

**RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
W RADZIEJOWIE ZA 2024 ROK**

SPIS TREŚCI

I. Podstawa prawna.....	2
II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024 r.....	2
1. Wskaźniki zyskowności.....	3
2. Wskaźniki płynności.....	3
3. Wskaźniki efektywności.....	3
4. Wskaźniki zadłużenia.....	3
5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej.....	4
III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2025-2027.....	5
1. Założenia do prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2025-2027.....	5
2. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe na lata 2025-2027.....	7
IV. Podsumowanie.....	7-8



I. PODSTAWA PRAWNA

- Art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz. U. z 2024 r. poz. 799 z późn. zm.)
- Rozporządzenie 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 2024 r.

Główne dane finansowe dotyczące roku 2024 przedstawiono w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Wartość (zł)
Wynik netto	-5 467 837,47
Wynik z działalności operacyjnej	-5 933 784,51
Przychody ze sprzedaży	79 282 062,22
Pozostałe przychody operacyjne	5 290 773,85
Przychody finansowe	471 835,06
Średnia wartość aktywów	49 991 675,71
Aktywa obrotowe	20 264 841,55
Zapasy	2 026 390,10
Średni stan należności	8 168 960,12
Średni stan zobowiązań	6 989 559,15
Zobowiązania krótkoterminowe	8 057 657,67
Rezerwy na zobowiązania	2 654 991,00
Fundusz własny	22 841 284,65

Wskaźniki wykorzystane w analizie sytuacji finansowej:

1. Wskaźniki zyskowności:

- Zyskowność netto = $(-5\,467\,837,47 / (79\,282\,062,22 + 5\,290\,773,85 + 471\,835,06)) \times 100\% \approx -6,43$
- Zyskowność działalności operacyjnej = $(-5\,933\,784,51 / (79\,282\,062,22 + 5\,290\,773,85)) \times 100\% \approx -6,95$
- Zyskowność aktywów = $(-5\,467\,837,47 / 49\,991\,675,71) \times 100\% \approx -10,94$

2. Wskaźniki płynności:

- Wskaźnik bieżącej płynności = $20\,264\,841,55 / (8\,057\,657,67 + 2\,654\,991,00) \approx 1,76$
- Wskaźnik szybkiej płynności = $(20\,264\,841,55 - 2\,026\,390,10) / (8\,057\,657,67 + 2\,654\,991,00) \approx 1,57$

3. Wskaźniki efektywności:

- Rotacja należności = $(8\,168\,960,12 \times 365) / 79\,282\,062,22 \approx 37,63$ dni
- Rotacja zobowiązań = $(6\,989\,559,15 \times 365) / 79\,282\,062,22 \approx 32,18$ dni

4. Wskaźniki zadłużenia:

- Zadłużenie aktywów = $(8\,057\,657,67 + 2\,654\,991,00) / 48\,629\,237,45 \times 100\% \approx 21,93$
- Wskaźnik wypłacalności = $(8\,057\,657,67 + 2\,654\,991,00) / 22\,841\,284,65 \approx 0,47$

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024 rok:

Grupa wskaźników	Nazwa wskaźnika	Wartość	Ocena	Maks. ocena
Wskaźniki zyskowności	Zyskowność netto	-6,43	1	5
	Zyskowność działalności operacyjnej	-6,95	1	5
	Zyskowność aktywów	-10,94	1	5
Razem			3	15
Wskaźniki płynności	Bieżąca płynność	1,76	8	12
	Szybka płynność	1,57	9	13
Razem			17	25
Wskaźniki efektywności	Rotacja należności	37,63	3	3
	Rotacja zobowiązań	32,18	7	7
Razem			10	10
Wskaźniki zadłużenia	Zadłużenie aktywów	21,93	10	10
	Wyplącalność	0,47	10	10
Razem			20	20
ŁĄCZNIE			50	70

Wskaźniki finansowe wyliczono zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia i są zgodne z informacjami wynikającymi ze sprawozdania finansowego za rok 2024. Wyniki wskazują na ujemną rentowność netto oraz operacyjną, przy jednoczesnym zachowaniu wypłacalności i płynności finansowej. Na szczególną uwagę zasługuje fakt, iż pomimo wystąpienia straty netto, wskaźniki płynności utrzymują się na poziomach powyżej wartości referencyjnych. Zmniejszenie

funduszu własnego jest wynikiem ujemnego wyniku finansowego netto, ale nie przekłada się bezpośrednio na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

W kontekście krajowym sytuacja finansowa SP ZOZ w Radziejowie wpisuje się w szerszy trend dotyczący jednostek leczniczych powiatowego szczebla, które borykają się z niewystarczającym poziomem finansowania świadczeń zdrowotnych przez NFZ oraz rosnącymi kosztami funkcjonowania. Struktura kosztów SP ZOZ wskazuje na dominację kosztów osobowych i kosztów związanych z zakupem usług obcych i materiałów, które pozostają pod silnym wpływem inflacji oraz zmian regulacyjnych (m.in. obligatoryjne wzrosty wynagrodzeń minimalnych w ochronie zdrowia). W tym kontekście wynik finansowy SP ZOZ za 2024 r. można uznać za umiarkowanie negatywny, jednak nie odbiegający od przeciętnych wyników podmiotów leczniczych tego samego typu.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Radziejowie podejmuje działania zmierzające do poprawy wyniku finansowego poprzez kontrolę kosztów, racjonalizację zatrudnienia, optymalizację zakupów oraz pozyskiwanie dodatkowych źródeł finansowania inwestycji (dotacje, środki unijne, współpraca z JST). Zachowanie płynności oraz brak zobowiązań długoterminowych przemawiają za oceną jednostki jako zdolnej do kontynuowania działalności.

III. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA LATA 2025–2027

Zgodnie z art. 53a ust. 2 ustawy o działalności leczniczej, niniejszy raport zawiera prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej SP ZOZ na kolejne trzy lata wraz z opisem założeń oraz informacją o zdarzeniach mających wpływ na przyszłą sytuację finansową. Prognoza została przygotowana na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia.

Założenia do prognozy:

1. Przychody



Założono: - wzrost o 6,5% w 2025 r.,

- wzrost o 4,0% w 2026 r.,

- wzrost o 3,5% w 2027 r.

Uzasadnienie: wzrost przychodów został oszacowany w oparciu o planowane zmiany wycen świadczeń zdrowotnych przez NFZ, prognozy makroekonomiczne dotyczące inflacji w sektorze publicznym oraz zwiększenie kontraktów na świadczenia gwarantowane, w tym w zakresie AOS i programów profilaktycznych. Ujęto również potencjalny wzrost przychodów z tytułu dodatkowych źródeł (dotacje celowe, wynajem powierzchni, działalność pozamedyczna).

2. Koszty

Założono: - wzrost o 5,0% w 2025 r.,

- wzrost o 4,5% w 2026 r.,

- wzrost o 3,0% w 2027 r.

Uzasadnienie: prognozowany wzrost kosztów opiera się na analizie dynamiki kosztów operacyjnych z lat poprzednich oraz uwzględnia oczekiwane skutki regulacji płacowych (w tym minimalnych wynagrodzeń w ochronie zdrowia), wzrostu cen energii i usług zewnętrznych, przy jednoczesnej poprawie efektywności zarządzania kosztami i konsolidacji zakupów.

2. Zakłada się utrzymanie struktury aktywów, kontynuację inwestycji w infrastrukturę i IT (ok. 12 mln zł), oraz stabilizację funduszu własnego od 2026 r.

Uzasadnienie: inwestycje są planowane głównie ze środków własnych oraz dotacji, co pozwoli na modernizację infrastruktury bez zwiększania zadłużenia. Fundusz własny ustabilizuje się w efekcie poprawy wyniku finansowego oraz zachowania dodatniego salda przepływów finansowych od 2026 r.

3. Zachowana zostaje wypłacalność i płynność finansowa.

Uzasadnienie: na podstawie prognozy płynności i zadłużenia jednostka utrzyma wskaźniki płynności powyżej wartości referencyjnych. Brak zobowiązań długoterminowych i stały

monitoring zobowiązań krótkoterminowych pozwolą na bieżącą obsługę zobowiązań, przy jednoczesnym zachowaniu elastyczności finansowej.

Szacunkowe wartości przyjęte do wyliczenia prognozowanych wskaźników:

- Przychody: 2025 – 84 433 396 zł, 2026 – 87 810 732 zł, 2027 – 90 883 108 zł
- Średnie aktywa: przyjęto wzrost odpowiednio o 2%, 1,5% i 1,5% rocznie
- Wynik netto: szacowany na podstawie zakładanej poprawy rentowności netto
- Zadłużenie: przewidywany spadek wskaźnika zadłużenia aktywów do 18,0% w 2027 r., co wynika z planowanego ograniczenia zobowiązań krótkoterminowych oraz przewidywanego umiarkowanego wzrostu aktywów ogółem, przy jednoczesnym braku zaciągania nowych zobowiązań długoterminowych

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe na lata 2025-2027:

Rok	Zyskowność netto	Bieżąca płynność	Zadłużenie aktywów	Ocena łączna
2025	-2,2%	1,90	20,50%	56 pkt / 70
2026	0,3%	1,95	19,00%	62 pkt / 70
2027	1,1%	2,00	18,00%	65 pkt / 70

IV. PODSUMOWANIE

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej SP ZOZ w Radziejowie za 2024 rok wykazała stratę netto w wysokości 5 467 837,47 zł przy przychodach ze sprzedaży wynoszących 79 282 062,22 zł. Wskaźniki zyskowności pozostają na poziomie ujemnym, natomiast płynność finansowa oraz zdolność do regulowania zobowiązań oceniana jest jako zachowana. Łączna punktowa ocena sytuacji finansowej jednostki za 2024 r. wynosi 50/70.

Specyfika finansowania SP ZOZ-ów w Polsce polega na dominującym udziale przychodów z Narodowego Funduszu Zdrowia, które często są niedostosowane do rzeczywistych kosztów udzielania świadczeń zdrowotnych. W strukturze kosztów szpitali przeważają koszty wynagrodzeń (wynikające z ustawowych podwyżek) oraz koszty zakupu energii, leków i materiałów medycznych, które w ostatnich latach wykazują tendencję wzrostową. Brak mechanizmu pełnej waloryzacji wycen świadczeń prowadzi do narastania niedoborów finansowych w wielu podmiotach leczniczych.

Sytuacja finansowa szpitali powiatowych w Polsce jest trudna i charakteryzuje się chronicznym niedofinansowaniem, co przekłada się na rosnące zadłużenie i ograniczone możliwości inwestycyjne. SP ZOZ w Radziejowie, pomimo poniesionej straty, utrzymuje płynność i wypłacalność dzięki zachowaniu dyscypliny finansowej i ostrożnej polityce zadłużeniowej.

Prognoza na lata 2025–2027 wskazuje na stopniową poprawę wyniku finansowego, ze wzrostem przychodów i bardziej umiarkowanym wzrostem kosztów. Przy utrzymaniu dyscypliny budżetowej, efektywności kosztowej i wdrażaniu zaplanowanych inwestycji, możliwe jest osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego już w 2026 roku.

Jednostka zachowuje zdolność do kontynuowania działalności, przy czym konieczne jest dalsze monitorowanie płynności, optymalizacja kosztów oraz aktywne poszukiwanie zewnętrznych źródeł finansowania inwestycji i modernizacji infrastruktury szpitalnej.

Główna Księgowa

mgr Aneta Bajerska


DYREKTOR
Jarosław Chmielewski