Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej „REPTY" Górnośląskiego Centrum Rehabilitacji im. gen. J. Ziętka w Tarnowskich Górach za 2025 rok

Tarnowskie Góry, 28 kwietnia 2026 r.

Spis treści

1. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO - FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ ZA 2025 ROK 4

1.1.1. Wskaźniki zyskowności 4

1.1.2. Wskaźniki płynności 5

1.1.3. Wskaźniki efektywności 6

1.1.4. Wskaźniki zadłużenia 6

1.2. Ocena wskaźnikowa sytuacji ekonomiczno - finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej 7

1.3. Podsumowanie analizy sytuacji ekonomiczno - finansowej podmiotu leczniczego za 2025 rok - wnioski 8

2. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO - FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE (2026, 2027, 2028) WRAZ Z OPISEM PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ 8

2.1. Opis przyjętych założeń makroekonomicznych i mikroekonomicznych z uwzględnieniem ich wpływu na projekcję dotyczącą sprawozdań finansowych w latach objętych prognozą. 8

2.2. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2026-2028 9

2.3 Prognoza bilansu na lata 2026-2028 10

2.3.1. Prognoza kształtowania się wielkości zobowiązań wymagalnych w latach 2026, 2027 i 2028 (z uwzględnieniem roku 2025). Plan zobowiązań wymagalnych 14

2.3. Prognoza wartości wskaźników ekonomiczno - finansowych wraz z podsumowaniem wyników prognozy wskaźnikowej projekcji sytuacji ekonomiczno - finansowej na lata 2026, 2027 i 2028. 14

2.5. Podsumowanie prognozy 14

3. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO - FINANSOWĄ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ 15

Do najistotniejszych zdarzeń mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala zaliczyć należy: 15

1. Kontynuację oraz rozszerzenie kompleksowej modernizacji Szpitala, obejmującej kolejne oddziały, której celem jest dostosowanie infrastruktury do obowiązujących wymogów prawnych. Działania te pozwolą na utrzymanie poziomu realizacji kontraktu oraz przychodów, pomimo przejściowych ograniczeń organizacyjnych. 15

2. Podejmowanie działań zmierzających do zachowania wysokiego obłożenia oddziałów łóżkowych oraz optymalizacji struktury świadczeń w ramach umowy z NFZ, co umożliwi optymalizację przychodów oraz poprawę płynności finansowej. 15

3. Zakończenie inwestycji w obszarze efektywności energetycznej (instalacje PV), która pozwoli na obniżenie kosztów działalności oraz generowanie dodatkowych przychodów z tytułu sprzedaży nadwyżek energii.....15

4. Utrzymanie na niezmiennie wysokim poziomie wykonania świadczeń zdrowotnych w zakresie ambulatoryjnej opieki specjalistycznej oraz rehabilitacji, co przyczyni się do efektywnego wykorzystania potencjału przychodowego jednostki.....15

5. Rozwinięcie bazy szkoleniowej pozwalające na wykorzystanie potencjału centrum w zakresie rehabilitacji.....15

1. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO - FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ ZA 2025 ROK

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia. Raport sporządzono zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 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. z 2017 r. poz. 832). Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom, wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w ww. rozporządzeniu.

1.1 Analiza wskaźnikowa samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej

1.1.1. Wskaźniki zyskowności

Wszystkie analizowane wskaźniki zyskowności tj. wskaźnik zyskowności netto, wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej oraz wskaźnik zyskowności aktywów przyjmują wartości ujemne, co wynika z osiągniętej straty netto. W porównaniu do roku ubiegłego odnotowano nieznaczne pogorszenie wartości wskaźników, co świadczy o dalszym pogorszeniu efektywności działalności podmiotu. Wskaźniki pozostają poniżej poziomów uznawanych za dodatnie, co skutkuje oceną zerową. Ujemny wynik finansowy ogranicza zdolność jednostki do samofinansowania.

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI			WARTOŚĆ WSKAŹNIKA	OCENA PODMIOTU
WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI NETTO (%) (Wynik netto X 100%) / (Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe)				
Lp.	**PRZEDZIAŁY WARTOŚCI**	**OCENA**		
1.	poniżej 0,0%	0	-11,43	**0**
2.	od 0,0% do 2,0%	3		
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4		
4.	powyżej 4,0%	5		
WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (%) (Wynik z działalności operacyjnej X 100%) / (Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne)				
Lp.	**PRZEDZIAŁY WARTOŚCI**	**OCENA**		
1.	poniżej 0,0%	0	-8,99	**0**
2.	od 0,0% do 3,0%	3		
3.	powyżej 3,0% do 5,0%	4		
4.	powyżej 5,0%	5		
WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI AKTYWÓW (Wynik netto X 100%) / Średni stan aktywów *gdzie średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2*				
Lp.	**PRZEDZIAŁY WARTOŚCI**	**OCENA**		
1.	poniżej 0,0%	0	-13,15	**0**
2.	od 0,0% do 2,0%	3		
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4		
4.	powyżej 4,0%	5		

Zgodnie z obowiązującym statutem celem działania Szpitala jest:

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

Ujemny wynik finansowy zmniejsza efektywność podmiotu w optymalizacji kosztów przy minimalnym wzroście przychodów. O wielkości straty informują wysokie ujemne wartości wskaźników zyskowności. Wszystkie obliczone wskaźniki zyskowności tj. wskaźnik zyskowności netto, wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej oraz wskaźnik zyskowności aktywów przyjmują wartości ujemne, ponieważ wynik finansowy netto jest ujemny. W stosunku do ubiegłego roku wskaźniki zyskowności wzrosły z uwagi na pogorszenie wyniku, choć podobnie jak i w roku ubiegłym ich ocena jest zerowa.

1.1.2. Wskaźniki płynności

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

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.
Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

<table>
<tr><th colspan="3">WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</th><th>WARTOŚĆ WSKAŹNIKA</th><th>OCENA PODMIOTU</th></tr>
<tr><td colspan="5">WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI
(Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)) / (Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe)</td></tr>
<tr><td>Lp.</td><td>PRZEDZIAŁY WARTOŚCI</td><td>OCENA</td><td rowspan="6">0,28</td><td rowspan="6">0</td></tr>
<tr><td>1.</td><td>poniżej 0,60</td><td>0</td></tr>
<tr><td>2.</td><td>od 0,60 do 1,00</td><td>4</td></tr>
<tr><td>3.</td><td>powyżej 1,00 do 1,50</td><td>8</td></tr>
<tr><td>4.</td><td>powyżej 1,50 do 3,00</td><td>12</td></tr>
<tr><td>5.</td><td>powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</td><td>10</td></tr>
<tr><td colspan="5">WSKAŹNIK SZYBKIEJ PŁYNNOŚCI
(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)</td></tr>
<tr><td>Lp.</td><td>PRZEDZIAŁY WARTOŚCI</td><td>OCENA</td><td rowspan="5">0,27</td><td rowspan="5">0</td></tr>
<tr><td>1.</td><td>poniżej 0,50</td><td>0</td></tr>
<tr><td>2.</td><td>od 0,50 do 1,00</td><td>8</td></tr>
<tr><td>3.</td><td>powyżej 1,00 do 2,50</td><td>13</td></tr>
<tr><td>4.</td><td>powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</td><td>10</td></tr>
</table>

Pomimo podejmowanych działań, wskaźniki płynności finansowej w 2025 r. nie uległy znacznej zmianie stosunku do roku ubiegłego i nadal kształtują się istotnie poniżej poziomów uznawanych za bezpieczne. Sytuacja ta nie jest odmienna od sytuacji Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej w Polsce. W celu utrzymania płynności finansowej oraz zapewnienia terminowej regulacji najistotniejszych zobowiązań, Centrum realizowało nadwykonania świadczeń, o których rozliczenie wnioskowano do NFZ. Działania te skutkowały dokonywaniem

przesunięć pomiędzy zakresami nadwykonanymi a niewykonanymi, w ramach limitu zawartej umowy z NFZ, a jednocześnie umożliwiały efektywne i płynne zarządzanie środkami finansowymi.
Wskaźniki płynności minimalnie poprawiły się w stosunku do roku ubiegłego, ale nadal przyjmują oceny zerowe.

1.1.3. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściągalnością swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

<table>
<tr><th colspan="3">WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</th><th>WARTOŚĆ WSKAŹNIKA</th><th>OCENA PODMIOTU</th></tr>
<tr><td colspan="5">WSKAŹNIK ROTACJI NALEŻNOŚCI (W DNIACH)
(Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)) / (Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów)
gdzie średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2</td></tr>
<tr><td>Lp.</td><td>PRZEDZIAŁY WARTOŚCI</td><td>OCENA</td><td rowspan="5">50</td><td rowspan="5">2</td></tr>
<tr><td>1.</td><td>poniżej 45 dni</td><td>3</td></tr>
<tr><td>2.</td><td>od 45 dni do 60 dni</td><td>2</td></tr>
<tr><td>3.</td><td>od 61 dni do 90 dni</td><td>1</td></tr>
<tr><td>4.</td><td>powyżej 90 dni</td><td>0</td></tr>
<tr><td colspan="5">WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ (W DNIACH)
(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)) / (Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów)
gdzie średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2</td></tr>
<tr><td>Lp.</td><td>PRZEDZIAŁY WARTOŚCI</td><td>OCENA</td><td rowspan="4">95</td><td rowspan="4">0</td></tr>
<tr><td>1.</td><td>do 60 dni</td><td>7</td></tr>
<tr><td>2.</td><td>od 61 dni do 90 dni</td><td>4</td></tr>
<tr><td>3.</td><td>powyżej 90 dni</td><td>0</td></tr>
</table>

Wskaźnik rotacji należności wyniósł 50 dni, co oznacza jego utrzymanie na umiarkowanym poziomie, jednak w stosunku do roku ubiegłego nie uległ poprawie.
Wskaźnik rotacji zobowiązań wyniósł 95 dni i uległ wydłużeniu, co wskazuje na pogorszenie zdolności jednostki do terminowego regulowania zobowiązań. Wydłużony okres spłaty zobowiązań potwierdza utrzymujące się napięcia płynnościowe.

1.1.4. Wskaźniki zadłużenia

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

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			WARTOŚĆ WSKAŹNIKA	OCENA PODMIOTU
WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA AKTYWÓW (%) (Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100% / Aktywa razem				
Lp.	**PRZEDZIAŁY WARTOŚCI**	**OCENA**		
1.	poniżej 40%	10	66,01	3
2.	od 40% do 60 %	8		
3.	powyżej 60% do 80%	3		
4.	powyżej 80%	0		
WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI (Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) / Fundusz własny				
Lp.	**PRZEDZIAŁY WARTOŚCI**	**OCENA**		
1.	od 0,00 do 0,50	10	-1,78	0
2.	od 0,51 do 1,00	8		
3.	od 1,01 do 2,00	6		
4.	od 2,01 do 4,00	4		
5.	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0		

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania działalności kapitałami obcymi.
Wskaźnik zadłużenia aktywów wskazuje na umiarkowany poziom finansowania działalności kapitałami obcymi w porównaniu do roku ubiegłego.
Wskaźnik wypłacalności przyjął wartość ujemną, co jest konsekwencją utrzymujących się ujemnych kapitałów własnych. Sytuacja ta wynika z kumulowania strat finansowych w latach ubiegłych i stanowi ryzyko dla stabilności finansowej jednostki.

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

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ			
Grupa	**Wskaźniki**	**Wartość wskaźnika**	**Ocena**
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-11,43	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-8,99	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-13,15	0
		1. Razem:	**0**
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,28	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,27	0
		2. Razem:	**0**
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	50	2
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	95	0
		3. Razem:	**2**
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	66,01	3
	2) wskaźnik wypłacalności	-1,78	0
		4. Razem:	**3**
		Łączna wartość punktów	**5**

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

Na podstawie analizy wskaźnikowej sporządzonej w oparciu o sprawozdanie finansowe za 2025 r., przy zastosowaniu metody punktowej, uzyskano 5 punktów, co oznacza pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej w stosunku do roku 2024.
Analiza wskazuje na pogorszenie kondycji finansowej jednostki, w szczególności w obszarze płynności oraz zdolności do regulowania zobowiązań. Podmiot nadal generuje stratę finansową, a wszystkie wskaźniki zyskowności pozostają na poziomie ujemnym.
Najistotniejszym problemem pozostaje bardzo niska płynność finansowa, co znajduje odzwierciedlenie w zerowej ocenie wskaźników płynności. Wydłużenie okresu regulowania zobowiązań potwierdza narastające trudności w utrzymaniu równowagi finansowej.
Pomimo wysokiego poziomu realizacji kontraktu oraz dużego obłożenia, jednostka nie jest w stanie wygenerować przychodów pozwalających na pokrycie kosztów działalności operacyjnej. Utrzymujące się ujemne kapitały własne oraz rosnący poziom zadłużenia zwiększają ryzyko utraty stabilności finansowej w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

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

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028 została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej.
W prognozie założono utrzymanie ujemnego wyniku finansowego w całym okresie objętym projekcją, przy czym przewiduje się najwyższy poziom straty w 2026 r., a następnie jej stopniowe ograniczanie w latach 2027-2028. Przyjęty kierunek wynika z zakładanej poprawy efektywności gospodarowania oraz wzrostu przychodów w kolejnych latach, co będzie efektem zakończenia procesów modernizacji oddziałów łóżkowych, a także uzyskania - w ramach trwającego procesu kontraktowania - umowy odzwierciedlającej rzeczywisty potencjał jednostki.
Niezależnie od sytuacji finansowej jednostki, podmiot leczniczy jest zobowiązany do zapewnienia wzrostu minimalnych wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pracowników działalności podstawowej, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przekłada się to bezpośrednio na systematyczny wzrost kosztów wynagrodzeń oraz ich pochodnych.
Dodatkowo wzrost minimalnego wynagrodzenia za pracę wpływa na zwiększenie kosztów usług obcych, w szczególności w zakresie usług pomocniczych, takich jak pranie, sprzątanie, żywienie, transport oraz usługi techniczne i serwisowe.
Kontrakt z Narodowym Funduszem Zdrowia stanowi główne źródło przychodów jednostki. W prognozie przyjęto jego stopniowy wzrost w latach 2027-2028, uwzględniający finansowanie ustawowych podwyżek wynagrodzeń oraz częściową rekompensatę wzrostu kosztów działalności.
Jednocześnie przyjęto założenie, iż dynamika wzrostu przychodów może być niewystarczająca do pełnego pokrycia rosnących kosztów, co skutkuje utrzymywaniem się ujemnego wyniku finansowego w całym okresie prognozy.
Uwzględniono również pozostałe źródła przychodów, w tym:

- przychody z działalności dodatkowej (najmy, refaktury mediów),
- dofinansowania ze środków zewnętrznych,
- zwiększenie oferty szkoleniowej,
- zmniejszenie kosztów energii elektrycznej poprzez uruchomienie instalacji fotowoltaicznej,
- inne przychody operacyjne wynikające z bieżącej działalności jednostki.

Prognoza została sporządzona w oparciu o dane historyczne oraz aktualne wykonanie planu finansowego, w tym dane za pierwsze miesiące 2026 r., z uwzględnieniem obserwowanych trendów w zakresie realizacji świadczeń oraz poziomu kosztów.

W zakresie kosztów przyjęto ich dalszy wzrost wynikający przede wszystkim z:

- presji płacowej,
- inflacji kosztów materiałów i energii,
- wzrostu cen usług zewnętrznych.

Jednocześnie założono realizację działań optymalizacyjnych i oszczędnościowych, które mogą ograniczyć dynamikę wzrostu kosztów, jednak nie doprowadzą do ich pełnej neutralizacji.
Koszty finansowe prognozowane są na poziomie wynikającym z obsługi istniejącego zadłużenia, w szczególności odsetek od zobowiązań oraz zaciągniętych pożyczek.

2.2. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2026-2028

PROGNOZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT na lata 2026-2028				
(wariant porównawczy)				
Wyszczególnienie	**2025 r.**	PLAN 2026	PLAN 2027	PLAN 2028
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	108 429 667,08	111 650 000,00	122 635 000,00	131 035 000,00
- w tym od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	110 562 544,84	111 350 000,00	122 485 000,00	130 485 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie (+), zmniejszenie (-))	-4 122 077,00	-1 000 000,00	-1 250 000,00	-1 250 000,00
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
V. Dotacje i dofinansowania dział. podst. ZOZ	1 989 199,24	1 300 000,00	1 400 000,00	1 800 000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	125 847 034,21	126 568 000,00	134 981 410,00	143 472 000,00
I. Amortyzacja	5 887 659,86	6 100 000,00	6 400 000,00	6 700 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	8 995 382,08	10 585 000,00	11 000 000,00	12 000 000,00
III. Usługi obce	17 990 055,06	16 780 000,00	17 954 600,00	18 670 000,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	403 136,39	620 000,00	670 000,00	680 000,00
- w tym podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	76 313 436,91	75 000 000,00	80 250 000,00	85 500 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	16 032 543,99	17 300 000,00	18 511 000,00	19 722 000,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	224 819,92	183 000,00	195 810,00	200 000,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)	-17 417 367,13	-14 918 000,00	-12 346 410,00	-12 437 000,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 627 265,73	6 636 000,00	8 400 000,00	9 500 000,00
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	4 857 115,13	4 616 000,00	4 900 000,00	5 500 000,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 770 150,60	2 020 000,00	3 500 000,00	4 000 000,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	840 385,77	400 000,00	450 000,00	490 000,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	840 385,77	400 000,00	450 000,00	490 000,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-10 630 487,17	-8 682 000,00	-4 396 410,00	-3 427 000,00
G. Przychody finansowe	182 643,33	280 000,00	300 000,00	300 000,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiadać zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiadać zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	182 643,33	280 000,00	300 000,00	300 000,00

PROGNOZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT na lata 2026-2028				
(wariant porównawczy)				
Wyszczególnienie	**2025 r.**	PLAN 2026	PLAN 2027	PLAN 2028
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3 082 402,28	1 000 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00
I Odsetki, w tym:	3 082 402,28	1 000 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (Strata) brutto (F+G-H)	-13 530 246,12	-9 402 000,00	-5 296 410,00	-4 327 000,00
J. Podatek dochodowy		0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (Strata) netto (I-J-K)	-13 530 246,12	-9 402 000,00	-5 296 410,00	-4 327 000,00

2.3 Prognoza bilansu na lata 2026-2028

PLAN BILANSU na lata 2026-2028

A K T Y W A

Wyszczególnienie aktywów	2025 r.	PLAN 2026	PLAN 2027	PLAN 2028
A. Aktywa trwałe	**96 305 754,17**	**78 356 912,00**	**86 135 812,00**	**83 996 812,00**
I. Wartości niematerialne i prawne	**896 979,39**	**700 000,00**	**700 000,00**	**700 000,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2. Wartość firmy				
3. Inne wartości niematerialne i prawne	896 979,39	700 000,00	705 000,00	405 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**95 408 774,78**	**77 656 912,00**	**85 435 812,00**	**83 296 812,00**
1. Środki trwałe	59 581 364,49	68 656 912,00	75 435 812,00	78 296 812,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	6 906 812,00	6 906 812,00	6 906 812,00	6 906 812,00
b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	43 766 171,34	48 000 000,00	52 000 000,00	56 000 000,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 914 660,32	5 500 000,00	8 087 000,00	7 255 000,00
d) środki transportu	46 883,75	50 100,00	42 000,00	35 000,00
e) inne środki trwałe	5 946 837,08	8 200 000,00	8 400 000,00	8 100 000,00
2. Środki trwałe w budowie	35 827 410,29	9 000 000,00	10 000 000,00	5 000 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00			
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Należności od jednostek powiązanych				
2. Należności od pozostałych jednostek,w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				

3. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	**0,00**	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**17 629 883,87**	19 080 000,00	20 170 000,00	21 330 000,00
I. Zapasy	**568 945,25**	600 000,00	700 000,00	750 000,00
1. Materiały	568 945,25	600 000,00	700 000,00	750 000,00
2. Półprodukty i produkty w toku				
3. Produkty gotowe				
4. Towary				
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**15 971 386,36**	**15 320 000,00**	**15 300 000,00**	**15 400 000,00**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12-tu miesięcy				
- powyżej 12-tu miesięcy				
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12-tu miesięcy		0,00	0,00	0,00
- powyżej 12-tu miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne				
3. Należności od pozostałych jednostek	15 971 386,36	15 320 000,00	15 300 000,00	15 400 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 613 899,36	15 000 000,00	15 000 000,00	15 000 000,00
- do 12-tu miesięcy	15 613 899,36	15 000 000,00	15 000 000,00	15 000 000,00
- powyżej 12-tu miesięcy				

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych tytułów publicznoprawnych	0,00			
c) inne	357 487,00	320 000,00	300 000,00	400 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	**938 421,30**	**3 000 000,00**	**4 000 000,00**	**5 000 000,00**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	938 421,30	3 000 000,00	4 000 000,00	5 000 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	938 421,30	3 000 000,00	4 000 000,00	5 000 000,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	938 421,30	3 000 000,00	4 000 000,00	5 000 000,00
- inne środki pieniężne		0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**151 130,96**	**160 000,00**	**170 000,00**	**180 000,00**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D. Udziały (akcje) własne				
Aktywa razem	**113 935 638,04**	**97 436 912,00**	**106 305 812,00**	**105 326 812,00**

P A S Y W A

Wyszczególnienie pasywów	2025	PLAN 2026	PLAN 2027	PLAN 2028
1	2	3	4	5
A. Kapitał (Fundusz) własny	**-42 206 108,35**	**-46 377 176,10**	**-51 673 586,10**	**-56 000 586,10**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**24 066 136,90**	**24 066 136,90**	**24 066 136,90**	**24 066 136,90**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**0,00**	0,00	0,00	0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów(akcji)		0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki,		0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) lat ubiegłych	**-52 741 999,13**	**-61 041 313,00**	**-70 443 313,00**	**-75 739 723,00**

VI. Zysk (strata) netto	**-13 530 246,12**	**-9 402 000,00**	**-5 296 410,00**	**-4 327 000,00**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)		**0,00**	**0,00**	**0,00**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**156 141 746,39**	**143 814 088,10**	**157 979 398,10**	**161 327 398,10**
I. Rezerwy na zobowiązania	**19 300 798,00**	**18 581 894,00**	**19 591 894,00**	**20 601 894,00**
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18 766 894,00	18 461 894,00	19 461 894,00	20 461 894,00
a) długoterminowa	11 330 055,00	11 330 055,00	11 330 055,00	11 330 055,00
b) krótkoterminowa	7 436 839,00	7 131 839,00	8 131 839,00	9 131 839,00
3. Pozostałe rezerwy	533 904,00	120 000,00	130 000,00	140 000,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	533 904,00	120 000,00	130 000,00	140 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**886 380,00**	**626 380,00**	**366 380,00**	**106 380,00**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	886 380,00	626 380,00	366 380,00	106 380,00
a) kredyty i pożyczki	886 380,00	626 380,00	366 380,00	106 380,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**55 019 412,57**	**39 600 560,00**	**43 842 560,00**	**44 984 560,00**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
· do 12-tu miesięcy		0,00	0,00	0,00
· powyżej 12-tu miesięcy		0,00	0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	54 005 895,49	38 500 560,00	42 742 560,00	43 884 560,00
a) kredyty i pożyczki	908 560,00	700 560,00	492 560,00	284 560,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00	0,00
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	32 049 005,51	25 000 000,00	30 000 000,00	30 000 000,00
· do 12-tu miesięcy	32 049 005,51	25 000 000,00	30 000 000,00	30 000 000,00
· powyżej 12-tu miesięcy		0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	15 488 133,62	6 200 000,00	4 500 000,00	4 800 000,00
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 787 441,03	6 000 000,00	7 000 000,00	8 000 000,00
i) inne zobowiązania	772 755,33	600 000,00	750 000,00	800 000,00
3. Fundusze specjalne	1 013 517,08	1 100 000,00	1 100 000,00	1 100 000,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**80 935 155,82**	85 005 254,10	94 178 564,10	95 634 564,10
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	80 935 155,82	85 005 254,10	94 178 564,10	95 634 564,10

a) długoterminowe	76 404 550,87	80 154 649,10	89 327 959,10	90 783 959,10
b) krótkoterminowe	4 530 604,95	4 850 605,00	4 850 605,00	4 850 605,00
Pasywa razem	**113 935 638,04**	**97 436 912,00**	**106 305 812,00**	**105 326 812,00**

2.3.1. Prognoza kształtowania się wielkości zobowiązań wymagalnych w latach 2026, 2027 i 2028 (z uwzględnieniem roku 2025). Plan zobowiązań wymagalnych

Rodzaj zobowiązania	2025	2026	2027	2028
Zobowiązania wobec dostawców towarów i usług	**16 503 285,53**	**14 800 000,00**	**12 965 600,00**	**10 600 000,00**

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

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ									
Grupa	**Wskaźniki**	**Wartość wskaźnika**				**Ocena**			
		2025	**Prognoza**			**2025**	**Prognoza**		
			2026	**2027**	**2028**		**2026**	**2027**	**2028**
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-11,43%	-7,95%	-4,04%	-3,08%	0	0	0	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-8,99%	-7,36%	-3,36%	-2,45%	0	0	0	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-13,15%	-8,68%	-5,20%	-4,09%	0	0	0	0
		1. Razem:				0	0	0	0
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,28	0,40	0,38	0,39	0	0	0	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,27	0,39	0,37	0,38	0	0	0	0
		2. Razem:				0	0	0	0
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	50	59	45	42	2	2	2	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	95	94	82	84	0	0	4	4
		3. Razem:				2	2	6	7
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	66,01%	60,36%	60,02%	62,37%	3	3	3	3
	2) wskaźnik wypłacalności	-1,78	-1,27	-1,23	-1,17	0	0	0	0
		4. Razem:				3	3	3	3
Łączna wartość punktów						5	5	9	10

2.5. Podsumowanie prognozy

Przedstawiona prognoza wskazuje na zróżnicowanie oceny punktowej wskaźników ekonomiczno-finansowych w latach 2027–2028, w porównaniu do roku 2025. W 2026 r. przewiduje się utrzymanie sytuacji na niezmiennym poziomie do roku analizowanego.Natomiast w latach 2027–2028 widoczna jest stopniowa poprawa oceny punktowej, wynikająca głównie z poprawy wskaźników efektywności.

Ze względu na prognozowany ujemny wynik finansowy w całym okresie objętym prognozą, wskaźniki zyskowności pozostają na poziomie ujemnym i utrzymują zerową ocenę punktową. Jednocześnie należy podkreślić, że w latach 2027–2028 następuje ograniczenie skali straty, co świadczy o stopniowej poprawie sytuacji finansowej jednostki.

W zakresie płynności finansowej przewiduje się nieznaczną poprawę wartości wskaźników, jednak nadal pozostają one poniżej poziomów uznawanych za bezpieczne, co skutkuje utrzymaniem zerowej oceny punktowej w całym analizowanym okresie.

Prognozowane wskaźniki efektywności wykazują zróżnicowane tendencje. W 2026 r. sytuacja pozostaje na porównywalnym poziomie do roku 2025 natomiast w latach 2027–2028 widoczna jest poprawa, szczególnie w zakresie skrócenia cyklu rotacji zobowiązań. Przekłada się to na wzrost oceny punktowej w tej grupie wskaźników, co wskazuje na poprawę zdolności do zarządzania zobowiązaniami i należnościami.

Wskaźniki zadłużenia w okresie prognozy utrzymują się na zbliżonym poziomie, przy jednoczesnej stopniowej poprawie wskaźnika wypłacalności (pomimo utrzymującej się ujemnej wartości kapitałów własnych). Nie powoduje to jednak zmiany oceny punktowej w tej grupie wskaźników.

Mając na uwadze obecną sytuację ekonomiczno-finansową, posiadany potencjał kadrowy, bazę sprzętowo-lokalową oraz strukturę zobowiązań, a także przewidywany wzrost nakładów na ochronę zdrowia, należy stwierdzić, iż prognoza na lata 2026–2028 wskazuje na:
Niezmienną w 2026 roku sytuację, z uwagi na kończące się remonty oddziałów łóżkowych, następnie stopniową poprawę w latach 2027–2028, przy jednoczesnym utrzymaniu ujemnego wyniku finansowego, jednak na poziomie niższym niż amortyzacja.

W konsekwencji można uznać, że sytuacja ekonomiczno-finansowa jednostki w okresie prognozy będzie wykazywać tendencję stabilizacyjną z elementami stopniowej poprawy, pomimo utrzymywania się niekorzystnych wartości części wskaźników.

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

Do najistotniejszych zdarzeń mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala zaliczyć należy:

1. Kontynuację oraz rozszerzenie kompleksowej modernizacji Szpitala, obejmującej kolejne oddziały, której celem jest dostosowanie infrastruktury do obowiązujących wymogów prawnych. Działania te pozwolą na utrzymanie poziomu realizacji kontraktu oraz przychodów, pomimo przejściowych ograniczeń organizacyjnych.
2. Podejmowanie działań zmierzających do zachowania wysokiego obłożenia oddziałów łóżkowych oraz optymalizacji struktury świadczeń w ramach umowy z NFZ, co umożliwi optymalizację przychodów oraz poprawę płynności finansowej.
3. Zakończenie inwestycji w obszarze efektywności energetycznej (instalacje PV), która pozwoli na obniżenie kosztów działalności oraz generowanie dodatkowych przychodów z tytułu sprzedaży nadwyżek energii.
4. Utrzymanie na niezmiennie wysokim poziomie wykonania świadczeń zdrowotnych w zakresie ambulatoryjnej opieki specjalistycznej oraz rehabilitacji, co przyczyni się do efektywnego wykorzystania potencjału przychodowego jednostki.
5. Rozwinięcie bazy szkoleniowej pozwalające na wykorzystanie potencjału centrum w zakresie rehabilitacji.

GŁÓWNA KSIĘGOWA
Barbara Pędolska

DYREKTOR
„REPTY"
Górnośląskie Centrum Rehabilitacji
im. Gen. Jerzego Ziętka
w T... Górach
... Mołek