



Samodzielny Publiczny Zespół Opieki Zdrowotnej we Włodawie

Al. Józefa Piłsudskiego 64, 22-200 Włodawa

tel. 82 572 58 01, Fax: 82 572 41 70

NIP: 565-13-37-789 REGON: 110197664

sekretariat@spzoz.wlodawa.pl / www.spzoz.wlodawa.pl



RAPORT

O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZESPOŁU OPIEKI ZDROWOTNEJ WE WŁODAWIE

ZA 2025 ROK

Włodawa, dnia 15 maja 2026 r.

I. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025

1. **Wskaźnik zyskowności netto** za rok 2025 osiąga wartość ujemną i kształtuje się na poziomie -4,79%. Natomiast **Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej** osiągnął wartość dodatnią na poziomie 0,88%. Koszty ogółem przewyższają przychody co miało wpływ na wypracowanie za 2025 rok straty netto w wysokości -3.304.506,63 zł.

1) wskaźnik zyskowności netto (%) = -4,79%

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$
$$\frac{-3.304.506,63 \times 100\%}{65.845.551,46 + 0,00 + 3.057.280,24 + 48.285,00}$$

wskaźnik ten informuje, że strata netto stanowi -4,79% uzyskanych przychodów ogółem,

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) = 0,88 %

$$\frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$
$$\frac{603.659,05 \times 100\%}{65.845.551,46 + 0,00 + 3.730.673,93}$$

wskaźnik ten informuje, że zysk z działalności operacyjnej stanowi 0,88% uzyskanych przychodów z działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej,

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) = -14,26%

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$
$$\frac{-3.304.506,63 \times 100\%}{(23.414.108,71 + 22.932.848,91) : 2}$$

wskaźnik ten informuje, że -14,26% straty przypada na jednostkę wartości zaangażowanych w SP ZOZ aktywów.

2. **Wskaźniki płynności** za rok 2025 kształtują się na poziomie poniżej 0,14 tj:

1) wskaźnik bieżącej płynności = 0,14

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$
$$\frac{4.602.076,03 - 0,00 - 34.280,82}{25.938.134,31 - 83.333,42 + 7.033.481,95}$$

Wskaźnik ten określa, zdolność jednostki do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynienie wszystkich środków obrotowych,

2) wskaźnik szybkiej płynności = 0,11

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

$$\frac{4.602.076,03 - 0,00 - 34.280,82 - 886.287,52}{25.938.134,31 - 83.333,42 + 7.033.481,95}$$

Wskaźnik ten określa zdolność jednostki do spłaty zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

3. Wskaźniki efektywności

1) wskaźnik rotacji należności w dniach wynosi 17,86 dni

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

$$\frac{(3.710.649,10 + 2.732.187,06) : 2 \times 365}{65.845.551,46 + 0,00}$$

Wskaźnik określa długość cyklu oczekiwania na uzyskanie należności za świadczone usługi.

2) wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach wynosi 37,80 dni

$$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

$$\frac{(5.317.263,32 + 8.321.424,28) : 2 \times 365}{65.845.551,46 + 0,00}$$

Wskaźnik określa czas potrzebny do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych.

4. Wskaźniki zadłużenia

1. wskaźnik zadłużenia aktywów (%) = 295,48%

$$\frac{(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100}{\text{Aktywa razem}}$$

$$\frac{34.789.501,32 + 25.938.134,31 + 7.033.481,95 \times 100}{22.932.848,91}$$

Wskaźnik określa, iż aktywa SPZOZ są finansowane w 295,48 % kapitałami obcymi.

2) Wskaźnik wypłacalności = -1,19

$$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

$$\frac{34.789.501,32 + 25.938.134,31 + 7.033.481,95}{-56.805.064,74}$$

Wskaźnik określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego SPZOZ.

Sytuację ekonomiczno-finansową SP ZOZ we Włodawie za 2025 rok przedstawia poniższa tabela:

Grupa	Wskaźniki	2025 rok	
		Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) Wskaźnik zyskowności netto (%)	-4,79	0
	2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,88	3
	3) Wskaźnik zyskowności aktywów	-14,26	0
		x	3
2. Wskaźniki płynności	1) Wskaźnik płynności bieżącej	0,14	0
	2) Wskaźnik szybkiej płynności	0,11	0
		x	0
3. Wskaźniki efektywności	1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	17,86	3
	2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	37,80	7
		x	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	295,48	0
	2) Wskaźnik wypłacalności	-1,19	0
		x	0
	Łączna wartość punktów	x	13

II. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZESPOŁU OPIEKI ZDROWOTNEJ NA LATA 2025 – 2027.

Prognoza została sporządzona przy założeniu, że jednostka będzie funkcjonowała w prognozowanym okresie na niezmienionym poziomie organizacyjnym. Pod uwagę wzięto aktualne uwarunkowania makroekonomiczne, tj. wzrost cen dóbr i usług. W pozostałych przychodach operacyjnych, aktywach trwałych i rozliczeniach międzyokresowych założono na lata 2027 i 2028 tendencje wzrostową, która ma związek z planowanymi do realizacji inwestycjami i zakupami inwestycyjnymi ze środków pozyskanych z zewnątrz. Założono wzrost kosztów na 2027 rok o 2,5 % oraz na rok 2028 o 2,4 % z wyjątkiem usług podwykonawstwa medycznego zwiększono na poziomie 5 % rocznie. Wynagrodzenia oraz świadczenia na rzecz pracowników o 6 % rocznie. Planowany jest systematyczny wzrost przychodów z ok. 66,9 mln w 2026 r. do 72,4 mln w 2028 r. wspierany planowanymi inwestycjami.

Prognozę przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na lata 2026 – 2028 przedstawia poniższa tabela

Lp.	Wyszczególnienie	2025 r.	2026 r.	2027 r.	2028 r.
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	65 845 551,46	66 958 042,00	69 636 364,00	72 421 818,00
	Pozostałe przychody operacyjne	3 057 280,24	2 580 400,00	3 626 950,00	4 840 166,00
	Koszty działalności operacyjnej	64 568 498,72	66 501 652,00	70 234 682,00	73 792 705,00
	Pozostałe koszty operacyjne	3 730 673,93	1 300 000,00	1 340 000,00	1 372 467,00
	Zysk/strata z działalności operacyjnej	603 659,05	1 736 790,00	1 688 632,00	2 096 812,00
	Przychody finansowe	48 285,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
	Koszty finansowe	3 956 450,68	3 184 800,00	2 300 000,00	1 655 300,00
	Zysk/strata netto	-3 304 506,63	-1 398 010,00	-561 368,00	491 512,00
II	AKTYWA OBROTOWE	4 602 076,03	4 000 491,00	3 970 504,00	4 039 396,00
	zapasy	886 287,52	800 000,00	700 000,00	700 000,00
	należności krótkoterminowe	3 371 271,11	2 850 491,00	2 920 504,00	2 989 396,00
	- z tyt. dostaw towarów i usług	2 732 187,06	2 800 491,00	2 870 504,00	2 939 396,00
	- pozostałe	639 084,05	50 000,00	50 000,00	50 000,00
	inwestycje krótkoterminowe	344 517,40	350 000,00	350 000,00	350 000,00
	- środki pieniężne	344 517,40	350 000,00	350 000,00	350 000,00
	krótkoterminowe rozliczenia między okresowe	34 280,82	35 200,00	36 016,00	36 881,00
	AKTYWA TRWAŁE	18 296 492,06	21 049 377,83	29 112 469,83	36 102 720,45
	RAZEM AKTYWA	22 932 848,91	25 085 068,83	33 118 989,83	40 178 997,45
III	FUNDUSZ WŁASNY	-56 805 064,74	-58 203 074,74	-58 764 442,74	-58 272 930,74
	fundusz podstawowy	5 781 093,10	5 781 093,10	5 781 093,10	5 781 093,10
	fundusz zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	zysk/strata z lat ubiegłych	-59 281 651,21	-62 586 157,84	-63 984 167,84	-64 545 535,84
	Zysk/strata netto	-3 304 506,63	-1 398 010,00	-561 368,00	491 512,00
IV	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	68 414 152,86	65 903 110,00	65 544 949,00	65 564 875,00
	rezerwy na zobowiązania	7 033 481,95	7 088 481,00	7 148 481,00	7 208 482,00
	- krótkoterminowe	7 033 481,95	7 088 481,00	7 148 481,00	7 208 482,00
	zobowiązania długoterminowe	34 789 501,32	31 259 588,00	29 789 675,00	28 319 761,00
	zobowiązania krótkoterminowe	25 938 134,31	27 235 041,00	28 596 793,00	30 026 632,00
	w tym: z tyt. dostaw towarów i usług	8 321 424,28	7 500 000,00	8 100 000,00	8 748 000,00
	w tym wymagalne powyżej 12 m-cy	83 333,42	0,00	0,00	0,00
	fundusze specjalne	653 035,28	320 000,00	10 000,00	10 000,00
V	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	11 323 760,79	17 385 033,57	26 338 483,57	32 887 053,19
	RAZEM PASYWA	22 932 848,91	25 085 068,83	33 118 989,83	40 178 997,45

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej w prognozowanym okresie przedstawia poniższa tabela:

Tabela podsumowująca wyniki oceny prognozowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej
na lata 2026 - 2028

Grupa	Wskaźniki	2026 rok		2027 rok		2028 rok	
		Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) Wskaźnik zyskowności netto (%)	-2,01	0	-0,77	0	0,64	3
	2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	2,50	3	2,30	3	2,71	3
	3) Wskaźnik zyskowności aktywów	-5,82	0	-1,93	0	1,34	3
1. Razem			3	x	3	x	9
2. Wskaźniki płynności	1) Wskaźnik płynności bieżącej	0,12	0	0,11	0	0,11	0
	2) Wskaźnik szybkiej płynności	0,09	0	0,09	0	0,09	0
2. Razem			0	x	0	x	0
3. Wskaźniki efektywności	1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	15,08	3	14,86	3	14,64	3
	2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	43,12	7	40,88	7	42,46	7
3. Razem			10	x	10	x	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	261,44	0	197,88	0	163,16	0
	2) Wskaźnik wypłacalności	-1,13	0	-1,12	0	-1,12	0
4. Razem			0	x	0	x	0
Łączna wartość punktów			13	x	13	x	19

Jak wynika z powyższej tabeli wskaźniki zyskowności w prognozowanym okresie mają tendencję rosnącą. Jednostka w prognozowanym okresie będzie zmniejszała stratę. Wskaźniki płynności w stosunku rok do roku utrzymują zbliżoną wartość, a wskaźniki efektywności mają tendencję malejącą. Wskaźniki zadłużenia mają tendencję malejącą.

III. PODSUMOWANIE

W roku 2025 Szpital wypracował wzrost przychodów, co pozwoliło na osiągnięcie dodatniego wyniku na działalności podstawowej. Prognozy podtrzymują ten trend do 2028 r. Gigantyczne koszty finansowe uniemożliwiają bieżące wypracowanie zysku netto i pogłębiają deficyt kapitałów własnych. W kolejnych latach 2026 - 2028 prognozowany jest stopniowy spadek zgodnie z przyjętymi harmonogramami spłat kredytów. Niezbędna jest głęboka restrukturyzacja zadłużenia w celu strukturalnego obniżenia kosztów finansowych, w przeciwnym razie założenia z prognozy do 2028 roku zakładające spadek obciążeń odsetkowych mogą być niemożliwe do zrealizowania.

Główny Księgowy

Samodzielny Publicznego
Zespołu Opieki Zdrowotnej we Włodawie

6

DYREKTOR
Samodzielny Publicznego
Zespołu Opieki Zdrowotnej we Włodawie
Artur Szczepaniakowski