

SZPITAL WOJEWÓDZKI IM. MIKOŁAJA KOPERNIKA W KOSZALINIE

RAPORT
O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU
OPIEKI ZDROWOTNEJ

Koszalin, maj 2026

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
ZA ROK 2025

Podstawa prawna: art.53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej
(DZ.U. 2026 poz.156 t.j.)

Dane podmiotu:

Szpital Wojewódzki im. Mikołaja Kopernika w Koszalinie

Ul. Tytusa Chałubińskiego 7, 75-581 Koszalin,

NIP 6691044410, REGON 330006292

- Zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr 0000006505

Raport przygotowano w oparciu o:

1. art. 53a ustawy z 15 kwietnia 2011r. o działalności leczniczej (tekst jednolity Dz.U. 2026 poz.156)
2. rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. 2017 poz.832 z dnia 25.04.2017r),
3. sprawozdanie finansowe Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za 2024 rok oraz sprawozdanie finansowe za 2025 rok,
4. wykonanie planu za rok 2025 oraz plan finansowy na rok 2026
5. posiadane kontrakty oraz inne podpisane umowy cywilnoprawne,
6. zewnętrzne akty prawne oraz ich zmiany

Raport ten jest przygotowany przez naszą jednostkę według art.53a ust.2 ustawy o działalności leczniczej na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy tj. za 2025.

Minister Zdrowia, rozporządzeniem z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz.U. 2017 poz. 832 z dnia 25.04.2017r) wskazał jakie należy wyliczyć dla potrzeb w/w analizy wchodzącej w skład raportu.

Raport zawiera:

1. analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok,
2. prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe (2026-2028) wraz z opisem przyjętych założeń,
3. podsumowanie

I. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok

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

Raport sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok została przeprowadzona przy wykorzystaniu wskaźników ekonomiczno-finansowych określonych w ww. rozporządzeniu. Punktowa ocena poszczególnych wskaźników została wyznaczona zgodnie z metodologią określoną w obowiązujących przepisach.

Łączna liczba punktów uzyskanych przez Szpital Wojewódzki im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniosła 49 punktów.

Wskaźniki zyskowności rok 2025

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
I. Wskaźniki zyskowności					
Zyskowność netto	<u>wynik netto*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	0,31	3
Zyskowność działalności operacyjnej	<u>wynik z działalności operacyjnej*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne	poniżej 0% od 0,0% do 3% powyżej 3% do 5% powyżej 5,0%	0 3 4 5	0,46	3

Zyskowność aktywów	<u>wynik netto*100%</u>	poniżej 0%	0	0,64	3
	średni stan aktywów	od 0,0% do 2%	3		
		powyżej 2% do 4%	4		
		powyżej 4,0%	5		
RAZEM wskaźniki zyskowności		Maks.ilość pkt.	15	Uzysk.punkty	9

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania dodatnich wyników finansowych oraz efektywność prowadzonej działalności. Pozwalają one ocenić stopień wykorzystania posiadanych zasobów i relację osiągniętych przychodów do ponoszonych kosztów.

W przypadku Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie wskaźniki zyskowności za rok 2025 osiągnęły wartości dodatnie. Mimo istotnego wzrostu kosztów działalności, w szczególności kosztów wynagrodzeń, usług obcych oraz materiałów i energii, jednostka utrzymała dodatni wynik finansowy. Na osiągnięte wartości wpływ miał również wzrost przychodów ze sprzedaży świadczeń zdrowotnych, będący efektem zwiększenia wyceny świadczeń oraz wzrostu wartości kontraktu.

Wskaźniki zyskowności utrzymały dodatnie poziomy, jednak ich wartości są niższe niż w roku poprzednim, co wynika przede wszystkim z istotnego wzrostu kosztów działalności operacyjnej przewyższającego dynamikę wzrostu przychodów.

W rozbiciu na poszczególne wskaźniki interpretacja przedstawia się następująco:

a) **wskaźnik zyskowności netto (%)** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

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

Wskaźnik zyskowności netto określa udział wyniku finansowego netto w przychodach ogółem. Pokazuje, jaka część osiągniętych przychodów pozostaje w jednostce jako wypracowany wynik finansowy po uwzględnieniu wszystkich kosztów działalności.

Wskaźnik zyskowności netto Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 0,31%, co zgodnie z przyjętą metodologią odpowiada 3 punktom.

Oznacza to, że na każde 100 zł osiągniętych przychodów Szpital wypracował około 0,31 zł dodatniego wyniku finansowego. Pomimo niewielkiej wartości wskaźnika uzyskany dodatni poziom należy ocenić korzystnie, ponieważ potwierdza zachowanie dodatniej rentowności działalności.

b) **wskaźnik działalności operacyjnej (%)** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

$$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa efektywność działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej jednostki. Pozwala ocenić zdolność podmiotu do generowania dodatnich wyników bez uwzględniania działalności finansowej.

Szpital w roku 2025 osiągnął dodatnią wartość wskaźnika zyskowności działalności operacyjnej na poziomie 0,46%, uzyskując 3 punkty.

Osiągnięty poziom wskaźnika wskazuje, że działalność operacyjna Szpitala pozostaje rentowna, jednak skala osiągniętej nadwyżki jest niewielka. W porównaniu do roku poprzedniego widoczne jest obniżenie wartości wskaźnika, co wynika przede wszystkim z istotnego wzrostu kosztów działalności operacyjnej, szczególnie kosztów osobowych i usług medycznych.

c) **wskaźnik zyskowności aktywów (%)** – wyraża się wzorem

$$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\frac{\text{średni stan aktywów} + \text{średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego}}{2}}$$

$$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\frac{\text{średni stan aktywów} + \text{średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego}}{2}}$$

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o zdolności posiadanych aktywów do generowania dodatniego wyniku finansowego. Określa poziom efektywności wykorzystania majątku jednostki.

Wskaźnik zyskowności aktywów dla Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 0,64%, uzyskując ocenę 3 punktów.

Wynik ten oznacza, że każde 100 zł zaangażowanych aktywów wygenerowało około 0,64 zł dodatniego wyniku finansowego. Dodatni poziom wskaźnika wskazuje na zachowanie zdolności majątku do generowania dodatnich efektów ekonomicznych, jednak jego poziom wskazuje jednocześnie na ograniczoną rentowność aktywów charakterystyczną dla podmiotów leczniczych realizujących działalność publiczną.

1. Wskaźniki płynności

II Wskaźniki płynności					
Płynności bieżącej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	poniżej 0,60	0	1,02	8
		od 0,60 do 1,00	4		
		ponyżej 1,00 do 1,50	8		
		ponyżej 1,50 do 3,00	12		
			10		

	zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m- cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	powyżej 3,00 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0			
Płynności szybkiej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenie <u>międzyokresowe (czynne) - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m- cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 8 13 10	0,84	8
RAZEM wskaźniki płynności		Maks.ilosc pkt.	25	Uzysk.punkty	16

Drugą grupę wskaźników stanowią wskaźniki płynności finansowej, które służą do oceny zdolności podmiotu do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Analiza płynności pozwala określić, czy jednostka posiada odpowiedni poziom aktywów obrotowych umożliwiający zachowanie ciągłości finansowej oraz terminowe wywiązywanie się z zobowiązań krótkoterminowych.

Ocena płynności finansowej jest szczególnie istotna w podmiotach leczniczych, gdzie zachowanie zdolności do regulowania bieżących zobowiązań warunkuje nieprzerwane funkcjonowanie jednostki i realizację świadczeń zdrowotnych.

Spadek wartości wskaźników płynności może świadczyć o zwiększonym ryzyku utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań, natomiast ich wzrost oznacza poprawę bezpieczeństwa finansowego podmiotu.

a) **wskaźnik bieżącej płynności** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (czynne)}}{\text{Obowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych przy wykorzystaniu wszystkich aktywów obrotowych. Informuje, w jakim stopniu posiadane aktywa obrotowe pokrywają bieżące zobowiązania jednostki.

Wskaźnik bieżącej płynności Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 1,02, co zgodnie z obowiązującą metodologią odpowiada 8 punktom.

Osiągnięty poziom oznacza, że na każdą 1 zł zobowiązań krótkoterminowych przypada 1,02 zł aktywów obrotowych, które mogą zostać wykorzystane do ich pokrycia. Wartość wskaźnika przekraczająca poziom 1,0 wskazuje na zachowanie zdolności do regulowania bieżących zobowiązań oraz utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej.

Jednocześnie warto zauważyć, że poziom wskaźnika pozostaje bliski dolnej granicy przedziału uznawanego za korzystny, co wskazuje na konieczność dalszego monitorowania struktury aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych.

b) wskaźnik szybkiej płynności – wyraża się wzorem

aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy

zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do regulowania zobowiązań krótkoterminowych przy wykorzystaniu najbardziej płynnych składników majątku obrotowego, tj. środków pieniężnych, aktywów finansowych i należności krótkoterminowych, z pominięciem zapasów.

Wskaźnik szybkiej płynności Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 0,84, uzyskując ocenę 8 punktów.

Oznacza to, że po wyłączeniu zapasów Szpital posiada 0,84 zł najbardziej płynnych aktywów na każdą 1 zł zobowiązań krótkoterminowych. Uzyskany poziom wskazuje, że jednostka zachowuje zdolność do regulowania zobowiązań bieżących, jednak stopień pokrycia nie osiąga poziomu pełnego zabezpieczenia zobowiązań najbardziej płynnymi aktywami.

W porównaniu z rokiem poprzednim sytuacja wymaga dalszego monitorowania, szczególnie w zakresie poziomu środków pieniężnych oraz struktury należności i zobowiązań krótkoterminowych. Mimo iż wartość wskaźnika pozostaje poniżej poziomu 1,0, uzyskana punktacja potwierdza utrzymanie stabilnej sytuacji płynnościowej Szpitala.

2. Wskaźniki efektywności

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
III Wskaźniki efektywności					
Rotacji należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	poniżej 45dni od 45dni do 60dni od 61dni do 90dni powyżej 90dni	3 2 1 0	39,25	3
Rotacji zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	do 60 dni od 61dni do 90dni powyżej 90	7 4 0	33,16	7
RAZEM wskaźniki efektywności		Maks.ilosc pkt.	10	Uzysk.punkty	10

Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje analizę wskaźników rotacji należności i zobowiązań. Wskaźniki te służą do oceny efektywności zarządzania kapitałem obrotowym

oraz przepływami pieniężnymi. Pozwalają określić, jak szybko jednostka odzyskuje należności oraz w jakim czasie reguluje swoje zobowiązania wobec kontrahentów.

Analiza wskaźników efektywności ma istotne znaczenie dla oceny bezpieczeństwa finansowego podmiotu, ponieważ nieefektywne zarządzanie należnościami i zobowiązaniami może prowadzić do pogorszenia płynności finansowej i zwiększać ryzyko wystąpienia problemów z terminowym regulowaniem bieżących zobowiązań.

a) **wskaźnik rotacji należności (w dniach)** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Średni stan należności z tytułu dostaw i usług stanowi sumę należności z końca poprzedniego oraz bieżącego roku obrotowego podzieloną przez dwa.

Wskaźnik rotacji należności określa przeciętną długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za wykonane świadczenia i usługi. Im wyższa wartość wskaźnika, tym dłuższy okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych oraz większe ryzyko pogorszenia płynności finansowej.

Wskaźnik rotacji należności w Szpitalu Wojewódzkim im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 39,25 dnia, uzyskując 3 punkty.

Oznacza to, że należności Szpitala regulowane są przeciętnie w okresie około 39 dni od momentu ich powstania. Osiągnięty wynik należy ocenić korzystnie, ponieważ mieści się w najkorzystniejszym przedziale punktowym określonym w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia.

Relatywnie krótki okres inkasa należności wskazuje na sprawne zarządzanie procesem rozliczeń oraz ograniczone ryzyko utraty płynności wynikające z nadmiernego zamrożenia środków finansowych w należnościach.

b) **wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowi sumę zobowiązań z końca poprzedniego i bieżącego roku obrotowego podzieloną przez dwa.

Wskaźnik rotacji zobowiązań określa przeciętny okres regulowania zobowiązań wobec dostawców i kontrahentów. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może wskazywać na wydłużanie terminów płatności i potencjalne problemy z regulowaniem zobowiązań.

Wskaźnik rotacji zobowiązań dla Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 33,16 dnia, uzyskując 7 punktów.

Oznacza to, że przeciętny okres regulowania zobowiązań wobec dostawców wynosi około 33 dni. Osiągnięty poziom należy ocenić pozytywnie, ponieważ mieści się w najbardziej korzystnym przedziale punktowym określonym w obowiązującym Rozporządzeniu.

Warto również zauważyć, że okres regulowania zobowiązań pozostaje krótszy od przyjętych standardów granicznych i wskazuje na zachowanie zdolności Szpitala do terminowego wywiązywania się z zobowiązań wobec kontrahentów. Utrzymanie odpowiedniej relacji pomiędzy okresem spływu należności a okresem regulowania zobowiązań wpływa korzystnie na bieżącą sytuację płynnościową jednostki.

3. Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
IV Wskaźniki zadłużenia					
Zadłużenia aktywów %	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na <u>zobowiązania</u> *100% aktywa razem	poniżej 40% od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	37,43	10
Wypłacalności	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania <u>krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania</u> fundusz własny	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,00 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	3,14	4
RAZEM wskaźniki zadłużenia		Maks. ilość pkt.	20	Uzysk. punkty	14

Wskaźniki zadłużenia służą ocenie stopnia finansowania działalności podmiotu kapitałami obcymi oraz określeniu poziomu bezpieczeństwa finansowego jednostki. Pozwalają ocenić zdolność podmiotu do regulowania zobowiązań oraz ryzyko związane z nadmiernym obciążeniem działalności zobowiązaniami i rezerwami.

Analiza zadłużenia ma szczególne znaczenie w przypadku podmiotów leczniczych, ponieważ właściwa struktura finansowania wpływa na możliwość zachowania stabilności działalności oraz zdolność do realizacji zadań statutowych.

a) **Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)** – wyraża się wzorem:

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

Aktywa razem

Wskaźnik zadłużenia aktywów określa stopień finansowania majątku jednostki kapitałami obcymi. Informuje, jaka część aktywów finansowana jest zobowiązaniami i rezerwami oraz pozwala ocenić poziom bezpieczeństwa finansowego podmiotu.

Wskaźnik zadłużenia aktywów Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 37,43%, uzyskując ocenę 10 punktów.

Oznacza to, że około 37% majątku Szpitala finansowane jest kapitałem obcym, natomiast pozostała część finansowana jest funduszem własnym oraz rozliczeniami międzyokresowymi. Uzyskany poziom należy ocenić korzystnie, ponieważ mieści się w najbezpieczniejszym przedziale punktowym określonym w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia.

Wskaźnik wskazuje na utrzymanie bezpiecznej struktury finansowania majątku oraz ograniczone ryzyko nadmiernego zadłużenia jednostki.

b) **wskaźnik wypłacalności** – wyraża się wzorem:

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

Fundusz własny

Wskaźnik wypłacalności określa relację funduszy obcych do funduszu własnego i informuje, jaka wartość zobowiązań przypada na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika może wskazywać na zwiększone ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Wskaźnik wypłacalności Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 wyniósł 3,14, uzyskując ocenę 4 punktów.

Oznacza to, że na każdą 1 zł funduszu własnego przypada około 3,14 zł zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Wartość wskaźnika wskazuje na umiarkowany poziom wykorzystania finansowania obcego.

Na wartość wskaźnika wpływ miało utrzymanie dodatniego wyniku finansowego, które przyczyniło się do wzrostu funduszu własnego oraz poprawy struktury kapitałowej jednostki. Jednocześnie relacja funduszy obcych do funduszu własnego wymaga dalszego monitorowania.

RAZEM wskaźniki zadłużenia: 14 pkt

Maksymalna liczba punktów możliwych do uzyskania zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. wynosi 70 punktów. Szpital Wojewódzki im. M. Kopernika w Koszalinie za rok 2025 uzyskał 49 punktów, co wskazuje na stabilną i umiarkowanie korzystną sytuację ekonomiczno-finansową.

Szpital zakończył rok 2025 dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 1 542 738,64 zł, co potwierdza zdolność jednostki do prowadzenia działalności przy zachowaniu dodatniego wyniku ekonomicznego. Jednocześnie osiągnięte wskaźniki zyskowności pozostały dodatnie,

choć ich poziom był niższy niż w roku poprzednim, co wynika przede wszystkim ze wzrostu kosztów działalności operacyjnej.

Wskaźniki płynności wskazują na utrzymanie zdolności do regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźnik płynności bieżącej osiągnął poziom 1,02, natomiast wskaźnik płynności szybkiej 0,84. Uzyskane wartości wskazują na zachowanie równowagi finansowej, przy jednoczesnej konieczności dalszego monitorowania poziomu najbardziej płynnych aktywów.

Wskaźniki efektywności potwierdzają sprawne zarządzanie należnościami i zobowiązaniami. Rotacja należności wyniosła 39,25 dnia, natomiast rotacja zobowiązań 33,16 dnia, co wskazuje na utrzymanie korzystnych terminów rozliczeń oraz ograniczone ryzyko powstawania zatorów płatniczych.

Analiza zadłużenia wskazuje na bezpieczny poziom finansowania działalności kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów osiągnął poziom 37,43%, co stanowi korzystny poziom obciążenia majątku zobowiązaniami. Jednocześnie wskaźnik wypłacalności wyniósł 3,14, wskazując na konieczność dalszego monitorowania relacji zobowiązań do funduszu własnego.

Podsumowując, sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala za rok 2025 należy ocenić jako stabilną, przy zachowaniu dodatniego wyniku finansowego, bezpiecznego poziomu zadłużenia oraz zdolności do realizacji bieżących zobowiązań. W kolejnych okresach istotne pozostaje dalsze monitorowanie poziomu kosztów działalności oraz utrzymanie płynności finansowej.

II. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe

Opis przyjętych założeń.

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej została sporządzona zgodnie z art. 52 ww. ustawy oraz obejmuje okres kolejnych trzech lat obrotowych, tj. lata **2026–2028**.

SPZOZ pokrywa koszty działalności oraz reguluje zobowiązania z posiadanych środków własnych i uzyskiwanych przychodów. Przy sporządzaniu prognozy uwzględniono dane historyczne, aktualną sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala, przewidywane zmiany w otoczeniu gospodarczym oraz założenia dotyczące wzrostu przychodów i kosztów działalności.

W prognozie założono utrzymanie stabilności prowadzonej działalności leczniczej, kontynuację realizowanych świadczeń zdrowotnych oraz dalszy wzrost kosztów

funkcjonowania związany przede wszystkim z ustawowymi regulacjami dotyczącymi wynagrodzeń, poziomem inflacji oraz wzrostem cen materiałów i usług.

Założono również kontynuację finansowania świadczeń ze środków publicznych oraz utrzymanie poziomu przepływów pieniężnych umożliwiających zachowanie bieżącej płynności finansowej. W prognozie przyjęto osiągnięcie ujemnego wyniku finansowego na poziomie nieprzekraczającym około 1% wartości przychodów ogółem w każdym z prognozowanych lat. Przyjęte założenie uwzględnia przewidywany wzrost kosztów działalności, w szczególności kosztów wynagrodzeń, usług obcych, materiałów i energii, przy jednoczesnym założeniu utrzymania stabilności prowadzonej działalności oraz bezpiecznej struktury finansowania.

Wskaźniki makroekonomiczne

Przy opracowaniu prognozy uwzględniono aktualne założenia makroekonomiczne dotyczące sytuacji gospodarczej kraju, mające wpływ na funkcjonowanie podmiotów leczniczych, w szczególności dynamikę produktu krajowego brutto, poziom inflacji oraz tempo wzrostu wynagrodzeń.

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami dotyczącymi finansowania ochrony zdrowia utrzymany pozostaje wzrost nakładów publicznych na ochronę zdrowia w relacji do produktu krajowego brutto, co wpływa na poziom finansowania świadczeń opieki zdrowotnej.

Przyjęto następujące założenia makroekonomiczne:

- wzrost PKB:
 - 2026 r. – **3,5%**
 - 2027 r. – **3,4%**
 - 2028 r. – **2,7%**
- średnioroczna inflacja:
 - 2026 r. – **3,0%**
 - 2027 r. – **2,9%**
 - 2028 r. – **ok. 2,5–2,7%**
- nominalny wzrost przeciętnego wynagrodzenia:
 - 2026 r. – **6,7%**
 - 2027 r. – **ok. 5,6–6,0%**
 - 2028 r. – przyjęto stabilizację tempa wzrostu wynagrodzeń na poziomie zbliżonym do trendu średniookresowego.

Przyjęte założenia makroekonomiczne mają istotny wpływ na prognozowane poziomy kosztów działalności, szczególnie kosztów wynagrodzeń, usług obcych, materiałów

medycznych, energii oraz pozostałych kosztów operacyjnych. Wzrost kosztów funkcjonowania podmiotów leczniczych pozostaje jednym z głównych czynników wpływających na przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala

Założenia do prognozy przychodów i kosztów

Podstawą określenia prognozowanych przychodów i kosztów był plan finansowy Szpitala na rok 2026 wraz z uwzględnieniem przewidywanych zmian w otoczeniu makroekonomicznym oraz planowanych działań organizacyjnych i inwestycyjnych.

Do prognozy przychodów na lata **2026–2028** przyjęto założenie kontynuacji działalności we wszystkich zakresach świadczeń realizowanych przez Szpital w roku bazowym. Przyjęto utrzymanie zakresu świadczeń finansowanych ze środków publicznych oraz kontynuację realizacji świadczeń zdrowotnych w dotychczasowych obszarach działalności.

Podstawowym źródłem przychodów Szpitala pozostają środki pochodzące z kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia. W prognozie uwzględniono przewidywaną kontynuację finansowania świadczeń zdrowotnych w ramach systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej.

Szpital Wojewódzki im. M. Kopernika w Koszalinie funkcjonuje w systemie podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej jako podmiot zakwalifikowany do grupy **szpitali III stopnia zabezpieczenia**, co stanowi istotny element stabilizujący poziom finansowania świadczeń.

Prognozę przychodów opracowano przy założeniu utrzymania poziomu realizowanych świadczeń zdrowotnych, z jednoczesnym uwzględnieniem możliwości stopniowego zwiększania liczby hospitalizacji i zakresu wykonywanych świadczeń medycznych.

W zakresie przychodów medycznych przyjęto założenie utrzymania wartości sprzedaży na poziomie umożliwiającym prowadzenie bieżącej działalności oraz zachowanie stabilności finansowej jednostki. Jednocześnie w prognozie uwzględniono możliwość wystąpienia ujemnego wyniku finansowego na poziomie nieprzekraczającym około **1% przychodów ogółem**.

Plan pozostałych przychodów operacyjnych uwzględnia przede wszystkim przychody związane z rozliczaniem dotacji i dofinansowań inwestycyjnych poprzez odpisy amortyzacyjne, a także przewidywane przychody z darowizn, refundacji oraz pozostałych zdarzeń operacyjnych.

Kwoty kosztów i wydatków przyjęte w prognozie obejmują koszty związane z realizacją umów finansowanych ze środków publicznych oraz pozostałą działalnością Szpitala. W

prognozie uwzględniono również planowane nakłady inwestycyjne oraz wydatki związane z zakupem środków trwałych i rozwojem infrastruktury.

Plan kosztów opracowano na podstawie szacunkowej wielkości nakładów rzeczowych, osobowych i organizacyjnych niezbędnych do realizacji planowanych świadczeń zdrowotnych.

Prognozę na lata **2026–2028** sporządzono w szczególności w oparciu o następujące założenia:

1. dane historyczne dotyczące wykonania planu finansowego za lata 2024–2025,
2. prognozowane wskaźniki inflacji oraz pozostałe założenia makroekonomiczne,
3. obowiązujące i planowane warunki finansowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia,
4. planowaną wartość amortyzacji,
5. plan zamówień publicznych,
6. obowiązujące oraz projektowane regulacje prawne wpływające na wzrost kosztów pracowniczych, w tym wzrost wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych,
7. planowane zużycie materiałów medycznych i niemedycznych opracowane na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu realizacji świadczeń,
8. plan remontów, modernizacji i inwestycji na kolejne lata,
9. plan zakupu sprzętu medycznego i niemedycznego,
10. założenie stopniowego zwiększania liczby realizowanych świadczeń i hospitalizacji,
11. możliwość uzyskania środków z programów Ministerstwa Zdrowia oraz innych źródeł zewnętrznego finansowania,
12. analizę kosztów osobowych i ich przewidywaną dynamikę,
13. założenia przyjęte w planie finansowym Szpitala na rok 2026,
14. realizację oraz kontynuację przedsięwzięć inwestycyjnych współfinansowanych ze środków zewnętrznych.

Wskaźniki zyskowności rok 2026

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
I. Wskaźniki zyskowności					
Zyskowność netto	<u>wynik netto*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-0,92	0
Zyskowność działalności operacyjnej	<u>wynik z działalności operacyjnej*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne	poniżej 0% od 0,0% do 3% powyżej 3% do 5% powyżej 5,0%	0 3 4 5	-0,75	0
Zyskowność aktywów	<u>wynik netto*100%</u> średni stan aktywów	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-1,99	0
RAZEM wskaźniki zyskowności		Maks.ilość pkt.	15	Uzysk.punkty	0

Wskaźniki zyskowności określają zdolność jednostki do generowania wyniku finansowego oraz efektywność prowadzonej działalności. Pozwalają ocenić relację osiągniętych przychodów do ponoszonych kosztów oraz poziom wykorzystania zasobów majątkowych jednostki.

W prognozie na rok 2026 przyjęto ostrożne założenia dotyczące działalności Szpitala, uwzględniające utrzymującą się niepewność w zakresie finansowania ochrony zdrowia, dalszy wzrost kosztów funkcjonowania podmiotów leczniczych oraz wpływ czynników makroekonomicznych, w szczególności wzrost kosztów wynagrodzeń, usług obcych, materiałów medycznych i energii.

Przyjęto założenie osiągnięcia ujemnego wyniku finansowego na poziomie 4 924 376,96 zł, co odpowiada stracie nieprzekraczającej około 1% planowanych przychodów ogółem. Przyjęta wartość stanowi wynik ostrożnego podejścia prognostycznego oraz uwzględnia przewidywaną dynamikę wzrostu kosztów działalności przewyższającą tempo wzrostu przychodów.

Mimo planowanego wzrostu przychodów netto ze sprzedaży produktów do poziomu 517 956 031,00 zł, wzrost kosztów działalności operacyjnej, w szczególności kosztów wynagrodzeń, usług obcych i amortyzacji, wpływa na pogorszenie prognozowanych wskaźników rentowności.

W rozbiciu na poszczególne rodzaje interpretacja wskaźników zyskowności przedstawia się następująco:

a) Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wskaźnik zyskowności netto dla Szpitala Wojewódzkiego im. M. Kopernika w Koszalinie w roku 2026 wyniósł -0,92%, uzyskując 0 punktów.

Ujemna wartość wskaźnika oznacza, że koszty działalności przewyższają osiągnięte przychody, skutkując planowaną stratą netto. Oznacza to, że na każde 100 zł osiągniętych przychodów przypada prognozowana strata w wysokości około 0,92 zł.

Mimo ujemnego wyniku wartość wskaźnika pozostaje na relatywnie niskim poziomie, co potwierdza przyjęte założenie ograniczenia straty do poziomu nieprzekraczającego około 1% przychodów.

b) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej dla roku 2026 osiągnął wartość $-0,75\%$, uzyskując 0 punktów.

Ujemna wartość wskaźnika wskazuje, że działalność operacyjna Szpitala nie generuje dodatniej nadwyżki finansowej. Wpływ na poziom wskaźnika ma przede wszystkim wzrost kosztów działalności podstawowej, w tym kosztów osobowych i kosztów usług medycznych. Jednocześnie niewielka skala ujemnej wartości może świadczyć o utrzymywaniu kontroli nad poziomem kosztów oraz prowadzeniu działalności przy zachowaniu względnej równowagi ekonomicznej.

c) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

Wskaźnik zyskowności aktywów dla roku 2026 osiągnął wartość $-1,99\%$, uzyskując 0 punktów.

Wskaźnik informuje o poziomie wyniku finansowego przypadającego na wartość zaangażowanego majątku. Ujemna wartość oznacza, że wykorzystanie aktywów w prognozowanym okresie nie pozwoli na wygenerowanie dodatniego wyniku finansowego.

Oznacza to, że każde 100 zł zaangażowanych aktywów wygeneruje prognozowaną stratę w wysokości około 1,99 zł. Wynik ten pozostaje konsekwencją założonego ujemnego wyniku netto i planowanego wzrostu wartości aktywów związanych z realizacją inwestycji oraz rozwojem infrastruktury Szpitala.

RAZEM wskaźniki zyskowności: 0 pkt

Wskaźniki płynności rok 2026

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
II Wskaźniki płynności					
Płynności bieżącej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,60 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,50 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 4 8 12 10	0,95	4

Płynności szybkiej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (czynne) - zapasy	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 8 13 10	0,78	8
	zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe				
RAZEM wskaźniki płynności		Maks.ilosc pkt.	25	Uzysk.punkty	12

Do prognozy na rok 2026 przyjęto założenie utrzymania zdolności Szpitala do terminowego regulowania bieżących zobowiązań, przy jednoczesnym uwzględnieniu wzrostu kosztów działalności oraz zwiększenia poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźniki płynności finansowej służą ocenie zdolności jednostki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych przy wykorzystaniu posiadanych aktywów obrotowych.

Prognozowany wskaźnik bieżącej płynności osiągnął poziom 0,95, uzyskując 4 punkty. Oznacza to, że na każdą 1 zł zobowiązań krótkoterminowych przypada 0,95 zł aktywów obrotowych możliwych do wykorzystania na ich pokrycie. Poziom wskaźnika pozostaje nieznacznie poniżej wartości uznawanej za w pełni bezpieczną, co wskazuje na konieczność bieżącego monitorowania płynności finansowej.

Prognozowany wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,78, uzyskując 8 punktów. Wskaźnik ten określa zdolność do regulowania zobowiązań przy wykorzystaniu najbardziej płynnych składników majątku obrotowego, z wyłączeniem zapasów. Osiągnięty poziom wskazuje na utrzymanie względnej stabilności finansowej, jednak potwierdza potrzebę dalszego monitorowania poziomu środków pieniężnych, należności oraz struktury zobowiązań krótkoterminowych.

Łącznie w obszarze płynności finansowej Szpital uzyskał 12 punktów, co wskazuje na zachowanie zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań przy jednoczesnym utrzymywaniu ostrożnej równowagi finansowej.

Wskaźniki efektywności rok 2026

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
III Wskaźniki efektywności					
Rotacji należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	poniżej 45dni od 45dni do 60dni od 61dni do 90dni powyżej 90dni	3 2 1 0	37,22	3
Rotacji zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	do 60 dni od 61dni do 90dni powyżej 90	7 4 0	35,24	7
RAZEM wskaźniki efektywności		Maks.ilosc pkt.	10	Uzysk.punkty	10

Wskaźniki efektywności służą ocenie sprawności zarządzania należnościami i zobowiązaniami oraz pozwalają określić efektywność gospodarowania kapitałem obrotowym. Ich analiza umożliwia ocenę terminowości wpływu należności oraz sposobu regulowania zobowiązań wobec kontrahentów.

Prognozowany wskaźnik rotacji należności w roku 2026 wyniósł 37,22 dnia, uzyskując 3 punkty, czyli maksymalną ocenę przewidzianą dla tego wskaźnika. Oznacza to, że należności Szpitala regulowane będą przeciętnie w okresie około 37 dni. Osiągnięty poziom należy ocenić korzystnie i wskazuje on na utrzymanie sprawnego procesu rozliczeń oraz ograniczone ryzyko nadmiernego zamrożenia środków finansowych w należnościach.

Głównym płatnikiem Szpitala pozostaje Narodowy Fundusz Zdrowia, który terminowo realizuje zobowiązania wynikające z zawartych umów. Należy jednak uwzględnić, że część świadczeń rozliczana jest w późniejszych okresach, co może wpływać na poziom należności. Prognozowany wskaźnik rotacji zobowiązań osiągnął poziom 35,24 dnia, uzyskując 7 punktów, co stanowi najwyższą ocenę punktową dla tego wskaźnika. Oznacza to, że przeciętny okres regulowania zobowiązań wynosi około 35 dni. Uzyskany poziom wskazuje na zachowanie zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz utrzymanie korzystnej równowagi pomiędzy okresem spływu należności a okresem regulowania płatności.

Łącznie w obszarze efektywności Szpital uzyskał 10 punktów, co potwierdza utrzymanie sprawnego zarządzania przepływami finansowymi i bezpiecznej struktury rozliczeń.

Wskaźniki zadłużenia rok 2026

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
IV Wskaźniki zadłużenia					
Zadłużenia aktywów %	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na <u>zobowiązania*100%</u> aktywa razem	poniżej 40% od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	40,01	8
Wypłacalności	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania <u>krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania</u> fundusz własny	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,00 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	4,23	0
RAZEM wskaźniki zadłużenia		Maks.ilość pkt.	20	Uzysk.punkty	8

Wskaźniki zadłużenia służą ocenie poziomu finansowania działalności podmiotu kapitałami obcymi oraz określają stopień bezpieczeństwa finansowego jednostki. Umożliwiają ocenę relacji pomiędzy zobowiązaniami a posiadanym majątkiem i funduszem własnym.

Prognozowany wskaźnik zadłużenia aktywów w roku 2026 osiągnął poziom 40,01%, uzyskując 8 punktów. Oznacza to, że około 40% majątku Szpitala finansowane jest kapitałami obcymi. W porównaniu do roku poprzedniego nastąpił niewielki wzrost wartości wskaźnika, co wynika przede wszystkim ze wzrostu poziomu zobowiązań krótkoterminowych oraz rezerw na zobowiązania. Mimo pogorszenia względem roku poprzedniego poziom wskaźnika nadal należy ocenić jako bezpieczny.

Prognozowany wskaźnik wypłacalności wyniósł 4,23, uzyskując 0 punktów. Oznacza to, że na każdą 1 zł funduszu własnego przypada około 4,23 zł zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Wzrost wartości wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego wynika głównie ze spadku funduszu własnego będącego konsekwencją prognozowanego ujemnego wyniku finansowego oraz jednoczesnego wzrostu zobowiązań i rezerw.

Łącznie Szpital uzyskał w obszarze wskaźników zadłużenia 8 punktów. Uzyskany wynik wskazuje na utrzymanie stabilnej struktury finansowania działalności, jednak prognozowany wzrost udziału kapitałów obcych oraz spadek funduszu własnego wymaga dalszego monitorowania sytuacji finansowej w kolejnych latach.

Łączna liczba punktów uzyskanych przez Szpital za rok 2026 wyniosła 30 punktów, co wskazuje na pogorszenie prognozowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej w stosunku do roku poprzedniego. Głównymi czynnikami wpływającymi na obniżenie oceny są planowany ujemny wynik finansowy, wzrost kosztów działalności oraz pogorszenie wskaźników zadłużenia i płynności. Jednocześnie jednostka utrzymuje zdolność do realizacji bieżącej działalności i zachowuje stabilność operacyjną.

Planowane zadania na rok 2026

W roku 2026 Szpital Wojewódzki im. M. Kopernika w Koszalinie planuje kontynuację działań inwestycyjnych, organizacyjnych i rozwojowych mających na celu zwiększenie dostępności świadczeń zdrowotnych, poprawę jakości leczenia, rozwój infrastruktury oraz dalszą modernizację zaplecza technicznego i informatycznego.

Planowane działania obejmują w szczególności:

- Realizację programów finansowanych ze środków Krajowego Planu Odbudowy (KPO) w obszarach cyfryzacji oraz kardiologii. Celem projektów jest rozwój nowoczesnych rozwiązań technologicznych, poprawa jakości udzielanych świadczeń oraz zwiększenie efektywności organizacyjnej Szpitala.
- Rozpoczęcie realizacji inwestycji polegającej na budowie Kompleksowej Przychodni Rehabilitacyjnej, której zakończenie planowane jest do roku 2029. Inwestycja ma na celu rozszerzenie zakresu usług rehabilitacyjnych, zwiększenie dostępności świadczeń oraz poprawę warunków leczenia pacjentów.

- Przebudowę lądowiska dla śmigłowców Lotniczego Pogotowia Ratunkowego, mającą na celu dostosowanie infrastruktury do obowiązujących wymagań technicznych oraz zwiększenie bezpieczeństwa i efektywności transportu medycznego.
- Podejmowanie działań zmierzających do pozyskania środków zewnętrznych oraz dotacji inwestycyjnych przeznaczonych na zakup nowoczesnego sprzętu medycznego, urządzeń diagnostycznych oraz wyposażenia technicznego niezbędnego do prawidłowego funkcjonowania Szpitala.
- Kontynuację modernizacji infrastruktury technicznej i wyposażenia medycznego, umożliwiającą zwiększenie efektywności realizowanych świadczeń oraz poprawę jakości diagnostyki i leczenia.
- Dalszy rozwój rozwiązań informatycznych i cyfrowych, wspierających procesy medyczne i administracyjne, w tym integrację systemów oraz rozwój narzędzi wspomagających zarządzanie jednostką.

Planowane działania inwestycyjne i rozwojowe mają na celu zwiększenie potencjału organizacyjnego Szpitala, poprawę jakości udzielanych świadczeń zdrowotnych oraz dostosowanie infrastruktury do rosnących potrzeb pacjentów i wymogów nowoczesnej opieki medycznej.

W roku 2026 prognozowane jest pogorszenie wyników finansowych, głównie w obszarze wskaźników zyskowności oraz zadłużenia, wynikające z przyjętych ostrożnych założeń finansowych i planowanego wzrostu kosztów działalności. Pomimo tego Szpital utrzymuje stabilność operacyjną, zdolność do realizacji bieżącej działalności oraz kontynuuje działania rozwojowe i inwestycyjne, które w perspektywie kolejnych lat mogą pozytywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczno-finansową jednostki.

Wskaźniki zyskowności rok 2027

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
I. Wskaźniki zyskowności					
Zyskowność netto	<u>wynik netto*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-0,93	0
Zyskowność działalności operacyjnej	<u>wynik z działalności operacyjnej*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne	poniżej 0% od 0,0% do 3% powyżej 3% do 5% powyżej 5,0%	0 3 4 5	-0,71	0
Zyskowność aktywów	<u>wynik netto*100%</u> średni stan aktywów	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-1,97	0
RAZEM wskaźniki zyskowności		Maks.ilość pkt.	15	Uzysk.punkty	0

W kolejnych latach prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej zakłada się utrzymywanie ujemnego wyniku finansowego, przy czym poziom straty pozostaje kontrolowany i nie przekracza założonego poziomu około 1% przychodów. Prognozowane wartości wskaźników zyskowności wskazują na utrzymywanie się ujemnych relacji pomiędzy osiąganymi przychodami a ponoszonymi kosztami działalności.

Ujemne wartości wskaźników świadczą o planowanej stracie zarówno na poziomie działalności operacyjnej, jak i całokształtu działalności Szpitala. Należy jednak podkreślić, że prognozowane wyniki pozostają pod istotnym wpływem czynników zewnętrznych, w szczególności wzrostu kosztów działalności, presji płacowej, wzrostu cen energii, materiałów medycznych oraz kosztów usług zewnętrznych, przy jednoczesnym ograniczonym wpływie podmiotu na poziom finansowania świadczeń zdrowotnych.

Prognozowana sytuacja nie oznacza utraty zdolności do prowadzenia działalności, lecz odzwierciedla ostrożne założenia przyjęte do prognozy. Jednocześnie planowane działania inwestycyjne i rozwojowe, w tym realizacja projektów finansowanych ze środków zewnętrznych, mają w perspektywie kolejnych lat przyczynić się do poprawy efektywności funkcjonowania Szpitala oraz zwiększenia potencjału do generowania przychodów.

Wskaźniki zyskowności dla roku 2027 kształtują się następująco:

a) wskaźnik zyskowności netto wynosi $-0,93\%$, uzyskując 0 pkt. Wartość ta oznacza, że na każde 100 zł osiągniętych przychodów Szpital prognozuje stratę na poziomie około 0,93 zł.

b) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej osiąga poziom $-0,71\%$, uzyskując 0 pkt. Ujemna wartość wskazuje, że działalność operacyjna nie generuje nadwyżki finansowej pokrywającej wszystkie koszty funkcjonowania jednostki.

c) wskaźnik zyskowności aktywów osiąga poziom $-1,97\%$, uzyskując 0 pkt. Oznacza to, że posiadane aktywa w prognozowanym okresie nie będą generowały dodatniego wyniku finansowego, co jest konsekwencją planowanej straty netto.

Łącznie wskaźniki zyskowności uzyskały 0 pkt z możliwych 15 pkt

Wskaźniki płynności rok 2027

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
II Wskaźniki płynności					
Płynności bieżącej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia <u>międzyokresowe (czynne)</u> zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,60 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,50 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 4 8 12 10	0,94	4
Płynności szybkiej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenie <u>międzyokresowe (czynne) - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 8 13 10	0,77	8
RAZEM wskaźniki płynności		Maks.ilosc pkt.	25	Uzysk.punkty	12

Prognozowane wskaźniki płynności finansowej na rok 2027 wskazują na utrzymanie poziomu zbliżonego do roku 2026. Oznacza to zachowanie względnej stabilności w zakresie zdolności Szpitala do regulowania bieżących zobowiązań pomimo utrzymującego się ujemnego wyniku finansowego.

Założenia prognozy uwzględniają utrzymanie dodatnich przepływów pieniężnych oraz kontynuację finansowania działalności ze środków publicznych, co powinno umożliwić zachowanie bieżącej zdolności do regulowania zobowiązań. Jednocześnie należy podkreślić, że poziom płynności pozostaje obszarem wymagającym stałego monitorowania, szczególnie w warunkach rosnących kosztów działalności i zwiększających się zobowiązań krótkoterminowych.

a) wskaźnik bieżącej płynności osiąga wartość 0,94, uzyskując 4 pkt. Wskaźnik ten utrzymuje się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego i wskazuje, że aktywa obrotowe pozostają na poziomie umożliwiającym pokrycie większości zobowiązań krótkoterminowych. Jednocześnie wartość poniżej poziomu 1,0 może świadczyć o ograniczonym marginesie bezpieczeństwa finansowego.

b) wskaźnik szybkiej płynności wynosi 0,77, uzyskując 8 pkt. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Szpitala do regulowania zobowiązań najbardziej płynnymi składnikami majątku, z pominięciem zapasów. Osiągnięty poziom wskazuje na utrzymanie stabilnej sytuacji

płynnościowej oraz brak istotnego pogorszenia zdolności do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Łącznie wskaźniki płynności uzyskały 12 pkt z maksymalnych 25 pkt, co wskazuje na utrzymanie umiarkowanie stabilnej sytuacji finansowej w obszarze płynności oraz kontynuację poziomu osiągniętego w roku poprzednim.

Wskaźniki efektywności rok 2027

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
III Wskaźniki efektywności					
Rotacji należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	poniżej 45dni od 45dni do 60dni od 61dni do 90dni powyżej 90dni	3 2 1 0	37,77	3
Rotacji zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	do 60 dni od 61dni do 90dni powyżej 90	7 4 0	38,17	7
RAZEM wskaźniki efektywności		Maks.ilość pkt.	10	Uzysk.punkty	10

Prognozowane wartości wskaźników efektywności na rok 2027 wskazują na utrzymanie korzystnego poziomu zarządzania należnościami i zobowiązaniami. Osiągnięte wartości świadczą o zachowaniu sprawności w obszarze zarządzania przepływami finansowymi oraz utrzymaniu stabilnych relacji pomiędzy terminami wpływu należności a regulowaniem zobowiązań.

Wskaźniki efektywności pozostają na poziomie porównywalnym do roku poprzedniego, co wskazuje na utrzymanie stabilnej polityki zarządzania kapitałem obrotowym. Prawidłowe relacje pomiędzy cyklem należności i zobowiązań ograniczają ryzyko wystąpienia zaburzeń płynności finansowej.

a) wskaźnik rotacji należności osiąga wartość 37,77 dni, uzyskując 3 pkt. Oznacza to, że średni okres oczekiwania na spłatę należności wynosi około 38 dni. Osiągnięta wartość pozostaje korzystna i wskazuje na sprawny proces odzyskiwania należności. Główny płatnik Szpitala – Narodowy Fundusz Zdrowia – realizuje płatności w sposób zapewniający utrzymanie stabilności finansowej jednostki.

b) wskaźnik rotacji zobowiązań osiąga wartość 38,17 dni, uzyskując 7 pkt. Oznacza to, że regulowanie zobowiązań wobec kontrahentów następuje przeciętnie po około 38 dniach. Utrzymanie wskaźnika na takim poziomie wskazuje na zachowanie zdolności do

terminowego regulowania zobowiązań bieżących oraz stabilne zarządzanie strukturą zobowiązań.

Łącznie wskaźniki efektywności uzyskały 10 pkt z maksymalnych 10 pkt, co potwierdza utrzymanie korzystnych parametrów zarządzania należnościami i zobowiązaniami w prognozowanym okresie.

Wskaźniki zadłużenia rok 2027

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
IV Wskaźniki zadłużenia					
Zadłużenia aktywów %	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na <u>zobowiązania*100%</u> aktywa razem	poniżej 40% od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	40,41	8
Wypłacalności	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na <u>zobowiązania</u> fundusz własny	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,00 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	5,95	0
RAZEM wskaźniki zadłużenia		Maks.ilość pkt.	20	Uzysk.punkty	8

Wskaźniki zadłużenia służą ocenie poziomu finansowania działalności jednostki kapitałami obcymi oraz określają stopień bezpieczeństwa finansowego podmiotu. Pozwalają ocenić relację pomiędzy poziomem zobowiązań, rezerw a wartością posiadanego majątku i funduszu własnego.

Prognozowane wartości wskaźników zadłużenia wskazują na utrzymanie względnej stabilności struktury finansowania działalności Szpitala, przy jednoczesnym wzroście udziału kapitałów obcych wynikającym z realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych oraz przyjętych założeń finansowych.

a) wskaźnik zadłużenia aktywów osiąga wartość 40,41%, uzyskując 8 pkt. Oznacza to, że około 40% majątku Szpitala finansowane jest kapitałami obcymi. Pomimo wzrostu wartości aktywów trwałych, wynikającego przede wszystkim z realizacji inwestycji i projektów współfinansowanych ze środków zewnętrznych, zwiększeniu uległ również poziom zobowiązań oraz rezerw na zobowiązania. W rezultacie wskaźnik utrzymuje się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego i nadal pozostaje w bezpiecznym przedziale.

b) wskaźnik wypłacalności osiąga wartość 5,95, uzyskując 0 pkt. Wartość wskaźnika wskazuje, że na każdą 1 zł funduszu własnego przypada około 5,95 zł zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Pogorszenie wartości wskaźnika wynika głównie ze wzrostu poziomu

zobowiązań i rezerw przy jednoczesnym obniżeniu funduszu własnego, będącego konsekwencją prognozowanej straty netto.

Łącznie wskaźniki zadłużenia uzyskały 8 pkt z maksymalnych 20 pkt.

Suma uzyskanych punktów: 30

Łączna ocena punktowa wskazuje na utrzymanie stabilności działalności operacyjnej Szpitala przy jednoczesnym pogorszeniu wybranych parametrów finansowych. Pomimo planowanego ujemnego wyniku finansowego oraz wzrostu udziału kapitałów obcych, jednostka zachowuje zdolność do realizacji bieżącej działalności oraz kontynuuje działania rozwojowe i inwestycyjne mające na celu poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej w kolejnych latach.

Planowane zadania na rok 2027

W roku 2027 Szpital Wojewódzki im. M. Kopernika w Koszalinie planuje kontynuację działań inwestycyjnych, modernizacyjnych oraz organizacyjnych ukierunkowanych na rozwój infrastruktury, poprawę jakości udzielanych świadczeń zdrowotnych oraz zwiększenie efektywności funkcjonowania jednostki. Planowane przedsięwzięcia stanowią kontynuację działań rozpoczętych w latach poprzednich oraz wynikają z długoterminowej strategii rozwoju Szpitala.

Planowane działania obejmują w szczególności:

- Kontynuację działań zmierzających do pozyskania funduszy zewnętrznych na budowę nowego obiektu szpitalnego obejmującego oddziały szpitalne. Realizacja inwestycji ma na celu skonsolidowanie działalności medycznej w jednej lokalizacji, co pozwoli na bardziej efektywne wykorzystanie zasobów kadrowych, infrastruktury oraz sprzętu medycznego, a także przyczyni się do poprawy organizacji procesu leczenia i komfortu pacjentów.
- Kontynuację realizacji inwestycji polegającej na budowie Kompleksowej Przychodni Rehabilitacyjnej, której zakończenie planowane jest w kolejnych latach. Inwestycja umożliwi rozszerzenie zakresu świadczeń rehabilitacyjnych oraz poprawę dostępności usług dla pacjentów.
- Podejmowanie działań zmierzających do pozyskania funduszy zewnętrznych i dotacji inwestycyjnych na zakup nowoczesnego sprzętu medycznego, aparatury diagnostycznej, wyposażenia technicznego oraz urządzeń wspomagających proces leczenia.
- Kontynuację modernizacji infrastruktury medycznej i technicznej, w tym sukcesywną wymianę wyeksploatowanego sprzętu oraz dostosowywanie zasobów Szpitala do aktualnych standardów i potrzeb medycznych.

- Rozwój nowoczesnych systemów informatycznych i narzędzi wspomagających zarządzanie, w tym integrację systemów medycznych i administracyjnych oraz rozwój narzędzi wspierających analizę danych i procesy zarządcze.

Planowane działania inwestycyjne i rozwojowe mają na celu zwiększenie potencjału organizacyjnego Szpitala, poprawę jakości udzielanych świadczeń zdrowotnych oraz stworzenie warunków do dalszego rozwoju jednostki. Realizacja projektów współfinansowanych ze środków zewnętrznych może w dłuższej perspektywie pozytywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala oraz zwiększyć możliwości realizacji świadczeń medycznych.

Wskaźniki zyskowności rok 2028

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
I. Wskaźniki zyskowności					
Zyskowność netto	<u>wynik netto*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne+przychody finansowe	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-0,97	0
Zyskowność działalności operacyjnej	<u>wynik z działalności operacyjnej*100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów+przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów+pozostałe przychody operacyjne	poniżej 0% od 0,0% do 3% powyżej 3% do 5% powyżej 5,0%	0 3 4 5	-0,85	0
Zyskowność aktywów	<u>wynik netto*100%</u> średni stan aktywów	poniżej 0% od 0,0% do 2% powyżej 2% do 4% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-2,03	0
RAZEM wskaźniki zyskowności		Maks.ilosc pkt.	15	Uzysk.punkty	0

W roku 2028 prognozowana sytuacja w zakresie wskaźników zyskowności pozostaje na poziomie zbliżonym do lat poprzednich i odzwierciedla założony ujemny wynik finansowy jednostki. Przyjęte założenia prognostyczne zakładają występowanie straty na poziomie nieprzekraczającym około 1% przychodów, co przekłada się na utrzymywanie ujemnych wartości wskaźników rentowności. Łączna punktacja dla tej grupy wskaźników wynosi 0 pkt.

Wskaźniki zyskowności obrazują zdolność jednostki do generowania dodatnich wyników finansowych oraz efektywność wykorzystania posiadanych zasobów. Ujemne wartości wskaźników oznaczają, że w prognozowanym okresie koszty działalności nadal przewyższają osiągnięte przychody, mimo zakładanego wzrostu skali działalności i realizowanych inwestycji.

a) Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wskaźnik zyskowności netto dla roku 2028 osiąga wartość $-0,97\%$, uzyskując 0 pkt. Wskaźnik określa udział wyniku netto w przychodach ogółem i wskazuje, że na każde 100 zł osiągniętych przychodów prognozowana strata wynosi około 0,97 zł. Utrzymywanie niewielkiej ujemnej wartości wynika z przyjętych założeń dotyczących dalszego wzrostu kosztów funkcjonowania, w szczególności kosztów osobowych oraz kosztów związanych z rozwojem działalności i realizacją inwestycji.

b) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Prognozowany wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej wynosi $-0,85\%$, co odpowiada 0 pkt. Wartość wskaźnika wskazuje na utrzymywanie się ujemnego wyniku na działalności podstawowej i operacyjnej. Mimo wzrostu przychodów ze sprzedaży świadczeń medycznych obserwowany jest również wzrost kosztów działalności, w szczególności kosztów wynagrodzeń, materiałów i usług obcych.

c) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

Wskaźnik zyskowności aktywów osiąga poziom $-2,03\%$, uzyskując 0 pkt. Oznacza to, że posiadany majątek nie generuje dodatniej rentowności. Na wartość wskaźnika wpływa wzrost aktywów związany z realizowanymi inwestycjami infrastrukturalnymi oraz pozyskiwaniem środków na rozwój Szpitala. W perspektywie długoterminowej realizowane inwestycje powinny przełożyć się na zwiększenie efektywności działalności i poprawę wyników finansowych.

Mimo utrzymywania się ujemnych wartości wskaźników zyskowności należy podkreślić, że prognozowana strata pozostaje na bezpiecznym poziomie i została przyjęta zgodnie z założeniami dotyczącymi utrzymania stabilności działalności jednostki.

Wskaźniki płynności rok 2028

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
II Wskaźniki płynności					
Płynności bieżącej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia <u>międzyokresowe (czynne)</u> zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,60 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,50 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 4 8 12 10	0,92	4

Płynności szybkiej	aktywa obrotowe-należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (czynne) - zapasy zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobow.krótkoterm.=0	0 8 13 10	0,74	8
RAZEM wskaźniki płynności		Maks.ilość pkt.	25	Uzysk.punkty	12

W roku 2028 prognozowane wskaźniki płynności utrzymują się na poziomie zbliżonym do lat poprzednich, co wskazuje na zachowanie względnej stabilności w zakresie zdolności jednostki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Łączna liczba uzyskanych punktów dla tej grupy wskaźników wynosi 12 pkt.

Wskaźnik bieżącej płynności osiąga poziom 0,92, uzyskując 4 pkt, co oznacza utrzymywanie zdolności do regulowania bieżących zobowiązań na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Wartość poniżej poziomu optymalnego wskazuje na konieczność dalszego monitorowania struktury aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik szybkiej płynności wynosi 0,74, uzyskując 8 pkt. Oznacza to, że najbardziej płynne aktywa pozwalają na częściowe zabezpieczenie bieżących zobowiązań bez konieczności upłynniania zapasów. Utrzymanie wskaźnika na stabilnym poziomie świadczy o zachowaniu równowagi finansowej, jednak wymaga dalszych działań w zakresie poprawy płynności i kontroli poziomu zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźniki efektywności rok 2028

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
III Wskaźniki efektywności					
Rotacji należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	poniżej 45dni od 45dni do 60dni od 61dni do 90dni powyżej 90dni	3 2 1 0	37,52	3
Rotacji zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług*liczba dni w okresie (365) przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	do 60 dni od 61dni do 90dni powyżej 90	7 4 0	39,19	7
RAZEM wskaźniki efektywności		Maks.ilość pkt.	10	Uzysk.punkty	10

W roku 2028 prognozowane wskaźniki efektywności utrzymują się na dobrym i stabilnym poziomie, osiągając łącznie 10 pkt. Wartości wskaźników wskazują na zachowanie

prawidłowej polityki zarządzania należnościami i zobowiązaniami oraz utrzymanie równowagi w zakresie bieżących rozliczeń.

Wskaźnik rotacji należności osiąga poziom 37,52 dni, uzyskując 3 pkt, co oznacza, że należności Szpitala regulowane są przeciętnie w okresie około 38 dni. Wskaźnik utrzymuje się na korzystnym poziomie i nie wskazuje na istotne ryzyko pogorszenia płynności wynikające z wydłużenia okresu spływu należności.

Wskaźnik rotacji zobowiązań wynosi 39,19 dni, uzyskując 7 pkt. Oznacza to, że zobowiązania regulowane są średnio w okresie około 39 dni. Szpital nadal koncentruje działania na utrzymaniu bezpiecznego poziomu zadłużenia operacyjnego oraz bieżącej kontroli terminowości regulowania zobowiązań, co ogranicza ryzyko powstawania zatorów płatniczych i utraty płynności finansowej.

Wskaźniki zadłużenia rok 2028

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
IV Wskaźniki zadłużenia					
Zadłużenia aktywów %	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na <u>zobowiązania*100%</u> aktywa razem	poniżej 40% od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	40,56	8
Wypłacalności	zobowiązania długoterminowe+zobowiązania <u>krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania</u> fundusz własny	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,00 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	9,38	0
RAZEM wskaźniki zadłużenia		Maks.ilość pkt.	20	Uzysk.punkty	8

W roku 2028 wskaźniki zadłużenia osiągają łącznie 8 pkt, utrzymując poziom zbliżony do roku poprzedniego. Wskaźnik zadłużenia aktywów wynosi 40,56%, uzyskując 8 pkt, co oznacza, że około 41% majątku Szpitala finansowane jest kapitałami obcymi. Wartość wskaźnika pozostaje na stabilnym poziomie i jest związana ze wzrostem aktywów trwałych wynikającym z realizowanych inwestycji oraz projektów finansowanych ze środków zewnętrznych.

Jednocześnie obserwowane jest dalsze pogorszenie wskaźnika wypłacalności, który osiąga poziom 9,38, uzyskując 0 pkt. Wysoka wartość wskaźnika wynika przede wszystkim ze stopniowego zmniejszania funduszu własnego będącego efektem prognozowanych strat oraz jednoczesnego wzrostu poziomu zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Wskaźnik ten może sygnalizować zwiększone ryzyko pogorszenia zdolności jednostki do finansowania działalności kapitałem własnym.

Na szczególną uwagę zasługuje wzrost zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązań publicznoprawnych, w tym składek na ubezpieczenia społeczne i innych świadczeń pracowniczych. Zjawisko to związane jest z corocznym wzrostem kosztów pracy wynikającym z przepisów dotyczących minimalnych wynagrodzeń w ochronie zdrowia. Ustawowy mechanizm wzrostu wynagrodzeń wpływa na systematyczne zwiększanie kosztów działalności oraz poziomu zobowiązań Szpitala, co znajduje odzwierciedlenie w prognozowanych wskaźnikach zadłużenia i wypłacalności.

Pomimo pogorszenia wskaźnika wypłacalności zakłada się utrzymanie bieżącej zdolności do funkcjonowania jednostki dzięki kontynuacji finansowania świadczeń oraz realizacji inwestycji wspieranych środkami zewnętrznymi.

Planowane zadania na rok 2028:

- Rozpoczęcie realizacji budowy nowego obiektu szpitalnego przeznaczonego na działalność oddziałów szpitalnych. Inwestycja ma na celu stopniową konsolidację zasobów Szpitala w jednej lokalizacji, poprawę organizacji pracy, efektywniejsze wykorzystanie kadry medycznej oraz zwiększenie komfortu i bezpieczeństwa pacjentów.
- Kontynuacja aktywnych działań mających na celu pozyskiwanie funduszy zewnętrznych, w szczególności środków krajowych i unijnych, na rozwój infrastruktury medycznej oraz zakup nowoczesnej aparatury i wyposażenia.
- Wyposażenie Szpitala w nowoczesny sprzęt medyczny i niemedyczny oraz specjalistyczne oprogramowanie umożliwiające rozszerzenie zakresu udzielanych świadczeń zdrowotnych i poprawę jakości diagnostyki.
- Dalsza realizacja inwestycji polegającej na budowie Kompleksowej Przychodni Rehabilitacyjnej wraz z przygotowaniem infrastruktury i zaplecza technicznego.
- Kontynuacja modernizacji zasobów laboratoryjnych w Zakładzie Patomorfologii. Rozwój zaplecza diagnostycznego ma na celu zwiększenie wydajności realizowanych badań, poprawę jakości diagnostyki oraz zwiększenie atrakcyjności miejsca pracy dla personelu medycznego.
- Wdrożenie rozwiązań wykorzystujących sztuczną inteligencję (AI) w procesach analizy obrazów medycznych oraz wspierania procesów diagnostycznych.
- Dalsza integracja i rozwój systemów informatycznych wspierających zarządzanie działalnością Szpitala, w tym wdrażanie narzędzi poprawiających analizę danych, kontrolę kosztów i procesy zarządcze.
- Rozwój elektronicznych usług dla pacjentów i personelu, w tym platform samoobsługowych, elektronicznych formularzy oraz narzędzi usprawniających komunikację i organizację pracy.
- Kontynuacja działań ukierunkowanych na poprawę efektywności organizacyjnej, optymalizację procesów operacyjnych oraz wykorzystanie nowoczesnych technologii wspierających zarządzanie jednostką.

III. Informacje o istotnych zdarzeniach

W okresie objętym prognozą sytuacji ekonomiczno-finansowej przewiduje się realizację szeregu działań oraz przedsięwzięć mogących mieć istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową Szpitala Wojewódzkiego im. Mikołaja Kopernika w Koszalinie.

Do najważniejszych zdarzeń wpływających na sytuację majątkową jednostki należy zaliczyć planowaną realizację inwestycji infrastrukturalnych, w tym kontynuację budowy Kompleksowej Przychodni Rehabilitacyjnej oraz rozpoczęcie procesu budowy nowego obiektu szpitalnego przeznaczonego dla oddziałów szpitalnych. Realizacja tych inwestycji wpłynie na zwiększenie wartości majątku trwałego Szpitala oraz zmianę struktury aktywów jednostki.

Istotnym elementem pozostają również działania związane z pozyskiwaniem środków zewnętrznych, w tym środków budżetowych, funduszy europejskich oraz programów wspierających rozwój infrastruktury i cyfryzację ochrony zdrowia. Planowane przedsięwzięcia obejmują między innymi realizację projektów związanych z cyfryzacją, modernizacją infrastruktury medycznej oraz zakupem nowoczesnego sprzętu i aparatury medycznej.

W otoczeniu organizacyjnym jednostki prowadzone są również analizy dotyczące możliwych zmian strukturalnych w sektorze ochrony zdrowia, obejmujące potencjalne działania konsolidacyjne z innym podmiotem leczniczym. Ewentualna konsolidacja mogłaby w przyszłości wpłynąć na model funkcjonowania Szpitala, organizację udzielania świadczeń zdrowotnych, strukturę kosztów oraz sposób wykorzystania zasobów kadrowych i infrastrukturalnych. Na dzień sporządzenia raportu brak jest formalnych decyzji organu tworzącego w tym zakresie, dlatego potencjalne skutki takich działań nie zostały uwzględnione w prognozach finansowych.

Znaczący wpływ na sytuację finansową Szpitala mogą mieć także dalsze wzrosty kosztów działalności wynikające z obowiązujących regulacji dotyczących wynagrodzeń pracowników ochrony zdrowia, wzrostu świadczeń pracowniczych oraz zwiększania poziomu rezerw tworzonych na świadczenia emerytalne i podobne.

Do czynników mogących wpływać na sytuację finansową jednostki zaliczyć należy również zmiany zasad finansowania świadczeń zdrowotnych przez Narodowy Fundusz Zdrowia, w tym ryzyko ograniczeń finansowania świadczeń ponadlimitowych oraz zmiany sposobu rozliczania świadczeń w ramach systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej.

Na dzień sporządzenia raportu Szpital nie posiada zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów lub pożyczek mogących istotnie wpływać na poziom zadłużenia jednostki. Jednocześnie nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, które mogłyby istotnie zaburzyć zdolność jednostki do kontynuowania działalności.

IV. Podsumowanie

Podstawową działalnością Szpitala Wojewódzkiego im. Mikołaja Kopernika w Koszalinie jest udzielanie świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. Działalność Szpitala nie jest nastawiona na osiągnięcie zysku, lecz na realizację zadań związanych z zapewnieniem mieszkańcom regionu ciągłego i nieprzerwanego dostępu do świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. Szpital udziela świadczeń zdrowotnych osobom ubezpieczonym oraz innym osobom uprawnionym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, nieodpłatnie, za częściową odpłatnością lub całkowicie odpłatnie. Ponad 95% działalności jednostki finansowane jest ze środków Narodowego Funduszu Zdrowia, co powoduje znaczną zależność sytuacji ekonomicznej Szpitala od zasad kontraktowania i finansowania świadczeń zdrowotnych.

Opracowana prognoza ekonomiczno-finansowa wskazuje, iż kolejne lata działalności będą okresem szczególnie wymagającym zarówno pod względem finansowym, jak i organizacyjnym. Funkcjonowanie podmiotów leczniczych odbywa się obecnie w warunkach istotnej zmienności otoczenia prawnego, gospodarczego oraz organizacyjnego. Pomimo obserwowanego stopniowego obniżania poziomu inflacji w stosunku do okresów wcześniejszych, utrzymuje się wysoka presja kosztowa wynikająca ze wzrostu cen energii, usług, materiałów medycznych, leków oraz kosztów związanych z utrzymaniem infrastruktury i aparatury medycznej. Wzrost cen ma charakter trwały i przekłada się bezpośrednio na wzrost kosztów funkcjonowania jednostki.

Znaczące obciążenie dla działalności Szpitala stanowią również koszty osobowe. W ostatnich latach obserwowany jest systematyczny wzrost wynagrodzeń pracowników ochrony zdrowia wynikający zarówno z sytuacji rynkowej, jak i z obowiązujących regulacji ustawowych dotyczących minimalnych wynagrodzeń w ochronie zdrowia. Mechanizm corocznych podwyżek wynagrodzeń, niezależny od poziomu wzrostu przychodów podmiotów leczniczych, powoduje istotny wzrost kosztów działalności i ogranicza możliwości finansowania innych obszarów funkcjonowania jednostki.

Dodatkowym obciążeniem są regulacje dotyczące dodatków stażowych, nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych oraz innych świadczeń pracowniczych. W odróżnieniu od części jednostek sektora finansów publicznych, samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej zobowiązane są do tworzenia rezerw na świadczenia pracownicze, które ujmowane są w sprawozdawczości finansowej i bezpośrednio wpływają na wynik finansowy oraz strukturę bilansu jednostki. Rezerwy te osiągają znaczące wartości i stanowią istotne obciążenie ekonomiczne dla Szpitala. Dodatkowo rosnący średni wiek personelu medycznego powoduje zwiększanie poziomu tych zobowiązań w kolejnych latach. W analizowanym okresie wielkość rezerw na świadczenia emerytalne i podobne pozostaje jednym z istotnych czynników wpływających na sytuację finansową jednostki.

Jednocześnie system ochrony zdrowia w dalszym ciągu charakteryzuje się niedoszacowaniem wyceny części świadczeń medycznych. Wiele procedur realizowanych przez podmioty lecznicze, szczególnie procedur wysokospecjalistycznych, zabiegowych oraz wymagających wysokich nakładów kadrowych i materiałowych, nie odzwierciedla rzeczywistych kosztów ich realizacji. W konsekwencji podmiot leczniczy zobowiązany jest wykonywać świadczenia, których wycena nie pokrywa rzeczywistych kosztów działalności. Zjawisko to szczególnie widoczne jest przy rosnących kosztach pracy, energii oraz materiałów medycznych.

Dodatkowym źródłem ryzyka pozostaje sytuacja finansowa Narodowego Funduszu Zdrowia. W ostatnich latach obserwowany jest wzrost udziału środków budżetowych w finansowaniu systemu ochrony zdrowia, co może wskazywać na rosnące obciążenie systemu oraz zwiększoną zależność od dodatkowych źródeł finansowania. Jednocześnie obserwowane są trudności związane z finansowaniem świadczeń wykonywanych ponad ustalone limity. Brak pełnej refundacji tzw. nadwykonań może prowadzić do sytuacji, w której Szpital realizuje świadczenia przy wykorzystaniu pełnych zasobów kadrowych, organizacyjnych i infrastrukturalnych, nie uzyskując jednocześnie pełnego pokrycia poniesionych kosztów.

Dla Szpitala stanowi to szczególnie istotny problem, ponieważ jednostka posiada określoną strukturę organizacyjną, zatrudniony personel medyczny oraz zabezpieczone zasoby techniczne dostosowane do realizacji określonego zakresu świadczeń. Ograniczenie finansowania lub brak zapłaty za część wykonanych świadczeń może skutkować pogorszeniem wyniku finansowego oraz wzrostem zadłużenia.

Istotnym wyzwaniem pozostaje również sytuacja kadrowa. W skali ogólnopolskiej nadal obserwowany jest niedobór personelu medycznego. Wzrastający średni wiek kadry, ograniczona zastępowalność personelu oraz niewystarczająca liczba nowych specjalistów powodują utrzymywanie presji płacowej. Dodatkowo część personelu medycznego funkcjonuje w ramach indywidualnych praktyk gospodarczych, co zwiększa koszty zakupu usług medycznych oraz utrudnia planowanie długoterminowej polityki zatrudnienia.

Znaczącym wyzwaniem pozostaje także infrastruktura Szpitala. Obecny układ lokalowy oraz historyczny sposób rozwoju i modernizacji obiektów powodują występowanie ograniczeń organizacyjnych i funkcjonalnych. Rozproszenie infrastruktury pomiędzy wieloma budynkami utrudnia optymalizację procesów medycznych i administracyjnych, wpływa na zwiększenie kosztów eksploatacyjnych oraz ogranicza możliwości efektywnego wykorzystania zasobów. Duża część infrastruktury wymaga dalszych modernizacji, przebudowy oraz dostosowania do współczesnych standardów organizacyjnych, technologicznych i medycznych.

Realizowane inwestycje, obejmujące budowę nowych obiektów, rozwój infrastruktury rehabilitacyjnej, cyfryzację procesów, rozwój systemów informatycznych oraz pozyskiwanie środków zewnętrznych, mają na celu stopniową poprawę efektywności funkcjonowania jednostki oraz stworzenie warunków dla dalszego rozwoju Szpitala. Jednocześnie obserwowane obecnie trendy w ochronie zdrowia wskazują na stopniowe zwiększanie roli leczenia ambulatoryjnego, koordynacji opieki, wykorzystania sztucznej inteligencji oraz postępującą konsolidację zasobów systemu ochrony zdrowia.

W perspektywie kolejnych lat możliwe są również działania związane z konsolidacją zasobów ochrony zdrowia oraz zmianami organizacyjnymi mającymi na celu poprawę efektywności wykorzystania infrastruktury, kadr i finansowania świadczeń. Dla Szpitala Wojewódzkiego w Koszalinie kierunek ten może oznaczać dalsze działania związane z modernizacją infrastruktury, rozwojem nowych obszarów działalności oraz koncentracją świadczeń w bardziej efektywnych organizacyjnie modelach funkcjonowania. Potencjalne zmiany strukturalne, w tym możliwe działania konsolidacyjne, pozostają jednym z czynników mogących wpływać na przyszły model funkcjonowania jednostki.

Przedstawiona prognoza wskazuje, iż mimo utrzymujących się zagrożeń systemowych oraz wysokiego poziomu niepewności, podejmowane działania inwestycyjne, organizacyjne i rozwojowe mają stworzyć warunki do utrzymania stabilności funkcjonowania Szpitala, zabezpieczenia ciągłości udzielania świadczeń zdrowotnych oraz dalszego rozwoju jednostki w kolejnych latach.