Załącznik do uchwały ……
RADY MIASTA POZNANIA
z dnia ……r.

ZAKŁAD OPIEKUŃCZO - LECZNICZY I REHABILITACJI MEDYCZNEJ SP ZOZ W POZNANIU

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO - FINANSOWEJ ZA ROK 2025

ORAZ

PROGNOZA NA LATA 2026-2028.

Poznań, maj 2026 rok

SPIS TREŚCI:

I. PREZENTACJA ZAKŁADU OPIEKUŃCZO – LECZNICZEGO I RAHABILITACJI MEDYCZNEJ 3

II. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ ZA 2025 ROK 4

Najważniejsze informacje dotyczące 2025 roku..... 4
Działania inwestycyjne..... 5
Realizacja świadczeń NFZ..... 5
Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025rok..... 6
4.1. Bilans..... 7
4.2. Rachunek zysków i strat..... 11
4.3. Przychody..... 12
4.4. Koszty..... 13
4.5. Wynik finansowy..... 13

III. ANALIZA WSKAŹNIKOWA..... 13

Wskaźniki zyskowności..... 14
Wskaźniki płynności..... 17
Wskaźniki efektywności..... 19
Wskaźniki zadłużenia..... 21

IV. PODSUMOWANIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ ZOLiRM SP ZOZ..... 23

V. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE... 25

Założenia do prognozy..... 25
1.1. Prognoza przychodów i kosztów..... 26
1.2. Działania inwestycyjne zaplanowane na rok 2026.....29
1.3. Podsumowanie prognozy sytuacji ekonomiczno–finansowej na lata 2026-2028..... 29

VI. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO - FINANSOWĄ..... 30
Niepewność w zakresie poziomu kontraktowania świadczeń przez NFZ..... 30
Wzrost kosztów prowadzonej działalności..... 30
Informacje o istotnych czynnikach ryzyka nieziszczenia się prognozy..... 31

VII. PODSUMOWANIE..... 32

Podstawa prawna art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (tj. Dz. U. z 2026 r. poz. 450).

I. PREZENTACJA ZAKŁADU OPIEKUŃCZO-LECZNICZEGO I REHABILITACJI MEDYCZNEJ SP ZOZ

Dane identyfikujące Zakład

Nazwa SP ZOZ: **Zakład Opiekuńczo – Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej**

Adres: **ul. Mogileńska 42, 61-044 Poznań**

Regon: **631137029**

NIP: **782-14-13-161**

Zakład Opiekuńczo-Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej jest podmiotem leczniczym niebędącym przedsiębiorcą prowadzonym w formie Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej. Podmiotem tworzącym dla Zakładu jest Miasto Poznań, które wykonuje zadania wobec Zakładu poprzez organy, którymi są Rada Miasta Poznania i Prezydent Miasta Poznania.

Zakład został wpisany do rejestru wojewody zakładów opieki zdrowotnej dnia 3 grudnia 1993 roku.

Swoją działalność prowadzi na podstawie:

- przepisów ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej,
- statutu nadanego Uchwałą Nr XLI/726/VIII/2021 Rady Miasta Poznania z dnia 2 lutego 2021 roku,
- innych przepisów prawa, mających zastosowanie do zakładów leczniczych.

Podstawowym celem Zakładu jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych służących zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu lub poprawie zdrowia, oraz inne działania medyczne wynikające z procesu leczenia lub przepisów odrębnych.

Wszystkie usługi medyczne świadczone są zgodnie z obowiązującą misją:

„Wykorzystując wiedzę i doświadczenie usprawniamy, leczymy i opiekujemy się Naszymi pacjentami na możliwie najwyższym poziomie”, wymaganiami prawnymi, oczekiwaniami pacjentów i ich najbliższych zapewniając im oraz pracownikom przyjazne, bezpieczne warunki pobytu i pracy.

Zakład udziela świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych osobom ubezpieczonym oraz innym osobom uprawnionym do tych świadczeń na podstawie odrębnych przepisów, nieodpłatnie, za częściową odpłatnością w zakresie:

a) stacjonarne i całodobowe świadczenia zdrowotne inne niż szpitalne:

- oddział opiekuńczo-leczniczy i wentylowanych mechanicznie,
- oddział opiekuńczo-leczniczy psychiatryczny,

b) świadczenia zdrowotne szpitalne:

- oddział rehabilitacji,

c) udzielane w warunkach dziennych:

- oddział dzienny psychiatryczno-geriatryczny,
- ośrodek rehabilitacji dziennej.

Zakład może współpracować z innymi podmiotami leczniczymi, instytucjami, organizacjami społecznymi i fundacjami na podstawie oddzielnych umów, bądź porozumień.

Zakład może uczestniczyć w przygotowywaniu osób do wykonywania zawodu medycznego i kształceniu osób wykonujących zawód medyczny na zasadach określonych w odrębnych przepisach regulujących kształcenie tych osób.

II. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZO – FINANSOWEJ ZA 2025 ROK

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

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

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom zgodnie ze sposobem określonym w w/w rozporządzeniu.

1. Najważniejsze informacje dotyczące 2025 roku

Przeciętne zatrudnienie, w tym umowy cywilnoprawne, w analizowanym roku w przeliczeniu na etaty wyniosło 185,40

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosi 11 851 233,63 zł. Fundusz podstawowy na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosił 2 868 975,46 zł.

Zysk: 1 744 009,84 zł.

Rezerwy na zobowiązania: 6 030 039,26 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe: 6 181 776,80 zł.

Rozliczenia międzyokresowe: 66 206 277,48 zł.

Aktywa trwałe: 73 657 791,91 zł.

Aktywa obrotowe: 16 611 535,72 zł.

2. Działania Inwestycyjne

Warunkiem koniecznym dla dalszego systematycznego rozwoju Zakładu, jest stałe inwestowanie umożliwiające odtwarzanie istniejącego potencjału i stworzenie nowej, szerszej i konkurencyjnej oferty dla pacjentów. Dążąc do zapewnienia usług medycznych na najwyższym poziomie w roku 2025 dokonano kolejnych niezbędnych inwestycji:

2.1. Kontynuacja działań związanych z rozbudową Zakładu Opiekuńczo- Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej

W ramach działań związanych z rozbudową w 2025r. uruchomione zostało nowe archiwum zakładowe w specjalnie przystosowanym pomieszczeniu zabezpieczającym dokumentację przed zniszczeniem. Wprowadzono kolejne udogodnienia dla osób z niepełnosprawnościami takich jak:

- przygotowano pomieszczenie higieniczno – sanitarne tzw.:" komfortka",
- udostępniono zejście do ogrodu od strony tzw. „dziedzińca", które składa się ze schodów oraz zjazdu dla osób poruszających się na wózkach inwalidzkich oraz z użyciem balkoników/chodzików.

2.2. W IV kwartale 2025r. przeprowadzony został remont budynku administracyjnego

2.3. Dokonano niezbędnych zakupów sprzętu medycznego i rehabilitacyjnego.

3. Realizacja świadczeń NFZ

Dane dotyczące realizacji kontraktów ZOLiRM w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

Nazwa Oddziału	Wartość punktu*	Liczba zakontraktowanych punktów	Liczba wykonanych punktów	Wykonanie punktów (w %)	Średnie wykorzystanie łóżek		Liczba przyjętych pacjentów	Średni czas pobytu chorego (w dniach)
					w dniach	w %		
Oddział Rehabilitacyjny	2,50	4 910 298,24	5 217 113,11	106,25	357	97,84	1 193	29,93
Ośrodek Rehabilitacji Dziennej	1,89	1 638 507,24	2 282 639,33	139,31	240,65	97,82	1 688	18,53
Oddział Opiekuńczo-Leczniczy-I	64,71	94 862,29	97 113,83	102,61				
Oddział Opiekuńczo – Leczniczy -II	69,42	4 908,41	5 200,13	105,94	301,67	82,65	209	81
Oddział Opiekuńczo – Leczniczy dla wentylowanych mechanicznie	69,88	8 206,00	8 466,51	103,17				
Oddział Opiekuńczo-Leczniczy Psychiatryczny	26,84	291 416,55	322 911,21	110,81	354,91	97,24	87	326,35
Oddział Dzienny Psychiatryczno-Geriatryczny	17,28	24 346,36	25 928,73	106,50	200,52	79,90	46	43,59

*- podane wartości punktu są wartościami średnimi (wzrost ceny w ciągu roku)

W roku 2025 w Zakładzie Opiekuńczo-Leczniczym i Rehabilitacji Medycznej SP ZOZ w Poznaniu objętych opieką medyczną było ogółem 3 223 pacjentów.

4. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej zawarta w raporcie została przygotowana w oparciu o wskaźniki określone w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r., poz. 832).

Przyjęto cztery obszary analizy: zyskowność, płynność, efektywność i zadłużenie, przy czym te podzielono na:

1) wskaźniki zyskowności: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej, zyskowności aktywów;

2) wskaźniki płynności: bieżącej płynności, szybkiej płynności;

3) wskaźniki efektywności: rotacji należności, rotacji zobowiązań;

4) wskaźniki zadłużenia: zadłużenia aktywów, wypłacalności.

Wskaźniki zyskowności służą do oceny rentowności działania podmiotu, wskaźniki płynności mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań, a wskaźniki efektywności informują w jakich cyklach podmiot spłaca zobowiązania oraz otrzymuje należności.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej ZOLiRM SP ZOZ w Poznaniu przeprowadzono na podstawie bilansu, rachunku zysku i strat, ze szczególnym uwzględnieniem przychodów z działalności podstawowej oraz poniesionych kosztów. Analiza uwzględnia również analizę wskaźnikową opartą na rozporządzeniu z 12 kwietnia 2017 r.

4.1. BILANS **Aktywa na dzień 31.12.2025 r.**

Pozycja	Stan na 31.12.2025 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	**73 657 791,91**
I. Wartości niematerialne i prawne	158 566,97
II. Rzeczowe aktywa trwale	73 499 224,94
1. Środki trwale	**73 499 224,94**
1.1 Grunty	258 420,00
1.2 Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	68 960 149,55
1.3 Urządzenia techniczne i maszyny	1 613 745,32
1.4 Środki transportu	0,00
1.5 Inne środki trwale	2 557 686,54
2. Środki trwałe w budowie	109 223,53
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00
1. Udziały i akcje	0,00
2. Papiery wartościowe długoterminowe	0,00
3. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**16 611 535,72**
I. Zapasy	**172 187,01**
1.1 Materiały	172 187,01
1.2 Półprodukty i produkty w toku	0,00
1.3 Produkty gotowe	0,00
1.4 Towary	0,00
1.5 Zaliczki na dostawy i usługi	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**3 699 186,58**
1.1 Należności od jednostek powiązanych	0,00
1.2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
1.3 Należności od pozostałych jednostek	3 699 186,58
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	3 444 022,17
- do 12 miesięcy	3 444 022,17
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00
c) inne	254 978,52
d) dochodzone na drodze sądowej	0
III. Krótkoterminowe aktywa finansowe	**12 709 107,55**
1.2 Środki pieniężne w kasie na rachunkach bankowych	12 671 710,30
1.3 Inne środki pieniężne	37 397,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**31 054,58**
AKTYWA RAZEM	**90 269 327,63**

Struktura aktywów za 2025 r.

A.	AKTYWA	STAN NA 31.12.2025	STRUKTURA W %
	AKTYWA TRWAŁE	**73 657 791,91**	**81 60**
I.	Wartości niematerialne i prawne	158 566,97	0,18
II.	Rzeczowe aktywa trwale	73 499 224,94	81,42
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**16 611 535,72**	**18,40**
I.	Zapasy	172 187,01	0,19
II.	Należności Krótkoterminowe	3 699 186,58	4,10
III.	Inwestycje Krótkoterminowe	12 709 107,55	14,08
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 054,58	0,03
C.	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY**	**0,00**	**0,00**
D.	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**90 269 327,63**	**100,00**

W strukturze aktywów ZOLiRM przeważają aktywa trwałe, które stanowią na koniec 2025 roku ponad 81,60% całości sumy bilansowej tj. 73 657 791,91 zł. Są to w głównej mierze budynki, sprzęt medyczny i wyposażenie, a także urządzenia techniczne.

W roku 2025 Zakład kontynuował działania inwestycyjne związane z rozbudową Zakładu, które zostały sfinansowane z własnych środków.

Aktywa obrotowe na koniec 2025 roku stanowią 18,40% całości sumy bilansowej i składają się głównie ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych. Drugą znaczną pozycją są należności bieżące z tytułu dostaw i usług za wykonane świadczenia medyczne z tytułu kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Pasywa na dzień 31.12.2025 r.

Pozycja	**Stan na 31.12.2025 r.**
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**11 851 234,09**
I. Kapitał (fundusz)podstawowy	**2 868 975,46**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	**7 238 248,79**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**0,00**
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	**0,00**
V. Zysk (strata) netto	**1 744 009,84**
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**0,00**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**78 418 093,54**
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 030 039,26
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	**0,00**
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	**6 181 776,80**
1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 915 994,68
a) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 230 348,11
b) Zobowiązania z tyt. podatków ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 913 767,24
c) z tytułu wynagrodzeń	1 673651,25
d) inne	1 098 228,08
2. Fundusze specjalne	265 782,12
C. Rozliczenia międzyokresowe	**66 206 277,48**
PASYWA RAZEM	**90 269 327,63**

Struktura pasywów za 2025 r.

	PASYWA	STAN NA 31.12.2025	STRUKTURA W %
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**11 851 234,09**	**13,13**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 868 975,46	3,18
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 238 248,79	8,02
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	1 744 009,84	1,93
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**78 418 093,54**	**86 87**
I.	Rezerwy na zobowiązania	6 030 039,26	6,68
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 181 776,80	6,85
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	66 206 277,48	73,34
	PASYWA RAZEM	**90 269 327,63**	**100,00**

Wśród pozycji pasywów kapitał własny stanowi 13,13% całości źródeł finansowania. Udział kapitałów własnych w całości pasywów wynika z dodatnich zysków w latach ubiegłych, jak i w 2025 roku.
Sytuacja ZOLiRM nie powoduje konieczności korzystania z finansowania zewnętrznego. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 86,87% całości pasywów, zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zobowiązań wobec pozostałych jednostek, do 12 miesięcy, to 6,85%, natomiast największy udział stanowią rozliczenia międzyokresowe tj. 73,34%. Na pozycję rozliczeń międzyokresowych przychodów składa się rozliczane współmiernie do amortyzacji, zewnętrzne finansowanie środków trwałych i wartość niematerialnych i prawnych otrzymanych nieodpłatnie, z funduszy unijnych, dotacji itp.

4.2. RACHUNEK ZYSKU I STRAT

A. Przychody netto z podstawowej działalności	**38 877 493,91**
A I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 721 029,06
A II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	- 843 535,15
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	**39 777 797,82**
B I. Amortyzacja	2 892 275,52
B II. Zużycie materiałów i energii	3 335 013,97
B III. Usługi obce	8 127 822,92
B IV. Podatki i opłaty	200 557,82
B V. Wynagrodzenia	20 804 678,32
B VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia dla pracowników	4 353 637,43
B VII. Pozostałe koszty rodzajowe	63 811,84
C. Zysk (strata) z działalności podstawowej (A-B)	**-900 303,91**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**2 580 083,51**
D I. Dotacje	232 392,96
D II. Inne przychody operacyjne	2 347 690,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	**177 813,50**
E I. Pozostałe koszty operacyjne	177 813,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**1 501 966,10**
G. Przychody finansowe	**242 483,10**
G I. Odsetki	108 428,31
G II. Inne	134 054,79
H. Koszty finansowe	**439,36**
H I. Odsetki	439,36
H II. Inne	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**1 744 009,84**
J. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**1 744 009,84**

4.3. PRZYCHODY

Przychody netto ze sprzedaży	Stan na dzień 31.12.2025 r.	Struktura w %
Razem przychody ze sprzedaży usług w tym:	39 098 333,38	93,76
Rehabilitacja ogólnoustrojowa w warunkach stacjonarnych	15 758 305,70	
Rehabilitacja ogólnoustrojowa w ośrodku dziennym	4 220 429,84	
Świadczenia dzienne Psychiatryczne Geriatryczne	435 640,64	
Świadczenia w zakładzie pielęgnacyjno-opiekuńczym/opiekuńczo – leczniczym w tym: - odpłatność pacjentów	8 336 578,90 1 297 539,14	
Świadczenia opiekuńczo – lecznicze psychiatryczne dla dorosłych w tym: - odpłatność pacjentów	10 347 378,30 1 919 516,43	
Zmiana stanu produktów	- 843 535,15	-2,02
Pozostałe przychody (czynsze, dzierżawy)	622 695,68	1,49
Pozostałe przychody operacyjne	2 580 083,51	6,19
Pozostałe przychody finansowe	242 483,10	0,58
Razem Przychody	41 700 060,52	100

W strukturze przychodów ZOLiRM 93 76%, tj. 39 098 333,38 zł, stanowią przychody ze sprzedaży usług, gdzie 35 881 277,81zł to dochody z tytułu zawartych umów z NFZ, które stanowią 91,77% przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody ze sprzedaży w wysokości 3 217 055,57zł stanowią pozostałe przychody medyczne tj. z tytułu pobieranych częściowo odpłatności od pacjentów, co stanowi 8,23% w pozycji przychodów ze sprzedaży.

Pozostała kwota przychodów z działalności niemedycznej to wpływy z najmów. W analizie przychodów należy również uwzględnić pozycję dotyczącą przychodów operacyjnych, które stanowią 6,19% przychodów ogółem.

4.4. KOSZTY

	Koszty	Wykonanie 2025 rok
A	**Koszty działalności operacyjnej w tym:**	**39 777 797,82**
	Amortyzacja	2 892 275,52
	Zużycie materiałów i energii	3 335 013,97
	Usługi obce	8 127 822,92
	Podatki i opłaty	200 557,82
	Wynagrodzenia	20 804 678,32
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 353 637,43
	Pozostałe koszty rodzajowe	63 811,84
B	**Pozostałe koszty operacyjne**	**177 813,50**
C	**Koszty finansowe**	**439,36**
	Koszty ogółem	**39 956 050,68**

4.5. WYNIK FINANSOWY

Wynik finansowy netto za rok 2025 wyniósł 1 744 009,84 zł. Wynik finansowy w roku 2025 jest wyższy o 813 863,25 zł w stosunku do roku 2024 i przyjmuje wartość dodatnią.
Główną przyczyną zwiększenia się wyniku finansowego w roku 2025 jest wzrost o 17,50% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej przy jednocześnie niższym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 16%.

III. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej w Poznaniu została przeprowadzona w oparciu o przedłożony przez dyrektora raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej niezbędny do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej. Przeanalizowano wskaźniki: zyskowności, płynności, efektywności i zadłużenia.

Wytyczne do oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej w Poznaniu tj. przedziały wartości wskaźników i przypisane im oceny punktowe określone zostały w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników

ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r., poz. 832).
Analiza wskaźnikowa jest powszechnie znanym narzędziem oceny kondycji finansowej podmiotu. Pozwala uzyskać syntetyczne informacje świadczące przede wszystkim o efektywności prowadzonej działalności. Dane wykorzystywane do analizy zaczerpnięte są bezpośrednio ze sprawozdań finansowych, tj. bilansu i rachunku zysków i strat.

1. Wskaźniki zyskowności

Podstawą oceny zyskowności działalności gospodarczej jest wynik finansowy, który może być dodatni (zysk) lub ujemny (strata). Wskaźniki zyskowności są najbardziej syntetycznymi wskaźnikami efektywności i opłacalności działalności jednostki. Odzwierciedlają zdolność jednostki do wypracowania zysków z zaangażowanych kapitałów, a zatem określają ekonomiczną efektywność działalności. Dodatnie wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.
Ogólnie można powiedzieć, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku Zakładu jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności. Samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej są organizacjami „non profit" i najistotniejszym celem ich działalności jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych, rozumiane jako maksymalizacja rozmiarów i jakości realizowanych usług.
W przypadku Zakładu Opiekuńczo – Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej SP ZOZ w Poznaniu wskaźniki osiągają korzystne wartości, co jest wynikiem uzyskania dodatniego wyniku finansowego za rok 2025.

W rozbiciu na poszczególne rodzaje interpretacja wskaźników zyskowności wygląda następująco:

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

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

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.

Tabela: Wytyczne do oceny **-** wskaźnik zyskowności netto (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Podział wartości*	*Ocena*
1	*poniżej 0,0%*	*0*
2	*Od 0,0 % do 2,0%*	*3*
3	*Powyżej 2,0 % do 4,0 %>*	*4*
4	*powyżej 4,0%*	*5*

Wskaźnik zyskowności netto ZOLiRM w Poznaniu jest dodatni i wynosi **4,18%**, co oznacza, że mieści się w przedziale 4 tabeli uzyskując tym samym ocenę maksymalną **5 pkt**. Należy zauważyć, że z założenia maksymalizacja zysku nie jest celem samym w sobie dla samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, ale jedynie warunkiem umożliwiającym realizację pozostałych, medycznych i społecznych funkcji Zakładu. W przypadku SPZOZ wskaźnik zyskowności wykorzystywany jest raczej do badania równowagi między przychodami i kosztami.
Wartość wskaźnika zyskowności netto Zakładu świadczy o wysokiej efektywności i opłacalności działalności jednostki.

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

$$\frac{\textit{Wynik z działalności operacyjnej x 100\%}}{\textit{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne}}$$

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej mierzy działanie, którego celem jest osiągnięcie danego efektu przy wykorzystaniu jak najmniejszej ilości dostępnych zasobów lub też osiągnięcie najlepszego rezultatu przy wykorzystaniu określonej ilości zasobów. Efektywność ekonomiczna w tym podejściu przejawia się w osiąganiu określonego celu przy wykorzystaniu do tego w sposób najbardziej skuteczny i najmniej marnotrawny posiadanych zasobów. Ponieważ ZOLiRM w Poznaniu uzyskuje głównie przychody z działalności podstawowej, wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej nie odbiega

znacząco od wskaźnika zyskowności netto, co oznacza, że w Zakładzie jest równowaga między przychodami a kosztami.

Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Podział wartości*	*Ocena*
1	*poniżej 0,0 %*	*0*
2	*od 0,0 % do 3,0%*	*3*
3	*powyżej 3,0 % do 5,0 %*	*4*
4	*powyżej 5,0 %*	*5*

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej ZOLiRM w Poznaniu: **3,62** % (jest dodatni), co oznacza, że mieści się w przedziale 3 tabeli, uzyskując **4 pkt.**

c) **wskaźnik zyskowności aktywów (%)** - wyraża się wzorem:

$$\frac{\textit{Wynik netto} \times 100\%}{\textit{Średni stan aktywów, gdzie, średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2}}$$

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.

Tabela: Wytyczne do oceny — wskaźnik zyskowności aktywów (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Podział wartości*	*Ocena*
1	*poniżej 0,0 %*	*0*
2	*od 0,0 % do 2,0%*	*3*
3	*powyżej 2,0 % do 4,0 %*	*4*
4	*powyżej 4,0 %*	*5*

Wskaźnik zyskowności aktywów ZOLiRM w Poznaniu wynosi: **1,96 %** (jest dodatni), co oznacza, że mieści się w przedziale 2 tabeli uzyskując ocenę **3 pkt.** Dodatnia wartość tego wskaźnika informuje, że Zakład generuje zysk.

2. Wskaźniki płynności

Drugą grupę wskaźników wykorzystanych do analizy raportu stanowią wskaźniki płynności finansowej. Są one wykorzystywane w analizie do ustalania zdolności podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań.

Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Zakres aktywów obrotowych uwzględnianych w tej relacji może być różny, w zależności od stopnia płynności finansowej, wyrażonego przez terminy wymagalności zobowiązań. Płynność finansowa jest więc wyznaczana przez stopień płynności aktywów obrotowych i stopień wymagalności zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Analiza wskaźników płynności Zakładu Opiekuńczo Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej SP ZOZ w Poznaniu pokazuje płynność finansową jednostki.

a) **Wskaźnik bieżącej płynności** - wyraża się wzorem:

$$\frac{\textit{Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\textit{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych, upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Daje ogólny pogląd na płynność finansową podmiotu. Wskaźnik ten ukazuje, czy podmiot jest w stanie spłacić całość zobowiązań krótkoterminowych przez upłynnienie posiadanych składników aktywów obrotowych. Wzrost wartości bieżącej płynności będzie wskazywał na poprawę zdolności przedsiębiorstwa do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika będzie sygnalizował pogorszenie się tej zdolności. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe, rosnące wartości omawianego wskaźnika.

Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik bieżącej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Podział wartości*	*Ocena*
1	*poniżej 0,60*	*0*
2	*od 0,60 do 1,00*	*4*
3	*powyżej 1,00 do 1,5*	*8*
4	*powyżej 1,5 do 3,00*	*12*
5	*Powyżej 3,00 albo zobowiązanie krótkoterminowe = 0*	*10*

Wskaźnik bieżącej płynności ZOLiRM w Poznaniu wynosi: **2,44** co oznacza, że mieści się w przedziale 4 tabeli uzyskując ocenę **12 pkt.** dodatnia wartość wskaźnika, świadczy o nieograniczonej zdolności Zakładu do regulowania bieżących zobowiązań.

b) wskaźnik szybkiej płynności - wyraża się wzorem:

$$\frac{\textit{Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy}}{\textit{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik szybkiej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Podział wartości*	*Ocena*
1	*poniżej 0,50*	*0*
2	*od 0,50 do 1,00*	*8*
3	*powyżej 1,00 do 2,5*	*13*
4	*Powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązanie krótkoterminowe = 0*	*10*

Poziom wskaźnika szybkiej płynności podobnie jak w przypadku wskaźnika bieżącej płynności bieżącego jest korzystny dla ZOLiRM w Poznaniu i wynosi **2,41** uzyskując **13** pkt. Dodatnia wartość wskaźnika, świadczy o nieograniczonej zdolności Zakładu do regulowania zobowiązań krótkoterminowych łatwo upłynnianymi aktywami obrotowymi.

3. Wskaźniki efektywności

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności. Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań. Wskaźniki te opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi, tzn. mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej przez jednostkę - w przypadku, gdy wskaźniki płynności finansowej już wyraźnie wskazują na brak płynności - określają przyczyny tych problemów. Optymalną jest sytuacja, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności.

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

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

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 należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Informuje, w ciągu ilu dni następuje spłata w należnościach. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściągalnością swoich należności, co może

obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Wartości wskaźnika należności w dniach powinny być oczywiście możliwie niskie.

Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik rotacji należności (w dniach) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Przedział wartości*	*Ocena*
1	*poniżej 45 dnia*	*3*
2	*Od 45 dni do 60 dni*	*2*
3	*Od 61 dni do 90 dni*	*1*
4	*Powyżej 91 dni*	*0*

Wskaźnik rotacji należności w dniach ZOLiRM w Poznaniu wynosi **29** dni, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 45 dni) uzyskując **3 pkt.** Oznacza to, że spłata należności przysługujących Zakładowi następuje przeciętnie w okresie ok. 30 dni.

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

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

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

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacania swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu bieżących zobowiązań.

Tabela: Wytyczne do oceny — wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Przedział wartości*	*Ocena*
1	*Do 60 dni*	*7*
2	*Od 61 dni do 90 dni*	*4*
3	*Powyżej 90 dni*	*0*

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) ZOLiRM w Poznaniu wynosi **12,** co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (do 60dni) uzyskując **7 pkt.** Oznacza to, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli Zakładu z osiąganego przychodu netto następuje co **12** dni.

4. Wskaźniki zadłużenia

Stabilność finansowa podmiotu zależy w dużym stopniu od poziomu jego zadłużenia.
W analizie wskaźnikowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej został wykorzystany wskaźnik zadłużenia aktywów, informujący, jaki jest udział zobowiązań w finansowaniu aktywów podmiotu.
Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu.

a) **wskaźnik zadłużenia aktywów** (%) - wyraża się wzorem:

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

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia Zakładu jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotne znaczenie w przyznawaniu kredytów.

Tabela: wytyczne do oceny - wskaźnik zadłużenia aktywów (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	Przedział wartości	Ocena
1	Poniżej 40 %	10
2	Od 40 % do 60 %	8
3	Od 60 % do 80%	3
4	Powyżej 80 %	0

Wskaźnik zadłużenia aktywów ZOLiRM w Poznaniu wynosi **13,53%**, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 40%) uzyskując **10 pkt.**

b) wskaźnik wypłacalności - wyraża się wzorem:

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

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

Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik wypłacalności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	*Przedział wartości*	*Ocena*
1	*Od 0,00 do 0,50*	*10*
2	*Od 0,51 do 1,00*	*8*
3	*Od 1,01 do 2,00*	*6*
4	*Od 2,01 do 4,00*	*4*
5	*Powyżej 4,01 lub poniżej 0,00*	*0*

Wskaźnik wypłacalności ZOLiRM w Poznaniu wynosi **1,03,** co oznacza, że mieści się w przedziale 2 tabeli (od 0,51 do 1,00) uzyskując tym samym ocenę **6 pkt**.

IV. PODSUMOWANIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ ZOLiRM SP ZOZ

Analiza wskaźnikowa - ocena sumaryczna za 2025 rok

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźnik zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto (%)	4%	5
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	3,62%	4
	Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	1,96%	3
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	2,44	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	2,41	13
Wskaźnik efektywności	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	29	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	12	7
Wskaźnik zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	13,53%	10
	Wskaźnik wypłacalności	1,03	6
Łączna wartość punktów			**63**

Maksymalna ocena punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych wynikająca z rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r., wynosi łącznie 70 pkt. Łączna ocena punktowa za 2025 r. uzyskana przez Zakład Opiekuńczo Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej w Poznaniu wyniosła 63 pkt.
Analiza wskaźników ekonomiczno-finansowych pokazuje, że sytuacja finansowa ZOLiRM w Poznaniu jest dobra.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023-2025

Grupa	Wskaźniki	2025		2024		2023	
		Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	4%	5	3%	4	13%	5
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	4%	4	2%	3	12,27%	5
	Wskaźnik zyskowności aktywów	2%	3	1%	3	5,86%	5
	SUMA		**12**		**10**		**15**
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	2,44	12	1,76	12	2,55	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	2,41	13	1,75	13	2,54	10
	SUMA		**25**		**25**		**22**
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności	29	3	28	3	24	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	12	7	10	7	12	7
	SUMA		**10**		**10**		**10**
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów %	14%	10	11%	10	11,63%	10
	Wskaźnik wypłacalności	1,03	6	0,89	8	0,94	8
	SUMA		**16**		**18**		**18**
	ŁĄCZNIE		**63**		**63**		**65**

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 r., przy zastosowaniu metody punktowej, uzyskano 63 punktów (maksymalna ilość punktów to 70), co stanowi 90% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania i świadczy o stabilności ekonomiczno-finansowej Zakładu.

(Analiza przypisanych punktów za poszczególne grupy wskaźników ekonomicznych, odzwierciedla ich znaczenie w ocenie ekonomiczno-finansowej SP ZOZ. Samodzielne zakłady opieki zdrowotnej zgodnie z ustawą o działalności leczniczej nie są nastawione na osiąganie zysku).

Podsumowując wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej należy stwierdzić, że ogólna wartość wskaźników w 2025 roku, w stosunku do 2024 roku, nie uległy zmianie. Liczba punktów w roku 2025, utrzymała się na takim samym poziomie w stosunku do roku 2024 r. Dla wskaźników płynności i efektywności liczba punktów pozostaje niezmieniona i utrzymuje się na poziomie 25 i 10 pkt. W roku 2025 nastąpił wzrost wskaźnika zyskowności z 10 pkt. w roku 2024 do 12 pkt w roku 2025. Wzrost wartości wskaźnika był spowodowany uzyskaniem wyższego o 87,5% wyniku finansowego netto przy jednoczesnym spadku ujemnego wyniku na sprzedaży o 32,87%. W roku 2025 zmniejszeniu uległy wskaźniki zadłużenia co spowodowało spadek liczby punktów z 18 pkt w roku 2024, na 16 pkt w roku 2025. Spadek wartości wskaźnika jest wynikiem wzrostu wartości kapitałów własnych (87,5%) przy jednoczesnym niższym procentowym wzroście zobowiązań długo i krótko terminowych (23,15%). Liczba punktów w wartościach wskaźników efektywności i płynności nie uległa zmianie

Wzrost zysku w analizowanym okresie w stosunku do roku 2024 był spowodowany:

- wzrostem przychodów netto ze sprzedaży o 17,50%, przy jednocześnie niższym procentowym wzroście kosztów z działalności operacyjnej w stosunku do roku ub. o 16%,
- uzyskaniem ujemnego, ale niższego wyniku na działalności operacyjnej o 32,87% w stosunku do roku 2024r,
- wzrostem pozostałych przychodów operacyjnych o 29,5%,
- spadek wartości przychodów finansowych o 27,04%.

Uzyskanie 100% punktów w kategorii wskaźników płynności i 100% punktów w kategorii wskaźników efektywności przy 80% punktów w kategorii wskaźników zadłużenia i 80% w ocenie wskaźników zyskowności, świadczy o stabilności ekonomiczno-finansowej Zakładu i sprawności bieżącego zarządzania.

V. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE.

1. Założenia do prognozy

Zakład Opiekuńczo-Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej SP ZOZ prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2026-2028 rok została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej. Zakład z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów pokrywa koszty działalności i reguluje zobowiązania. Prognoza przyszłych wyników została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych wyników w latach ubiegłych, z uwzględnieniem wstępnych dostępnych danych, a także obowiązującego na dzień

sporządzenia prognozy planu finansowego na rok 2026. Przyszłe dochody oszacowano na bazie możliwego do uzyskania kontraktu z NFZ na rok 2026, z uwzględnieniem historycznych danych i trendów występujących w Zakładzie skorygowanych do wartości urealnionych, możliwych do uzyskania przychodów. Wysokość przychodów na lata przyszłe została opracowana przy założeniu niezmienionych w przyszłości warunków prawnych i gospodarczych działalności Zakładu, w tym przy niezmienionym profilu i rodzaju działalności. Podmiot nie zamierza ograniczyć zakresu realizowanych świadczeń, a wręcz przeciwnie, w 2025 roku została zrealizowana inwestycja, która umożliwiła Zakładowi zwiększyć ilość świadczonych usług na oddziale rehabilitacji, rehabilitacji dziennej i oddziale opiekuńczo – leczniczym. Dlatego też, we wrześniu 2025 r. uruchomiony został 6-cio łóżkowy Pododdział dla Pacjentów Wentylowanych Mechanicznie. Dodatkowo w grudniu nastąpiło przejęcie 35 łóżkowego Oddziału Opiekuńczo – Leczniczego Szpitala J. Strusia, który został włączony w strukturę organizacyjną Zakładu. W roku 2026 Zakład rozpoczął działalność komercyjną na oddziale rehabilitacji dziennej. Prognoza została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności przez Zakład w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe założono utrzymanie stabilności ekonomiczno-finansowej i osiągnięcie **dodatniego wyniku finansowego.**

1.1. Prognoza przychodów i kosztów

- Założenia do prognozy przychodów

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest plan finansowy na 2026 r. Do prognozy przychodów na lata 2026-2028 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności jak i działalność komercyjną Zakładu. Prognoza przychodów na lata 2026-2028 została sporządzona wg zasad rozliczeń wynikających z obecnie obowiązujących umów. Przychody z zawartych umów z NFZ wynoszą 89% przychodów ze sprzedaży. Prognozowane przychody w roku 2026 r. nie uwzględniają przychodów z nadwykonań, dlatego w porównaniu z rokiem 2024, są wyższe o 16,7%. Zakład zakończył inwestycję pn. „Zakład Opiekuńczo – Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej – rozbudowa budynku głównego przy ul. Mogileńskiej 42 w Poznaniu o nowe skrzydło" która, dała możliwość i w 2025 r. zwiększono ilość świadczonych usług. W związku z brakiem uzyskania umowy z NFZ na pełny zakres świadczonych przez Zakład usług, została podjęta decyzja i w 2026 roku rozpoczęto świadczenie usług w zakresie rehabilitacji dziennej za pełną odpłatnością tzw. komercja.

Zgodnie z prognozą w odniesieniu do roku 2026 przychody w latach następnych zostaną zwiększone o ok. 3%.

Wykaz umów na finansowanie świadczeń ze środków publicznych zawartych na dzień sporządzenia raportu:

Lp.	Nazwa płatnika	Rodzaj/Zakres umowy	Termin obowiązywania umowy
1	Narodowy Fundusz Zdrowia	Rehabilitacja ogólnoustrojowa w warunkach stacjonarnych*	31.12.2026r.
2	Narodowy Fundusz Zdrowia	Rehabilitacja ogólnoustrojowa w ośrodku/oddziale dziennym*	31.12.2026r.
3	Narodowy Fundusz Zdrowia	Świadczenia w zakładzie pielęgnacyjno-opiekuńczym*	31.12.2026r.
4	Narodowy Fundusz Zdrowia	Świadczenia dzienne psychiatryczne geriatryczne**	30.06.2026r.
5	Narodowy Fundusz Zdrowia	Świadczenia opiekuńczo-lecznicze psychiatryczne dla dorosłych**	30.06.2026r.

**** umowy z WOW NFZ zostały zawarte na okres wieloletni do 31 grudnia 2033, natomiast środki finansowe są określone na dany rok***

***** umowy kończą się we wskazanym roku***

Pozostałe przychody operacyjne oszacowano na podstawie planowanych na 2026 r. odpisów dokonywanych w tytułu otrzymanych dotacji na sfinansowanie, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, jak również środków trwałych w budowie. Tym samym Zakład w 2027 roku przewiduje zmniejszenie w zakresie przychodów operacyjnych natomiast w roku 2028 przychody będą w prognozowanej wielkości roku 2027.

Przychody finansowe w latach prognozy oszacowano poniżej przychodów zrealizowanych w 2025 roku. i przyjęto wartość 120 tyś zł. Zmniejszenie jest wynikiem niższych wartości środków pieniężnych na rachunkach bankowych, które posiadają lokatę OVN.

- **założenia do prognozy kosztów**

Koszty amortyzacji zostały przyjęte zgodnie z planem amortyzacji, przy założeniu braku zakupów środków trwałych w latach 2027 i 2028.

Koszty zużycia materiałów i energii w roku 2027 zwiększono o prognozowany średnioroczny wskaźnik inflacji 2,5% a w roku 2028 pozostanie pod kontrolą i wyniesie 2,4%

Koszty usług w roku 2027 zwiększono o wskaźnik inflacji 2,5%, wzrost wynagrodzenia z tytułu umów kontraktowych o 3%w ujęciu realnym. Rok 2028 został zwiększony o 2,4% - wskaźnik inflacji i 3% z tyt. usług kontraktowych w ujęciu realnym.

Koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych w roku 2027 zostały zwiększone o przewidywane przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej tj. 6%, do prognozy nie ujęto wzrostu wynagrodzeń zgodnie z Ustawą z 26 maja 2022 roku. Nakłady w roku 2028 zostały zwiększone o 6%, ponieważ zgodnie wieloletnimi założeniami makroekonomicznymi na lata 2026-2030 realne wynagrodzenia będą nadal rosły.

W roku 2027 i 2028 koszty podatków zwiększono o 12% a pozostałe koszty rodzajowe zwiększono o 3,4% i 2,5%.

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe w latach 2027 i 2028 pozostawiono na wysokości tych planowanych w 2026 roku.

Wszystkie wskaźniki w prognozie w roku 2027 i 2028 zostały przyjęte na podstawie informacji, gdzie rokiem bazowym był rok 2026 i uwzględniono dane historyczne skorygowane o trendy jakie wystąpiły w Zakładzie.

- założenia do prognozy aktywów

Aktywa trwałe zostały oszacowane na podstawie danych z ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Aktywa są równoważone rozliczeniami międzyokresowymi przychodów, ponieważ wszystkie istotne inwestycje były finansowane z funduszy zewnętrznych.

Zapasy powiększono w stosunku do 2025 roku o prognozowany średnioroczny wskaźnik inflacji – w 2027 roku o 2,5%, a w 2028 roku o 2,4%.

Należności oszacowano na poziomie stanu z lat ubiegłych skorygowanego o średnioroczny wskaźnik inflacji tj. 2,5% w roku 2027 i 2,4% w 2028r.

Inwestycje krótkoterminowe oszacowano na podstawie danych historycznych, w sposób szacunkowy, z uwzględnieniem bezpiecznego poziomu zabezpieczenia finansowego Zakładu.

- założenia do prognozy pasywów

Wzrost wartości funduszu własnego związany z prognozowanym zyskiem netto, który zostanie przeznaczony na zwiększenie funduszu zapasowego - w roku 2027 wartość 870 000,00 zł. a w roku 2028 wartość 811 407,18 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe - prognozowaną wartość oszacowano na podstawie stanu z roku poprzedniego skorygowaną o współczynnik wzrostu cen towarów i usług. Wartość wzrostu w 2027 r. przyjęto 2,5%, a w roku 2028- 2,4%. W całym prognozowanym okresie Zakład nie posiada zobowiązań wymagalnych.

Rezerwy na zobowiązania zostały zwiększone o 6% rok do roku.

W całym prognozowanym okresie Zakład nie posiada zobowiązań długoterminowych i wymagalnych.

1.2. Działania inwestycyjne zaplanowane na rok 2026

1. Przygotowywanie Zakładu Opiekuńczo-Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej w zakresie zadań obronnych państwa (m.in. organizacja zastępczych i rezerwowych miejsc szpitalnych); Zakład w roku 2026 przystąpił do programu Ministerstwa Obrony narodowej „Szpital Przyjazny Wojsku".

2. Kontynuacja działań związanych rozbudową Zakładu (m. in. zagospodarowanie terenu wokół Zakładu wraz z bramą wjazdową i ogrodzeniem, uruchomienie bufetu ogólnodostępnego, organizacja szatni dla personelu, remont Oddziału Psychiatryczno-Geriatrycznego).

1.3. Podsumowanie prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej

Grupa	Wskaźniki	PROGNOZA ROK 2026		PROGNOZA ROK 2027		PROGNOZA ROK 2028	
		Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów
Wskaźnik zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	2%	3	2%	3	1%	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	2%	3	1%	3	1%	3
	Wskaźnika zyskowności aktywów	1%	3	1%	3	0%	3
	SUMA		**9**		**9**		**9**
Wskaźnik płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	1,60	12	1,57	12	1,62	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	1,58	13	1,55	13	1,61	13
	SUMA		**25**		**25**		**25**
Wskaźnik efektywności	Wskaźnik rotacji w dniach	29	3	29	3	28	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	10	7	10	7	10	7
	SUMA		**10**		**10**		**10**
Wskaźnik zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	14%	10	15%	10	16%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,98	8	0,96	8	0,96	8
	SUMA		**18**		**18**		**18**
	ŁĄCZNIE		**62**		**62**		**62**

VI. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO – FINANSOWĄ.

1. Niepewność w zakresie poziomu kontraktowania świadczeń przez NFZ

Zakład Opiekuńczo – Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej ma podpisane umowy wieloletnie do 31 grudnia 2033 roku w zakresie rehabilitacji ogólnoustrojowej, rehabilitacji ogólnoustrojowej w ośrodku/oddziale dziennym oraz zakładzie pielęgnacyjno–opiekuńczym, przy czym wysokość środków finansowych określona została na dany rok. W pozostałych zakresach tj. świadczenia dzienne psychiatryczne geriatryczne umowa kończy się 30 czerwca 2026r. oraz umowa na świadczenia opiekuńczo – lecznicze psychiatryczne kończy się 30 czerwca 2026r. Dlatego nie jest znany w chwili obecnej możliwy do uzyskania w kolejnych latach poziom kontraktu z NFZ. Trudno przewidzieć, czy NFZ uwzględni środki na zwiększoną liczbę świadczeń którą Zakład mógłby świadczyć. Praktyka wskazuje, że Narodowy Fundusz Zdrowia zawiera umowy, na bazie bieżących umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej, z uwzględnieniem poziomu wykonania kontraktu.
Nie jest znany również wpływ zmian w ogólnej polityce zdrowotnej na poziom finansowania świadczeń udzielanych przez Zakład.

2. Wzrost kosztów prowadzonej działalności

2.1. Podwyższenie stawek minimalnych

Ustawodawca podwyższył stawki minimalne wynagrodzeń, zarówno w zakresie pracowników etatowych, jak i zatrudnionych na umowach cywilnoprawnych. Obowiązuje ustawa z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych.
Przełożyło i przełoży się to, w szczególności, na wzrost wynagrodzeń, jak i innych usług świadczonych przez usługodawców.

2.2. Wzrost wynagrodzeń personelu medycznego

Jak wynika z Obwieszczenia Ministra Zdrowia z dnia 23 maja 2023 r., w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Zdrowia w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej Zakładowi są przekazywane środki na świadczenia opieki zdrowotnej udzielane przez

pracowników pionu medycznego w ramach zawartych kontraktów, gdzie kwota wynagrodzenia została wliczona w ogólną cenę świadczeń.

Wobec tego, że jedna grupa zawodowa otrzymuje dodatkowe świadczenia, rosną roszczenia ze strony innych grup zawodowych. Ma to bezpośredni wpływ na poziom ponoszonych kosztów.
Zgodnie z ustawą w sprawie minimalnego wynagrodzenia pracowników podmiotów wykonujących działalność leczniczą, określony został sposób ustalania minimalnego wynagrodzenia za pracę pracowników podmiotów wykonujących działalność leczniczą, uwzględniający rodzaj wykonywanej pracy oraz kwalifikacje wymagane przy jej wykonywaniu, oraz tryb dochodzenia do tego wynagrodzenia. Ministerstwo Zdrowia w 2026 r zapowiada zmiany w systemie wynagradzania jednak ostateczne decyzje dotyczące waloryzacji będą zależeć od dalszych ustaleń.
Wobec tego płace nadal będą rosły, co ma i będzie miało wpływ na finanse Zakładu.

3. Informacje o istotnych czynnikach ryzyka nieziszczenia się prognozy

Istotne czynniki ryzyka, które mogą zaważyć na prawidłowym funkcjonowaniu Zakładu i mieć wpływ na jego sytuację ekonomiczno-finansową w latach przyszłych:

- Sytuacja Zakładu w znacznym stopniu jest uzależniona od polityki zdrowotnej realizowanej przez Państwo i Narodowy Fundusz Zdrowia. Rozwój lub ograniczanie wykonywanych w przyszłości świadczeń medycznych zależy od czynników zewnętrznych, na które Zakład nie ma wpływu.
- Zbyt niska wartość środków finansowych, w odniesieniu do niezbędnych do zrealizowania świadczeń zdrowotnych, w związku ze zgłaszanym na nie, zapotrzebowaniem społecznym, może wpływać na pogarszanie sytuacji finansowej Zakładu, który ma potencjał by wykonywać odpowiednio wyższą liczbę świadczeń, jednak występujące ograniczenia w postaci braku ich finansowania i zbyt niskiej wyceny mają wpływ na bieżącą sytuację finansową Zakładu.
- Systemowe rozwiązania dotyczące płacy minimalnej będą miały wpływ na wzrost wynagrodzeń w całej gospodarce. Nie jest w chwili obecnej możliwe oszacowanie ich wpływu na sytuację finansową Zakładu.
- Nie jest znany wpływ skutków regulacji płacowych w zakresie wzrostu wynagrodzenia pracowników pionu medycznego, na roszczenia płacowe kierowane przez innych pracowników Zakładu. Nie jest znany w chwili obecnej wpływ jaki będą miały przyszłe roszczenia finansowe pracowników na sytuację finansową Zakładu.

- Pomimo wprowadzonych rozwiązań systemowych w zakresie zwiększenia ilości kształconych pielęgniarek i lekarzy specjalistów oraz pogłębiających się procesów demograficznych (przechodzenie na emerytury i renty) nadal pozostaje problem w pozyskiwaniu pracowników tych grup zawodowych.
- Nie ma pewności, jak będzie wyglądał rynek usług świadczeń medycznych w Polsce w najbliższym czasie. Proponowane zmiany mogą w istotny sposób narzucić dodatkowe obciążenia podmiotom leczniczym, bez zapewnienia dodatkowego finansowania. Wpływać to może zarówno na rentowność bieżącą Zakładu, jak i na możliwość oferowania dodatkowych usług nieobjętych kontraktem z NFZ.
- W związku z zakończeniem inwestycji pn. „Zakład Opiekuńczo – Leczniczy i Rehabilitacji Medycznej – rozbudowa budynku głównego przy ul. Mogileńskiej 42 w Poznaniu o nowe skrzydło" Zakład posiada zwiększone możliwości co do ilości świadczonych usług medycznych, jednakże są one uzależnione od decyzji Narodowego Funduszu Zdrowia.

VII. PODSUMOWANIE.

Podstawową działalnością samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej nie jest jednostką nastawioną na osiąganie zysku.

Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych realizujących usługi w całości finansowane lub dofinansowane ze środków NFZ, jest zaspokajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń medycznych. SP ZOZ udziela świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych ubezpieczonym oraz innym osobom uprawnionym do tych świadczeń na podstawie odrębnych przepisów nieodpłatnie, za częściową odpłatnością. Częściowa odpłatność za świadczenia zdrowotne jest dokonywana na podstawie odrębnych ustaw i przepisów, które dopuszczają taką odpłatność.

Mając nałożony ustawowy obowiązek udzielania świadczeń, przy niewystarczających środkach z Narodowego Funduszu Zdrowia na pokrycie niezbędnych do poniesienia kosztów, Zakład rozpoczął w 2026 roku działalność komercyjną.

Doświadczony zespół pracowników zapewnia bardzo dobrą jakość obsługi, co od lat potwierdzają certyfikaty jakości ISO 9001:2015.

Zakład jest podmiotem o ugruntowanej tradycji. Posiada potencjał do rozwoju.

ZOLiRM zrealizował inwestycję, której celem było stworzenie nowoczesnego obiektu zapewniającego kompleksową opiekę medyczną dla ludzi przewlekle chorych oraz wymagających rehabilitacji. Dzięki inwestycji, rozszerzona została baza łóżkowa o 30 miejsc na Oddziale Rehabilitacji tj. z obecnie 100

łóżek do docelowo 130 łóżek, zwiększona została liczba miejsc w Ośrodku Rehabilitacji Dziennej, docelowo 180 miejsc i rozszerzona została baza łóżkowa na Oddziale Opiekuńczo – Leczniczym, docelowo 100 łóżek. W roku 2025 nastąpiło przejęcie 35 łóżkowego Oddziału Opiekuńczo-Leczniczego Szpitala J. Strusia, który został włączony w strukturę organizacyjną Zakładu Opiekuńczo-Leczniczego i Rehabilitacji Medycznej. Jednocześnie uruchomiony został 6-cio łóżkowy Pododdział dla Pacjentów Wentylowanych Mechanicznie;

Celem Zakładu jest równoważenie kosztów przychodami. W związku z powyższym uzyskanie w 2025 roku i w prognozach na lata 2026-2028 możliwych punktów w kategorii wskaźników zyskowności, zadłużenia, przy maksymalnej punktacji wskaźników efektywności i zadłużenia, świadczy o stabilności ekonomiczno – finansowej ZOLiRM.

IRENA MAJER

Elektronicznie podpisany przez IRENA MAJER
Data: 2026.05.15 13:08:59 +02'00'

Poznań, dnia 11.05.2026r.

PROGNOZA FINANSOWA - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZAKŁAD OPIEKUŃCZO - LECZNICZY I REHABILITACJI MEDYCZNEJ SP ZOZ W POZNANIU

ROK	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**21 843 534,00**	30 624 036,00	**32 074 302,65**	**38 877 493,91**	**44 179 120,58**	**45 403 102,38**	**47 038 615,45**
- od jednostek powiązanych	0,00						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 842 131,00	31 101 731,00	32 170 624,04	39 721 029,06	44 179 120,58	45 403 102,38	47 038 615,45
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 403,00	-477 695,00	-96 321,39	-843 535,15			
– w tym: Obiekty w zabudowie	0,00	0,00					
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00					
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00					
B. Koszty działalności operacyjnej	**23 006 711,00**	28 457 430,00	**33 415 372,00**	**39 777 497,82**	**45 784 120,58**	**47 676 695,20**	**91 059 351,23**
I. Amortyzacja	1 468 811,00	2 041 750,00	2 229 046,73	2 892 275,52	3 100 000,00	3 000 000,00	2 900 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	1 930 192,00	2 376 641,00	2 633 642,89	3 335 013,97	4 334 000,00	4 442 350,00	45 848 966,40
III. Usługi obce	4 633 649,00	5 775 183,00	7 286 742,45	8 127 822,92	9 523 000,00	9 761 075,00	9 995 340,80
IV. Podatki i opłaty, w tym:	135 691,00	153 479,00	175 486,81	200 557,82	204 551,52	229 097,00	256 589,43
- podatek akcyzowy							
V. Wynagrodzenia	12 276 027,00	14 912 528,00	17 374 530,18	20 804 678,32	22 903 944,22	24 278 180,87	25 734 871,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2 516 579,00	3 140 628,00	3 642 950,48	4 353 637,43	5 618 624,84	5 955 742,33	6 313 086,87
– emerytalne							
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	45 762,00	57 221,00	72 972,46	63 511,84	100 000,00	10 250,00	10 496,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów							
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-1 163 177,00**	2 166 606,00	**-1 341 069,35**	**-900 303,91**	**-1 515 000,00**	**-2 273 592,82**	**-2 720 735,78**

ROK	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
D. Pozostałe przychody operacyjne	**11 213 176,00**	2 178 238,00	**1 991 988,48**	**2 580 083,51**	**2 300 000,00**	**3 000 000,00**	**3 000 000,00**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00						
II. Dotacje	422 631,00	181 137,00					
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00						
IV. Inne przychody operacyjne	10 790 545,00	1 997 101,00					
E. Pozostałe koszty operacyjne	**8 470 221,00**	318 812,00	**53 290,05**	**177 813,50**	**25 000,00**	**25 000,00**	**25 000,00**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00						
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00						
III. Inne koszty operacyjne	8 470 221,00	318 812,00					
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**1 579 778,00**	4 026 032,00	**597 629,08**	**1 501 966,10**	**760 000,00**	**701 407,18**	**254 264,22**
G. Przychody finansowe	**81 179,00**	243 936,00	**332 527,51**	**242 483,10**	**120 000,00**	**120 000,00**	**120 000,00**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00						
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00						
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00						
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00						
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00						
II. Odsetki, w tym:	72 810,00						
– od jednostek powiązanych	0,00						
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00						
– w jednostkach powiązanych	0,00						
IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00						
V. Inne	8 369,00						
H. Koszty finansowe	**396,00**	5 555,00	**10,00**	**439,36**	**10 000,00**	**10 000,00**	**10 000,00**
I. Odsetki, w tym:	7,00						

ROK	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
– dla jednostek powiązanych	0,00						
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00						
– w jednostkach powiązanych	0,00						
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00						
IV. Inne	389,00						
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**1 660 561,00**	4 264 413,00	**930 146,59**	**1 744 009,84**	**870 000,00**	**811 407,18**	**364 264,22**
J. Podatek dochodowy	**1 271,00**	0,00					
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	0,00					
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**1 659 290,00**	4 264 413,00	**930 146,59**	**1 744 009,84**	**870 000,00**	**811 407,18**	**364 264,22**

Poznań, dnia 11.05.2026 r.

PROGNOZA FINANSOWA - BILANS

ZAKŁAD OPIEKUŃCZO - LECZNICZY I REHABILITACJI MEDYCZEJ SP ZOZ W POZNANIU

AKTYWA	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
A. AKTYWA TRWAŁE	**52 728 957,00**	**58 038 917,00**	**74 587 536,04**	**73 657 791,91**	**74 557 791,91**	**72 207 791,91**	**69 293 973,40**
I. Wartości niematerialne i prawne	**679 549,00**	487 225,00	**156 228,32**	**158 566,97**	**126 853,57**	**101 482,86**	**81 186,29**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00		0,00	0,00			
2. Wartość firmy	0,00		0,00	28 908,00			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	679 549,00	487 225,00	156 228,32	129 658,97	126 853,57	101 482,86	81 186,29
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	0,00			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**52 049 408,00**	**57 551 692,00**	**74 431 307,72**	**73 499 224,94**	**74 430 938,34**	**72 106 309,05**	**69 212 787,11**
1. Środki trwałe	**46 327 361,00**	46 114 818,00	**73 257 573,34**	**73 390 001,41**	**74 430 938,34**	**72 106 309,05**	**69 212 787,11**
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	258 420,00	258 420,00	258 420,00	258 420,00	258 420,00	258 420,00	258 420,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45 068 218,00	43 788 825,00	70 051 206,03	68 960 149,55	73 218 948,74	71 085 033,37	68 344 082,56
c) urządzenia techniczne i maszyny	249 749,00	1 214 148,00	1 029 367,20	1 613 745,32	577 314,40	461 851,52	369 481,22
d) środki transportu	0,00		0,00	0,00			
e) inne środki trwałe	750 974,00	853 425,00	1 918 580,11	2 557 686,54	376 255,20	301 004,16	240 803,33
2. Środki trwałe w budowie	**5 722 047,00**	**11 436 874,00**	**1 173 734,38**	**109 223,53**	**0,00**		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
III. Należności długoterminowe	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
IV. Inwestycje długoterminowe	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
B. AKTYWA OBROTOWE	**10 725 901,00**	**16 022 311,00**	**13 208 659,55**	**16 611 535,72**	**14 478 559,89**	**14 691 475,15**	**15 698 858,91**
I. Zapasy	**73 266,00**	**74 195,00**	**109 936,83**	**172 187,01**	**175 000,00**	**170 425,94**	**170 000,00**

AKTYWA	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
1. Materiały	73 266,00	74 195,00	109 936,83	172 187,01	175 000,00	170 425,94	170 000,00
II. Należności krótkoterminowe	**2 080 351,00**	**2 368 565,00**	**2 910 957,68**	**3 699 186,58**	**3 791 666,24**	**3 886 457,90**	**3 979 732,89**
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00	0,00		
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00		0,00	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
b) inne	0,00		0,00	0,00	0,00		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00	0,00	0,00		
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00		0,00	0,00	0,00		
– do 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
– powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		0,00
b) inne	0,00		0,00	0,00	0,00		
3. Należności od pozostałych jednostek	2 080 351,00	2 368 565,00	2 910 957,68	3 699 186,58	3 791 666,24	3 886 457,90	3 979 732,89
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 992 482,00	2 149 101,00	2 738 263,48	3 444 022,17	3 530 122,72	3 618 375,79	3 705 216,81
- do 12 miesięcy	1 992 482,00	2 149 101,00	2 738 263,48	3 444 022,17	3 530 122,72	3 618 375,79	3 705 216,81
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	0,00	185,89	0,00		
c) inne	87 869,00	219 464,00	172 694,20	254 978,52	261 543,52	268 082,11	274 516,08
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00	0,00	0,00		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**8 550 497,00**	**13 554 648,00**	**10 157 846,77**	**12 709 107,55**	**10 480 893,65**	**10 604 591,31**	**11 519 126,02**

AKTYWA	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 550 497,00	13 554 648,00	10 157 846,77	12 709 107,55	10 480 893,65	10 604 591,31	11 519 126,02
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	49 939,74	37 397,25	0,00		
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	49 939,74	37 397,25	0,00		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 550 497,00	13 554 648,00	10 107 907,03	12 671 710,30	10 480 893,65	10 604 591,31	11 519 126,02
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 550 497,00	13 554 648,00	10 107 907,03	12 671 710,30	10 480 893,65	10 604 591,31	11 519 126,02
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	,		
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**21 785,00**	**24 903,00**	**29 918,27**	**31 054,58**	**31 000,00**	**30 000,00**	**30 000,00**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
SUMA AKTYWÓW	**63 454 858,00**	**74 061 228,00**	**87 796 195,59**	**90 269 327,63**	**89 036 351,80**	**86 899 267,06**	**84 992 832,31**

PASYWA	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**7 220 631,00**	**9 177 078,00**	**10 107 224,59**	**11 851 233,63**	**12 721 233,84**	**13 532 641,02**	**13 896 905,24**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**2 868 975,00**	**2 868 975,00**	**2 868 975,00**	**2 868 975,00**	**2 868 975,00**	**2 868 975,00**	**2 868 975,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**2 692 366,00**	**4 351 657,00**	**6 308 103,00**	**7 238 248,79**	**8 982 258,84**	**9 852 258,84**	**10 663 666,02**
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00		0,00	0,00	0,00		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00		0,00	0,00	0,00		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00		0,00	0,00	0,00		
– na udziały (akcje) własne	0,00		0,00	0,00	0,00		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**0,00**	**-2 307 967,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
VI. Zysk (strata) netto	**1 659 290,00**	**4 264 413,00**	**930 146,59**	**1 744 009,84**	**870 000,00**	**811 407,18**	**364 264,22**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**		**0,00**	**0,00**	**0,00**		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**56 234 227,00**	**64 884 150,00**	**77 688 971,34**	**78 418 093,54**	**76 315 117,96**	**73 366 626,04**	**71 095 927,07**
I. Rezerwy na zobowiązania	**1 115 904,00**	**4 038 891,00**	**4 870 510,04**	**6 030 039,26**	**6 072 519,26**	**6 470 845,00**	**6 750 037,29**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00		0,00	0,00	0,00		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	2 788 779,00	2 890 115,85	3 734 787,31	4 077 267,31	4 355 877,93	4 508 172,20
- długoterminowa	0,00	2 332 303,00	2 440 916,00	3 112 080,31	3 397 458,08	3 635 280,15	3 744 338,55
- krótkoterminowa	0,00	456 476,00	449 199,85	622 707,00	679 809,23	720 597,78	763 833,65
3. Pozostałe rezerwy	1 115 904,00	1 250 112,00	1 980 394,19	2 295 251,95	1 995 251,95	2 114 967,07	2 241 865,09

PASYWA	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
- długoterminowe	0,00		0,00	0,00	0,00		
- krótkoterminowe	1 115 904,00	1 250 112,00	1 980 394,19	2 295 251,95	1 995 251,95	2 114 967,07	2 241 865,09
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**4 323 395,00**	**4 571 183,00**	**5 045 317,36**	**6 181 776,80**	**6 336 321,22**	**6 494 729,25**	**6 650 602,75**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00	0,00		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00		0,00	0,00	0,00		
- do 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
b) inne	0,00		0,00	0,00	0,00		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00	0,00	0,00		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00		0,00	0,00	0,00		
– do 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
– powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		
b) inne	0,00		0,00	0,00	0,00		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 149 055,00	4 387 230,00	4 838 786,21	5 915 994,68	6 057 249,99	6 198 913,75	6 337 038,32
a) kredyty i pożyczki	0,00						
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	0,00	0,00		
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 294 212,00	794 630,00	1 212 821,15	1 230 348,11	1 261 106,81	1 292 634,48	1 323 657,71
- do 12 miesięcy	1 294 212,00	794 630,00	1 212 821,15	1 230 348,11	1 261 106,81	1 292 634,48	1 323 657,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00		0,00	0,00	0,00		

PASYWA	2022	2023	2024	2025	PROGNOZA 2026	PROGNOZA 2027	PROGNOZA 2028
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00		0,00	0,00	0,00		
f) zobowiązania wekslowe	0,00		0,00	0,00	0,00		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 052 400,00	1 406 806,00	1 507 105,25	1 913 767,24	2 089 259,70	2 214 615,28	2 347 492,19
h) z tytułu wynagrodzeń	875 283,00	1 217 167,00	1 145 353,09	1 673 651,25	1 827 125,07	1 936 752,57	2 052 957,73
i) inne	927 160,00	968 627,00	973 506,72	1 098 228,08	879 758,41	754 911,42	612 930,69
4. Fundusze specjalne	174 340,00	183 953,00	206 531,15	265 782,12	279 071,23	295 815,50	313 564,43
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**50 794 928,00**	**56 274 076,00**	**67 773 143,94**	**66 206 277,48**	**63 906 277,48**	**60 401 051,79**	**57 695 287,03**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00		0,00	0,00	0,00		
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	50 794 928,00	56 274 076,00	67 773 143,94	66 206 277,48	63 906 277,48	60 401 051,79	57 695 287,03
- długoterminowe	48 934 932,00	54 256 795,00	65 100 605,77	63 210 362,83	60 906 277,48	57 401 051,79	54 695 287,03
- krótkoterminowe	1 859 996,00	2 017 281,00	2 672 538,17	2 995 914,65	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
SUMA PASYWÓW	**63 454 858,00**	**74 061 228,00**	**87 796 195,93**	**90 269 327,17**	**89 036 351,80**	**86 899 267,06**	**84 992 832,31**

Poznań, dnia 11.05.2026 r.

PROGNOZA - TABELA WSKAŹNIKÓW		**PROGNOZA 2026**		**PROGNOZA 2027**		**PROGNOZA 2028**	
		Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	2%	3	2%	3	1%	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	2%	3	1%	3	1%	3
	Wskaźnik zyskowności aktywów	1%	3	1%	3	0%	3
	SUMA		**9**		**9**		**9**
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	1,60	12	1,57	12	1,62	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	1,58	13	1,55	13	1,61	13
	SUMA		**25**		**25**		**25**
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności	29,00	3	29,00	3	28,00	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	10,00	7	10,00	7	10,00	7
	SUMA		**10**		**10**		**10**
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	14%	10	15%	10	16%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,98	8	0,96	8	0,96	8
	SUMA		**18**		**18**		**18**
	ŁĄCZNIE		**62**		**62**		**62**

Poznań, dnia 11.05.2026 r.