

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

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

I. Wybrane informacje o Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej w Serocku

1. Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Serocku
2. Siedziba: 05-140 Serock, ul. Antoniego i Apoloniusza Kędzierskich 2
3. Adres: 05-140 Serock, ul. Antoniego i Apoloniusza Kędzierskich 2
4. Numer telefonu 22 782 66 00, faksu 22 782 66 00, adres poczty elektronicznej: ksiegowosc@zdrowie.serock.pl
5. Numer identyfikacyjny REGON 017252837
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym 0000005460
7. Data wpisu: 22.01.2001r., numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą 000000007293

II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy

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 25 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, wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w/w rozporządzeniu.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ za rok 2025

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
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	0,1	3
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	0,1	3
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	0,4	3
RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI			Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt. 9
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
Płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	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	3,54	10
Płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	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	3,49	10
RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			Maksymalna ocena pkt.	25	Uzyskane pkt. 20
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI					
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	27	3
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	10	7
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI			Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt. 10
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
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	46%	8
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	1,08	6
RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt. 14
SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW					53

W wyniku analizy wskaźników, sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025r., przy zastosowaniu metody punktowej, uzyskano 53 punkty (maksymalna ilość to 70 punktów), co stanowi 75,71% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania. Świadczy to o stabilności ekonomiczno-finansowej jednostki.

Uzyskanie 60% możliwych punktów w kategorii wskaźników zyskowności przy maksymalnej punktacji wskaźników efektywności oraz wysokiej ocenie wskaźników płynności i zadłużenia świadczy o stabilności ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Serocku i sprawności bieżącego zarządzania jednostką.

III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe

Opis przyjętych założeń.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Serocku prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2026-2028 została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej. SPZOZ w Serocku pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe założono z racji niedoszacowania wykonywanych procedur medycznych oraz z braku płatności za nadwykonania a także ustawowy obowiązek podwyżek wynagrodzeń założono osiągnięcie ujemnego wyniku finansowego.

Wskaźniki makroekonomiczne

Rada Ministrów przyjęła projekt „Wieloletnich założeń makroekonomicznych na lata 2026–2030”, przedłożony przez Ministra Finansów i Gospodarki.

Wieloletnie założenia makroekonomiczne przedstawiają średniookresowy scenariusz sytuacji gospodarczej Polski do 2030 roku. Będą także wykorzystywane do przygotowania projektu ustawy budżetowej na 2027 rok.

Wieloletnie założenia makroekonomiczne zostaną przekazane do opinii Rady Fiskalnej.

Prezentowany scenariusz makroekonomiczny zakłada konsolidację fiskalną zgodną z wymogami reguł UE i krajowymi, w szczególności w latach 2029-2030 i nie uwzględnia konsekwencji wybuchu wojny na Bliskim Wschodzie.

Prognoza na lata 2026–2027

- W 2026 roku wzrost realnego PKB wyniesie 3,6%.
 - Głównymi czynnikami napędzającymi gospodarkę będą wysokie nakłady inwestycyjne, wspierane największym napływem środków z Krajowego Planu Odbudowy, które umożliwią realizację licznych projektów infrastrukturalnych oraz modernizacyjnych, realizowanych przez sektor publiczny i prywatny.
 - Istotnym czynnikiem wzrostu pozostanie spożycie prywatne, wspierane stabilną sytuacją na rynku pracy oraz rosnącymi dochodami gospodarstw domowych.
- W 2027 roku wzrost realnego PKB wyniesie 3,1%.
 - Kluczowe znaczenie będą miały wysokie nakłady inwestycyjne, finansowane zarówno ze środków krajowych, jak i funduszy unijnych.
 - Utrzymująca się dobra sytuacja na rynku pracy oraz wysoki poziom zatrudnienia będą dalej wspierać prywatną konsumpcję, której tempo wzrostu rok do roku wyhamuje nieznacznie.
- Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniesie 5,6% na koniec 2026 i 2027 roku.
- Wzrost przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w 2026 roku wyniesie 6,0%.
 - W ujęciu realnym, tj. uwzględniającym wpływ inflacji, przeciętne wynagrodzenia wzrosną o 3,4%.
 - Głównymi czynnikami sprzyjającymi wzrostom wynagrodzeń są ożywienie gospodarcze oraz korzystna sytuacja na rynku pracy, gdzie pracownicy nadal posiadają silną pozycję negocjacyjną.
 - W 2027 roku prognozowana jest kontynuacja pozytywnych trendów – dobrej koniunktury i korzystnej sytuacji na rynku pracy, co przełoży się na dalszy wzrost wynagrodzeń. Przewiduje się, że przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej wzrośnie w 2027 roku o 5,6% w ujęciu nominalnym oraz o 3,0% w ujęciu realnym.
- Inflacja wyniesie średnio 2,5% w 2026 r. i 2027 r.

Prognoza na lata 2028–2030

- W 2028 roku tempo wzrostu PKB będzie zbliżone do wzrostu potencjalnego polskiej gospodarki i wyniesie 2,9%.

- Wzrost gospodarczy będzie nadal wspierany przez konsumpcję prywatną oraz inwestycje sektora prywatnego.
- W latach 2029-2030 spodziewane jest spowolnienie dynamiki wzrostu gospodarczego wynikające z wymaganej obowiązującymi regułami fiskalnymi konsolidacji fiskalnej oraz ograniczenia wydatków na spożycie publiczne i inwestycje. W rezultacie tempo wzrostu PKB obniży się do 2,6% w 2029 roku i 2,2% w 2030 roku.
- Inflacja pozostanie pod kontrolą i będzie utrzymywać się w dopuszczalnym paśmie odchyleń od celu NBP;
 - średnioroczna inflacja wyniesie 2,4% w 2028 i 2029 roku oraz 2,2% w 2030 roku.
- Zatrudnienie w 2028 roku pozostanie stabilne, a w kolejnych latach nieznacznie się obniży (o ok. 0,1% rocznie);
- Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniesie 5,8% w 2028 i 2029 roku oraz 5,9% w 2030 roku.
- Realne wynagrodzenia będą nadal rosły – o ok. 3,0–3,1% w latach 2028–2029. W 2030 roku tempo wzrostu wynagrodzeń ulegnie obniżeniu wraz ze spowolnieniem gospodarczym.

Czynniki ryzyka

- Najbardziej znaczącym źródłem niepewności dla przyjętego scenariusza makroekonomicznego jest przedłużanie się lub eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie. Trwająca wojna wpływa na funkcjonowanie światowych rynków surowców oraz szlaków handlowych, prowadząc przede wszystkim do wzrostu światowych cen ropy naftowej i gazu oraz zwiększonej zmienności na rynkach energii. Znaczące zmiany cen są również obserwowane w przypadku nawozów, surowców chemicznych i innych zasobów (np. helu).

Prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej na lata 2026-2028 oparto na planie finansowym na 2026 rok.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej zakłada osiągnięcie ujemnego wyniku finansowego w 2026 roku oraz kolejnych latach.

Prognoza przychodów na 2026 rok i lata następne została oparta na planie rzeczowo-finansowym umów z NFZ. Przychody z NFZ stanowią 85% przychodów SPZOZ. Wysokość kontraktu ma bezpośredni wpływ na kondycję finansową podmiotu.

W prognozie na 2026 rok założono, że do końca roku zakres rzeczowy świadczeń, wynikający z umów, zostanie zrealizowany zarówno w umowach ryczałtowych jak i umowach odrębnie finansowanych, rozliczanych wg wykonanych świadczeń.

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	Podstawowa Opieka Zdrowotna	bezterminowa
2.	Narodowy Fundusz Zdrowia	Ambulatoryjna Opieka Specjalistyczna	30.06.2026r.
3.	Narodowy Fundusz Zdrowia	Rehabilitacja Ambulatoryjna	30.06.2026r.
4.	Narodowy Fundusz Zdrowia	Leczenie Stomatologiczne	30.06.2026r.
5.	Miasto i Gmina Serock	Program Polityki Zdrowotnej w zakresie rehabilitacji leczniczej	31.12.2028r.

Na lata 2027 i 2028 założono wzrost przychodów. Przyjęto założenie, że niezależnie od realizacji kontraktu w 2026r. wartość przychodów ze środków publicznych, która powinna zapewnić świadczenia gwarantowane dla osób uprawnionych nie może być obniżona nawet przy zmniejszeniu przychodów NFZ ze składek zdrowotnych ponieważ ustawa o finansowaniu

świadczeń ze środków publicznych gwarantuje rosnący udział w PKB środków przeznaczonych na ochronę zdrowia.

Prognoza pozostałych przychodów z tytułu świadczeń finansowanych ze środków publicznych w zakresie Rehabilitacji Ambulatoryjnej i Stomatologii została opracowana na podstawie zawartych umów, które zgodnie z ustawą o świadczeniach zdrowotnych, finansowanych ze środków publicznych zostały przedłużone do 30.06.2026 r. W Rehabilitacji Ambulatoryjnej od 01.07.2018r. wprowadzono dodatkowy zakres fizjoterapii ambulatoryjnej dla osób o znacznym stopniu niepełnosprawności, są to świadczenia nielimitowane. Na podobnej zasadzie przyjmowani są pacjenci poradni stomatologicznej oraz ginekologicznej w wieku do lat 18.

Główną przyczyną wpływającą na ujemny wynik finansowy jest obowiązująca od lat nieprawidłowa, zbyt niska wycena świadczeń medycznych, finansowanych przez NFZ, brak płatności za nadwykonania kontraktu, znaczna podwyżka wynagrodzeń dla pracowników medycznych a także wzrost kosztów usług.

Prognoza kosztów na 2026 rok została oparta na planie finansowym zatwierdzonym przez kierownika jednostki i zaopiniowanym przez Radę Społeczną. Plan ten w ciągu roku może ulec zmianie w przypadku modyfikacji wysokości bądź sposobu finansowania świadczeń zdrowotnych przez NFZ.

Do prognoz kosztów przyjęto następujące założenia:

- z uwagi na rosnące zapotrzebowanie dostępu do lekarzy podstawowej opieki zdrowotnej konieczność zwiększenia bądź chociażby utrzymania na dotychczasowym poziomie zatrudnienia personelu medycznego,
- w związku ze zwiększoną liczbą pacjentów oraz rozszerzeniem usług o opiekę koordynowaną wzrost kosztów diagnostyki laboratoryjnej, badań obrazowych, diagnostycznych,
- koszty pracy pracowników zatrudnionych na umowę o pracę ustalono biorąc pod uwagę obowiązujący Regulamin Wynagrodzeń, zawarte porozumienia dotyczące wzrostu płac i ustalenia minimalnego wynagrodzenia zasadniczego pracowników ochrony zdrowia oraz zawarte umowy cywilnoprawne,
- koszty zakupu środków medycznych, usług obcych,
- zwiększone koszty na energię oraz gaz.

**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
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	-1,3	0	-1,7	0	-1,7	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-1,3	0	-1,7	0	-1,7	0
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	-4,6	0	-6,8	0	-7,2	0
	Razem		0		0		0
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI	Wskaźnik bieżącej płynności	3,34	10	2,81	12	2,41	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	3,29	10	2,77	10	2,38	13
	Razem		20		22		25
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	29	3	27	3	26	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	15	7	18	7	20	7
	Razem		10		10		10
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	46%	8	51%	8	56%	8
	Wskaźnik wypłacalności	1,14	6	1,43	6	1,82	6
	Razem		14		14		14
Łączna wartość punktów			44		46		49

TABELA PUNTÓW OGÓŁEM ZA LATA 2025-2028

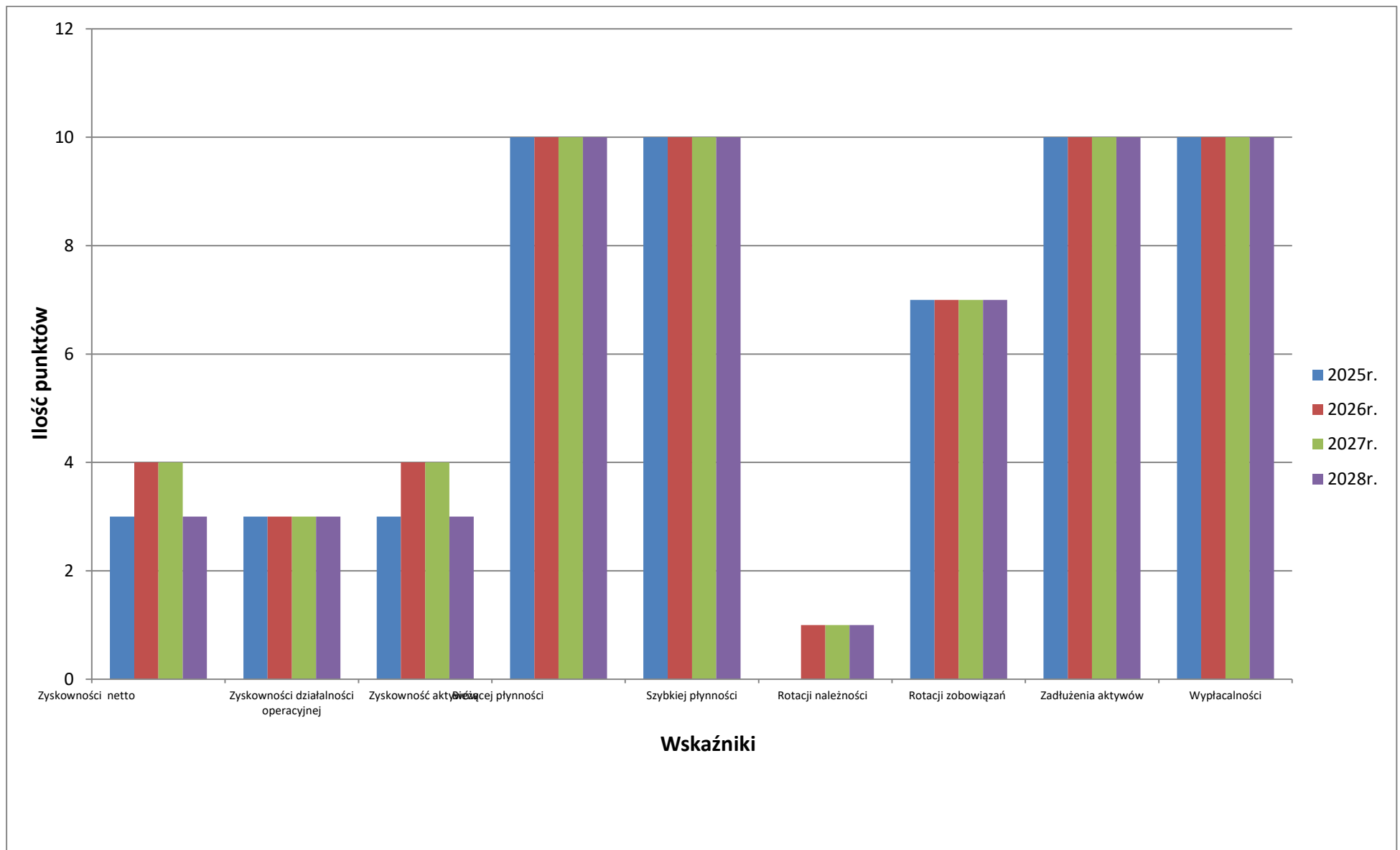
Wskaźniki	2025	2026	2027	2028
Wskaźnik zyskowności netto (%)	3	0	0	0
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	3	0	0	0
Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	3	0	0	0
Wskaźnik bieżącej płynności	10	10	12	12
Wskaźnik szybkiej płynności	10	10	10	13
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	3	3	3	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7	7	7	7
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	8	8	8	8
Wskaźnik wypłacalności	6	6	6	6
RAZEM	53	44	46	49

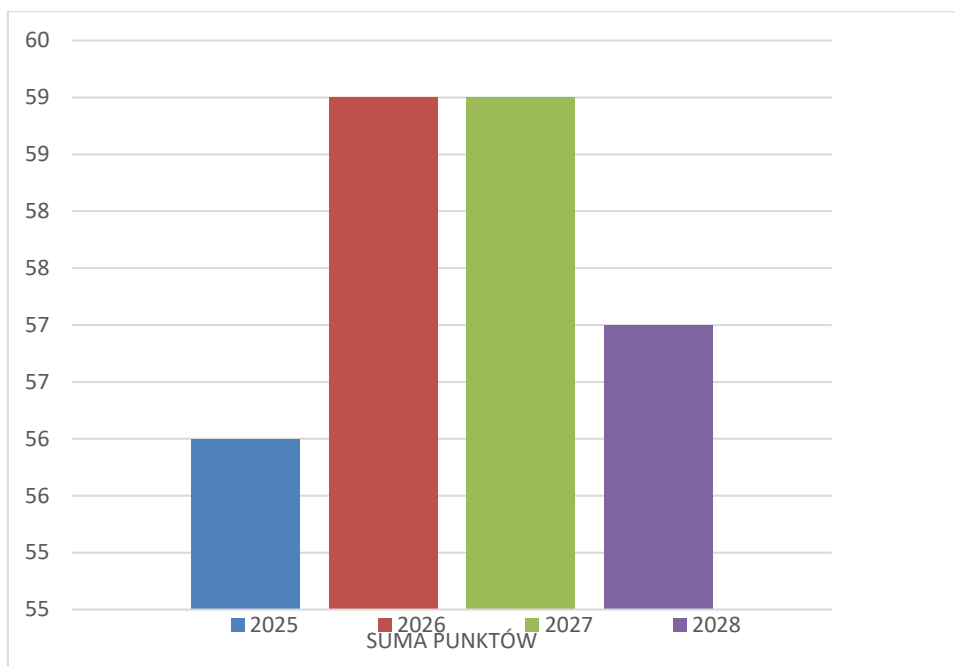
Podsumowanie

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 osiągnięcie zysku.

Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych realizujących usługi w całości finansowane lub dofinansowywane ze środków NFZ jest zaspokajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń zdrowotnych. SPZOZ udziela świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych ubezpieczonym oraz innym osobom uprawnionym do tych świadczeń na podstawie odrębnych przepisów nieodpłatnie, za częściową lub całkowitą odpłatnością. Opłaty za świadczenia zdrowotne udzielane odpłatnie, w sytuacjach, w których ustawa oraz

przepisy odrębne dopuszczają taką odpłatność ustalane są w oparciu o rzeczywiste koszty związane z realizacją procedur medycznych. SPZOZ w Serocku prowadzi działania mające na celu monitorowanie i podnoszenie jakości udzielanych świadczeń medycznych, poprzez chociażby pozyskiwanie środków zewnętrznych na rozwój infrastruktury oraz unowocześnianie wyposażenia placówki w aparaturę i sprzęt medyczny a także zwiększanie zatrudnienia personelu medycznego.





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

Analizując sytuację ekonomiczno-finansową Jednostki w roku 2025, zidentyfikowano następujące czynniki ryzyka działalności w okresie objętym prognozą:

1. Monopolistyczna pozycja NFZ objawiająca się m.in.: ograniczonymi możliwościami finansowania świadczeń, zbyt niską wyceną punktową poszczególnych procedur medycznych.
2. Brak gwarancji wypłaty przez NFZ należności za nadwykonania kontraktów.
3. Zagrożenie zmniejszenia kadry medycznej, skutkujące pogorszeniem dostępności do podstawowej opieki zdrowotnej, mające istotny wpływ na ilość zadeklarowanych pacjentów.
4. Wzrost ustawowy minimalnych wynagrodzeń oraz presja płacowa pracowników, co znacząco podnosi koszty działalności..
5. Zmiany cen energii, gazu, paliwa, a co za tym idzie materiałów medycznych i leków, które zwiększają koszty operacyjne.
6. Brak możliwości rozszerzenia dodatkowych świadczeń, finansowanych przez NFZ, na pracownię fizjoterapii, poradnię stomatologii, ginekologii.

V. Sytuacja ekonomiczno – finansowa

1. Wielkość funduszy własnych Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Serocku na koniec poprzedniego roku obrotowego.
 - a.) fundusz założycielski 106 472,27 zł.
 - b.) fundusz zakładu 1 126 542,01 zł.
 - c.) wynik finansowy 13 146,57 zł.

Serock, dnia 8 maja 2026r.

Sporządził: Agnieszka Widawska

Zatwierdził: Beata Ugodzińska