

**RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO  
ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ.**

**Podstawa prawna:** art.53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz.U. z 2026 r. poz. 156 z późn. zm.)

**I. Wybrane informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej.**

1. Firma samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej: Ośrodek Rehabilitacyjno-Wychowawczy dla Dzieci Niepełnosprawnych.
2. Siedziba: ul. Ks. J. Sulińskiego 41, 43-608 Jaworzno.
3. Adres: ul. Ks. J. Sulińskiego 41, 43-608 Jaworzno.
4. Numer telefonu, faksu: (32) 615-0401, adres poczty elektronicznej: orwddn@pro.onet.pl.
5. Numer identyfikacyjny REGON: 270641190.
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000027401.
7. Data wpisu i numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą: 08.03.1999 r. 000000012596.

**II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok obrotowy 2025 r. - porównanie uzyskanych wyników z okresem obejmującym poprzednie 3 lata.**

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 (Dz. U. z 2017 r. poz. 832) 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 wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w w/w rozporządzeniu, na podstawie danych ze sprawozdania finansowego za 2025 r. *(Analiza przypisanych punktów pomiędzy poszczególne grupy wskaźników ekonomicznych odzwierciedla ich znaczenie w ocenie ekonomiczno-finansowej szpoz. Samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej zgodnie z ustawą o działalności leczniczej nie są nastawione na osiągnięcie zysku).*

**ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ za 2025 r.**

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>					
Zyskowności netto	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	<b>0,11%</b>	<b>3</b>
Zyskowności działalności operacyjnej	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	<b>-0,26%</b>	<b>0</b>
Zyskowność aktywów	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$	poniżej 0,0 % powyżej 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	<b>0,20%</b>	<b>3</b>
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>		Maksymalna ocena pkt.	<b>15</b>	Uzyskane pkt.	<b>6</b>
<b>II. WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI</b>					
Płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	<b>2,29</b>	<b>12</b>
Płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	<b>2,28</b>	<b>13</b>
<b>RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>		Maksymalna ocena pkt.	<b>25</b>	Uzyskane pkt.	<b>25</b>
<b>III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>					
Rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	<b>37</b>	<b>3</b>
Rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	<b>2</b>	<b>7</b>
<b>RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>		Maksymalna ocena pkt.	<b>10</b>	Uzyskane pkt.	<b>10</b>
<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>					
Zadłużenia aktywów %	$\frac{\text{(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)}}{\text{aktywa razem}} \times 100\%$	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	<b>25%</b>	<b>10</b>
Wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	<b>0,38</b>	<b>10</b>
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>		Maksymalna ocena pkt.	<b>20</b>	Uzyskane pkt.	<b>20</b>
<b>SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW</b>					<b>61</b>

Tabela przedstawia analizę wskaźnikową i punktową sytuacji finansowej Ośrodka za 2025 r. Ocenie poddano cztery grupy wskaźników: zyskowności (rentowności), płynności, efektywności i zadłużenia. Każdy wskaźnik ma przypisaną metodę obliczenia, przedziały wartości oraz liczbę punktów uzyskiwaną za osiągnięty wynik.

#### I. Wskaźniki zyskowności

Analizowane są trzy wskaźniki:

- Zyskowność netto – wynosi 0,11%, co dało 3 pkt.  
Oznacza to bardzo niski poziom zysku netto w relacji do przychodów.
- Zyskowność działalności operacyjnej – wynosi -0,26%, co skutkuje 0 pkt.  
Wskaźnik ujemny oznacza stratę na podstawowej działalności operacyjnej.
- Zyskowność aktywów – wynosi 0,20%, co daje 3 pkt.  
Oznacza niewielką efektywność wykorzystania majątku jednostki.

Łączna punktacja za zyskowność: 6 pkt na 15 możliwych.  
Wskazuje to na słabą rentowność jednostki.

#### II. Wskaźniki płynności

Oceniono zdolność Ośrodka do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

- Płynność bieżąca – wskaźnik 2,29, co daje 12 pkt.  
Jednostka posiada ponad dwukrotnie większe aktywa obrotowe niż zobowiązania krótkoterminowe.
- Płynność szybka – wskaźnik 2,28, co daje 13 pkt.  
Nawet po wyłączeniu zapasów jednostka zachowuje bardzo dobrą zdolność do spłaty bieżących zobowiązań.

Łączna punktacja za płynność: 25 pkt na 25 możliwych.  
Oznacza to bardzo dobrą sytuację płynnościową.

#### III. Wskaźniki efektywności

Analiza obejmuje sprawność zarządzania należnościami i zobowiązaniami.

- Rotacja należności – 37 dni, co daje 3 pkt.  
Należności są regulowane stosunkowo szybko.
- Rotacja zobowiązań – 2 dni, co daje 7 pkt.  
Jednostka bardzo szybko reguluje swoje zobowiązania wobec dostawców.

Łączna punktacja za efektywność: 10 pkt na 10 możliwych. Świadczy to o bardzo dobrej sprawności operacyjnej.

#### IV. Wskaźniki zadłużenia

Ocena poziomu finansowania działalności kapitałem obcym.

- Zadłużenie aktywów – 25%, co daje 10 pkt.  
Oznacza niski poziom zadłużenia i bezpieczną strukturę finansowania.
- Wypłacalność – wskaźnik 0,38, co daje 10 pkt.  
Jednostka posiada dobrą zdolność do regulowania zobowiązań.

Łączna punktacja za zadłużenie: 20 pkt na 20 możliwych.  
Sytuacja zadłużeniowa oceniana jest bardzo dobrze.

#### Podsumowanie końcowe

Ośrodek uzyskał łącznie 61 punktów co stanowi 87% maksymalnych możliwych do uzyskania 70 punktów.

#### Najmocniejsze strony Ośrodka:

- bardzo dobra płynność finansowa,
- wysoka efektywność zarządzania należnościami i zobowiązaniami,
- niski poziom zadłużenia i dobra wypłacalność.

#### Najsłabszy obszar:

- niska rentowność, szczególnie ujemna rentowność działalności operacyjnej.

#### Wniosek ogólny:

Ośrodek pomimo niskiej efektywności generowania zysków znajduje się w stabilnej sytuacji finansowej pod względem płynności i bezpieczeństwa finansowego,

TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA LATA 2022-2025.

Grupa	Wskaźniki	2022		2023		2024		2025	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	10,78%	5	10,78%	5	0,00%	3	0,11%	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	10,78%	5	10,78%	5	-0,78%	0	-0,26%	0
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	11,52%	5	11,52%	5	0,00%	3	0,20%	3
	<b>Razem</b>		<b>15</b>		<b>15</b>		<b>6</b>		<b>6</b>
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI	Wskaźnik bieżącej płynności	3,80	10	3,80	10	2,50	12	2,29	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	3,80	10	3,80	10	2,50	13	2,28	13
	<b>Razem</b>		<b>20</b>		<b>20</b>		<b>25</b>		<b>25</b>
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI I	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	58	2	58	2	41	3	37	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	3	7	3	7	2	7	2	7
	<b>Razem</b>		<b>9</b>		<b>9</b>		<b>10</b>		<b>10</b>
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	19%	10	19%	10	21%	10	25%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,24	10	0,24	10	0,30	10	0,38	10
	<b>Razem</b>		<b>20</b>		<b>20</b>		<b>20</b>		<b>20</b>
<b>Łączna wartość punktów</b>			<b>64</b>		<b>64</b>		<b>61</b>		<b>61</b>

Tabela przedstawia ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej Ośrodka w latach 2022–2025, sporządzoną na podstawie czterech grup wskaźników: zyskowności, płynności, efektywności oraz zadłużenia. Analiza punktowa wskazuje na utrzymującą się stabilną sytuację jednostki, mimo widocznych zmian w zakresie rentowności działalności.

W latach 2022–2023 Ośrodek uzyskał identyczną, wysoką liczbę punktów – po 64 pkt, co świadczy o bardzo dobrej kondycji finansowej oraz stabilnym funkcjonowaniu jednostki. W latach 2024–2025 łączna liczba punktów obniżyła się do 61 pkt, jednak wynik ten nadal potwierdza dobrą sytuację ekonomiczno-finansową Ośrodka.

Największe zmiany odnotowano w grupie wskaźników zyskowności. W latach 2022–2023 jednostka osiągnęła maksymalną ocenę 15 pkt, co wskazywało na wysoką rentowność działalności. W 2024 r. nastąpił wyraźny spadek do 6 pkt, który utrzymał się również w 2025 r. Należy jednak zaznaczyć, że w przypadku SP ZOZ wskaźniki rentowności nie odzwierciedlają w pełni zdolności jednostki do prowadzenia działalności, ponieważ podmioty te nie funkcjonują w celu generowania zysku.

Pozytywnie należy ocenić wskaźniki płynności finansowej. W latach 2022–2023 grupa ta uzyskała po 20 pkt, natomiast w latach 2024–2025 nastąpiła poprawa do 25 pkt. Oznacza to zwiększenie zdolności Ośrodka do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych oraz poprawę bezpieczeństwa finansowego.

Wskaźniki efektywności utrzymywały się na stabilnym poziomie. W latach 2022–2023 uzyskano po 9 pkt, natomiast w latach 2024–2025 odnotowano niewielką poprawę do 10 pkt. Świadczy to o utrzymaniu dobrej sprawności działania oraz efektywnym wykorzystaniu posiadanych zasobów.

Najbardziej stabilną grupę stanowiły wskaźniki zadłużenia, które we wszystkich analizowanych latach osiągały maksymalną wartość 20 pkt. Oznacza to prawidłową strukturę finansowania działalności oraz utrzymanie bezpiecznego poziomu zadłużenia.

Podsumowując, Ośrodek w całym analizowanym okresie utrzymywał dobrą sytuację ekonomiczno-finansową. Pomimo pogorszenia wskaźników rentowności w latach 2024–2025 pozytywnie należy ocenić poprawę płynności finansowej, stabilność poziomu zadłużenia oraz utrzymanie efektywności działania. Jednocześnie należy podkreślić, że możliwości poprawy rentowności Ośrodka są ograniczone, ponieważ zależy ona w dużej mierze od poziomu finansowania przez Gminę „programu zdrowotnego” oraz cen jednostkowych za świadczenia medyczne realizowane w ramach umów z NFZ. Poprawa rentowności Ośrodka może nastąpić przede wszystkim poprzez realizację nadwykonań świadczeń medycznych.

W rozpatrywanym okresie najwyższą ocenę punktową 64 punkty (91%) maksymalnej liczby punktów otrzymano za 2022 r. i 2023 r.

Ocena punktowa za 2024 r. i 2025 r., wynosiła 61 punktów co stanowi 87 % maksymalnej liczby punktów.

### **III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe 2026-2028 r.**

#### **Opis przyjętych założeń.**

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej<sup>1</sup>. Prognoza na lata 2026-2028 została opracowana zgodnie z art. 52 tejże ustawy. Sp zoz pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania.

---

<sup>1</sup> Ustawa z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 156 z późn. zm.)

Na lata 2026-2028 przyjęto założenie ciągłości działalności jednostki.

### Wskaźniki makroekonomiczne

29 kwietnia 2025 roku Rada Ministrów przyjęła „Sprawozdanie z wdrażania Średniookresowego planu budżetowo-strukturalnego na lata 2025–2028” oraz „Wieloletnie założenia makroekonomiczne na lata 2025–2029”. Oba dokumenty wyznaczają ramy dla planowania budżetowego oraz oceny kondycji finansów publicznych. Dokumenty te zastąpiły Wieloletni Plan Finansowy Państwa, który był opracowywany w poprzednich latach.

Z przywołanych dokumentów wynika, że perspektywy polskiej gospodarki obarczone są dużą niepewnością dotyczącą sytuacji w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki. Niepewność wywołana jest głównie polityką celną USA i jej skutkami, wojną w Ukrainie i koniunkturą w Niemczech. Spośród krajowych czynników ryzyka rządowy dokument wymienia wykorzystanie środków z UE i poziom migracji, który jest powiązany z sytuacją w Ukrainie.

W Tabeli poniżej zestawiono dane z tychże dokumentów, na których oparto założenia do prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej Ośrodka na lata 2026-2028.

	2026	2027	2028
PKB w ujęciu realnym, wzrost w %	3,5	3,0	2,7
Średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych, w %	3,8	3,0	2,8

Tabela przedstawia prognozowane wskaźniki makroekonomiczne dla lat 2026–2028. Wynika z niej, że tempo wzrostu gospodarczego będzie stopniowo spowalniać, natomiast inflacja ma się obniżyć i stabilizować.

W 2026 roku prognozowany realny wzrost PKB wynosi 3,5%, co wskazuje na stosunkowo dobrą dynamikę gospodarki. Jednocześnie średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych osiągnie 3,8%, co oznacza utrzymującą się podwyższoną inflację.

W 2027 roku przewiduje się spadek tempa wzrostu PKB do 3,0%, a inflacja ma obniżyć się do 3,0%. Może to świadczyć o stopniowym wyhamowywaniu gospodarki oraz poprawie stabilności cen.

W 2028 roku realny wzrost PKB ma wynieść 2,7%, co oznacza dalsze spowolnienie wzrostu gospodarczego. Równocześnie inflacja ma spaść do 2,8%, zbliżając się do poziomu uznawanego za bardziej stabilny dla gospodarki.

Ogólnie tabela pokazuje trend umiarkowanego spowolnienia gospodarczego przy jednoczesnym stopniowym ograniczaniu inflacji w analizowanym okresie.

### Założenia do prognozy przychodów i kosztów

Do prognozy przychodów na 2026 r. i kolejne 2 lata przyjęto założenie, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności podmiotu.

L.p.	NAZWA PŁATNIKA	RODZAJ/ZAKRES ŚWIADCZEŃ	TERMIN OBOWIĄZYWANIA UMOWY
1	Śląski Oddział Wojewódzki NFZ	Świadczenia opieki zdrowotnej-rehabilitacja lecznicza.	31-12-2026 r.
2	Śląski Oddział Wojewódzki NFZ	Świadczenia opieki zdrowotnej-ambulatoryjna opieka specjalistyczna.	31-12-2026 r.
3	Gmina Miasta Jaworzna	Świadczenia opieki zdrowotnej realizowane w ramach programu zdrowotnego p.n. "Kompleksowa terapia, opieka i pielęgnacja dzieci niepełnosprawnych z terenu Gminy Miasta Jaworzna".	31-12-2026 r.

Tabela przedstawia umowy na finansowanie świadczeń ze środków publicznych zawartych z NFZ oraz Gminą Miasta Jaworzna na dzień sporządzenia raportu.

Podstawą do prognozy przychodów i kosztów za 2026 r. jest plan finansowy Ośrodka z dnia 23 grudnia 2025 r.

Na moment sporządzania prognozy na lata 2027-2028 nie jest możliwe określenie poziomu kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia. Z dotychczasowej praktyki wynika, że Narodowy Fundusz Zdrowia zawiera umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej w oparciu o bieżące kontrakty oraz stopień ich wykonania, przy jednoczesnym braku gwarancji realnego wzrostu wartości kontraktów w kolejnych okresach rozliczeniowych.

Prognoza przychodów z NFZ została sporządzona z zachowaniem zasady ostrożności, podstawą do planu na 2026 i kolejne lata stanowiła wartość przychodów uzyskanych za rok 2025 w których znaczny udział (17,39%) stanowiły nadwykonania w kwocie 880 925,03 zł.

Prognoza przychodów z tytułu świadczeń finansowanych z Gminy Miasta Jaworzna została opracowana w oparciu o założenie, że Ośrodek w latach 2027 i 2028 będzie realizował program zdrowotny, finansowany na dotychczasowym poziomie wartości.

W planie finansowym na 2026 r. oraz w prognozie na lata 2027–2028 przyjęto założenie, że ceny świadczeń finansowanych przez Narodowy Fundusz Zdrowia będą systematycznie wzrastały w stopniu umożliwiającym pokrycie rosnących kosztów działalności Ośrodka. W szczególności uwzględniono konieczność finansowania ustawowych podwyżek wynagrodzeń pracowników medycznych oraz pozostałych pracowników, a także wzrost kosztów pracy wynikający ze zwiększenia minimalnego wynagrodzenia. Prognoza na lata 2026-2028 zakłada, że wynik finansowy jednostki wyniesie 0,00 zł.

**TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ -  
PROGNOZA NA LATA 2026-2028**

Grupa	Wskaźniki	2026		2027		2028	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>	Wskaźnik zyskowności netto (%)	0,00%	3	0,00%	3	0,00%	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,34%	0	-0,34%	0	-0,34%	0
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	0,00%	3	0,00%	3	0,00%	3
	<b>Razem</b>		<b>6</b>		<b>6</b>		<b>6</b>
<b>II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>	Wskaźnik bieżącej płynności	2,71	12	2,49	12	2,58	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	2,71	10	2,49	13	2,57	10
	<b>Razem</b>		<b>22</b>		<b>25</b>		<b>22</b>
<b>III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	26	3	26	3	26	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	3	7	3	7	3	7
	<b>Razem</b>		<b>10</b>		<b>10</b>		<b>10</b>
<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	27%	10	28%	10	29%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,38	10	0,38	10	0,38	10
	<b>Razem</b>		<b>20</b>		<b>20</b>		<b>20</b>
<b>Łączna wartość punktów</b>			<b>58</b>		<b>61</b>		<b>58</b>

**TABELA PUNTÓW OGÓŁEM ZA LATA 2026-2028**

Wskaźniki	2025	2026	2027	2028
Wskaźnik zyskowności netto (%)	3	3	3	3
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0	0	0	0
Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	3	3	3	3
Wskaźnik bieżącej płynności	12	12	12	12
Wskaźnik szybkiej płynności	13	10	13	10
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	3	3	3	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7	7	7	7
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	10	10	10	10
Wskaźnik wypłacalności	10	10	10	10
<b>RAZEM</b>	<b>61</b>	<b>58</b>	<b>61</b>	<b>58</b>

### Podsumowanie

Tabela przedstawia łączną liczbę punktów uzyskanych w poszczególnych wskaźnikach finansowych w 2025 roku oraz prognozowanych na lata 2026–2028. Analiza pokazuje, że poziom ocen pozostaje stabilny, a zmiany między latami są niewielkie i wynikają głównie ze zmian wartości wskaźnika szybkiej płynności.

Najwyżej ocenianymi obszarami w całym analizowanym okresie są wskaźnik bieżącej płynności oraz wskaźniki związane z bezpieczeństwem finansowym jednostki, tj. wskaźnik zadłużenia aktywów i wskaźnik wypłacalności. Każdy z nich utrzymuje stały poziom punktowy, co świadczy o stabilnej sytuacji finansowej oraz zachowaniu odpowiedniej zdolności do regulowania zobowiązań.

Wskaźniki rentowności netto oraz rentowności aktywów pozostają na niezmiennym poziomie 3 punktów w każdym roku, co wskazuje na utrzymującą się, choć umiarkowaną efektywność generowania zysku. Jednocześnie wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej przez cały okres wynosi 0 punktów, co wskazuje na niską efektywność

podstawowej działalności operacyjnej. W tym obszarze jednostka oprócz realizacji nadwykonań nie ma możliwości poprawy ze względu na wartość cen jednostkowych świadczeń zdrowotnych na które nie ma wpływu.

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań utrzymują stałe wartości punktowe odpowiednio na poziomie 3 i 7 punktów, co sugeruje stabilną politykę zarządzania rozrachunkami i terminowością płatności.

Łączna liczba punktów wynosi 61 w latach 2025 i 2027 oraz 58 w latach 2026 i 2028. Spadek o 3 punkty w latach 2026 i 2028 wynika wyłącznie z niższej oceny wskaźnika szybkiej płynności. Ogólnie tabela wskazuje na stabilną kondycję finansową Ośrodka w całym badanym okresie, bez istotnych wahań poziomu ocen.

**Wskaźniki zyskowności<sup>2</sup>** określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty. Maksymalna łączna wartość punktowa wskaźników (zyskowności netto + zyskowności działalności operacyjnej + zyskowności aktywów) wynosi 15 p. Za 2025 r. uzyskano 6 punktów, w prognozie na lata 2026-2028 również uzyskano 6 p.

W odróżnieniu od podmiotów gospodarczych zorientowanych głównie na maksymalizację zysku, Samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej nie są nastawione na osiągnięcie zysków, lecz na jakość i ilość udzielonych świadczeń.

Najlepiej charakteryzują kondycję SP ZOZ wskaźniki: płynności, efektywności i zadłużenia.

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

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

Maksymalna łączna ocena punktowa wskaźników (bieżącej płynności + szybkiej płynności) wynosi 25 p. Za 2025 r. uzyskano 25 punktów. W prognozie na kolejne 3 lata uzyskano następujące wyniki za 2026 r. i 2028 r. 22 p. za 2027 r. 25 p.

---

<sup>2</sup> Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r. poz.832).

Ośrodek w dalszym ciągu posiadać będzie zdolność do terminowego i pełnego regulowania swoich zobowiązań bieżących (krótkoterminowych).

**Wskaźniki efektywności:** rotacji należności oraz rotacji zobowiązań, opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi (mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej).

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Maksymalna ocena wskaźnika rotacji należności wynosi 3 punkty. Za 2025 r. uzyskano 3 p., w prognozie na lata 2026-2028 również uzyskano 3 p.

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Maksymalna ocena wskaźnika rotacji zobowiązań wynosi 7 punktów. Za 2025 r. uzyskano maksymalną ocenę 7 p. Prognoza na lata 2025-2027 również zakłada, uzyskanie oceny maksymalnej 7 p.

Maksymalna łączna wartość punktowa wskaźników (rotacji należności + rotacji zobowiązań) wynosi 10 p. Za 2024 r. uzyskano 10 p. prognoza na kolejne 3 lata zakłada ich spadek, łączna ocena punktowa wynosi 9 p.

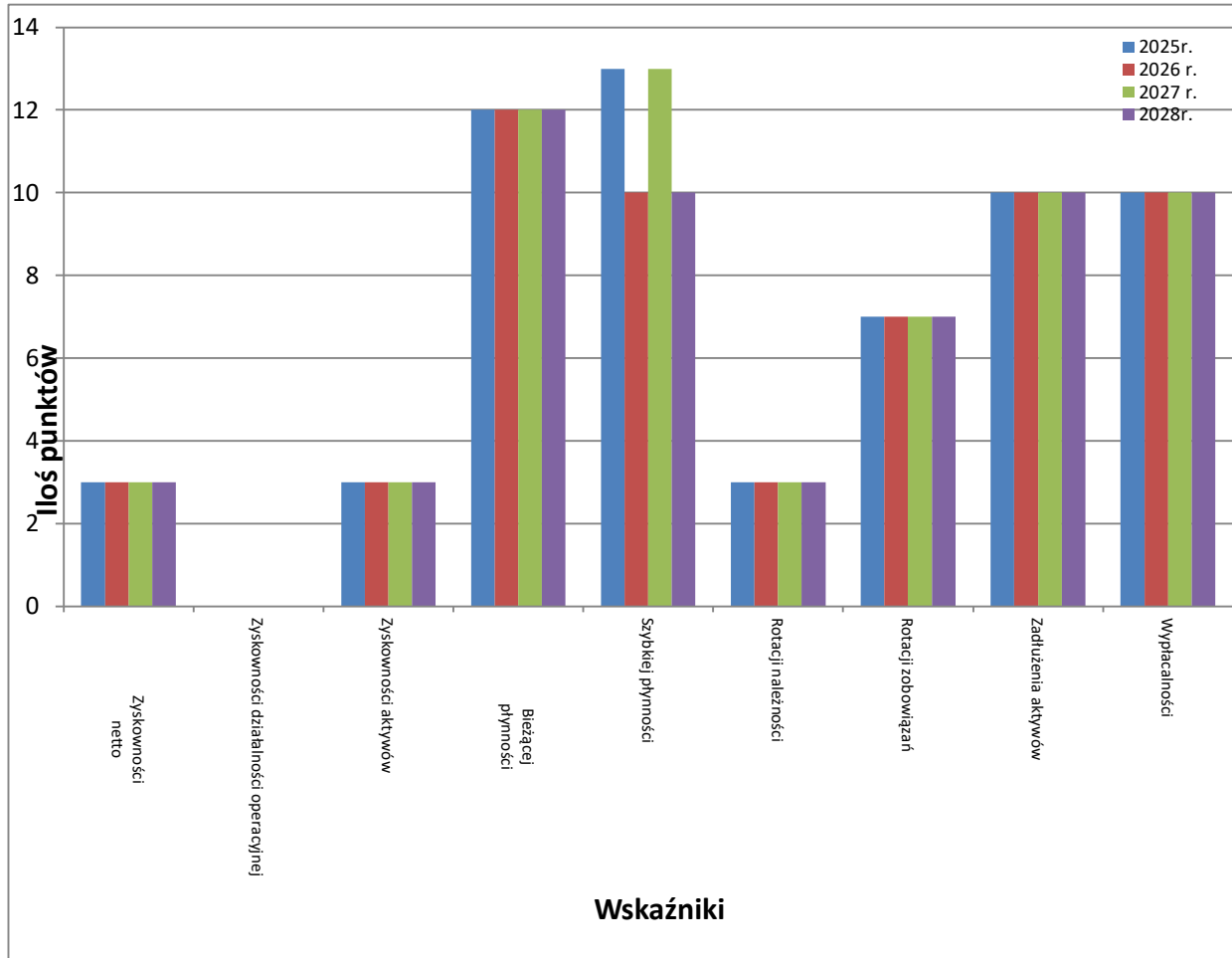
**Wskaźniki zadłużenia:** aktywów oraz wypłacalności informują o wiarygodności finansowej podmiotu i zdolności do regulowania swoich zobowiązań, która w dużym stopniu zależy od poziomu jego zadłużenia.

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową podmiotu. Maksymalna ocena wskaźnika zadłużenia aktywów wynosi 10 punktów. Za 2025 r. uzyskano maksymalną ocenę 10 p., w prognozowanym okresie od 2026 do 2028 r. jednostka również uzyska 10 p.

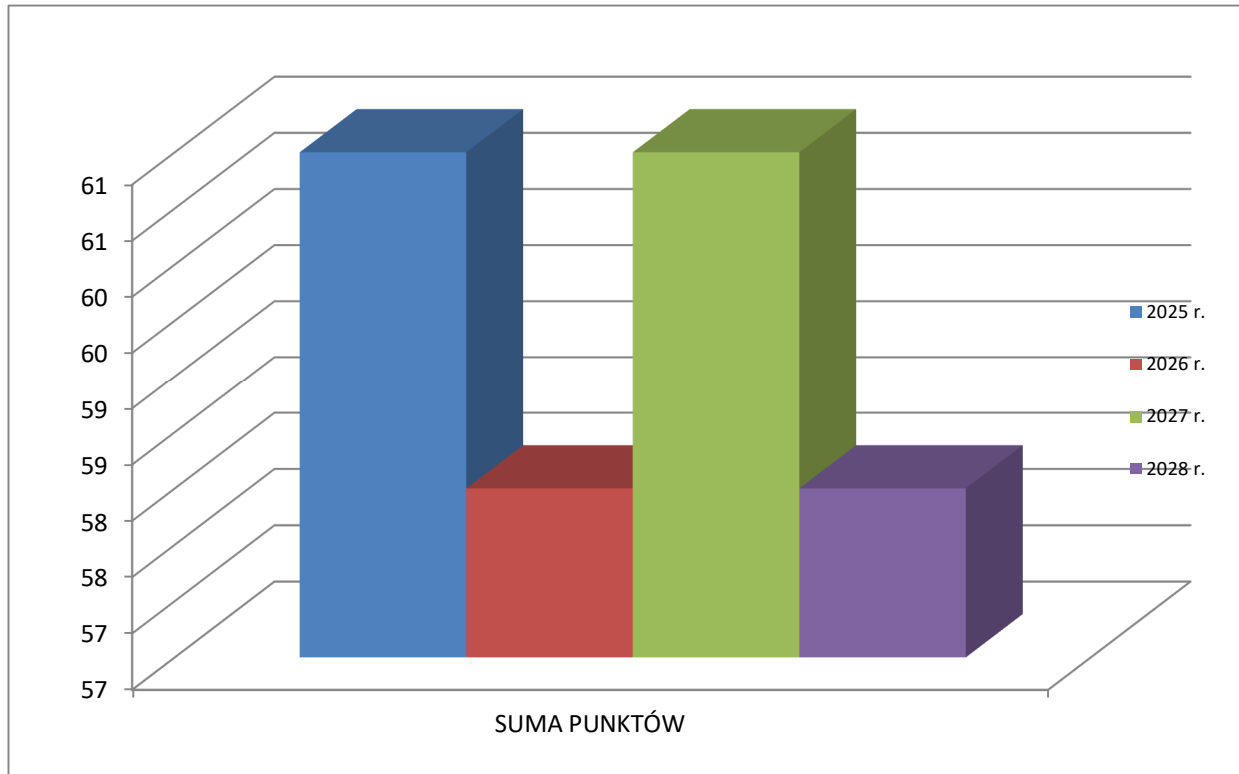
Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań. Maksymalna ocena wskaźnika wypłacalności wynosi 10 punktów. Za 2025 r. uzyskano ocenę maksymalną 10 p., w prognozowanym okresie od 2026 do 2028 r. jednostka również uzyska 10 p.

Maksymalna łączna wartość punktowa wskaźników (zadłużenia aktywów + wypłacalności) wynosi 20 p. Za 2025 r. uzyskano 20 p., w prognozie na lata 2026-2028 r. również uzyskano 20 p. Jednostka nigdy nie korzystała z finansowania zewnętrznego (pożyczek, kredytów).

Wykres nr 1. Wskaźniki za 2025 r. oraz ich prognoza na lata 2026-2028.



Wykres nr 2. Suma punktów za 2025 r. oraz prognoza na lata 2026-2028.



#### **IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową**

Od lipca 2026 r. Ośrodek dokona ustawowej podwyżki wynagrodzeń zasadniczych pracowników. Wzrost wynagrodzeń pracowników podmiotów medycznych nastąpi w wyniku obowiązującego mechanizmu, który uzależnia wysokość wynagrodzenia zasadniczego od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej w roku poprzedzającym.

Wynagrodzenie pracownika wykonującego zawód medyczny oraz pracownika działalności podstawowej, innego niż pracownik wykonujący zawód medyczny, podlega corocznej podwyżce, jeżeli jest niższe od minimalnego wynagrodzenia zasadniczego stanowiącego iloczyn współczynnika pracy określonego w załączniku do ustawy oraz kwoty przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej w roku poprzedzającym ustalenie, ogłoszonej w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski”.

Obowiązująca obecnie (do lipca 2026 r.) kwota bazowa, do której odnoszą się wynagrodzenia pracowników medycznych, wynosi 8 181,72 zł. Zgodnie z komunikatem Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego z dnia 9 lutego 2026 r., przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w gospodarce narodowej w 2025 r. wyniosło 8 903,56 zł. Oznacza to wzrost kwoty bazowej o 721,84 zł, tj. o 8,82% rok do roku. Dla porównania, w roku ubiegłym wzrost kwoty bazowej wyniósł 1 026,24 zł, tj. 14,34%.

W prognozie Ośrodka na lata 2026–2028 przyjęto założenie, że ustawowe podwyżki wynagrodzeń w ochronie zdrowia oraz wzrost kosztów minimalnego wynagrodzenia zostaną pokryte poprzez wzrost wyceny świadczeń medycznych finansowanych przez NFZ.

#### **V. Informacja o istotnych czynnikach ryzyka wpływających na możliwość niezrealizowania prognozy**

- Niepewność gospodarcza oraz inflacja wpływają na wzrost kosztów funkcjonowania jednostki i utrudniają planowanie finansowe.
- Działalność SP ZOZ jest w znacznym stopniu uzależniona od polityki zdrowotnej państwa oraz warunków kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia, na które jednostka nie ma wpływu.
- Obowiązujące wyceny świadczeń medycznych są niewystarczające i nie pokrywają rzeczywistych kosztów ich realizacji, co skutkuje stratą na działalności podstawowej.
- Ograniczenia w finansowaniu tzw. nadwykonań, mimo potencjału do zwiększenia liczby świadczeń, mogą negatywnie wpływać na sytuację finansową jednostki.
- Planowane i wprowadzane zmiany systemowe, w tym wzrost płacy minimalnej, mogą istotnie zwiększyć koszty wynagrodzeń, przy braku gwarancji adekwatnego finansowania.
- Potencjalne reformy systemu ochrony zdrowia mogą generować dodatkowe obciążenia dla podmiotów leczniczych bez zapewnienia odpowiednich środków finansowych.

- Występuje wysoki poziom niepewności co do przyszłego kształtu rynku świadczeń medycznych w Polsce, co utrudnia długoterminowe planowanie działalności i rentowności jednostki.

Jaworzno, dnia 13 maja 2026 r.

.....  
podpis osoby sporządzającej

.....  
podpis osoby zatwierdzającej