

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
za 2025 rok

**WOJSKOWA SPECJALISTYCZNA PRZYCHODNIA LEKARSKA
SAMODZIELNY PUBLICZNY ZAKŁAD OPIEKI ZDROWOTNEJ
W KIELCACH**

**sporządzony na podstawie art. 53a
ustawy z dnia 15 kwietnia 2011r. o działalności leczniczej**

1. Organizacja i zarządzanie.

1.1 Dane teleadresowe.

Wojskowa Specjalistyczna Przychodnia Lekarska SP ZOZ w Kielcach z siedzibą w Kielcach, ul. Szczepaniaka 23, zwany dalej WSPL w Kielcach jest podmiotem leczniczym niebędącym przedsiębiorcą, prowadzonym w formie samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Organizację i zasady funkcjonowania WSPL w Kielcach reguluje statut ogłoszony Zarządzeniem Nr 36/MON Ministra Obrony Narodowej z dnia 18 października 2019 r. w sprawie nadania statutu Wojskowej Specjalistycznej Przychodni Lekarskiej Samodzielnemu Publicznemu Zakładowi Opieki Zdrowotnej w Kielcach (Dz. Urz. MON poz. 202 z późn. zm).

WSPL w Kielcach prowadzi działalność po adresem:

25-118 Kielce, ul. Wojciecha Szczepaniaka 23

Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Rejestr stowarzyszeń, innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji oraz samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej: 0000001930

Numer statystyczny REGON: 291011370

Numer ewidencyjny NIP: 9591289935

Numer księgi rejestrowej RPWDL i data wpisu: 000000018559 19 listopada 1998 r.

1.2 Struktura organizacyjna i zasady zarządzania.

Strukturę organizacyjną WSPL w Kielcach określa Regulamin organizacyjny, wprowadzony Zarządzeniem nr 28/2022 Dyrektora WSPL w Kielcach z dnia 12.10.2022 r.

Ocena struktury organizacyjnej:

Obecna struktura organizacyjna spełnia oczekiwania w zakresie zarządzania podległymi komórkami, sprawdza się od lat i nie wymaga poprawy. WSPL w Kielcach prezentuje strukturę organizacyjną płaską (relacja dyrektor- kierownik poradni czy gabinetu), cele do osiągnięcia i kierunki rozwoju są określone przez dyrektora.
W WSPL w Kielcach nie są planowane zmiany struktur wewnętrznych.

1.3 Informacja o posiadanych certyfikatach jakości.

Tabela nr 1 – Certyfikaty jakości

Certyfikat	TAK	Termin ważności	NIE	W trakcie	Uwagi
Certyfikat akredytacyjny dla standardów akredytacyjnych dla podstawowej opieki zdrowotnej w zakresie działalności zakładu leczniczego	TAK	28.12.2025			Minister Zdrowia- standardy akredytacyjne dla podstawowej opieki zdrowotnej 2022/P/92

1.4 Polityka kadrowa – informacje ogólne.

Tabela nr 2 – Zatrudnienie w 2025 roku

Grupa zawodowa	Pracownicy medyczni	Pracownicy niemedyczni	Razem
Pracujący w ramach umów o pracę oraz żołnierze zawodowi	30	9	39
Pracujący w ramach kontraktów	34		34
Pracujący na podstawie umów zlecenia	13	11	24
Na podstawie innych umów cywilnoprawnych			
RAZEM	77	20	97

Ocena stanu zatrudnienia:

Struktura zatrudnienia spełnia wymagania oraz potrzeby jednostki.

Prognoza dotycząca zatrudnienia w okresie 2026 – 2028:

W WSPL w Kielcach w latach 2026- 2028 nie przewiduje się zmian w strukturze zatrudnienia. Doraźne zmiany wynikają m.in. z konieczności zapewnienia zastępstwa w przypadku długotrwałej absencji pracowników, z osiągania przez pracowników wieku emerytalnego, ewentualnie dotyczą zmian formy zatrudnienia.

2. Realizacja umów z NFZ.

WSPL w Kielcach zabezpiecza potrzeby zdrowotne powiatu kieleckiego/ województwa świętokrzyskiego.

WSPL w Kielcach prowadzi działalność medyczną w oparciu o umowy zawarte z Świętokrzyskim Oddziałem Wojewódzkim Narodowego Funduszu Zdrowia, a także z innymi podmiotami:

- a) z zakresu medycyny pracy, w szczególności z:
 - Jednostką Wojskową 3711 w Nowej Dębie,
 - Gminą Kielce (szkoły, przedszkola),
 - Zakładem Doskonalenia Zawodowego w Kielcach,
- b) dla potrzeb wojskowego orzecznictwa lekarskiego:
 - Dowództwem Operacyjnym Rodzajów Sił Zbrojnych

Działalność medyczna WSPL w Kielcach obejmuje:

- 1) 12 zakresów świadczeń AOS realizowanych w poradniach:
 - a. alergologicznej,
 - b. diabetologicznej,
 - c. kardiologicznej,
 - d. dermatologicznej,
 - e. neurologicznej,
 - f. reumatologicznej,
 - g. ginekologicznej i położniczej- do 30.11.2025 r.,
 - h. chirurgii ogólnej,
 - i. ortopedycznej,
 - j. okulistycznej,
 - k. otolaryngologicznej,
 - l. urologicznej,

- 2) 2 zakresy leczenia stomatologicznego:
 - a. stomatologia zachowawcza,
 - b. chirurgia stomatologiczna,
- 3) 2 zakresy opieki psychiatrycznej i leczenia uzależnień:
 - a. świadczenia psychiatryczne ambulatoryjne dla dorosłych,
 - b. świadczenia psychologiczne,
- 4) rehabilitację leczniczą,
- 5) udzielanie świadczeń gwarantowanych w rodzaju podstawowa opieka zdrowotna przez:
 - a. lekarza podstawowej opieki zdrowotnej,
 - b. pielęgniarkę środowiskowo-rodzinną,
 - c. położną środowiskowo-rodzinną,
 - d. transport sanitarny,
- 6) realizację świadczeń w ramach profilaktycznej opieki zdrowotnej nad pracownikami,
- 7) realizację świadczeń w pracowniach diagnostycznych, w szczególności:
 - a. pracowni diagnostyki laboratoryjnej,
 - b. pracowni RTG,
 - c. pracowni USG,
 - d. pracowni EKG,
 - e. pracowni badań audiometrycznych.

Tabela nr 3- Wartość umów z NFZ na 2025 r. oraz 2026 r.

Lp.	Rodzaj świadczeń	Wartość umowy w zł		Struktura (w %)		Dynamika (w %)
		2025 r.	2026 r.	2025 r.	2026 r.	2026/2025
1	Podstawowa opieka zdrowotna	1 402 594,31	1 430 000,00	13	18	1,95
2	Ambulatoryjna opieka	7 195 771,78	4 701 540,19	68	58	-34,66
3	Opieka psychiatryczna i leczenie	297 096,67	298 997,64	3	3	0,64
4	Rehabilitacja lecznicza	944 989,82	959 272,44	9	12	1,51
5	Lecznictwo stomatologiczne	712 836,43	727 482,83	7	9	2,05
	OGÓŁEM	10 553 289,01	8 117 293,10	100	100	-23,08

Ocena wysokości umów zawartych z NFZ

Pierwotna wartość rocznych umów podpisanych z płatnikiem publicznym nie zapewnia pełnego wykorzystania potencjału placówki. Ograniczenia miesięcznych rozliczeń z NFZ do 1/12 wysokości rocznej umowy nie pozwalają na szybkie reagowanie na zmiany zachodzące na rynku świadczeń medycznych, opóźniają proces planowania i podejmowania decyzji. Dopiero generowanie nadwykonań daje możliwość pełnego wykorzystania posiadanych zasobów ludzkich i technicznych. Niepewność co do rozliczania przez płatnika publicznego „nadwykonań” oznacza, że to SPZOZ ponosi pełne koszty leczenia pacjentów, co bezpośrednio obciąża wynik finansowy jednostki.

Problemy w zakresie realizacji umowy z NFZ

W 2025 roku realizacja umów z NFZ w WSPL Kielce przebiegała planowo. Problemy wystąpiły z sfinansowaniem przez NFZ świadczeń zrealizowanych ponad wartości umów. Opóźnienia w rozliczaniu przez NFZ „ponadlimitowych” świadczeń medycznych nie pozwalają na rzetelne planowanie rocznego budżetu i działalności placówki, podejmowania i realizowania w trakcie roku zadań, co do których istnieje ryzyko uzyskania środków na ich sfinansowanie. Podjęcie takiego ryzyka oznacza pogorszenie płynności finansowej placówki- a ich nieotrzymanie skutkuje pogorszeniem sytuacji finansowej jednostki.

Łączna wartość nadwykonań nierozliczonych na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 1 507 267,82 zł.

Łączna wartość nadwykonań za 2025 r. rozliczonych na dzień sporządzenia raportu wynosi 1 374 676,12 zł.

Łączna wartość nadwykonań za 2025 r. nierozliczonych na dzień sporządzenia raportu wynosi 107 881,20 zł, z tego:

REH- 59 988,16 zł,

STM- 47 893,04 zł.

Łączna wartość nadwykonań dochodzonych na drodze sądowej wynosi 0,00 zł.

3. Plany dotyczące rozszerzenia lub ograniczenia działalności medycznej w latach 2026-2028.

WSPL w Kielcach w latach 2026-2028 nie planuje rozszerzenia ani ograniczenia zakresu prowadzonej działalności medycznej.

W rezultacie przeprowadzonego w 2025 roku przez NFZ postępowania konkursowego o zawarcie umów na udzielanie świadczeń w rodzaju: ambulatoryjna opieka specjalistyczna– położnictwo i ginekologia, od 1 grudnia 2025 r. zaprzestano działalności Poradnia ginekologiczno- położnicza w WSPL Kielce.

Zwiększamy dostępność świadczeń opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych w zakresach objętych umowami z Narodowym Funduszem Zdrowia, by w pełni wykorzystać potencjał lokalowy, techniczny i osobowy, którym dysponuje WSPL w Kielcach.

4. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r.

4.1. Informacja o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

W 2025 r. w WSPL Kielce planowo zrealizowano założenia Planu finansowego na rok 2025, mimo trudności związanych ze spełnieniem wymagań NFZ dotyczących zapewnienia obsady personalnej w poradniach POZ i specjalistycznych oraz egzekwowaniem od NFZ zapłaty za świadczenia „ponadlimitowe”.

4.2. Analiza pionowa i pozioma bilansu obejmująca lata 2024-2025

Analiza pionowa i pozioma bilansu pozwala ocenić strukturę majątkowo-kapitałową jednostki oraz dynamikę jej zmian w czasie (rok 2025 w stosunku do roku bazowego 2024).

Aktywa

Suma bilansowa wzrosła z 6 215 409,49 zł w 2024 r. do 6 387 380,90 zł w 2025 r. o 2,77%.

Aktywa trwałe

Aktywa trwałe zmniejszyły się o 10,66%, osiągając w 2025 r. wartość 1 935 928,33 zł. Spadek ten wynikał głównie z amortyzacji majątku, powodującej obniżenie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Obniżenie wartości odnotowano w:

- innych środkach trwałych – spadek o 33,75%,
- środkach transportu – spadek o 18,54%,
- budynkach i budowlach – spadek o 6,59%.

Jednocześnie wzrosła wartość urządzeń technicznych i maszyn o 80,16 %, w związku z zakupem nowego sprzętu komputerowego.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe wzrosły w 2025 roku o 9,95%, osiągając wartość 4 451 452,57 zł.

Ich wzrost był efektem:

- zwiększenia należności krótkoterminowych o 7,85%,
- wzrostu środków pieniężnych o 12,69%.

Wzrost środków pieniężnych poprawia płynność finansową jednostki i zwiększa jej zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

O 7,85% w stosunku do roku poprzedniego wzrosły należności krótkoterminowe- należności z tytułu dostaw i usług. Wzrost wynika z rozliczenia przez NFZ na dzień bilansowy nadwykonań z trzech kwartałów 2025 roku.

Zapasy zwiększyły się nieznacznie o 1,99%, co oznacza stabilny poziom zapasów materiałów wykorzystywanych w działalności medycznej.

Kapitały

Kapitał własny wzrósł o 5,23%, osiągając poziom 5 229 650,31 zł.

Kapitał zapasowy wzrósł o 10,30%, osiągając poziom 2 161 413,24 zł.

Zysk netto wzrósł o 17,23% i osiągnął wartość 394 795,21 zł.

Zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o 7,05%.

W strukturze zobowiązań krótkoterminowych:

- zobowiązania wobec dostawców spadły o 3,22% i wyniosły 716 664,07 zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń spadły o 62,98%- do poziomu 31 104,69 zł,
- zobowiązania publicznoprawne wzrosły o 6,79% i wyniosły 295 817,14 zł.

W strukturze aktywów WSPL Kielce na dzień 31.12.2025 r. dominują aktywa obrotowe, które stanowią 69,69% sumy bilansowej. Jednostka posiada wysoki udział majątku płynnego.

Aktywa trwałe stanowią 30,31% aktywów ogółem.

Największy udział w aktywach obrotowych na dzień 31.12.2025 r. mają:

- inwestycje krótkoterminowe (51,17% aktywów obrotowych),
- należności krótkoterminowe (45,54%).

Stanowi to o bardzo dobrej płynności finansowej SPZOZ.

W strukturze aktywów trwałych na dzień 31.12.2025 r. dominują:

- budynki i budowle – 53,29% aktywów trwałych,
- grunty – 20,85%,
- inne środki trwałe – 18,63%.

Kapitał własny na dzień 31.12.2025 r. stanowi 81,87% pasywów ogółem, natomiast zobowiązania i rezerwy 18,13%.

W kapitale własnym fundusz podstawowy stanowi– 51,12%, fundusz zapasowy – 41,33%.

W zobowiązaniach dominują zobowiązania krótkoterminowe, głównie:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług- stanowiąc 68,66% zobowiązań krótkoterminowych,
- zobowiązania publicznoprawne- 28,34% zobowiązań krótkoterminowych.

Przeprowadzona analiza wskazuje, że WSPL w Kielcach utrzymuje bardzo dobrą płynność finansową i bezpieczną strukturę finansowania. Posiada stabilne podstawy dalszego funkcjonowania i rozwoju.

4.3. Analiza pionowa i pozioma rachunku zysków i strat obejmująca lata 2024-2025

Analiza pozioma bada zmianę wartości w czasie (rok 2025 w stosunku do roku bazowego 2024).

Przychody netto ze sprzedaży (A):

- *Wzrost*: +1 403 311,86 zł
- *Dynamika*: 114,24% (wzrost o 14,24%)

Koszty działalności operacyjnej (B):

- *Wzrost*: +1 326 578,33 zł
- *Dynamika*: 113,69% (wzrost o 13,69%), w tym:

- Amortyzacja (B.I): wzrost z 233 097,32 zł do 347 153,35 zł
wzrost o 114 056,03 zł; dynamika 148,93%.
- Usługi obce (B.III): wzrost z 3 415 967,74 zł do 4 139 309,64 zł
wzrost o 723 341,90 zł; dynamika 121,18%.
- Wynagrodzenia (B.V): wzrost z 4 556 718,15 zł do 4 976 446,55 zł
wzrost o 419 728,40 zł; dynamika 109,21%.

Zysk ze sprzedaży (C = A - B):

- Wzrost: +76 733,53 zł
- Dynamika: 148,51% (wzrost o 48,51%)

Zysk z działalności operacyjnej (F):

- Wzrost: +75 451,87 zł
- Dynamika: 136,96% (wzrost o 36,96%)

Zysk brutto (I):

- Wzrost: +58 866,87 zł
- Dynamika: 117,45% (wzrost o 17,45%)

Zysk netto (L):

- Wzrost: +58 028,87 zł
- Dynamika: 117,25% (wzrost o 17,25%)

Przychody netto ze sprzedaży produktów (A.) stanowiły w roku 2024- 98,11%, a w 2025- 98,50% przychodów ogółem. Przychody finansowe i pozostałe operacyjne- odpowiednio w roku 2024: 1,33% i 0,56% oraz w roku 2025: 1,02% oraz 0,47% przychodów ogółem.

Przychody netto ze sprzedaży są determinowane w WSPL Kielce wysokością kontraktu z NFZ. W 2025 przychód ze sprzedaży świadczeń medycznych dla NFZ wyniósł 10 543 472,87 zł- stanowiąc 93,67 % przychodów netto ze sprzedaży i wzrósł o 1 278 803,55 zł (14 %) w stosunku do roku poprzedniego.

W strukturze kosztów, główne pozycje kosztów to:

- Wynagrodzenia wraz z pochodnymi. W 2025 roku wyniosły one 5 793 048,91 zł i stanowiły 53 % kosztów działalności operacyjnej. Wzrosły o 486 313,55 zł (9%) w stosunku do roku poprzedniego.
- Usługi obce (B.III). Ich udział w strukturze wzrósł z 35,25% w 2024 r. do 37,57% w 2025 r.

W 2025 roku 33% kosztów działalności operacyjnej stanowiły koszty zakupu usług obcych- kontraktów lekarskich i psychologicznych. Wyniosły one 3 682 982,58 zł i były wyższe w stosunku do roku 2024 o 645 713,52 zł- o 21%.

W 2025 roku koszty zatrudnienia- (we wszystkich jego formach) wyniosły 9 476 031,49 zł i stanowiły 90 % wartości przychodów ze sprzedaży świadczeń medycznych dla NFZ.

4.4 Analiza wskaźnikowa

1) Wskaźniki zyskowności.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik zyskowności netto (%)	Wynik netto x 100%	3,45 %	4
	Przychody netto ze sprzedaży produktów +przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe		
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wynik z działalności operacyjnej x 100%	2,47 %	3
	Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne		

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	Wynik netto x 100%	6,27 %	5
	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		

Interpretacja wyników

Podstawową działalnością WSPL Kielce jako samodzielnego zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń zdrowotnych. Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej nie jest jednostką nastawioną na osiągnięcie zysku. Niemniej jednak dąży do osiągnięcia jak najlepszych wyników z działalności, które są warunkiem umożliwiającym realizację jego funkcji: medycznych i społecznych. Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu.

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określana efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem - koszty ogółem podmiotu.

Wskaźnik rentowności netto na poziomie 3,45% oznacza, że jednostka generuje niewielką, ale dodatnią nadwyżkę finansową. Dodatnia rentowność świadczy o racjonalnym gospodarowaniu środkami oraz właściwej kontroli kosztów.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej wynoszący 2,47 % potwierdza, że podstawowa działalność medyczna pozostaje efektywna ekonomicznie, mimo rosnących kosztów funkcjonowania. Wynik ten jest relatywnie niski i wskazuje na dużą wrażliwość jednostki na dalszy wzrost kosztów lub ograniczenie finansowania przez NFZ.

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami, tzn. mierzy efektywność zarządzania posiadanymi zasobami. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja podmiotu. Poziom 6,27 % wskaźnika wskazuje na efektywne wykorzystanie majątku jednostki. Oznacza, że posiadane zasoby infrastrukturalne i sprzętowe są wykorzystywane w sposób produktywny i generują dodatni efekt ekonomiczny.

Wartość wskaźników zyskowności za rok 2025 przyjmuje wartości optymalne i wysokie co należy ocenić pozytywnie. Należy zauważyć, że wskaźniki zyskowności za 2025 rok są wyższe niż za rok 2024.

2) Wskaźniki płynności.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik bieżącej płynności	Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	4,24	10
	Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik szybkiej płynności	Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy	4,12	10
	Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		

Interpretacja wyników

W roku 2025 wartość wskaźników płynności finansowej kształtuje się powyżej granic pożądanych, są bardzo wysokie, niemniej jednak odbiegają od wartości optymalnej. Wskazują na bardzo dużą zdolność jednostki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Świadczy to o wysokim bezpieczeństwie finansowym oraz braku zagrożenia utraty płynności.

3) Wskaźniki efektywności.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)	63,35	1
	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		
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)	23,63	7
	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		

Interpretacja wyników

Poziom wskaźników efektywności za 2025 rok należy ocenić pozytywnie.

Rotacja zobowiązań na poziomie około 24 dni oznacza terminowe regulowanie płatności wobec kontrahentów i utrzymywanie dobrej wiarygodności płatniczej.

Wskaźnik rotacji należności wynoszący ponad 63 dni wskazuje na stosunkowo długi okres oczekiwania na wpływ środków pieniężnych. Wynika to głównie z opóźnień NFZ w rozliczaniu świadczeń ponadlimitowych. Jest to niekorzystne zjawisko, ponieważ powoduje zamrożenie kapitału obrotowego i zwiększa presję na utrzymanie wysokiej płynności.

4) Wskaźniki zadłużenia.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%	16,37 %	10
	Aktywa razem		
wskaźnik wypłacalności	Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania	0,20	10
	Fundusz własny		

Interpretacja wyników

Wartości wskaźników zadłużenia przyjmują wartości optymalne co należy ocenić pozytywnie. Wskaźnik zadłużenia aktywów kształtuje się na poziomie 16,37 % i mieści w przedziale wartości poniżej 40 % z oceną 10. Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów wynosi jedynie 16,37%, co oznacza, że majątek jednostki jest finansowany głównie kapitałem własnym. Niski poziom zadłużenia ogranicza ryzyko finansowe i zwiększa stabilność działalności.

Wskaźnik wypłacalności w WSPL Kielce wynosi 0,20 i mieści się w przedziale od 0,00 do 0,50 z oceną 10. Wskaźnik określa jaka wielkość funduszy obcych przypada na jednostkę funduszu własnego. Poziom wskaźnika 0,20 świadczy o bardzo dobrej zdolności do obsługi zobowiązań i niewielkim obciążeniu funduszu własnego kapitałem obcym.

Podsumowanie wyników oceny sytuacji ekonomiczno– finansowej.

Wskaźnik		Uzyskane oceny za 2025 r.	Maksymalna ocena do osiągnięcia
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	4	5
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	3	5
	Wskaźnik zyskowności aktywów	5	5
	Razem	12	15
Wskaźniki płynności	Wskaźniki bieżącej płynności	10	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	10	13
	Razem	20	25
Wskaźnik efektywności	Wskaźnik rotacji należności	1	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	7	7
	Razem	8	10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	10	10
	Wskaźnik wypłacalności	10	10
	Razem	20	20
Łączna wartość punktów		60	70

Podsumowanie: Za rok 2025 analizowane wskaźniki kształtują się na poziomach optymalnych i zbliżonych do optymalnych.

Analiza wskazuje na stabilną i bezpieczną sytuację ekonomiczno-finansową jednostki pod względem płynności oraz zadłużenia, jednak z widocznym ryzykiem pogorszenia rentowności działalności w kolejnych latach.

Najważniejszym źródłem finansowania działalności pozostaje kontrakt z NFZ, który stanowi ponad 93 % przychodów jednostki. Uzależnienie od jednego płatnika zwiększa ryzyko finansowe związane z niedoszacowaniem świadczeń oraz opóźnieniami w rozliczaniu nadwykonań. W 2025 r. wartość nierozliczonych w dniu 31.12.2025 r. nadwykonań wynosiła ponad 1,5 mln zł, co oznaczało finansowanie w trakcie roku 2025 części świadczeń ze środków własnych placówki i ryzyko zakończenia roku z ujemnym wynikiem finansowym. Ostatecznie- rozliczenie przez płatnika publicznego 100% świadczeń ponadlimitowych w umowie na udzielanie świadczeń w rodzaju: ambulatoryjna opieka specjalistyczna pozwoliło na zamknięcie roku 2025 dodatnim wynikiem finansowym i uzyskanie wskaźników zyskowności wyższych w stosunku do roku poprzedniego.

5. Analiza SWOT – wstęp do prognozy na lata 2026-2028.

Mocne strony	Kierunek działania	Ocena wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową*
Doświadczenie zawodowe, wykwalifikowana kadra medyczna	Kształcenie i doskonalenie kadr medycznych	3
Wyposażenie w specjalistyczny, nowoczesny sprzęt medyczny	Uzupełnianie i wymiana wyeksploatowanego sprzętu medycznego	3
Szeroki, kompleksowy zakres usług medycznych w jednej lokalizacji	Utrzymanie funkcjonowania wszystkich poradni i gabinetów diagnostycznych	3
Szeroki, kompleksowy zakres usług medycznych finansowanych przez NFZ	Spełnienie wymagań stawianych przez NFZ przy kontraktowaniu usług medycznych	3
Stabilna sytuacja finansowa	Utrzymanie dobrej, stabilnej sytuacji finansowej	3

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

Słabe strony	Kierunek działania	Ocena wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową*
Braki kadrowe lekarzy	Oferowanie konkurencyjnych warunków pracy i płacy	3
Niewykorzystany potencjał kadrowy i infrastruktury technicznej WSPL Kielce	Negocjacje z NFZ dotyczące zwiększenia przyznanych limitów punktowych	3
Ograniczone warunki lokalowe	Adaptacja pomieszczeń gospodarczych i administracyjnych na działalność medyczną	3

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

Szanse	Kierunek działania	Ocena wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową*
Zmiana regulacji prawnych umożliwiających pełniejsze wykorzystanie potencjału SP ZOZ- poprzez komercyjne realizowanie świadczeń medycznych we wszystkich zakresach świadczeń realizowanych po wyczerpaniu limitów w umowach z NFZ	Monitowanie w celu podkreślenia problemu możliwości pozyskiwania dodatkowych środków za świadczenia poza umową z NFZ	3
Wzrost wartości umów z NFZ, w wyniku przyznania dodatkowych ilości punktów, odzwierciedlających potencjał jakim dysponuje WSPL w Kielcach	Negocjacje, monitowanie w celu podkreślenia problemu zbyt niskich ilości punktów w umowach z NFZ oraz niskiej wyceny punktu	3
Formowanie w Kielcach 8 Dywizji Piechoty Armii Krajowej	Zwiększenie dostępności do świadczeń medycznych w POZ, w celu zwiększenia populacji pacjentów wpisanych na listy podopiecznych POZ	3

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

Zagrożenia	Kierunek działania	Wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową*
Funkcjonowanie w warunkach otoczenia rynkowego bliźniaczych podmiotów leczniczych	Budowanie dobrego wizerunku WSPL Kielce na lokalnym rynku świadczeniodawców usług medycznych	2
Ciągłe zmiany przepisów prawnych oraz potrzeba dostosowania się do nich	Poszukiwanie nowych źródeł finansowania	3
Realizacja świadczeń medycznych ponad limity określone w umowach z NFZ, ponoszenie kosztów zlecanych badań, bez gwarancji rozliczenia świadczeń w ramach umów z NFZ	Staranie o wyższe limity punktowe w umowach z NFZ, zwiększanie dostępności poradni specjalistycznych	3
Braki wykwalifikowanej kadry medycznej	Wspieranie kształcenia i dokształcania zawodowego kadry medycznej	3

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

6. Prognoza sytuacji ekonomiczno– finansowej na lata 2026-2028.

6.1 Opis przyjętych założeń do prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Celem sporządzenia prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej przyjęto następujące założenia ogólne:

- samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej, zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej WSPL Kielce pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania,
- podstawą gospodarki sp zoz jest roczny plan finansowy ustalany przez kierownika,

- WSPL Kielce realizuje postanowienia wynikające z zawartych umów, przepisów prawa oraz wytyczonego kierunku rozwoju WSPL Kielce, dotyczące m.in. polityki kształtowania zatrudnienia i wynagrodzeń, planowanych zakupów inwestycyjnych- w kontekście kierunków zmian, które wdrażane są w sektorze ochrony zdrowia,
- WSPL Kielce kontynuuje realizację świadczeń usług medycznych w dotychczasowej lokalizacji, w pełnym dotychczasowym zakresie.

Ponadto przyjęto następujące założenia w zakresie:

- 1) przychodów ze sprzedaży:
 - Przyjęto ostrożny wzrost przychodów ze sprzedaży świadczeń medycznych:
 - na podstawie umowy z NFZ: zakres realizowanych świadczeń obejmował będzie wszystkie zakresy dotychczasowej działalności podmiotu,
 - świadczenia komercyjne- z zakresu służby medycyny pracy, orzecznictwa, itp. realizowane będą na podstawie umów z dotychczasowymi zleceniodawcami.
- 2) kosztów działalności podstawowej:
 - Koszty oszacowano w oparciu o analizę ich kształtowania się w latach poprzednich, uwzględniając: założenia i kierunki rozwoju WSPL, w szczególności: politykę kształtowania zatrudnienia i wynagrodzeń (wzrost minimalnych wynagrodzeń finansowany przez płatnika publicznego), poziom podatków i opłat, planowane do realizacji zadania, w tym zadania inwestycyjne.
Koszty amortyzacji ustalono na podstawie Planu Amortyzacji.
 - wg założeń planu finansowego, koszty i wydatki związane z realizacją umów z płatnikiem publicznym i innymi zleceniodawcami.
- 3) pozostałych przychodów operacyjnych:

W pozostałych przychodach operacyjnych główną pozycję stanowi równowartość odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których zakup został sfinansowany ze środków pochodzących z dotacji.
- 4) pozostałych kosztów operacyjnych:
 - wg założeń planu finansowego
- 5) przychodów finansowych:

Przewidywana wartość odsetek bankowych naliczanych od środków zgromadzonych na lokatach bankowych,
- 6) kosztów finansowych:
 - wg założeń planu finansowego
- 7) stanu aktywów:
 - wg założeń planu finansowego

7.1.) w tym należności z tytułu dostaw i usług:

 - wg założeń planu finansowego
- 8) stanu zobowiązań:
 - wg założeń planu finansowego

WSPL w Kielcach nie planuje w latach 2026-2028 zaciągać zobowiązań z tytułu kredytu lub pożyczki.
- 9) rezerw na zobowiązania:
 - wg założeń planu finansowego
- 10) funduszu własnego:
 - wg założeń planu finansowego

6.2 Analiza wskaźnikowa.

1) Wskaźniki zyskowności.

Wskaźniki zyskowności	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik zyskowności netto (%)	0,01 %	0,06 %	0,08 %
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-1,02 %	-0,99 %	-0,98 %
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,02 %	0,11 %	0,16 %

Interpretacja wyników

Wartości wskaźników zyskowności odbiegają od wartości optymalnych. Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej nie jest jednostką nastawioną na osiągnięcie zysku. Niemniej jednak dąży do bilansowania się działalności i osiągania jak najlepszych wyników ekonomicznych.

W prognozę na lata 2026-2028 włączono ryzyko funkcjonowania w trudnych warunkach gospodarczych- braku środków finansowych na finansowanie ochrony zdrowia.

W latach 2024–2025 wskaźnik rentowności netto utrzymywał się na stabilnym poziomie:

- 2024: 3,36%,
- 2025: 3,45%.

Prognozy na lata 2026–2028 wskazują jednak na niemal całkowity spadek rentowności:

- 0,01%–0,08%.

W praktyce oznacza to funkcjonowanie jednostki na granicy wyniku zerowego.

Istotnym czynnikiem wpływającym na pogorszenie wyników są trudności w odzyskiwaniu środków z NFZ za świadczenia wykonane ponad limit kontraktowy (nadwykonania).

Powoduje to sytuację, w której SPZOZ ponosi pełne koszty leczenia pacjentów, co bezpośrednio obciąża wynik finansowy jednostki.

Ujemna rentowność działalności operacyjnej w latach 2026–2028: ok. -1%, oznacza, że podstawowa działalność medyczna może generować stratę. Nie musi to oznaczać utraty płynności, jednak wskazuje na:

- niedopasowanie finansowania do rzeczywistych kosztów świadczeń,
- narastającą presję kosztową, związaną m.in. z ustawowym wzrostem wynagrodzeń,
- konieczność finansowania części świadczeń ze środków własnych.

2) Wskaźniki płynności.

Wskaźniki płynności	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik bieżącej płynności	4,09	4,45	4,23
wskaźnik szybkiej płynności	3,99	4,34	4,12

Interpretacja wyników

Wartości wskaźników płynności odbiegają od wartości optymalnej 1,5-3. Kształtują się powyżej granic pożądanych. Oznacza to:

- bardzo dobrą zdolność do regulowania zobowiązań bieżących,
- zachowanie bezpieczeństwa finansowego,
- brak bezpośredniego zagrożenia utraty płynności.

Na lata 2026-2028 prognozuje się utrzymanie się tendencji kształtowania się wartości wskaźników płynności finansowej w granicach wartości optymalnych.

W sektorze ochrony zdrowia wysoka płynność jest szczególnie istotna z uwagi na:

- nieregularność i opóźnienia rozliczeń z tytułu nadwykonań z NFZ,
- konieczność utrzymywania ciągłości świadczeń medycznych.

3) Wskaźniki efektywności.

Wskaźniki efektywności	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik rotacji należności (w dniach)	66,62	65,76	65,45
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	24,05	22,83	22,08

Interpretacja wyników

Wartości wskaźnika rotacji zobowiązań przyjmują wartości optymalne, co należy ocenić pozytywnie. Rotacja zobowiązań utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie ok. 23–24 dni. Oznacza to, że jednostka:

- terminowo reguluje zobowiązania wobec dostawców,
- zachowuje wiarygodność płatniczą,
- utrzymuje dobrą współpracę z kontrahentami.

Wartość wskaźnika rotacji należności wydłuża się w stosunku do roku 2025: do ok. 67 dni. Jest to trend niekorzystny, ponieważ:

- zwiększa zamrożenie środków obrotowych,
- ogranicza możliwości finansowania bieżącej działalności,
- zwiększa presję na utrzymywanie wysokiej płynności,

Związany jest z wydłużającym się corocznie okresem oczekiwania na rozliczenie przez NFZ świadczeń ponadlimitowych.

4) Wskaźniki zadłużenia.

Wskaźniki zadłużenia	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	17,72 %	16,86 %	18,87 %
wskaźnik wypłacalności	0,22	0,21	0,22

Interpretacja wyników

Wartości wskaźników zadłużenia przyjmują wartości optymalne co należy ocenić pozytywnie. Wskaźnik wypłacalności na poziomie 0,21- 0,22 potwierdza:

- wysoką stabilność finansową jednostki,
- niewielkie ryzyko nadmiernego zadłużenia,
- dużą zdolność do obsługi zobowiązań.

7. Podsumowanie

Prognozowane na lata 2026-2028 wskaźniki płynności, rotacji zobowiązań oraz zadłużenia utrzymują tendencje prezentowane w raporcie za rok poprzedni- są optymalne i zbliżone do optymalnych.

Ich analiza wskazuje, że SPZOZ utrzymuje stabilną sytuację finansową pod względem płynności i poziomu zadłużenia. Jednostka zachowuje zdolność do terminowego regulowania zobowiązań oraz posiada bezpieczną strukturę finansowania działalności.

Prognozy na lata 2026–2028 pokazują wyraźne pogorszenie wskaźników rentowności. Im wyższe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności- tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu.

Rentowność netto może spaść niemal do poziomu zerowego, a działalność operacyjna może generować niewielką stratę. Oznaczałoby to, że jednostka będzie funkcjonować na granicy opłacalności.

Znaczący prognozowany spadek wartości wskaźników zyskowności wynika w dużej mierze ze specyfiki funkcjonowania publicznego systemu ochrony zdrowia, w tym m.in. z:

- o problemów z odzyskiwaniem środków z NFZ za nadwykonania,
- o niedoszacowania wartości świadczeń: poziom finansowania świadczeń często nie odpowiada rzeczywistym kosztom ich realizacji,
- o presji płacowej w ochronie zdrowia,
- o rosnących kosztów działalności medycznej: energii, leków, materiałów medycznych i usług obcych (w szczególności: informatycznych, medycznych),
- o rosnącej konkurencji na komercyjnym rynku świadczeniodawców medycznych.

W przypadku zakładu opieki zdrowotnej celem nie jest maksymalizacja zysku. Samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej są podmiotami, których najistotniejszym celem jest zapewnienie ciągłości świadczeń medycznych.

WSPL SPZOZ w Kielcach pozostaje jednostką stabilną finansowo, co znajduje potwierdzenie w prezentowanym opracowaniu. Pomimo prognozowanego pogorszenia wskaźników rentowności SPZOZ utrzymuje bardzo niski poziom zadłużenia, zachowuje zdolność do terminowego regulowania zobowiązań oraz ciągłości realizacji świadczeń zdrowotnych.

Jednocześnie SPZOZ podejmuje działania mające na celu:

- o bieżący monitoring kosztów działalności,
- o optymalizację ponoszonych kosztów, w szczególności osobowych,
- o poprawę efektywności zarządzania zasobami,
- o odzyskiwanie należności z tytułu nadwykonań,
- o utrzymanie bezpiecznego poziomu płynności finansowej.

W ocenie jednostki dane zawarte w raporcie wskazują, że nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności podmiotu.

Dyrektor
Wojskowej Specjalistycznej Przychodni Lekarskiej
Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej
w Kielcach

mgr Konrad ŁĘCKI
/podpis elektroniczny/

Dokument podpisany
przez Konrad Łęcki
Data: 2026.05.15
09:08:45 CEST

.....
podpis i pieczęć kierownika zakładu