

**Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej  
Samodzielnego Publicznego Zakładu Podstawowej Opieki Zdrowotnej  
w Zduńskiej Woli ul. Szadkowska 2  
za rok 2023**

## Spis treści:

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

1. Firma samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej
2. Siedziba
3. Adres
4. Numer telefonu, faksu oraz adres poczty elektronicznej
5. Numer identyfikacyjny REGON
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym
7. Data wpisu i numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą

### **II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy:**

- analiza wskaźnikowa i punktowa sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023

1. wskaźniki zyskowności
2. wskaźniki płynności
3. wskaźniki efektywności
4. wskaźniki zadłużenia

- tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023

### **III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe, w tym:**

1. Opis przyjętych założeń
2. Wskaźniki makroekonomiczne
3. Założenia do prognozy przychodów i kosztów
4. Prognoza analizy wskaźnikowej i punktowej sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2024 – 2026:
  - wskaźniki zyskowności
  - wskaźniki płynności
  - wskaźniki efektywności
  - wskaźniki zadłużenia
5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej – prognoza na lata 2024 – 2026
6. Tabela punktów ogółem za lata 2023 – 2026
7. Podsumowanie

#### ***IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej***

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

1. Firma samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej: Samodzielny Publiczny Zakład Podstawowej Opieki Zdrowotnej w Zduńskiej Woli
2. Siedziba: Zduńska Wola ul. Szadkowska 2
3. Adres: 98-220 Zduńska Wola ul. Szadkowska 2
4. Numer telefonu, faksu oraz adres poczty elektronicznej: tel: 43 824 92 24, fax: 43 824 92 27, e-mail: biuro@spzpoz-zdunskawola.pl
5. Numer identyfikacyjny REGON: 731004489
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000118604
7. Data wpisu i numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą: 17-03-2000 r. W-10 - 000000004789

##### **II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy**

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia. Raport sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023 przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w /wymienionym rozporządzeniu.

Analiza wskaźnikowa i punktowa sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023 zawiera:

- wskaźniki zyskowności
- wskaźniki płynności
- wskaźniki efektywności
- wskaźniki zadłużenia

## II. 1. Wskaźniki zyskowności -Realizacja - rok 2023

1) wskaźnik zyskowności netto (%)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa		
Wynik netto x 100 %	poniżej 0,0%	0		
	od 0,0% do 2,0%	3		
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	powyżej 2,0% do 4,0%	4	5,49%	5
	powyżej 4,0%	5		

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa		
Wynik z działalności operacyjnej x 100 %	poniżej 0,0%	0		
	od 0,0% do 3,0%	3		
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	powyżej 3,0% do 5,0%	4	4,40%	4
	powyżej 5,0%	5		

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa		
Wynik netto x 100 %	poniżej 0,0%	0		
	od 0,0% do 2,0%	3		
Sredni stan aktywów*	powyżej 2,0% do 4,0%	4	8,20%	5
	powyżej 4,0%	5		

<b>Razem wskaźniki zyskowności</b>	maksymalna ocena punktowa	15	uzyskane punkty	14
------------------------------------	---------------------------	----	-----------------	----

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

## II. 2. Wskaźniki płynności -Realizacja - rok 2023

1) wskaźnik bieżącej płynności

wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa		
Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ( czynne )	poniżej 0,60	0		
	od 0,60 do 1,00	4		
Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe	powyżej 1,00 do 1,50	8		
	powyżej 1,50 do 3,00	12	8,81	10
	powyżej 3,00	10		

2) wskaźnik szybkiej płynności

wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa		
Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ( czynne ) - zapasy	poniżej 0,50	0		
	od 0,50 do 1,00	8		
Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe	powyżej 1,00 do 2,50	13	8,75	10,00
	powyżej 2,50	10		

<b>Razem wskaźniki płynności</b>	maksymalna ocena punktowa	25	uzyskane punkty	20
----------------------------------	---------------------------	----	-----------------	----

### II.3. Wskaźniki efektywności - Realizacja - rok 2023

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)					
wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.	
	przedziały wartości	ocena punktowa			
Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365) *	poniżej 45 dni	3			
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	od 45 dni do 60 dni	2			
	od 61 dni do 90 dni	1			
	powyżej 90 dni	0	30,22	3	
* średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzieleny przez 2					
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)					
wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.	
	przedziały wartości	ocena punktowa			
Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365) *	do 60 dni	7			
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	od 61 dni do 90 dni	4			
	powyżej 90 dni	0	8,68	7	
	* średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielony przez 2				
<b>Razem wskaźniki efektywności</b>		<b>maksymalna ocena punktowa</b>	<b>10</b>	<b>uzyskane punkty</b>	<b>10</b>

### II.4. Wskaźnik zadłużenia - Realizacja - rok 2023

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (w %)					
wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.	
	przedziały wartości	ocena punktowa			
(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) * 100 %	poniżej 40%	10			
Aktywa razem	od 40% do 60%	8			
	powyżej 60% do 80%	3			
	powyżej 80%	0	7,90%	10	
2) wskaźnik wypłacalności					
wyszczególnienie	kryteria oceny		Realizacja 2023 r.	ocena punktowa 2023 r.	
	przedziały wartości	ocena punktowa			
Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania	od 0,00 do 0,50	10			
Fundusz własny	od 0,51 do 1,00	8			
	od 1,01 do 2,00	6			
	od 2,01 do 4,00	4			
	powyżej 4,00	0	0,09	10	
<b>Razem wskaźniki zadłużenia</b>		<b>maksymalna ocena punktowa</b>	<b>20</b>	<b>uzyskane punkty</b>	<b>20</b>

## II. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej - Realizacja - rok 2023

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2023 r.	Ocena punktowa 2023 r.
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	5,49%	5
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	4,40%	4
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	8,20%	5
Razem maksymalna ocena wskaźników zyskowności - 15 punktów		<b>1. Razem</b>	<b>14</b>
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	8,81	10
	2) wskaźnik szybkiej płynności	8,75	10
Razem maksymalna ocena wskaźników płynności - 25 punktów		<b>2. Razem</b>	<b>20</b>
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	30,22	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	8,68	7
Razem maksymalna ocena wskaźników efektywności - 10 punktów		<b>3. Razem</b>	<b>10</b>
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	7,90%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,09	10
Razem maksymalna ocena wskaźników zadłużenia - 20 punktów		<b>4. Razem</b>	<b>20</b>
<b>Łączna wartość punktów</b>			<b>64</b>
* Łączna maksymalna ocena wszystkich wskaźników - 70 punktów			

W wyniku analizy wskaźników na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2023 przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 64 punkty, co stanowi 91,43% maksymalnej liczby punktów możliwych do uzyskania. Świadczy to o stabilności ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Podstawowej Opieki Zdrowotnej w Zduńskiej Woli.

### III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe, w tym:

#### 1. Opis przyjętych założeń:

Samodzielny Publiczny Zakład Podstawowej Opieki Zdrowotnej w Zduńskiej Woli prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na lata 2024-2026 została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej. Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej pokrywa z posiadanych środków i uzyskanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata

założono utrzymanie stabilności ekonomiczno-finansowej i osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego we wszystkich analizowanych okresach. W roku 2024 powinien on wynieść 151 100 zł. W latach 2025-2026 prognozuje się wynik finansowy na poziomie kolejno 222 149 zł oraz 336 961 zł.

W roku 2023 rozpoczęto proces inwestycyjny związany z budową kompleksu przychodni lekarskich poprzez opracowanie koncepcji, a następnie kompletnej wielobranżowej dokumentacji projektowej dla zadania inwestycyjnego pn. „*Budowa kompleksu przychodni lekarskich wraz z infrastrukturą biurowo-konferencyjną i zapleczem w Zduńskiej Woli przy ul. Adama Mickiewicza 19-21*”.

Na koniec czerwca 2024 roku zakładane jest uzyskanie na podstawie opracowanej dokumentacji pozwolenia na budowę.

W roku 2025 zakłada się rozpoczęcie realizacji inwestycji w postaci budowy kompleksu przychodni. Szacowana wartość tej inwestycji to około 22 mln zł netto.

Dla potrzeb tej analizy przyjęto, iż SPZPZ w Zduńskiej Woli sfinansuje to przedsięwzięcie inwestycyjne z udziałem bezzwrotnych dofinansowań z unijnych i krajowych funduszy oraz programów pomocowych, tj. m.in.:

- Programu Fundusze Europejskie dla Łódzkiego 2021-2027, działanie FELD.06.03 Infrastruktura zdrowotna
- Programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat i Środowisko 2021-2027, Działanie FENX.06.01 System ochrony zdrowia
- finansowania ze źródeł Banku Gospodarstwa Krajowego,
- finansowania elementów związanych z ochroną środowiska ze źródeł Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi

oraz środków własnych i instrumentów zwrotnych, stanowiących wkład własny do realizacji przedsięwzięcia.

Poziom prognozowanych wydatków własnych zdeterminowany będzie zakresem uzyskanego dofinansowania do kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia, kwalifikowalnością podatku VAT, a także beneficjentem dofinansowania, którym może być Miasto Zduńska Wola.

Dla potrzeb analizy przyjęto finansowanie przedsięwzięcia w oparciu o szacowane nakłady inwestycyjne i poniższe źródła finansowania:

- bezzwrotne dofinansowanie, którego beneficjentem może być SPZPOZ lub Miasto Zduńska Wola – 13 mln zł (około 60% kosztów netto)
- wkład własny S – 9 mln zł (około 40% kosztów netto)

Kwota wkładu własnego pokryta będzie z środków własnych SPZPOZ i Miasta Zduńska Wola oraz długoterminowego kredytu inwestycyjnego w kwocie 7 mln zł. Przewiduje się uruchomienie kredytu w roku 2026. Zamknięcie zadania planuje się na marzec 2027 roku.

## 2. Wskaźniki makroekonomiczne:

30 kwietnia 2024 roku Rząd przyjął Wieloletni Plan Finansowy Państwa na lata 2024-2027. Przedstawia on średniookresową prognozę sytuacji gospodarczej Polski i jej finansów publicznych do 2027 roku. Scenariusz makrofiskalny na lata 2024-2027 wykorzystuje dane dostępne do dnia 22 kwietnia bieżącego roku.

### **Otoczenie zewnętrzne**

Po wyraźnym pogorszeniu dynamiki aktywności gospodarczej na polskich głównych rynkach eksportowych przewidywana jest jej stopniowa poprawa w 2024 roku. Według prognozy Komisji Europejskiej z lutego bieżącego roku (*European Economic Forecast, Winter 2024*), wzrost PKB w Unii Europejskiej (UE) w 2024 roku przyspieszy do 0,9% wobec 0,5% w roku ubiegłym. Spodziewane ożywienie aktywności w UE to w dużej mierze efekt prognozowanej wyższej dynamiki konsumpcji prywatnej, w warunkach dobrej sytuacji na rynku pracy i wyraźnie niższej inflacji.

### **Produkt Krajowy Brutto**

W 2023 roku tempo wzrostu realnego PKB wyniosło 0,2%. Główną przyczyną spowolnienia gospodarczego było znaczne osłabienie dynamiki spożycia prywatnego wywołane inflacją i związanymi z nią konsekwencjami, czyli czasowym spadkiem płac realnych i zaostrzeniem polityki pieniężnej. Drugim czynnikiem był wyraźnie ujemny wkład zmiany zapasów do PKB. Natomiast w 2024 roku przewiduje się, że nastąpi ożywienie gospodarcze – wzrost PKB przyspieszy do 3,1%. Wpływ na to będzie miała spadająca inflacja (w ujęciu całorocznym), powrót do wyraźnie dodatniej dynamiki płac realnych wspieranej przez podwyżki płacy minimalnej oraz wynagrodzeń w sektorze publicznym. Czynnikiem dodatkowo pobudzającym wzrost PKB będą rozpoczęte realizacje inwestycji w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO). Inwestycje te będą znacząco stymulować gospodarkę również w 2025 roku. Oczekuje się, że PKB zwiększy się wtedy o 3,7% i będzie to rok najszybszego tempa wzrostu w horyzoncie prognozy.

### **Analiza podstawowych składników zagregowanego popytu**

Po spadku konsumpcji prywatnej w 2023 roku o 1% w bieżącym roku spodziewamy się wyraźnego wzrostu jej dynamiki. W efekcie przewiduje się, że spożycie prywatne wzrośnie w 2024 roku o 3,5%, natomiast spożycie ogółem, uwzględniające także wzrost spożycia publicznego, zwiększy się o 3,9%.

### **Inwestycje**

Planowany wyraźny wzrost wydatków na obronność oraz rozpoczęcie realizacji projektów z KPO wpłyną na wzrost inwestycji w najbliższych latach. Inwestycjom



sprzyjać będzie również mniejszy koszt kapitału i korzystniejsze niż w roku ubiegłym warunki finansowania. Prognozuje się, że inwestycje ogółem zwiększą się o 2,9% w 2024 roku, głównie za sprawą inwestycji publicznych, gdyż tempo wzrostu inwestycji prywatnych znacząco osłabnie w stosunku do wysokich wzrostów odnotowanych w zeszłym roku. Natomiast od 2025 roku spodziewamy się wysokich wzrostów zarówno inwestycji prywatnych, które będą stymulowane poprzez spadający koszt kapitału, utrzymywanie się korzystnej sytuacji gospodarczej i kumulację środków z KPO oraz publicznych, łącznie przekładających się na spodziewany wzrost inwestycji ogółem o 10,2%. W scenariuszu założono także, że wkład zmiany zapasów we wzrost PKB w br., jak również w kolejnych latach, będzie neutralny.

### **Handel zagraniczny**

2023 rok charakteryzował się słabą koniunkturą zarówno w Polsce, jak i u jej głównych partnerów handlowych, co przełożyło się na niski wzrost eksportu i spadek importu (odpowiednio o 3,4% i -2,0%). Jednak w bieżącym roku spodziewane jest odbicie w handlu zagranicznym. Prognozowany wzrost eksportu wyniesie w 2024 roku 3,7%, a importu 4,8%. Ujemny wkład eksportu netto we wzrost PKB będzie wynikał przede wszystkim z wysokiej dynamiki popytu krajowego w Polsce przy umiarkowanym odbiciu dynamiki PKB w strefie euro, której poprawa w kolejnym roku powinna przełożyć się na wzrost eksportu do 5,6%. Wzrost importu w 2025 roku będzie jednak jeszcze wyraźniejszy (o 7,5%), co przełoży się na ujemny wkład eksportu netto we wzrost PKB, wynoszący - 0,6 pkt. proc.

### **Rynek pracy**

W 2023 roku zharmonizowana stopa bezrobocia BAEL w Polsce utrzymywała się na niskim poziomie 2,8%. W wyniku procesów demograficznych oraz ujemnego salda migracji podaż pracy spadnie o 0,3% w 2024 roku oraz o 0,1% w 2025 roku. Liczba pracujących ogółem spadnie natomiast o 0,2% w 2024 roku oraz wzrośnie o 0,1% w 2025 roku. W efekcie stopa bezrobocia BAEL wyniesie średnio w 2024 roku nieznacznie więcej niż w roku ubiegłym, tj. 2,9%, a w 2025 roku obniży się do 2,7%. Oczekuje się, że, podobnie jak w roku ubiegłym, przeciętne zatrudnienie w gospodarce narodowej w 2024 roku wzrośnie o 0,5% oraz o 0,7% w 2025 roku. W br. oczekiwany jest spadek stopy bezrobocia rejestrowanego do 5,0% na koniec roku, a w 2025 roku do 4,9%.

### **Wynagrodzenia**

Zgodnie z prognozą, wzrost przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w 2024 roku wyniesie 11,9%. W ujęciu realnym przeciętne wynagrodzenia wzrosną o 6,4%, w porównaniu do 0,9% wzrostu w roku ubiegłym. Wpływ na tak znaczący wzrost mają przede wszystkim podwyżki płacy minimalnej oraz wzrost wynagrodzeń w sektorze publicznym. W 2025 roku wynagrodzenia wzrosną o 7,1% czyli o 3 pkt. proc. powyżej prognozowanej inflacji.

## **Inflacja**

Według prezentowanego scenariusza, w 2024 roku inflacja konsumencka wyniesie 5,2%, a w 2025 roku 4,1%.

W pierwszej połowie bieżącego roku inflacja pozostanie na niskim poziomie, a następnie spodziewany jest jej wzrost wynikający z odmrożenia cen prądu i gazu dla gospodarstw domowych. W przedstawionej prognozie założono odmrożenie cen, bez uwzględnienia ewentualnych działań osłonowych w tym zakresie.

## **Stopy procentowe i kurs walutowy**

W odniesieniu do stóp procentowych NBP prezentowany scenariusz opiera się na oczekiwaniach rynkowych dostępnych w momencie przygotowania prognozy. Według nich na koniec 2024 roku główna stopa procentowa NBP (stopa referencyjna) wyniesie 5,25%, a na koniec 2027 roku 4,0%. Na potrzeby prognozy przyjęto założenie techniczne o zamrożeniu kursów walutowych w horyzoncie prognozy – kurs euro w złotych (EUR/PLN) na poziomie 4,34, a kurs dolara amerykańskiego w złotych (USD/PLN) na poziomie 4,02.

## **Ochrona zdrowia w planie finansowym państwa na lata 2024-2027**

W zakresie ochrony zdrowia celem wskazanym w Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2024-2027 jest zapewnienie trwałego dostępu do świadczeń opieki zdrowotnej, ze szczególnym uwzględnieniem świadczeń ratujących życie. Ustalono priorytety, którymi są: transplantologia, onkologia, kardiologia, psychiatria. Przypomniano, że od 1 czerwca 2024 r. rząd wprowadził program medycznego wsparcia zapłodnienia pozaustrojowego i leczenia niepłodności metodą in vitro.

Ocena celowości inwestycji dokonywana przez ministra zdrowia pozwoli na rozwój infrastruktury w ochronie zdrowia zgodny z mapami potrzeb zdrowotnych oraz priorytetami dla regionalnej polityki zdrowotnej.

Podejmowane będą również działania w zakresie kształtowania zdrowego stylu życia poprzez profilaktykę oraz promocję zdrowia, a także edukację zdrowotną. Szeroko rozumiana profilaktyka zdrowia będzie realizowana także w obszarze kultury fizycznej i sportu.

Zgodnie z ustawą o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych wskaźnik minimalnych nakładów na finansowanie ochrony zdrowia będzie stopniowo ulegał podwyższeniu z 6,0 proc. PKB w 2023 roku do 6,2 proc. w 2024 roku, 6,5 proc. w 2025 roku, 6,8 proc. w 2026 roku, aż do osiągnięcia poziomu 7 proc. PKB w 2027 roku.

## **Lata 2026-2027**

W latach 2026-2027 przewidywane tempo wzrostu PKB wyniesie odpowiednio 3,4% i 3,0%. Wpływ na to będzie miał popyt krajowy, wspierany przez dalsze

wykorzystywanie środków z KPO i wysoką dynamikę inwestycji oraz prognozowane stopniowe wycofywanie się z restrykcyjnej polityki pieniężnej przy wyraźnie niższej inflacji. W horyzoncie prognozy przewiduje się utrzymanie stopniowego spadku inflacji w kierunku celu inflacyjnego NBP. W 2026 roku średnioroczna inflacja wyniesie 3,3%, a w 2027 roku 2,5%. Popyt krajowy będzie wspierany przez dalsze wykorzystywanie środków z KPO i wysoką dynamikę inwestycji. Zgodnie z prezentowanym scenariuszem, dynamika PKB pozostanie powyżej dynamiki PKB potencjalnego, co, na końcu horyzontu prognozy, pozwoli na zmniejszenie ujemnej luki PKB. W kontekście rynku pracy lata 2026-2027 powinny przynieść dalszą stabilizację stopy bezrobocia rejestrowanego poniżej 5,0% i kontynuacji wzrostu przeciętnego zatrudnienia na poziomie 0,7% i 0,5% w skali roku.

### **Czynniki ryzyka dla przyjętego scenariusza makroekonomicznego**

Głównym czynnikiem ryzyka dla przyjętego scenariusza makroekonomicznego jest koniunktura w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki. Prezentowana prognoza zakłada, że wzrost gospodarczy w UE, która jest największym partnerem handlowym Polski, będzie zgodny ze scenariuszem makroekonomicznym opublikowanym przez Komisję Europejską w lutym 2024 roku. Komisja Europejska podkreśla jednak, że przedłużające się napięcia geopolityczne przechylają bilans czynników ryzyka w kierunku bardziej niekorzystnych wyników, a utrzymywanie się restrykcyjnych warunków monetarnych może jeszcze bardziej opóźnić ożywienie aktywności gospodarczej, ograniczając inflację.

Kolejnym czynnikiem ryzyka dla prognozy jest dalszy przebieg wojny w Ukrainie oraz rozwój sytuacji na Bliskim Wschodzie i ich wpływ na krajową i światową gospodarkę. Pomimo że sytuacja na rynkach surowcowych ustabilizowała się w 2023 roku, nadal istnieje ryzyko, że w przypadku intensyfikacji konfliktów wpłynie ona ponownie na wzrost cen krajowych. Dodatkowo, w sytuacji nagłego zakończenia wojny część uchodźców i migrantów przedwojennych z Ukrainy pracujących w Polsce i łagodzących spadek podaży pracy wynikający z przyczyn demograficznych może w krótkim czasie zdecydować się na powrót do kraju pochodzenia. Nie pozostałoby to bez wpływu na polski rynek pracy.

Czynnikiem ryzyka dla scenariusza bazowego jest też termin i stopień realizacji projektów z KPO, który przewiduje wykorzystanie środków z unijnego Instrumentu na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności w wysokości 59,8 mld euro.

### 3. Założenia do prognozy przychodów i kosztów:

Podstawą określenia prognozowanych dla Samodzielnego Publicznego Zakładu Podstawowej Opieki Zdrowotnej w Zduńskiej Woli przychodów i kosztów roku 2024 jest Plan Finansowy na rok 2024. Do prognozy na lata 2025-2026 przyjęto założenie, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności jednostki. Prognoza przychodów na lata 2025-2026 została sporządzona wg zasad rozliczeń wynikających z obecnie obowiązujących umów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia. Będą to usługi lekarza

podstawowej opieki zdrowotnej, pielęgniarstwo środowiskowe, medycyna szkolna i położnictwo środowiskowe. W zakresie usług specjalistycznych zakłada się kontynuację udzielania porad diabetologicznych, reumatologicznych, alergologicznych, ginekologicznych oraz logopedycznych. Kontynuowane będą również usługi w zakresie medycyny pracy oraz usługi komercyjne, głównie badania laboratoryjne i USG.

W roku 2025 zakłada się 5 % wzrost przychodów z działalności medycznej liczony rok do roku. W roku 2026 przychody te winny wzrosnąć o 10%. Na poziomie zbliżonym do roku 2024 oszacowano w latach 2025-2026 przychody z tytułu dotacji na realizację programów zdrowotnych otrzymywanych z Miasta i Gminy Zduńska Wola.

W prognozowanych kosztach zakupu materiałów i usług uwzględniono wzrost kosztów spowodowany inflacją oraz zwiększaniem poziomu przychodów. Zakładane koszty wynagrodzeń stanowią największy udział w strukturze kosztów ogółem. Uwzględniają kontynuację nałożonych przepisami prawa podwyżek dla personelu medycznego oraz regulaminowe wypłaty odpraw i nagród jubileuszowych.

#### 4. Założenia do prognozy bilansu:

W konstrukcji bilansu uwzględniono wartość aktywów trwałych na podstawie planu inwestycyjnego oraz planu amortyzacji. Na koniec roku 2025 wartość inwestycji rozpoczętej w postaci nakładów na budowę kompleksu przychodni przy ul. Mickiewicza została oszacowana na poziomie 11 500 000 zł brutto. Pozycja ta na koniec 2026 roku winna wynieść 27 000 000 zł brutto. Przewiduje się, iż rozliczenie zadania nastąpi na początku 2027 roku. Wartość nakładów przedstawiono w prognozie w wartości brutto z uwagi na brak możliwości odliczenia podatku VAT przez Samodzielny Publiczny Zakład Podstawowej Opieki Zdrowotnej.

Prognoza stanu należności uwzględnia zakładane zmiany wartości sprzedaży. Stan zobowiązań z tytułu dostaw towarów i usług oszacowano z uwzględnieniem kosztów zakupu materiałów, czynników energetycznych i usług. Wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów uwzględnia stopniową amortyzację środków trwałych zakupionych przy udziale dotacji i dofinansowań oraz otrzymane środki z tytułu bezzwrotnego dofinansowania budowy kompleksu przychodni. W roku 2025 zakłada się otrzymanie tych środków w wysokości 8 600 000 zł brutto, a w roku 2026 kolejne 7 400 000 zł brutto. Na potrzeby analizy założono, iż podatek VAT jest kwalifikowalny z uwagi na fakt, iż Samodzielny Publiczny Zakład Podstawowej Opieki Zdrowotnej realizując usługi medyczne nie jest uprawniony do odliczania tego podatku.

Szczegółową prognozę rachunku wyników oraz bilansu, na podstawie której dokonano wyliczenia wskaźników stanowi tabela 1 i tabela 2.

Tabela1- Rachunek wyników 2023-2026 r

Wiersz	Wyszczególnienie	Wykonanie 01.01.2023 -31.12.2023	Prognoza 01.01.2024- 31.12.2024	Prognoza 01.01.2025 - 31.12.2025	Prognoza 01.01.2026 - 31.12.2026
	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>9 619 278,79</b>	<b>9 898 500,00</b>	<b>10 393 425,00</b>	<b>11 432 767,50</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 619 278,79	9 898 500,00	10 393 425,00	11 432 767,50
	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>9 545 374,65</b>	<b>10 335 900,00</b>	<b>10 749 776,00</b>	<b>11 657 306,50</b>
I.	Amortyzacja	167 117,42	170 000,00	180 000,00	210 000,00
II.	Zużycie materiałów i energii	486 827,63	521 000,00	547 050,00	590 814,00
III.	Usługi obce	2 738 762,03	2 770 900,00	2 881 736,00	3 141 092,30
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	12 669,00	15 000,00	17 000,00	20 000,00
V.	Wynagrodzenia	5 139 365,97	5 780 000,00	6 011 200,00	6 492 096,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	937 235,17	1 008 000,00	1 038 240,00	1 121 299,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	63 397,43	71 000,00	74 550,00	82 005,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>73 904,14</b>	<b>437 400,00</b>	<b>356 351,00</b>	<b>224 539,00</b>
D.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>395 812,66</b>	<b>515 000,00</b>	<b>530 000,00</b>	<b>548 000,00</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje, w tym:	345 527,43	480 000,00	490 000,00	500 000,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	50 285,23	35 000,00	40 000,00	48 000,00
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>28 734,67</b>	<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26 407,00	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 327,67	1 000,00	1 000,00	1 000,00
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>440 982,13</b>	<b>76 600,00</b>	<b>172 649,00</b>	<b>322 461,00</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>115 315,45</b>	<b>75 000,00</b>	<b>50 000,00</b>	<b>15 000,00</b>
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>-</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	-	500,00	500,00	500,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Inne	-	-	-	-
I.	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>556 297,58</b>	<b>151 100,00</b>	<b>222 149,00</b>	<b>336 961,00</b>
J.	Podatek dochodowy, z tego:	-	-	-	-
K.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
L.	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>556 297,58</b>	<b>151 100,00</b>	<b>222 149,00</b>	<b>336 961,00</b>

Tabela 2 – Bilans za lata 2023-2026

wiersz	Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych			
		Wykonanie 31-12-2023 r.	Prognoza na 31-12-2024 r.	Prognoza na 31-12-2025 r.	Prognoza na 31-12-2026 r.
1.	2.	3.	4.	5.	6.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 136 704,06</b>	<b>2 034 993,00</b>	<b>13 529 359,00</b>	<b>28 988 125,00</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 136 704,06</b>	<b>2 034 993,00</b>	<b>13 529 359,00</b>	<b>28 988 125,00</b>
1.	Środki trwałe	2 136 704,06	2 034 993,00	2 029 359,00	1 988 125,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 901 517,65	1 836 409,44	1 771 301,44	1 706 193,44
	c) urządzenia techniczne i maszyny	14 957,70	9 677,10	14 396,10	16 115,10
	d) środki transportu	-	-	-	-
	e) inne środki trwałe	220 228,71	188 906,46	243 661,46	265 816,46
2.	Środki trwałe w budowie	-	-	11 500 000,00	27 000 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-

wiersz	Aktywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych			
		Wykonanie 31-12-2023 r.	Prognoza na 31-12-2024 r.	Prognoza na 31-12-2025 r.	Prognoza na 31-12-2026 r.
1.	2.	3.	4.	5.	6.
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 940 385,79</b>	<b>5 136 000,00</b>	<b>2 484 500,00</b>	<b>2 787 175,00</b>
I.	Zapasy	36 330,05	38 000,00	40 250,00	45 000,00
1.	Materiały	36 330,05	38 000,00	40 250,00	45 000,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>835 805,96</b>	<b>885 000,00</b>	<b>929 250,00</b>	<b>1 022 175,00</b>
2.	Należności od pozostałych jednostek	835 805,96	885 000,00	929 250,00	1 022 175,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	824 307,34	885 000,00	929 250,00	1 022 175,00
	do 12 miesięcy	824 307,34	885 000,00	929 250,00	1 022 175,00
	powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	-	-	-
	c) inne	11 498,62	-	-	-
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>4 055 856,90</b>	<b>4 200 000,00</b>	<b>1 500 000,00</b>	<b>1 700 000,00</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 055 856,90	4 200 000,00	1 500 000,00	1 700 000,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 055 856,90	4 200 000,00	1 500 000,00	1 700 000,00
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 555 856,90	1 200 000,00	1 500 000,00	1 700 000,00
	inne środki pieniężne	2 500 000,00	3 000 000,00	-	-
	inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>12 392,88</b>	<b>13 000,00</b>	<b>15 000,00</b>	<b>20 000,00</b>
	<b>Aktywa razem:</b>	<b>7 077 089,85</b>	<b>7 170 993,00</b>	<b>16 013 859,00</b>	<b>31 775 300,00</b>

wiersz	Pasywa	Stan na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych			
		Wykonanie 31-12-2023 r.	Prognoza na 31-12-2024 r.	Prognoza na 31-12-2025 r.	Prognoza na 31-12-2026 r.
1.	2.	3.	4.	5.	6.
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	6 224 232,17	6 375 332,17	6 597 481,17	7 934 442,17
I.	Kapitał podstawowy	232 689,97	232 689,97	232 689,97	1 232 689,97
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	5 435 244,62	5 991 542,20	6 142 642,20	6 364 791,20
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	-	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI.	Zysk (strata) netto	556 297,58	151 100,00	222 149,00	336 961,00
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>852 857,68</b>	<b>795 660,83</b>	<b>9 416 377,83</b>	<b>23 840 857,83</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
	krótkoterminowe	-	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	7 000 000,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	7 000 000,00
	a) kredyty i pożyczki	-	-	-	7 000 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
	d) inne	-	-	-	-
III.	Zobowiązanie krótkoterminowe	559 258,04	519 650,43	557 956,67	600 025,91
2.	Wobec pozostałych jednostek	554 665,00	516 650,43	555 956,67	598 025,91
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
	do 12 miesięcy	234 407,30	234 650,43	240 956,67	253 025,91
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	238 139,53	220 000,00	240 000,00	260 000,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	82 118,17	62 000,00	75 000,00	85 000,00
	i) inne	-	-	-	-
3.	Fundusze specjalne	4 593,04	3 000,00	2 000,00	2 000,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	293 599,64	276 010,40	8 858 421,16	16 240 831,92
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	293 599,64	276 010,40	8 858 421,16	16 240 831,92
	długoterminowe	276 010,40	258 421,16	8 840 831,92	16 223 242,68
	krótkoterminowe	17 589,24	17 589,24	17 589,24	17 589,24
	<b>Pasywa razem</b>	<b>7 077 089,85</b>	<b>7 170 993,00</b>	<b>16 013 859,00</b>	<b>31 775 300,00</b>

1. Prognoza analizy wskaźnikowej i punktowej sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2024– 2026 zawiera:

- wskaźniki zyskowności
- wskaźniki płynności
- wskaźniki efektywności
- wskaźniki zadłużenia

### III. 1. Wskaźniki zyskowności - Prognoza - lata 2024-2026

1) wskaźnik zyskowności netto (%)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Wynik netto x 100 % Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	poniżej 0,0% od 0,0% do 2,0% powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	1,44%	3	2,02%	4	2,81%	4

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Wynik z działalności operacyjnej x 100 % Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + 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	0,74%	3	1,58%	3	2,69%	3

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Wynik netto x 100 % Średni stan aktywów*	poniżej 0,0% od 0,0% do 2,0% powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	2,12%	4	1,92%	3	1,41%	3

<b>Razem wskaźniki zyskowności</b>	maksymalna ocena punktowa	15	x	10	x	10	x	10
------------------------------------	---------------------------	----	---	----	---	----	---	----

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

### III. 2. Wskaźniki płynności - Prognoza - lata 2024-2026

1) wskaźnik bieżącej płynności

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ( czynne ) Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,60 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,50 do 3,00 powyżej 3,00	0 4 8 12 10	9,86	10	4,43	10	4,61	10

2) wskaźnik szybkiej płynności

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
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 + rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe	poniżej 0,50 od 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50	0 8 13 10	9,79	10,00	4,35	10,00	4,54	10

<b>Razem wskaźniki płynności</b>	maksymalna ocena punktowa	25	x	20	x	20	x	20
----------------------------------	---------------------------	----	---	----	---	----	---	----



### III.3. Wskaźniki efektywności - Prognoza - lata 2024-2026

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365) *	poniżej 45 dni	3						
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	od 45 dni do 60 dni	2						
	od 61 dni do 90 dni	1						
	powyżej 90 dni	0	31,51	3	31,86	3	31,15	3

\* 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

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365) *	do 60 dni	7						
Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	od 61 dni do 90 dni	4						
	powyżej 90 dni	0	8,65	7	8,35	7	7,89	7

\* 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

Razem wskaźniki efektywności	maksymalna ocena punktowa	10	x	10	x	10	x	10
------------------------------	------------------------------	----	---	----	---	----	---	----

### III.4. Wskaźnik zadłużenia - Prognoza - lata 2024-2026

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (w %)

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) *100.0%	poniżej 40%	10						
Aktywa razem	od 40% do 60%	8						
	od 60% do 80%	3						
	od 80% do 100%	0	7,25%	10	3,48%	10	23,92%	10

2) wskaźnik wypłacalności

wyszczególnienie	kryteria oceny		Prognoza 2024 r.	ocena punktowa 2024 r.	Prognoza 2025 r.	ocena punktowa 2025 r.	Prognoza 2026 r.	ocena punktowa 2026 r.
	przedziały wartości	ocena punktowa						
Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania	od 0,00 do 0,50	10						
Fundusz własny	od 0,51 do 1,00	8						
	od 1,01 do 2,00	6						
	od 2,01 do 4,00	4						
	powyżej 4,00	0	0,08	10	0,08	10	0,96	8

Razem wskaźniki zadłużenia	maksymalna ocena punktowa	20	x	20	x	20	x	18
----------------------------	------------------------------	----	---	----	---	----	---	----

2. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej – prognoza na lata 2024– 2026

II. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej - Prognoza - lata 2024-2026							
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2024 r.	Ocena punktowa 2024 r.	Wartość wskaźnika 2025 r.	Ocena punktowa 2025 r.	Wartość wskaźnika 2026 r.	Ocena punktowa 2026 r.
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	1,44%	3	2,02%	4	2,81%	4
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,74%	3	1,58%	3	2,69%	3
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	2,12%	4	1,92%	3	1,41%	3
Razem maksymalna ocena wskaźników zyskowności - 15 punktów		1. Razem	10	1. Razem	10	1. Razem	10
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	9,86	10	4,43	10	4,61	10
	2) wskaźnik szybkiej płynności	9,79	10	4,35	10	4,54	10
Razem maksymalna ocena wskaźników płynności - 25 punktów		2. Razem	20	2. Razem	20	2. Razem	20
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	31,51	3	31,86	3	31,15	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	8,65	7	8,35	7	7,89	7
Razem maksymalna ocena wskaźników efektywności - 10 punktów		3. Razem	10	3. Razem	10	3. Razem	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	7,25%	10	3,48%	10	23,92%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,08	10	0,08	10	0,96	8
Razem maksymalna ocena wskaźników zadłużenia - 20 punktów		4. Razem	20	4. Razem	20	4. Razem	18
Łączna wartość punktów		x	60	x	60	x	58
* Łączna maksymalna ocena wszystkich wskaźników - 70 punktów							

### 3. Tabela punktów ogółem za lata 2023 – 2026

Tabela punktów ogółem za lata 2023 -2026				
Wskaźniki	Realizacja 2023 r.	Prognoza 2024 r.	Prognoza 2025 r.	Prognoza 2026 r.
Wskaźnik zyskowności netto (%)	5	3	4	4
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	4	3	3	3
Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	5	4	3	3
Wskaźnik bieżącej płynności	10	10	10	10
Wskaźnik szybkiej płynności	10	10	10	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	8
<b>Razem</b>	<b>64</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>58</b>

### 5. Podsumowanie

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za lata 2023-2026 przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 25 kwietnia 2017 r. W wyniku analizy wskaźników, sporządzonej na podstawie prognozowanych danych na lata 2024-2026 uzyskano w poszczególnych latach kolejno 60, 60 i 58 punktów na 70 możliwych do uzyskania. Spadek oceny punktowej w roku 2026 do poziomu 58 wynika głównie z pogorszenia się wskaźnika zadłużenia na skutek zaciągnięcia kredytu inwestycyjnego na budowę nowej przychodni. W kolejnych latach wskaźnik ten powinien ulegać poprawie w miarę spłaty kredytu. Mimo wzrostu zobowiązań ocena punktowa wskazuje, iż nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności statutowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Podstawowej Opieki Zdrowotnej w Zduńskiej Woli.

### **IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej**

1. Krótka charakterystyka struktury organizacyjnej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej z podaniem zmian organizacyjnych związanych ze zmianą zasad finansowania świadczeń ze środków publicznych:

W roku 2024 struktura organizacyjna Samodzielnego Publicznego Zakładu Podstawowej Opieki Zdrowotnej w Zduńskiej Woli nie uległa zmianie w stosunku do poprzedniego roku. Zmiana dotyczy natomiast finansowania usług specjalistycznych przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Od roku 2023 zwiększeniu uległy limity ujęte w umowie na ten zakres świadczeń, które podwyższono do

wysokości realnie wykonanych. Daje to możliwość uzyskania wyższych przychodów z tego tytułu i powoduje lepszą dostępność do świadczeń dla pacjentów w postaci skrócenia kolejek do specjalistów.

2. Regulacje płacowe:

Przewiduje się utrzymanie wypłat z tytułu ustawowych podwyżek dla personelu medycznego.

Wyniosą one:

2024 r. – 580 200 zł

2025 r. – 580 200 zł


2026 r. – 580 200 zł

3. Korzystne zakończenie spraw z powództwa o zapłatę za świadczenia ponadlimitowe:

- nie dotyczy

4. Zwrot środków do UE w związku z brakiem trwałości projektu:

- nie dotyczy.

GŁÓWNA KSIĘGOWA  
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU  
PODSTAWOWEJ OPIEKI ZDROWOTNEJ  
W ZDUŃSKIEJ WOLI  
  
Bogumiła Noskowiak

DYREKTOR  
Samodzielnego Publicznego Zakładu  
Podstawowej Opieki Zdrowotnej  
w Zduńskiej Woli  
  
Młdziej Milak