

SAMODZIELNY PUBLICZNY
ZAKŁAD OPIEKI ZDROWOTNEJ
w Łukowie
ul. dr. Andrzeja Rogalińskiego 3
21-400 Łuków
tel. 25 798 2603 000306472

SPZOZ.DEF.0702.10.26.ACM

Starostwo Powiatowe w Łukowie
ul. Piłsudskiego 17, 21-400 Łuków
6682/26/RK
Wpłynęło dn. 15-05-2026
Przyjęto przez : Monika Pietryka



01700WY5S

OK + PRS
Material na socym
Pracę Powiatu
Acceptacja na 05.2026.
med. ok

2026
15-05-2026

Łuków, 15 maja 2026 r.

Starostwo Powiatowe w Łukowie

ul. Piłsudskiego 17

21-400 Łuków

Na podstawie art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (t.j. Dz.U. z 2026 r. poz. 156), Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie przesyła w załączeniu Raport z oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok wraz z prognozą na kolejne trzy lata obrotowe tj. 2026-2028.

DYREKTOR
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO
ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
w Łukowie

lek. med. Mariusz Furlepa



RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
W ŁUKOWIE
SPORZĄDZONY NA PODSTAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2025

ŁUKÓW, MAJ 2026R.

SPIS TREŚCI

1. Wprowadzenie.....	3
2. Informacje dotyczące realizacji usług medycznych w 2025 roku.....	4
3. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie za 2025 rok	10
3.1 Przychody	10
3.2 Koszty działalności	11
3.3 Inwestycje i zakupy środków trwałych zrealizowane w 2025 r.	12
3.4 Struktura pozycji bilansowych	15
3.5 Struktura pozycji wynikowych	18
3.6 Analiza wskaźnikowa	20
4. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe 2026-2028 wraz z opisem założeń	24
5. Działania oszczędnościowe w zakresie polityki kadrowej	28
6. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową	31
7. Informacje o istotnych czynnikach ryzyka nie ziszczenia się prognozy	32
8. Podsumowanie	33
9. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025 oraz prognoza na lata 2026-2028	34
10. Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025 oraz prognoza na lata 2026-2028	39

1. WPROWADZENIE

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie w 2025 roku realizował zadania wynikające z przyjętego planu finansowego oraz planu inwestycji i zakupów środków trwałych. Sytuacja SPZOZ w Łukowie w znacznym stopniu uzależniona jest od polityki zdrowotnej realizowanej przez Państwo i Narodowy Fundusz Zdrowia. Najistotniejszym problemem są niewystarczające środki pochodzące z umów zawieranych z NFZ na funkcjonowanie systemu ochrony zdrowia. Za 2025 rok SPZOZ odnotował stratę w kwocie 14 078 637,78 zł. Środki pozyskane przez Szpital z NFZ za udzielone świadczenia zdrowotne nie zapewniły odpowiedniego poziomu finansowania, w pełni zabezpieczającego konieczne do poniesienia w związku z ich realizacją koszty, których większość stanowią koszty wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych oraz zawartych umów cywilnoprawnych na podwykonawstwo medyczne. Nie bez znaczenia była również zła sytuacja na poziomie makroekonomicznym, wysoka inflacja oraz wprowadzony przez ustawodawcę wzrost minimalnego wynagrodzenia pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz wzrost wynagrodzenia minimalnego.

Zapisy art. 53a Ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej stanowią, że w terminie 45 dni od dnia upływu terminu do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, zobowiązany jest do sporządzenia, przekazania podmiotowi tworzącemu oraz udostępnienia w Biuletynie Informacji Publicznej raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Raport, został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 i zawiera w szczególności analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej, prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala.

Sporządzony raport stanowi podstawę dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki przez podmiot tworzący. Analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy i prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe dokonuje się na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych. Wskaźniki te, sposób ich obliczania oraz przypisane im punktowe oceny określone zostały w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz.U. z 2017r., poz.832) i zostały podzielone na:

- ✓ Wskaźniki zyskowności, w tym: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej i zyskowności aktywów,
- ✓ Wskaźniki płynności, w tym: bieżącej płynności i szybkiej płynności,
- ✓ Wskaźniki efektywności, w tym: rotacji należności, rotacji zobowiązań,
- ✓ Wskaźniki zadłużenia, w tym: zadłużenia aktywów, wypłacalności.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE REALIZACJI USŁUG MEDYCZNYCH W 2025 ROKU

Liczba hospitalizowanych pacjentów - oddziały szpitalne.		
Lp.	Nazwa oddziału	Ilość
1	Oddział Anestezjologii i Intensywnej Terapii	158
2	Oddział Chirurgii Ogólnej i Urazowej	2485
3	Oddział Dziecięcy	1244
4	Oddział Ginekologiczno- Położniczy i Patologii Ciąży	1 657
5	Oddział Neonatologiczny	490
6	Oddział Neurologiczny	1179
7	Pododdział Leczenia Udarów Mózgu	285
8	Oddział Obserwacyjno - Zakaźny	704
9	Oddział Rehabilitacyjny	316
10	Pododdział Rehabilitacji Neurologicznej	89
11	Oddział Reumatologiczny	770
12	Oddział Wewnętrzno-Kardiologiczny	2136
13	Szpitalny Oddział Ratunkowy	15 087
14	Oddział Detoksykacyjny	852
15	Dzienny Oddział Terapii Uzależnienia od Alkoholu	96
16	Całodobowy Oddział Leczenia Uzależnień	396
17	Oddział Psychiatryczny	509
18	Oddział Psychiatryczny z OIK	311
RAZEM		28 764

LICZBA ŁÓŻEK ORAZ ICH WYKORZYSTANIE NA ODDZIAŁACH SZPITALNYCH

SPZOZ W ŁUKOWIE W 2025 ROKU

Lp.	Oddział	Liczba łóżek wg stanu na 31.12.2025r.	Liczba osobodni zrealizowana w okresie 01.01.2025-31.12.2025	Liczba osobodni możliwa do zrealizowania w okresie 01.01.2025-31.12.2025	Procentowe wykorzystanie łóżek w okresie 01.01.2025-31.12.2025
1	Oddział Dziecięcy	17	4 321	6 188	69,83%
2	Oddział Wewnętrzno-Kardiologiczny	50	16 695	18 200	91,73%
3	Oddział Położniczo-Ginekologiczny i Patologii Ciąży	24	6 433	8 736	73,64%
4	Oddział Neonatologiczny	6+6 rooming	2 455	4 368	56,20%
5	Oddział Chirurgii Ogólnej i Urazowej z Pododdziałem Urazowo - Ortopedycznym	30	10 882	10 920	99,65%
6	Oddział Anestezjologii i Intensywnej Terapii	5	1 801	1 820	98,96%
7	Oddział Obserwacyjno-Zakaźny	17	5 120	6 188	82,74%
8	Oddział Neurologiczny	14	8 443	10 220	82,61%
	Pododdział Leczenia Udarów Mózgu	16			
9	Oddział Reumatologiczny	17	5 426	6 188	87,69%
10	Oddział Rehabilitacyjny	16	9 171	9 828	93,31%
	Pododdział Rehabilitacji Neurologicznej	11			
11	Oddział Psychiatryczny	42	14 412	15 288	94,27%
12	Oddział Psychiatryczny z OIK	42	14 713	15 288	96,24%
13	Oddział Detoksykacyjny	20	6 616	7 280	90,88%
14	Całodobowy Oddział Leczenia Uzależnień	42	15 199	15 288	99,42%

Na podstawie analizy obłożenia łóżek w Szpitalu, można stwierdzić, że wykazuje ono stały wzrost, a średni wskaźnik jest na poziomie blisko 87% (w 2024 roku- 80,2%) przy optymalnym poziomie wskaźnika kształtującego się na poziomie średnio 80%.

W strukturach SPZOZ w Łukowie działają poradnie specjalistyczne. Statystykę udzielonych porad w 2025 roku przedstawia poniższa tabela:

Liczba porad udzielonych w poradniach specjalistycznych (AOS)		
Lp.	Nazwa poradni	Liczba porad
1.	Poradnia Alergologiczna dla dzieci	1 927
2.	Poradnia Alergologiczna dla dorosłych	1 237
3.	Poradnia Chirurgii Ogólnej	9 212
4.	Poradnia Chirurgii Urazowo-Ortopedycznej	10 023
5.	Poradnia Chorób Zakaźnych	1 151
6.	Poradnia Diabetologiczna	2 714
7.	Poradnia Endokrynologiczna	5 912
8.	Poradnia Endokrynologiczna dla dzieci	1 071
9.	Poradnia Ginekologiczno-Położnicza w Łukowie	12 000
10.	Poradnia Gruźlicy i Chorób Płuc	5 942
11.	Poradnia Kardiologiczna	13 628
12.	Poradnia Medycyny Pracy	3 232
13.	Poradnia Medycyny Sportowej	110
14.	Poradnia Neonatologiczna	1 415
15.	Poradnia Neurologiczna	7 994
16.	Poradnia Neurologiczna dla dzieci	871
17.	Poradnia Okulistyczna	5 141
18.	Poradnia Otolaryngologiczna	4 563
19.	Poradnia Otolaryngologiczna dla dzieci	828
20.	Poradnia Rehabilitacyjna	1 074
21.	Poradnia Reumatologiczna	2 143
22.	Poradnia Leczenia Uzależnień	2 860
23.	Poradnia Zdrowia Psychicznego	4 611
RAZEM		99 659

Pozostałe zakresy działalności medycznej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie w 2025 roku przedstawiono w poniższych tabelach:

Podstawowa Opieka Zdrowotna (POZ) - liczba udzielonych porad		
Lp.	Poradnia Lekarza POZ	Liczba porad
1	Poradnia Lekarza POZ , Al. Kościuszki	15 790
2	Poradnia Lekarza POZ dla dzieci w Łukowie, Al. Kościuszki	13 911
3	Poradnia Lekarza POZ w Łukowie, ul. Partyzantów	22 748
4	Poradnia Lekarza POZ w Gręzówce	2 097
5	Poradnia Lekarza POZ w Jedlance	7 459
6	Poradnia Lekarza POZ w Serokomli	4 768
7	Poradnia Lekarza POZ w Stoczku Łukowskim	16 395
8	Poradnia Lekarza POZ w Trzebieszowie	3 943
9	Poradnia Lekarza POZ w Wandowie	9 285
10	Poradnia Lekarza POZ w Wojcieszowie	18 950
RAZEM		115 346

Podstawowa Opieka Zdrowotna (POZ) - liczba zapisanych pacjentów		
Lp.	Poradnia Lekarza POZ	Liczba pacjentów
1	Poradnia Lekarza POZ w Łukowie, Al. Kościuszki	4 387
2	Poradnia Lekarza POZ dla dzieci w Łukowie, Al. Kościuszki	4 184
3	Poradnia Lekarza POZ w Łukowie, ul. Partyzantów	4 809
4	Poradnia Lekarza POZ w Gręzówce	514
5	Poradnia Lekarza POZ w Jedlance	1 622
6	Poradnia Lekarza POZ w Serokomli	2 349
7	Poradnia Lekarza POZ w Stoczku Łukowskim	3 721
8	Poradnia Lekarza POZ w Trzebieszowie	945
9	Poradnia Lekarza POZ w Wandowie	1 938
10	Poradnia Lekarza POZ w Wojcieszowie	3 562
RAZEM		28 031

Gabinet Nocnej i Świątecznej Opieki Zdrowotnej - liczba udzielonych porad (lekarskich, pielęgniarских, ambulatoryjnych i wyjazdowych)

Lp.	Miejsce udzielanych porad	Liczba porad
1	Gabinet Nocnej i Świątecznej Opieki Zdrowotnej w Łukowie	32 454

Zakłady i pracownie

Lp.	Zakład, pracownia	Ilość
1	Pracownia USG ogółem, w tym:	19 074
	Echo serca	3 162
	USG doppler (przepływy)	3 573
	pozostałe	12 339
2	Zakład i Pracownia RTG	30 630
3	Pracownia EEG	1 016
4	Pracownia EKG	2 847
5	Pracownia holtera i prób wysiłkowych	3 172
6	Pracownia gastrokopii	983
7	Pracownia kolonoskopii	778
8	Pracownia audiometrii	2 131
9	Pracownia spirometrii	2 650
10	Pracownia tympanometrii	1 939
11	Pracownia mammografii (MMG)	707
12	Tomograf komputerowy (TK)	9 617
13	Rezonans magnetyczny (RM)	6 595
RAZEM PRACOWNIE		82 139

Badania laboratoryjne

1.	Laboratorium diagnostyczne - badania	630 246
2.	Bakteriologia - badania	16 485
3.	Serologia - badania	8 616
RAZEM BADANIA LABORATORYJNE		655 347

Zespoły Ratownictwa Medycznego		
Lp.	Rodzaj Zespołu Ratownictwa Medycznego	Liczba wyjazdów
1	Zespół P-1 ŁUKÓW	2 105
2	Zespół P-2 ŁUKÓW	2 104
3	Zespół P-3 ADAMÓW	1 398
4	Zespół P-4 STOCZEK ŁUKOWSKI	1 068
5	Transporty – cały powiat – POZ	350
6	Transporty - szpital - cały Powiat	2 183
RAZEM		9 208

Programy profilaktyczne		
Lp.	Program profilaktyczny	Ilość
1	Program wczesnego wykrywania raka szyjki macicy (cytologia)	1 554
2	Program wczesnego wykrywania raka piersi (mammografia)	561
3	Program profilaktyki układu krążenia	204
4	Program profilaktyki gruźlicy	1969
5	Program Moje Zdrowie	1 231
RAZEM		5 519

Programy terapeutyczne		
Lp.	Program terapeutyczny	Ilość
1	Leczenie przewlekłego WZW typu B	2
2	Leczenie przewlekłego WZW typu C	5
3	Leczenie reumatoidalnego zapalenia stawów (RZS)	16
RAZEM		23

Liczba porodów		
1.	Porody drogami natury	212
2.	Porody zakończone cięciem cesarskim	269
RAZEM		481

3. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ W ŁUKOWIE ZA 2025 ROK

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie jest podmiotem wykonującym działalność leczniczą niebędącym przedsiębiorcą, działającym na podstawie obowiązujących aktów prawnych. SPZOZ prowadzi działalność związaną z udzielaniem świadczeń zdrowotnych, polegających na zachowaniu i ratowaniu zdrowia i życia, przywracaniu i poprawie zdrowia oraz podejmowaniem innych działań medycznych wynikających z procesu leczenia lub przepisów odrębnych regulujących zasady ich wykonania.

3.1 PRZYCHODY

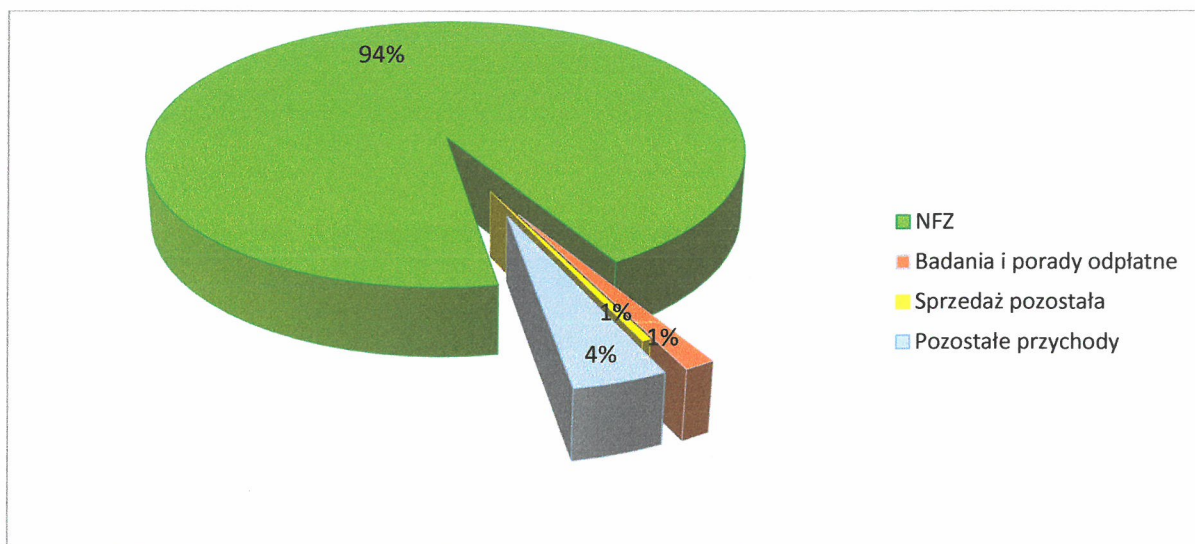
Szpital realizował w 2025 roku sprzedaż usług w następujących obszarach:

- ✓ usługi medyczne w ramach kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia, obejmujące usługi oddziałów i poradni specjalistycznych w zakresie objętym ryczałtem, świadczenia odrębnie finansowane, działalność oddziału ratunkowego, zabiegi rehabilitacyjne, leczenie psychiatryczne, ratownictwo medyczne i programy lekowe oraz nocną i świąteczną opiekę medyczną. Przychody z realizacji umów z NFZ stanowią 94% ogółu przychodów,
- ✓ usługi medyczne na rzecz innych podmiotów medycznych oraz dla pacjentów indywidualnych- 1,4% ogółu przychodów,
- ✓ usługi niemedyczne (m.in. najem pomieszczeń, usługi prosektoryjne, usługi sterylizacji) – 0,4% wartości przychodów,
- ✓ pozostałe przychody i przychody finansowe stanowią 4,2% (to m.in. dofinansowanie wynagrodzeń lekarzy rezydentów i stażystów, dofinansowanie z PFRON-u wynagrodzeń z pochodnymi zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych, rozliczenie dotacji równoległe do naliczanej amortyzacji, otrzymane darowizny rzeczowe...).

Struktura sprzedaży wskazuje, że posiadany przez Szpital potencjał wykonywanych usług medycznych jest niemal w całości absorbowany przez usługi wykonywane na rzecz pacjentów, dla których świadczenia realizowane są w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Przychody ogółem wzrosły w roku 2025 w stosunku do roku 2024 o 19 745 088,46 zł.

Struktura przychodów w 2025 roku



3.2 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Plan kosztów, po zmianach na koniec 2025 roku, ukształtował się na poziomie 222 721 282 zł i został zrealizowany w 99% w kwocie 220 379 115,75 zł.

Struktura rodzajowa kosztów przedstawia się następująco:

- ✓ amortyzacja – 7 854 565,21 zł,
- ✓ materiały niemedyczne – 1 182 452,71 zł,
- ✓ materiały medyczne – 14 117 082,82 zł,
- ✓ energia – 3 799 201,92 zł,
- ✓ usługi niemedyczne – 9 194 169,97 zł,
- ✓ usługi medyczne – 44 418 636,68 zł,
- ✓ podatki i opłaty – 568 696,06 zł,
- ✓ wynagrodzenia – 111 592 123,28 zł,
- ✓ ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników – 22 865 125,34 zł,
- ✓ pozostałe koszty rodzajowe – 427 430,93 zł,
- ✓ pozostałe koszty operacyjne – 845 915,88 zł,
- ✓ koszty finansowe – 3 513 714,95 zł.

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, budynków i budowli, urządzeń technicznych i maszyn, środków transportu oraz innych środków trwałych wynoszą 7 854 565,21 zł (3,6% kosztów ogółem), przy czym koszty w kwocie 5 562 040,57 zł zostały pokryte przychodami z dotacji naliczanej proporcjonalnie do naliczonych kosztów amortyzacji, koszty amortyzacji z środków własnych Szpitala 2 292 521,64 zł.

Koszty materiałów i energii oscylują na poziomie 8,7% kosztów ogółem. Duży udział w tej grupie kosztów mają: leki, odczynniki do badań, sprzęt jednorazowy- 10 169 209,67 zł (blisko 1,5 mln zł więcej niż w roku poprzedzającym), energia elektryczna i energia ciepła- 3 273 899,75 zł.

Na zakup usług obcych w 2025 roku przeznaczono 53 612 806,65 zł tj. 7 128 107 zł więcej niż w roku poprzednim (znacząco wzrosły koszty usług medycznych z tytułu podwykonawstwa medycznego (kontrakty), wzrosły również koszty przeglądów i konserwacji zarówno sprzętu i urządzeń medycznych jak też niemedycznych).

W strukturze kosztów największy udział mają koszty osobowe (wynagrodzenia z pochodnymi), które stanowią 61% kosztów ogółem. Znaczący udział wykazują również usługi obce (24,3% kosztów ogółem), gdzie dominującą pozycją jest podwykonawstwo medyczne- kontrakty na usługi lekarskie, pielęgniarskie, ratownicze oraz radiologów. Kontrakty stanowią 19,2% kosztów funkcjonowania placówki. Podsumowując koszty zatrudnienia to należy zauważyć, że wszystkie jego formy wraz z pochodnymi są na poziomie 81,2% kosztów ogółem, a w odniesieniu do sumy przychodów z NFZ stanowią ponad 90% ich wartości. Wymienione

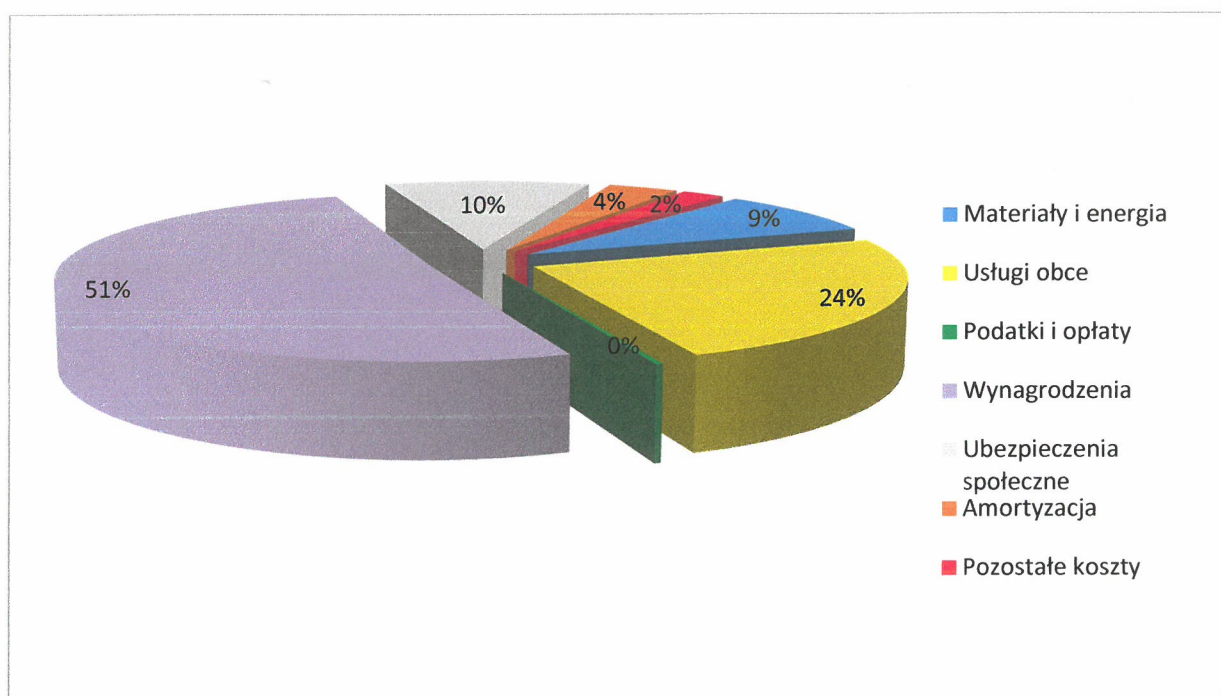
grupy kosztów są kosztami zdeterminowanymi rodzajem udzielanych usług, gdzie najważniejszy jest czynnik ludzki.

Pozostałe koszty rodzajowe oraz podatki i opłaty to przede wszystkim koszty ubezpieczeń majątkowych oraz ubezpieczeń Odpowiedzialności Cywilnej ogólnej i podmiotu leczniczego, ponadto podatek od nieruchomości a także opłaty za zagospodarowanie odpadami- 0,4% ogółu poniesionych kosztów w roku 2025.

Pozostałe koszty operacyjne stanowią 845 915,88 zł (0,4% kosztów ogółem).

Koszty finansowe 1,6%- odsetki od kredytów i pożyczek, prowizja z tytułu udzielonych pożyczek.

Struktura kosztów rodzajowych w 2025 roku została przedstawiona na poniższym wykresie



3.3 INWESTYCJE I ZAKUPY ŚRODKÓW TRWAŁYCH ZREALIZOWANE W 2025 R.

1. Modernizacja infrastruktury POZ w Serokomli w celu poprawy dostępu do świadczeń $\Rightarrow$ 785 181,00 zł, w tym:

- dofinansowanie ze środków UE $\rightarrow$ 651 923,52 zł;
- dofinansowanie z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 115 045,33 zł;
- wkład własny SPZOZ $\rightarrow$ 18 212,15 zł.

Zadanie zakończono i oddano do użytkowania.

2. Poprawa jakości świadczonych usług medycznych w ramach ambulatoryjnej opieki specjalistycznej w SPZOZ Łukowie $\Rightarrow$ 2 300 468,77 zł, w tym:

- dofinansowanie ze środków UE $\rightarrow$ 1 820 319,85 zł;
- dofinansowanie z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 321 232,92 zł;
- wkład własny SPZOZ $\rightarrow$ 158 916,00 zł.

3. Przebudowa i dostosowanie pomieszczeń dla potrzeb funkcjonowania Pododdziału Urazowo-Ortopedycznego $\Rightarrow$ 910 811,75 zł, w tym:
- dofinansowanie z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 902 811,75 zł;
 - wkład własny SPZOZ $\rightarrow$ 8 000,00 zł.
- Zadanie zakończono i oddano do użytkowania. Zadanie realizowane w latach: 2024-2025, nakłady ogółem: 1 991 911,75 zł.
4. Przebudowa i modernizacja SOR w ramach projektu „Przebudowa, modernizacja oraz wyposażenie Szpitalnego Oddziału Ratunkowego i pracowni diagnostycznych” $\Rightarrow$ 3 577 285,15 zł, w tym:
- dofinansowanie z dotacji Ministerstwa Zdrowia $\rightarrow$ 3 546 371,96 zł;
 - wkład własny SPZOZ $\rightarrow$ 30 913,19 zł.
- Zadanie zakończono i oddano do użytkowania.
5. Przebudowa i modernizacja pracowni RTG w ramach projektu „Przebudowa, modernizacja oraz wyposażenie Szpitalnego Oddziału Ratunkowego i pracowni diagnostycznych” $\Rightarrow$ 886 450,00 zł, finansowane z dotacji Ministerstwa Zdrowia.
- Zadanie zakończono i oddano do użytkowania. Zadanie realizowane w latach 2024-2025, nakłady ogółem: 2 986 060,00 zł.
6. Rozbudowa parkingu wraz z wykonaniem systemu parkingowego na terenie Szpitala $\Rightarrow$ 5 900,00 zł.
- W ramach zadania przygotowano koncepcję zagospodarowania terenu.
7. Poprawa jakości świadczonych usług medycznych w ramach ambulatoryjnej opieki specjalistycznej poprzez rozbudowę budynku głównego Szpitala $\Rightarrow$ 289 665,00 zł, w ramach zadania opracowano dokumentację projektową.
8. Dostosowanie i rozbudowa infrastruktury SPZOZ w Łukowie $\Rightarrow$ 158 547,00 zł.
9. Zakup sprzętu medycznego $\Rightarrow$ 4 825 709,48 zł, w tym między innymi:
- 1) sprzęt medyczny w ramach zadania „Przebudowa, modernizacja oraz wyposażenie Szpitalnego Oddziału Ratunkowego i pracowni diagnostycznych” $\rightarrow$ 2 327 599,29 zł, finansowane z dotacji Ministerstwa Zdrowia;
 - 2) sprzęt medyczny w ramach zadania „Poprawa jakości świadczonych usług medycznych w ramach ambulatoryjnej opieki specjalistycznej w SPZOZ w Łukowie” $\rightarrow$ 1 077 639,96 zł, w tym:
 - środki z UE $\rightarrow$ 915 993,97 zł,
 - środki z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 161 645,99 zł;
 - 3) sprzęt medyczny w ramach zadania „Modernizacja infrastruktury POZ w Serokomli w celu poprawy dostępu do świadczeń” $\rightarrow$ 56 080,26 zł, w tym:
 - środki z UE $\rightarrow$ 47 668,22 zł,
 - środki z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 8 412,04 zł;
 - 4) sprzęt medyczny w ramach zadania „Dostosowanie wyposażenia pomieszczeń do prawidłowego funkcjonowania Pododdziału Urazowo-Ortopedycznego” $\rightarrow$ 173 826,00 zł, w tym:
 - środki z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 91 086,17 zł,
 - środki z dotacji jst $\rightarrow$ 55 466,00 zł,
 - środki własne SPZOZ $\rightarrow$ 27 273,83 zł;
 - 5) kolumna laparoskopowa $\rightarrow$ 449 832,34 zł, w tym:
 - środki z dotacji jst $\rightarrow$ 226 000,00 zł,
 - środki własne SPZOZ $\rightarrow$ 223 832,34 zł;
 - 6) myjnia dezynfektor $\rightarrow$ 446 907,60 zł;
 - 7) aparat USG $\rightarrow$ 168 998,40 zł.

10. Zakup mebli medycznych $\Rightarrow$ 916 770,57 zł, w tym:

- środki z dotacji Ministerstwa Zdrowia $\rightarrow$ 551 556,75 zł,
- środki z dotacji Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 95 253,94 zł,
- środki z dotacji jst $\rightarrow$ 256 480,00 zł,
- środki własne SPZOZ $\rightarrow$ 13 479,88 zł.

11. Zakup sprzętu informatycznego $\Rightarrow$ 129 810,93 zł, w tym:

- 1) zestawy komputerowe z urządzeniami peryferyjnymi $\rightarrow$ 118 106,25 zł;
- 2) oprogramowanie $\rightarrow$ 11 704,68 zł.

12. Zakup pozostałych środków trwałych $\Rightarrow$ 287 633,89 zł, w tym między innymi:

- 1) pojazd wolnobieżny $\rightarrow$ 54 735,00 zł;
- 2) maszyny czyszcząco-szorujące (2 szt.) $\rightarrow$ 39 556,80 zł;
- 3) meble niemedyczne w ramach zadania „Dostosowanie wyposażenia pomieszczeń do prawidłowego funkcjonowania Pododdziału Urazowo-Ortopedycznego” $\rightarrow$ 94 025,43 zł.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie w 2025 roku wydatkował, na inwestycje oraz zakup środków trwałych, ogółem kwotę **15 074 233,54 zł**, w tym **12 982 796,69 zł** ze źródeł zewnętrznych.

Struktura środków zewnętrznych przedstawia się następująco:

- dotacja Ministerstwa Zdrowia $\rightarrow$ 7 311 978 zł (48,51% całości nakładów na inwestycje oraz zakup środków trwałych),
- dotacje Powiatu Łukowskiego i jednostek samorządu terytorialnego Powiatu Łukowskiego $\rightarrow$ 2 234 913,13 zł (14,83%),
- środki z UE $\rightarrow$ 3 435 905,56 zł (22,79%),

Ze środków własnych SPZOZ sfinansował inwestycje oraz zakup środków trwałych w kwocie **2 091 436,85 zł**, co stanowi 13,87% nakładów ogółem na ten cel.

Pomimo zbyt niskiego finansowania wykonywanych usług medycznych przez Płatnika i nie przeznaczaniem przez NFZ środków celowanych na inwestycje, Kierownictwo Zakładu stara się przeznaczyć corocznie niezbędne środki np. na częściowy wkład własny, niezbędny dla uzyskania środków zewnętrznych z różnych źródeł dofinansowania. Majątek trwały, którym dysponuje Szpital w Łukowie ulega stałemu wyeksploatowaniu oraz technologicznemu starzeniu się i wymaga ciągłego inwestowania. Jednostka dąży do regularnego odnawiania majątku wykorzystując środki unijne oraz dotacje celowe, gdyż powoduje to, że naliczana amortyzacja nie pogarsza wyniku finansowego, ponieważ koresponduje ewidencyjnie z pozostałymi przychodami operacyjnymi (zgodnie z art. 41 ustawy o rachunkowości).

3.4 STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Dynamika 2024-2023	Dynamika 2025-2024	% dynamiki	% dynamiki
	2023	2024	2025	(3-2)	(4-3)	(3/2*100)	(4/3*100)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Aktywa trwałe	69 891 654,97	68 528 362,17	75 468 763,75	-1 363 292,80	6 940 401,58	98,05	110,13
Wartości niematerialne i prawne	204 817,84	145 364,63	304 106,45	- 59 453,21	158 741,82	70,97	209,20
Rzeczowe aktywa trwałe	69 686 837,13	68 382 997,54	75 164 657,30	-1 303 839,59	6 781 659,76	98,13	109,92
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00				
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00				
Aktywa obrotowe	18 440 633,29	21 474 827,01	24 946 453,03	3 034 193,72	3 471 626,02	116,45	116,17
Zapasy	1 678 116,00	1 688 735,20	2 233 199,01	10 619,20	544 463,81	100,63	132,24
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	14 054 752,45	16 258 369,34	17 468 395,14	2 203 616,89	1 210 025,80	115,68	107,44
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 972,00	3 972,00	0,00	0,00	- 3 972,00		
Inne należności	1 354 505,65	1 495 518,47	2 998 251,38	141 012,82	1 502 732,91	110,41	200,48
Inwestycje krótkoterminowe	988 737,85	1 926 063,66	2 140 294,75	937 325,81	214 231,09	194,80	111,12
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	360 549,34	102 168,34	106 312,75	-258 381,00	4 144,41	28,34	104,06
Aktywa razem	88 332 288,26	90 003 189,18	100 415 216,78	1 670 900,92	10 412 027,60	101,89	111,57

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Dynamika 2024-2023	Dynamika 2025-2024	% dynamiki	% dynamiki
	2023	2024	2025	(3-2)	(4-3)	(3/2*100)	(4/3*100)
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>
Kapitał (fundusz) własny	- 9 377 736,07	-19 897 642,97	-33 976 280,75	- 10 519 906,90	-14 078 637,78	212,18	170,76
Kapitał (fundusz) podstawowy	13 763 785,01	13 763 785,01	13 763 785,01	0,00	0,00		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 255 190,20	-23 141 521,08	-33 661 427,98	-16 886 330,88	-10 519 906,90	369,96	145,46
Zysk (strata) netto	-16 886 330,88	-10 519 906,90	-14 078 637,78	6 366 423,98	-3 558 730,88	62,30	133,83
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 710 024,33	109 900 832,15	134 391 497,53	12 190 807,82	24 490 665,38	112,48	122,28
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 956 278,20	17 345 259,70	19 008 947,13	1 388 981,50	1 663 687,43	108,70	109,59
Pozostałe rezerwy	1 008 430,00	1 008 430,00	0,00	0,00	-1 008 430,00	100,00	
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów /pożyczek	477 378,17	12 266 360,00	10 272 380,00	11 788 981,83	-1 993 980,00	2 569,53	83,74
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek	13 375 576,12	16 309 517,02	30 874 102,77	2 933 940,90	14 564 585,75	121,94	189,30
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	7 304 415,97	7 583 014,68	9 255 737,75	278 598,71	1 672 723,07	103,81	122,06
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 215 285,12	7 914 595,88	8 853 596,57	-5 300 689,24	939 000,69	59,89	111,86
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wynagrodzeń	6 113 039,82	6 050 984,62	6 749 907,46	-62 055,20	698 922,84	98,98	111,55
Zobowiązania krótkoterminowe inne	974 417,04	950 896,37	1 372 535,71	-23 520,67	421 639,34	97,59	144,34
Fundusze specjalne	2 724 663,54	2 608 343,99	2 845 894,28	-116 319,55	237 550,29	95,73	109,11
Rozliczenia międzyokresowe	36 560 540,35	37 863 429,89	45 158 395,86	1 302 889,54	7 294 965,97	103,56	119,27
Inne rozliczenia międzyokresowe	36 560 540,35	37 863 429,89	45 158 395,86	1 302 889,54	7 294 965,97	103,56	119,27
Razem pasywa	88 332 288,26	90 003 189,18	100 415 216,78	1 670 900,92	10 412 027,60	101,89	111,57

Największą pozycję aktywów Jednostki stanowią rzeczowe aktywa trwałe – w 2025 roku stanowią one 75,2% ogólnej sumy aktywów. Są to w głównej mierze budynki i budowle, sprzęt medyczny i wyposażenie, a także urządzenia techniczne i maszyny. Tak wysoki udział majątku trwałego w aktywach ogółem wynika bezpośrednio ze specyfiki działalności SPZOZ, a także wysokich wydatków majątkowych na inwestycje oraz zakup nowoczesnego sprzętu, co z kolei przekłada się na poprawę jakości i dostępności świadczonych usług medycznych.

Na pozycje aktywów obrotowych składają się przede wszystkim należności od Narodowego Funduszu Zdrowia i pozostałych odbiorców, zapasy materiałów, środki pieniężne na rachunkach bankowych i w kasie Szpitala, a także czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Wartość kapitałów własnych na przestrzeni prezentowanego okresu uległa znacznemu pogorszeniu. Na koniec 2022 roku ich wartość kształtowała się na poziomie 7 508 594,81 zł, natomiast na koniec 2025 roku to już „-” 33 976 280,75 zł. Tak duży spadek spowodowany był osiągnięciem corocznej (od 2022 roku) bardzo wysokiej straty finansowej.

Zobowiązania długoterminowe w łącznej kwocie 10 272 380,00 zł stanowi pożyczka długoterminowa, zaciągnięta w 2024 roku i terminem spłaty do 29.02.2032 roku.

Na istotne pozycje zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 59 951 774,54 zł składają się:

- ✓ przypadające do spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego raty pożyczki długoterminowej w kwocie 1 993 980,00 zł oraz pożyczka odnawialna w kwocie 28 880 122,77 zł,
- ✓ zobowiązania bieżące z tytułu dostaw i usług w wysokości 9 255 737,75 zł,
- ✓ na zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w kwocie 8 853 596,57 zł składają się głównie bieżące zobowiązania wobec ZUS i podatku dochodowego od osób fizycznych oraz VAT,
- ✓ bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wobec pracowników – 6 749 907,46 zł.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych – 2 845 894,28 zł.

Inne zobowiązania (potrącenia z wynagrodzeń, depozyty pacjentów....) – 1 372 535,71 zł.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są pozycją obciążającą wynik finansowy, która ma istotny wpływ na sytuację finansową Jednostki. 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 wysokie nakłady na świadczenia emerytalne i rentowe, a także na nagrody jubileuszowe.

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.

3.5 STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia			Przyrost (+) Spadek (-)	Przyrost (+) Spadek (-)	% dynamiki	% dynamiki
	2023	2024	2025	(4-3)	(5-4)	(4/3*100)	(5/4*100)
2	3	4	5	6	7	8	9
Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	156 309 835,71	178 638 565,45	197 445 710,60	22 328 729,74	18 807 145,15	114,28	110,53
Przychody netto ze sprzedaży produktów	158 305 219,16	180 025 397,95	199 105 253,62	21 720 178,79	19 079 855,67	113,72	110,60
Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	-1 995 383,45	-1 386 832,50	-1 659 543,02	608 550,95	-272 710,52	69,50	119,66
Koszty działalności operacyjnej	180 466 013,18	194 555 352,91	216 019 484,92	14 089 339,73	21 464 132,01	107,81	111,03
Amortyzacja	8 974 639,32	8 198 659,16	7 854 565,21	-775 980,16	-344 093,95	91,35	95,80
Zużycie materiałów i energii	16 487 987,55	17 585 553,62	19 098 737,45	1 097 566,07	1 513 183,83	106,66	108,60
Usługi obce	39 625 427,03	46 484 699,24	53 612 806,65	6 859 272,21	7 128 107,41	117,31	115,33
Podatki i opłaty	445 584,20	465 585,62	568 696,06	20 001,42	103 110,44	104,49	122,15
Wynagrodzenia	95 249 028,60	100 503 477,96	111 592 123,28	5 254 449,36	11 088 645,32	105,52	111,03
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 234 395,77	20 871 721,60	22 865 125,34	1 637 325,83	1 993 403,74	108,51	109,55
Pozostałe koszty rodzajowe	448 950,71	445 655,71	427 430,93	-3 295,00	-18 224,78	99,27	95,91
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-24 156 177,47	-15 916 787,46	- 18 573 774,32	8 239 390,01	-2 656 986,86	65,89	116,69
Pozostałe przychody operacyjne	8 309 790,02	8 176 156,18	8 835 852,21	-133 633,84	659 696,03	98,39	108,07
Pozostałe koszty operacyjne	99 502,76	240 096,65	845 915,88	140 593,89	605 819,23	241,30	352,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-15 945 890,21	-7 980 727,93	-10 583 837,99	7 965 162,28	-2 603 110,06	50,05	132,62
Przychody finansowe	10 212,10	13 378,40	18 915,16	3 166,30	5 536,76	131,01	141,39
Koszty finansowe	950 652,77	2 552 557,37	3 513 714,95	1 601 904,60	961 157,58	268,51	137,65
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-16 886 330,88	-10 519 906,90	-14 078 637,78	6 366 423,98	-3 558 730,88	62,30	133,83
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00				
Zysk (strata) netto (I-J-K)	-16 886 330,88	-10 519 906,90	-14 078 637,78	6 366 423,98	-3 558 730,88	62,30	133,83

Ogólny wynik jednostki za 2025 r. ostatecznie zamyka się stratą w wysokości 14 078 637,78 zł. Strata przekroczyła koszty amortyzacji, które w analizowanym okresie wyniosły 7 854 565,21 zł.

Udział przychodów ze sprzedaży wynosi 95,7 % ogólnej wartości przychodów, a udział kosztów związanych z podstawową działalnością w ogólnej kwocie kosztów wynosi 98%. Niewspółmierność przychodów i kosztów podstawowej działalności medycznej wynika z tego, że zgodnie z przepisami, amortyzacja prezentowana jest w podstawowym segmencie operacyjnym jednostki, a wartość dofinansowania do zakupów środków trwałych jest współmiernie do amortyzacji odnoszona w pozostałe przychody operacyjne.

Nominalnie wzrastają przede wszystkim koszty wynagrodzeń z narzutami, a także koszty zużycia materiałów, usług obcych oraz pozostałe rodzaje kosztów.

W żadnym z analizowanych okresów przychody osiągnięte z NFZ nie wystarczały na pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania SPZOZ, co powodowało, że wynik na sprzedaży zawsze był ujemny.

Przyczyną złej sytuacji finansowej Szpitala w Łukowie jest niewłaściwa, zbyt niska wycena procedur medycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Procedury, te wycenione są poniżej poziomu opłacalności.

Ze względu na dość wysokie koszty stałe, podwyżki cen materiałów, leków, usług i innych niezbędnych do udzielania świadczeń zdrowotnych zasobów trudno będzie osiągnąć granicę progu rentowności. W publicznym sektorze ochrony zdrowia istnieją istotne ograniczenia w zakresie udzielania odpłatnych świadczeń zdrowotnych, a jednocześnie wzrastają wymagania i oczekiwania pacjentów, które kształtowane są przez prywatny sektor.

Istotnym czynnikiem wzrostu kosztów jest zagwarantowany wzrost wynagrodzeń, który wpływa na oczekiwania finansowe personelu. Skutki inflacji zwiększają też presję płacową.

Sektor prywatny wpływa również na oczekiwania finansowe lekarzy, których coraz trudniej jest pozyskać.

Podstawowym celem Dyrekcji jest zachowanie płynności finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie. Wobec tego w 2024 roku, w wyniku przeprowadzonego postępowania ofertowego, została zaciągnięta pożyczka długoterminowa, która pozwoliła na konwersję długu z krótko, na długoterminowy, natomiast w 2025 roku Szpital korzystał z pożyczek odnawialnych.

W związku z funkcjonowaniem w warunkach znaczącej niepewności gospodarczej, zmienności wynagrodzeń, niepewności finansowania, sytuacja podmiotu staje się coraz mniej przewidywalna, co przekłada się na niestabilność funkcjonowania.

3.6 ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Gospodarka finansowa Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie jest prowadzona na zasadach określonych w ustawie o rachunkowości oraz w ustawie o działalności leczniczej.

Analizą objęto dane finansowe wynikające z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźników finansowych oszacowanych na podstawie tych sprawozdań.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie z w/w rozporządzeniem. Przyjęto cztery obszary analizy:

1. Wskaźniki zyskowności:
 - a) wskaźnik zyskowności netto (%),
 - b) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%),
 - c) wskaźnik zyskowności aktywów (%).
2. Wskaźniki płynności:
 - a) wskaźnik bieżącej płynności,
 - b) wskaźnik szybkiej płynności.
3. Wskaźniki efektywności:
 - a) wskaźnik rotacji należności (w dniach),
 - b) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach).
4. Wskaźniki zadłużenia:
 - a) wskaźnik zadłużenia aktywów (%),
 - b) wskaźnik wypłacalności .

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność prowadzonej działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody przewyższają koszty. Ogólnie można określić, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności. Szpitale publiczne są organizacjami „non profit” i najistotniejszym celem jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych poprzez dostosowywanie struktury działalności do bieżących potrzeb społecznych, poprawę jakości realizowanych usług przy jednoczesnym podejmowaniu działań zmierzających do bilansowania się prowadzonej działalności.

1. Wskaźnik zyskowności netto (%)

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 samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. W przypadku szpitali wskaźnik zyskowności netto wykorzystywany jest raczej do badania równowagi między przychodami i kosztami. Zyskowność netto w całym analizowanym okresie

wykazuje wartość ujemną co oznacza, że Jednostka na swojej działalności generuje stratę. Maksymalna liczba punktów do uzyskania według rozporządzenia wynosi 5 punktów, Szpital uzyskał 0 pkt.

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. W 2025 roku wskaźnik ten wynosi minus 0,05 uzyskując ocenę 0 pkt. Wartość wskaźnika wskazuje, że działalność operacyjna przyniosła stratę. Podobnie sytuacja wygląda w prognozowanych latach 2026-2028 –Jednostka uzyskuje 0 pkt. Szacuje się, że w tym okresie Szpital będzie osiągał ujemny wynik z działalności operacyjnej.

3. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

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. 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. Ocena 0 pkt.

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.

1. Wskaźnik bieżącej płynności

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe, daje ogólny pogląd na płynność finansową jednostki. Wzrost wartości wskaźnika bieżącej płynności wskazuje na poprawę zdolności jednostki do regulowania bieżących zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźnika obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe, rosnące wartości omawianego wskaźnika. Wskaźnik za 2025 rok wynosi 0,38 i jest na bardzo niskim poziomie, co świadczy o utracie płynności finansowej. Modelowy poziom wskaźnika jest na poziomie 2. Teoretycznie, im wyższa wartość tego wskaźnika, tym lepsza sytuacja wierzycieli. Aktywa obrotowe pokrywają w 38% zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe.

2. Wskaźnik szybkiej płynności

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu 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 rok wynosi 0,35. Środki pieniężne i należności pokrywają w 35% zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe.

Ocena punktowa wskaźników płynności kształtuje się na poziomie 0 punktów przy 25 możliwych do uzyskania.

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.

1. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) 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. W związku z tym wskaźnik ten powinien być możliwie najniższy. Wskaźnik SPZOZ w 2025 roku wynosi 31,00 (3 punkty-maksymalna ilość), czyli Szpital oczekiwał 31 dni na uzyskanie należności od kontrahentów. W całym prognozowanym okresie wskaźnik kształtuje się na podobnym poziomie. Prawidłowa ocena wskaźnika wymaga jednakże dodatkowej analizy struktury należności. W przypadku samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej głównym płatnikiem należności jest Narodowy Fundusz Zdrowia.

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach zakładu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Wskaźnik rotacji zobowiązań Szpitala za 2025 rok wynosi 15,48 z oceną 7 punktów (wartość maksymalna). Wskaźnik informuje, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli zakładu z osiąganego przychodu netto ze sprzedaży następuje co 15,48 dni. Za modelową relację uznaje się, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności. Oznaczałoby to, że środki ze sprzedaży wpływają przed terminem regulowania zobowiązań.

Ocena punktowa wskaźników efektywności kształtuje się na maksymalnym, możliwym do uzyskania poziomie 10 punktów.

Wskaźniki zadłużenia

Stabilność finansowa podmiotu w dużej mierze zależy 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 jednostki. Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu.

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową jednostki. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia szpitala jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotnie znaczenie w przypadku ubiegania się o kredyt. Niska wartość tego wskaźnika, świadczy o małym uzależnieniu finansowym podmiotu, gdyż jego aktywa są finansowane w większym stopniu ze źródeł własnych. Wysoki wskaźnik zadłużenia aktywów świadczy o dużym ryzyku finansowym, informując jednocześnie, że Szpital może utracić zdolność do zwrotu długów. Wskaźnik zadłużenia aktywów Szpitala w Łukowie w 2025 roku wynosi 88,86%, uzyskując ocenę 0 punktów (maksymalna ilość 10) . Nie bez wpływu na tak wysoki wskaźnik pozostaje fakt rosnących z roku na rok rezerw na zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, na co z kolei przekładają się wciąż rosnące koszty wynagrodzeń.

2. Wskaźnik wypłacalności

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań. Wskaźnik wypłacalności SPZOZ w Łukowie wynosi minus 2,63 z oceną 0 punktów. Taki poziom wskaźnika pokazuje, na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.

Wskaźniki zadłużenia-punktacja wyniosła 0 pkt. na 20 możliwych do uzyskania.

WNIOSKI

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 rok przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 10 punktów (maksymalna ilość punktów to 70) co stanowi 14,3% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania.

Na ogólną sytuację finansową Szpitala w głównej mierze mają wpływ czynniki od niego niezależne. Wycena świadczeń przez NFZ nie jest zależna od SPZOZ, ale jest kształtowana jednostronnie przez płatnika świadczeń. Również wysokość kosztów osobowych jest kształtowana centralnie, wprowadzony ustawowy obowiązek podwyższania wynagrodzeń dla pracowników zatrudnionych w jednostkach medycznych, są także ogólnie określone minimalne normy zatrudnienia personelu medycznego. Brak jest stabilnych rozwiązań w zakresie wysokości wynagrodzeń pracowników ochrony zdrowia, rozszerzane są grupy pracowników uprawnionych do podwyżek, odnotowuje się coroczny wzrost wynagrodzenia minimalnego, trudności w pozyskaniu kadry medycznej wpływają na kształtowanie się płac na nieadekwatnie wysokim poziomie. Podejmowane są działania naprawcze optymalizujące koszty. Szpital realizując zadania niejednokrotnie prowadzi działalność nierentowną. Często wypracowane przychody nawet przy stuprocentowym wykonaniu kontraktu nie są wystarczające na pokrycie kosztów wynagrodzeń z pochodnymi zatrudnionego personelu. Ponadto należy podkreślić, że wprowadzone zmiany wyceny świadczeń zdrowotnych w żaden sposób nie pokrywają ogólnego wzrostu kosztów działalności leczniczej Zakładu związanych z bieżącą jego działalnością.

4. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE 2026-2028 WRAZ Z OPISEM ZAŁOŻEŃ

Opis przyjętych założeń

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na lata 2026-2028 została opracowana zgodnie z art. 52 tej ustawy, który mówi, że *„Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania”*.

Prognoza przychodów na lata przyszłe została opracowana przy założeniu nie zmienionych w przyszłości warunków prawnych i gospodarczych Szpitala, w tym przy nie zmienionym istotnie profilu, rodzaju i poziomie działalności.

Dynamika zmian zachodzących w funkcjonowaniu publicznej służby zdrowia tj. zmiana wyceny świadczeń medycznych, czy też narzucone przepisami prawa podwyżki wynagrodzeń bez zapewnionego ich finansowania, może wpłynąć na zmianę prognoz na lata 2026-2028.

Prognozę finansową na kolejne trzy lata opracowano przyjmując jako podstawę założenia planu finansowego oraz planu inwestycji i zakupów środków trwałych na rok 2026 z uwzględnieniem zmian wynikających z bieżącej sytuacji i rozpoczętych przez Szpital działań optymalizujących koszty. W związku z problemami w zachowaniu płynności finansowej, postanawia się ograniczyć wszelkie zakupy środków trwałych do absolutnego minimum, niezbędnego do prawidłowego funkcjonowania poszczególnych komórek organizacyjnych. Realizowane są inwestycje i zakupy środków trwałych finansowane z środków zewnętrznych.

Założenia przyjęte do opracowanej prognozy nie uwzględniają ani po stronie przychodów, ani po stronie kosztów obowiązkowych od 1 lipca każdego roku podwyżek wynagrodzeń, zakładając zewnętrzne źródła finansowania przedmiotowych skutków przez NFZ. Obliczenia te na czas sporządzania raportu są obarczone dużym ryzykiem błędu, nie jest w chwili obecnej możliwe oszacowanie ich wpływu na sytuację finansową Szpitala. Łukowski podmiot leczniczy, bardzo drastycznie odczuwa do dnia dzisiejszego, niesfinansowane w pełni przez płatnika systemowego podwyżki wynagrodzeń od 1 lipca 2022 roku, które wraz z upływem czasu przełożyły się na poważne problemy z zachowaniem płynności finansowej.

Prognozując przychody na lata 2026-2028 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności Szpitala z perspektywą uruchomienia pododdziału ortopedycznego i uzyskania kontraktu z NFZ w tym zakresie. Podstawą oszacowania przychodów są podpisane kontrakty z Narodowym Funduszem Zdrowia z założeniem corocznego wzrostu średnio o 9%, z uwzględnieniem historycznych danych i trendów występujących w Szpitalu, skorygowane do wartości urealnionych, możliwych do uzyskania przychodów.

Prognoza pozostałych przychodów została opracowana na podstawie zawartych umów. Plan pozostałych przychodów obejmuje dofinansowanie wynagrodzeń lekarzy rezydentów, a nadto głównie wartość odpisów amortyzacyjnych od aktywów trwałych zakupionych przy współudziale dotacji i dofinansowań, otrzymywane darowizny leków i sprzętu oraz refundacje wynagrodzeń pracowników z orzeczoną grupą niepełnosprawności. Zmiany w kolejnych latach następują jako efekt wzrostu przychodów z tytułu odpisów amortyzacyjnych od środków z dofinansowań.

Wszystkie obliczenia i analizy w niniejszym opracowaniu zostały wykonane przy założeniu następujących parametrów wyjściowych:

- okres analizy 3 lata przy czym ustalono rok 2025 jako rok bazowy. Dane za rok 2025 są danymi historycznymi, dane za rok 2026 obejmują założone i skorygowane kwoty w planie finansowym, a prognozę na lata 2027 i 2028 sporządzono z uwzględnieniem wskaźników ekonomiczno-finansowych faktycznie zrealizowanych w ubiegłych latach, z zastosowaniem adekwatnych dla kolejnych lat wyłączeń i korekt. Projekcję oparto na przewidywanych wskaźnikach wzrostu przychodów, a także współmiernie do tego wzrostu kosztów z uwzględnieniem zaplanowanych nakładów, a także z zastosowaniem utrzymania stałej struktury kosztów,
- prognozowany dalszy wzrost cen: paliw, leków, sprzętu jednorazowego użytku i drobnego sprzętu medycznego,
- prognozowany dalszy wzrost kosztów usług odbioru i utylizacji odpadów medycznych, usług prania bielizny szpitalnej, wyżywienia pacjentów,
- zmiana poziomu amortyzacji, związana bezpośrednio z ograniczeniem inwestycji i zakupu środków trwałych z jednej strony, a z drugiej strony realizacją przedsięwzięć o wysokich nakładach, finansowanych ze środków zewnętrznych,
- realizacja innych projektów, nieobjętych niniejszym opracowaniem, jest uzależniona od pozyskania finansowania zewnętrznego, wobec tego w wyniku podejmowanych działań będą się równoważyć wpływy i koszty i ewentualne nie ujęcie danego zadania w prognozie pozostanie bez wpływu na wynik finansowy i efekt obliczeń,
- okres spłat pożyczek i kredytów będzie zgodny z harmonogramem,
- zaplanowano koszty finansowe w postaci odsetek od pożyczki odnawialnej oraz pożyczek długoterminowych.

Ponieważ branża nie działa w warunkach rynkowych, wyniki faktyczne uzyskiwane w kolejnych latach przez SPZOK będą zależały od polityki państwa w zakresie opieki zdrowotnej.

Koszty rodzajowe oszacowano na bazie struktury kosztów w przychodach z roku ubiegłego.

Koszty finansowe zaplanowano na poziomie wynikającym z zawartych już umów oraz, w przypadku nie zwiększonego istotnie finansowania przez płatnika publicznego planuje się, dla zapewnienia utrzymania płynności finansowej, dalsze pozyskiwanie środków finansowych.

W zastosowanym podejściu analiza i prognoza danych oparta jest na zawartym kontrakcie z Narodowym Funduszu Zdrowia, a także braku istotnej możliwości jego zwiększenia. Zawarty kontrakt jest podstawową daną w SP ZOZ, gdyż określone w warunkach realizacji świadczeń wartości determinują poziom kosztów we wszystkich ich rodzajach. Poziom wykonania świadczeń medycznych determinuje poziom zużytych materiałów (w tym leków, usług obcych). Koszt wynagrodzeń determinowany jest wymogami stawianymi przez uwarunkowania prawne udzielania świadczeń, a także kształtowanymi przez prawo poziomami stawek minimalnych.

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 SPZOZ uzyska kontraktowanie świadczeń na zakładanym poziomie, a NFZ ureguje również wszystkie zobowiązania.

Wykonywanie świadczeń ponad ustalony limit niesie za sobą ryzyko nie uzyskania za nie zapłaty od NFZ. Prognoza nie zakłada wykonywania istotnych nadwykonań, z ograniczeniem maksymalnego ich poziomu do około 115%.

Amortyzację w odniesieniu do planowanych inwestycji oszacowano na zbiorczych wartościach. Przyjęto założenie, że będzie ona zrównoważona księgowaniem dotacji, współmiennie do amortyzacji.

W prognozie uwzględniono przyszłe inwestycje oraz zakupy środków trwałych w oparciu o podpisane już, niżej wymienione umowy:

- Umowa nr KPOD.07.03.-IP.10-0209/25/KPO/298/2025/713 z dnia 31.12.2025 roku z Skarbem Państwa-Ministrem Zdrowia na realizację przedsięwzięcia pn., „Wdrożenie e-usług w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej w Łukowie”
-wartość całkowita zadania -7 246 419,75 zł
-całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych – 5 964 325,00 zł
Okres realizacji Projektu w zakresie rzeczowym od 01.09.2025r do 31.05.2026r.
- Umowa nr KPOD.07.02-IP.10-0161/25/KPO/298/2026/105 z dnia 30.01.2026 roku na realizację przedsięwzięcia pn., „Poprawa jakości świadczeń kardiologicznych w SPZOZ w Łukowie”
- wartość całkowita zadania – 1 834 521,00 zł
-całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych – 1 834 521,00 zł
Okres realizacji Projektu w zakresie rzeczowym od 01.12.2025r do 30.06.2026r.
- Umowa nr DOI/FM/SIS/PSYCH/2026/298/31 z dnia 02.03.2026 roku na udzielenie dotacji celowej na dofinansowanie realizacji programu inwestycyjnego pn. „Poprawa jakości i dostępności do świadczeń z zakresu opieki psychiatrycznej i leczenia uzależnień poprzez modernizację w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej w Łukowie”. Dotacja celowa na lata 2026-2029 (do dnia 30.06.2029r.) na dofinansowanie programu inwestycyjnego w łącznej maksymalnej wysokości 49 400 000,00 zł. Dotacja celowa z budżetu Powiatu Łukowskiego – 500.000,00 zł.
- Umowa nr DOI.FM.SMPL.23.LSOR-BUD.2026.298.61 z dnia 03.04.2026 roku na udzielenie dotacji celowej na dofinansowanie realizacji zadania inwestycyjnego pn., „Budowa ładowiska naziemnego w SPZOZ w Łukowie elementem poprawy bezpieczeństwa zdrowotnego populacji powiatu Łukowskiego” w kwocie 3 458 096,00 zł. Dotacja celowa z budżetu Powiatu Łukowskiego – 123 711,00zł, środki własne SPZOZ – 220 000,00 zł. Termin realizacji 31.12.2026r.

Ponadto prognoza obejmuje planowany zakup ambulansu typu C z dofinansowaniem w formie dotacji celowej z budżetu Powiatu Łukowskiego oraz jednostek samorządu terytorialnego z terenu powiatu łukowskiego w kwocie 600 000,00 zł.

Aktywa trwałe będą równoważone rozliczeniami międzyokresowymi przychodów, gdyż wszystkie istotne inwestycje, będą finansowane z funduszy zewnętrznych.

Poziom aktywów w pozycji należności został zaprognozowany przy użyciu wskaźnika procentowego udziału należności w przychodach ze sprzedaży. Wskaźnik ten jest obliczany na podstawie danych historycznych, dzieląc stan należności na koniec roku przez wartość rocznych przychodów z wyżej wymienionego tytułu. Następnie przemnożono planowane w danym roku przychody przez tak ustalony procent.

Poziom środków pieniężnych ustalono na podstawie prognozowanego rachunku przepływów pieniężnych, przygotowanego w oparciu o prognozowany bilans oraz rachunek zysków i strat. Obejmuje środki zgromadzone na rachunkach bieżących, pomocniczych oraz w kasie jednostki.

Poziom kapitałów własnych będzie uzależniony od osiągniętych wyników. Przewidywany jest stopniowy spadek funduszy własnych w ramach przyrostu nie rozliczonych strat z lat ubiegłych.

Kredyty i pożyczki – prognoza opiera się na harmonogramach spłat kapitałowych wynikających z zawartych umów. W każdym okresie prognozy saldo zadłużenia pomniejsza się o spłaty rat, a powiększa o planowane do uruchomienia transze kredytów/ pożyczek.

Prognozę wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług oszacowano w oparciu o historyczną relację stanu zobowiązań do wartości generujących je kosztów. Wskaźnik ten oblicza się, dzieląc stan zobowiązań na koniec ostatniego roku obrotowego przez sumę kosztów zużycia materiałów i energii oraz usług obcych poniesionych w tym samym roku. Aby uzyskać prognozowany stan zobowiązań na koniec każdego przyszłego okresu, należy pomnożyć planowaną w rachunku zysków i strat łączną wartość tych kosztów przez tak ustalony stały wskaźnik.

Prognozę wartości zobowiązań wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń ustalono w oparciu o historyczną relację stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń do wartości kosztów wynagrodzeń poniesionych w danym okresie. Wskaźnik ten oblicza się, dzieląc stan zobowiązań na koniec ostatniego roku obrotowego przez łączną wartość kosztów wynagrodzeń. Aby uzyskać prognozowany stan zobowiązań na koniec każdego przyszłego okresu, należy pomnożyć planowaną w rachunku zysków i strat wartość kosztów wynagrodzeń przez tak ustalony stały wskaźnik. Analogicznie ustala się zobowiązania z tytułu rozrachunków publicznoprawnych.

Inne rozliczenia międzyokresowe -kluczową pozycją w tej grupie są rozliczenia dotacji na środki trwałe. Wartość tę prognozuje się, dodając do stanu początkowego nowe dotacje inwestycyjne w momencie ich otrzymania, a odejmując kwoty równoległe do naliczonej amortyzacji sfinansowanych z nich środków trwałych. Saldo tej pozycji odzwierciedla wartość dotacji, która jeszcze nie została przeksięgowana do pozostałych przychodów operacyjnych.

Prognozuje się, iż w okresie od 2026 do 2028 roku wynik finansowy SPZOZ w Łukowie, będzie ujemny i w przypadku braku systemowych rozwiązań w zakresie bardzo złej sytuacji finansowej szpitali powiatowych, strata ta będzie na wysokim poziomie. Szpital mając nałożony ustawowy obowiązek udzielania świadczeń medycznych, nie ma możliwości konkurowania na rynku usług komercyjnych, a środki z NFZ nie wystarczają na pokrycie niezbędnych do poniesienia kosztów. Ze względu na to, że Szpital nie działa w warunkach rynkowych, wyniki faktycznie uzyskiwane w kolejnych latach będą zależały od polityki państwa w zakresie opieki zdrowotnej. Przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano: w roku 2026-10 pkt., 2027-10 pkt. i w roku 2028-10 pkt.

5. DZIAŁANIA OSZCZĘDNOŚCIOWE W ZAKRESIE POLITYKI KADROWEJ

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie od dłuższego czasu boryka się z poważnymi problemami finansowymi, które zostały spotęgowane przez wzrastające koszty działalności, w szczególności wynagrodzenia dla personelu medycznego. Aby uniknąć dalszego pogłębiania się kryzysu finansowego oraz zapewnić płynność finansową szpitala, Dyrektor podjął szereg działań oszczędnościowych.

Aby zredukować koszty stałe od 2022 roku podjęto optymalizację zatrudnienia. Dyrektor szpitala podjął decyzję o przeprowadzeniu analizy zatrudnienia, w wyniku czego przeprowadzono szereg działań kadrowych.

Zachęcono wielu lekarzy do przechodzenia na kontrakty, wprowadzono system zachęt dla lekarzy realizujących szkolenie specjalizacyjne w trybie rezydentury (z finansowaniem z Ministerstwa Zdrowia), obecnie zatrudnionych jest 11 takich lekarzy. Szkoleni są również lekarze stażyści, szpital przeszedł pozytywną ocenę kontroli w tym zakresie.

Zredukowano 13 etatów w administracji, przenosząc jednocześnie część pracowników z Działu Analiz i Rozliczeń do tej grupy personelu. Oszczędności miesięczne to 100 000,00 zł, rocznie 1,2 mln zł.

Zoptymalizowano ilość łóżek szpitalnych w związku z czym zmniejszono zatrudnienie pielęgniarek (ponad 50 etatów przeliczeniowych). Dało to oszczędność ok. 615 000,00 zł co daje oszczędność 7,38 mln zł rocznie.

Zlikwidowano pracownię RTG w przychodni ambulatoryjnej – redukcja 2 etatów rejestratorek medycznych oraz 2 etatów technika elektroradiologii. Po przeprowadzonym remoncie pomieszczeń Zakład Rentgenodiagnostyki mieści się w głównym budynku Szpitala. Dało to oszczędność ok. 30 000,00 zł miesięcznie, co daje rocznie ok. 350 000,00 zł.

Dokonano zmian w strukturach zatrudnienia zespołów podstawowych ratownictwa medycznego na 2 osobowe, przez co uzyskano oszczędności ok. 800 000,00 zł rocznie.

Dokonano połączenia ośrodka rehabilitacji dla dorosłych z ośrodkiem rehabilitacji dzieci, przez co uzyskano oszczędności z likwidacji stanowiska Kierownika ośrodka rehabilitacji dzieci w wysokości 21 000,00 zł miesięcznie, co daje rocznie oszczędność około 250 000,00 zł

Zoptymalizowano zatrudnienie w Laboratorium poprzez połączenie Pracowni Bakteriologii z Laboratorium i likwidację stanowiska Kierownika Pracowni (oszczędności ok. 20 000,00 zł miesięcznie, tj. 240 000,00 zł rocznie). Zmniejszenie zatrudnienia o ok. 10 etatów rejestratorek techników analityki medycznej. Do punktu pobrań zatrudniono 2 opiekunki medyczne z uprawnieniami flebotomisty, co jest tańszym rozwiązaniem niż zatrudnianie diagnostów laboratoryjnych.

Dostosowano zatrudnienie pielęgniarek w Ambulatoryjnej Opiece Specjalistycznej poprzez rezygnację ze współpracy pielęgniarek na umowach zlecenie; szkolenia personelu pielęgniarek z zakresu badania słuchu, pola widzenia, przeniesienie aparatu ekg, rotację personelu i wzmocnienie systemu zastępstw.

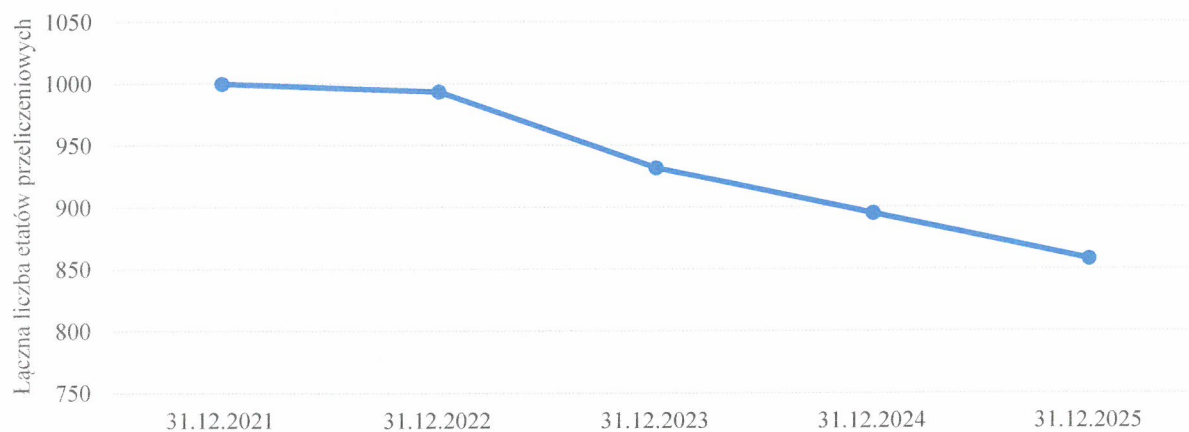
Likwidacji uległa koordynowana opieka nad kobietą w ciąży (KOC), pozwoliło to na zmniejszenie kosztów osobowych, dostosowanie zatrudnienia personelu pielęgniarek i położnych poprzez rezygnację ze świadczeń osób przebywających na emeryturach (oddział położniczo-ginekologiczny i neonatologiczny); wzmocnienie opieki położnej środowiskowej, przeniesienie Poradni Położniczo – Ginekologicznej do lokalizacji blisko Szpitala co pozwoliło na wzmocnienie opieki lekarskiej nad kobietą i noworodkiem. Zlikwidowano etaty położnych (ok. 11 etatów przeliczeniowych) co dało oszczędność miesięczną ok. 135 000,00zł, oraz roczną 1,62 mln zł.

Poddano analizie obsady pielęgniarskie w kontekście optymalnego wykorzystania personelu wysoko wyspecjalizowanego – specjalistek pielęgniarstwa i położnictwa. Zlikwidowano stanowiska zastępców pielęgniarek/położnych oddziałowych. Pozwoliło to na miesięczne oszczędności w wysokości ok. 20 000,00 zł co daje rocznie ok. 240 000,00 zł.

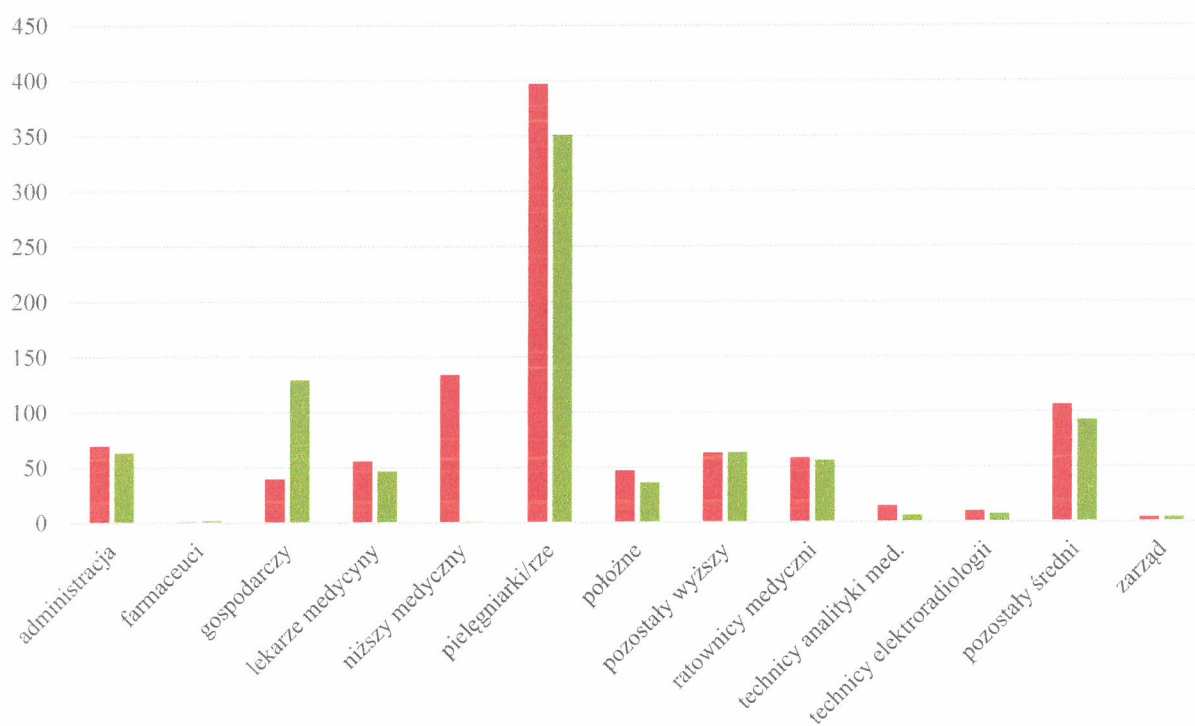
Największej optymalizacji w procesie zarządzania wprowadzono w obszarze sprzątania i higieny Szpitala. Powierzchnia operacyjna szpitala wynosi ok. 19 000 m², statystyczny koszt utrzymywania czystości 1m² w 2023 r. kształtował się na poziomie 35,47 zł/m² miesięcznie, w 2024 roku 36,00 zł/m². Dane benchmarkowe dla szpitali o podobnym charakterze kształtowały się w przedziale kosztów 20,00 – 23,00 zł/m². Rozwiązania organizacyjne utrzymania czystości w SPZOZ w Łukowie należały do drogiej i mało efektywnych. Za utrzymanie czystości odpowiedzialne były oddziałowe oraz kierownicy komórek medycznych i diagnostycznych, którzy byli przełożonymi salowych oraz Dział Higieny i Epidemiologii, gdzie kierownik Działu organizował sprzątanie powierzchni biurowych, ciągów komunikacyjnych, POZ i AOS.

Wszystkich osób zatrudnionych do utrzymania czystości w styczniu 2025 r. było 135 osób – w tym 106 salowych, 25 sprzątaczek, 2 pomoce laboratoryjne oraz 2 sanitariuszy. Działania oszczędnościowe rozpoczęto w styczniu 2025 roku poprzez dokonanie zmiany Regulaminu Organizacyjnego i wyodrębnienie Sekcji Higieny odpowiedzialnej za utrzymanie czystości we wszystkich komórkach organizacyjnych SPZOZ w Łukowie. Sekcja Higieny stała się obszarem gospodarczym Szpitala. Zakupiono dwa urządzenia do czyszczenia korytarzy i holi w oddziałach szpitala. Pozwoliło to na zwiększenie efektywności operacyjnej pracowników. Aby zapewnić większą czystość w Szpitalu wydłużono czas pracy osób sprzątających – od 6.00 do 22.00. W trzech obszarach Szpitala sprzątaczk/sprzątacze pracują również w porze nocnej, na oddziałach psychiatrycznych i detoksykacyjnym sprzątanie odbywa się całodobowo. Czas pracy tych pracowników jako personelu gospodarczego uległ zmianie (z 7 godz. 35.min. na 8 godz.), z tego tytułu uzyskano dodatkowo ok. 5 etatów.

Ogólny trend zatrudnienia (suma etatów, 2021-2025)



Porównanie stanu zatrudnienia: 2021 i 2025 wg grup zawodowych



6. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPLYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ

Istotny wpływ na wynik finansowy Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie ma:

- ✓ niestabilność rozwiązań prawnych dotyczących funkcjonowania i finansowania samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Stawki ryczałtowe za udzielanie świadczeń zdrowotnych w znacznej części wykonywanych procedur nie zapewniają odpowiedniego poziomu finansowania w pełni zabezpieczającego koniecznych do poniesienia w związku z ich realizacją kosztów,
- ✓ zbyt wysokie koszty funkcjonowania w stosunku do uzyskiwanych przychodów. Podmiot leczniczy ma obowiązek dokonania podwyższenia wynagrodzeń zasadniczych pracowników wykonujących zawód medyczny oraz pracowników działalności podstawowej, których wynagrodzenie zasadnicze jest niższe od najniższego wynagrodzenia zasadniczego, ustalonego jako iloczyn współczynnika pracy określonego w załączniku do ustawy i kwoty przeciętnego wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej w roku poprzedzającym ustalenie. Podwyższenie minimalnego wynagrodzenia skutkuje pogorszeniem sytuacji finansowej bez zabezpieczania środków na ten cel,
- ✓ nie jest znany w chwili obecnej możliwy do uzyskania w kolejnych latach poziom kontraktu z NFZ,
- ✓ problem z niedoborem kadry. Konsekwencją niskiej dostępności personelu medycznego, w szczególności lekarzy specjalistów, jest wywierana na Zakład presja płacowa. Rosnące wynagrodzenia wraz pochodnymi z kolei przedkładają się wprost na wzrost kosztów funkcjonowania Szpitala,
- ✓ w kontekście wyniku finansowego, jak również płynności finansowej kluczowym dla Szpitala był i jest systematycznie rosnący poziom cen dóbr i usług, który w przypadku naszej Jednostki, szczególnie odczuwalny jest w przypadku umów zakresie zewnętrznej obsługi, tj. żywienie chorych, utylizacja odpadów medycznych, ochrona mienia czy podwykonawstwo medyczne,
- ✓ ponoszone straty powodują przyrastanie poziomu zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych. Ma to bezpośredni negatywny wpływ na możliwość pozyskiwania zewnętrznego finansowania (kredyty bankowe), w celu zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej.

7. INFORMACJE O ISTOTNYCH CZYNNIKACH RYZYKA NIE ZISZCZENIA SIĘ PROGNOZY

Istotne czynniki ryzyka, które mogą zaważyć na prawidłowym funkcjonowaniu SPZOZ i mieć wpływ na jego sytuację ekonomiczno-finansową w latach przyszłych:

- nie jest znany wpływ inflacji na gospodarkę, co przekłada się w sposób bezpośredni na działalność SPZOZ, gdyż przekłada się to na pracę w warunkach niepewności i stałego wzrostu cen,
- w związku z procesami inflacyjnymi wzrasta koszt pozyskania zewnętrznego finansowania i obsługi długu,
- sytuacja SPZOZ 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 SPZOZ. Wobec tego nie jest możliwe zapewnienie o bieżącym utrzymaniu przez Podmiot płynności finansowej, jeśli nadal będzie ponosił straty na podstawowej działalności,
- zbyt niska wartość środków finansowych, w odniesieniu do niezbędnych do zrealizowania świadczeń zdrowotnych w związku ze zgłaszanym na nie zapotrzebowaniem społecznym, może wpływać na pogarszanie sytuacji finansowej SPZOZ, który ma potencjał by wykonywać odpowiednio wyższą liczbę świadczeń, jednak występują ograniczenia w postaci braku ich finansowania i zbyt niskiej wyceny,
- nie jest znany wpływ skutków regulacji płacowych w zakresie wzrostu wynagrodzenia pielęgniarek, położnych, lekarzy specjalistów, lekarzy rezydentów na roszczenia płacowe kierowane przez innych pracowników SPZOZ. Nie jest znany w chwili obecnej wpływ, jaki będą miały przyszłe roszczenia finansowe pracowników na sytuację finansową Szpitala,
- nie ma pewności jak będzie wyglądał rynek usług świadczeń medycznych w Polsce w najbliższym czasie. Proponowane zmiany mogą w istotny sposób wpływać zarówno na rentowność bieżącą jednostki, jak i na możliwość oferowania dodatkowych usług nie objętych kontraktem z NFZ.

8. PODSUMOWANIE

Podstawową działalnością samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. SPZOZ nie jest jednostką nastawioną na osiągnięcie zysku.

Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych realizujących usługi w całości finansowane ze środków NFZ jest zaspokajanie, w sposób ciągły i trwały, potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez Państwo świadczeń zdrowotnych.

Celem Szpitala jest równoważenie kosztów przychodami, jest to jednak coraz trudniejsze ze względu na wzrost cen usług i materiałów, jak również ze względu na wzrost wynagrodzeń personelu. Trudno jest przewidzieć i oszacować z wyprzedzeniem sytuację związaną z podwyżkami wynagrodzeń wszystkich grup pracowników. Ustanawiane podwyżki płac dla grup medycznych nie są finansowane w całości i wymagają dopłat z środków własnych. Konstrukcja finansowania podwyżek oparta na wycenie punktowej za udzielane świadczenia medyczne jest uzależniona od poziomu wykonania kontraktu, a koszty wynagrodzeń są kosztami stałymi, co stwarza duże niebezpieczeństwo wypracowywania niewystarczającej ilości środków finansowych potrzebnych na pokrycie zobowiązań. Ustawowy wzrost płac w służbie zdrowia, wzrost płacy minimalnej wywierają presję na podnoszenie płac powyżej tej granicy, ponieważ zmniejsza się różnica do wynagrodzeń pracowników o wyższych kwalifikacjach i większym stażu pracy. Dużym utrudnieniem w funkcjonowaniu Szpitala jest olbrzymi niedobór kadry medycznej. W związku z wysoką inflacją z roku na rok wszystkie koszty bieżące utrzymania Szpitala, takie jak media, usługi, materiały, leki oraz wynagrodzenia i pochodne z nimi związane -systematycznie wzrastają. Szpital dysponuje coraz większą bazą sprzętową, która wymaga regularnego serwisowania i kosztów z tym związanych. Ze wzrostem ponoszonych kosztów nie jest skorelowany wzrost przychodów - wycena np. świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju Opieka Psychiatryczna i Leczenie Uzależnień przez Narodowy Fundusz Zdrowia od wielu lat pozostaje na niedoszacowanym poziomie. W podobnej sytuacji są też inne obszary jak np. ginekologia. Czynniki te w ogromny sposób przyczyniają się do generowania strat przez Szpital.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie na bieżąco analizuje swoją sytuację finansową i przykłada wiele starań, aby równoważyć swoje koszty przychodami. Jednakże, nie bez znaczenia pozostaje obowiązek wynikający z ustawy o rachunkowości w zakresie tworzenia rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych. Naliczone z tego tytułu rezerwy istotnie wpływają na wynik finansowy Szpitala.

Przedstawiona prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028 została sporządzona w oparciu o analizy bieżących warunków funkcjonowania SPZOZ, jednakże jest ona obciążona ryzykiem przeszacowania lub niedoszacowania planowanych wielkości.

Uwzględniając powyższe założenia, zaprognozowano ujemny wynik finansowy we wszystkich okresach planistycznych. Negatywny wpływ na prognozowane dane, przede wszystkim ma ustalenie wycen przez Płatnika, które nie uwzględniają w pełni kosztów udzielanych świadczeń medycznych. Pomimo podejmowanych przez Szpital działań, zmierzających do optymalizacji kosztów, niepokojącym jest fakt braku rozwiązań systemowych w zakresie poprawy sytuacji ekonomicznej szpitali powiatowych. Biorąc pod uwagę dalsze podwyżki wynagrodzeń dla pracowników medycznych i niemedycznych, sytuacja finansowo-ekonomiczna może ulec dalszemu pogorszeniu, w przypadku braku zapewnienia przez NFZ środków na pełne pokrycie tych kosztów.

DYREKTOR
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO
ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
w Łukowie

lek. med. Mariusz Furlepa

2) Wskaźnik szybkiej płynności						
<i>Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy</i> <i>- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy</i> <i>Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy</i> + <i>rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe</i>						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Aktywa obrotowe	24 946 453	24 089 251	26 008 338	27 949 161	
2	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	
3	Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	106 313	100 000	100 000	100 000	
4	Zapasy	2 233 199	1 800 000	1 800 000	1 800 000	
4	Zobowiązania krótkoterminowe	59 951 775	73 492 136	76 576 136	83 220 136	
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	
6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	4 638 621	3 500 000	3 815 000	4 167 000	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		0,35	0,29	0,30	0,30	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 0,50	0	0	0	0	0
2	od 0,50 do 1,00	8				
3	od 1,00 do 2,50	13				
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterm. = 0	10				

3. Wskaźniki efektywności

1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)						
<i>Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)</i> <i>Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług	16 863 382	18 084 198	19 750 000	21 900 000	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	199 105 254	217 014 144	238 715 559	262 587 115	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		31,00	30,50	30,28	30,52	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 45 dni	3	3	3	3	3
2	od 45 dni do 60 dni	2				
3	od 61 dni do 90 dni	1				
4	powyżej 90 dni	0				

2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)						
$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług	8 419 376	9 782 369	11 004 500	12 490 000	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	199 105 254	217 014 144	238 715 559	262 587 115	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		15,48	16,50	16,87	17,41	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	do 60 dni	7	7	7	7	7
2	od 61 dni do 90 dni	4				
3	powyżej 90 dni	0				

4. Wskaźniki zadłużenia

1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)						
$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Zobowiązania długoterminowe	10 272 380	12 445 590	29 201 454	45 957 317	
2	Zobowiązania krótkoterminowe	59 951 775	73 492 136	76 576 136	83 220 136	
3	Rezerwy na zobowiązania	19 008 947	19 500 000	21 255 000	23 167 000	
4	Aktywa razem	100 415 217	105 834 498	113 681 086	133 798 408	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		88,86	99,63	111,74	113,86	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 40 %	10				
2	od 40 % do 60 %	8				
3	powyżej 60 % do 80 %	3				
4	powyżej 80 %	0	0	0	0	0

2) Wskaźnik wypłacalności						
(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) Fundusz własny						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Zobowiązania długoterminowe	10 272 380	12 445 590	29 201 454	45 957 317	
2	Zobowiązania krótkoterminowe	59 951 775	73 492 136	76 576 136	83 220 136	
3	Rezerwy na zobowiązania	19 008 947	19 500 000	21 255 000	23 167 000	
4	Fundusz własny	-33 976 281	-52 981 389	-74 566 166	-99 597 207	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		- 2,63	- 1,99	- 1,70	- 1,53	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	od 0,00 do 0,50	10				
2	od 0,51 do 1,00	8				
3	od 1,01 do 2,00	6				
4	od 2,01 do 4,00	4				
5	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0	0	0	0	0

3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)						
Wynik netto x 100% Średni stan aktywów						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Wynik netto	-14 078 638	-18 995 400	-21 584 777	-25 031 041	
2	Średni stan aktywów	95 209 203	103 124 858	109 757 792	123 739 747	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		-0,15	-0,18	-0,20	-0,20	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 0,0%	0	0	0	0	0
2	od 0,0% do 2,0%	3				
3	powyżej 2% do 4%	4				
4	powyżej 4%	5				

2. Wskaźniki płynności

1) Wskaźnik bieżącej płynności						
Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) Zobowiązania kótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe						
Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028	
1	Aktwa obrotowe	24 946 453	24 089 251	26 008 338	27 949 161	
2	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	
3	Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe (czynne)	106 313	100 000	100 000	100 000	
4	Zobowiązania krótkoterminowe	59 951 775	73 492 136	76 576 136	83 220 136	
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	
6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	4 638 621	3 500 000	3 815 000	4 167 000	
Wyniki		2025	2026	2027	2028	
		0,38	0,31	0,32	0,32	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 0,60	0	0	0	0	0
2	od 0,60 do 1,00	4				
3	od 1,00 do 1,50	8				
4	powyżej 1,50 do 3,00	12				
5	powyżej 3,00 lub jeżeli zob krótk. = 0	10				

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025
oraz prognoza na lata 2026-2028**

1. Wskaźniki zyskowności

1) Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wynik netto x 100%

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne
+ przychody finansowe*

Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028
1	Wynik netto	-14 078 638	-18 995 400	-21 584 777	-25 031 041
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	199 105 254	217 014 144	238 715 559	262 587 115
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
4	Pozostałe przychody operacyjne	8 835 852	7 888 800	9 013 500	9 063 500
5	Przychody finansowe	18 915	10 000	2 000	2 000

Wyniki	2025	2026	2027	2028
	-0,07	-0,08	-0,09	-0,09

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 0,0%	0	0	0	0	0
2	od 0,0% do 2,0%	3				
3	powyżej 2% do 4%	4				
4	powyżej 4%	5				

2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wynik z działalności operacyjnej x 100%

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

Lp.	Składniki	2025	2026	2027	2028
1	Wynik z działalności operacyjnej	-10 583 838	-14 686 236	-16 574 439	-18 646 376
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	199 105 254	217 014 144	238 715 559	262 587 115
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
4	Pozostałe przychody operacyjne	8 835 852	7 888 800	9 013 500	9 063 500

Wyniki	2025	2026	2027	2028
	-0,05	-0,07	-0,07	-0,07

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026	Ocena jedn. 2027	Ocena jedn. 2028
1	poniżej 0,0%	0	0	0	0	0
2	od 0,0% do 3,0%	3				
3	powyżej 3% do 5%	4				
4	powyżej 5%	5				

Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025 oraz prognoza na lata 2026-2028

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2025	Ocena	Wartość wskaźnika 2026	Ocena	Wartość wskaźnika 2027	Ocena	Wartość wskaźnika 2028	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-0,07	0	-0,08	0	-0,09	0	-0,09	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,05	0	-0,07	0	-0,07	0	-0,07	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-0,15	0	-0,18	0	-0,20	0	-0,20	0
1. Razem:		0		1. Razem:	0	1. Razem:	0	1. Razem:	0
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,38	0	0,31	0	0,32	0	0,32	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,35	0	0,29	0	0,30	0	0,30	0
2. Razem:		0		2. Razem:	0	2. Razem:	0	2. Razem:	0
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	31,00	3	30,50	3	30,28	3	30,52	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	15,48	7	16,50	7	16,87	7	17,41	7
3. Razem:		10		3. Razem:	10	3. Razem:	10	3. Razem:	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	88,86	0	99,63	0	111,74	0	113,86	0
	2) wskaźnik wypłacalności	-2,63	0	-1,99	0	- 1,70	0	- 1,53	0
4. Razem:		0		4. Razem:	0	4. Razem:	0	4. Razem:	0
Łączna wartość punktów		10		10		10		10	