- wynagrodzenia pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	<b>21 866 599,46</b>	<b>22 344 108,02</b>	<b>23 014 431,26</b>
w tym: składki na ubezpieczenia społeczne	18 853 750,59	19 240 873,69	19 818 099,90
odpis na ZFŚS	2 353 254,99	2 423 852,64	2 496 568,21
Pozostałe świadczenia	659 593,88	679 381,70	699 763,15
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>472 863,77</b>	<b>474 258,93</b>	<b>486 115,40</b>
w tym: podróże służbowe	30 277,56	31 276,72	32 058,64
ubezpieczenia majątkowe i OC	430 586,21	430 586,21	441 350,86
pozostałe	12 000,00	12 396,00	12 705,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>F. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>300 000,00</b>	<b>300 000,00</b>	<b>300 000,00</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw.	0,00		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	150 000,00	150 000,00	150 000,00
III. Inne koszty operacyjne	150 000,00	150 000,00	150 000,00
<b>G. Koszty finansowe</b>	<b>169 071,48</b>	<b>169 071,48</b>	<b>92 035,74</b>
I. Odsetki	154 071,48	154 071,48	77 035,74
w tym: dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	15 000,00	15 000,00	15 000,00
<b>H. Razem koszty</b>	<b>223 349 123,66</b>	<b>229 697 728,20</b>	<b>236 344 142,73</b>
<b>I. Wynik finansowy – Zysk/strata (brutto)</b>	<b>-9 935 837,77</b>	<b>-4 723 855,84</b>	<b>113 806,10</b>
J. Podatek dochodowy	57 000,00	62 700,00	68 970,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
<b>L. Wynik finansowy -Zysk/strata (netto)</b>	<b>-9 992 837,77</b>	<b>-4 786 555,84</b>	<b>44 836,10</b>

### 2.3. Prognoza bilansu na lata 2026, 2027 i 2028

Tytuł		Prognoza na 2026 rok	Prognoza na 2027 rok	Prognoza na 2028 rok
<b>AKTYWA</b>				
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>102 258 202,79</b>	<b>101 035 968,07</b>	<b>100 998 518,07</b>
<i>I.</i>	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>410 172,29</i>	<i>410 172,29</i>	<i>410 172,29</i>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2.	Wartość firmy			
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	410 172,29	410 172,29	410 172,29
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00		
<i>II.</i>	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>101 848 030,50</i>	<i>100 625 795,78</i>	<i>100 588 345,78</i>
1.	Środki trwałe	99 236 856,91	99 236 856,91	99 236 856,91
a)	grunty (w tym prawo uż. wieczystego gruntu)	7 825 880,00	7 825 880,00	7 825 880,00
b)	budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	65 967 484,60	65 967 484,60	65 967 484,60
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 573 880,38	2 573 880,38	2 573 880,38
d)	środki transportu	503 868,72	503 868,72	503 868,72
e)	inne środki trwałe	22 365 743,21	22 365 743,21	22 365 743,21
2.	Środki trwałe w budowie	2 611 173,59	1 388 938,87	1 351 488,87
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<i>III.</i>	<i>Należności długoterminowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
1.	Od jednostek powiązanych			
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3.	Od pozostałych jednostek			

IV.		<i>Inwestycje długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00
	1.	Nieruchomości			
	2.	Wartości niematerialne i prawne			
	3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
	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, 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 dochod.			
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>B.</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>23 812 638,44</b>	<b>24 483 430,24</b>	<b>26 235 451,04</b>
I.		<i>Zapasy</i>	5 290 561,24	5 449 278,07	5 776 234,76
	1.	Materiały	5 290 561,24	5 449 278,07	5 776 234,76
	2.	Półprodukty i produkty w toku			
	3.	Produkty gotowe			
	4.	Towary			
	5.	Zaliczki na dostawy			
II.		<i>Należności krótkoterminowe</i>	17 705 942,90	18 721 311,58	20 122 428,74
	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 poz. 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	17 705 942,90	18 721 311,58	20 122 428,74
	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 577 233,26	18 586 166,45	19 980 526,36
		- do 12 miesięcy	17 577 233,26	18 586 166,45	19 980 526,36
		- powyżej 12 miesięcy			
	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdr. oraz innych świadczeń			
	c)	inne	128 709,64	135 145,12	141 902,38
	d)	dochodzone na drodze sądowej			
III.		<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	635 876,80	127 175,36	141 839,05
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	635 876,80	127 175,36	141 839,05
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00

		- udziały lub akcje			
		- inne papiery wartościowe			
		- udzielone pożyczki			
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
		- udziały lub akcje			
		- inne papiery wartościowe			
		- udzielone pożyczki			
		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	635 876,80	127 175,36	141 839,05
		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	635 876,80	127 175,36	141 839,05
		- inne środki pieniężne			
		- inne aktywa pieniężne			
	2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.		<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	180 257,51	185 665,23	194 948,49
C.		<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstaw.</b>			
D.		<b>Udziały (akcje) własne</b>			
<b>A k t y w a , r a z e m</b>			<b>126 070 841,23</b>	<b>125 519 398,31</b>	<b>127 233 969,11</b>

Tytuł		Prognoza na 2026 rok	Prognoza na 2027 rok	Prognoza na 2028 rok	
<b>PASYWA</b>					
<b>A.</b>		<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-12 594 550,90</b>	<b>-17 381 106,74</b>	<b>-17 336 270,64</b>
I.		<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	30 890 438,01	30 890 438,01	30 890 438,01
II.		<i>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>			
		- nadwyżka wartości sprzedaży (w. emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III.		<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</i>			
		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV.		<i>Poz. kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</i>			
		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
		- na udziały (akcje) własne			
V.		Zysk (strata) z lat ubiegłych	-33 492 151,14	-43 484 988,91	-48 271 544,75
VI.		Zysk (strata) netto	-9 992 837,77	-4 786 555,84	44 836,10
VII.		Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)			
<b>B.</b>		<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>138 665 392,13</b>	<b>142 900 505,05</b>	<b>144 570 239,74</b>
I.		<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>29 577 347,00</i>	<i>32 526 421,70</i>	<i>34 369 421,87</i>
	1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.			
	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	29 490 747,00	32 439 821,70	34 282 821,87
		- długoterminowa	25 472 400,00	28 019 640,00	29 420 622,00
		- krótkoterminowa	4 018 347,00	4 420 181,70	4 862 199,87
	3.	Pozostałe rezerwy	86 600,00	86 600,00	86 600,00
		- długoterminowe			
		- krótkoterminowe	86 600,00	86 600,00	86 600,00
II.		<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>2 142 857,08</i>	<i>952 380,88</i>	<i>0,00</i>
	1.	Wobec jednostek powiązanych			
	2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	3.	Wobec pozostałych jednostek	2 142 857,08	952 380,88	0,00
	a)	kredyty i pożyczki	2 142 857,08	952 380,88	0,00
	b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c)	inne zobowiązania finansowe			

	d)	zobowiązania wekslowe			
	e)	inne			
III.		<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>35 484 898,82</i>	<i>37 961 413,24</i>	<i>38 740 528,64</i>
	1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
		- do 12 miesięcy			
		- powyżej 12 miesięcy			
	b)	inne			
	2.	Zobowiązania wobec poz. 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.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	35 293 427,50	37 758 453,64	38 533 509,85
	a)	kredyty i pożyczki	4 000 000,00	5 322 605,78	4 993 023,88
	b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c)	inne zobowiązania finansowe			
	d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 532 803,59	13 609 586,51	14 337 699,39
		- do 12 miesięcy	13 532 803,59	13 609 586,51	14 337 699,39
		- powyżej 12 miesięcy			
	e)	zaliczki otrzymane na dostawy			
	f)	zobowiązania wekslowe			
	g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrow. oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 117 443,52	10 724 490,13	10 938 979,93
	h)	z tytułu wynagrodzeń	7 010 511,64	7 431 142,34	7 579 765,18
	i)	inne	632 668,76	670 628,89	684 041,46
	4.	Fundusze specjalne	191 471,32	202 959,60	207 018,79
IV.		<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>71 460 289,23</i>	<i>71 460 289,23</i>	<i>71 460 289,23</i>
	1.	Ujemna wartość firmy			
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	71 460 289,23	71 460 289,23	71 460 289,23
<b>Pasywa, razem</b>			<b>126 070 841,23</b>	<b>125 519 398,31</b>	<b>127 233 969,10</b>

### 2.3.1. Prognoza kształtowania się wielkości zobowiązań wymagalnych w latach 2026, 2027 i 2028

Tytuł	Prognoza na 2026 rok	Prognoza na 2027 rok	Prognoza na 2028 rok
zobowiązania wymagalne	50 000,00	650 000,00	1 250 000,00

Ze względu na prognozowane w latach 2026-2027 ujemne wyniki finansowe, biorąc jednocześnie pod uwagę konieczność spłaty 10 rat pożyczki z Siemens Finance w roku 2028 (łącznie 1.190.476,20 zł.), pomimo planowanego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym przewiduje się, że poziom zobowiązań wymagalnych w okresie projekcji będzie sukcesywnie wzrastał.

**2.4. Prognoza wartości wskaźników ekonomiczno – finansowych wraz z podsumowaniem wyników prognozy wskaźnikowej projekcji sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2026, 2027 i 2028**

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ									
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika				Ocena			
		2025	2026 - prognoza	2027 - prognoza	2028 - prognoza	2025	2026 - prognoza	2027 - prognoza	2028 - prognoza
<b>1. Wskaźniki zyskowności</b>	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-4,31%	-4,68%	-2,13%	0,02%	0	0	0	3
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-4,28%	-4,63%	-2,03%	0,08%	0	0	0	3
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-6,90%	-7,90%	-3,81%	0,04%	0	0	0	3
	<b>1. Razem:</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>2. Wskaźniki płynności</b>	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,85	0,60	0,57	0,60	4	4	0	4
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,71	0,46	0,44	0,46	8	0	0	0
	<b>2. Razem:</b>					<b>12</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>3. Wskaźniki efektywności</b>	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	38	32	31	31	3	3	3	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	19	22	23	23	7	7	7	7
	<b>3. Razem:</b>					<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>4. Wskaźniki zadłużenia</b>	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	46%	53%	57%	57%	8	8	8	8
	2) wskaźnik wypłacalności	-22,28	-5,34	-4,11	-4,22	0	0	0	0
	<b>4. Razem:</b>					<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>łącznie wartość punktów</b>					<b>30</b>	<b>22</b>	<b>18</b>	<b>31</b>	

## 2.5. Podsumowanie prognozy

W obliczu wielu różnorodnych zmian przepisów prawnych dotyczących służby zdrowia (już obowiązujących jak i projektowanych), zarówno pozytywnych jak i bezsprzecznie negatywnych dla sytuacji finansowej Podmiotu, jak również biorąc pod uwagę sytuację na terenie Ukrainy oraz obecną trudną sytuację finansową Narodowego Funduszu Zdrowia, przedmiotowa prognoza sporządzona została przy uwzględnieniu zasady ostrożnej wyceny. Najważniejszym celem funkcjonowania Jednostki w okresie najbliższych 3 lat będzie przywrócenie samobilansowania się (wypracowanie dodatnich wyników finansowych) przy jednoczesnej sukcesywnej spłacie zobowiązań kredytowych (pożyczka z sierpnia 2021r.), co w dłuższej perspektywie wpłynie pozytywnie na kształtowanie się wszystkich analizowanych wskaźników. Stąd też prognozowane wskaźniki zyskowności na koniec okresu projekcji osiągają dodatnie wartości, kształtując się jednak na minimalnych poziomach. Dzięki planowanemu utrzymaniu płynności finansowej, poziom krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług w okresie prognozy utrzymać się będzie na poziomach odpowiednich do wartości realizowanych obrotów (wielkości działalności bieżącej). Ze względu na prognozowane w latach 2026-2027 ujemne wyniki finansowe, nie pozwoli to na osiągnięcie satysfakcjonujących wartości wskaźników płynności finansowej. Natomiast prognozowane wskaźniki efektywności (rotacji należności i zobowiązań) wykazują oczekiwane poziomy. Wskaźniki zadłużenia aktywów, kształtują się na stałych, zbliżonych do optymalnych poziomach. Ze względu na przyjętą zasadę ostrożnościową tempo przyrostu wartości kapitału własnego na koniec okresu objętego prognozą jest zbyt niskie aby wyraźnej poprawie mogła ulec wartość wskaźnika wypłacalności. Ujemna wartość wskaźnika wypłacalności jest rezultatem strat finansowych poniesionych w latach 2017 – 2021 oraz w roku 2025 (ujemny poziom kapitałów własnych).

### **3. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO – FINANSOWĄ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ**

Działalność Jednostki w roku 2025 prowadzona była przy założeniu kontynuacji działalności zarówno w roku 2025 jak i w latach kolejnych. W związku z tym, w roku 2025 Szpital realizował swoje cele statutowe poprzez udzielanie świadczeń medycznych, które w 99% finansowane były ze środków z kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia. Od IV kwartału 2017r. Szpital funkcjonuje w systemie podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej w tzw. sieci szpitali, na poziomie II. W związku z tym część udzielonych świadczeń medycznych została objęta ryczałtem. Pozostała część świadczeń, takich jak np. ortopedia dziecięca, endoprotezoplastyka, onkologia, specjalistka ambulatoryjna, badania TK i MR czy rehabilitacja, została zakontraktowana w podziale na poszczególne komórki organizacyjne, w związku z czym ewentualne nadwykonania i niewykonania kontraktu są możliwe do wzajemnego rozliczenia jedynie za zgodą NFZ. Wartość ryczałtu ustalona została na podstawie historycznych danych statystycznych dotyczących wykonywanych przez Jednostkę procedur medycznych. Sprawozdawczość w ramach takiego systemu finansowania świadczeń zdrowotnych oparta jest nadal o tzw. Jednolite Grupy Pacjentów. Finansowanie w tym zakresie w roku 2025 określone zostało na podobnym do roku 2025 poziomie (uwzględniając zmiany w finansowaniu odpowiednich rodzajów świadczeń). Ostatecznie wartość ryczałtu na rok 2025 wyniosła 95.921.939,00zł.

Rok 2025 był kolejnym okresem, w którym Jednostka musiała zmagać się z istotnie zaniżoną wartością pierwotną kontraktu z NFZ w zakresie endoprotezoplastyki, co niekorzystnie wpływało na poziom płynności finansowej oraz planowanie prac remontowo-inwestycyjnych. Biorąc pod uwagę posiadany potencjał Szpitala (zasoby ludzkie, infrastrukturę) oraz fakt, że świadczenia medyczne z zakresu endoprotezoplastyki nie należą do tzw. świadczeń nielimitowanych, dyrekcja Jednostki (wzorem doświadczeń z lat ubiegłych) podjęła decyzję o realizacji świadczeń medycznych w ramach nadwykonań (przy wykorzystaniu posiadanego potencjału), szczególnie, że z przekazu medialnego ze strony Ministerstwa Zdrowia wynikała deklaracja rozliczenia wypracowanych nadwykonań w stopniu zbliżonym do roku 2024 (tj. w szczególności w zakresie endoprotezoplastyki na poziomie 70%). Ostatecznie nadwykonania w zakresach limitowanych wypracowane w roku 2025 nie zostały zapłacone Zgodnie z informacją Śląskiego Oddziału Wojewódzkiego NFZ „ewentualne sfinansowanie ww. świadczeń będzie możliwe w przypadku zwiększenia planu finansowego Oddziału na ten cel, po ponownym złożeniu wniosku przez Świadczeniodawcę lub z inicjatywy Śląskiego Oddziału Wojewódzkiego NFZ”.

Jednocześnie kontynuowano proces reorganizacji działalności bieżącej w celu zoptymalizowania wykorzystania posiadanych zasobów. Na skutek oddziaływania wymienionych powyżej czynników, Jednostka zakończyła rok 2025 generując ujemny wynik finansowy na poziomie 9.281.810,46 zł., po raz kolejny odnotowując jednocześnie zerowy stan zobowiązań wymagalnych.

Jednostka planuje, iż uzyskana strata netto za rok 2025 zostanie pokryta przez Jednostkę z zysków lat

przyszłych.

W roku 2025, z tytułu realizacji procesów inwestycyjnych mających na celu dostosowanie Jednostki do przepisów Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 26 marca 2019 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinny odpowiadać pomieszczenia i urządzenia podmiotu wykonującego działalność leczniczą, jak również z tytułu wymiany zużytego sprzętu i wyposażenia medycznego na nowy, Jednostka wydatkowała kwotę 5.357.692,87 zł., z czego na wkład własny Szpitala przypadło 886.739,44 zł., a na dofinansowania zewnętrzne 4.470.953,43 zł. Z uwagi na konieczność finansowania nadwykonań w trakcie roku oraz kondycję finansową w latach ubiegłych własne wydatki inwestycyjne zostały ograniczone do niezbędnego minimum.

W okresie objętym prognozą Jednostka zamierza kontynuować proces rozwoju i dostosowania do przepisów Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 26 marca 2019 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinny odpowiadać pomieszczenia i urządzenia podmiotu wykonującego działalność leczniczą, wykorzystując w tym celu głównie zewnętrzne bezzwrotne źródła finansowania (np. środki UE w ramach RPO WSL na lata 2021-2027, dotacje Województwa Śląskiego czy też rezerwę celową budżetu państwa).

Analizując sytuację ekonomiczno-finansową Jednostki w roku 2025, zidentyfikowano następujące czynniki ryzyka działalności w okresie objętym prognozą:

a) w obszarze finansów:

- dalsze zmniejszanie finansowania świadczeń, zarówno w zakresie ilościowym jak i wartościowym,
- niedoszacowanie świadczeń w stosunku do rzeczywistych kosztów ich realizacji,
- wzrost kosztów wynagrodzeń wynikający z regulacji ustawowych oraz presji płacowej personelu medycznego,
- wzrost cen mediów: energii, gazu, wody, oraz usług,
- wzrost kosztów leków, wyrobów medycznych i materiałów jednorazowych,
- ograniczenia przychodów wynikające z funkcjonowania w ramach sieci szpitali,
- niewystarczające finansowanie świadczeń nadlimitowych, w tym priorytetowych,
- ryzyko utraty płynności finansowej i powstanie zobowiązań wymagalnych,
- konieczność ponoszenia kosztów inwestycyjnych i modernizacyjnych infrastruktury;

b) w obszarze kadr:

- niedobór lekarzy specjalistów,
- starzenie się kadry medycznej i przechodzenie pracowników na emeryturę (lekarze, pielęgniarki),
- trudności w pozyskiwaniu nowych pracowników, w szczególności w specjalizacjach deficytowych,

- konkurencja płacowa pomiędzy podmiotami leczniczymi,
- uzależnienie funkcjonowania oddziałów od niewielkiej liczby kluczowych specjalistów,
- rosnące koszty zatrudnienia w ramach kontraktów cywilnoprawnych,
- zwiększone obciążenie pracą i ryzyko wypalenia zawodowego personelu medycznego,
- absencje chorobowe i rotacja pracowników;

c) w obszarze infrastruktury:

- postępująca dekapitalizacja budynków i instalacji technicznych
- konieczność dostosowania infrastruktury do aktualnych wymogów sanitarnych, epidemiologicznych i przeciwpożarowych,
- awarie instalacji technicznych (energetycznych, wodno-kanalizacyjnych, gazów medycznych) oraz sprzętu medycznego,
- niewystarczające finansowanie remontów,
- ograniczona powierzchnia użytkowa utrudniająca rozwój świadczeń,
- ryzyko przerw w dostawach energii, wody lub gazów medycznych,
- wysokie koszty utrzymania infrastruktury;

d) w obszarze organizacji świadczeń:

- niedobór personelu uniemożliwiający zapewnienie obsady dyżurowej,
- ograniczenia organizacyjne wynikające z przepisów prawa lub wymogów płatnika,
- limitowanie świadczeń dotychczas nielimitowanych,
- wdrażanie zmian w zakresie zasad realizowania i rozliczania świadczeń,
- nierównomierne wykorzystanie zasobów,
- wydłużające się czasy oczekiwania na świadczenia,
- ryzyko czasowego ograniczenia działalności oddziałów z powodu braków kadrowych,
- wzrost zapotrzebowania na świadczenia dla osób starszych,
- niewystarczająca koordynacja procesów diagnostyczno-terapeutycznych.

**Piekary Śląskie, dnia 17.04.2026r.**