

Projekt

Uchwała Nr
Rady Powiatu Rawskiego w Rawie Mazowieckiej
z dnia.....

w sprawie oceny sytuacji ekonomiczno –finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu
Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej za rok 2025

Na podstawie art. 12 pkt 11 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 1684; zm.: Dz. U. z 2026 r. poz. 252), art. 53 a ust.4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (Dz. U. z 2026 r. poz. 156) oraz Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 roku poz. 832) Rada Powiatu Rawskiego uchwala, co następuje:

§ 1. Na podstawie Raportu o sytuacji ekonomiczno– finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej za rok 2025, stanowiącego załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, dokonuje się oceny sytuacji ekonomiczno- finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej, w brzmieniu załącznika nr 2 do niniejszej Uchwały.

§ 2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Rawskiego.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

STANISŁAW

Adrian Galach


Radca Prawny
Mateusz Wydra

UZASADNIENIE

Zgodnie z art. 53a ustawy o działalności leczniczej kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej sporządza i przekazuje podmiotowi tworzącemu raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ, przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy. Raport obejmuje w szczególności analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej zakładu za poprzedni rok obrotowy oraz prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń.

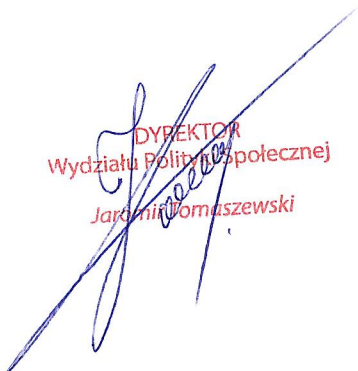
Stosownie do art. 53a ust. 4 ustawy o działalności leczniczej podmiot tworzący dokonuje oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej na podstawie przedłożonego raportu.

Dyrektor Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej pismem z dnia 15 maja 2026 r. przedłożył raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Zakładu sporządzony na podstawie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025. Przedłożony raport został poddany analizie pod kątem sytuacji finansowej i ekonomicznej podmiotu leczniczego, w szczególności w zakresie osiągniętego wyniku finansowego oraz wskaźników zyskowności, płynności finansowej, efektywności i zadłużenia, a także prognoz dalszego funkcjonowania Zakładu na lata 2026–2028.

Dokonanie oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ w Rawie Mazowieckiej przez Radę Powiatu stanowi realizację ustawowego obowiązku podmiotu tworzącego, wynikającego z obowiązujących przepisów prawa. Podjęcie niniejszej uchwały jest zatem zasadne.

STADISTA

Adrian Galach


DYREKTOR
Wydziału Polityki Społecznej
Jarosław Domaszewski

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej

Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej

za rok 2025



**SAMODZIELNY PUBLICZNY
ZAKŁAD OPIEKI ZDROWOTNEJ**
w Rawie Mazowieckiej

Rawa Mazowiecka, Maj 2026

Podstawa prawna:

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

I. Wybrane informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej.

- 1. Firma: Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej**
- 2. Siedziba Rawa Mazowiecka**
- 3. Adres 96-200 Rawa Mazowiecka, ul. Warszawska 14**
- 4. Numer identyfikacyjny REGON 750081271**
- 5. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym 0000174011**
- 6. Data wpisu i numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą 14 stycznia 1993 r. nr rejestr : 000000019966**

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

Raport składa się z następujących części:

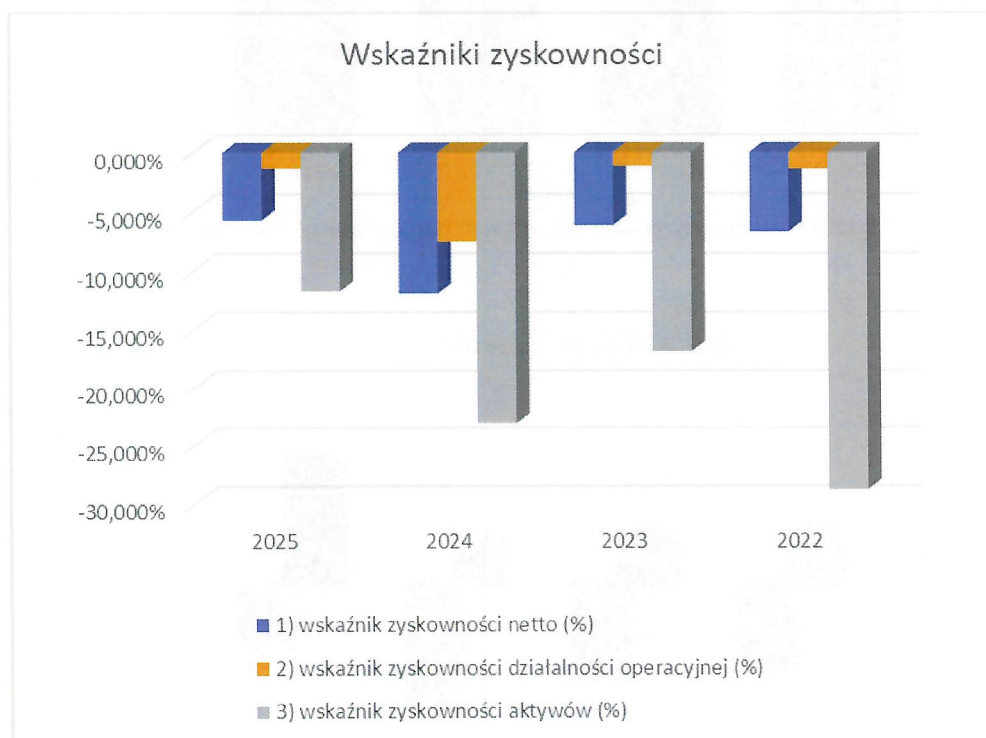
- Analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ za rok 2025,**
- Prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ na lata 2026-2028 wraz z przyjętymi założeniami,**
- Informacji o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową SPZOZ.**

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

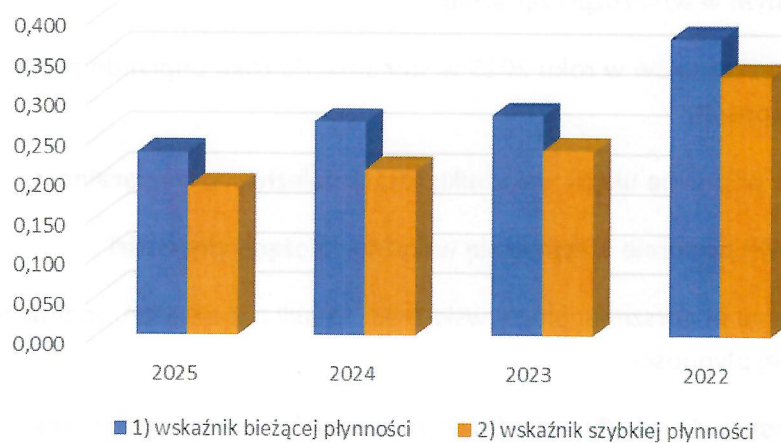
Zmiany badanych wskaźników w roku 2025 w stosunku do roku poprzedniego przedstawiają się w następujący sposób:

- Nieznacznej poprawie uległy wskaźniki: rotacji należności, wypłacalności
- Na podobnym poziomie utrzymał się wskaźnik: bieżącej płynności
- Nieznacznemu pogorszeniu uległy wskaźniki: rotacji zobowiązań, zadłużenia aktywów oraz szybkiej płynności
- Znacznej poprawie uległy wskaźniki: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej, zyskowności aktywów.

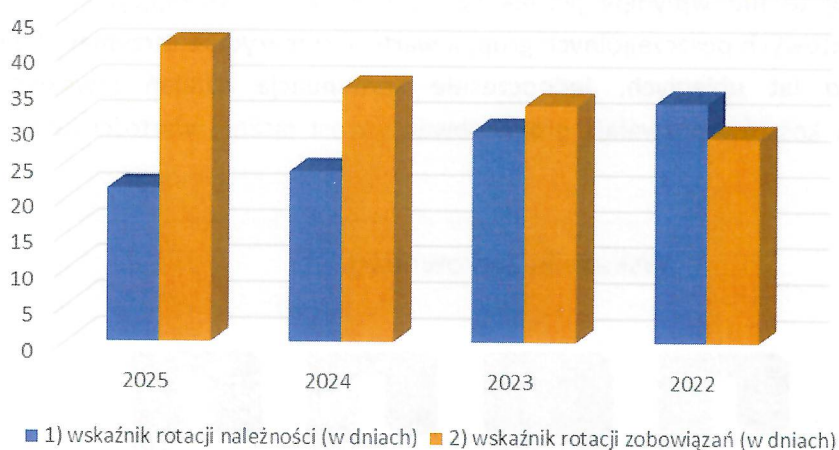
Zmiany te nie wpłynęły jednak na poziom ocen wynikających ze wskaźników i wartości punktowych poszczególnych grup, a wartość sumaryczna utrzymała się na poziomie zbliżonym do lat ubiegłych. Jednocześnie kontynuacja działań inwestycyjnych oraz optymalizacja kosztów pozwalają prognozować wzrost łącznej wartości ocen w kolejnych latach.



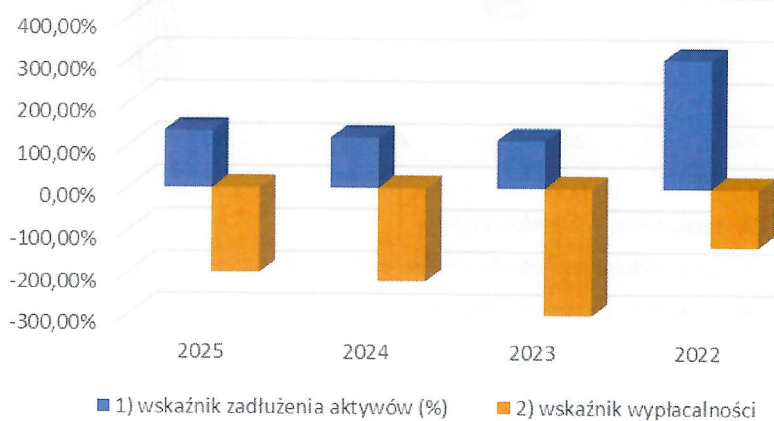
Wskaźniki płynności



Wskaźniki efektywności



Wskaźniki zadłużenia



I. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ za rok 2025.

1. **Wskaźniki zyskowności**- określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.

➤ Wskaźnik zyskowności netto (%)=

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

$$\text{Wskaźnik zyskowności netto (\%)} = -4\,771\,418,89 \times 100\% / 83\,298\,177,96 = -5,728\%$$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	Poniżej 0,0%	0
2	Od 0,0% do 2,0%	3
3	Powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	Powyżej 4,0%	5

Wskaźnik ten dla SPZOZ w Rawie Mazowieckiej w roku 2025 wyniósł -5,728 % i ze względu na mniejszą stratę netto wskaźnik uległ poprawie z poziomu – 11,899 % w roku 2024. Ujemny wynik netto powoduje utrzymanie go nadal w przedziale poniżej 0,0 % z oceną 0.

➤ Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)=

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

$$\text{Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (\%)} = -1\,140\,955,74 \times 100\% / 83\,279\,908,50 = -1,370\%$$

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

Wskaźnik ten określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. Strata na działalności operacyjnej powoduje, iż wskaźnik ten ma wartość ujemną, w roku 2025 wyniósł -1,37 % i wzrósł z poziomu - 7,523 % w roku 2024. Ze względu na ujemny wynik z działalności operacyjnej nadal mieści się w przedziale poniżej 0,0 % z oceną 0

➤ Wskaźnik zyskowności aktywów (%)=

Wynik netto x 100%

Średni stan aktywów

gdzie: średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

Wskaźnik zyskowności aktywów (%)= $-4\,771\,418,89 \times 100\% / 40\,761\,069,05 = -11,706\%$

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

Wskaźnik ten informuje o wielkości zysku przypadającego na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Strata bilansowa powoduje, iż wskaźnik ten ma wartość ujemną, w roku 2025 ze względu na mniejszą stratę, pomimo wzrostu stanu aktywów odnotowano wzrost do poziomu -11,706 % z punktacją 0, w roku 2024 wyniósł on -23,129 %.

2. **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.

➤ Wskaźnik bieżącej płynności=

Aktywa obrotowe -należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy-krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik bieżącej płynności= $7\,535\,773,11 / 32\,762\,544,72 = 0,230$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	poniżej 0,60	0
2	od 0,60 do 1,00	4
3	powyżej 1,00 do 1,50	8
4	powyżej 1,50 do 3,00	12
5	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Dla SPZOZ w Rawie Mazowieckiej wskaźnik ten za rok 2025 przyjmuje wartość 0,230 z oceną 0 i utrzymał się na zbliżonym poziomie do roku 2024, kiedy wskaźnik ten wyniósł 0,268, również z oceną 0.

➤ Wskaźnik szybkiej płynności =

Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy

Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

$$\text{Wskaźnik szybkiej płynności} = 6\,121\,920,77 / 32\,762\,544,72 = 0,187$$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	poniżej 0,50	0
2	od 0,50 do 1,00	8
3	powyżej 1,00 do 2,50	13
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik ten określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. Dla SPZOZ w Rawie Mazowieckiej w roku 2025 wskaźnik ten wyniósł 0,187 i uzyskał punktację 0 i jest to poziom porównywalny do roku 2024, kiedy wskaźnik ten wyniósł 0,209, również z oceną 0.

3. Wskaźniki efektywności

- Wskaźnik rotacji należności (w dniach) =

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

gdzie: średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

$$\text{Wskaźnik rotacji należności (w dniach)} = 1\,688\,305\,481,55 / 79\,329\,335,39 = 21$$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	poniżej 45 dni	3
2	od 45 dni do 60 dni	2
3	od 61 dni do 90 dni	1
4	powyżej 90 dni	0

Wskaźnik określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot może mieć większe trudności ze ściąganiem swoich należności. Wskaźnik ten uległ dalszej poprawie z 24 w roku 2024 do 21 w roku 2025 i uzyskał optymalny poziom w zakresie wskaźnika rotacji należności oraz maksymalną punktację 3.

- Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) =

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

gdzie: średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

$$\text{Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)} = 3\,253\,469\,516,98 / 79\,329\,335,39 = 41$$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	poniżej 60 dni	7
2	od 61 dni do 90 dni	4
3	powyżej 90 dni	0

Wskaźnik ten określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Uzyskano wartość zbliżoną do tego z 2024 r. tj. 41 w roku 2025 wobec 35 w 2024 r., utrzymując go na poziomie optymalnym poniżej 60 dni z oceną 7.

4. Wskaźniki zadłużenia

➤ Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) =

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

Aktywa razem

$$\text{Wskaźnik zadłużenia aktywów (\%)} = 53\,971\,895,45 \times 100\% / 40\,082\,787,51 = 134,65\%$$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	poniżej 40%	10
2	od 40% do 60%	8
3	powyżej 60% do 80%	3
4	powyżej 80%	0

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. W roku 2025 wyniósł 134,65 %, uległ on nieznacznemu pogorszeniu, w stosunku do wartości wskaźnika z roku 2024, który wyniósł 118 %, natomiast uzyskana ocena nadal wyniosła 0.

➤ Wskaźnik wypłacalności =

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

Fundusz własny

$$\text{Wskaźnik wypłacalności} = 53\,971\,895,45 / -27\,087\,823,04 = -1,992$$

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1	od 0,00 do 0,50	10
2	od 0,51 do 1,00	8
3	od 1,01 do 2,00	6
4	od 2,01 do 4,00	4
5	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0

Wskaźnik ten określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do

regulowania przez podmiot zobowiązań. Ujemna wartość funduszy własnych powoduje, iż wskaźnik ten ma wartość poniżej 0 i wyniósł w roku 2025 – 1,992 zbliżając się nieco do pożądanego poziomu 0 – 0,5 (w roku 2024 było to – 2,191), a uzyskana punktacja wynosi jeszcze nadal 0.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej			
Grupa	Wskaźniki	wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto(%)	-5,728 %	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej(%)	-1,370 %	0
	Wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-11,706 %	0
		Razem	0
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	0,230	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,187	0
		Razem	0
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności (w dn.)	21	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dn.)	41	7
		Razem	10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	134,65 %	0
	Wskaźnik wypłacalności	-1,992	0
		Razem	0
Łączna wartość punktów			10

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2025, przy zastosowaniu metody punktowej, uzyskano 10 punktów przy maksymalnej możliwej liczbie 70 punktów, co stanowi 14,3% wartości maksymalnej. Osiągnięty wynik wskazuje na utrzymującą się trudną sytuację finansową jednostki, choć w części obszarów widoczna jest stopniowa poprawa w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wskaźniki efektywności, podobnie jak w roku ubiegłym, osiągnęły maksymalną wartość, tj. 10 punktów, co potwierdza utrzymanie właściwego poziomu sprawności działania w analizowanym okresie. W grupie wskaźników rentowności odnotowano poprawę wyników, wynikającą przede wszystkim ze znacznego zmniejszenia straty netto w stosunku do roku poprzedniego. Pomimo korzystniejszej tendencji, utrzymujące się ujemne wyniki finansowe nadal uniemożliwiły uzyskanie punktów w obszarze wskaźników zyskowności.

Analogiczna sytuacja dotyczy wskaźnika wypłacalności – utrzymująca się ujemna wartość funduszy własnych świadczy o dalszym obciążeniu sytuacji finansowej jednostki i nie pozwoliła na uzyskanie punktacji w tym zakresie. W przypadku wskaźnika zadłużenia poziom zadłużenia w badanym okresie został utrzymany na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego, jednak jego wartość nadal nie spełnia kryteriów umożliwiających przyznanie punktów w ocenie.

Strata bilansowa za rok 2025 była wyższa od planowanej: w planie finansowym założono stratę za rok 2025 w wysokości 2 927 600,00 zł a uzyskano 4 771 418,89 zł. W roku 2025 zaobserwowano dynamiczny wzrost przychodów, na poziomie 17% rok do roku z Narodowego Funduszu Zdrowia, wynikający z wysokiego poziomu realizowanych świadczeń medycznych. Wzrost przychodów wygenerował również wzrost kosztów operacyjnych, (głównie usług obcych, wynagrodzeń i materiałów medycznych) o około 4,07 mln zł. Do głównych przyczyn odnotowania straty wyższej o 1,84 mln od planowanej należy zaliczyć odroczenie przez płatnika rozliczenia i płatności części nadwykonań za rok 2025, brak zapłaty pozostałej części nadwykonań za rok 2025 oraz wzrost kosztów amortyzacji o 450 tys zł w stosunku do roku ubiegłego. W przypadku zapłaty wartości zrealizowanych nadwykonań przez NFZ oraz nie uwzględniania wzrostu amortyzacji wynik był by lepszy do założonego w planie finansowym.

Udział kosztów działalności operacyjnej w przychodach ze sprzedaży:

Analizując strukturę kosztów działalności operacyjnej, należy zauważyć, że największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią koszty wynagrodzeń. Wraz z pochodnymi (ubezpieczenia społeczne, inne świadczenia, kontrakty medyczne) wyniosły w 2025 roku 78,66% przychodów, co oznacza spadek o 5,62% w porównaniu do 2024 roku, kiedy udział ten wynosił 84,29%.

W związku z powyższym, w analizowanym okresie odnotowano poprawę relacji kosztów działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży – wskaźnik ten spadł z 112,12% w 2024 roku do 106,55% w 2025 roku. Poprawa ta wynika przede wszystkim z wyższego tempa wzrostu przychodów w porównaniu do tempa wzrostu kosztów.

Wyszczególnienie	2025 (%)	2024 (%)	Różnica 2025-2024 (%)
B. Koszty działalności operacyjnej	106,55%	112,12%	-3,01%
I. Amortyzacja	5,84%	5,86%	-0,47%
II. Zużycie materiałów i energii	12,70%	13,69%	-0,80%
III. Usługi obce	41,35%	44,55%	-0,17%
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,51%	0,54%	-0,05%
V. Wynagrodzenia	39,49%	40,53%	-1,36%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	6,40%	6,59%	-0,12%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,26%	0,36%	-0,04%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00%	0,00%	0,00%

Struktura kosztów działalności operacyjnej – udział poszczególnej grupy kosztów w kosztach działalności operacyjnej

2025	Udział %	2024	Udział %	Różnica 2025-2024
84 525 609,00	100,00%	80 037 644,42	100,00%	4 487 964,58
4 634 139,20	5,48%	4 184 037,77	5,23%	450 101,43
10 076 190,80	11,92%	9 773 403,19	12,21%	302 787,61
32 798 985,30	38,80%	31 800 203,92	39,73%	998 781,38
403 056,00	0,48%	385 451,42	0,48%	17 604,58
31 329 410,09	37,06%	28 930 661,40	36,15%	2 398 748,69
5 078 713,90	6,01%	4 706 984,06	5,88%	371 729,84
205 113,71	0,24%	256 902,66	0,32%	-51 788,95
0	0,00%	0	0,00%	0

Analizując powyższą tabelę zauważymy wzrost kosztów na każdym poziomie działalności. Koszty działalności operacyjnej w 2025 roku zwiększyły się w stosunku do roku 2024 o

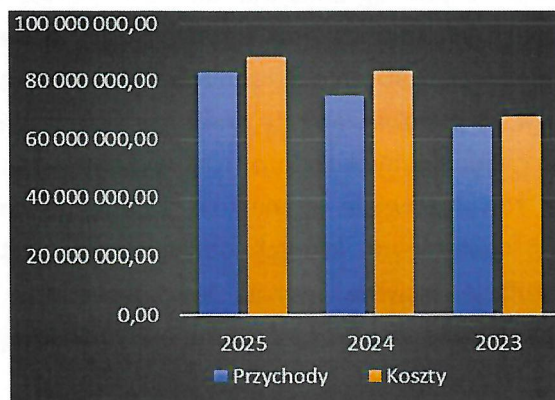
4.487.964,58 zł. Wpływ na taki wzrost miały głównie koszty wynagrodzeń, które w analizowanym okresie wzrosły o 2 398 748,69 zł

Przychody, koszty oraz wynik finansowy w roku 2025 w porównaniu do uzyskanych w latach 2024 oraz 2023 kształtowały się w sposób następujący:

	2025	2024	2023
Przychody ze sprzedaży	79 329 335,39	71 384 031,27	56 986 469,08
Pozostałe przychody operacyjne	3 950 573,11	3 613 034,42	7 254 172,81
Przychody finansowe	18 269,46	26 023,79	13 863,31
RAZEM PRZYCHODY	83 298 177,96	75 023 089,48	64 254 505,20

	2025	2024	2023
Koszty działalności operacyjnej	84 525 609,00	80 037 644,42	60 932 742,21
Pozostałe koszty operacyjne	365 286,24	165 377,35	3 684 454,29
Koszty finansowe	3 648 732,61	3 311 146,31	3 243 057,83
RAZEM KOSZTY	88 539 627,85	83 514 168,08	67 860 254,33

	2025	2024	2023
Wynik na działalności operacyjnej	-1 140 955,74	-5 641 663,08	-736 146,61
Wynik finansowy	-4 771 418,89	-8 926 785,60	-3 965 341,13



Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ na lata 2026-2028 wraz z opisem

przyjętych założeń.

Projekcja przyszłych wyników finansowych została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych wyników z lat ubiegłych z uwzględnieniem uzyskanych wyników w I kwartale 2026 roku, a także planu finansowego na rok 2026.

Prognoza została sporządzona przy założeniu dalszej kontynuacji działalności przez SPZOZ przy zastosowaniu obowiązujących norm prawnych, nadal największy udział w przychodach przypadać będzie na środki publiczne z NFZ – szpital planuje stale rozwijać swoją działalność i dążyć do zwiększenia wartości kontraktów, a w konsekwencji maksymalizacji wpływów środków publicznych.

Prognozę przychodów w zakresie świadczeń objętych ryczałtem na lata 2026, 2027, 2028 opracowano z uwzględnieniem Rozporządzenia Ministra Zdrowia w sprawie określenia sposobu ustalania ryczałtu systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej oraz wykazu świadczeń opieki zdrowotnej wymagających ustalenia odrębnego sposobu finansowania. Uwzględniono również oddanie do użytkowania nowego budynku szpitalnego, do którego przeniesione został oddział chirurgiczny i ginekologiczno-położniczy, a także przeniesienie po remoncie starej części szpitala zakładu opieki długoterminowej umożliwiając tym samym na pełne wykorzystanie łóżek. Zmiany te mają wpływ na wysokość poziomu kontraktów z NFZ.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej został od 1 stycznia 2023 roku włączony do systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej tzw. PSZ. Zasady udzielania i rozliczania świadczeń finansowanych ryczałtem PSZ określa Zarządzenie nr 172/2022/DSOZ Prezesa NFZ z dnia 22.12.2022 roku.

Faktyczne wyniki finansowe osiągane w kolejnych latach przez SPZOZ w Rawie Mazowieckiej będą w dużym stopniu uzależnione od polityki państwa, w szczególności od wysokości środków publicznych przeznaczanych na ochronę zdrowia. Należy zauważyć, że w ostatnim czasie nakłady na opiekę zdrowotną są ograniczane poprzez wprowadzenie limitów płatności za tzw. nadwykonania. Dotyczy to między innymi badań rezonansu magnetycznego i tomografii komputerowej, za które refundacja została ograniczona do 50% wartości nadwykonań, a także badań endoskopowych, takich jak kolonoskopia i gastroskopia, gdzie poziom refundacji wynosi 60%. Rozważano również wprowadzenie ograniczeń finansowania świadczeń w zakresie okulistyki. Jednocześnie budżet przeznaczany na realizację świadczeń zdrowotnych nie odpowiada rzeczywistym i racjonalnym kosztom ich wykonywania. Na funkcjonowanie szpitala wpływać będzie również wiele czynników zewnętrznych o charakterze ekonomicznym, organizacyjnym i społecznym, których oddziaływanie jest trudne do przewidzenia. Zmieniające się regulacje prawne, wzrost kosztów energii, wynagrodzeń oraz materiałów medycznych mogą istotnie wpływać na stabilność finansową placówki.

Prognozy makroekonomiczne na lata 2026-2028 przyjęte na podstawie projekcji NBP.

Według projekcji Narodowego Banku Polskiego opublikowanej w dniu 6 marca 2026 roku wskaźnik inflacji CPI r/r % powinien kształtować się na poziomie:

	2026	2027	2028
Inflacja CPI r/r (%)	2,3	2,4	2,3
PKB r/r (%)	3,9	2,9	2,9
WIBOR 3M* (%)	4,11	4,12	4,12

* projekcja sporządzona przy założeniu stałych stóp procentowych

Prognozowane wskaźniki makroekonomiczne na lata 2026–2028 wskazują na względną stabilizację sytuacji gospodarczej. Inflacja CPI ma utrzymywać się na umiarkowanym poziomie – odpowiednio 2,3% w 2026 r., 2,4% w 2027 r. oraz 2,3% w 2028 r., co świadczy o oczekiwanym utrzymaniu stabilności cen i ograniczeniu presji inflacyjnej. W zakresie stóp procentowych przyjęto założenie utrzymania ich na stabilnym poziomie. Prognozowany wskaźnik WIBOR 3M wynosi odpowiednio 4,11% w 2026 r. oraz 4,12% w latach 2027–2028. Projekcja została sporządzona przy założeniu braku istotnych zmian stóp procentowych w analizowanym okresie. Stabilizacja poziomu WIBOR może pozytywnie wpłynąć na przewidywalność kosztów finansowych związanych z obsługą zobowiązań kredytowych SPZOZ w Rawie Mazowieckiej.

Zdefiniowano jednocześnie wiele obszarów niepewności:

- Wpływ regulacji ustawowych w Polsce, w tym skala i zakres planowanych zmian w systemie ochrony zdrowia, zmienność projektu oraz brak możliwości przewidzenia ostatecznego kształtu tych zmian, a w konsekwencji również ich skutków dla podmiotów medycznych
- Opóźnienia w płatności za świadczenia medyczne ze strony płatnika oraz wątpliwości związane z finansowaniem nadwykonań generowanych przez podmioty lecznicze
- Kształt polityki gospodarczej w głównych gospodarkach świata
- Rozwój sytuacji geopolitycznej oraz skala kryzysów zbrojnych i zaburzeń łańcuchów dostaw
- Przyszła ścieżka cen surowców energetycznych na rynkach światowych

Prognozy finansowe opracowane na lata 2026 – 2028 nie przewidują osiągnięcia przez Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej dodatniego wyniku finansowego netto ani redukcji zadłużenia. W konsekwencji wskaźniki rentowności netto oraz rentowności aktywów nadal będą przyjmować wartości ujemne, co oznacza utrzymanie punktacji w tym zakresie na poziomie zerowym. Jednocześnie w okresie objętym prognozą zakłada się osiągnięcie dodatniego wyniku na poziomie działalności operacyjnej. W efekcie

wskaźnik rentowności działalności operacyjnej osiągnie wartość dodatnią, co umożliwi uzyskanie punktacji w tym obszarze.

W przyjętym okresie prognozy brak jest również realnych przesłanek wskazujących na możliwość uzyskania punktów w zakresie wskaźników płynności finansowej.

Realizowane przez Starostwo Powiatowe w Rawie Mazowieckiej inwestycje, rozbudowa oraz remont szpitala, zakończone w 2026 roku, przyczynią się do wzrostu wartości aktywów. W kolejnych latach będzie to miało pozytywny wpływ na poprawę wskaźnika zadłużenia aktywów oraz umożliwi uzyskiwanie wyższych ocen w tej grupie wskaźników.

Niezależnie od sytuacji finansowej jednostki, podmiot leczniczy jest zobowiązany realizować ustawowy wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pozostałych pracowników w zakresie nałożonym przez obowiązujące przepisy prawa. W okresie objętym planem przewiduje się utrzymanie strat na zbliżonym poziomie, pomimo podejmowanych działań optymalizacyjnych w zakresie kosztów. Ograniczenie finansowania nadwykonań oraz brak zwiększenia przyznanych limitów świadczeń powodują, że nie zakłada się poprawy sytuacji finansowej jednostki.

Jednocześnie zakłada się kontynuację działań mających na celu racjonalizację wydatków oraz poprawę efektywności wykorzystania dostępnych zasobów. Prowadzone będą również działania organizacyjne ukierunkowane na utrzymanie ciągłości udzielania świadczeń zdrowotnych oraz zapewnienie stabilności funkcjonowania jednostki. Ewentualna poprawa wyników finansowych uzależniona będzie przede wszystkim od zmian w poziomie finansowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia, w tym zwiększenia limitów kontraktowych oraz pełniejszego finansowania nadwykonań.

Rok 2026

Prognozę na rok 2026 sporządzono na podstawie planu finansowego.

Tabela oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej			
Grupa	Wskaźniki	wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto(%)	-3,18%	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej(%)	1,08%	3
	Wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-6,10%	0
Razem			0
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	0,47	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,38	0
Razem			0
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności (w dn.)	21	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dn.)	27	7
Razem			10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	105%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-5,25	0
Razem			0
Łączna wartość punktów			13

przy założeniach:

- przychody netto ze sprzedaży 87 100 000
- pozostałe przychody operacyjne 3 950 000
- łączne koszty działalności operacyjnej 89 710 000
- wynik netto: strata 2 895 700

Rok 2027

Tabela oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej			
Grupa	Wskaźniki	wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto(%)	-3,09%	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej(%)	1,00%	3
	Wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-5,13%	0
		Razem	0
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	0,48	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,39	0
		Razem	0
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności (w dn.)	21	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dn.)	10	7
		Razem	10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	100%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-4,30	0
		Razem	0
Łączna wartość punktów			13

przy założeniach:

- przychody netto ze sprzedaży 91 000 000
- pozostałe przychody operacyjne 3 950 000
- łączne koszty działalności operacyjnej 93 600 000
- wynik netto: strata 2 935 000

Rok 2028

Tabela oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej			
Grupa	Wskaźniki	wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto(%)	-3,15%	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej(%)	0,81%	3
	Wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-5,19%	0
		Razem	0
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	0,41	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,33	0
		Razem	0
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności (w dn.)	22	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dn.)	19	7
		Razem	10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	111%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-3,91	0
		Razem	0
łącznie wartość punktów			13

przy założeniach:

- przychody netto ze sprzedaży 94 500 000
- pozostałe przychody operacyjne 4 150 000
- łączne koszty działalności operacyjnej 97 400 000
- wynik netto: strata 3 190 000

II. Informacja o istotnych zdarzeniach mających lub mogących mieć wpływ w przyszłości na sytuację ekonomiczną SPZOZ w Rawie Mazowieckiej.

1. Finansowanie szpitala w formie ryczałtu w ramach jego funkcjonowania od 1 stycznia 2023 roku w systemie podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej tzw. PSZ nadal powoduje niepewność w zakresie wielkości uzyskiwanych w tym zakresie środków finansowych. Szpital w Rawie Mazowieckiej przy obecnej obsadzie kadrowej, wyposażeniu sprzętowym oraz pozytywnej ocenie pacjentów ma dużo możliwości realizacji świadczeń medycznych - znacznie ponad przyznane limity. Proces planowania finansowego byłby istotnie ułatwiony poprzez wprowadzenie zasady okresowego rozliczania i finansowania nadwykonań w ramach ryczałtu PSZ oraz świadczeń finansowanych odrębnie, np. po zakończeniu każdego miesiąca lub kwartału.
2. Obowiązująca ustawa określająca gwarantowany poziom wynagrodzeń zasadniczych w podmiotach leczniczych zakłada coroczną podwyżkę minimalnych wynagrodzeń, kolejna będzie obowiązywać od 1 lipca 2026 roku. Wpłynie to na wzrost kosztów wynagrodzeń w całym publicznym sektorze medycznym, w tym także w SPZOZ w Rawie Mazowieckiej. Na dzień sporządzania raportu trwają prace na ew. zmianami w tym zakresie, ale ich zakres i finalny kształt nie jest jeszcze znany. Brak precyzyjnych danych dotyczących ew. wzrostu wycen świadczeń medycznych, który miałby rekompensować wzrost wynagrodzeń, powoduje, że brak jest też możliwości oszacowania poziomu tej rekompensaty i jej wpływu na wyniki finansowe.
3. Zagrożeniem dla stabilności finansowej i organizacyjnej Szpitala pozostaje zmienność polityki państwa w zakresie ochrony zdrowia, w szczególności częste zmiany przepisów, zasad finansowania świadczeń oraz nakładanie nowych obowiązków organizacyjnych i płacowych bez zapewnienia adekwatnych źródeł finansowania. Ryzyko to może wpływać na trudności w długoterminowym planowaniu działalności, ograniczenie możliwości inwestycyjnych oraz wzrost kosztów funkcjonowania podmiotu leczniczego.
4. Finalizowana jest – wspólnie z Powiatem Rawskim – kolejna inwestycja pod nazwą „Rozbudowa Szpitala Świętego Ducha w Rawie Mazowieckiej w celu utworzenia oddziału geriatry i opieki długoterminowej” realizowanej w ramach Programu Rządowego Funduszu POLSKI ŁAD: PROGRAM INWESTYCJI STRATEGICZNYCH, kwota pozyskana 22 740 000 złotych. Inwestycja zakończona została w I kwartale 2026 roku.
5. Uruchomienie w ramach podmiotu pełnego zakresu działalności Zakładu Opiekuńczo-Leczniczego, jako komórki organizacyjnej umożliwiającej generowanie dodatkowych przychodów przy jednocześnie relatywnie niższym wzroście kosztów działalności, wynikającym z opiekuńczo-pielęgnacyjnego

charakteru udzielanych świadczeń, a tym samym mniejszej kosztochłonności w porównaniu do świadczeń o profilu zabiegowym i specjalistycznym.

6. Znaczące zaangażowanie Podmiotu Tworzącego – Powiatu Rawskiego – w bieżące funkcjonowanie Szpitala i systematyczne wzmacnianie jego działalności zapewnia bezpieczne i nieprzerwane jego funkcjonowanie.
7. Niepewność dotycząca kształtowania się wysokości stóp procentowych w okresie objętym planowaniem finansowym, a w konsekwencji poziomu kosztów odsetkowych związanych z istniejącym zadłużeniem. Jednocześnie Szpital planuje konsolidację obecnych zobowiązań długoterminowych w celu uzyskania korzystniejszych warunków finansowania oraz ograniczenia kosztów obsługi zadłużenia.
8. Ograniczenia wynikające z limitów oraz niewystarczającego finansowania świadczeń medycznych. Szczególnie dotyczy to badań takich jak rezonans magnetyczny, tomografia komputerowa, kolonoskopia i gastroscopia, gdzie wydłużające się terminy oczekiwania mogą prowadzić do opóźnień w diagnostyce i wdrożeniu leczenia. Ryzyko to może skutkować pogorszeniem stanu zdrowia pacjentów, ograniczeniem dostępności do specjalistycznych badań oraz trudnościami w terminowej realizacji założonych celów medycznych.
9. Niedoszacowanie procedur medycznych zarówno w zakresie podstawowego zabezpieczenia szpitalnego jak i świadczeń odrębnie finansowanych to nadal główna przyczyna braku stabilizacji finansowej szpitala, a zatem w trybie pracy ciągłej prowadzone są negocjacje z Narodowym Funduszem Zdrowia dotyczące urealnienia zwiększenia poziomu wyceny realizowanych świadczeń medycznych.

Podsumowanie

Planowanie finansowe obarczone jest dużym ryzykiem. Ze względu na wystąpienie zbyt wielu zmiennych nie można oczekiwać 100-procentowej zgodności wyników prognozy ze zjawiskami gospodarczymi mogącymi wystąpić w przyszłości. W przypadku zakładów opieki zdrowotnej, w tym w SPZOZ w Rawie Mazowieckiej, sytuacja panująca na rynku usług medycznych, od której jest uzależniony wzrost sprzedaży, nie jest możliwa do przewidzenia z dużą dokładnością. Powodzenie założonych prognoz finansowych w SPZOZ w Rawie Mazowieckiej zależy od wielu czynników, między innymi od wzrostu finansowania przez NFZ świadczeń usług medycznych, poziomu wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych oraz ostatecznej wersji i wdrożenia zapowiadanej reformy szpitalnictwa w Polsce.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej jest podmiotem leczniczym o ugruntowanej tradycji, funkcjonującym już bardzo długo na rynku usług medycznych. Zawarcie w roku 2013 przez podmiot tworzący niekorzystnej umowy dotyczącej dzierżawy szpitala od 2014 r. przez prywatny podmiot zewnętrzny oraz zarządzanie przez ten podmiot w kolejnych latach spowodowało, że sytuacja szpitala stała się bardzo trudna. Dopiero wypowiedzenie tej umowy w roku 2018 i ponowne przejęcie szpitala przez Starostwo Powiatowe pozwoliło na zatrzymanie tej niekorzystnej sytuacji. W kolejnych latach dokonano szeregu inwestycji w infrastrukturę, sprzęt i kadrę, co pozwala na ciągły rozwój i poszerzanie zakresu świadczonych usług medycznych. Plan na kolejne lata zakłada kontynuowanie tego trendu w celu dalszej poprawy zakresu i jakości usług medycznych świadczonych na rzecz mieszkańców powiatu.

Podstawowym celem działania Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej jest udzielanie świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych – w sposób ciągły i kompleksowy zaspokajanie potrzeb zdrowotnych głównie mieszkańców Powiatu Rawskiego.

Obecnie szpital w Rawie Mazowieckiej jest dobrze postrzegany przez mieszkańców – jako placówka stale się rozwijająca i gwarantująca pacjentom wysoką jakość świadczeń medycznych, zaspakajając oczekiwania mieszkańców również w zakresie profilaktyki (cyklicznie organizowane są dla mieszkańców, we współpracy z Powiatem Rawskim tzw. „Białe niedziele”).

Nadal zasadniczym problemem Szpitala w aspekcie płynności finansowej jest bardzo wysokie zadłużenie z lat poprzednich oraz niedoszacowanie wyceny udzielanych świadczeń. Ponoszone koszty działalności niezbędne do bezpiecznego funkcjonowania i podobnie jak w blisko 90 % szpitali powiatowych w Polsce przewyższają uzyskiwane przychody generując stratę na sprzedaży.

Publiczne podmioty lecznicze nie są nastawione na osiągnięcie zysku, ich celem statutowym jest zabezpieczenie realizacji świadczeń w zakresie świadczeń gwarantowanych finansowanych ze środków publicznych, a dodatni wynik na działalności operacyjnej w tych podmiotach jest uzależniony od poziomu dofinansowania ze środków publicznych remontów, zakupów środków trwałych. Wyniki SPZOZ-ów, a szczególnie szpitali powiatowych są ściśle uzależnione od wysokości kontraktów z NFZ. Obowiązujące rozwiązania prawne ograniczają możliwość udzielania przez publiczne podmioty lecznicze

odpłatnych świadczeń zdrowotnych osobom ubezpieczonym, nawet po wyczerpaniu limitów finansowych określonych w kontraktach z NFZ.

Głównym i zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych, realizujących usługi w całości finansowane ze środków publicznych NFZ jest zaspakajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia zagwarantowanych przez państwo.



Signed by /
Podpisano przez:
Małgorzata Majcher
Date / Data: 2026-
05-15 13:58



Signed by /
Podpisano przez:
Marek Ryszka
Date / Data:
2026-05-15 14:02

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej za 2025 rok

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej została dokonana na podstawie „Raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej”, sporządzonego w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok 2025.

Zgodnie z art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz.U. z 2026 r. poz. 156) oraz 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), kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest zobowiązany corocznie sporządzić i przekazać podmiotowi tworzącemu raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej podmiotu leczniczego. Jednocześnie podmiot tworzący jest ustawowo zobowiązany do dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOZ na podstawie przedłożonego raportu.

Raport przygotowywany jest na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i obejmuje w szczególności: analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy, prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową podmiotu leczniczego. Dokument ten stanowi narzędzie dla podmiotu tworzącego, umożliwiające uzyskanie aktualnej i jednolitej wiedzy na temat sytuacji finansowej SPZOZ.

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej sporządzane są na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. Rozporządzenie określa katalog wskaźników, sposób ich obliczania oraz punktową ocenę dla poszczególnych przedziałów wartości. Ocenie podlegają następujące obszary sytuacji finansowej jednostki:

1. **zyskowość** – rozumiana jako zdolność jednostki do generowania wyniku finansowego;
2. **płynność finansowa** – rozumiana jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań;
3. **efektywność** - rozumiana jako długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi;
4. **zadłużenie** – określające stopień finansowania aktywów kapitałami obcymi.

„Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej za 2025 rok”, sporządzony zgodnie z art. 53a ust. 2 ustawy o działalności leczniczej, został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego SPZOZ za 2025 rok i zawiera w szczególności:

1. analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2025;
2. prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026–2028 wraz z opisem przyjętych założeń;
3. informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową SPZOZ w Rawie Mazowieckiej.

W ocenie przedłożonego raportu wzięto pod uwagę:

1. **Rzetelność wykonania raportu** – w szczególności zgodność wyliczeń ze sprawozdaniem finansowym oraz zgodność z obowiązującym Rozporządzeniem Ministra Zdrowia.
2. **Wskaźniki ekonomiczno-finansowe.**

1. Ocena rzetelności wykonania raportu

Przedłożony raport zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Wyliczenia poszczególnych wskaźników zostały sporządzone w oparciu o dane zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Rawie Mazowieckiej za 2025 rok.

2. Ocena wskaźników ekonomiczno – finansowych

1) Ocena wskaźników zyskowności

Wskaźniki zyskowności, tj. zyskowność netto, zyskowność działalności operacyjnej oraz zyskowność aktywów, służą ocenie zdolności podmiotu do generowania dodatnich wyników finansowych i efektywnego gospodarowania zasobami. Dodatnie wartości wskaźników świadczą o rentowności działalności, natomiast wartości ujemne wskazują na ponoszenie strat i ograniczoną zdolność do samofinansowania.

SPZOZ zamknął rok obrotowy 2025 sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów w wysokości **40 082 787,51 zł**, osiągając **stratę netto w kwocie 4 771 418,89 zł**. W rezultacie podmiot uzyskał **0 punktów na 15 możliwych** w obszarze wskaźników zyskowności.

Analiza poszczególnych wskaźników wskazuje, że:

- **Wskaźnik zyskowności netto** w 2025 r. wyniósł **-5,728%**, wobec **-11,899% w 2024 r.**, co oznacza poprawę (o **6,171 p. p.**), jednak wskaźnik nadal pozostaje ujemny. Oznacza to, że działalność jednostki nadal generuje stratę netto, a osiągnięte przychody nie są wystarczające do pokrycia wszystkich kosztów działalności.
- **Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej** osiągnął poziom **-1,370%**, podczas gdy w 2024 r. wynosił **-7,523%**, co wskazuje na istotną poprawę efektywności podstawowej działalności operacyjnej (o **6,153 p. p.**). Mimo poprawy, wskaźnik nadal ma wartość ujemną, co oznacza, że podstawowa działalność SPZOZ nadal nie generuje dodatniego wyniku finansowego.
- **Wskaźnik zyskowności aktywów** wyniósł **-11,706%** wobec **-23,129% w 2024 r.**, co oznacza poprawę o **11,423 p. p.** Nadal jednak wartość ujemna wskazuje, że posiadane aktywa nie generują zysków.

Pomimo utrzymujących się ujemnych wartości wszystkich wskaźników zyskowności, analiza porównawcza rok do roku wskazuje na **poprawę sytuacji finansowej SPZOZ w 2025 r.** Nastąpiła poprawa na poziomie wyniku netto, działalności operacyjnej, jak i efektywności wykorzystania aktywów. Jednocześnie utrzymywanie się ujemnych wskaźników potwierdza, że jednostka nadal funkcjonuje w warunkach **braku rentowności**, a uzyskiwane przychody nie zapewniają pełnego pokrycia kosztów działalności. Oznacza to konieczność kontynuowania działań naprawczych, ukierunkowanych na poprawę efektywności kosztowej, zwiększenie przychodów z działalności medycznej oraz optymalizację wykorzystania majątku.

2) Ocena wskaźników płynności finansowej

Ocena płynności finansowej SPZOZ została przeprowadzona na podstawie wskaźnika bieżącej płynności oraz wskaźnika szybkiej płynności, które odzwierciedlają zdolność jednostki do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Płynność finansowa stanowi jeden z kluczowych elementów oceny kondycji finansowej podmiotu leczniczego, gdyż determinuje możliwość zachowania ciągłości działalności oraz bieżącego finansowania kosztów funkcjonowania.

- **Wskaźnik bieżącej płynności** w 2025 r. wyniósł **0,230**, wobec **0,268 w 2024 r.**, co oznacza spadek o **0,038 punktu**. Osiągnięta wartość pozostaje znacząco poniżej poziomu uznawanego za optymalny (**1,50–3,00**), skutkując uzyskaniem **0 punktów** w ocenie. Wskaźnik ten wskazuje, że aktywa obrotowe SPZOZ pokrywają jedynie niewielką część zobowiązań krótkoterminowych, co oznacza ograniczoną zdolność jednostki do regulowania bieżących zobowiązań bez ryzyka występowania trudności finansowych.
- **Wskaźnik szybkiej płynności** w 2025 r. osiągnął poziom **0,187**, podczas gdy w 2024 r. wynosił **0,209**, co oznacza spadek o **0,022 punktu**. Jednostka również uzyskała **0 punktów** w tym obszarze. Wskaźnik ten obrazuje stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi

aktywami, tj. środkami pieniężnymi i należnościami. Jego niski poziom świadczy o niewystarczających zasobach finansowych umożliwiających bieżącą spłatę wymagalnych zobowiązań bez konieczności angażowania dodatkowych źródeł finansowania.

Poziom wskaźników płynności finansowej SPZOK w 2025 r., zarówno wskaźnik bieżącej płynności (**0,230**), jak i wskaźnik szybkiej płynności (**0,187**) pozostają znacząco poniżej wartości uznawanych za bezpieczne, co świadczy o trudnościach w utrzymaniu zdolności płatniczej jednostki i terminowym regulowaniu zobowiązań wobec dostawców, pracowników i innych kontrahentów.

3) Ocena wskaźnik efektywności

Ocena efektywności działania SPZOK została przeprowadzona na podstawie **wskaźnika rotacji należności** oraz **wskaźnika rotacji zobowiązań**, które obrazują sprawność zarządzania rozrachunkami jednostki. Wskaźniki te pozwalają ocenić terminowość odzyskiwania należności oraz zdolność do regulowania zobowiązań wobec kontrahentów.

- **Wskaźnik rotacji należności** w 2025 r. wyniósł **21 dni**, wobec **24 dni w 2024 r.**, co oznacza skrócenie okresu oczekiwania na wpływ należności o **3 dni**. Osiągnięta wartość mieści się w przedziale uznawanym za korzystny (**poniżej 45 dni**), co pozwoliło uzyskać **3 punkty**. Oznacza to, że SPZOK relatywnie sprawnie odzyskuje należności za świadczone usługi. Skrócenie czasu oczekiwania na zapłatę należy ocenić pozytywnie, gdyż wspiera bieżącą płynność finansową jednostki.
- **Wskaźnik rotacji zobowiązań** w 2025 r. wyniósł **41 dni**, podczas gdy w 2024 r. wynosił **35 dni**, co oznacza wydłużenie okresu regulowania zobowiązań o **6 dni**. Pomimo wzrostu wskaźnik nadal pozostaje na poziomie uznawanym za prawidłowy (**poniżej 60 dni**), dzięki czemu SPZOK uzyskał **7 punktów**.

Wskaźniki efektywności SPZOK w 2025 r. należy ocenić **pozytywnie**. Szczególnie korzystnie przedstawia się **rotacja należności**, która uległa poprawie względem roku poprzedniego i wskazuje na sprawny proces odzyskiwania należnych środków. Terminowy wpływ należności wspiera możliwość finansowania bieżącej działalności i ogranicza ryzyko utraty płynności.

Również **wskaźnik rotacji zobowiązań**, pomimo wydłużenia okresu spłaty do 41 dni, pozostaje na poziomie bezpiecznym i nie przekracza wartości uznawanej za optymalną.

Podsumowując, obszar efektywności zarządzania należnościami i zobowiązaniami pozostaje **relatywnie stabilny i korzystniejszy niż sytuacja w zakresie płynności i zyskowności**, jednak wymaga dalszego monitorowania, szczególnie w kontekście utrzymujących się problemów finansowych SPZOK i ryzyka pogłębiania trudności płatniczych.

4) Ocena wskaźników zadłużenia

Ocena poziomu zadłużenia SPZOK została przeprowadzona na podstawie **wskaźnika zadłużenia aktywów** oraz **wskaźnika wypłacalności**, które obrazują strukturę finansowania majątku jednostki oraz jej zdolność do regulowania zobowiązań w dłuższym okresie. Wskaźniki te mają istotne znaczenie dla oceny stabilności finansowej i bezpieczeństwa funkcjonowania podmiotu.

- **Wskaźnik zadłużenia aktywów** w 2025 r. wyniósł **134%**, wobec **118% w 2024 r.**, co oznacza wzrost o **16 punktów procentowych**. Osiągnięta wartość znacząco przekracza poziom uznawany za pożądany (**poniżej 40%**) i skutkuje uzyskaniem **0 punktów** w ocenie. Taka sytuacja wskazuje na wysoki poziom zadłużenia oraz zwiększone ryzyko utraty stabilności finansowej. Wzrost wskaźnika względem roku poprzedniego świadczy o **pogłębianiu się uzależnienia jednostki od finansowania zewnętrznego**, co może ograniczać jej zdolność do samodzielnego regulowania zobowiązań oraz zwiększać podatność na trudności płatnicze.
- **Wskaźnik wypłacalności** w 2025 r. wyniósł **-1,992**, podczas gdy w 2024 r. osiągnął poziom **-2,191**. Mimo niewielkiej poprawy wartości wskaźnika, SPZOK nadal uzyskał w tym zakresie **0 punktów**. Ujemna wartość wskaźnika wynika z występowania **ujemnych kapitałów własnych**, co oznacza, że zobowiązania przewyższają wartość funduszy własnych jednostki. Taka sytuacja wskazuje na **zaburzoną strukturę finansowania majątku** oraz bardzo ograniczoną zdolność do samodzielnego finansowania działalności. Jednostka funkcjonuje w dużym stopniu dzięki kapitałom obcym, co zwiększa ryzyko finansowe.

W połączeniu z niską płynnością finansową i utrzymującą się nierentownością, poziom zadłużenia stanowi **istotne zagrożenie dla stabilności finansowej SPZOK i jego zdolności do dalszego funkcjonowania bez wsparcia zewnętrznego**. Konieczne jest zatem kontynuowanie działań naprawczych ukierunkowanych na ograniczenie zadłużenia, poprawę wyników finansowych, odbudowę funduszy własnych oraz zwiększenie zdolności do finansowania działalności z wypracowanych środków.

Podsumowując, w obszarze wskaźników ekonomiczno-finansowych SPZOK w Rawie Mazowieckiej uzyskał 10 punktów spośród maksymalnych 70 punktów możliwych do uzyskania.

5) Analiza prognoz na lata 2026-2028

Analiza prognoz na lata **2026–2028** wskazuje na **utrzymującą się trudną sytuację finansową**. We wszystkich analizowanych latach SPZOZ uzyskuje identyczną ocenę punktową (**13 punktów**), co potwierdza stabilizację na niskim poziomie kondycji ekonomicznej.

Choć prognozowane **przychody netto ze sprzedaży wzrastają** (z **87,1 mln zł** w 2026 r. do **94,5 mln zł** w 2028 r.), równolegle rosną koszty działalności operacyjnej (z **89,7 mln zł** w 2026 r. do **97,4 mln zł** w 2028 r.), przez co jednostka w każdym roku planuje większy **ujemny wynik netto** (strata od ok. **2,9 mln zł w 2026 r. do 3,2 mln zł w 2028 r.**). Oznacza to brak zdolności do osiągnięcia rentowności mimo zwiększania skali przychodów z działalności.

Wskaźniki bieżącej płynności pozostają przez cały okres **na bardzo niskim poziomie** (0,41–0,48), co oznacza ryzyko problemów z terminową spłatą zobowiązań bieżących. Dodatkowo wskaźniki zadłużenia utrzymują się na poziomach świadczących o **przewadze zobowiązań nad aktywami**, co może ograniczać możliwości finansowania rozwoju oraz zwiększać ryzyko utraty stabilności finansowej. Jednocześnie zauważalna jest względna stabilność wskaźników efektywności, szczególnie rotacji należności (**21–22 dni**), co świadczy o zachowaniu sprawności operacyjnej w zakresie odzyskiwania środków od odbiorców.

Podsumowanie

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej jest podmiotem leczniczym, którego nadrzędnym celem jest udzielanie świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych w sposób ciągły, kompleksowy i zapewniający bezpieczeństwo zdrowotne mieszkańców, przy jednoczesnym dążeniu do systematycznego rozwoju jednostki. Mimo że SPZOZ nie jest podmiotem nastawionym na osiąganie zysku, kluczowym warunkiem jego stabilnego funkcjonowania pozostaje zachowanie równowagi pomiędzy kosztami a przychodami, co stanowi podstawę dalszej działalności Zakładu.

Prognozy finansowe na lata 2026–2028 nie wskazują na istotną poprawę sytuacji ekonomicznej jednostki. Pomimo przewidywanego wzrostu przychodów, równoczesny wzrost kosztów działalności skutkować będzie utrzymywaniem się strat netto w każdym roku objętym prognozą. Istotny wpływ na tę sytuację ma niedoszacowanie wyceny procedur medycznych, której poziom nie zapewnia pokrycia rzeczywistych kosztów udzielanych świadczeń zdrowotnych. Uzyskiwane z tego tytułu przychody nie kompensują ponoszonych wydatków związanych z bieżącą działalnością Zakładu.

Na wzrost kosztów funkcjonowania wpływają również stale rosnące ceny materiałów i środków medycznych, sprzętu jednorazowego, energii elektrycznej, gazu, kosztów zagospodarowania odpadów medycznych i komunalnych, a także wyższe koszty amortyzacji wynikające z realizacji zakończonych inwestycji infrastrukturalnych oraz zakupów sprzętu medycznego. Niezależnie od sytuacji finansowej, podmiot leczniczy zobowiązany jest ponadto do realizacji ustawowych podwyżek wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pozostałych grup zawodowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, co dodatkowo zwiększa poziom kosztów działalności.

Należy jednak podkreślić, że przedstawione prognozy finansowo-ekonomiczne na lata 2026–2028 mają charakter szacunkowy i będą podlegały corocznej weryfikacji, z uwzględnieniem aktualnych uwarunkowań finansowych, organizacyjnych i systemowych.

Sytuacja finansowa SPZOZ pozostaje trudna i obciążona wysokim ryzykiem, jednak dostrzegalne są pierwsze symptomy poprawy, szczególnie w zakresie ograniczania strat oraz zwiększania efektywności operacyjnej.

Biorąc pod uwagę powyższe uwarunkowania, SPZOZ w Rawie Mazowieckiej wymaga konsekwentnej realizacji działań naprawczych, ukierunkowanych na poprawę rentowności, odbudowę płynności finansowej, ograniczenie poziomu zadłużenia oraz zwiększenie zdolności do finansowania działalności ze środków własnych.

Jednocześnie należy podkreślić, że SPZOZ, mimo trudnej sytuacji finansowej, przy wsparciu Powiatu podejmuje wszelkie możliwe działania zmierzające do zapewnienia dalszego funkcjonowania i rozwoju jednostki. Zakład planuje kontynuować rozwój działalności poprzez rozszerzanie zakresu świadczonych usług zdrowotnych oraz dążenie do zwiększania wartości kontraktów, co w konsekwencji powinno przyczynić się do wzrostu wpływów ze środków publicznych i poprawy stabilności finansowej.

STAROSTA
Adrian Galach

Opreconsisto! MPZerud

