



Wojewódzki Szpital Zespolony w Kielcach
25-736 Kielce, ul. Grunwaldzka 45
tel: (0-41) 36-71-301, fax: (0-41) 34-50-623
NIP: 959-12-91-292, Regon: 000289785
e-mail: szpital@wszkielce.pl
www.wszkielce.pl



RAPORT

EKONOMICZNO – FINANSOWY

WOJEWÓDZKIEGO SZPITALA ZESPOLONEGO W KIELCACH

za 2024 rok



Spis treści

1. Wstęp.....	3
2. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024 rok.....	3
2.1. Ocena sytuacji finansowo - ekonomicznej za lata 2022-2024.....	3
2.1.1. Analiza finansowa bilansu.....	3
2.1.2. Analiza finansowa rachunku zysków i strat	7
2.2.1. Wskaźniki zyskowności.....	12
2.2.2. Wskaźniki płynności.....	14
2.2.3. Wskaźniki efektywności	15
2.2.4. Wskaźniki zadłużenia.....	17
2.2.5. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej WSZ za 2024 rok na podstawie analizy wskaźnikowej.....	18
3. Prognoza sytuacji ekonomiczno- finansowej na lata 2025-2027	20
3.1. Założenia makroekonomiczne.....	20
3.2.1. Założenia dotyczące przychodów na lata 2025-2027	21
3.2.2. Założenia dotyczące kosztów na lata 2025-2027	22
3.3. Prezentacja prognozowanych sprawozdań WSZ dla lat 2025-2027	24
3.3.1. Prognozowany bilans dla lat 2025-2027.....	24
3.3.3. Wynik finansowy netto planowany na lata 2025-2027	26
3.3.4. Wskaźniki zyskowności.....	27
3.3.5. Wskaźniki płynności.....	27
3.3.6. Wskaźniki efektywności	28
3.3.7. Wskaźniki zadłużenia.....	28
3.3.8. Podsumowanie prognoz-wyniki sytuacji ekonomiczno-finansowej WSZ na lata 2025-2027	29
4. Informacje o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno- finansową WSZ.....	30



1. Wstęp

Niniejszy Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego w Kielcach został przygotowany w celu przedłożenia go podmiotowi tworzącemu zgodnie z art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 o działalności leczniczej. Stanowi on uzupełnienie i rozwinięcie rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok.

2. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024 rok

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego w Kielcach została opracowana na podstawie wytycznych zawartych w Rozporządzeniu 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. Analiza wskaźnikowa została poprzedzona analizą finansową za lata 2022-2024, ponieważ dostarcza ona niezbędnych informacji do oceny finansowej szpitala.

2.1. Ocena sytuacji finansowo - ekonomicznej za lata 2022-2024

2.1.1. Analiza finansowa bilansu

Analiza bilansów sporządzonych na przestrzeni lat 2022-2024 zawiera ocenę trendów występujących w stanie majątkowym i finansowym Szpitala, a także ustalenie zmian kwot określających sytuację majątkową i finansową jednostki. Dokonano oceny własnych i obcych źródeł finansowania składników majątkowych szpitala. Jak zmieniał się udział aktywów trwałych i obrotowych na przestrzeni trzech lat przedstawia poniższa tabela.

Struktura majątku WSZ w latach 2022-2024

	AKTYWA	2022		2023		2024	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
A	Aktywa trwałe	205 920,7	71,1	217 463,0	67,6	221 593,0	62,0
I	Wartości niematerialne i prawne	1 915,0	0,7	1 443,1	0,4	713,5	0,2
II	Rzeczowe aktywa trwałe	204 005,7	70,4	216 019,9	67,2	220 879,5	61,8
B	Aktywa obrotowe	83 721,3	28,9	104 003,9	32,4	135 581,4	38,0
I	Zapasy	16 126,7	5,5	21 632,6	6,8	22 665,9	6,3
II	Należności krótkoterminowe	64 839,8	22,4	77 880,1	24,2	110 710,3	31,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 966,4	0,7	3 692,4	1,2	1 249,5	0,4
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	788,4	0,3	798,8	0,2	955,7	0,3
	Aktywa razem	289 642,0	100,0	321 466,9	100,0	357 174,4	100,0



Główną pozycją aktywów szpitala są aktywa trwałe, których udział w ogólnej strukturze majątku wynosi odpowiednio od 71,7% do 62,0%, w tym największy udział ze względu na specyfikę jednostki mają rzeczowe aktywa trwałe.

W grupie majątku obrotowego, który wykazuje tendencję rosnącą, największą pozycję stanowią należności krótkoterminowe, ich udział w wartości aktywów ogółem w latach 2022-2024 utrzymuje się na relatywnie wysokim poziomie (22,4%, 24,2%, 31,0%).

Stosunkowo mały udział majątku obrotowego w majątku ogółem jest specyficzny dla szpitali, bowiem produktem dla tego typu jednostek jest świadczenie usług w oparciu o majątek trwały dużej wartości oraz pracę i wiedzę personelu.

Wskaźniki dynamiki przyrostu absolutnego w poszczególnych składnikach majątku WSZ w Kielcach

	AKTYWA	2022	2023	2024	Dynamika 2024-2022
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
A	Aktywa trwałe	205 920,7	217 463,0	221 593,0	15 672,3
I	Wartości niematerialne i prawne	1 915,0	1 443,1	713,5	-1 201,5
II	Rzeczowe aktywa trwałe	204 005,7	216 019,9	220 879,5	16 873,8
B	Aktywa obrotowe	83 721,3	104 003,9	135 581,4	51 860,1
I	Zapasy	16 126,7	21 632,6	22 665,9	6 539,2
II	Należności krótkoterminowe	64 839,8	77 880,1	110 710,3	45 870,5
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 966,4	3 692,4	1 249,5	-716,9
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	788,4	798,8	955,7	167,3
	Aktywa razem	289 642,0	321 466,9	357 174,4	67 532,4

Analiza dynamiki aktywów wskazuje na znaczący wzrost bilansowej wartości aktywów o 67,5 mln zł, z czego w roku 2023 nastąpił wzrost aż o 31,8 mln zł a w roku następnym o kolejne 35,7 mln zł. W badanym okresie strukturę majątkową w większości tworzyły aktywa trwałe, marginalną część z kolei stanowiły wartości niematerialne i prawne. Stan majątku trwałego od roku 2022 do 2024 roku zwiększył się o 15,7 mln zł, co świadczy o tym, że na przestrzeni trzech ostatnich lat nastąpiło odnowienie majątku trwałego. Poniesione nakłady na zakupy nowych środków trwałych oraz pozyskane dary rzeczowe i finansowe były wyższe niż wartość likwidowanych środków trwałych i rocznych umorzeń.

Na dynamiczny wzrost wartości aktywów obrotowych w latach 2022-2024 o 51,9 mln zł największy wpływ mają należności krótkoterminowe, których wzrost o 45,9 mln zł jest efektem stałego wzrostu sprzedaży do NFZ.



Stan środków w kasie i na rachunkach bankowych pozostających w dyspozycji szpitala od roku 2022 utrzymywał się na stosunkowo niskim poziomie (2,0 mln zł, 3,7mln zł., 1,2mln zł).

Zapasy materiałów Szpital w analizowanym okresie starał się utrzymywać na poziomie wartościowym, koniecznym do zabezpieczenia szpitala w materiały takie jak leki, sprzęt jednorazowy, środki dezynfekcyjne i odczynniki.

Struktura pasywów WSZ w latach 2022-2024

	PASYWA	2022		2023		2024	
		tys. zł.	%	tys. zł.	%	tys. zł.	%
A	Kapitał (fundusz) własny	-54 263,1	-18,7	-53 091,2	-16,5	-31 879,7	-9,0
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	109 570,1	37,8	109 570,1	34,1	109 570,1	30,7
II	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-153 070,7	-52,8	-163 833,1	-51,0	-162 661,3	-45,6
III	Zysk (strata) netto	-10 762,5	-3,7	1 171,8	0,4	21 211,5	5,9
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	343 905,1	118,7	374 558,1	116,5	389 054,1	109,0
I	Rezerwy na zobowiązania	42 016,2	14,5	66 237,6	20,6	72 758,2	20,4
II	Zobowiązania długoterminowe	4 105,0	1,4	3 360,0	1,0	1 680,0	0,5
III	Zobowiązania krótkoterminowe	125 555,5	43,3	133 235,5	41,5	140 279,0	39,3
IV	Rozliczenia międzyokresowe	172 228,4	59,5	171 725,0	53,4	174 336,9	48,8
	Pasywa razem	289 642,0	100,0	321 466,9	100,0	357 174,4	100,0

W strukturze pasywów szpitala dominują rozliczenia międzyokresowe, ich udział utrzymując się na relatywnie wysokim poziomie, wykazuje tendencję spadkową (z 59,5% do 48,8%). Dotyczą one przede wszystkim niezamortyzowanej części wartości początkowej aktywów trwałych sfinansowanych z dotacji lub otrzymanych nieodpłatnie.

W 2022 roku za sprawą poniesionej straty finansowej udział kapitałów własnych w pasywach wykazał wartość ujemną (-18,7%). W kolejnych latach sytuacja uległa poprawie. Dzięki osiągniętemu zyskowi zarówno w 2023 jak i 2024 roku poziom kapitałów własnych wzrósł kolejno o 2,2 oraz 7,5 punkty procentowe, przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 9,7 %. Rezerwy na zobowiązania ulegają pewnym wahaniom, od poziomu 14,5% w 2022 roku wzrosły do poziomu 20,4% w 2024 r.

Fakt zmniejszenia udziału zobowiązań długoterminowych z 1,4% do 0,5% oraz krótkoterminowych z 43,3% do 39,3 % wskazuje w analizowanym okresie na znaczną poprawę stabilności finansowej szpitala.



Wskaźniki dynamiki własnych i obcych źródeł finansowania WSZ.

	Wyszczególnienie	2022	2023	2024	Dynamika 2024-2022
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A	Kapitał (fundusz) własny	-54 263,1	-53 091,2	-31 879,7	22 383,4
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	109 570,1	109 570,1	109 570,1	0,0
II	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-153 070,7	-163 833,1	-162 661,3	-9 590,6
III	Zysk (strata) netto	-10 762,5	1 171,8	21 211,5	31 974,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	343 905,1	374 558,1	389 054,1	45 149,0
I	Rezerwy na zobowiązania	42 016,2	66 237,6	72 758,2	30 742,0
II	Zobowiązania długoterminowe	4 105,0	3 360,0	1 680,0	-2 425,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	125 555,5	133 235,5	140 279,0	14 723,5
IV	Rozliczenia międzyokresowe	172 228,4	171 725,0	174 336,9	2 108,5
	Pasywa razem	289 642,0	321 466,9	357 174,4	67 532,4

Z uwagi na ujemny kapitał własny, we wszystkich badanych latach całość majątku Szpitala była finansowana kapitałami obcymi. Wartość kapitału własnego na przestrzeni trzech ostatnich lat zwiększyła się o 22,4 mln zł, głównie dzięki poprawie wyniku finansowego aż o 40,0 mln zł. Trend powiększającej się do 2023 r. wartości nierozliczonej straty z lat ubiegłych został odwrócony, w 2024 nierozliczona strata z lat ubiegłych zmalała do kwoty –162,7 mln zł. Zmiany w wielkości funduszu podstawowego w latach 2022-2024 nie wystąpiły.

Szpital tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe, które są co roku aktualizowane. W latach 2022-2024 rezerwy na te zobowiązania wzrosły o 10,6 mln zł. W roku 2022 pozostałe rezerwy na zobowiązania, w tym wobec ZUS zostały wykorzystane w kwocie 2,5 mln zł, natomiast utworzone zostały rezerwy z tytułu roszczeń pracowniczych (pielęgniarek) na kwotę 3,4 mln zł., które w 2023 roku zostały powiększone o 18,9 mln zł, a w roku następnym o kolejne 1,2 mln zł.

Rozliczenia międzyokresowe w 2023 r. w stosunku do 2022 r. spadły, ponieważ wartość przychodów przyszłych okresów zmniejszyła się o 7,3 mln zł tytułem „odrobienia” świadczeń, które szpital był zobowiązany przez NFZ wykonać. W 2024 roku rozliczenia międzyokresowe wzrosły o 2,6 mln zł. Jest to efekt odniesienia na pozostałe przychody operacyjne kwoty stanowiącej równowartość rocznego odpisu amortyzacyjnego majątku sfinansowanego środkami dotacji lub otrzymanego nieodpłatnie. Kwota ta jest niższa od wartości otrzymanych w analogicznych latach dotacji, pozyskanych darów rzeczowych i darowizn na sfinansowanie zakupu środków trwałych.



We wszystkich badanych latach całość zobowiązań długoterminowych stanowiły pożyczki od podmiotu tworzącego. Zobowiązania długoterminowe w 2022 roku, w wyniku zmniejszenia wysokości rat oraz wydłużenia terminu spłaty pożyczki wzrosły o 1,0 mln zł a wobec spłaty pożyczek w roku 2023 i w 2024 spadły o kwotę 2,4 mln zł. Główną pozycją w zobowiązaniach krótkoterminowych były natomiast zobowiązania bieżące, które wykazywały dynamiczny wzrost (o 14,7 mln zł), przede wszystkim z tytułu: dostaw i usług o 6,2 mln zł, wobec budżetu o 4,6 mln zł, wynagrodzeń o 4,4 mln zł. Na uwagę zasługuje fakt, że wszystkie zobowiązania wymagalne na przestrzeni lat 2022-2024 dotyczą wyłącznie zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług, jednostka nie posiadała i nadal nie posiada wymagalnych zobowiązań publiczno-prawnych. Wymierne korzyści dla szpitala poprzez ograniczenie dochodzenia należności przez wierzycieli, przynoszą zawierane z dostawcami towarów i usług porozumienia rozkładające płatności na raty. W 2022 roku zawarto ugody z kontrahentami na kwotę 39,3 mln zł, w 2023 roku na kwotę 43,9 mln zł oraz w 2024 r. na kwotę 46,9 mln zł. Zobowiązania wymagalne zmniejszyły się w 2023r. w stosunku do poprzedniego roku o 2,3 mln zł, w 2024 r. o kolejne 6,6 mln zł i na dzień 31.12.2024r. wynoszą 38,7 mln zł.

2.1.2. Analiza finansowa rachunku zysków i strat

Oceny uzyskanych przychodów oraz poniesionych kosztów Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego dokonano za lata 2022-2024

Struktura rzeczowa przychodów i kosztów w latach 2022-2024

	Wyszczególnienie	2022		2023		2024	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
A	Przychody netto ze sprzedaży	515 011,5	92,8	649 246,0	95,2	759 501,2	96,8
B	Pozostałe przychody operacyjne	39 780,4	7,2	32 759,8	4,8	25 485,2	3,2
C	Przychody finansowe	156,0	0,0	65,7	0,0	39,2	0,0
	Razem przychody	554 947,9	100,0	682 071,5	100,0	785 025,6	100,0
A	Koszty działalności operacyjnej	557 841,9	98,6	652 515,6	95,8	755 019,5	98,8
B	Pozostałe koszty operacyjne	5 163,2	0,9	24 366,2	3,6	6 833,5	0,9
C	Koszty finansowe	2 705,5	0,5	4 017,9	0,6	1 961,0	0,3
	Razem koszty	565 710,6	100,0	680 899,7	100,0	763 814,0	100,0

Analizując strukturę rachunku zysków i strat w na przestrzeni trzech lat należy wskazać, że jest ona względnie stała. Zarówno w strukturze przychodów jak i kosztów największy udział mają przychody i koszty działalności podstawowej. Dominującą pozycję przychodów stanowią przychody ze sprzedaży produktów i usług (od 92,8 % do 96,8%).



W strukturze kosztów najistotniejszą rolę odgrywają koszty operacyjne (95,8% do 98,8%) i tym samym wielkość te wywierają największy wpływ na wynik finansowy.

Dynamika zmian przychodów i kosztów w latach 2022-2024

	Wyszczególnienie	2022	2023	2024	Dynamika 2024-2022
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A	Przychody netto ze sprzedaży	515 011,5	649 246,0	759 501,2	244 489,7
B	Pozostałe przychody operacyjne	39 780,4	32 759,8	25 485,2	-14 295,2
C	Przychody finansowe	156,0	65,7	39,2	-116,8
	Razem przychody	554 947,9	682 071,5	785 025,6	230 077,7
A	Koszty działalności operacyjnej	557 841,9	652 515,6	755 019,5	197 177,6
B	Pozostałe koszty operacyjne	5 163,2	24 366,2	6 833,5	1 670,3
C	Koszty finansowe	2 705,5	4 017,9	1 961,0	-744,5
	Razem koszty	565 710,6	680 899,7	763 814,0	198 103,4

Głównymi przychodami szpitala są przychody ze sprzedaży usług medycznych w ramach kontraktu z NFZ dla pacjentów ubezpieczonych w ramach powszechnego systemu ubezpieczeń zdrowotnych (494,2 mln zł w 2022 r, 619,8 mln zł w 2023 r i 722 mln zł w 2024 r). Istotną pozycją przychodów netto ze sprzedaży są środki z Ministerstwa Zdrowia na finansowanie kosztów wynagrodzeń lekarzy rezydentów (12,9 mln zł w 2022 r, 18,2 mln zł w 2023 r i 24,7 mln zł w 2024 r), a także środki z Urzędu Marszałkowskiego na refundację kosztów wynagrodzenia lekarzy stażystów (kolejno 4,7 mln zł, 7,0 mln zł, 8,1 mln zł). Szpital uzyskuje również przychody ze sprzedaży usług medycznych dla innych podmiotów leczniczych oraz pacjentów nieubezpieczonych, a także z tytułu usług niemedyceńskich takich jak transport, sterylizacja, parking.

W I kwartale 2022 roku (do zakończenia stanu pandemii) szpital uzyskał tzw. przychody „covidowe” związane z pandemią, które dotyczyły: refundacji kosztów dodatkowych wynagrodzeń dla pracowników narażonych na COVID 19, przychodów Świętokrzyskiego Szpitala Tymczasowego wykonywania testów COVID 2 oraz utrzymanie stanu gotowości do udzielania świadczeń w reżimie sanitarnym. Gwałtowny wzrost przychodów ze sprzedaży w 2023 aż o 134,2 mln zł a w 2024 roku o kolejne 110,3 mln zł dotyczył wzrostu kontraktu z NFZ w zakresie zarówno ceny za punkt jak i zwiększonej ilości wykonanych drogich procedur medycznych.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody związane pośrednio z działalnością szpitala, spośród nich znaczącą pozycję stanowi równowartość odpisów amortyzacyjnych majątku sfinansowanego środkami dotacji lub otrzymanego nieodpłatnie. Poziom tej pozycji wynoszący od 20,2 mln do 21,3 mln zł jest analogiczny do kosztów amortyzacji w tym samym okresie. Istotną pozycję stanowią rozwiązane rezerwy na zobowiązania wobec NFZ, które wyniosły w 2022 roku 15,9 mln zł oraz



w 2023 r 7,3 mln. zł. a także przychody z najmu i dzierżawy wynoszące: 1,3 mln zł w 2022 r, 1,5 mln zł. w 2023 oraz 1,8 mln zł w 2024 r.

Przychody finansowe to odsetki od środków na rachunkach bankowych oraz naliczone i otrzymane odsetki od kontrahentów, które na przestrzeni trzech lat spadły o 116,9 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej z roku na rok wykazują tendencję wzrostową. Wzrost kosztów w roku 2023 w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 94,7 mln zł, w 2024 r analogicznie do przychodów z tego okresu wzrósł aż o 102,5 mln zł. co w rezultacie czyni wzrost na przestrzeni trzech lat o 197,2 mln zł.

Na dynamikę zmian w pozostałych kosztach operacyjnych wpływ miały pozycje: „rezerwa na świadczenia pracownicze” (w 2023 r widoczny jest wzrost rezerw o 4,6 mln zł) oraz utworzona w 2023r „rezerwa na odszkodowania dla pracowników” (pozwoty sądowe pielęgniarek) na łączną kwotę 18,0 mln zł powiększona o odsetki 0,9 mln zł w pozycji koszty finansowe.

Struktura kosztów operacyjnych w latach 2022-2024

	Wyszczególnienie	2022		2023		2024	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	
I.	Amortyzacja	24 512,0	4,4	26 208,0	4,0	26 706,8	3,6
II.	Zużycie materiałów i energii	135 069,1	24,2	161 728,4	24,8	190 200,7	25,2
III.	Usługi obce	91 214,2	16,4	115 344,7	17,7	143 244,2	19,0
IV.	Podatki i opłaty	1 625,2	0,3	1 648,5	0,3	1 825,4	0,2
V.	Wynagrodzenia	256 760,5	46,0	290 992,0	44,6	327 908,4	43,4
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 774,3	8,6	55 519,8	8,5	64 043,0	8,5
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	886,6	0,1	1 072,6	0,1	1 091,0	0,1
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	1,6	0,0	0,0	0,0
	Koszty działalności operacyjnej	557 841,9	100,0	652 515,6	100,0	755 019,5	100,0

Ze specyfiki jednostki wynika, że największy udział w kosztach działalności operacyjnej mają koszty osobowe. W latach 2022-2024 udział ten wynosi odpowiednio dla wynagrodzeń, 46,0% , 44,6% 43,4%, oraz dla ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników 8,6%, 8,5% i 8,5%, Spadek tych wskaźników jest konsekwencją wzrostu udziału w kosztach zużycia materiałów i energii oraz usług obcych. Od 2022 roku udział zużycia materiałów w kosztach działalności operacyjnej wykazuje tendencję rosnącą (od 24,2% do 25,2%), również wskaźnik usług obcych z roku na rok wzrasta (od 16,4% do 19,0%). Jest to efekt zwiększenia liczby umów kontraktowych, dodatkowej liczby wykonywanych zabiegów, oraz wzrostu cen usług obcych (w tym m.in. tzw. „społecznych” - których cena determinowana jest głównie ustawowymi podwyżkami minimalnego wynagrodzenia).



W pozostałych pozycjach kosztów rodzajowych na przestrzeni analizowanego okresu, wskaźnik struktury utrzymuje się na stałym poziomie.

Dynamika zmian kosztów operacyjnych w latach 2022-2024

	Wyszczególnienie	2022	2023	2024	Dynamika 2024-2022
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
I.	Amortyzacja	24 512,0	26 208,0	26 706,8	2 194,8
II.	Zużycie materiałów i energii	135 069,1	161 728,4	190 200,7	55 131,6
III.	Usługi obce	91 214,2	115 344,7	143 244,2	52 030,0
IV.	Podatki i opłaty	1 625,2	1 648,5	1 825,4	200,2
V.	Wynagrodzenia	256 760,5	290 992,0	327 908,4	71 147,9
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	47 774,3	55 519,8	64 043,0	16 268,7
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	886,6	1 072,6	1 091,0	204,4
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	1,6	0,0	0,0
	Koszty działalności operacyjnej	557 841,9	652 515,6	755 019,5	197 177,6

Na wzrost kosztów działalności operacyjnej w latach 2022-2024 najistotniejszy wpływ mają koszty osobowe. Ich wzrost w analizowanym okresie w kwocie 71,1 mln zł dotyczy głównie białego personelu i spowodowany był między innymi:

- koniecznością podwyżek wynagrodzeń związanych zarówno ze wzrostem minimalnego wynagrodzenia jak i z przepisami ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia w podmiotach leczniczych,
- wzrostem zatrudnienia (głównie w grupie pozostałego personelu ze średnim wykształceniem),
- brakami w systemie lekarzy, wysokimi wymaganiami finansowymi, stanowiącymi konsekwencję ich pozycji rynkowej przy konieczności spełnienia wymogów określonych przez płatnika świadczeń zdrowotnych.

Wzrost kosztów amortyzacji w roku 2023 o 1,7 mln zł to efekt zakończonych inwestycji, w tym: „Termomodernizacja obiektu WSZ”, „Dostosowanie pomieszczeń Kliniki Anestezjologii i Intensywnej Terapii” oraz „Informatyzacja Placówek Medycznych Województwa Świętokrzyskiego”.

Koszty zużycia materiałów i energii w analizowanym okresie wzrosły o 55,1 mln zł, wzrost ten spowodowany jest rosnącą inflacją oraz zwiększoną ilością wykonanych świadczeń medycznych, dotyczy głównie zużycia sprzętu medycznego jednorazowego (25,7 mln zł) oraz leków (24,9 mln zł).

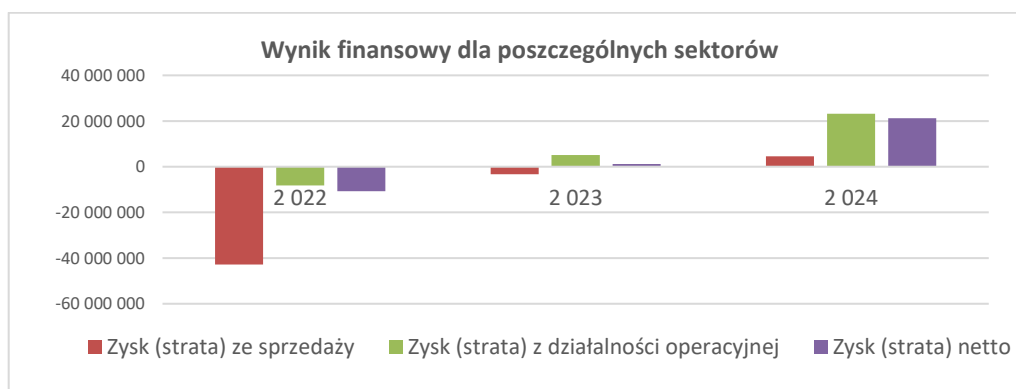
Największy wzrost usług obcych o 43,8 mln. zł wystąpił w pozycji usługi i kontrakty medyczne. Jest to skutek przechodzenia lekarzy z etatu na umowy cywilnoprawne. Wzrost płacy minimalnej ma



bezpośrednie przełożenie na wyższe ceny za usługi outsourcingu takie jak: sprzątanie, opieka nad pacjentem, pranie, żywienie. Ponadto wyższe koszty żywienia (o 4,9 mln zł) związane są z dodatkową usługą zakupioną w NFZ – „Pilotaż - Dobry Posiłek w Szpitalu”.

Wynik finansowy dla poszczególnych sektorów działalności

	Wyszczególnienie	2022	2023	2024	2024-2022
A	Zysk (strata) ze sprzedaży	-42 830 332	-3 269 598	4 481 644	47 311 976
B	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 213 048	5 123 982	23 133 349	31 346 397
C	Zysk (strata) netto	-10 762 483	1 171 813	21 211 562	31 974 045



Działalność szpitala w 2022 roku okazała się deficytowa, do czego przyczyniły się głównie dwa czynniki: gwałtowny wzrost kosztów osobowych oraz rosnąca inflacja, znacznie przewyższające środki z NFZ na ich pokrycie. Strata netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 rok wyniosła -10,8 mln zł, nie przekroczyła wartości amortyzacji zatem nie została pokryta przez podmiot tworzący na podstawie art. 59 ust.2 ustawy z dnia 15.04.2011 r. o działalności leczniczej.

W 2023 roku, dzięki wdrożonemu do realizacji programu naprawczego, szpital odzyskał zdolność do generowania zysku osiągając zysk netto w wysokości 1,2 mln zł.

Rok 2024 przyniósł kolejną poprawę wyniku finansowego o 20,0 mln zł i WSZ zamknął swoją działalność dodatnim wynikiem finansowym w wysokości 21,2 mln zł.

Na uwagę zasługuje fakt, że w każdym sektorze działalności nastąpiła dynamiczna poprawa wyniku. Utrzymujący się od lat na podobnym poziomie trend wysokiej straty na sprzedaży, został w 2023 roku odwrócony i wynik ten poprawił się aż o 39,5 mln zł wynosząc minus 3,3 mln zł. W kolejnym 2024 roku wynik ze sprzedaży osiągnął wartość dodatnią i wyniósł 4,5 mln zł.

Na przestrzeni ostatnich trzech lat Wojewódzki Szpital Zespolony w Kielcach poprawił wynik finansowy aż o 32,0 ml zł.

2.2. Analiza wskaźnikowa za lata 2022-2024

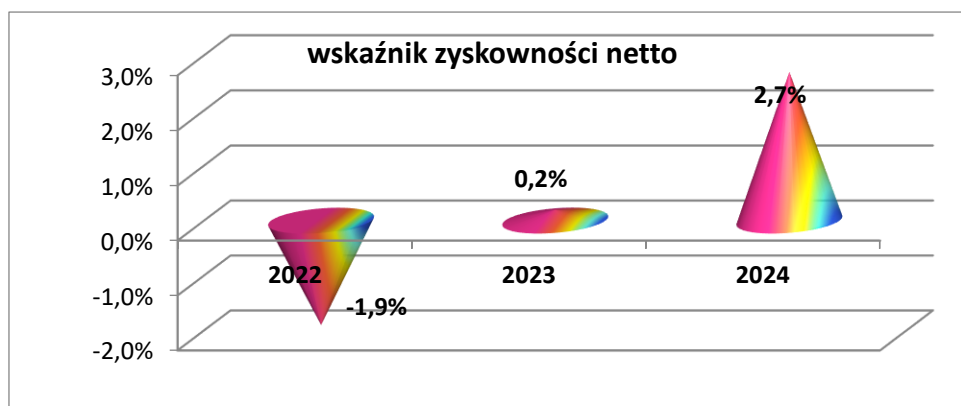
Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego w Kielcach za 2024 r. w porównaniu do dwóch lat poprzednich została opracowana na podstawie wskaźników określonych w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. Analiza wskaźnikowa jest dopełnieniem analizy finansowej.

2.2.1. Wskaźniki zyskowności

Tylko w 2022 roku wszystkie wskaźniki zyskowności Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego w Kielcach wykazały wartość ujemną.

- **wskaźnik zyskowności netto**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik zyskowności netto	-1,9%	0,2%	2,7%	2,1%	2,5%



Ze względu na poniesioną przez WSZ w 2022 roku stratę bilansową wskaźnik zyskowności netto (-1,9%) wykazuje wartość ujemną, co oznacza, że działalność szpitala w tym okresie była nieopłacalna. Strata ta spowodowana była przede wszystkim realizacją zobowiązań płacowych wobec personelu białego, przewyższających wielkość środków z NFZ przeznaczonych na finansowanie podwyżek oraz zdarzeń o charakterze incydentalnym tj. utworzenie rezerwy na odszkodowania dla pracowników z tytułu pozwów sądowych pielęgniarek oraz wypłata odszkodowania pacjentowi.

Wielkość wskaźnika w roku następnym wzrosła do poziomu 0,2%. Strata na działalności podstawowej została zrównoważona zyskiem z działalności operacyjnej w związku z przeniesieniem na

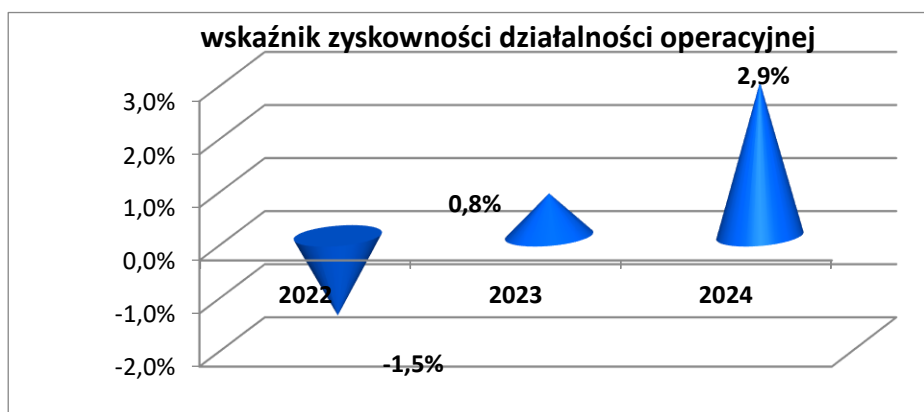


pozostałe przychody operacyjne niewymaganych do zwrotu, „odrobionych” i umorzonych przez NFZ wartości świadczeń medycznych na kwotę 7,3 mln zł.

Wielkość wskaźnika w 2024 roku ulegała dynamicznej poprawie na tyle, że wskaźnik zyskowności netto osiągnął wartość dodatnią (2,7%), na co decydujący wpływ miała zapłata przez NFZ wszystkich „nadwykonań”.

- wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-1,5%	0,8%	2,9%	2,3%	2,1%

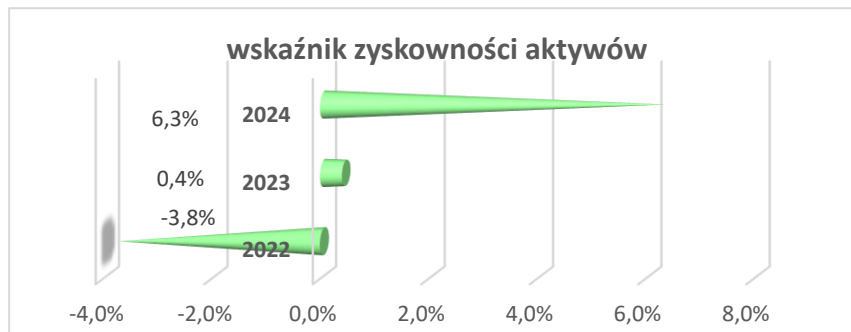


Dynamika zmian wskaźnika zyskowności działalności operacyjnej na przestrzeni trzech lat jest bardzo zbliżona do wskaźnika zyskowności netto w analogicznym okresie ze względu na niski udział segmentu działalności finansowej w strukturze kosztów i przychodów ogółem.

W roku 2023 w stosunku do roku poprzedniego wskaźnik wzrósł do poziomu plus 0,8%, a w następnym roku uległ poprawie o 2,1%. Dodatnia wartość wskaźnika oznacza, że przychody ze sprzedaży towarów i usług powiększone o pozostałe przychody operacyjne pokrywają koszty działalności operacyjnej.

- wskaźnik zyskowności aktywów**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik zyskowności aktywów	-3,8%	0,4%	6,3%	4,2%	5,9%

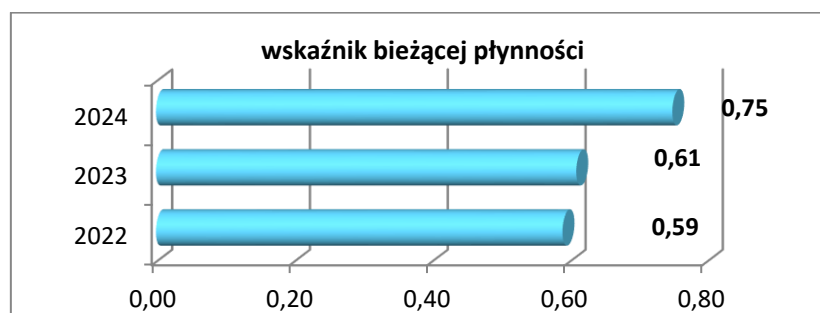


Poprawa wskaźnika zyskowności aktywów dla WSZ w Kielcach z poziomu -3,8% w 2022 roku do 6,3% w 2024 r. tj. aż o 10,1% świadczy o zdecydowanie efektywniejszym zarządzaniu przez szpital swoimi aktywami.

2.2.2. Wskaźniki płynności

- wskaźnik bieżącej płynności**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik bieżącej płynności	0,59	0,61	0,75	0,02	0,14



Wskaźnik bieżącej płynności pokazuje, że na przestrzeni analizowanego okresu zdolność szpitala do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych sukcesywnie się zwiększa. Analiza danych finansowych za 2022 rok dotycząca wskaźnika bieżącej płynności potwierdza istnienie trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań. Osiągnięty wynik 0,59 jest znacznie poniżej wartości uznanych za zalecane (1,0 -1,5).

Do 2024 roku, wprowadzone zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 39,9 mln zł, to należności krótkoterminowe wrosły aż o 51,7 mln zł, dzięki czemu wskaźnik bieżącej płynności

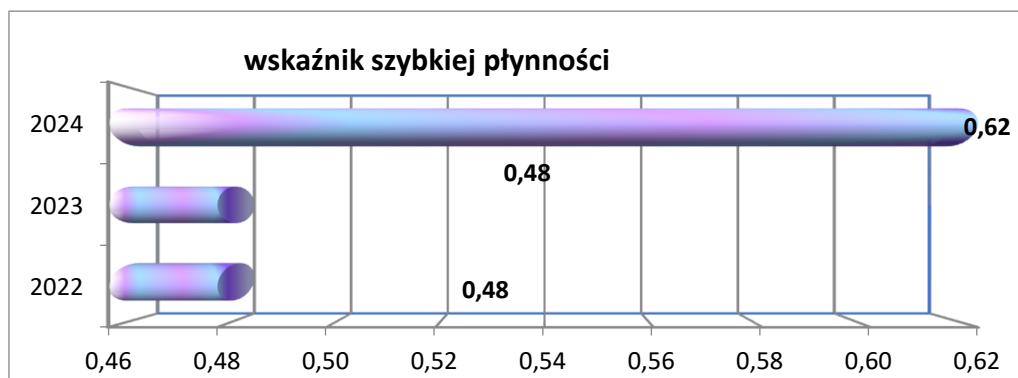


wykazuje wartość znacznie korzystniejszą dla szpitala (0,75), chociaż nadal utrzymuje się poniżej wartości optymalnej.

Poprawa zdolności płatniczej szpitala w analizowanym okresie miała bezpośredni wpływ na spadek o 8,9 mln zł zobowiązań przeterminowanych, których stan na 31-12-2024 r. wynosi 38,7 mln zł.

- wskaźnik szybkiej płynności**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik szybkiej płynności	0,48	0,48	0,62	0,00	0,14

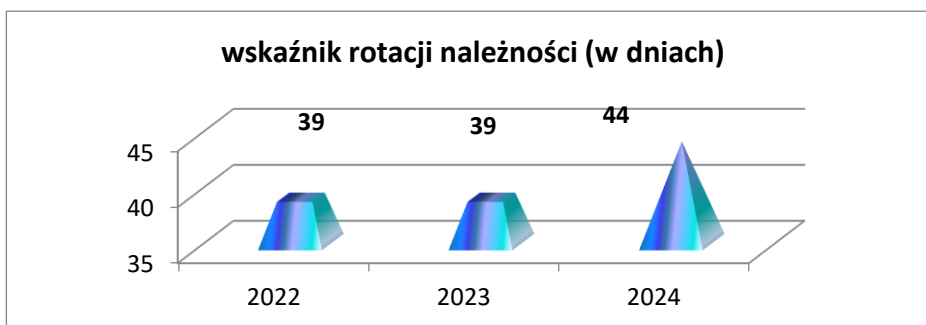


Wskaźnik szybkiej płynności w kolejnych latach wykazuje dynamikę zmian podobną do wskaźnika bieżącej płynności z uwagi na występujące w analogicznym okresie niewielkie wahania stanu zapasów. W latach 2022 i 2023 roku wskaźnik ten utrzymywał się na tym samym poziomie i wynosił 0,48. Dynamiczny wzrost wskaźnika w 2024 roku jest pozytywnym aspektem wskazującym na rosnącą zdolność szpitala do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami czyli należnościami krótkoterminowymi i środkami pieniężnymi.

2.2.3. Wskaźniki efektywności

- wskaźnik rotacji należności (w dniach)**

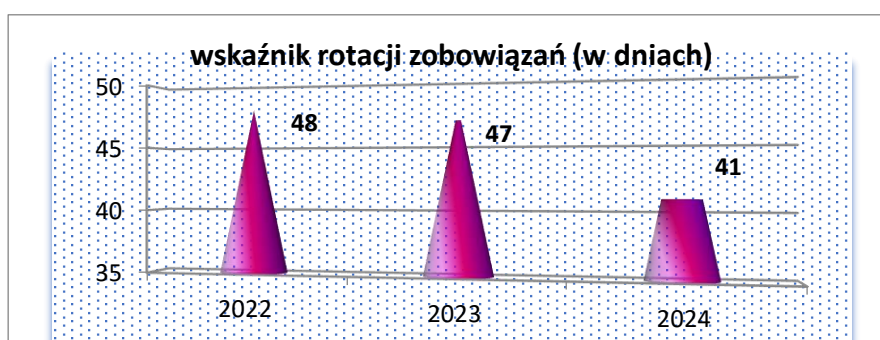
Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik rotacji należności (w dniach)	39	39	44	0	5



Wskaźnik rotacji należności pozwala ustalić przeciętną liczbę dni konieczną do zamiany należności na gotówkę. W latach 2022-2023 wskaźnik ten utrzymywał się jednakowym poziomie, na zapłatę swoich należności w szpital czekał średnio 39 dni. Wobec zależności od sprzedaży świadczeń medycznych do NFZ Wojewódzki Szpital Zespolony ma ograniczone możliwości skrócenia okresu ściągania należności, dlatego też w 2024 roku, poprzez zwiększenie średniego stanu należności z tytułu dostaw i usług nastąpiło wydłużenie czasu oczekiwania na zapłatę należności aż o 5 dni.

- wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	48	47	41	-1	-6



Wskaźnik rotacji zobowiązań informuje o średnim czasie spłaty zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług. Wartość wskaźnika wynosząca w 2022 roku 48 dni jest efektem generowania strat i braku nadwyżki bilansowej. Czas spłaty zobowiązań w 2023 w stosunku do 2022 r. skrócił się o jeden dzień a w 2024 roku zmniejszył się do 41 dni.

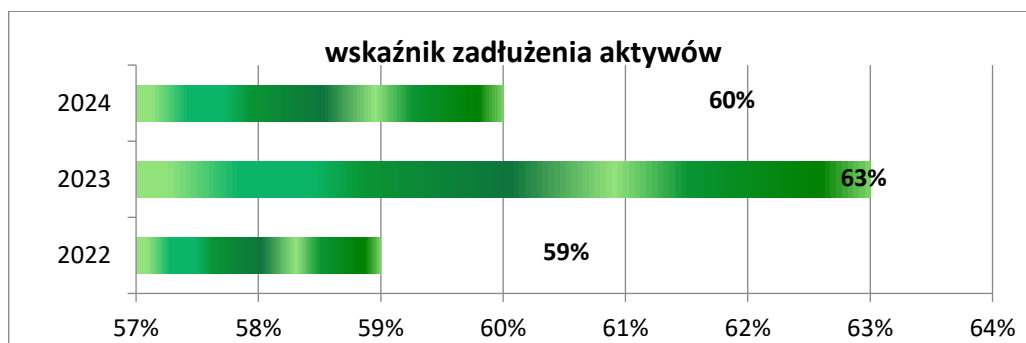
Aby ograniczyć koszty związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań, szpital zawierał z dostawcami towarów i usług umowy wydłużając terminy płatności poprzez rozłożenie spłat na raty. Okres kredytowania szpitala przez kontrahentów powinien mieścić się w terminach określonych w umowach z dostawcami.

2.2.4. Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia przedstawione w WSZ w latach 2022-2024 obrazują strukturę finansowania jednostki.

- wskaźnik zadłużenia aktywów**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik zadłużenia aktywów	59%	63%	60%	4%	-3%



W całym analizowanym okresie wskaźnik zadłużenia aktywów wzrósł o 1%. Mimo niepożądaną tendencji wzrostowej wiarygodność finansowa Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego została utrzymana.

- wskaźnik wypłacalności**

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2022	2023	2024	2023-2022	2024-2023
wskaźnik wypłacalności	-3,16	-3,82	-6,74	-0,66	-2,92



Wskaźnik wypłacalności na przestrzeni lat 2022 – 2024 osiągnął niekorzystną wartość ujemną (-3,16, -3,82, -6,74) z uwagi na występujące ujemne fundusze własne oraz stosunkowo wysoki stan zobowiązań i utworzonych rezerw. Nierozliczona strata z lat ubiegłych skorygowana o wynik finansowy



za lata 2022 i 2024 przewyższyła kapitał podstawowy, co wskazuje na istnienie ryzyka finansowego. Należy zwrócić uwagę na fakt, że mimo trudności jednostki w bieżącym regulowaniu zobowiązań WSZ terminowo reguluje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, wobec ZUS oraz podatkowe.

2.2.5. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej WSZ za 2024 rok na podstawie analizy wskaźnikowej

Tabela podsumowująca wyniki sytuacji ekonomiczno-finansowej na dzień 31.12.2024

grupa	wskaźniki	wartość wskaźnika	ocena
1. wskaźniki zyskowności	1. wskaźnik zyskowności netto (%)	2,7%	4
	2. wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	2,9%	3
	3. wskaźnik zyskowności aktywów (%)	6,3%	5
		1. Razem	12
2. wskaźniki płynności	1. wskaźnik bieżącej płynności	0,75	4
	2. wskaźnik szybkiej płynności	0,62	8
		2. Razem	12
3. wskaźniki efektywności	1. wskaźnik rotacji należności (w dniach)	44	3
	2. wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	41	7
		3. Razem	10
4. wskaźniki zadłużenia	1. wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	60%	8
	2. wskaźnik wypłacalności	-6,74	0
		4. Razem	8
Łączna wartość punktów			42

Z powyższej punktowej oceny poszczególnych wskaźników wynika, że WSZ w Kielcach na 70 możliwych maksymalnie do osiągnięcia punktów za 2024 rok uzyskał 42 punkty, co stanowi 60 %. Jest to wynik lepszy od roku poprzedniego o 16 punktów. Świadczy to o poprawie w Wojewódzkim Szpitalu Zespolonym trudnej sytuacji o charakterze finansowym jak i ekonomicznym. W kategoriach finansowych jest to wysoki poziom zobowiązań, w zakresie ekonomicznym to niska rentowność i ujemne kapitały własne.

- Wszystkie **wskaźniki zyskowności** w roku 2024 przyjęły wartości dodatnie, uzyskując w tej kategorii 12 punktów. W roku 2022 z uwagi na nierentowną działalność ujemne wskaźniki zyskowności dały Szpitalowi zero punktów. W następnych latach dzięki aspektom przedstawionym powyżej, szpital zamknął swoją działalność zyskiem a wskaźniki zyskowności: netto, działalności



operacyjnej i aktywów osiągnęły wartości poprawiające o 9 ocenę punktową w 2023 roku i o 3 punkty w 2024 roku.

- **Wskaźniki płynności** w analizowanym okresie wskazują na występujące w każdym roku trudności płatnicze WSZ. Niski poziom wskaźników płynności w 2022 roku (coraz większe problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań bieżących) wpłynął na pogorszenie oceny punktowej do 0 punktów. W latach 2023 i 2024 szpital w kategorii wskaźnik bieżącej płynności uzyskał 4 punkty. W kategorii wskaźnik szybkiej płynności, za sprawą rosnących należności krótkoterminowych, poprawiono ocenę o 8 punktów.

- W zakresie **wskaźników efektywności** w latach 2022-2024 WSZ w Kielcach uzyskał zadawalającą ilość przypisanych punktów; na 10 możliwych do osiągnięcia szpital uzyskał 10 punktów, Liczba dni rotacji należności wydłużyła się o 5 dni a liczba dni rotacji zobowiązań zmalała o 7 dni. Istotne znaczenie ma fakt, że poziom wskaźnika rotacji należności określający długość cyklu oczekiwania na uzyskane należności za świadczone usługi w 2023 roku okazał się niższy od wskaźnik rotacji zobowiązań określający okres potrzebny szpitalowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych, co jest zjawiskiem korzystnym dla szpitala. Wprawdzie trend ten został odwrócony w 2024 roku, jednak w stopniu, który nie wpłynął negatywnie na ocenę punktową.

- **Wskaźnik zadłużenia aktywów** uzyskał wysoką liczbę punktów, co wskazuje na utrzymujący się poziom wiarygodności finansowej WSZ.

- **Wskaźnik wypłacalności w 2024 r** wykazał wartość ujemną, co jest oceniane negatywnie, ponieważ świadczy o możliwości utraty zdolności do regulowania przez szpital zobowiązań. Rosnące zobowiązania i utrzymujące się ujemne kapitały własne kwalifikują szpital do przedziału ocenionego na zero punktów.

Dokonana ocena wskaźników potwierdza, iż sytuacja ekonomiczno-finansowa WSZ w Kielcach nadal wymaga podejmowania działań proefektywnościowych.



3. Prognoza sytuacji ekonomiczno- finansowej na lata 2025-2027

3.1. Założenia makroekonomiczne

Przyjęto oficjalne założenia makroekonomiczne ogłoszone przez Ministra Finansów na potrzeby wieloletnich prognoz finansowych jednostek samorządu terytorialnego.

Prognozowane podstawowe wskaźniki makroekonomiczne w latach 2025-2027 wpływające na możliwości finansowania działalności firm:

Parametry makroekonomiczne	2025	2026	2027
PKB	3,7	3,5	3,0
Stopa inflacji	4,5	3,8	3,0
Dynamika realnego wzrostu płac	8,5	7,7	7,0
Stopy procentowe	5,4	4,1	3,5

Wskaźnik minimalnych nakładów na ochronę zdrowia (%PKB) w 2025 roku ma wynieść 6,5% PKB. Ten wskaźnik, wynikający z ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych, podlegał będzie corocznemu wzrostowi i docelowo w 2027 roku ma to być 7% PKB. Specyfika ochrony zdrowia jako sfery życia społecznego, która w normalnych warunkach boryka się z poważnymi problemami systemowymi oraz finansowymi, będąc wrażliwą na czynniki makroekonomiczne oraz warunki ustrojowe, powoduje, że w sytuacji minionej pandemii i wojny na Ukrainie oraz w świetle ich skutków względem całej gospodarki, jeszcze bardziej dotkliwie odczuwa negatywne trendy, będące konsekwencją globalnych problemów epidemiologicznych. Poza tym, na brak równowagi finansowej sektora szpitali wpływ ma niestabilność otoczenia formalno-prawnego, duża niepewność i dynamika zmian, ograniczona podaż pracowników, presja płacowa oraz inflacja.

3.2. Założenia mikroekonomiczne

Główne założenia kierunkowe na najbliższe trzy lata opierają się o przyjętą politykę Dyrekcji Szpitala, skierowaną na:

- zwiększenie przychodów, głównie w oparciu o zawarte z NFZ umowy,
- optymalizację wykorzystania majątku rzeczowego niezbędnego do wykonywania zadań, co z jednej strony wpływa na lepszą diagnostykę, a drugiej podnosi efektywność pracy personelu medycznego
- kontynuację działań w zakresie wdrażania procedur kontroli i optymalizacji kosztów, głównie poprzez monitorowanie procesu budżetowania.
- terminową spłatę pożyczek zgodnie z harmonogramem, zawieranie układów ratalnych z kontrahentami.

Bazą do przygotowania prognozy sytuacji ekonomiczno-financej jest plan finansowy na 2025 r.



Projekcja przychodów i kosztów na lata przyszłe została opracowana przy założeniu kontynuacji działalności WSZ w Kielcach, niezmienionych w przyszłości warunków gospodarczych działalności, w tym przy nie zmienionym istotnie profilu, rodzaju i poziomowi działalności, przy zastosowaniu norm prawnych obowiązujących w SP ZOZ na dzień sporządzenia prognozy.

3.2.1. Założenia dotyczące przychodów na lata 2025-2027

Rodzaj umowy z NFZ	2025	2026	2027
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Umowa PSZ (część ryczałtowa i wyodrębniona)	692 115,9	709 418,8	720 060,1
Pozostałe umowy	57 729,1	54 102,1	53 332,1
Razem	749 845,0	763 520,9	773 392,2

Planowane przychody w latach 2025-2027 (w tys. zł.)

Rodzaj umowy	2025	2026	2027
A. O. S. - Poradnia Immunologiczna	224,8	230,4	233,9
Świadczenia Diagnostyczne kosztochłonne	773,4	792,7	804,6
Pilotaż - Dobry Posiłek w Szpitalu	6 163,6	0,0	0,0
Programy Lekowe	138,5	142,0	144,1
Badania Prenatalne	1 181,0	1 210,5	1 228,7
Leczenie Uzależnień	1 668,1	1 709,8	1 735,5
Podstawowy System Zabezpieczenia (PSZ)	692 115,9	709 418,8	720 060,1
Fizjoterapia Ambulatoryjna	562,2	576,3	584,9
Świadczenia Odrębnie Kontraktowane	11 957,5	12 256,4	12 440,2
Leczenie Szpitalne - Kardiologia dziecięca	1 287,3	1 319,5	1 339,2
Świadczenia Wysokospecjalistyczne - TAVI	3 672,6	3 764,5	3 820,9
Diagnostyka i Leczenie Niepłodności	100,0	100,0	
Nowo zakontraktowane świadczenia		2 000,0	1 000,0
Wartość nadwykonań	30 000,0	30 000,0	30 000,0
Razem	749 845,0	763 520,9	773 392,2



Zakładany przychód na lata 2025-2027 został opracowany na podstawie:

- umów na świadczenia opieki zdrowotnej zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2025 rok. Zwiększenie wartości planowanych przychodów z NFZ w 2025 o 27,8 mln zł, w 2026 r. o kolejne 13,7 mln zł a w 2027 r. o 9,9 mln zł wynika z prognozowanego wzrostu ceny za punkt oraz symulowanej wartości nadwykonań. Założono wzrost wartości punktu rozliczeniowego od 1.07.2025 o 10%. Uwzględniono przedłużenie Pilotażu Dobry Posilek w Szpitalu na II półrocze 2025r. Przyjęto, że w wyniku negocjacji, NFZ zapłaci za wszystkie wykonane przez Szpital świadczenia a wartość nadwykonań oszacowano na kwotę ok. 30 mln zł.

W planie na 2026 r. uwzględniono podwyżkę od 1.07.2026 wartości punktu o 5%, na pokrycie wynagrodzeń zgodnie z ustawą o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Do umowy PSZ dodano 6 mln zł z tytułu świadczeń dotychczas finansowanych w programie pilotażowym "Dobry posiłek w Szpitalu". W nowo zakontraktowanych świadczeniach na 2026 rok ujęto zabiegi kardiochirurgiczne mitra-clip oraz nowe programy lekowe.

Przychody z NFZ zaplanowane na 2027 rok uwzględniają podwyżkę od 1.07.2027 wartości punktu o 3%, na pokrycie wynagrodzeń zgodnie z ustawą o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Wartość nadwykonań utrzymano na niezmienionym poziomie ok. 30 mln zł.

- zawartych umów z Ministerstwem Zdrowia na finansowanie kosztów osobowych lekarzy rezydentów,
- zawartych umów najmu i dzierżawy,
- analizy zrealizowanych w latach poprzednich pozostałych usług medycznych i niemiedycznych.

3.2.2. Założenia dotyczące kosztów na lata 2025-2027

Założenia dotyczące planowanych kosztów budowane są w oparciu o dane historyczne oraz dane, znane nam na moment konstruowania prognozy, posiłkując się danymi rzeczywistymi tj. wykonaniem za cztery miesiące tego roku, z uwzględnieniem wskaźnika inflacji oraz efektu działań oszczędnościowych. Koszty rodzajowe na rok 2025 zostały założone na poziomie wynikającym z przyjętego Planu Finansowego na rok 2025

Po stronie kosztów rodzajowych przyjmuje się następujące założenia:

- Amortyzacja
Wartość amortyzacji przyjęto na podstawie planu amortyzacji środków trwałych będących w ewidencji szpitala na dzień 31.12.2024 roku. Koszty planowanej na lata 2025-2027 amortyzacji zostały odpowiednio powiększone o amortyzację od założonych w planie zakupu środków trwałych i zakończonych inwestycji.



- Materiały medyczne i niemedyczne

Poziom zużycia materiałów w 2025-2027 roku oszacowano na podstawie wykonania roku 2024 z uwzględnieniem zakładanej inflacji. Założono również efekty podejmowanych działań proefektywnościowych, m.in. poprawę efektywności gospodarowania jednorazowym sprzętem medycznym, lekami (ewidencja leków i sprzętu jednorazowego na pacjenta) oraz zapasami magazynowymi, możliwymi do uzyskania poprzez usprawnienie systemu budżetowania oraz controllingu i rachunku kosztów.

- Media

W planach na lata 2025-2027 uwzględniono wzrost cen mediów oraz oszczędności w kosztach energii, będące efektem wykonanych prac termoizolacyjnych obiektów Szpitala w ramach zakończonej inwestycji pod nazwą „Termomodernizacja Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego”. Zaplanowane oszczędności w zużyciu energii cieplnej możliwe będą w związku z zakończoną inwestycją „Wymiana źródła ciepła dla Świętokrzyskiego Centrum Onkologii i Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego”.

- Usługi obce

W zakresie usług obcych, w związku z prognozowanym wzrostem wynagrodzenia minimalnego w 2025 roku oraz rosnącą inflacją (kontrahenci szpitala wnoszą o dokonywanie waloryzacji zawartych umów) założono wzrost kosztów usług sprzątnia, opieki nad pacjentem, prania, żywienia i utylizacji odpadów. Dodatkowym obciążeniem są nowe, narzucone przez obowiązujący reżim sanitarny, kosztowne standardy żywienia i utrzymania czystości. Zaplanowano wzrost wartości usług kontraktów medycznych. Na wyższe koszty dyżurów kontraktowych bezpośrednie przełożenie ma ustawowy wzrost wynagrodzeń, tym samym stawki godzinowej dyżuru medycznego. Wartość usług podwykonawstwa medycznego stricte uzależniona jest od sytuacji na rynku pracy specjalistów danej dziedziny w medycynie.

- Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń z nim związanych

- Planowany wzrost kosztów wynagrodzeń w 2025 r. w stosunku do roku ubiegłego o 26,2 mln zł (8,0%) dotyczy przyznanych podwyżek od 1 lipca 2024 roku związanych zarówno ze wzrostem minimalnego wynagrodzenia jak i z przepisami ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia w podmiotach leczniczych, oraz założonych kolejnych gwarantowanych podwyżek od 1 lipca 2025 r. Zaplanowano także korektę kosztów wynagrodzeń in plus w 2026 r. o 3,4% oraz w 2027 roku o 2,7%, przy założeniu utrzymania dotychczasowego optymalnego stanu zatrudnienia.

- Wartość kosztów Ubezpieczeń pracowniczych i innych świadczeń jest głównie pochodną funduszu wynagrodzeń oraz ilości osób zatrudnionych. Konsekwencją przyznanych podwyżek jest wzrost ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń na rzecz pracowników w latach 2024–2027 o 10,3 mln. zł. W prognozie nie ujęto wzrostu wynagrodzeń dla grupy pielęgniarek i położnych, wg szpitala nieobjętych nowelizacją ustawy o sposobie ustalania najniższego



wynagrodzenia, a kwestionujących sposób zaszeregowania do poszczególnych grup wg załącznika do ustawy, z konsekwencją dla ich wzrostu wynagrodzeń. Na zabezpieczenie ewentualnego sfinansowania roszczeń pielęgniarek i położnych utworzono rezerwy na świadczenia pracownicze.

3.3. Prezentacja prognozowanych sprawozdań WSZ dla lat 2025-2027

3.3.1. Prognozowany bilans dla lat 2025-2027

	AKTYWA	2025	2026	2027	2027-2025
A	Aktywa trwałe	278 170,5	463 405,0	539 245,0	261 074,5
I	Wartości niematerialne i prawne	1 290,5	1 505,0	1 915,0	624,5
II	Rzeczowe aktywa trwałe	276 880,0	461 900,0	537 330,0	260 450,0
B	Aktywa obrotowe	111 870,8	113 482,7	114 157,4	2 286,6
I	Zapasy	23 005,0	23 120,0	23 235,6	230,6
II	Należności krótkoterminowe	87 438,8	88 862,7	89 351,8	1 913,0
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 250,0	1 300,0	1 350,0	100,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	177,0	200,0	220,0	43,0
	Aktywa razem	390 041,3	576 887,7	653 402,4	263 361,1

	PASYWA	2025	2026	2027	2027-2025
A	Kapitał (fundusz) własny	-30 978,7	-29 350,8	-27 366,7	3 612,0
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	109 570,1	109 570,1	109 570,1	0,0
II	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-141 499,8	-140 548,8	-138 920,9	2 578,9
III	Zysk (strata) netto	951,0	1 627,9	1 984,2	1 033,2
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	421 020,0	606 238,5	680 769,1	259 749,1
I	Rezerwy na zobowiązania	50 711,0	51 725,0	52 759,0	2 048,0
II	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	139 245,0	137 853,0	133 717,0	-5 528,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	231 064,0	416 660,5	494 293,1	263 229,1
	Pasywa razem	390 041,3	576 887,7	653 402,4	263 361,1

Prognozuje się, że w latach 2025-2027 wartość aktywów trwałych szpitala wzrośnie aż o 261,1 mln zł, głównie w wyniku przyjętych do realizacji zadań inwestycyjnych, min. doposażenie szpitala w sprzęt medyczny do diagnostyki i leczenia pacjentów z chorobami onkologicznymi, wsparcie



Ambulatoryjnej Opieki Specjalistycznej oraz utworzenie Zintegrowanego Bloku Operacyjnego, Odtworzenie środków trwałych w powyższych latach przewyższy wysokość likwidowanych środków trwałych. W wyniku rosnącej sprzedaży w analizowanym okresie na wzrost aktywów obrotowych o 2,3 mln zł, wpływ będą miały należności krótkoterminowe (+1,9 mln zł). Stan zapasów utrzymywał się będzie na relatywnie podobnym poziomie. Wzrost stanu zapasów spowodowany inflacją będzie skorygowany zmniejszeniem stanu materiałów medycznych i leków w efekcie działań oszczędnościowych.

Na przestrzeni lat 2025-2027 kapitały własne nadal będą wykazywały wartość ujemną. Zwiększenie kapitałów własnych w tym czasie o 3,6 mln zł za sprawą zysku finansowego netto przy malejącej stracie z lat ubiegłych, przyczyni się także do spadku zobowiązań. Wielkość pasywów w dużym stopniu zależy od rozliczeń międzyokresowych, gdyż planowane na lata 2025-2027 zadania inwestycyjne w zasadzie finansowane będą z pozyskanych dotacji. Dynamiczny wzrost rozliczeń międzyokresowych w 2026 roku o 185,6 mln zł jest konsekwencją otrzymania od podmiotu tworzącego nowo wybudowanego Bloku Operacyjnego. Zobowiązania długoterminowe spadną do zera, a zobowiązania krótkoterminowe w tym czasie zmniejszą się o 1,4 mln zł.

3.3.2. Prognozowane przychody i koszty na lata 2025-2027

	Wyszczególnienie	2025	2026	2027	2027-2025
A	Przychody netto ze sprzedaży	793 036,0	812 104,9	827 690,2	34 654,2
B	Pozostałe przychody operacyjne	29 538,0	30 613,0	31 503,0	1 965,0
C	Przychody finansowe	30,0	30,0	30,0	0,0
	Razem przychody	822 604,0	842 747,9	859 223,2	36 619,2
A	Koszty działalności operacyjnej, w tym:	813 410,0	832 992,0	849 031,0	35 621,0
I.	Amortyzacja	29 180,0	29 930,0	30 550,0	1 370,0
II.	Zużycie materiałów i energii	200 313,0	202 284,0	203 809,0	3 496,0
III.	Usługi obce	156 344,0	158 923,0	161 090,0	4 746,0
IV.	Podatki i opłaty	1 942,0	2 000,0	2 040,0	98,0
V.	Wynagrodzenia	354 121,0	366 059,0	375 978,0	21 857,0
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	70 395,0	72 648,0	74 393,0	3 998,0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 113,0	1 146,0	1 169,0	56,0
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2,0	2,0	2,0	0,0
B	Pozostałe koszty operacyjne	5 983,0	6 102,0	6 224,0	241,0
C	Koszty finansowe	2 260,0	2 026,0	1 984,0	-276,0
	Razem koszty	821 653,0	841 120,0	857 239,0	35 586,0



W prognozach finansowych na lata 2025-2027 ujęto wzrost przychodów o kwotę 36,6 mln zł oraz wzrost kosztów o 35,6 mln zł. w tym wzrost kosztów osobowych o 25,8 mln zł.

Planując przychody z NFZ uwzględniono wzrost wartości punktu na pokrycie wynagrodzeń planowanych od 1.07.2025, których skutki w prognozach kosztów osobowych również zostały ujęte. Poziom zużycia materiałów i energii, mimo uzyskanym oszczędnościom (realizacja programu naprawczego) wzrośnie o 3,5 mln zł, a usług obcych o 4,7 mln zł, głównie z powodu prognozowanej inflacji oraz wzrostu najniższego wynagrodzenia.

3.3.3. Wynik finansowy netto planowany na lata 2025-2027

	Wyszczególnienie	2025	2026	2027	2027-2025
I	Zysk (strata) netto	951,0	1 627,9	1 984,2	1 033,2
II	Wynik finansowy bez amortyzacji	30 131,0	31 557,9	32 534,2	24 032,2



Na podstawie powyższego wykresu przedstawiającego wartość kształtującego się wyniku finansowego w poszczególnych latach widać wyraźnie, że zrównoważenie przychodów i kosztów możliwe będzie do zrealizowania w każdym roku. Dzięki działaniom restrukturyzacyjnym, które mogą być realizowane bez zakłóceń, nastąpi poprawa wyniku finansowego łącznie o 1 984,2 tys. zł.

Osiągnięcie zysku netto w latach 2025-2027 a w konsekwencji poprawa wyniku finansowego z lat poprzednich wpłynie na zwiększenie kapitałów własnych, jednak nadal będą one wykazywały niepożądane wartości ujemne.



Prognozowane wartości wskaźników ekonomicznych na 2025-2027

3.3.4. Wskaźniki zyskowności

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2025	2026	2027	2026-2025	2027-2026
wskaźnik zyskowności netto	0,1%	0,2%	0,2%	0,1%	0,0%
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	0,4%	0,4%	0,5%	0,0%	0,1%
wskaźnik zyskowności aktywów	0,3%	0,3%	0,3%	0,0%	0,0%

Wszystkie prezentowane wskaźniki zyskowności determinowane są przez wynik finansowy, zatem najniższą wartość osiągną w 2025 r. bowiem działalność szpitala w tym roku zamknie się najniższym w analizowanym okresie zyskiem wynoszącym 951,0 tys. zł. Prognozuje się, iż do 2027 roku wynik finansowy będzie się sukcesywnie poprawiał na tyle, że ten rok będą charakteryzowały wyższe o 0,1% dodatnie wskaźniki zyskowności netto i działalności operacyjnej, natomiast nie wpłynie on na zmianę wskaźników zyskowności aktywów.

3.3.5. Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2025	2026	2027	2026-2025	2027-2026
wskaźnik bieżącej płynności	0,72	0,73	0,75	0,01	0,02
wskaźnik szybkiej płynności	0,57	0,58	0,60	0,01	0,02

Prognozowane wskaźniki płynności na przestrzeni 3 lat będą wykazywały tendencję wzrostową. Poprawi się stosunek zobowiązań krótkoterminowych szpitala do posiadanych aktywów obrotowych. Spadek zobowiązań krótkoterminowych o 5,5 mln zł przy jednoczesnym wzroście aktywów obrotowych o 2,3 wpłynie na poprawę zdolności szpitala do terminowego regulowania zobowiązań. Zapasy, inwestycje krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe utrzymywać się będą na względnie stałym poziomie. Wskaźnik bieżącej płynności oscylując w przedziale od 0,72 do 0,75 mimo jego wzrostu, wskazywał będzie na odchylenia od wartości referencyjnych, Szpital nadal będzie miał problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań.

Poziom wskaźnika płynności szybkiej podobnie jak w przypadku wskaźnika bieżącej płynności w latach 2025-2027 będzie się korzystnie zmieniał. Dynamika wzrostu wskaźnika wskazuje na utrzymującą się na podobnym poziomie zdolność szpitala do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami czyli należnościami krótkoterminowymi i środkami pieniężnymi.



3.3.6. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2025	2026	2027	2026-2025	2027-2026
wskaźnik rotacji należności (w dniach)	45	39	39	-6	0
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	41	42	40	1	-2

Prognozuje się, że w latach 2025-2027 zarówno wskaźnik rotacji należności jak i wskaźnik rotacji zobowiązań będą ulegały poprawie. Średni czas oczekiwania na zapłatę należności w 2026 skróci się o 6 dni i wynosić będzie 39 dni, a w 2027 roku utrzyma się na nie zmienionym poziomie.

Odmienne do wskaźnika rotacji należności, przeciętny okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych w 2026 r. wydłuży się w stosunku do roku poprzedniego o 1 dzień, a w roku 2027 skróci się o dwa dni.

Na uwagę zasługuje fakt przewagi wskaźnika rotacji należności nad wskaźnikiem rotacji zobowiązań co nie jest zjawiskiem korzystnym dla szpitala.

3.3.7. Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	Rok			Dynamika	
	2025	2026	2027	2026-2025	2027-2026
wskaźnik zadłużenia aktywów	49%	33%	29%	-16%	-4%
wskaźnik wypłacalności	-6,13	-6,46	-6,81	-0,33%	-0,35%

Prognozowane na lata 2025-2027 wskaźniki zadłużenia aktywów będą wykazywały dużą dynamikę zmian, w 2026 roku, ze względu na skokowy wzrost aktywów trwałych (oddanie bloku operacyjnego) spadnie aż o 16%. Wskaźnik zadłużenia aktywów w 2027 roku wyniesie 29% osiągając wielkości wskazujące na wzrost poziomu wiarygodności finansowej Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego w Kielcach a zatem i zdolności kredytowej jednostki.

Wskaźniki wypłacalności w prognozowanych latach 2025-2027 osiągają wartości ujemne, wykazują niepożądaną wysokość z powodu ujemnych kapitałów własnych, na co bezpośredni wpływ ma, pomimo osiąganego zysku, nadal niepokryta strata finansowa za lata ubiegłe.



3.3.8. Podsumowanie prognoz-wyniki sytuacji ekonomiczno-finansowej WSZ na lata 2025-2027

Rok		2025		2026		2027	
grupa	wskaźniki	wartość wskaźnika	ocena	wartość wskaźnika	ocena	wartość wskaźnika	ocena
1. wskaźniki zyskowności	1. wskaźnik zyskowności netto (%)	0,1%	3	0,2%	3	0,2%	3
	2. wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,4%	3	0,4%	3	0,5%	3
	3. wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,3%	3	0,3%	3	0,3%	3
		1. Razem	9	1. Razem	9	1. Razem	9
2. wskaźniki płynności	1. wskaźnik bieżącej płynności	0,72	4	0,73	4	0,75	4
	2. wskaźnik szybkiej płynności	0,57	8	0,58	8	0,60	8
		2. Razem	12	2. Razem	12	2. Razem	12
3. wskaźniki efektywności	1. wskaźnik rotacji należności (w dniach)	45	2	39	3	39	3
	2. wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	41	7	42	7	40	7
		3. Razem	9	3. Razem	10	3. Razem	10
4. wskaźniki zadłużenia	1. wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	49%	8	33%	10	29%	10
	2. wskaźnik wypłacalności	-6,13	0	-6,46	0	-6,81	0
		4. Razem	8	4. Razem	10	4. Razem	10
Łączna wartość punktów			38		41		41

Analiza wskaźnikowa na podstawie danych finansowych prognozowanych na lata 2025-2027 pozwala sformułować wniosek, że Szpital w 2025 roku pogorszy ocenę punktową w stosunku do roku poprzedniego z 42 do 38 tj. o 4 punkty, w latach następnych poprawi ocenę o trzy punkty. Dzięki utrzymaniu dodatniego wyniku finansowego w latach 2026 -2027, wszystkie wskaźniki zyskowności, mieszcząc się w przedziale wartości od 0% do 2%, uzyskają po 9 punktów rocznie. Wskaźnik bieżącej płynności da szpitalowi 4 punkty. WSZ będzie w stanie utrzymać wysoką ocenę wskaźnika szybkiej płynności finansowej 8 punktów w każdym roku. Utrzymujące się w strukturze pasywów ujemne kapitały własne nie wpłyną na poprawę oceny punktowej wskaźnika wypłacalności (szpital nadal będzie otrzymywał 0 punktów), natomiast w 2026 roku szpital będzie w stanie poprawić wiarygodność finansową w stopniu pozwalającym na zwiększenie ilości punktów wskaźnika zadłużenia aktywów z 8 do 10. Działania ukierunkowane na zwiększenie przychodów oraz zawarte w Programie naprawczym działania optymalizujące koszty operacyjne, pozwolą zamknąć działalność Szpitala dodatnim wynikiem finansowym ale nie wpłyną na odzyskanie płynności finansowej do roku 2027 w stopniu pozwalającym uniknąć zobowiązań wymagalnych. Według naszych prognoz Wojewódzki Szpital Zespolony w Kielcach na 70 możliwych osiągnie próg 41 punktów.



4. Informacje o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową WSZ

Generalne problemy o charakterze systemowym to:

- niewystarczające środki finansowe w systemie
- problemy Szpitalnego Oddziału Ratunkowego,
- niewystarczająca liczba lekarzy koniecznych do zabezpieczenia zakresów według wymogów NFZ,
- brak możliwości zgodnej z prawem odmowy udzielenia świadczenia pomimo jego „nie zmieszczenia się” w ryczałcie w przypadkach medycznie uzasadnionych,
- brak prawnej możliwości obniżenia kosztów funkcjonowania określonych zakresów poniżej pewnego minimum – obowiązujące standardy organizacyjne oraz medyczne,
- ryzyko odpowiedzialności prawnej (karnej oraz cywilnej) także za winę organizacyjną – niewłaściwą organizację w procesie udzielania świadczeń zdrowotnych,
- struktura wiekowa kadry medycznej i brak lekarzy specjalistów na rynku skutkuje zdecydowanym wzrostem oczekiwań co do wynagrodzeń.

Nadal pozostają aktualne zagrożenia dla prawidłowego funkcjonowania szpitala zaprezentowane w Raporcie o sytuacji ekonomiczno - finansowej za 2023 rok.

- Wojewódzki Szpital Zespolony w Kielcach, tak jak wszystkie inne podmioty lecznicze boryka się rażącym wzrostem cen zarówno w zakresie dostaw jak i usług związanym z rosnącą inflacją oraz konfliktem zbrojnym na Ukrainie. Względem praktycznie każdej z umów zawartej przez Szpital w Kielcach odpowiednio Wykonawcy jak i Dostawcy wystosowują wnioski o dokonanie waloryzacji zawartych z nimi umów wskazując, że sytuacja na rynkach ulega rychłym zmianom szczególnie w zakresie wzrostu cen materiałów ze szczególnym uwzględnieniem wzrostu cen paliwa i mediów. Zarówno aprobatą tychże wniosków i zawarcie stosownych aneksów determinuje powstawanie zwiększonych kosztów działalności Szpitala, jak i również odmowa ich uwzględnienia co może doprowadzić do rozwiązania zawartej umowy i przeprowadzenia nowego przetargu z innymi (wyższymi zapewne) ofertami również stanowi wysokie ryzyko.
- Największym zagrożeniem w aspekcie gospodarowania finansami Szpitala jest regulacja płac w sektorze ochrony zdrowia, której mechanizm, wprowadzony pierwotnie ustawą z dnia 08.06.2017 r., a następnie zmieniony w wyniku jej nowelizacji dokonanej w maju 2022 r., skutkował modyfikacją sposobu przekazywania środków na wzrost wynagrodzeń personelu ze stawki tzw. kapitałowej dla pracownika, na ryczałt dla podmiotu leczniczego (do podziału według określonego klucza). Na tym tle w skali całego kraju zaistniały konflikty pomiędzy pracodawcami a grupami zawodowymi, w szczególności pielęgniarek i położnych, domagających się wyższych,



względem przyznanych przez pracodawcę, podwyżek płac, które mogą skutkować bardzo poważnymi konsekwencjami finansowymi. W przypadku naszego Szpitala do sądu sukcesywnie wpływają sprawy z powództwa pielęgniarek, a prognozowane koszty, na wypadek negatywnego rozstrzygnięcia sądów, mogą wynieść ok. 40 ml zł w skali roku. Toczące się przeciwko jednostce postępowania sądowe, które w przypadku rozstrzygnięcia niekorzystnego dla Szpitala mogą wiązać się z powstaniem kolejnych roszczeń, które prawdopodobnie będą trudne do zaspokojenia.

Należy spodziewać się, że przedstawiona sytuacja może ujemnie wpływać na wszelkie perspektywy Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego Kielcach, co negatywnie dominuje możliwości dynamicznej poprawy jego sytuacji zarówno w bliższej perspektywie jak i w dalszej przyszłości.