

UNIwersYTECKIE CENTRUM KLINICZNE W GDAŃSKU

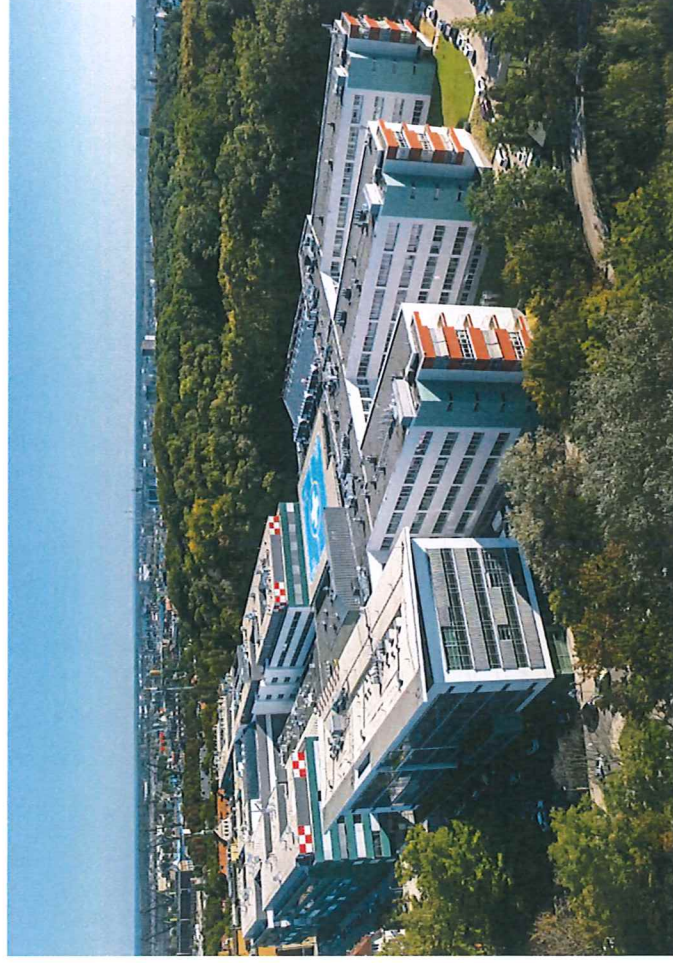
ANALIZA EKONOMICZNO – FINANSOWA ZA ROK 2024

UCK Uniwersyteckie
Centrum Kliniczne

Dział Controllingu i Analiz Strategicznych
lipiec 2025


DYREKTOR GŁÓWNY
Uniwersyteckie Centrum Kliniczne
Jakub Kraszewski

WSTĘP	2
1. WNIOSKI.....	3
2. ANALIZA RACHUNKU WYNIKÓW	4
2.1 ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY.....	4
2.2 ANALIZA KOSZTÓW	7
2.3 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (POZOSTAŁEJ) I DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ.	13
3. ANALIZA STANU MAJĄTKOWEGO I ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA	16
4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA.....	19
5. OCENA PUNKTOWA KONDYCJI FINANSOWEJ	24
6. PLAN NA LATA 2025 – 2027	26
6.1 ZAŁOŻENIA DO PLANU	27
6.2 PLAN – WNIOSKI	28
7. SPIS WYKRESÓW I TABEL	29
8. TABELLE	31



Zgodnie z Art 53a Ustawy o działalności leczniczej, samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej sporządza Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej za zakończony rok obrotowy. Raport powinien zawierać prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na następne trzy lata oraz opierać się na wskaźnikach ekonomiczno-finansowych ustalonych przez Ministra Zdrowia (Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno – finansowych).

Ponadto jednym z czterech celów strategicznych UCK jest cel "Organizacja" - stabilna ekonomicznie organizacja nowocześnie zarządzana i efektywnie realizująca procesy operacyjne oraz elastycznie reagująca na zmieniające się otoczenie. Podstawowymi miernikami realizacji powyższego celu są mierniki finansowe.

Analizę wyników UCK za 2024 r. poszerzono, w celu analizy trendów i ustalenia założeń planistycznych na następne 3 lata, o analizę sprawozdań finansowych UCK za lata 2022 - 2023.

1. WNIOSKI

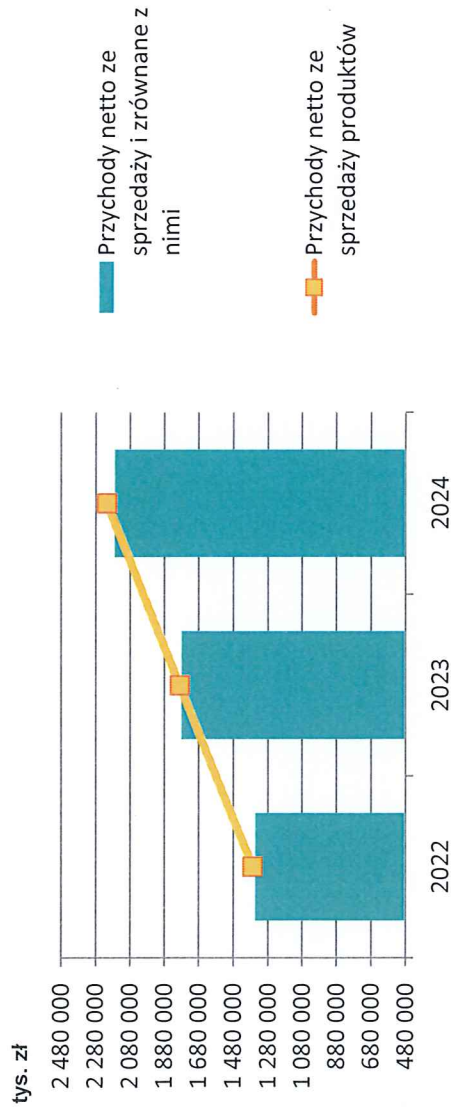
- PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY NA JEDNĄ HOSPITALIZACJE DYNAMICZNIE ROSŁY.
- PRZYCHODY Z NFZ WZROSŁY WE WSZYSTKICH GRUPACH ŚWIADCZEŃ
- DYNAMIKA KOSZTÓW RODZAJOWYCH W 2024 ROKU BYŁA NIŻSZA OD DYNAMIKI PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW
- W OKRESIE 2022 - 2024 UDZIAŁ KOSZTÓW LEKÓW W PRZYCHODACH WZRÓSŁ O 3,7 P.P., A UDZIAŁ KOSZTÓW MATERIAŁÓW ZMALAŁ DO POZIOMU 10 %
- UDZIAŁ KOSZTÓW USŁUG OBCYCH W PRZYCHODACH ZMALAŁ Z 29% DO 27 %, W TYM KOSZTÓW KONTRAKTÓW DO 20,5 %
- UDZIAŁ KOSZTÓW PRACY W PRZYCHODACH SYSTEMATYCZNIE MALAŁ (Z 47,0 % DO 45 %)
- UDZIAŁ KOSZTÓW AMORTYZACJI W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY SYSTEMATYCZNIE MALAŁ, ZYSK ZE SPRZEDAŻY W 2024 R. OSIĄGNAŁ 111 MLN ZŁ
- ZYSK OPERACYJNY ORAZ EBITDA SYSTEMATYCZNIE ROSŁY, EBITDA Z 137 DO 215 MLN ZŁ
- W LATACH 2022 - 2024 ZYSK NETTO SZPITALA SYSTEMATYCZNIE RÓSŁ Z 87 MLN ZŁ DO 170 MLN ZŁ
- WARTOŚĆ MAJĄTKU UCK WZROSŁA Z 1 500 MLN ZŁ DO 2 041 MLN ZŁ
- UTRZYMYWAŁ SIĘ WYSOKI UDZIAŁ KAPITAŁÓW WŁASNYCH W FINANSOWANIU MAJĄTKU
- WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI W LATACH 2022 - 2024 WZROSŁY DO POZIOMU 7-9 %
- WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI BYŁY WYSOKIE I STABILNE
- WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZARZĄDZANIA, MIERZONE ROTACJAMI, BYŁY STABILNE I UTRZYMYWAŁY SIĘ NA DOBRYCH POZIOMACH
- WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA I FINANSOWANIA POTWIERDZAJĄ STABILNĄ SYTUACJĘ FINANSOWĄ SZPITALA
- OCENA PUNKTOWA KONDYCJI FINANSOWEJ SZPITALA BLISKO MAKSYMALNEGO POZIOMU 70 PKT.
- PLAN - EBITDA UTRZYMUJE SIĘ NA POZIOMIE 130 - 150 MLN ZŁ, WSKAŹNIKI FINANSOWE SĄ STABILNE I WYSOKIE, OCENA PUNKTOWA BARDZO DOBRA

2. ANALIZA RACHUNKU WYNIKÓW

2.1 ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY NA JEDNĄ HOSPITALIZACJĘ DYNAMICZNIE ROSŁY.

WYKRES 1 - przychody



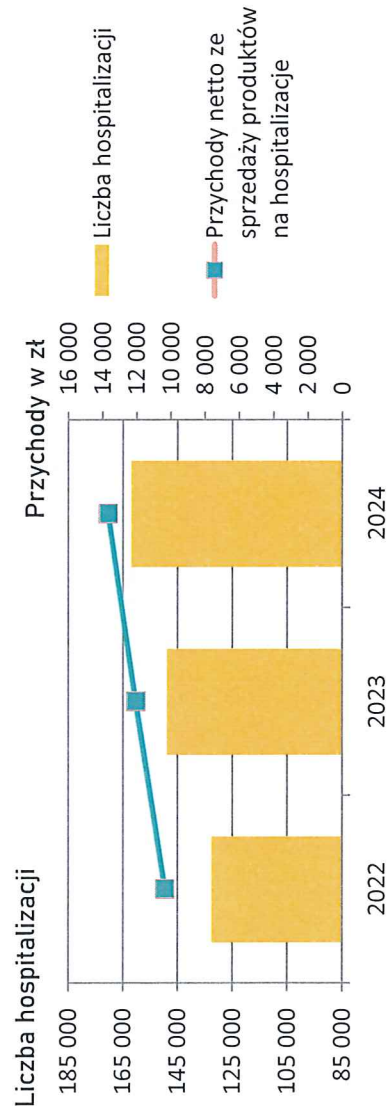
W latach 2022-2024 szpital odnotował stały wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów, jednak dynamika tego wzrostu spadła z 30,9% w 2023 r. do 23,6% w 2024 r. (tabela 1).

W analizowanym okresie wzrost przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w ujęciu nominalnym wyniósł 426 569 mln zł w 2023 roku oraz 388 048 mln zł do poziomu 2 168 097 mln w roku 2024

Oznacza to, że w ciągu zaledwie dwóch lat przychody UCK wzrosły o ponad **61%**.

WYKRES 2 – przychody na hospitalizację

Źródło: UCK

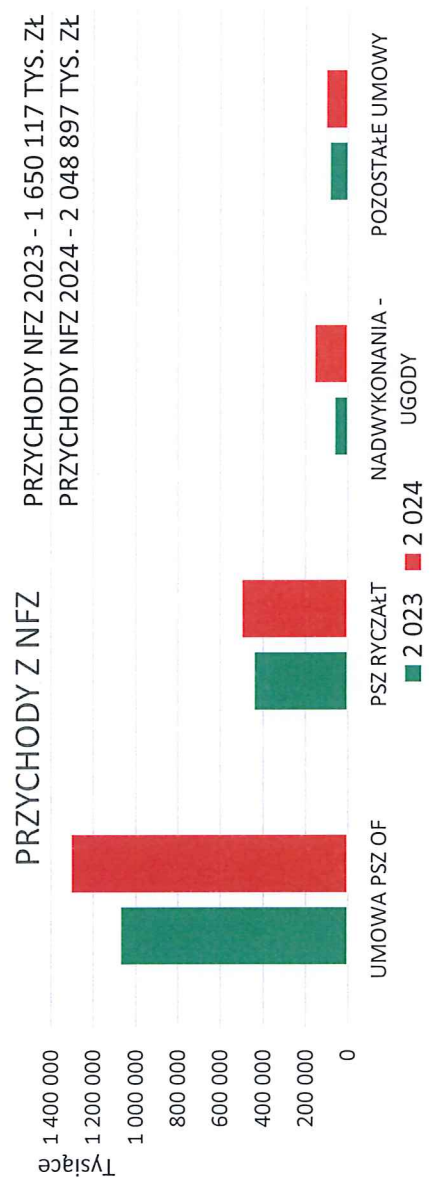


W analizowanym okresie obserwujemy wyraźną tendencję wzrostową zarówno w liczbie hospitalizacji, jak i w generowanych przychodach.

W ciągu trzech lat liczba hospitalizacji powiększyła się z 132 495 w 2022 roku do 161 853 w 2024, co oznacza wzrost o ponad 22%. Jednocześnie średni przychód generowany podczas jednej hospitalizacji zwiększył się z 10 326 do 13 678 zł, czyli o 32,5%. (tabela 3).

PRZYCHODY Z NFZ WZROSŁY WE WSZYSTKICH GRUPACH ŚWIADCZEŃ

WYKRES 3 – przychody z NFZ



Źródło: UCK

WYKRES 4 – zmiana przychodów z NFZ



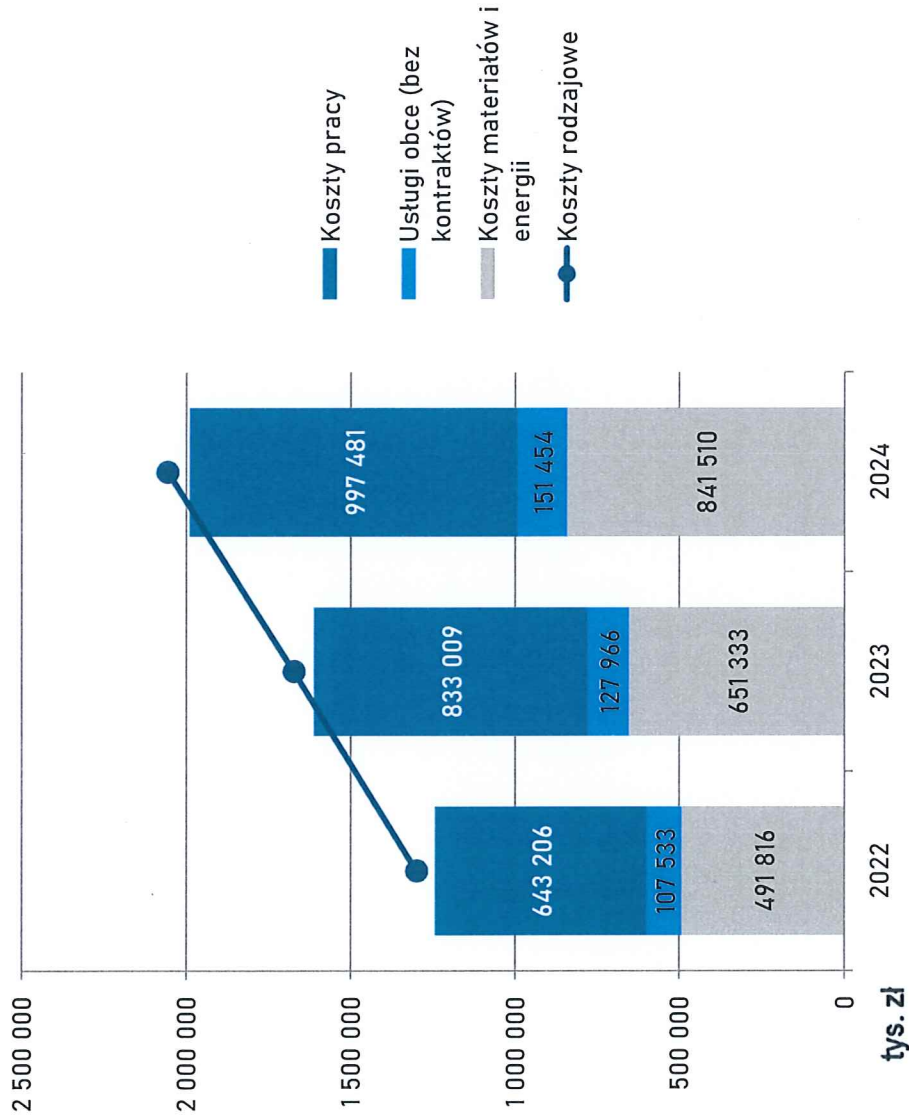
Źródło: UCK

Główne źródła przychodów z NFZ, to przede wszystkim umowy PSZ OF (1,3 mld zł) oraz PSZ ryczałt (495 mln zł). Razem stanowią one prawie 90% wartości wszystkich umów.

W ciągu 2024 roku szpital odnotował znaczący wzrost przychodów w większości obszarów działalności.

2.2 ANALIZA KOSZTÓW

WYKRES 5 – koszty rodzajowe



Źródło: UCK

W roku 2023 r. wzrost kosztów rodzajowych o 28,8 % był niższy od wzrostu przychodów o 31,5 %. Podobnie w 2024 r. wzrost kosztów o 23 % był niższy od wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów o 23,6 % w stosunku do roku poprzedniego (tabela 1).

Powyższe odzwierciedla także analiza zmian udziałów kosztów w przychodach, udział kosztów rodzajowych w przychodach ze sprzedaży systematycznie malał z 95,0 % w 2022 r. do poziomu 93 %, w 2024 r. (tabela 2).

Największy wpływ na zmiany poziomów kosztów rodzajowych miały koszty zużycia materiałów i energii oraz koszty pracy.

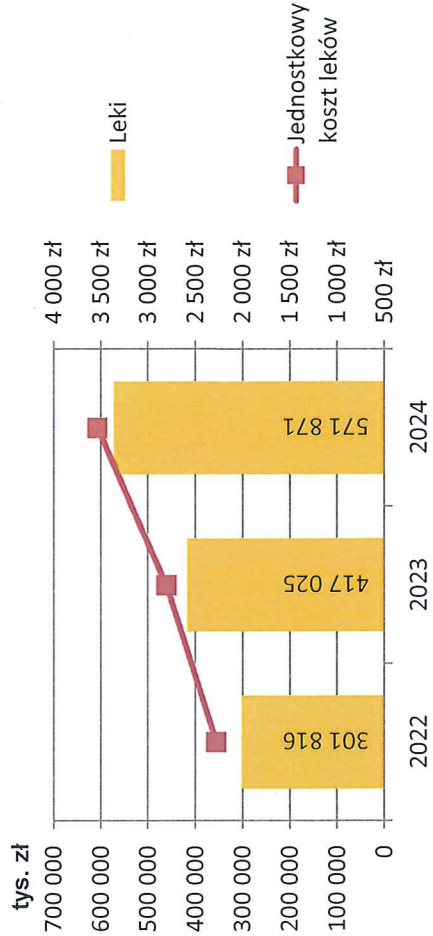
Koszty materiałów i energii wzrosły odpowiednio o 32,4 % w 2023 r. oraz o 29,2 % w 2023 r. Jednocześnie udział kosztów materiałów i energii w przychodach wzrósł z 36 % w 2022 r. do 38 % w 2024 r.

Koszty pracy stanowią największą pozycję, osiągając w 2024 roku 997 481 tys. zł (48,5% wszystkich kosztów). Wzrost od 2022 roku wyniósł 55%.

Wzrost kosztów pracy w 2024 r. o 19,5 % jest niższy niż wzrost przychodów (23,6 %).

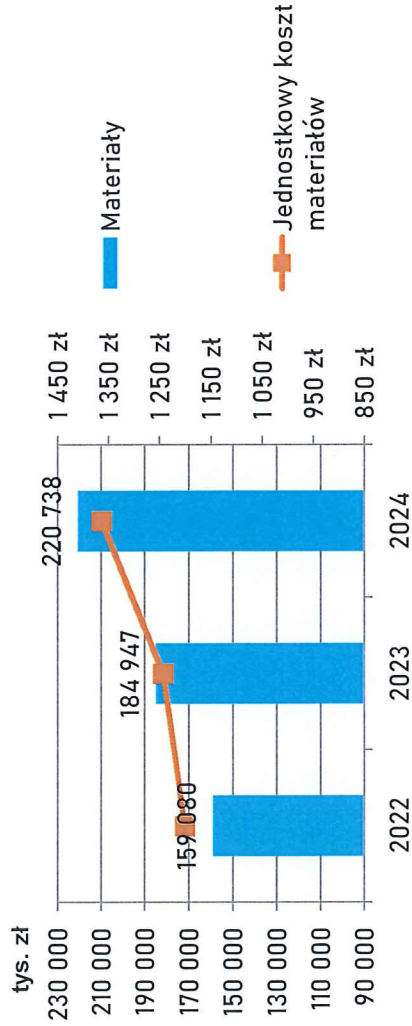
W OKRESIE 2022 - 2024 UDZIAŁ KOSZTÓW LEKÓW W PRZYCHODACH WZRÓSŁ O 3,7 P.P.,
A UDZIAŁ KOSZTÓW MATERIAŁÓW ZMAŁAŁ DO POZIOMU 10 %

WYKRES 6 – koszty leków



Źródło: UCK

WYKRES 7 – koszty materiałów



Źródło: UCK

W ramach kosztów zużycia materiałów i energii, koszty leków wzrosły o 38 % i 37 % z okresu na okres, od wartości 302 mln zł w 2022 r. do 572 mln zł w 2024 r. Udział kosztów leków w przychodach wzrósł z 22 % w 2022 r., do 26 % w 2024 r. (tabela 1, tabela 2

Analiza jednostkowych kosztów leków na hospitalizację (tabela 3), wskazuje na wzrost o 23 % w 2023 r. i o 26 % w 2024 r.

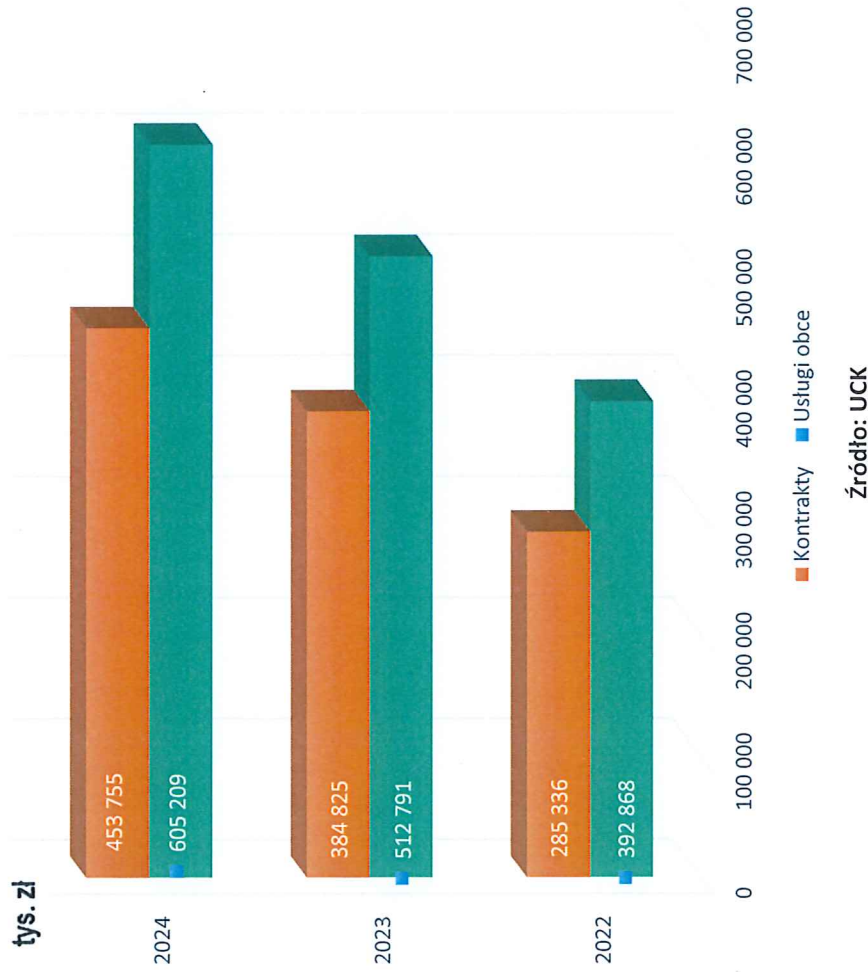
Podstawową przyczyną wzrostu kosztów leków jest rosnąca liczba obsługiwanych programów lekowych oraz rosnąca liczba leczonych w ich ramach pacjentów.

Pomimo wzrostu kosztów materiałów o 16% w 2023 r. i 19% w 2024 r., obserwujemy pozytywne trendy w efektywności ich wykorzystania.

Udział kosztów materiałów w przychodach zmalał z 11,6 % w 2022 r. do 10,0 % w 2024 r. Oznacza to, że każda złotówka przychodów generuje mniejsze koszty materiałowe niż w 2022 r.

Jednostkowe koszty materiałów na hospitalizację wzrosły w 2024 r. o 9,7%, przy wzroście przychodów na hospitalizację o 13,7 %.

WYKRES 8 – koszty usług obcych i kontrakty



Koszty usług obcych wzrosły o 30,5 % w 2023 r. i o 18% w 2024 r. (tabela 1). Jednocześnie ich udział w przychodach w badanym okresie zmalał z 28,7 % w 2022 r. do 27,3 % w 2024 r. (tabela 2).

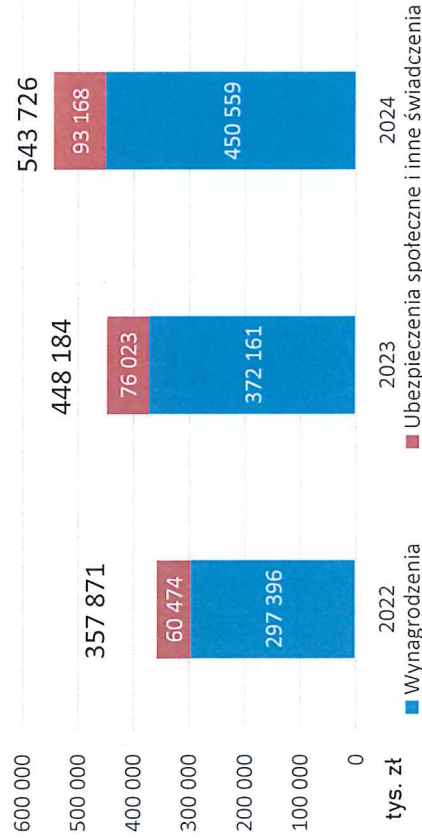
W ramach kosztów usług obcych, koszty usług kontraktowych wzrosły w 2023 r. i w 2024 r., odpowiednio o 34,9 % i 17,9 %.

Udział kosztów usług kontraktowych w przychodach zmalał z 21,5 % w 2023 r. do 20,5 % w 2024 r.

Mimo wysokiej dynamiki wzrostu kosztów usług obcych w 2023 r., w 2024 r. udało się zmniejszyć tempo wzrostu kosztów usług kontraktowych oraz zmniejszyć ich udział w przychodach.

UDZIAŁ KOSZTÓW PRACY W PRZYCHODACH SYSTEMATYCZNIE MALAŁ (Z 47,0 % DO 45 %)

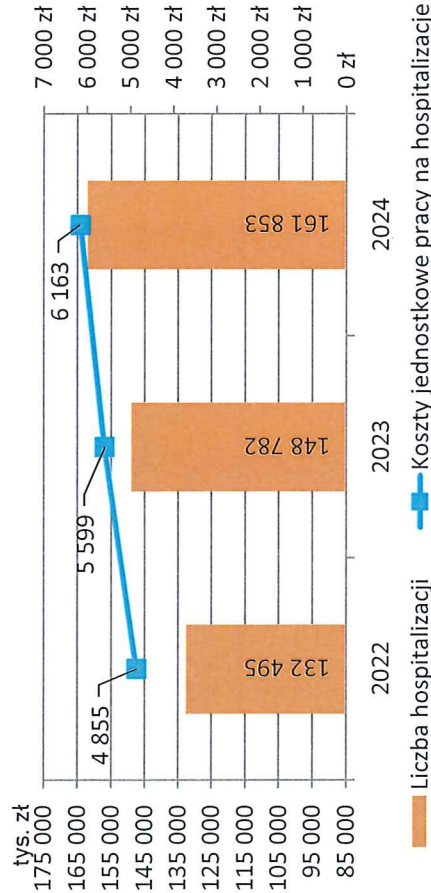
WYKRES 9 - koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych



Koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych wzrosły w 2023 r. o 25,2 %, natomiast w 2023 r. o 21,3 %. W analizowanym okresie udział kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych w przychodach, zmalał z 26,2 % do 24,6 %.

Źródło: UCK

WYKRES 10 – koszty pracy



W celu oceny zmian pełnych kosztów pracy porównano sumy wszystkich pozycji kosztowych związanych z pracą. W rezultacie należy stwierdzić, iż koszty pracy wzrosły o 29,5 % w 2023 r., a następnie o 19,7 % w 2024 r. Udział kosztów pracy w przychodach systematycznie malał z 47 % w 2022 r. do 45 % w 2024 r. (tabela 2).

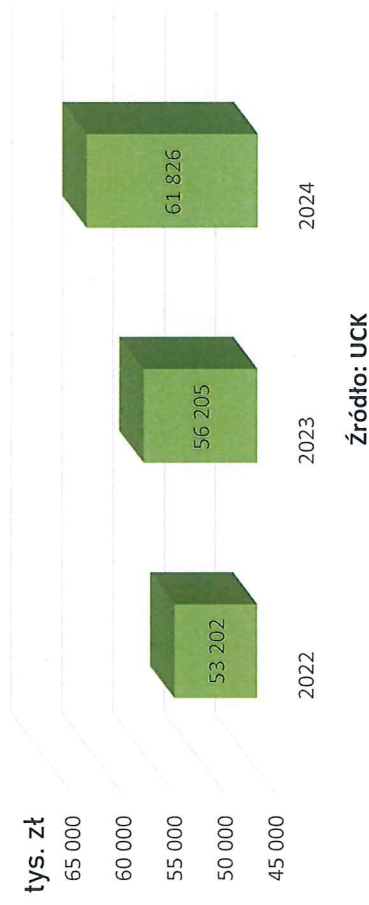
Jednostkowe koszty pracy przypadające na hospitalizację, wzrosły odpowiednio o 15 % i 10 %, z poziomu 4 855 zł w 2022 r. do 6 163 zł w 2024 r. (tabela 3).

Mimo wzrostu kosztów, spadek ich udziału w przychodach wspiera wyższą zyskowność usług świadczonych pacjentom.

Źródło: UCK

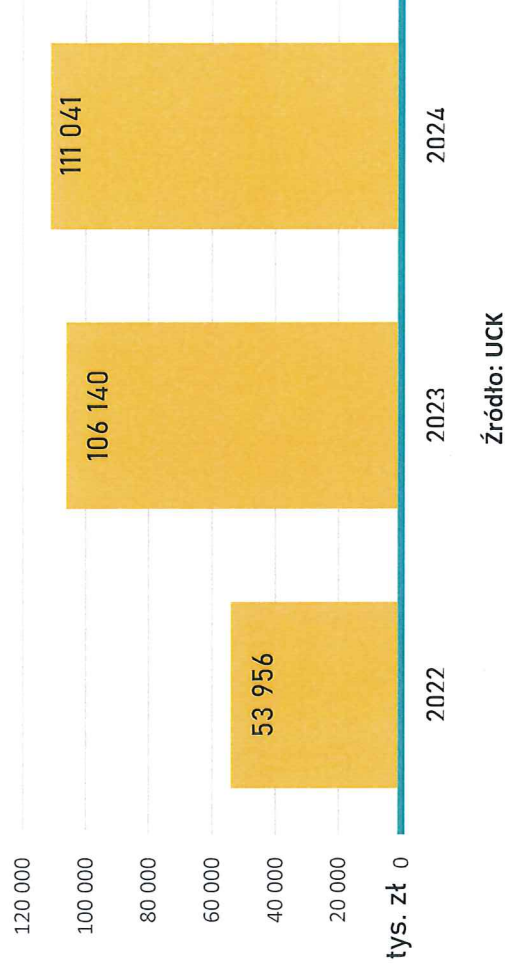
UDZIAŁ KOSZTÓW AMORTYZACJI W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY SYSTEMATYCZNIE MALAŁ, ZYSK ZE SPRZEDAŻY W 2024 R. OSIĄGNAŁ 111 MLN ZŁ

WYKRES 11 – amortyzacja



Koszty amortyzacji wzrosły o 5,6 % w 2023 r. oraz o 10 % w 2024 r. a ich udział w przychodach zmalał z 3,9 % w 2022 r. do 2,8 % w 2024 r.

WYKRES 12– zysk/strata na sprzedaży



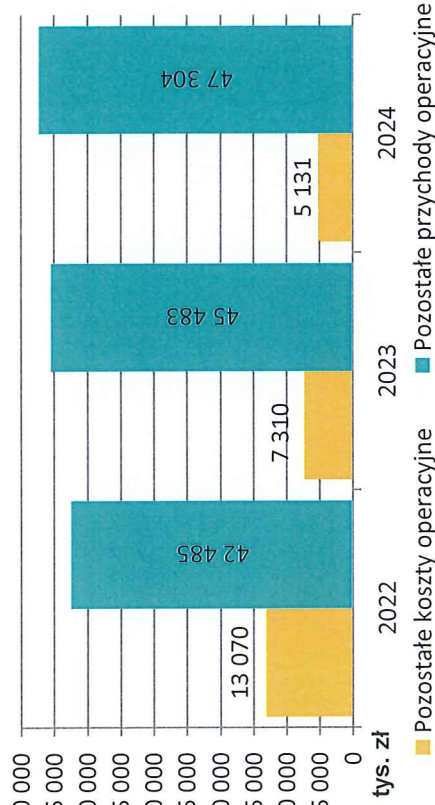
W rezultacie zmian w przychodach ze sprzedaży i w kosztach rodzajowych, w 2023 r. nastąpiła duża poprawa wyniku ze sprzedaży, z 53 956 mln zł w 2022 r., do 106,1 mln zł w 2023 r.

W 2024 r. UCK osiągnął zysk ze sprzedaży na poziomie 111 mln zł. co świadczy o lekkim spadku zyskowności działalności podstawowej.

2.3 WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (POZOSTAŁEJ) I DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ.

ZYSK OPERACYJNY ORAZ EBITDA SYSTEMATYCZNIE ROSŁY, EBITDA Z 137 DO 215 MLN ZŁ

WYKRES 13 – pozostałe koszty i przychody operacyjne

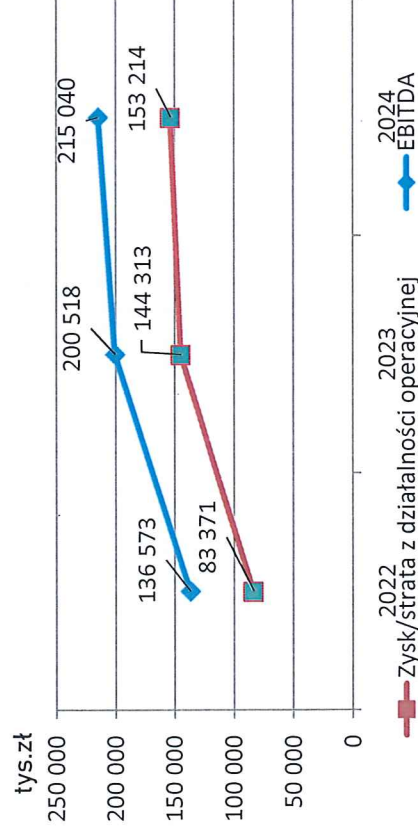


W analizowanym okresie pozostałe przychody operacyjne wzrosły w 2023 r. o 7,1 % i w 2024 r. o 4,0 %. Największą wartością pożyję w grupie pozostałych przychodów operacyjnych stanowią inne przychody operacyjne obejmujące darowizny, odszkodowania i dofinansowania PFRON.

W rezultacie w omawianym okresie Szpital wygenerował zysk z działalności operacyjnej w 2023 r. 144,3 mln zł i 153,2 mln zł w 2024 r.

Źródło: UCK

WYKRES 14 – zysk i EBITDA z działalności operacyjnej



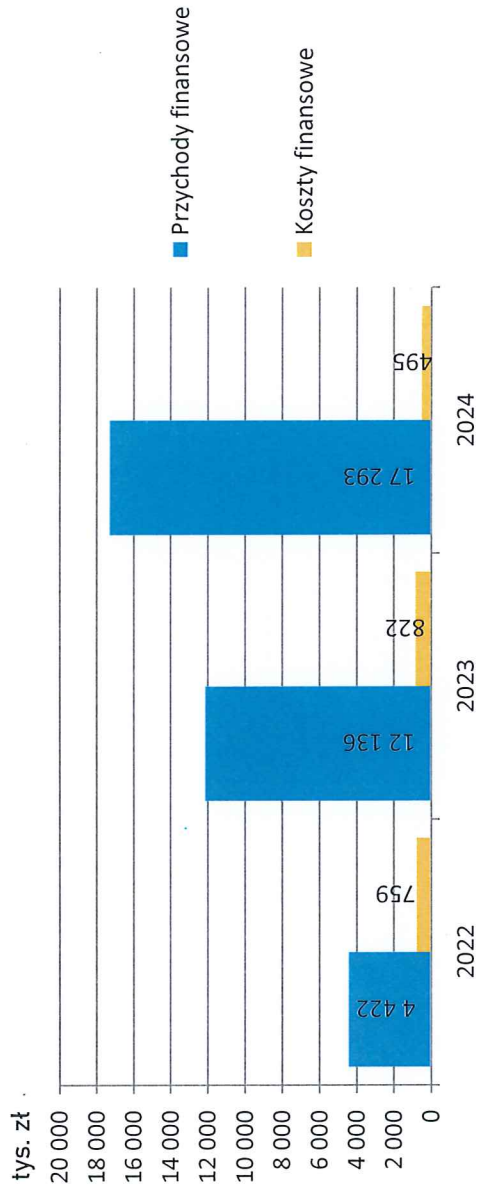
Źródło: UCK

Przy ocenie działalności operacyjnej stosuje się także przybliżoną miarę cash-flow **EBITDA** oceniającą poziom środków pieniężnych generowanych z działalności operacyjnej liczoną jako suma zysku operacyjnego i amortyzacji.

W analizowanym okresie EBITDA wzrosła z 136,5 mln zł w 2022 r. do 215,0 mln zł w 2024 r. Rentowność EBITDA w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży i przychodów operacyjnych ustabilizowała się na poziomie około 10%.

W LATACH 2022 - 2024 ZYSK NETTO SZPITALA SYSTEMATYCZNIE RÓŚŁ Z 87 MLN ZŁ DO 170 MLN ZŁ

WYKRES 15 – przychody i koszty finansowe



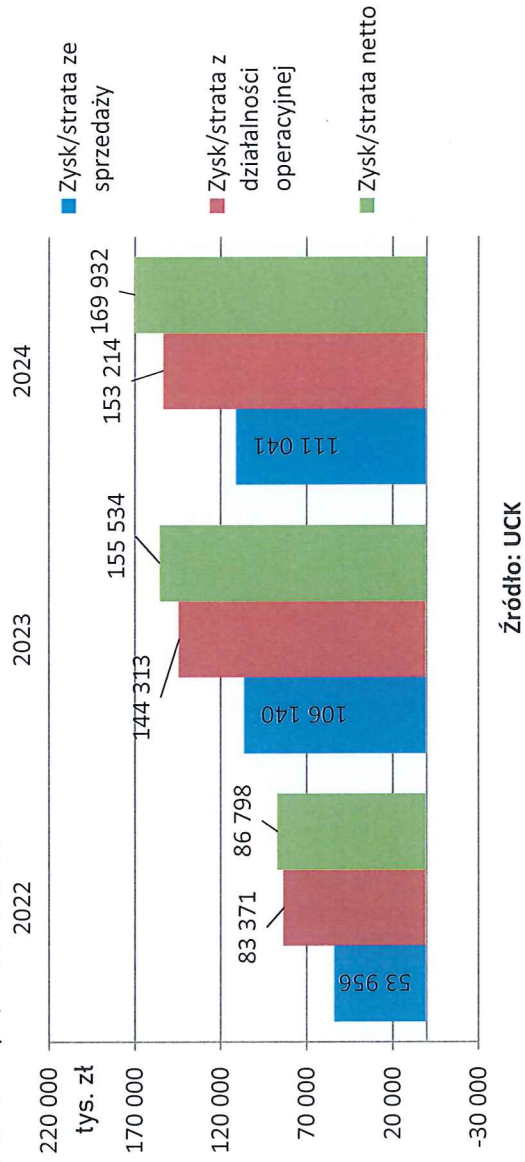
Koszty finansowe zmalały w analizowanym okresie z 759 tys. zł w 2022 r. do 495 tys. zł w 2024 r.

Przychody finansowe wzrosły z 4 422 tys. zł. w 2022 r. do 17 293 tys. zł w 2023 r.

Wzrost przychodów finansowych związany był z rosnącymi poziomami lokat bankowych.

Źródło: UCK

WYKRES 16 – zysk/strata na działalności



W rezultacie wszystkich powyżej omówionych zmian zysk netto wzrósł z 87 mln zł w 2022 do 170 mln zł w 2024, co oznacza 95% wzrost w ciągu dwóch lat.

Źródło: UCK

3. ANALIZA STANU MAJĄTKOWEGO I ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

WARTOŚĆ MAJĄTKU UCK WZROSŁA Z 1 500 MLN ZŁ DO 2 041 MLN ZŁ

WYKRES 17 – aktywa



Źródło: UCK

W 2024 r. nastąpił wzrost wartości aktywów o 36 % w stosunku do 2022 r. Wzrosła zarówno wartość aktywów trwałych o 6,54 %, jak i aktywów obrotowych o 112,49 % (tabela nr 4).

Udział majątku trwałego w aktywach zmalał z poziomu 72 % na koniec 2022 r. do 57 % na koniec 2024 r. (tabela 5).

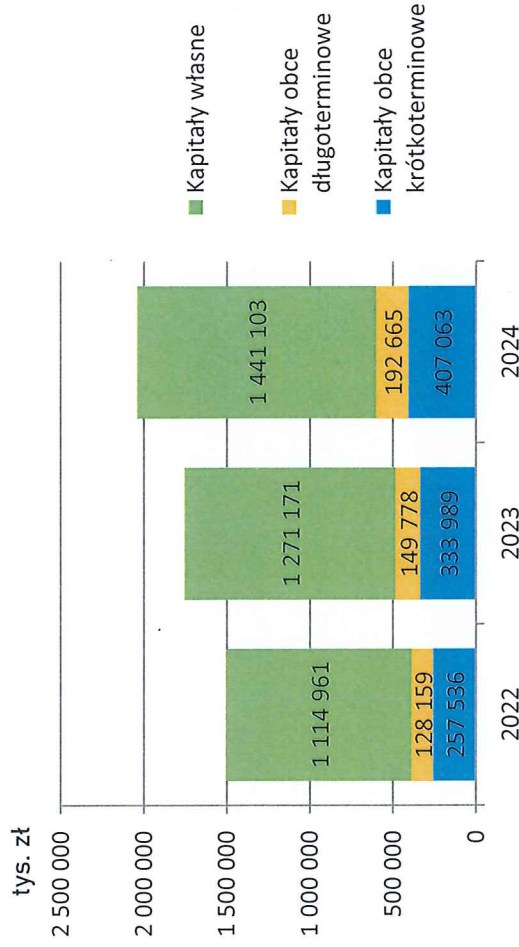
W 2023 r. nastąpił wzrost wartości majątku obrotowego o 52 %, a w 2024 r. o 39 %.

W ramach majątku obrotowego w 2024 r. nastąpił wzrost wartości zapasów o 9 % i inwestycji krótkoterminowych o 43 % oraz wzrost należności o 43 %.

W sumie wartość majątku UCK wzrosła z 1 500 mln zł na koniec 2022 r. do 2 041 mln zł na koniec 2024 r. (tabela nr 4).

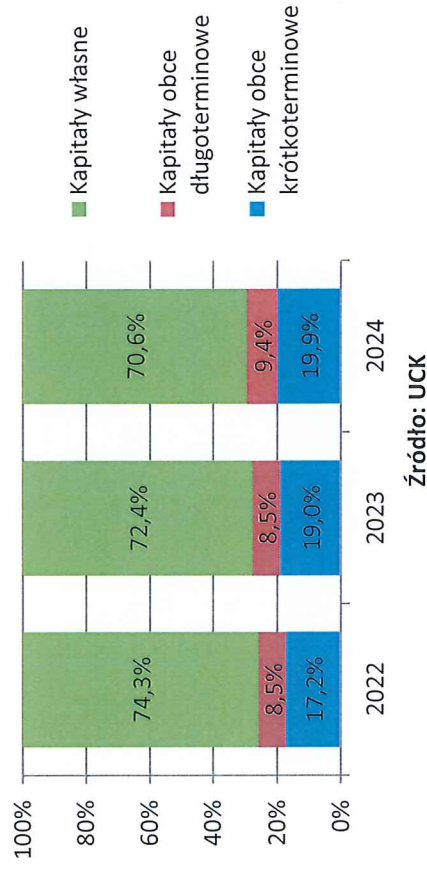
UTRZYMYWAŁ SIĘ WYSOKI UDZIAŁ KAPITAŁÓW WŁASNYCH W FINANSOWANIU MAJĄTKU

WYKRES 18 – kapitały



Źródło: UCK

WYKRES 19 – kapitały – udział procentowy



Źródło: UCK

W latach 2022 - 2024 nastąpił wzrost wartości kapitałów (funduszy) własnych z 1 115 mln zł do 1 441 mln zł na koniec 2024 r., związany z kumulacją zysków (tabela nr 6). Udział kapitałów własnych w pasywach (w finansowaniu majątku szpitala) nieco zmalał z poziomu 74 % w 2022 r. do 71 % w 2024 r. (tabela 7).

W tym samym okresie zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym także rozliczenia międzyokresowe, wzrosły z poziomu 386 mln zł do 600 mln zł, a ich udział w finansowaniu majątku wzrósł z poziomu 26 % w 2022 r. do 29 % w 2024 r.

W celu wykonania analizy zobowiązań, rezerw na zobowiązania i rozliczeń międzyokresowych rozdzielono je na dwie grupy – kapitały obce długoterminowe i kapitały obce krótkoterminowe (tabela nr 7).

Wartość kapitałów obcych długoterminowych wzrosła z 128 mln zł do 193 mln zł na koniec 2024 r. Udział kapitałów obcych długoterminowych w pasywach tj. poziom finansowania majątku przez obce źródła długoterminowe wzrósł z poziomu 8,5 % w 2022r do 9,4% w roku 2024 (tabela 7).

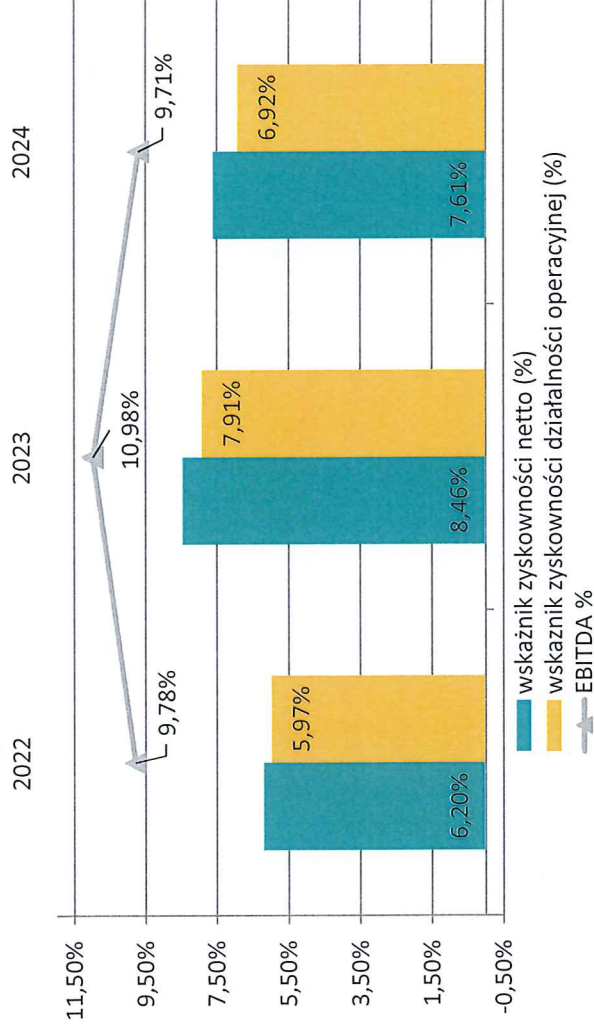
Kapitały obce krótkoterminowe na koniec 2024 r. w porównaniu do końca 2023 r., wzrosły o 22 %. Jednocześnie ich udział w pasywach (w finansowaniu majątku) wzrósł z 17 % w 2022 r. do 20 % w 2024 r.

W strukturze źródeł finansowania następują niewielkie zmiany (tabela nr 7), utrzymuje się wysoki udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku ponad 70 %.

4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI W LATACH 2022 - 2024 WZROSŁY DO POZIOMU 7-9 %

WYKRES 20 – wskaźnik zyskowności w latach 2022 – 2024



W latach 2022 - 2024 wyniki szpitala ulegały systematycznej poprawie, wskaźnik zyskowności operacyjnej z wartości 6 % w 2022 r. osiągnął wartość na poziomie 7 % 2024 r.

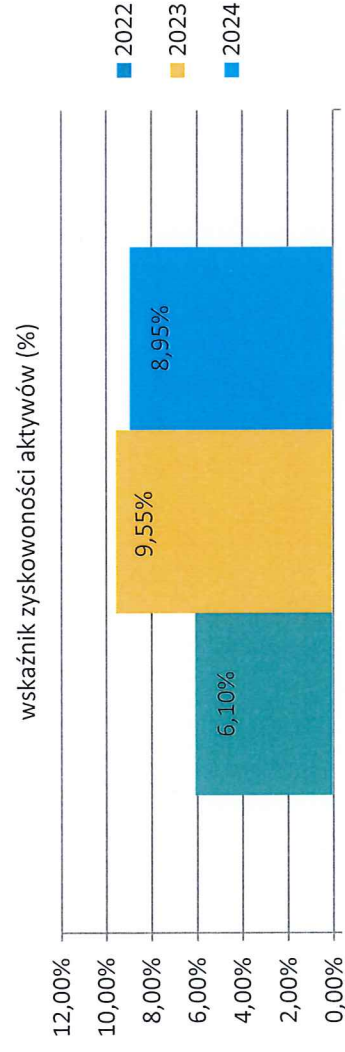
Zyskowność netto, pokazująca nadwyżkę przychodów ogółem nad kosztami ogółem, czyli podsumowująca efektywność działalności we wszystkich obszarach, w 2022 r. wyniosła 6,2 %, a w 2024 r. 7,6 %.

Zyskowność oparta na wielkości EBITDA, obrazującej przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, w 2024 r. wyniosła 9,7 %.

Zyskowność aktywów, informująca o efektywności wykorzystania zasobów do generowania zysku, wyniosła w 2024 r. 9 % (tabela 8).

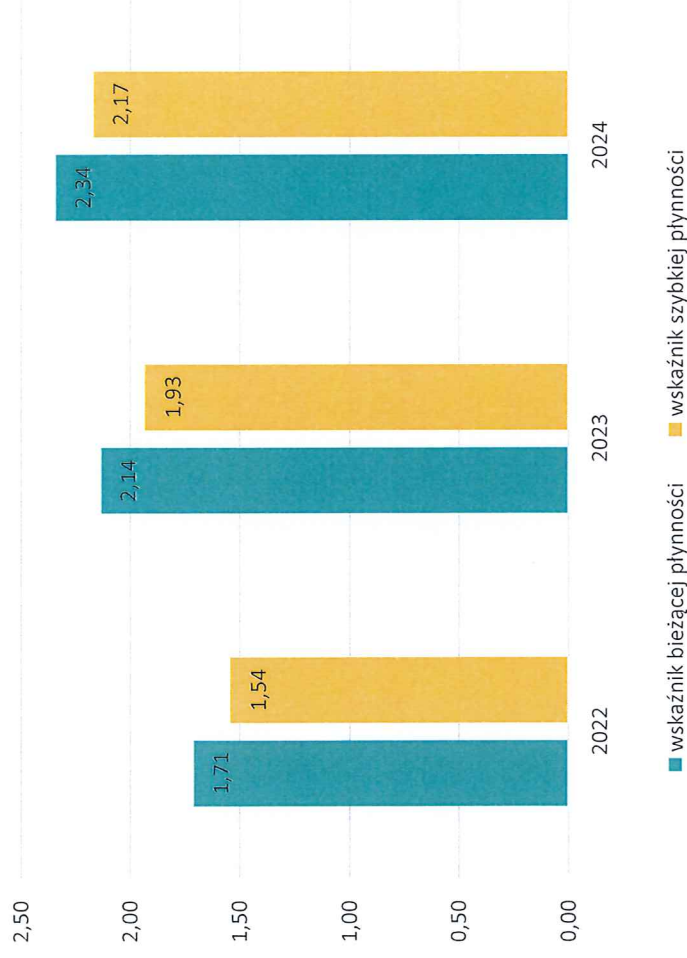
Źródło: UCK

WYKRES 21 – wskaźnik zyskowności aktywów



Źródło: UCK

WYKRES 22 – wskaźniki płynności w latach 2022 – 2024



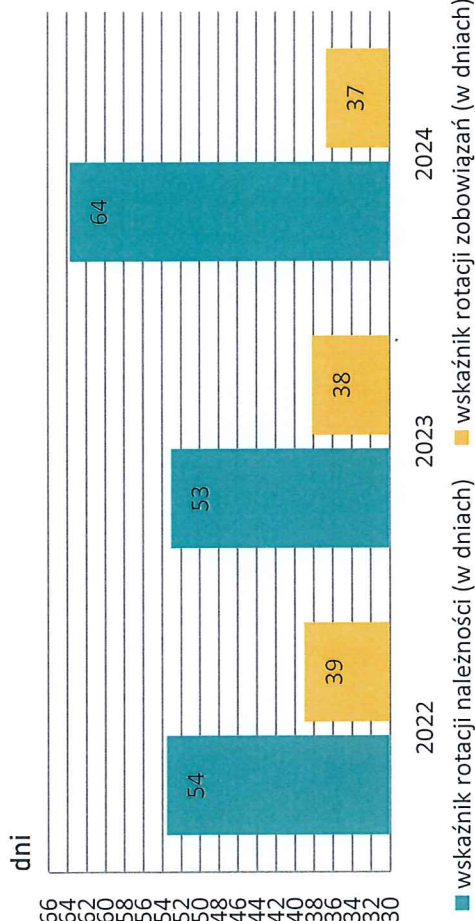
Źródło: UCK

Wskaźnik płynności bieżącej obrazujący pokrycie zobowiązań krótkoterminowych majątkiem obrotowym, który po upłynieniu służby do terminowej spłaty zobowiązań, w roku 2022 wyniósł 1,7, a następnie wzrósł w roku 2024 do poziomu 2,34, co jest zjawiskiem bardzo pozytywnym, gdyż osiągnął on wartość z zakresu optymalnej (tabela 8).

Wskaźnik płynności szybkiej, obrazujący pokrycie zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi składnikami majątku obrotowego tj. należnościami krótko terminowymi i środkami pieniężnymi, wzrósł do poziomu 2,17 w 2024 r. (min 0,8).

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZARZĄDZANIA, MIERZONE ROTACJAMI, BYŁY STABILNE I UTRZYMYWAŁY SIĘ NA DOBRYCH POZIOMACH

WYKRES 23 - wskaźniki efektywności w latach 2022 – 2024



W analizowanym okresie rotacja należności, czyli średni okres spływu należności, utrzymywała się na poziomie 50 – 60 dni (tabela 8).

Rotacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług, czyli średni czas regulowania zobowiązań, utrzymywała się na poziomie 38 dni co świadczy o braku zagrożeń dla terminowego ich spłacania.

Rotacja zapasów, liczona w odniesieniu do kosztów materiałów i leków, w 2024 r. wyniosła 30 dni.

Źródło: UCK

WYKRES 24 – kapitał obrotowy

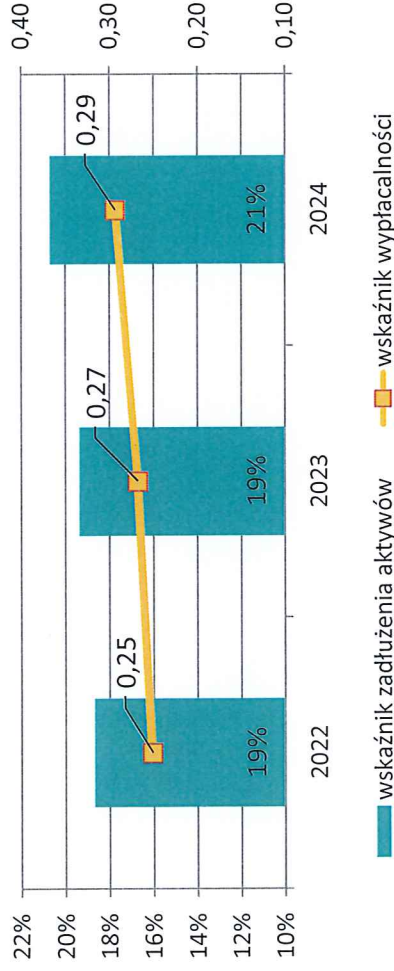


Źródło: UCK

Kapitał obrotowy zdefiniowany jako kapitał stały finansujący majątek obrotowy, wzrósł z 160 mln zł w 2022 r. do 480 mln w roku 2024, co oznacza, iż cały majątek trwały oraz część majątku obrotowego była finansowana kapitałami stałymi. Sytuacja finansowa szpitala była bardzo stabilna.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA I FINANSOWANIA POTWIERDZAJĄ STABILNĄ SYTUACJĘ FINANSOWĄ SZPITALA

WYKRES 25 - wskaźniki zadłużenia w latach 2022 – 2024

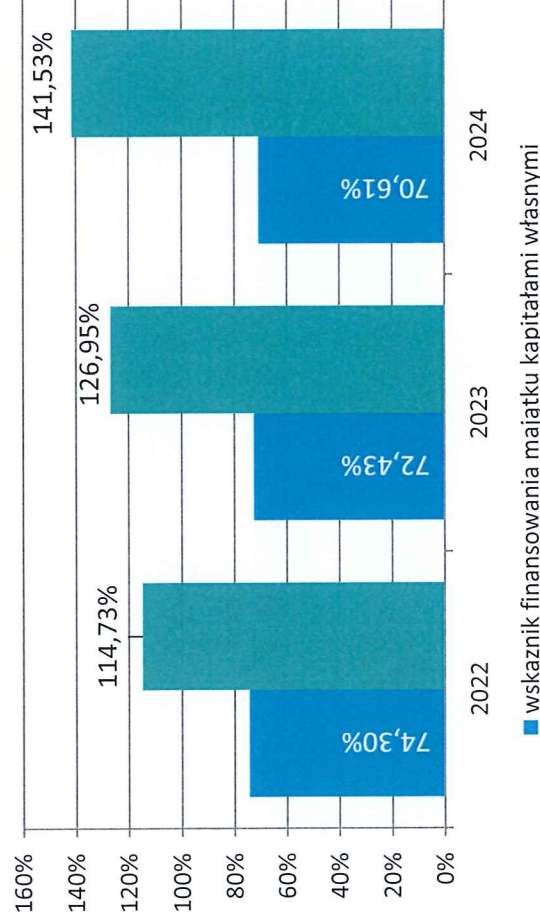


Wskaźnik zadłużenia aktywów, pokazujący stopień finansowania majątku kapitałami obcymi, w analizowanym okresie był niski i utrzymywał się na poziomie ok. 20 % co jest tendencją pozytywną. Poziom wskaźnika świadczy o stabilnej sytuacji finansowej szpitala (tabela 8).

Wskaźnik wypłacalności, pokazujący poziom zadłużenia w stosunku do kapitałów własnych, utrzymywał się na niskim poziomie 0,29.

Źródło: UCK

WYKRES 26 - wskaźnik finansowania i pokrycia majątku



Wskaźnik finansowania majątku kapitałami własnymi wahał się w granicach 70-74 % co świadczy o niezależności finansowej szpitala i daje możliwość zabezpieczenia spłaty zadłużenia posiadanymi aktywami.

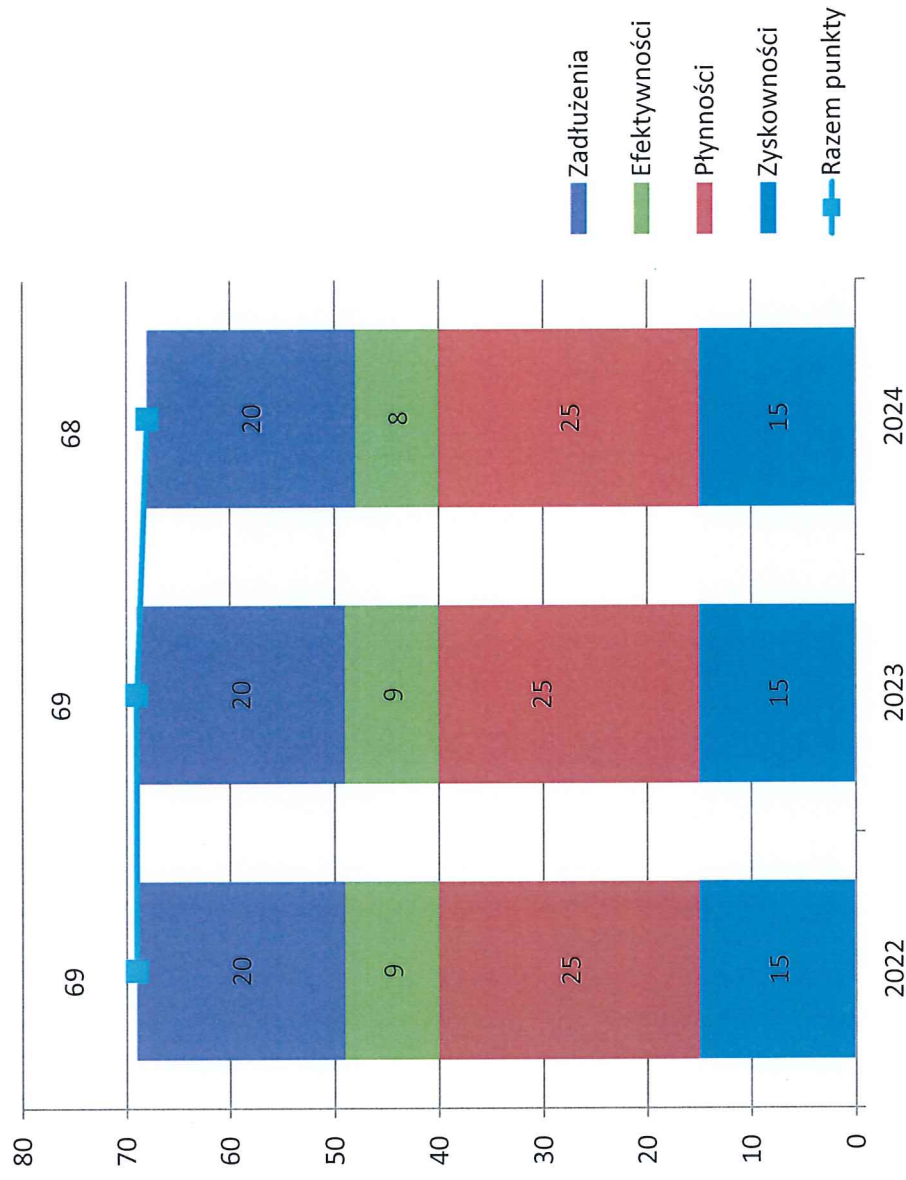
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami stałymi wzrósł z poziomu 115 % do 142 %. Oznacza to, że szpital ma zapewnioną długoterminową płynność. Minimalna wartość tego wskaźnika powinna wynosić 100%, im wyższa wartość wskaźnika, tym większe bezpieczeństwo finansowe firmy.

Źródło: UCK

5. OCENA PUNKTOWA KONDYCJI FINANSOWEJ

OCENA PUNKTOWA KONDYCJI FINANSOWEJ SZPITALA BLISKO MAKSYMALNEGO POZIOMU 70 PKT.

WYKRES 27 - ocena punktowa – wskaźniki



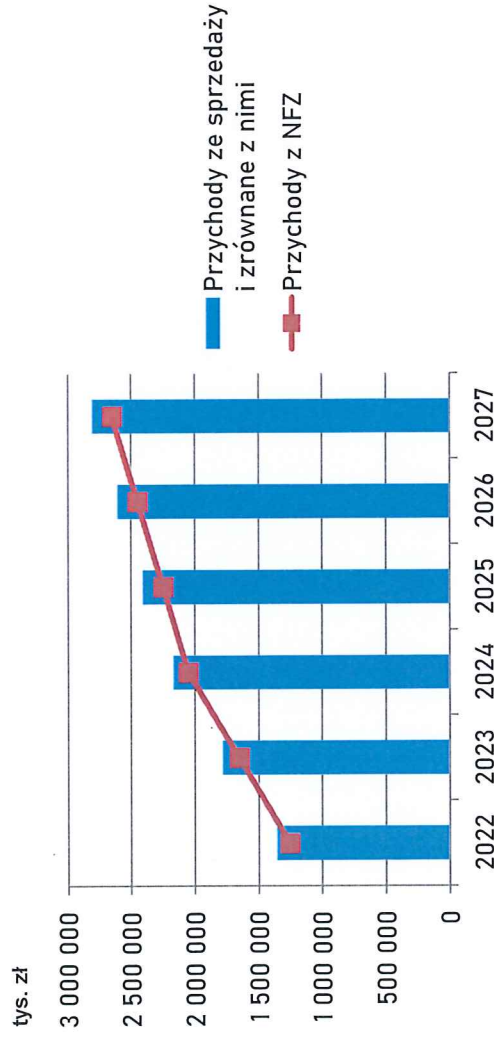
Źródło: UCK

W analizowanym okresie, sumaryczna ocena punktowa kondycji finansowej szpitala utrzymywała się na poziomie 68 - 69 pkt. tj. blisko poziomu maksymalnego (tabela 8). Klasyfikuje to szpital w grupie o bardzo dobrej kondycji finansowej (kondycja finansowa bardzo dobra, perspektywy rozwoju i wzrostu bardzo dobre).

6. PLAN NA LATA 2025 – 2027

6.1 ZAŁOŻENIA DO PLANU

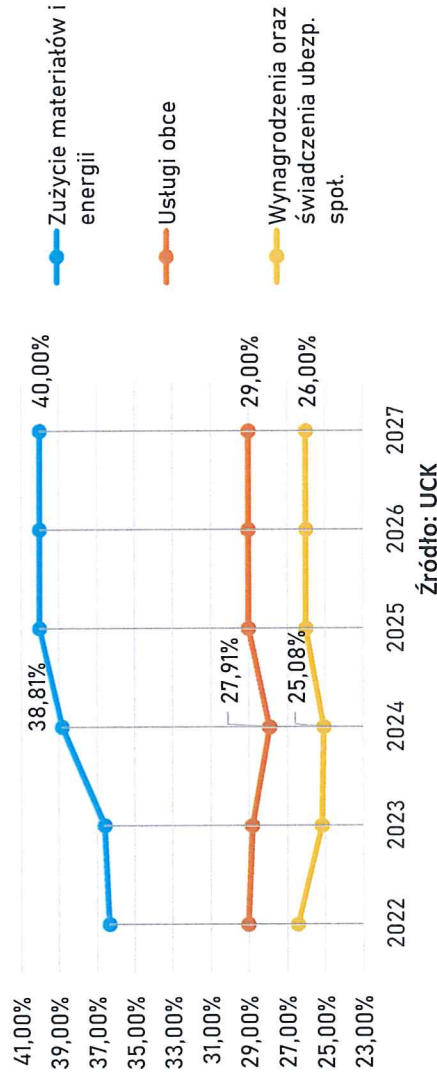
WYKRES 28 - przychody w latach 2022 - 2027



Przychody – planowane przychody z NFZ w 2025 r. ustalono na poziomie o 200 mln zł wyższym niż osiągnięte w 2024 r., w kolejnych latach założono wzrost przychodów na poziomie ok. 200 mln zł rocznie. (tabela 9)

Źródło: UCK

WYKRES 29 - udział kosztów rodzajowych w przychodach



Koszty rodzajowe - biorąc pod uwagę wahania udziałów poszczególnych rodzajów kosztów w przychodach netto ze sprzedaży, w planach przyjęto, konserwatywnie, udziały kosztów w przychodach ze sprzedaży na poziomach nieco wyższych niż w 2024 r.,

Zapasy - na podstawie rotacji historycznej przyjęto 35 dni,

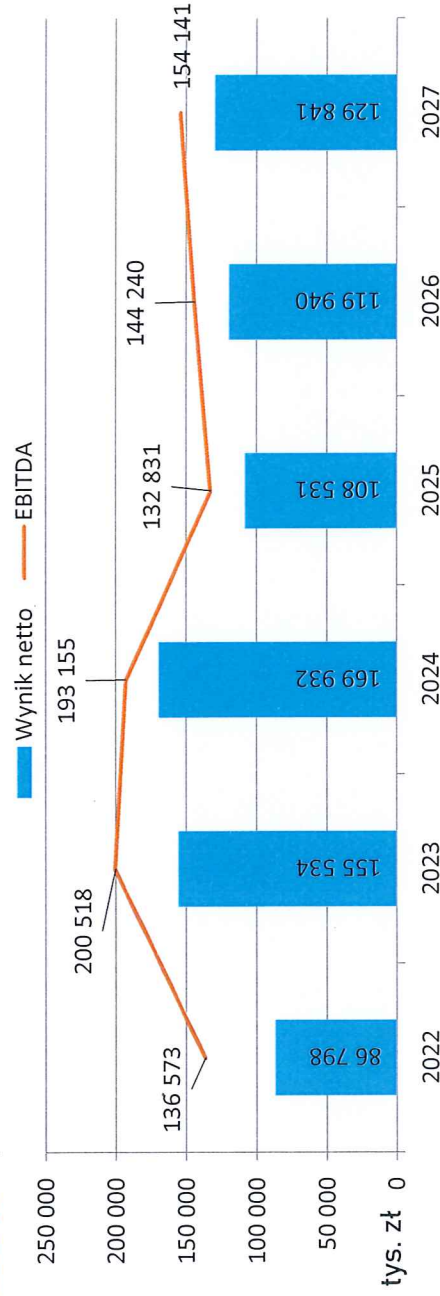
Należności – na podstawie rotacji historycznej przyjęto cykl rotacji ok. 59 dni.

Zobowiązania krótkoterminowe – na podstawie rotacji historycznej przyjęto 34 dni.

6.2 PLAN – WNIOSKI

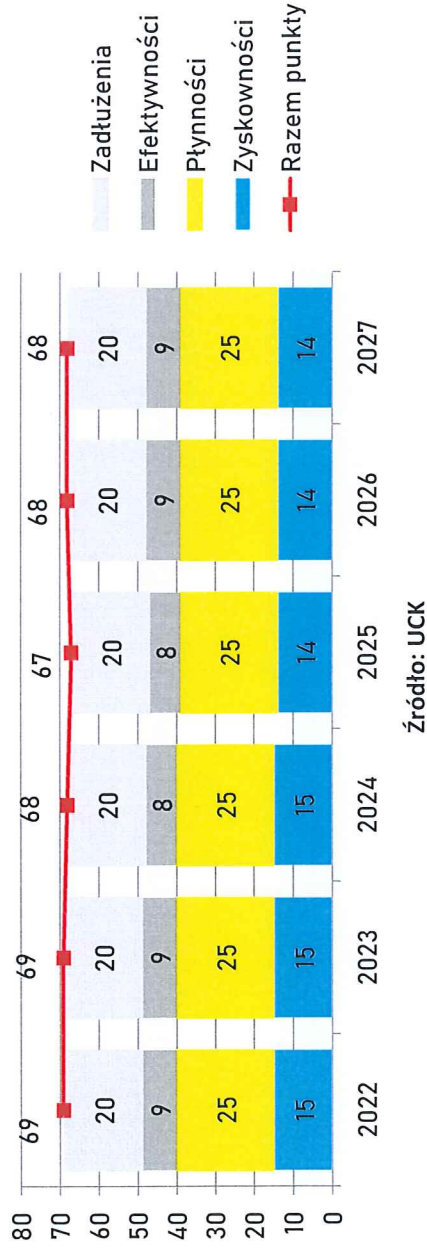
PLAN - EBITDA UTRZYMUJE SIĘ NA POZIOMIE 130-150 MLN ZŁ, WSKAŹNIKI FINANSOWE SĄ STABILNE I WYSOKIE, OCENA PUNKTOWA BARDZO DOBRA

WYKRES 30 - wyniki w latach 2022 – 2027



Przybliżona miara wielkości środków pieniężnych generowanych z działalności operacyjnej EBITDA w kolejnych latach powinna oscylować około 130-150 mln zł.

WYKRES 31 - ocena punktowa – wskaźniki



W latach 2025-2027 ocena punktowa utrzymuje się na wysokim poziomie 67-68 pkt (maks. 70 pkt.) (tabela 11).

7. SPIS WYKRESÓW I TABEL

WYKRES 1 - przychody	5
WYKRES 2 – przychody na hospitalizacje	5
WYKRES 3 – przychody z NFZ	6
WYKRES 4 – zmiana przychodów z NFZ	6
WYKRES 5 – koszty rodzajowe	8
WYKRES 6 – koszty leków	9
WYKRES 7 – koszty materiałów	9
WYKRES 8 – koszty usług obcych i kontrakty	10
WYKRES 9 - koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych	11
WYKRES 10 – koszty pracy	11
WYKRES 11 – amortyzacja	12
WYKRES 12– zysk/strata na sprzedaży	12
WYKRES 13 – pozostałe koszty i przychody operacyjne	14
WYKRES 14 – zysk i EBITDA z działalności operacyjnej	14
WYKRES 15 – przychody i koszty finansowe	15
WYKRES 16 – zysk/strata na działalności	15
WYKRES 17 – aktywa	17
WYKRES 18 – kapitały	18
WYKRES 19 – kapitały – udział procentowy	18
WYKRES 20 – wskaźnik zyskowności w latach 2022 – 2024	20
WYKRES 21 – wskaźnik zyskowności aktywów	20
WYKRES 22 – wskaźniki płynności w latach 2022 – 2024	21

WYKRES 23 - wskaźniki efektywności w latach 2022 – 2024	22
WYKRES 24– kapitał obrotowy	22
WYKRES 25 - wskaźniki zadłużenia w latach 2022 – 2024	23
WYKRES 26 - wskaźnik finansowania i pokrycia majątku.....	23
WYKRES 27 - ocena punktowa – wskaźniki.....	25
WYKRES 28 - przychody w latach 2022 - 2027	27
WYKRES 29 - udział kosztów rodzajowych w przychodach.....	27
WYKRES 30 - wyniki w latach 2022 – 2027	28
WYKRES 31 - ocena punktowa – wskaźniki.....	28
Tabela 1 – RACHUNEK WYNIKÓW – DYNAMIKA w tys. zł	32
Tabela 2 - RACHUNEK WYNIKÓW – STRUKTURA w tys. zł	34
Tabela 3 - PRZYCHODY I KOSZTY NA HOSPITALIZACJE (zł / HOSPITALIZACJE)	36
Tabela 4 - AKTYWA – DYNAMIKA w tys. zł	37
Tabela 5 - AKTYWA – STRUKTURA w tys. zł	38
Tabela 6 - PASYWA - DYNAMIKA w tys. zł	39
Tabela 7 - PASYWA - STRUKTURA w tys. zł	40
Tabela 8 - WSKAZNIKI I OCENA PUNKTOWA.....	41
Tabela 9 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - LATA 2022– 2027 – PLAN	42
Tabela 10 - BILANS LATA 2022 - 2027 – PLAN.....	44
Tabela 11 - OCENA PUNKTOWA – PLAN	45
Tabela 12 – OCENA PUNKTOWA – PLAN C.D.	46

8. TABELLE

Tabela 1 – RACHUNEK WYNIKÓW – DYNAMIKA w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2022	zmiana	zmiana	2023	zmiana	2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	1 353 590	426 459	31,5%	1 780 049	388 048	2 168 097
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 368 160	422 315	30,9%	1 790 475	423 318	2 213 793
II.	Zmiana stanu produktów	-14 575	4 137	-28,4%	-10 438	-35 257	-45 696
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5	7	141,9%	12	-12	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 299 634	374 275	28,8%	1 673 910	383 147	2 057 056
I.	Koszty w układzie rodzajowym	1 299 634	374 274	28,8%	1 673 908	383 148	2 057 056
1)	Amortyzacja	53 202	3 003	5,6%	56 205	5 621	61 826
2)	Zużycie materiałów i energii	491 816	159 517	32,4%	651 333	190 178	841 510
0	Leki	301 816	115 210	38,2%	417 025	154 846	571 871
0	Materiały	159 080	25 867	16,3%	184 947	35 791	220 738
3)	Usługi obce	392 868	119 923	30,5%	512 791	92 418	605 209
0	Kontrakty	285 336	99 489	34,9%	384 825	68 930	453 755
4)	Podatki opłaty	389	181	46,6%	570	45	615
5)	Wynagrodzenia	297 396	74 765	25,1%	372 161	78 397	450 559
6)	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 474	15 549	25,7%	76 023	17 145	93 168
7)	Pozostałe koszty rodzajowe	3 489	1 336	38,3%	4 825	-655	4 170
0	Koszty pracy	643 206	189 803	29,5%	833 009	164 472	997 481
II.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	0	2	100,0%	2	-2	0
C.	Zysk/strata ze sprzedaży	53 956	52 184	96,7%	106 140	4 901	111 041
D.	Pozostałe przychody operacyjne	42 485	2 998	7,1%	45 483	1 821	47 304

I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	24	100,0%	24	59	246,1%	83
II.	Dotacje	18 111	-32	-0,2%	18 080	3 806	21,1%	21 886
III.	Inne przychody operacyjne	24 374	3 006	12,3%	27 379	-2 044	-7,5%	25 336
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 070	-5 760	-44,1%	7 310	-2 179	-29,8%	5 131
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 833	-1 709	-44,6%	2 125	-341	-16,1%	1 783
III.	Inne koszty operacyjne	9 236	-4 051	-43,9%	5 185	-1 837	-35,4%	3 348
F.	Zysk/strata z działalności operacyjnej	83 371	60 942	73,1%	144 313	8 901	6,2%	153 214
G.	Przychody finansowe	4 422	7 713	174,4%	12 136	5 158	42,5%	17 293
I.	Odsetki	4 384	7 674	175,1%	12 058	4 943	41,0%	17 001
II.	Inne	39	39	101,1%	78	215	275,9%	292
H.	Koszty finansowe	759	63	8,3%	822	-327	-39,8%	495
I.	Odsetki	480	-326	-67,9%	154	52	33,4%	206
II.	Inne	279	389	139,3%	668	-379	-56,7%	289
I.	Zysk/strata z działalności gospodarczej	87 035	68 592	78,8%	155 627	14 386	9,2%	170 013
K.	Zysk/strata brutto	87 035	68 592	78,8%	155 627	14 386	9,2%	170 013
L.	Podatek dochodowy	237	-144	-60,8%	93	-12	-12,7%	81
M.	Zysk/strata netto	86 798	68 736	79,2%	155 534	14 398	9,3%	169 932

Tabela 2 - RACHUNEK WYNIKÓW – STRUKTURA w tys. zł

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2022	udział w przychodach	2023	udział w przychodach	2024	udział w przychodach
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	1 353 590		1 780 049		2 168 097	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 368 160		1 790 475		2 213 793	
II.	Zmiana stanu produktów	-14 575		-10 438		-45 696	
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5		12		0	
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 299 634		1 673 910		2 057 056	
I.	Koszty w układzie rodzajowym	1 299 634	95,0%	1 673 908	93,5%	2 057 056	92,9%
1)	Amortyzacja	53 202	3,9%	56 205	3,1%	61 826	2,8%
2)	Zużycie materiałów i energii	491 816	35,9%	651 333	36,4%	841 510	38,0%
0	Leki	301 816	22,1%	417 025	23,3%	571 871	25,8%
0	Materiały	159 080	11,6%	184 947	10,3%	220 738	10,0%
3)	Usługi obce	392 868	28,7%	512 791	28,6%	605 209	27,3%
0	Kontrakty	285 336	20,9%	384 825	21,5%	453 755	20,5%
4)	Podatki opłaty	389	0,0%	570	0,0%	615	0,0%
5)	Wynagrodzenia	297 396	21,7%	372 161	20,8%	450 559	20,4%
6)	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 474	4,4%	76 023	4,2%	93 168	4,2%
7)	Pozostałe koszty rodzajowe	3 489	0,3%	4 825	0,3%	4 170	0,2%
0	Koszty pracy	643 206	47,0%	833 009	46,5%	997 481	45,1%
II.	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	0		2		0	
C.	Zysk/strata ze sprzedaży	53 956	3,99%	106 140	5,96%	111 041	5,12%
	EBITDA 1	107 158	7,92%	162 345	9,12%	172 867	7,97%

D.	Pozostałe przychody operacyjne	42 485		45 483		47 304	
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0		24		83	
II.	Dotacje	18 111		18 080		21 886	
III.	Inne przychody operacyjne	24 374		27 379		25 336	
E.	Pozostałe koszty operacyjne	13 070		7 310		5 131	
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0		0		0	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 833		2 125		1 783	
III.	Inne koszty operacyjne	9 236		5 185		3 348	
F.	Zysk/strata z działalności operacyjnej	83 371	5,97%	144 313	7,91%	153 214	6,92%
	EBITDA 2	136 573	9,78%	200 518	10,98%	215 040	9,71%
G.	Przychody finansowe	4 422		12 136		17 293	
I.	Odsetki	4 384		12 058		17 001	
II.	Inne	39		78		292	
H.	Koszty finansowe	759		822		495	
I.	Odsetki	480		154		206	
II.	Inne	279		668		289	
I.	Zysk/strata z działalności gospodarczej	87 035		155 627		170 013	
K.	Zysk/strata brutto	87 035		155 627		170 013	
L.	Podatek dochodowy	237		93		81	
M.	Zysk/strata netto	86 798	6,20%	155 534	8,46%	169 932	7,61%

Tabela 3 - PRZYCHODY I KOSZTY NA HOSPITALIZACJE (ZŁ / HOSPITALIZACJE)

	2022	zmiana	2023	zmiana	zmiana	2024
Liczba hospitalizacji	132 495	16 287	148 782	13 071	8,79%	161 853
Przychody netto ze sprzedaży produktów na hospitalizacje	10 326	1 708	12 034	1 644	13,66%	13 678
Zużycie materiałów i energii	3 712	666	4 378	821	18,76%	5 199
Leki	2 278	525	2 803	730	26,06%	3 533
Materiały	1 201	42	1 243	121	9,71%	1 364
Usługi obce (bez kontraktów)	812	48	860	76	8,80%	936
Koszty pracy	4 855	744	5 599	564	10,07%	6 163

Tabela 4 - AKTYWA – DYNAMIKA w tys. zł

AKTYWA		2022	zmiana	zmiana	2023	zmiana	zmiana	2024
A	Aktywa trwałe	1 083 492	35 816	3,31%	1 119 309	35 086	3,1%	1 154 394
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 693	-1 528	-20%	6 166	1 874	30%	8 040
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 075 419	37 562	3%	1 112 981	33 017	3%	1 145 998
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	-218	-57%	162	195	120%	357
B.	Aktywa obrotowe	417 163	218 466	52%	635 630	250 808	39%	886 437
I.	Zapasy	41 502	18 647	45%	60 149	5 164	9%	65 313
II.	Należności krótkoterminowe	202 332	115 861	57%	318 194	136 513	43%	454 707
III.	Inwestycje krótkoterminowe	171 544	83 365	49%	254 908	109 258	43%	364 166
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 785	594	33%	2 378	-127	-5%	2 251
0	Aktywa razem	1 500 656	254 283	17%	1 754 938	285 893	16%	2 040 832

Tabela 5 - AKTYWA – STRUKTURA w tys. zł

	AKTYWA	2022	udział	2023	udział	2024	udział
A	Aktywa trwałe	1 083 492	72%	1 119 309	64%	1 154 394	57%
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 693	1%	6 166	0%	8 040	0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 075 419	72%	1 112 981	63%	1 145 998	56%
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	0%	162	0%	357	0%
B.	Aktywa obrotowe	417 163	28%	635 630	36%	886 437	43%
I.	Zapasy	41 502	3%	60 149	3%	65 313	3%
II.	Należności krótkoterminowe	202 332	13%	318 194	18%	454 707	22%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	171 544	11%	254 908	15%	364 166	18%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 785	0%	2 378	0%	2 251	0%
0	Aktywa razem	1 500 656	100%	1 754 938	100%	2 040 832	100%

Tabela 6 - PASYWA - DYNAMIKA w tys. zł

PASYWA		2022		zmiana		zmiana		2023		zmiana		zmiana		2024	
A.	Fundusz własny	1 114 961	156 211	14%	1 271 171	169 932	13%	1 441 103							
I.	Fundusz podstawowy - założycielski	1 245 145	677	0%	1 245 822	0	0%	1 245 822						1 245 822	
II.	Fundusz zakładu	0	0	0%	0	0	0%	0						0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-216 983	86 798	40%	-130 185	155 534	119%	25 349							
VIII.	Zysk (strata) netto	86 798	68 736	79%	155 534	14 398	9%	169 932							
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	385 695	98 072	25%	483 767	115 961	24%	599 728							
I.	Rezerwy na zobowiązania	55 631	8 800	16%	64 432	46 299	72%	110 731							
II.	Zobowiązania długoterminowe	517	407	79%	924	-661	-72%	263							
a)	kredyty i pożyczki	0	0	0%	0	0	0%	0						0	
b)	inne	517	407	79%	924	-661	-72%	263							
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	224 216	50 560	23%	274 776	37 052	13%	311 828							
2.	Wobec pozostałych jednostek	219 871	50 492	23%	270 363	37 887	14%	308 250							
a)	kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0%	0						0	
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	163 886	46 371	28%	210 257	24 013	11%	234 270							
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	359	-350	-97%	10	0	0%	10							
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 202	5 675	26%	27 877	5 828	21%	33 705							
h)	z tytułu wynagrodzeń	20 722	5 192	25%	25 915	4 016	15%	29 931							
i)	inne	12 701	-6 396	-50%	6 304	4 030	64%	10 334							
2.	Fundusze specjalne	4 345	68	2%	4 413	-835	-19%	3 579							
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	105 330	38 305	36%	143 636	33 270	23%	176 906							
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	105 330	38 305	36%	143 636	33 270	23%	176 906							
-	długoterminowe	90 436	15 775	17%	106 211	40 940	39%	147 152							
-	krótkoterminowe	14 894	22 530	151%	37 424	-7 670	-20%	29 754							
0	Pasywa razem	1 500 656	254 283	17%	1 754 938	285 893	16%	2 040 832							

Kapitały własne	1 114 961	156 211	14%	1 271 171	169 932	13%	1 441 103
Kapitały obce długoterminowe	128 159	21 619	17%	149 778	42 888	29%	192 665
Kapitały obce krótkoterminowe	257 536	76 453	30%	333 989	73 074	22%	407 063
Pasywa razem	1 500 656	254 283	17%	1 754 938	285 893	16%	2 040 832
Kapitały stałe	1 243 119	177 829	14%	1 420 949	212 819	15%	1 633 768

Tabela 7 - PASywa - STRUKTURA w tys. zł

PASywa		2022	udział	2023	udział	2024	udział
A.	Fundusz własny	1 114 961	74%	1 271 171	72%	1 441 103	71%
I.	Fundusz podstawowy - założycielski	1 245 145	83%	1 245 822	71%	1 245 822	61%
III.	Fundusz zakładu	0	0%	0	0%	0	0%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-216 983	-14%	-130 185	-7%	25 349	1%
VIII.	Zysk (strata) netto	86 798	6%	155 534	9%	169 932	8%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	385 695	26%	483 767	28%	599 728	29%
I.	Rezerwy na zobowiązania	55 631	4%	64 432	4%	110 731	5%
1.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 509	3%	52 168	3%	84 304	4%
a)	długoterminowa	37 205	2%	42 642	2%	45 250	2%
b)	krótkoterminowa	7 304	0%	9 526	1%	39 053	2%
2.	Pozostałe rezerwy	11 122	1%	12 263	1%	26 427	1%
a)	krótkoterminowe	11 122	1%	12 263	1%	26 427	1%
III.	Zobowiązania długoterminowe	517	0%	924	0%	263	0%
a)	kredyty i pożyczki	0	0%	0	0%	0	0%
b)	inne	517	0%	924	0%	263	0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	224 216	15%	274 776	16%	311 828	15%
2.	Wobec pozostałych jednostek	219 871	15%	270 363	15%	308 250	15%
a)	kredyty i pożyczki	0	0%	0	0%	0	0%
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	163 886	11%	210 257	12%	234 270	11%
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	359	0%	10	0%	10	0%
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22 202	1%	27 877	2%	33 705	2%
h)	z tytułu wynagrodzeń	20 722	1%	25 915	1%	29 931	1%
i)	inne	12 701	1%	6 304	0%	10 334	1%
2.	Fundusze specjalne	4 345	0%	4 413	0%	3 579	0%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	105 330	7%	143 636	8%	176 906	9%
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	105 330	7%	143 636	8%	176 906	9%
-	długoterminowe	90 436	6%	106 211	6%	147 152	7%
-	krótkoterminowe	14 894	1%	37 424	2%	29 754	1%
0	Pasywa razem	1 500 656	100%	1 754 938	100%	2 040 832	100%

Kapitały własne	1 114 961	74%	1 271 171	72%	1 441 103	71%
Kapitały obce długoterminowe	128 159	9%	149 778	9%	192 665	9%
Kapitały obce krótkoterminowe	257 536	17%	333 989	19%	407 063	20%
Pasywa razem	1 500 656	100%	1 754 938	100%	2 040 832	100%
Kapitały stałe	1 243 119	83%	1 420 949	81%	1 633 768	80%

Tabela 8 - WSKAŹNIKI I OCENA PUNKTOWA

GRUPA	WSKAŹNIKI	2022			2023			2024	
		Wartość wskaźnika	Liczba punktów		Wartość wskaźnika	Liczba punktów		Wartość wskaźnika	Liczba punktów
Wskaźniki zyskowności	<i>wskaźnik zyskowności netto (%)</i>	6,20%	5,00		8,46%	5,00		7,61%	5,00
	<i>wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)</i>	5,97%	5,00		7,91%	5,00		6,92%	5,00
	<i>wskaźnik zyskowności aktywów%</i>	6,10%	5,00		9,55%	5,00		8,95%	5,00
	SUMA		15			15			15
Wskaźniki płynności	<i>wskaźnik bieżącej płynności</i>	1,71	12,00		2,14	12,00		2,34	12,00
	<i>wskaźnik szybkiej płynności</i>	1,541	13,00		1,932	13,00		2,170	13,00
	SUMA		25			25			25
Wskaźniki efektywności	<i>wskaźnik rotacji należności (w dniach)</i>	54	3,00		53	2,00		64	1,00
	<i>wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)</i>	39	7,00		38	7,00		37	7,00
	SUMA		9			9			8
Wskaźniki zadłużenia	<i>wskaźnik zadłużenia aktywów (%)</i>	19%	10,00		19%	10,00		21%	10,00
	<i>wskaźnik wypłacalności</i>	0,25	10,00		0,27	10,00		0,29	10,00
	SUMA		20			20			20
	ŁĄCZNIŁ ILOŚĆ PUNKTÓW		69			69			68
Wskaźniki	<i>finansowanie majątku kapitałami własnymi</i>	74,30%			72,43%			70,61%	
	<i>pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi</i>	114,73%			126,95%			141,53%	
	<i>rotacja zapasów dni</i>	33			36			30	
	<i>kapitał obrotowy tys. zł</i>	159 627			301 640			479 374	

Tabela 9 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - LATA 2022– 2027 – PLAN

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
A Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 353 590	1 780 049	2 168 097	2 406 897	2 606 897	2 806 897
I Przychody z NFZ	1 251 804	1 650 117	2 048 897	2 248 897	2 448 897	2 648 897
I Przychody pozostałe ze sprzed produktów	116 356	140 358	164 896	170 000	170 000	170 000
II Zmiana stanu produktów	-14 575	-10 438	-45 696	-12 000	-12 000	-12 000
III Przychody netto ze sprzedaży towarów	5	12	0	0	0	0
B Koszty operacyjne	1 299 634	1 673 910	2 057 056	2 358 752	2 548 852	2 738 952
I Amortyzacja	53 202	56 205	61 826	64 000	64 000	64 000
II Zużycie materiałów i energii	491 816	651 333	841 510	962 759	1 042 759	1 122 759
III Usługi obce	392 868	512 791	605 209	698 000	756 000	814 000
IV Podatki i opłaty	389	570	615	700	800	900
V Wynagrodzenia oraz świadczenia	357 871	448 185	543 726	625 793	677 793	729 793
VI Pozostałe	3 489	4 825	4 170	7 500	7 500	7 500
VII Wartość sprzedanych towarów	0	2	0	0	0	0
C Zysk ze sprzedaży	53 956	106 139	111 041	48 145	58 045	67 945
D Pozostałe przychody operacyjne	42 485	45 483	47 305	50 186	51 695	51 696
I zysk ze zbycia aktywów	0	24	83	0	0	0
II Dotacje	18 111	18 080	21 885,6	20 000	20 000	20 000
III Inne	24 374	27 379	25 335,6	30 186	31 695	31 696
E Pozostałe koszty operacyjne	13 070	7 310	5 131,0	9 500	9 500	9 500
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0,0	0	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 833	2 125	1 783	2 500	2 500	2 500
III Inne	9 236	5 185	3 348	7 000	7 000	7 000
F Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	83 371	144 313	153 214	88 831	100 240	110 141

	Amortyzacja	53 202	56 205	61 826	64 000	64 000	64 000
	EBITDA	136 573	200 518	193 155	132 831	144 240	154 141
G	Przychody finansowe	4 422	12 136	17 293	20 000	20 000	20 000
H	Koszty finansowe	759	822	495	100	100	100
I	Odsetki	480	154	206	0	0	0
II	Inne	279	668	289	100	100	100
I	Zysk z działalności gospodarczej	87 034	155 626	170 013	108 731	120 140	130 041
	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	0	0
K	Wynik brutto	87 034	155 626	170 013	108 731	120 140	130 041
L	Podatek dochodowy	237	93	81	200	200	200
M	Wynik netto	86 798	155 534	169 932	108 531	119 940	129 841

Tabela 10 - BILANS LATA 2022 - 2027 – PLAN

tys. PLN	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027
Aktywa trwałe	1 083 492	1 119 309	1 154 394	1 306 200	1 460 995	1 478 994
Wartości niematerialne i prawne	7 693	6 166	8 040	6 000	6 000	6 000
Rzeczowe aktywa trwałe	1 075 419	1 112 981	1 145 998	1 300 000	1 454 795	1 472 794
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	162	357	200	200	200
Aktywa obrotowe	417 163	635 629	886 437	751 353	783 739	783 752
Zapasy	41 502	60 149	65 313	69 041	72 493	72 494
Należności Krótkoterminowe w tym	202 332	318 194	454 707	345 205	362 466	362 476
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	202 332	310 489	444 988	345 205	362 466	362 476
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	171 544	254 908	364 166	334 606	346 280	346 281
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 785	2 378	2 251	2 500	2 500	2 501
AKTYWA RAZEM	1 500 656	1 754 938	2 040 832	2 057 553	2 244 734	2 262 746
Kapitał (fundusz) własny	1 114 961	1 271 171	1 441 103	1 529 248	1 698 606	1 708 509
Kapitał podstawowy oraz inne kapitały	1 245 145	1 245 822	1 245 822	1 245 145	1 245 145	1 245 146
Zysk /strata z lat ubiegłych	-216 983	-130 185	25 349	175 572	333 521	333 522
Zysk /strata netto	86 798	155 534	169 932	108 531	119 940	129 841
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	385 695	483 767	599 728	528 305	546 129	554 238
Rezerwy na zobowiązania w tym	55 631	64 432	110 731	160 973	168 714	176 814
długoterminowe	37 205	42 642	45 250	75 473	73 714	77 814
krótkoterminowe	18 426	21 790	65 481	85 500	95 000	99 000
Zobowiązania długoterminowe	517	924	263	952	966	967
Zobowiązania krótkoterminowe w tym	224 216	274 776	311 828	256 380	266 448	266 455
kredyty	0	0	0	0	0	1
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	163 886	210 257	234 270	201 370	211 438	211 439
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	359	10	10	10	10	11
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	22 202	27 877	33 705	25 000	25 000	25 001
z tytułu wynagrodzeń	20 722	25 915	29 931	20 000	20 000	20 001
inne	12 701	6 304	10 334	6 000	6 000	6 001
fundusze specjalne	4 345	4 413	3 579	4 000	4 000	4 001
Rozliczenia międzyokresowe	105 330	143 635	176 906	110 000	110 000	110 001
PASYWA	1 500 655	1 754 938	2 040 831	2 057 552	2 244 734	2 262 746

Tabela 11 - OCENA PUNKTOWA – PLAN

GRUPA	WSKAŹNIKI	2022		2023		2024		2025		2026		2027	
		Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów
Wskaźniki zyskowności	<i>wskaźnik zyskowności netto (%)</i>	6,20%	5	8,46%	5	7,61%	5	4,38%	5	4,48%	5	4,51%	5
	<i>wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)</i>	5,97%	5	7,91%	5	6,92%	5	3,62%	4	3,77%	4	3,85%	4
	<i>wskaźnik zyskowności aktywów%</i>	6,10%	5	9,55%	5	8,95%	5	5,30%	5	5,58%	5	5,76%	5
	SUMA		15		15		15		14		14		14
Wskaźniki płynności	<i>wskaźnik bieżącej płynności</i>	1,71	12	2,14	12	2,34	12	2,19	12	2,16	12	2,14	12
	<i>wskaźnik szybkiej płynności</i>	1,54	13	1,93	13	2,17	13	2,00	13	1,97	13	1,95	13
Wskaźniki efektywności	SUMA		25		25		25		25		25		25
	<i>wskaźnik rotacji należności (w dniach)</i>	54	2	53	2	64	1	60	1	49	2	47	2
	<i>wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)</i>	39	7	38	7	37	7	33	7	29	7	27	7
	SUMA		9		9		8		8		9		9
Wskaźniki zadłużenia	<i>wskaźnik zadłużenia aktywów (%)</i>	19%	10	19%	10	21%	10	20%	10	19%	10	20%	10
	<i>wskaźnik wypłacalności</i>	0,25	10	0,27	10	0,29	10	0,27	10	0,26	10	0,26	10
	SUMA		20		20		20		20		20		20
ŁĄCZNIE		69		69		68		67		68		68	

Tabela 12 – OCENA PUNKTOWA – PLAN C.D.

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Wskaźniki zyskowności	15	15	15	14	14	14
Wskaźniki płynności	25	25	25	25	25	25
Wskaźniki efektywności	9	9	8	8	9	9
Wskaźniki zadłużenia	20	20	20	20	20	20
Razem punkty	69	69	68	67	68	68