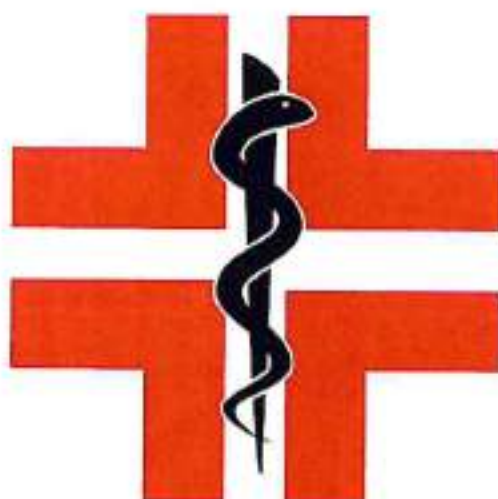


**RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ  
POWIATOWEGO ZESPOŁU SZPITALI**

**OPRACOWANY NA PODSTAWIE DANYCH ZA ROK 2025**

Podstawa prawna: art. 53 a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej.  
(tekst jednolity Dz.U. z 2023 r., poz. 991 ze zmianami)



## A. WPROWADZENIE

### I. Podstawa prawna

Niniejszy raport sporządzony został na podstawie art. 53a ustawy o działalności leczniczej (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 991 ze zmianami) w oparciu o dane ze sprawozdania finansowego za rok 2025 Powiatowego Zespołu Szpitali i zawiera analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej, prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe (2026-2028) oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową jednostki. Analizy oraz prognozy dokonano w oparciu o treść Rozporządzenia 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 2017 r. poz. 832).

### II. Informacje o podmiocie.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej pod nazwą Powiatowy Zespół Szpitali został utworzony z dniem 1 stycznia 2004 r. zgodnie z Uchwałą Rady Powiatu Oleśnickiego nr VIII/42/2003 z dnia 16 czerwca 2003 r. poprzez połączenie Szpitala im. J. Dietla w Oleśnicy i SPZOZ w Sycowie.

W dniu 30 września 2003 r. do organu prowadzącego Rejestr Podmiotów Leczniczych, Wojewody Dolnośląskiego złożono wnioski o założenie Księgi Rejestrowej i dokonanie wpisu podmiotu leczniczego do Rejestru Podmiotów Wykonujących Działalność Leczniczą. Uzyskano wpis w dniu 10 października 2003 r. pod numerem księgi rejestrowej nr 000000002093.

Zgodnie ze statutem w skład podmiotu leczniczego pod nazwą Powiatowy Zespół Szpitali wchodzi następujące przedsiębiorstwa będące jednocześnie jednostkami organizacyjnymi:

- a) Szpital w Oleśnicy – ul. Armii Krajowej 1, 56-400 Oleśnica,
- b) Szpital w Sycowie – ul. Oleśnicka 25, 56-500 Syców,
- c) Świadczenia zdrowotne długoterminowe i rehabilitacyjne – ul. Oleśnicka 25, 56-500 Syców.
- d) Przychodnia Specjalistyczna – ul. Armii Krajowej 1, 56-400 Oleśnica,
- e) Pogotowie Ratunkowe – ul. Wojska Polskiego 52F, 56-400 Oleśnica.

Zadaniem statutowym Powiatowego Zespołu Szpitali jest:

I. prowadzenie działalności leczniczej w zakresie:

- a) stacjonarnych i całodobowych świadczeń zdrowotnych szpitalnych,
- b) stacjonarnych i całodobowych świadczeń zdrowotnych innych niż szpitale,
- c) ambulatoryjnych świadczeń zdrowotnych,
- d) ratownictwa medycznego.

II. profilaktyka zdrowotna,

III. orzekanie i opiniowanie o stanie zdrowia,

IV. udzielanie świadczeń w zakresie medycyny pracy,

Do zadań w szczególności należy:

1. podejmowanie czynności służących zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia związanych z:
  - a) badaniami i poradami lekarskimi,
  - b) leczeniem,
  - c) opieką położniczą w zakresie porodu, położni i opieki nad noworodkiem,
  - d) rehabilitacją leczniczą,
  - e) pielęgnacją chorych,
  - f) pielęgnacją niepełnosprawnych i opieką nad innymi,
  - g) badaniami diagnostycznymi,
  - h) działaniami profilaktyczno-leczniczymi,
  - i) orzekaniem i opiniowaniem o stanie zdrowia,
  - j) czynnościami z zakresu zaopatrzenia w przedmioty ortopedyczne i środki pomocnicze,
  - k) opieką długoterminową stacjonarną i pielęgniarstwem poza szpitalną,
  - l) opieką nad zdrowym dzieckiem,
  - m) zapewnieniem w ramach pomocy doraźnej, bezzwłocznych świadczeń zdrowotnych w razie wypadku, urazu, nagłego zachorowania lub pogorszenia stanu zdrowia, powodującego zagrożenie życia w miejscu wypadku lub zachorowania,
  - n) wykonywaniem transportu sanitarnego w zakresie określonym właściwymi umowami.
2. współpraca z placówkami podstawowej opieki zdrowotnej i terenowymi ośrodkami pomocy społecznej (w przypadku konieczności zapewnienia ciągłości opieki nad chorymi niepełnosprawnymi, opuszczającymi szpital lub w stanach terminalnych) w zakresie leczenia, pielęgnacji i pomocy socjalnej,
3. utylizacja odpadów medycznych,
4. wykonywanie zadań obronnych w czasie pokoju w wypadkach zaistnienia nadzwyczajnych zagrożeń i stanu kryzysowego oraz w czasie stanu zagrożenia państwa i wojny poprzez:
  - a) wdrażanie rozwiązań prawnych i organizacyjnych zapewniających realizację zadań obronnych,
  - b) opracowanie i aktualizacja planów przygotowań obronnych w zakresie wyznaczonym dla służby zdrowia,
  - c) planowanie i prowadzenie szkolenia obronnego,
  - d) zapewnienie odpowiednich środków w budżecie jednostki na realizację tychże zadań,
  - e) racjonalne i właściwe gospodarowanie rezerwami i zasobami magazynów obronnych,
  - f) zapewnienie właściwej obsady stanowiska ds. obronnych.

#### **Przedmiot działalności.**

W dniu 27.06.2017 r. działając na podstawie przepisu art. 2 ust. 4 ustawy z dnia 23 marca 2017 r. o zmianie ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (Dz. U. poz. 844), Dyrektor Dolnośląskiego Oddziału Wojewódzkiego Narodowego Funduszu Zdrowia ogłosił wykaz świadczeniodawców zakwalifikowanych do poszczególnych poziomów systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej na terenie województwa dolnośląskiego. Powiatowy Zespół Szpitali został

zakwalifikowany do pierwszego poziomu podstawowego w ramach tzw. sieci szpitali. Kwalifikacja dotyczy świadczeń szpitalnych, ambulatoryjnej opieki specjalistycznej i świadczeń rehabilitacyjnych.

Szpital powiatowy udziela świadczenia w trybie ambulatoryjnym i stacjonarnym, realizując umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w następujących rodzajach:

- Leczenie szpitalne,
- Ambulatoryjna opieka specjalistyczna,
- Opieka koordynowana,
- Rehabilitacja lecznicza,
- Świadczenia pielęgnacyjno-opiekuńcze,
- Programy zdrowotne,
- Opieka paliatywna i hospicyjna,
- Transport sanitarny,
- Ratownictwo medyczne.

W ramach działalności pomocniczej realizowane są usługi przez następujące komórki organizacyjne:

- Apteka szpitalna,
- Dział diagnostyki obrazowej - pracownia RTG,
- Sterylizatornia,
- Szkoła rodzenia,
- Dział sterylizacji.

Pozostałe konieczne usługi do funkcjonowania podmiotu realizowane są przez podmioty zewnętrzne w ramach umów outsourcingowych.

## B. Analiza finansowa za poprzedni rok obrotowy.

### I. Wykonanie planu finansowego za rok 2025

Lp.	Wyszczególnienie	Plan po zmianach	Wykonanie	% wykonania
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	153 946 000,00 zł	155 415 793,53 zł	100,95%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	156 946 000,00 zł	155 879 785,37 zł	99,32%
II.	Zmiana stanu produktów	-3 000 000,00 zł	-463 991,84 zł	15,47%
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	- zł	- zł	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	154 269 000,00 zł	152 652 194,32 zł	98,95%
I.	Amortyzacja	3 485 000,00 zł	3 484 667,67 zł	99,99%
II.	Zużycie materiałów i energii	15 595 000,00 zł	14 936 161,58 zł	95,78%
III.	Usługi obce	60 731 000,00 zł	60 204 560,90 zł	99,13%
IV.	Podatki i opłaty	427 000,00 zł	429 370,92 zł	100,56%
V.	Wynagrodzenia	61 379 000,00 zł	61 006 469,05 zł	99,39%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 363 000,00 zł	12 296 351,69 zł	99,46%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	269 000,00 zł	294 612,51 zł	101,94%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00 zł	0,00 zł	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-323 000,00 zł	2 763 599,21 zł	-
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 030 000,00 zł	4 082 621,97 zł	101,31%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	280 000,00 zł	3 304 092,69 zł	1180,03%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 427 000,00 zł	3 542 128,69 zł	103,36%
G.	Przychody finansowe	166 000,00 zł	159 428,69 zł	96,04%
H.	Koszty finansowe	933 000,00 zł	928 468,41 zł	99,51%
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 660 000,00 zł	2 773 088,77 zł	104,25%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (+;-)	0,00 zł	0,00 zł	-
K.	Zysk (strata) brutto (I ± J)	2 660 000,00 zł	2 773 088,77 zł	104,25%
L.	Podatek dochodowy	0,00 zł	-42 225,00 zł	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00 zł	0,00 zł	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 660 000,00 zł	2 815 313,77 zł	105,84%
O.	Zysk (strata) netto (bez amortyzacji)	6 145 000,00 zł	6 299 981,44 zł	102,52%

Przedstawione dane wskazują, że wykonanie planu finansowego za 2025 r. było korzystniejsze od założeń przyjętych w planie. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 155 415 793,53 zł i przekroczyły plan o 0,95%, przy jednoczesnym wykonaniu kosztów działalności operacyjnej na poziomie 152 652 194,32 zł, tj. 98,95% planu. Oznacza to, że podstawowa działalność operacyjna została zrealizowana przy zachowaniu dyscypliny kosztowej, a wynik ze sprzedaży osiągnął wartość dodatnią 2 763 599,21 zł wobec planowanej straty 323 000,00 zł.

Na wynik 2025 r. oddziaływał wysoki poziom kosztów wynagrodzeń, usług obcych, zużycia materiałów i energii, a także istotne pozostałe koszty operacyjne związane m.in. z ujęciem skutków postępowań sądowych. Mimo tych obciążeń Powiatowy Zespół Szpitali wypracował zysk netto w wysokości 2 815 313,77 zł, tj. 105,84% planu, natomiast wynik netto powiększony o amortyzację wyniósł 6 299 981,44 zł. Uzyskane rezultaty potwierdzają zdolność jednostki do bilansowania działalności bieżącej oraz stanowią podstawę do kontynuowania działań rozwojowych i inwestycyjnych.

## II. Zmiana i struktura pozycji bilansowych.

Lp.	Wyszczególnienie	2024	2025	Dynamika (%)	Udział % w sumie bilansowej
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>20 996 475,44 zł</b>	<b>21 831 537,47 zł</b>	<b>103,98%</b>	<b>42,52%</b>
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	42 181,26 zł	5 006,88 zł	11,87%	0,01%
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 954 294,18 zł	21 826 530,59 zł	104,16%	42,51%
A.III.	Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>27 891 460,36 zł</b>	<b>29 616 583,89 zł</b>	<b>106,82%</b>	<b>57,48%</b>
B.I.	Zapasy	2 090 734,03 zł	2 514 621,12 zł	120,27%	4,90%
B.II.	Należności krótkoterminowe	18 380 368,87 zł	17 788 149,71 zł	96,78%	34,64%
B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 310 080,31 zł	9 112 763,25 zł	124,66%	17,75%
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	110 277,15 zł	100 049,81 zł	90,73%	0,19%
<b>C.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-5 697 171,57 zł</b>	<b>-2 782 779,79 zł</b>	<b>49,72%</b>	<b>-5,42%</b>
C.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 957 700,57 zł	14 957 700,57 zł	100,00%	29,13%
C.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
C.III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
C.IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
C.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-24 693 206,93 zł	-20 555 794,13 zł	83,24%	-40,03%
C.VI.	Zysk (strata) netto	4 138 334,79 zł	2 615 313,77 zł	68,03%	5,48%
C.VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł	0,00%	0,00%
<b>D.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>54 485 107,37 zł</b>	<b>54 129 901,15 zł</b>	<b>99,35%</b>	<b>105,42%</b>
D.I.	Rezerwy na zobowiązania	13 365 995,27 zł	16 158 586,95 zł	120,89%	31,47%
D.II.	Zobowiązania długoterminowe	10 634 063,25 zł	8 459 883,25 zł	79,55%	16,48%
D.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 073 543,97 zł	17 150 802,45 zł	100,45%	33,40%
D.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13 411 484,88 zł	12 360 628,50 zł	92,16%	24,07%
<b>SUMA BILANSOWA</b>		<b>48 887 935,80 zł</b>	<b>51 347 121,36 zł</b>	<b>105,03%</b>	<b>100,00%</b>

Struktura bilansu na dzień 31 grudnia 2025 r. wskazuje na wzrost skali majątku oraz utrzymanie istotnego poziomu aktywów obrotowych. Suma bilansowa wyniosła 51 347 121,36 zł i wzrosła o 5,03% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa obrotowe stanowiły 57,48% sumy bilansowej, a środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wzrosły do 9 112 763,25 zł. Rzeczowe aktywa trwałe osiągnęły 21 826 530,59 zł, co odzwierciedla odtworzenie i modernizację zaplecza sprzętowego. Fundusz własny pozostał ujemny, lecz poprawił się z -5 597 171,57 zł do -2 782 779,79 zł w związku z dodatnim wynikiem finansowym. Największym obciążeniem pasywów pozostają zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 54 129 901,15 zł, w tym rezerwy 16 158 586,95 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe 17 150 802,45 zł, co wymaga stałego nadzoru nad płynnością, terminami płatności i ryzykami prawnymi.

### III. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok.

Analiza wskaźnikowa za 2025 r. pozwala syntetycznie ocenić rentowność, płynność, efektywność oraz poziom zadłużenia Powiatowego Zespołu Szpitali. Zastosowany układ punktowy porządkuje ocenę sytuacji finansowej w sposób porównywalny dla samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej i pokazuje zarówno obszary stabilizujące działalność, jak i elementy wymagające dalszego monitorowania. Wyniki zestawiono w poniższej tabeli.

Wyszczególnienia	punktacja wskaźnikowa		ROK 2025	
	wart.	pkt.	wart.	pkt.
<b>I. Wskaźniki zyskowości</b>				
<b>I.1. Wskaźnik zyskowości netto</b>				
Wynik netto x 100 %	<0,0%	0	1,76%	3
	0,0-2,0%	3		
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	2,0-4,0%	4		
	>4,0%	5		
<b>I.2. Wskaźnik zyskowości działalności operacyjnej</b>				
Wynik z działalności operacyjnej netto x 100 %	<0,0%	0	2,21%	3
	0,0-3,0%	3		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	3,0-5,0%	4		
	>5,0%	5		
<b>I.3. Wskaźnik zyskowości aktywów</b>				
Wynik netto x 100 %	<0,0%	0	5,62%	5
	0,0-2,0%	3		
Aktywa razem (stan średni)	2,0-4,0%	4		
	>4,0%	5		
<b>RAZEM ZYSKOWNOŚĆ</b>				
				<b>11</b>
<b>II. Wskaźniki płynności</b>				
<b>II.1. Wskaźnik bieżącej płynności</b>				
Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	<0,6	0	1,21	8
	0,6-1,0	4		
Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1,0-1,5	8		
	1,5-3,0	12		
	>3,0	10		
<b>II.2. Wskaźnik szybkiej płynności</b>				
Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne - zapasy	<0,5	0	1,10	13
	0,5-1,0	8		
Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1,0-2,5	13		
	>2,5	10		
<b>RAZEM PŁYNNOŚĆ</b>				
				<b>21</b>
<b>III. Wskaźniki efektywności</b>				
<b>III.1. Wskaźnik rotacji należności w dniach</b>				
Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie	<45	3	41	3
	45-60	2		
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	61-90	1		
	>90	0		
<b>III.2. Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach</b>				
Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie	<60	7	18	7
Przychody netto i zrównane z nimi + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	61-90	4		
	>90	0		
<b>RAZEM EFEKTYWNOŚĆ</b>				
				<b>10</b>
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>				
<b>IV.1. Wskaźnik zadłużenia aktywów</b>				
(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Rezerwy na zobowiązania)*100%	<40%	10	81%	0
	40-60%	8		
Aktywa razem	60-80%	3		
	>80%	0		
<b>IV.2. Wskaźnik wypłacalności</b>				
Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Rezerwy na zobowiązania	0,00-0,50	10	-15,01	0
	0,51-1,00	8		
Fundusz własny	1,01-2,00	6		
	2,01-4,00	4		
<b>RAZEM ZADŁUŻENIE</b>				
				<b>0</b>
<b>RAZEM PUNKTACJA</b>				
				<b>42</b>
<b>Maksymalna liczba punktów</b>				
				<b>70</b>
<b>% Maksymalnej liczby punktów</b>				
				<b>60,00%</b>

Łączna ocena 42 punkty na 70 możliwych, tj. 60,00%, potwierdza umiarkowanie stabilną sytuację ekonomiczno-finansową przy zachowaniu istotnych wyzwań strukturalnych. Pozytywnie oceniono zyskowność, w szczególności wskaźnik zyskowności aktywów 5,62%, oraz płynność, w której wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,21, a wskaźnik szybkiej płynności 1,10. Bardzo dobra ocena efektywności wynika z rotacji należności na poziomie 41 dni i rotacji zobowiązań na poziomie 18 dni. Najslabszym obszarem pozostaje zadłużenie, ponieważ wskaźnik zadłużenia aktywów wyniósł 81%, a wskaźnik wypłacalności pozostaje obciążony ujemnym funduszem własnym. Oznacza to, że dodatni wynik i płynność operacyjna nie eliminują potrzeby dalszego wzmacniania funduszy własnych, ograniczania ryzyk oraz ścisłej kontroli zobowiązań.

## C. Prognoza finansowa na lata 2026-2028.

### I. Założenia do prognozy przychodów i kosztów.

Prognoza na lata 2026-2028 zakłada kontynuację działalności leczniczej w dotychczasowym zakresie, utrzymanie dodatnich wyników finansowych oraz bieżącą obsługę zobowiązań. W planowanych wielkościach uwzględniono wzrost przychodów z działalności medycznej, utrzymującą się presję kosztów osobowych i kosztów usług obcych, koszty materiałów, energii i leków oraz wzrost amortyzacji związany z inwestycjami. W latach 2026-2028 kluczowe znaczenie ma przygotowanie i realizacja strategicznej przebudowy infrastruktury szpitalnej obejmującej blok operacyjny, centralną sterylizatornię i pracownię endoskopową, przy zachowaniu bezpiecznego poziomu środków pieniężnych. Zakładane wyniki netto wynoszą odpowiednio 1 400 000,00 zł w 2026 r., 2 200 000,00 zł w 2027 r. oraz 2 300 000,00 zł w 2028 r. Projekcja przyjmuje ostrożne podejście do kosztów finansowych, skutków zmienionego harmonogramu kredytu BGK oraz wykorzystania dotacji i środków własnych na działania inwestycyjne. Założenia makroekonomiczne sprzyjają stopniowej stabilizacji kosztów, jednak nadal wymagają elastycznego zarządzania planem finansowym i bieżącej reakcji na zmiany w finansowaniu świadczeń.

### II. Projekcja finansowa na kolejne trzy lata obrotowe – rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

nazwa	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	159 983 000,00	166 255 600,00	170 462 400,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	163 900 000,00	170 360 100,00	174 769 700,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-3 917 000,00	-4 104 500,00	-4 307 300,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	161 548 000,00	167 846 600,00	172 492 500,00
I. Amortyzacja	4 190 000,00	7 008 500,00	7 308 700,00
II. Zużycie materiałów i energii	16 063 000,00	16 577 000,00	17 074 300,00
III. Usługi obce	62 556 000,00	61 562 300,00	62 342 100,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	440 000,00	453 200,00	465 900,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	65 000 000,00	67 925 000,00	70 777 900,00

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 000 000,00	13 559 000,00	14 101 400,00
- emerytalne	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	299 000,00	761 600,00	422 200,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 565 000,00	-1 591 000,00	-2 030 100,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	4 000 000,00	4 561 600,00	5 047 900,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4 000 000,00	4 561 600,00	5 047 900,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	245 000,00	280 000,00	300 000,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	245 000,00	280 000,00	300 000,00
F. Zysk (strata) z działalnością operacyjną (C+D-E)	2 190 000,00	2 690 600,00	2 717 800,00
G. Przychody finansowe	171 000,00	175 000,00	180 000,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	171 000,00	175 000,00	180 000,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	961 000,00	665 600,00	597 800,00
I. Odsetki, w tym:	961 000,00	665 600,00	597 800,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 400 000,00	2 200 000,00	2 300 000,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	1 400 000,00	2 200 000,00	2 300 000,00
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 400 000,00	2 200 000,00	2 300 000,00

### III. Analiza wskaźnikowa na lata 2026-2028

Prognozowana analiza wskaźnikowa obejmuje rentowność, płynność, efektywność oraz zadłużenie w latach 2026-2028. Zestawienie pokazuje oczekiwany wpływ dodatnich wyników finansowych, harmonogramu inwestycji, poziomu środków pieniężnych i struktury zadłużenia na ocenę ekonomiczno-finansową jednostki w kolejnych latach.

Wyszczególnienie	punktacja wskaźnikowa		ROK 2026		Rok 2027		Rok 2028	
	wart.	pkt.	wart.	pkt.	wart.	pkt.	wart.	pkt.
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>								
<b>I.1. Wskaźnik zyskowności netto</b>								
Wynik netto x 100 %	<0,0%	0	0,83%	3	1,26%	3	1,28%	3
	0,0-2,0%	3						
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	2,0-4,0%	4						
	>4,0%	5						
<b>I.2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej</b>								
Wynik z działalności operacyjnej netto x 100 %	<0,0%	0	1,30%	3	1,54%	3	1,51%	3
	0,0-3,0%	3						
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	3,0-5,0%	4						
	>5,0%	5						
<b>I.3. Wskaźnik zyskowności aktywów</b>								
Wynik netto x 100 %	<0,0%	0	2,52%	4	3,31%	4	3,21%	4
	0,0-2,0%	3						
Aktywa razem (stan średni)	2,0-4,0%	4						
	>4,0%	5						
<b>RAZEM ZYSKOWNOŚĆ</b>			<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	
<b>II. Wskaźniki płynności</b>								
<b>II.1. Wskaźnik bieżącej płynności</b>								
Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	<0,6	0	1,27	8	0,81	4	1,51	12
	0,6-1,0	4						
Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1,0-1,5	8						
	1,5-3,0	12						
	>3,0	10						
<b>II.2. Wskaźnik szybkiej płynności</b>								
Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne - zapasy	<0,5	0	1,14	13	0,74	8	1,39	13
	0,5-1,0	6						

Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1,0-2,5	13						
	>2,5	10						
<b>RAZEM PŁYNNOŚĆ</b>				<b>21</b>		<b>12</b>		<b>25</b>
<b>III. Wskaźniki efektywności</b>								
<b>III.1. Wskaźnik rotacji należności w dniach</b>								
Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie	<45	3	35,68	3	33,50	3	38,69	3
	45-60	2						
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	61-90	1						
	>90	0						
<b>III.2. Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach</b>								
Przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie	<60	7	18,36	7	30,92	7	30,35	7
	61-90	4						
Przychody netto i zrównana z nimi + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	>90	0						
	<b>RAZEM EFEKTYWNOŚĆ</b>							
				<b>10</b>		<b>10</b>		<b>10</b>
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>								
<b>IV.1. Wskaźnik zadłużenia aktywów</b>								
(Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Rezerwy na zobowiązania)*100%	<40%	10	69,13%	3	74,21%	3	57,93%	8
	40-60%	8						
Aktywa razem	60-80%	3						
	>80%	0						
<b>IV.2. Wskaźnik wypłacalności</b>								
Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Rezerwy na zobowiązania	0,00-0,50	10	-17,06	0	-254	0	19,40	0
	0,51-1,00	8						
Fundusz własny	1,01-2,00	6						
	2,01-4,00	4						
<b>RAZEM ZADŁUŻENIE</b>								
				<b>3</b>		<b>3</b>		<b>8</b>
<b>RAZEM PUNKTACJA</b>								
				<b>44</b>		<b>35</b>		<b>53</b>
<b>Maksymalna liczba punktów</b>								
				<b>70</b>		<b>70</b>		<b>70</b>
<b>% Maksymalnej liczby punktów</b>								
				<b>62,86%</b>		<b>50,00%</b>		<b>75,71%</b>

W latach 2026-2028 prognozowana punktacja wynosi odpowiednio 44, 35 i 53 punkty. Rok 2026 zakłada zachowanie bezpiecznej płynności i dodatniego wyniku netto przy nadal ograniczonej punktacji w obszarze zadłużenia. W 2027 r. przejściowe obniżenie oceny jest związane przede wszystkim z niższymi wskaźnikami płynności w okresie kumulacji nakładów i przesunięć finansowania. W 2028 r. zakłada się wyraźną poprawę punktacji do 53 punktów, na co wpływa odbudowa płynności i korzystniejszy wskaźnik zadłużenia aktywów.

Prognoza wskazuje, że dodatnie wyniki finansowe będą wspierać stopniowe odbudowywanie funduszu własnego, jednak proces ten pozostanie rozłożony w czasie. Największym wyzwaniem finansowym jest utrzymanie równowagi pomiędzy finansowaniem bieżącej działalności, obsługą zobowiązań i realizacją programu inwestycyjnego. Szczególnego znaczenia nabiera więc kontrola kosztów pracy i usług obcych, terminowe

rozliczanie świadczeń, wykorzystanie dotacji i środków zewnętrznych oraz utrzymywanie płynności umożliwiającej bezpieczną realizację zadań statutowych.

W horyzoncie prognozy istotną rolę odgrywają przedsięwzięcia związane z Krajowym Planem Odbudowy i Zwiększania Odporności. Modernizacja infrastruktury informatycznej, wdrożenie e-usług, wzmocnienie cyberbezpieczeństwa oraz rozwój potencjału kardiologicznego pozwalają zwiększać jakość, dostępność i bezpieczeństwo udzielanych świadczeń. Jednocześnie projekty te wymagają sprawnego przygotowania postępowań zakupowych, rozliczeń i wkładu własnego, dlatego powinny być powiązane z bieżącym planowaniem przepływów pieniężnych.

Prognozy na lata 2026-2028 należy traktować jako scenariusz ostrożny, wymagający okresowej aktualizacji. Na końcową sytuację finansową wpływać będą w szczególności: poziom finansowania świadczeń, ustawowe regulacje wynagrodzeń, dostępność personelu, ceny energii i materiałów medycznych, przebieg inwestycji strategicznej, tempo rozliczania projektów KPO oraz wynik prowadzonych postępowań sądowych. Utrzymanie stabilności będzie wymagało konsekwentnej kontroli kosztów, aktywnego zarządzania należnościami i zobowiązaniami oraz ścisłego dostosowywania zakresu inwestycji do zabezpieczonych źródeł finansowania.

#### IV. Opis istotnych zdarzeń mających wpływ na obecną i przyszłą sytuację ekonomiczno-finansową Powiatowego Zespołu Szpitali.

Podobnie jak w roku poprzednim, sytuację ekonomiczno-finansową Powiatowego Zespołu Szpitali kształtowały czynniki charakterystyczne dla publicznego sektora ochrony zdrowia: poziom finansowania świadczeń przez płatnika publicznego, presja na wynagrodzenia i dostępność personelu, koszty usług obcych, materiałów medycznych, leków, żywności i energii oraz wymogi sanitarno-epidemiologiczne i techniczne. Rok 2025 zakończono dodatnim wynikiem netto 2 815 313,77 zł, co potwierdza zdolność do bilansowania działalności bieżącej. Jednocześnie ujemny fundusz własny, wysoki poziom zobowiązań i rezerw oraz skala koniecznych inwestycji wymagają dalszego ostrożnego zarządzania kosztami, płynnością i ryzykami. Z perspektywy obecnej i przyszłej sytuacji finansowej najważniejsze znaczenie ma przygotowanie strategicznej inwestycji obejmującej modernizację kluczowej infrastruktury zabiegowej i diagnostycznej. Przedsięwzięcie dotyczy wykonania nowego bloku operacyjnego, centralnej sterylizatorni oraz pracowni endoskopowej, a jego zakres obejmuje w szczególności nadbudowę IV piętra nad istniejącym skrzydłem budynku, utworzenie nowoczesnego zaplecza operacyjnego i sterylizacyjnego, przebudowę pomieszczeń dla potrzeb endoskopii, dostosowanie komunikacji wewnętrznej, wykonanie zewnętrznego dźwigu szpitalnego oraz wyposażenie medyczne i niemedyce. Inwestycja ta ma bezpośredni wpływ na bezpieczeństwo pacjentów, ciągłość udzielania świadczeń zabiegowych, sprawność procesu sterylizacji, warunki pracy personelu oraz dostosowanie infrastruktury do wymogów, które będą decydować o możliwości dalszego rozwoju działalności leczniczej. W 2025 r. prace przygotowawcze osiągnęły zaawansowany poziom formalny i techniczny. Określono uwarunkowania lokalizacyjne, wykonano rozpoznanie geotechniczne, opracowano ekspertyzę techniczną dotyczącą możliwości nadbudowy oraz przygotowano program funkcjonalno-użytkowy wyznaczający zakres rzeczowy i standard funkcjonalny przedsięwzięcia. Uzyskanie pozytywnej opinii o celowości inwestycji potwierdza zasadność jej realizacji z punktu widzenia potrzeb systemu ochrony zdrowia. Szacowana wartość zadania kształtuje się na poziomie około 21 mln zł, przy wartości kosztorysowej pełnego zakresu brutto 23 755 828,61 zł, w tym wyposażenia 6 596 154,50 zł.

Równolegle prowadzono działania służące zabezpieczeniu płynności i uporządkowaniu finansowania w okresie przygotowania inwestycji. W tym celu wystąpiono do Banku Gospodarstwa Krajowego o zmianę harmonogramu kredytu nr 17/4087, polegającą na czasowym przesunięciu spłaty rat kapitałowych w latach 2026-2027 przy zachowaniu bieżącej obsługi odsetek. Po pozytywnym rozpatrzeniu wniosku zawarto aneks do umowy kredytowej, wydłużający okres kredytowania oraz dostosowujący zabezpieczenia, w tym poręczenie Powiatu Oleśnickiego. Przyjęte rozwiązanie wzmacnia bezpieczeństwo płynnościowe w okresie zwiększonych potrzeb inwestycyjnych, ogranicza presję na finansowanie bieżące i zmniejsza konieczność angażowania dodatkowego zadłużenia na etapie przygotowania przedsięwzięcia.

Istotnym elementem planu rozwojowego są również przedsięwzięcia związane z Krajowym Planem Odbudowy i Zwiększania Odporności. Projekt transformacji cyfrowej obejmuje rozwój infrastruktury informatycznej, wdrożenie e-usług, integrację systemów, rozwój elektronicznej dokumentacji medycznej, zwiększenie cyberbezpieczeństwa oraz usprawnienie komunikacji i obsługi pacjenta. Jego wartość całkowita wynosi 7 294 297,45 zł, a wsparcie KPO 6 000 000,00 zł. Drugie przedsięwzięcie dotyczy wzmocnienia potencjału diagnostyczno-terapeutycznego w zakresie kardiologii poprzez zakup nowoczesnego sprzętu medycznego; wartość zadania wynosi 1 342 775,97 zł, a wsparcie KPO 1 243 872,12 zł. Realizacja tych projektów ogranicza ryzyko technologicznego zapóźnienia, wzmacnia bezpieczeństwo danych, poprawia jakość diagnostyki i tworzy podstawy do dalszej poprawy organizacji świadczeń.

W 2025 r. realizowano także zadania finansowane dotacjami celowymi, które bezpośrednio wzmacniały potencjał diagnostyczny, zabiegowy, rehabilitacyjny i ratowniczy. Środki przekazane przez Powiat Oleśnicki przeznaczono na zakup sprzętu medycznego dla oddziałów i bloku operacyjnego, obejmującego m.in. kardiomonitor, stół operacyjny z wyposażeniem, aparaturę endoskopową, urządzenia elektrochirurgiczne, aparat USG oraz wyposażenie rehabilitacyjne. W ramach tego finansowania doposażono także zespoły ratownictwa medycznego oraz zakupiono wózki transportowe. Wsparcie Gminy Syców stanowiło dofinansowanie remontu pomieszczeń rehabilitacji i wpisywało się w działania służące poprawie warunków udzielania świadczeń rehabilitacyjnych. Działania te poprawiają funkcjonalność zaplecza medycznego, zwiększają bezpieczeństwo udzielania świadczeń i wspierają utrzymanie odpowiedniego standardu infrastruktury.

W kolejnych latach zasadnicze znaczenie będzie miało utrzymanie dodatnich wyników operacyjnych, terminowa obsługa zobowiązań, konsekwentna kontrola kosztów pracy i usług obcych oraz bieżące ograniczanie ryzyk wynikających z postępowań sądowych. Utworzone rezerwy porządkują prezentację tych ryzyk, jednak równocześnie wpływają na strukturę pasywów i wymagają systematycznego monitorowania. Warunkiem bezpieczeństwa finansowego pozostaje zachowanie równowagi pomiędzy finansowaniem działalności bieżącej, wkładem własnym w inwestycje, rozliczaniem projektów KPO oraz zmienionym harmonogramem kredytu BGK. Przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej, aktywnym zarządzaniu płynnością i konsekwentnym zabezpieczaniu finansowania zewnętrznego Powiatowy Zespół Szpitali posiada podstawy do kontynuowania działalności oraz realizacji programu modernizacji.

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**  
*Paweł Nakonieczny*

Główny Księgowy

**DYREKTOR**  
Powiatowego Zespołu Szpitali  
w Oleśnicy

*Agnieszka Cholewińska*

Dyrektor