

**UCHWAŁA Nr 488. 86 .2026**  
**ZARZĄDU POWIATU SIERPECKIEGO**  
**z dnia 9 lipca 2026 r.**

**w sprawie wniesienia pod obrady Rady Powiatu Sierpeckiego projektu uchwały w sprawie dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu za 2025 rok**

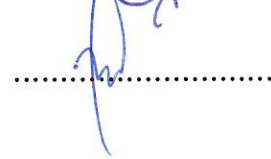
Na podstawie art. 32 ust. 1 i ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 1684 z późn. zm.) oraz § 64 ust. 1 pkt 2 i § 77 ust. 1 Statutu Powiatu Sierpeckiego uchwalonego Uchwałą Rady Powiatu w Sierpcu Nr 22.IV.2018 z dnia 28 grudnia 2018 r. (Dz. Urz. Woj. Maz. z 2019 r. poz. 499) uchwała się, co następuje:

§ 1. Po dokonaniu analizy „Raportu o sytuacji ekonomiczno - finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu za 2025 rok” – wnosi się pod obrady Rady Powiatu Sierpeckiego projekt uchwały w sprawie dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. Wykonanie uchwały powierza się Przewodniczącemu Zarządu.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd:

- |                              |                  |                                                                                       |
|------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Przemysław Burzyński      | - Przewodniczący |  |
| 2. Wojciech Adam Rychter     | - Członek        |  |
| 3. Sławomir Grzegorz Krystek | - Członek        |  |
| 4. Dariusz Lazarowski        | - Członek        |  |
| 5. Mariusz Olewnik           | - Członek        |  |

**UCHWAŁA Nr . .2026**  
**RADY POWIATU SIERPECKIEGO**  
**z dnia 2026 r.**

**w sprawie dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu za 2025 rok**

Na podstawie art. 9 ust. 1 i art. 12 pkt 11 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz.U. z 2025 r. Poz. 1684 z późn. zm.), art. 53 a ust. 4 i art. 121 ust. 1, 3, 4 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz.U. z 2026 r. poz. 156) uchwala się, co następuje:

**§ 1. 1.** Przyjmuje się „Raport o sytuacji ekonomiczno - finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu za 2025 rok” stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

2. Na podstawie raportu, o którym mowa w ust. 1 pozytywnie ocenia się sytuację ekonomiczno - finansową Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu w perspektywie trzyletniej, tj. do końca 2028 roku, z zastrzeżeniem bezwzględnego przestrzegania przez Dyrektora SPZZOZ zasad racjonalnego i efektywnego gospodarowania środkami publicznymi i prowadzenia gospodarki finansowej w celu sukcesywnej poprawy wskaźników ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu 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), a w szczególności przez:

- 1) odpowiednie hierarchizowanie płatności i dążenie do prawidłowej obsługi zadłużenia;
- 2) prowadzenie rozmów i uzgodnień z dostawcami oraz dołożenie wszelkich starań, aby je optymalnie zrealizować;
- 3) realizację obligatoryjnych inwestycji z zachowaniem zasady racjonalności i efektywności ekonomicznej.

**§ 2.** Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Sierpeckiego.

**§ 3.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UZASADNIENIE**  
**DO UCHWAŁY Nr . .2026**  
**RADY POWIATU SIERPECKIEGO**  
**z dnia 2026 r.**

**w sprawie dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej  
Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej  
w Sierpcu za 2025 rok**

Zgodnie z treścią art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 156) kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej każdego roku sporządza i udostępnia w Biuletynie Informacji Publicznej raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej w terminie 45 dni od dnia upływu terminu do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego. Raport, o którym mowa jest przygotowywany na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i zawiera 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 samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej. Analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej, o których mowa w raporcie dokonuje się na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych.

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe uwzględnione w raporcie, sposób ich obliczania oraz przypisane im punktowe oceny służące do analizy ekonomiczno-finansowej - mając na uwadze zapewnienie przejrzystości i jednolitości analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej oraz porównywalności tych wskaźników - zostały określone w Rozporządzeniu 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).

Podmiot tworzący dokonuje oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej na podstawie raportu.

Opis sytuacji ekonomiczno – finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu zawarty jest w raporcie.

Rada Społeczna SPZZOZ w Sierpcu zapoznała się z „Raportem o sytuacji ekonomiczno - finansowej Samodzielnego Publicznego Zespołu Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu za 2025 rok”.

  
**STAROSTA**  
**Przemysław Burzyński**



**RAPORT  
O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ  
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO  
ZESPOŁU ZAKŁADÓW OPIEKI ZDROWOTNEJ  
W SIERPCU**

## **I. Wprowadzenie**

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

**Wybrane informacje o Samodzielnym Publicznym Zespole Zakładów Opieki Zdrowotnej:**

1. Nazwa: Samodzielny Publiczny Zespół Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu
2. Siedziba: 09-200 Sierpc, ul. Słowackiego 32
3. Adres: 09-200 Sierpc, ul. Słowackiego 32
4. Dane kontaktowe: tel.: 24-275-85-01, fax. 24-275-26-27,  
e-mail: sekretariat@spzozsierpc.pl
5. Numer identyfikacyjny REGON: 000306762
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000018020
7. Data wpisu i numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą:  
12.08.2011 r. nr 14-01548

Niniejszy raport został przygotowany na podstawie sprawozdania za 2025 rok i składa się z trzech podstawowych elementów:

- **Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok**
- **Prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026 – 2028 oraz opis założeń do prognoz**
- **Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową**

Analiza i prognoza opierają się na wskaźnikach ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu 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).

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

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia.

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

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok obejmuje:

- Bilans na dzień 31.12.2025 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r.
- Analizę wskaźnikową

Wszystkie powyższe elementy zawierają dane za 2024 r. w celach porównawczych.

# BILANS 2024 – 2025

| AKTYWA                                                                             | 2025-12-31           | 2024-12-31           |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            | <b>40 319 696,62</b> | <b>39 026 812,12</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 25 983,75            | 49 968,75            |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wartość firmy                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 25 983,75            | 49 968,75            |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | 40 293 712,87        | 38 976 843,37        |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 35 447 759,08        | 38 600 900,70        |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             | 500 400,00           | 508 080,00           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 28 763 842,52        | 29 355 823,82        |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 1 183 687,67         | 1 489 336,21         |
| d) środki transportu                                                               | 242 029,76           | 339 836,64           |
| e) inne środki trwałe                                                              | 4 757 799,13         | 6 907 824,03         |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 4 845 953,79         | 375 942,67           |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Należności długoterminowe                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Inwestycje długoterminowe                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                          | <b>7 517 327,29</b>  | <b>6 626 851,38</b>  |
| I. Zapasy                                                                          | 397 710,32           | 339 201,23           |
| 1. Materiały                                                                       | 397 710,32           | 339 201,23           |

|                                                                                                 |                      |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| – w tym: Obiekty w zabudowie                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Produkty gotowe                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Towary                                                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Należności krótkoterminowe                                                                  | 4 739 189,17         | 4 004 901,77         |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 4 739 189,17         | 4 004 901,77         |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                   | 4 245 115,83         | 3 559 327,43         |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 4 245 115,83         | 3 559 327,43         |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne                                                                                         | 494 073,34           | 445 574,34           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                 | 2 268 852,07         | 2 184 825,24         |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 2 268 852,07         | 2 184 825,24         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| - udziały lub akcje                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 2 268 852,07         | 2 184 825,24         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 2 268 852,07         | 2 184 825,24         |
| - inne środki pieniężne                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                  | 111 575,73           | 97 923,14            |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| D. Udziały (akcje) własne                                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                             | <b>47 837 023,91</b> | <b>45 653 663,50</b> |

| <b>PASYWA</b>                                                                                     | <b>2025-12-31</b>    | <b>2024-12-31</b>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                                | <b>8 187 396,77</b>  | <b>8 582 779,66</b>  |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | 20 832 593,02        | 20 840 273,02        |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                            | 0,00                 | 0,00                 |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)       | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                         | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| – na udziały (akcje) własne                                                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                  | - 12 257 493,36      | -11 804 500,96       |
| VI. Zysk (strata) netto                                                                           | -387 702,89          | -452 992,40          |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                                  | <b>39 649 627,14</b> | <b>37 070 883,84</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                        | 2 000 000,00         | 2 000 000,00         |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| – długoterminowa                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| – krótkoterminowa                                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                              | 2 000 000,00         | 2 000 000,00         |
| – długoterminowe                                                                                  | 2 000 000,00         | 2 000 000,00         |
| – krótkoterminowe                                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                                   | 4 129 455,21         | 4 588 235,64         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                    | 4 129 455,21         | 4 588 235,64         |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | 4 129 412,16         | 4 588 235,64         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | 43,05                | 0,00                 |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| e) inne                                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                 | 13 176 881,01        | 10 720 391,80        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |

|                                                           |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| – powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek               | 12 535 651,31        | 10 252 559,19        |
| a) kredyty i pożyczki                                     | 458 823,48           | 458 823,48           |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                            | 516,60               | 153,23               |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 6 930 713,24         | 5 452 901,29         |
| - do 12 miesięcy                                          | 6 930 713,24         | 5 452 901,29         |
| - powyżej 12 miesięcy                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 2 784 745,71         | 2 356 259,55         |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 2 300 972,57         | 1 943 116,79         |
| i) inne                                                   | 59 879,71            | 41 304,85            |
| 3. Fundusze specjalne                                     | 641 229,70           | 467 832,61           |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                            | 20 343 290,92        | 19 762 256,40        |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 20 343 290,92        | 19 762 256,40        |
| - długoterminowe                                          | 17 556 672,33        | 16 583 924,70        |
| - krótkoterminowe                                         | 2 786 618,59         | 3 178 331,70         |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                       | <b>47 837 023,91</b> | <b>45 653 663,50</b> |

| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 2024-2025</b>                                                   | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>                                   | <b>73 529 098,50</b> | <b>66 280 385,47</b> |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług                                          | 73 529 098,50        | 66 280 385,47        |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                 | 0,00                 |
| – w tym: Obiekty w zabudowie                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>77 037 536,20</b> | <b>70 037 414,19</b> |
| I. Amortyzacja                                                                             | 4 186 535,06         | 4 626 683,95         |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 7 305 988,31         | 6 448 132,39         |
| III. Usługi obce                                                                           | 23 638 035,48        | 22 789 040,24        |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 442 355,10           | 433 220,40           |

|                                                                  |                       |                      |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| - podatek akcyzowy                                               | 0,00                  | 0,00                 |
| V. Wynagrodzenia                                                 | 34 363 268,07         | 29 589 092,39        |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:            | 6 892 061,10          | 5 932 680,27         |
| – emerytalne                                                     | 3 007 114,34          | 2 589 508,22         |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 209 293,08            | 218 564,55           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                       | <b>- 3 508 437,70</b> | <b>-3 757 028,72</b> |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                         | <b>4 220 755,31</b>   | <b>4 086 484,96</b>  |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 0,00                  | 0,00                 |
| II. Dotacje                                                      | 3 660 841,47          | 3 591 836,78         |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | 0,00                  | 0,00                 |
| IV. Inne przychody operacyjne                                    | 559 913,84            | 494 648,18           |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                            | <b>405 928,87</b>     | <b>190 494,92</b>    |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 46 169,46             | 11 243,73            |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0,00                  | 0,00                 |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 359 759,41            | 179 251,19           |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>       | <b>306 388,74</b>     | <b>138 961,32</b>    |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                    | <b>128 858,90</b>     | <b>123 883,70</b>    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00                  | 0,00                 |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:                              | 0,00                  | 0,00                 |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                  | 0,00                 |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:                              | 0,00                  | 0,00                 |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00                  | 0,00                 |
| II. Odsetki, w tym:                                              | 67 303,96             | 66 218,83            |
| – od jednostek powiązanych                                       | 0,00                  | 0,00                 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:          | 0,00                  | 0,00                 |
| – w jednostkach powiązanych                                      | 0,00                  | 0,00                 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0,00                  | 0,00                 |
| V. Inne                                                          | 61 554,94             | 57 664,87            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                       | <b>822 950,53</b>     | <b>715 837,42</b>    |
| I. Odsetki, w tym:                                               | 803 702,55            | 696 821,09           |
| – dla jednostek powiązanych                                      | 0,00                  | 0,00                 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:         | 0,00                  | 0,00                 |
| – w jednostkach powiązanych                                      | 0,00                  | 0,00                 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                   | 0,00                  | 0,00                 |
| IV. Inne                                                         | 19 247,98             | 19 016,33            |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                           | <b>-387 702,89</b>    | <b>-452 992,40</b>   |
| J. Podatek dochodowy                                             | 0,00                  | 0,00                 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00                  | 0,00                 |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                            | <b>-387 702,89</b>    | <b>-452 992,40</b>   |

9

Na podstawie danych pochodzących ze sprawozdań finansowych – szczególnie rachunku zysków i strat oraz bilansu obliczane są wskaźniki ekonomiczno-finansowe. Przyjęte metody kalkulacji odpowiadają powszechnie stosowanym standardom analizy finansowej w sektorze ochrony zdrowia.

Analiza została przeprowadzona z zachowaniem zasad porównywalności, spójności i przejrzystości danych finansowych. W tym celu przedstawiono również dane za poprzedni rok obrotowy.

Poniżej znajduje się tabela podsumowująca najważniejsze pozycje Bilansu oraz Rachunku zysków i strat. Przedstawia ona zmianę między 2025 a 2024 rokiem oraz dynamikę zmiany, czyli o ile procent wzrosła lub spadła dana pozycja.

| L.p. | Wyszczególnienie                       | 2024          | 2025          | Zmiana w zł  | Dynamika |
|------|----------------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------|
| 1.   | Suma bilansowa                         | 45 653 663,50 | 47 837 023,91 | 2 183 360,41 | 5%       |
| 2.   | Aktywa trwałe                          | 39 026 812,12 | 40 319 696,62 | 1 292 884,50 | 3%       |
| 3.   | Aktywa obrotowe                        | 6 626 851,38  | 7 517 327,29  | 890 475,91   | 13%      |
| 4.   | Kapitał fundusz) własny                | 8 582 779,66  | 8 187 396,77  | - 395 382,89 | -5%      |
| 5.   | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 37 070 883,84 | 39 649 627,14 | 2 578 743,30 | 7%       |
| 6.   | Przychody całkowite                    | 70 490 754,13 | 77 878 712,71 | 7 387 958,58 | 10%      |
| 7.   | Koszty całkowite                       | 70 943 746,53 | 78 266 415,60 | 7 322 669,07 | 10%      |
| 8.   | Wynik finansowy                        | - 452 992,40  | - 387 702,89  | 65 289,51    | -14%     |

**Przyjęto cztery obszary analizy: zyskowność, płynność, efektywność i zadłużenie:**

- 1) wskaźniki zyskowności: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej, zyskowności aktywów,
- 2) wskaźniki płynności: bieżącej płynności, szybkiej płynności,
- 3) wskaźniki efektywności: rotacji należności, rotacji zobowiązań,
- 4) wskaźniki zadłużenia: zadłużenia aktywów, wypłacalności.

Analiza przypisanych punktów pomiędzy poszczególne grupy wskaźników ekonomicznych odzwierciedla ich znaczenie w ocenie ekonomiczno-finansowej SPZZOZ.

Działalność jednostki była prowadzona w oparciu o plan finansowy, pozytywnie zaopiniowany przez Radę Społeczną SPZZOZ i Radę Powiatu Sierpeckiego. Szpital zmierza do wprowadzenia kompleksowości udzielania świadczeń medycznych oraz ograniczania kosztów działalności.

## Analiza wskaźnikowa 2025 rok

| WSKAŹNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA LATA 2024-2025 |                                               | 2025              |                | 2024              |                |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                                                   |                                               | Wartość wskaźnika | Liczba punktów | Wartość wskaźnika | Liczba punktów |
| Wskaźniki zyskowności                                             | Wskaźnik zyskowności netto                    | -0,50%            | 0              | -0,64%            | 0              |
|                                                                   | Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej | 0,39%             | 3              | 0,20%             | 3              |
|                                                                   | Wskaźnik zyskowności aktywów                  | -0,83%            | 0              | -0,96%            | 0              |
| SUMA                                                              |                                               | 3                 |                | 3                 |                |
| Wskaźniki płynności                                               | Wskaźnik bieżącej płynności                   | 0,56              | 0              | 0,61              | 4              |
|                                                                   | Wskaźnik szybkiej płynności                   | 0,53              | 8              | 0,58              | 8              |
| SUMA                                                              |                                               | 8                 |                | 12                |                |
| Wskaźniki efektywności                                            | Wskaźnik rotacji należności                   | 19,37             | 3              | 18,44             | 3              |
|                                                                   | Wskaźnik rotacji zobowiązań                   | 30,74             | 7              | 28,81             | 7              |
| SUMA                                                              |                                               | 10                |                | 10                |                |
| Wskaźniki zadłużenia                                              | Wskaźnik zadłużenia aktywów                   | 40,36%            | 8              | 37,91%            | 10             |
|                                                                   | Wskaźnik wypłacalności                        | 2,36              | 4              | 2,02              | 4              |
| SUMA                                                              |                                               | 12                |                | 14                |                |
| ŁĄCZNIE                                                           |                                               | 33                |                | 39                |                |

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 r. przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 33 punkty (maksymalna ilość punktów to 70), co stanowi 47% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania. W 2024 r. SPZZOZ uzyskał łącznie 39 punktów. Oznacza to spadek o 15,4%.

Wskaźniki zyskowności określają zdolność jednostki do generowania zysków. Szpital uzyskał dodatnią wartość wskaźnika zyskowności działalności operacyjnej, który określa ekonomiczną efektywność podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz

pozostałej działalności operacyjnej. Dodatkowo wartości informują o racjonalnym gospodarowaniu.

**Wskaźniki płynności** mierzą zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. W tym obszarze szpital uzyskał 32% punktów, co świadczy o niskiej płynności finansowej SPZZOZ oraz trudnościach z płaceniem zobowiązań krótkoterminowych terminowo.

**Wskaźniki efektywności** określają rotację należności i zobowiązań jednostki w dniach, czyli okres jaki jest potrzebny do ściągnięcia należności lub spłacenia zobowiązań. W odniesieniu do tej grupy wskaźników uzyskano maksymalną liczbę punktów, co zgodnie z rozporządzeniem świadczy o efektywnym zarządzaniu zarówno należnościami, jak i zobowiązaniami.

**Wskaźniki zadłużenia** informują o stopniu korzystania podmiotu z finansowania ze źródeł obcych. Wskaźnik zadłużenia aktywów mierzy poziom finansowania aktywów kapitałami obcymi, natomiast wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysokie wartości tych wskaźników podważają wiarygodność finansową jednostki i wskazują na możliwość utraty zdolności do regulowania zobowiązań. SPZZOZ uzyskał w tym zakresie 60% możliwych do uzyskania punktów, co oznacza finansowanie funduszami zewnętrznymi na niskim poziomie, a więc wiarygodność finansowa szpitala powinna być wysoka.

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

Prognoza ekonomiczno-finansowa na lata 2026-2028 obejmuje:

- Założenia przyjęte do prognozy
- Prognozę danych bilansowych za lata 2026-2028
- Prognozę danych rachunku zysków i strat za lata 2026-2028
- Analizę wskaźnikową

#### **Opis przyjętych założeń**

Samodzielny Publiczny Zespół Zakładów Opieki Zdrowotnej w Sierpcu prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres

2026-2028 została opracowana zgodnie z *art. 52 ustawy z 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej*, który mówi, że samodzielne publiczne zakłady opieki zdrowotnej pokrywają z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i regulują zobowiązania.

Przy opracowywaniu prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej szpitala przyjęto szereg założeń mających na celu zapewnienie spójności analiz. Uwzględniono zarówno uwarunkowania zewnętrzne, jak i wewnętrzne, w tym aktualne zasady finansowania świadczeń zdrowotnych, przewidywane zmiany regulacyjne, a także dotychczasowy poziom kosztów i przychodów. Założenia te stanowią fundament do dalszej części raportu, w której przedstawiono prognozowane wyniki finansowe oraz ocenę płynności i efektywności zarządzania zasobami.

**Kluczowym elementem pozostaje finansowanie z Narodowego Funduszu Zdrowia**, którego stabilność i przewidywalność stanowią podstawę do dalszego planowania działalności operacyjnej jednostki. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe, przy założeniu braku zwiększania środków przekazywanych przez Narodowy Fundusz Zdrowia, przewiduje się utrzymanie stabilności ekonomiczno-finansowej oraz osiągnięcie *dodatniego wyniku finansowego*. Sytuacja finansowa szpitala uzależniona jest od polityki Narodowego Funduszu Zdrowia odnośnie ustalania poziomu ryczałtu oraz wyceny wartości świadczeń medycznych.

Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych realizujących usługi w całości finansowane lub dofinansowane ze środków NFZ jest zaspokajanie w sposób ciągły i trwały potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń zdrowotnych. **Priorytetem w kwestiach finansowych jest uzyskanie przychodów na poziomie umożliwiającym utrzymanie wysokiej jakości usług medycznych, wykwalifikowanej kadry medycznej oraz wyposażenie w nowoczesny sprzęt i aparaturę medyczną.**

#### **Wskaźniki makroekonomiczne**

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej została oparta na aktualnych założeniach makroekonomicznych wynikających z polityki finansowej państwa oraz obowiązujących aktów prawnych, w szczególności ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. Ustawa ta określa minimalny poziom nakładów na ochronę zdrowia w relacji do Produktu Krajowego Brutto (PKB), przewidując ich systematyczny wzrost – z 6,0% w 2023 r. do 6,2% w 2024 r., 6,5% w 2025 r., 6,8% w 2026 r., aż do osiągnięcia poziomu 7% PKB w 2027 roku. Założenia te są odzwierciedlone również w

Wieloletnim Planie Finansowym Państwa, który uwzględnia rosnącą rolę sektora ochrony zdrowia w strukturze wydatków publicznych.

#### **Założenia do prognozy przychodów i kosztów**

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest plan finansowy na 2026 rok. Do prognozy przychodów na lata 2026-2028 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności podmiotu.

Prognozę przychodów w zakresie świadczeń objętych ryczałtem na lata 2026-2028 opracowano z uwzględnieniem *Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 23 stycznia 2026 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu ustalania ryczałtu systemu podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej* (Dz. U. z 2026 r. poz. 105) oraz wykazu świadczeń opieki zdrowotnej wymagających ustalenia odrębnego sposobu finansowania.

Podstawową działalnością samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej nie jest jednostką nastawioną na osiągnięcie zysku.

SPZZOZ udziela świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych ubezpieczonym oraz innym osobom uprawnionym do tych świadczeń na podstawie odrębnych przepisów nieodpłatnie, za częściową lub całkowitą odpłatnością. Opłaty za świadczenia zdrowotne udzielone odpłatnie, w sytuacjach, w których ustawa oraz przepisy odrębne dopuszczają taką odpłatność ustalone są w oparciu o rzeczywiste koszty związane z realizacją procedur medycznych.

Prognoza przychodów na kolejne lata została opracowana w oparciu o aktualne umowy zawarte z Narodowym funduszem Zdrowia, z uwzględnieniem struktury realizowanych świadczeń, a także innych źródeł finansowania, takich jak środki z projektów unijnych, dotacje celowe oraz odpłatne usługi medyczne.

Prognoza kosztów uwzględnia przede wszystkim wydatki związane z realizacją świadczeń zdrowotnych finansowanych w ramach umów zawartych z publicznym płatnikiem – Narodowym Funduszem Zdrowia. W strukturze kosztów ujęto również nakłady związane z realizacją projektów finansowanych ze źródeł zewnętrznych, w tym środków unijnych i funduszy krajowych. Istotnym składnikiem są także planowane wydatki inwestycyjne, niezbędne do modernizacji infrastruktury oraz poprawy jakości i dostępności świadczeń medycznych.

Założono racjonalne zarządzanie kosztami operacyjnymi, przy jednoczesnym zabezpieczeniu ciągłości funkcjonowania jednostki oraz realizacji kluczowych celów strategicznych. Struktura kosztów została zaplanowana w sposób zapewniający utrzymanie stabilności finansowej przy maksymalnym wykorzystaniu dostępnych źródeł finansowania.

## **INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ**

### **WYNAGRODZENIA**

Podwyższenie minimalnego wynagrodzenia dla pracowników wykonujących zawody medyczne zakładają ustawy: *ustawa z 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych (Dz. U. z 2022 poz. 2139)* oraz *ustawa z dnia 26 maja 2022 r. o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2022 poz. 1352)*.

Ustawa zobowiązuje kierowników podmiotów leczniczych do dokonania podwyższenia wynagrodzeń zasadniczych pracowników, których wynagrodzenie jest niższe od najniższego wynagrodzenia zasadniczego, ustalonego jako iloczyn współczynnika pracy (zawartego w załączniku do ustawy) i kwoty przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej w roku poprzednim. Takie rozwiązanie wprowadziło mechanizm corocznej automatycznej waloryzacji minimalnych kwot wynagrodzeń zasadniczych określonych w projekcie ustawy.

Ustawa o kształtowaniu się minimalnego wynagrodzenia jest dla SPZZOZ Sierpc dużym zagrożeniem, ponieważ środki przekazywane przez Narodowy Fundusz Zdrowia nie rekompensują w pełni skutków ustawowych podwyżek, a szpital nie posiada innych zewnętrznych źródeł finansowania dodatkowych podwyżek personelu.

W dalszej części raportu przedstawiono prognozę bilansu, rachunku zysków i strat oraz analizę wskaźnikową dla okresu od 2026 do 2028 r.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                          | Wartość bazowa w<br>ostatnim roku analizy<br>2025 | Rok 1 - 2026   | Rok 2 - 2027   | Rok 3 - 2028   |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi                | 73 529 098,50                                     | 75 870 000,00  | 80 550 000,00  | 86 000 000,00  |
| B. Koszty działalności operacyjnej                               | 77 037 536,20                                     | 79 498 000,00  | 84 715 000,00  | 90 350 000,00  |
| I. Amortyzacja                                                   | 4 186 535,06                                      | 3 650 000,00   | 3 600 000,00   | 3 450 000,00   |
| II. Zużycie materiałów i energii                                 | 7 305 988,31                                      | 7 050 000,00   | 7 175 000,00   | 7 350 000,00   |
| III. Usługi obce                                                 | 23 638 035,48                                     | 21 100 000,00  | 21 500 000,00  | 22 100 000,00  |
| IV. Podatki i opłaty                                             | 442 355,10                                        | 448 000,00     | 440 000,00     | 450 000,00     |
| V. Wynagrodzenia                                                 | 34 363 268,07                                     | 39 200 000,00  | 43 200 000,00  | 47 400 000,00  |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 6 892 061,10                                      | 7 860 000,00   | 8 600 000,00   | 9 400 000,00   |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                  | 209 293,08                                        | 190 000,00     | 200 000,00     | 200 000,00     |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                   | -                                                 | -              | -              | -              |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                              | - 3 508 437,70                                    | - 3 628 000,00 | - 4 165 000,00 | - 4 350 000,00 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                                | 4 220 755,31                                      | 4 100 000,00   | 4 650 000,00   | 4 900 000,00   |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | -                                                 | -              | -              | -              |
| II. Dotacje                                                      | 3 660 841,47                                      | 3 500 000,00   | 3 900 000,00   | 4 100 000,00   |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | -                                                 | -              | -              | -              |
| IV. Inne przychody operacyjne                                    | 559 913,84                                        | 600 000,00     | 750 000,00     | 800 000,00     |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                                   | 405 928,87                                        | 175 000,00     | 210 000,00     | 240 000,00     |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 46 169,46                                         | 15 000,00      | 10 000,00      | 10 000,00      |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | -                                                 | -              | -              | -              |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 359 759,41                                        | 160 000,00     | 200 000,00     | 230 000,00     |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)              | 306 388,74                                        | 297 000,00     | 275 000,00     | 310 000,00     |
| G. Przychody finansowe                                           | 128 858,90                                        | 100 000,00     | 150 000,00     | 200 000,00     |
| H. Koszty finansowe                                              | 822 950,53                                        | 380 000,00     | 400 000,00     | 420 000,00     |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)                                  | 387 702,89                                        | 17 000,00      | 25 000,00      | 90 000,00      |
| J. Podatek dochodowy                                             | -                                                 | -              | -              | -              |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -                                                 | -              | -              | -              |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | - 387 702,89                                      | 17 000,00      | 25 000,00      | 90 000,00      |

| Bilans                                            | Wartość bazowa w ostatnim roku analizy 2025 | Rok 1 - 2026         | Rok 2 - 2027         | Rok 3 - 2028         |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE                                  | 40 319 696,62                               | 41 300 000,00        | 41 800 000,00        | 42 700 000,00        |
| B. AKTYWA OBROTOWE                                | 7 517 327,29                                | 6 900 000,00         | 7 045 000,00         | 7 380 000,00         |
| I. Zapasy                                         | 397 710,32                                  | 350 000,00           | 365 000,00           | 380 000,00           |
| II. Należności krótkoterminowe                    | 4 739 189,17                                | 4 750 000,00         | 4 850 000,00         | 5 000 000,00         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                   | 2 268 852,07                                | 1 700 000,00         | 1 730 000,00         | 1 900 000,00         |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 111 575,73                                  | 100 000,00           | 100 000,00           | 100 000,00           |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| D. Udziały (akcje) własne                         | 0,00                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                               | <b>47 837 023,91</b>                        | <b>48 200 000,00</b> | <b>48 845 000,00</b> | <b>50 080 000,00</b> |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY                       | 8 187 396,77                                | 8 204 396,77         | 8 229 396,77         | 8 319 396,77         |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                   | 20 832 593,02                               | 20 832 593,02        | 20 832 593,02        | 20 832 593,02        |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy                    | 0,00                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny      | 0,00                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       | 0,00                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                  | -12 257 493,36                              | -12 645 196,25       | -12 628 196,25       | -12 603 196,25       |
| VI. Zysk (strata) netto                           | -387 702,89                                 | 17 000,00            | 25 000,00            | 90 000,00            |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>39 649 627,14</b>                        | <b>39 995 603,23</b> | <b>40 615 603,23</b> | <b>41 760 603,23</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                        | 2 000 000,00                                | 2 000 000,00         | 2 000 000,00         | 2 000 000,00         |
| II. Zobowiązania długoterminowe                   | 4 129 455,21                                | 3 700 000,00         | 3 241 176,52         | 3 241 176,52         |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                 | 13 176 881,01                               | 11 800 000,00        | 11 200 000,00        | 12 200 000,00        |
| w tym z tytułu dostaw i usług                     | 6 930 713,24                                | 5 400 000,00         | 5 500 000,00         | 5 750 000,00         |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                    | 20 343 290,92                               | 22 495 603,23        | 24 174 426,71        | 24 319 426,71        |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                               | <b>47 837 023,91</b>                        | <b>48 200 000,00</b> | <b>48 845 000,00</b> | <b>50 080 000,00</b> |

| WSKAŹNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ PROGNOZA NA LATA 2026-2028 |                                               | PROGNOZA ROK 1 -2026 |                | PROGNOZA ROK 2 -2027 |                | PROGNOZA ROK 3 - 2028 |                |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                                                            |                                               | Wartość wskaźnika    | Liczba punktów | Wartość wskaźnika    | Liczba punktów | Wartość wskaźnika     | Liczba punktów |
| Wskaźniki zyskowności                                                      | Wskaźnik zyskowności netto                    | 0,02%                | 3              | 0,03%                | 3              | 0,10%                 | 3              |
|                                                                            | Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej | 0,37%                | 3              | 0,32%                | 3              | 0,34%                 | 3              |
|                                                                            | Wskaźnik zyskowności aktywów                  | 0,04%                | 3              | 0,05%                | 3              | 0,18%                 | 3              |
| SUMA                                                                       |                                               | 9                    |                | 9                    |                | 9                     |                |
| Wskaźniki płynności                                                        | Wskaźnik bieżącej płynności                   | 0,58                 | 0              | 0,62                 | 4              | 0,60                  | 4              |
|                                                                            | Wskaźnik szybkiej płynności                   | 0,55                 | 8              | 0,59                 | 8              | 0,57                  | 8              |
| SUMA                                                                       |                                               | 8                    |                | 12                   |                | 12                    |                |
| Wskaźniki efektywności                                                     | Wskaźnik rotacji należności                   | 22,83                | 3              | 21,75                | 3              | 20,90                 | 3              |
|                                                                            | Wskaźnik rotacji zobowiązań                   | 29,66                | 7              | 24,70                | 7              | 23,87                 | 7              |
| SUMA                                                                       |                                               | 10                   |                | 10                   |                | 10                    |                |
| Wskaźniki zadłużenia                                                       | Wskaźnik zadłużenia aktywów                   | 36%                  | 10             | 34%                  | 10             | 35%                   | 10             |
|                                                                            | Wskaźnik wypłacalności                        | 2,13                 | 4              | 2,00                 | 6              | 2,10                  | 4              |
| SUMA                                                                       |                                               | 14                   |                | 16                   |                | 14                    |                |
| ŁĄCZNIE                                                                    |                                               | 41                   |                | 47                   |                | 45                    |                |

DYREKTOR  
SPZPOZ w Sierpcu  
Marek Kuczyński