

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Radziejowie

za 2025 rok

SPIS TREŚCI

I. Podstawa prawna

II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r.

1. Wskaźniki zyskowności
2. Wskaźniki płynności
3. Wskaźniki efektywności
4. Wskaźniki zadłużenia
5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej

III. Istotne informacje wpływające na sytuację ekonomiczno-finansową jednostki

IV. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026–2028

6. Założenia do prognozy
7. Prognozowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe

V. Podsumowanie i wnioski

I. PODSTAWA PRAWNA

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Radziejowie sporządzono na podstawie:

- art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz.U. z 2025 r. poz. 450 z późn. zm.),
- Rozporządzenia 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).

Analizę sporządzono w oparciu o sprawozdanie finansowe SP ZOZ w Radziejowie za rok obrotowy 2025.

II. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA 2025 r.

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej została sporządzona na podstawie danych wynikających ze sprawozdania finansowego SP ZOZ w Radziejowie za 2025 rok.

Na dzień 31 grudnia 2025 r.:

- suma bilansowa wyniosła 44 053 267,29 zł,
- przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły 94 258 195,49 zł,
- strata netto wyniosła 4 951 512,49 zł,
- fundusz własny wyniósł 17 889 772,16 zł,
- suma zobowiązań, rezerw na świadczenia pracownicze, funduszy specjalnych oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów wyniosła 26 163 495,13 zł wobec 25 787 952,80 zł w roku poprzednim.

W roku 2025 jednostka kontynuowała działalność leczniczą w pełnym zakresie statutowym, realizując świadczenia zdrowotne głównie w ramach kontraktów z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Wartość niezapłaconych przez NFZ nadwykonań za 2025 rok wyniosła 1 794 028,59 zł, co miało istotny wpływ na wynik finansowy jednostki.

1. Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność jednostki do generowania dodatniego wyniku finansowego w odniesieniu do osiągniętych przychodów oraz posiadanego majątku.

Do wyliczeń przyjęto następujące dane:

- wynik netto: -4 951 512,49 zł,
- wynik działalności operacyjnej: -5 462 505,09 zł,
- przychody netto ze sprzedaży produktów: 94 258 195,49 zł,
- pozostałe przychody operacyjne: 3 450 522,85 zł,
- pozostałe koszty operacyjne: 2 706 285,83 zł,
- przychody finansowe: 539 096,30 zł,
- aktywa razem na koniec 2025 r.: 44 053 267,29 zł,
- aktywa razem na koniec 2024 r.: 48 629 237,45 zł.

Średni stan aktywów:

$$(44\,053\,267,29\text{ zł} + 48\,629\,237,45\text{ zł}) / 2 = 46\,341\,252,37\text{ zł}$$

Szczegółowe wyliczenia wskaźników przedstawiają się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	Wartość
1	Wskaźnik zyskowności netto	$(-4\,951\,512,49 / 98\,247\,814,64) \times 100\%$	-5,04%
2	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	$(-5\,462\,505,09 / 97\,708\,718,34) \times 100\%$	-5,59%
3	Wskaźnik zyskowności aktywów	$(-4\,951\,512,49 / 46\,341\,252,37) \times 100\%$	-10,68%

Wskaźniki zyskowności w 2025 r. osiągnęły wartości ujemne, co związane było przede wszystkim ze wzrostem kosztów działalności operacyjnej, w szczególności kosztów wynagrodzeń, świadczeń pracowniczych, usług obcych, energii oraz materiałów medycznych.

Pomimo wzrostu przychodów ze sprzedaży usług medycznych o blisko 19% w stosunku do roku poprzedniego, poziom finansowania nie pokrył w pełni dynamiki wzrostu kosztów działalności jednostki.

Istotny wpływ na wynik finansowy miało również niewypłacenie części nadwykonań przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

2. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność jednostki do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Do obliczeń przyjęto:

- aktywa obrotowe: 19 156 836,65 zł,
- zapasy: 2 335 328,80 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne: 108 593,37 zł,
- zobowiązania krótkoterminowe: 6 931 305,13 zł,
- rezerwy krótkoterminowe: 1 673 469,00 zł.

Szczegółowe wyliczenia wskaźników przedstawiają się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość
1	Wskaźnik bieżącej płynności	$(19\ 156\ 836,65 - 108\ 593,37) / (6\ 931\ 305,13 + 1\ 673\ 469,00) = 2,21$
2	Wskaźnik szybkiej płynności	$(19\ 156\ 836,65 - 108\ 593,37 - 2\ 335\ 328,80) / (6\ 931\ 305,13 + 1\ 673\ 469,00) = 1,94$

Wskaźniki płynności utrzymują się na poziomie pozwalającym na bieżące regulowanie zobowiązań.

Jednostka zachowała zdolność do terminowego regulowania zobowiązań publicznoprawnych oraz zobowiązań wobec dostawców. Na sytuację płynnościową pozytywnie wpływa stabilny poziom kontraktu z NFZ oraz utrzymywanie środków pieniężnych na poziomie zapewniającym ciągłość działalności operacyjnej.

Jednocześnie należy wskazać, iż dalszy wzrost kosztów działalności przy niewystarczającym wzroście finansowania świadczeń zdrowotnych może wpływać na pogorszenie sytuacji płynnościowej w kolejnych latach.

3. Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności obrazują sprawność zarządzania należnościami i zobowiązaniami.

Do obliczeń przyjęto:

- należności z tytułu dostaw i usług 2025: 8 196 318,98 zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 2024: 8 555 931,30 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2025: 3 831 404,37 zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2024: 5 332 494,70 zł,
- przychody netto ze sprzedaży produktów: 94 258 195,49 zł.

Średni stan należności:

$$(8\,196\,318,98\ \text{zł} + 8\,555\,931,30\ \text{zł}) / 2 = 8\,376\,125,14\ \text{zł}$$

Średni stan zobowiązań:

$$(3\,831\,404,37\ \text{zł} + 5\,332\,494,70\ \text{zł}) / 2 = 4\,581\,949,54\ \text{zł}$$

Szczegółowe wyliczenia wskaźników:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość
1	Wskaźnik rotacji należności	$(8\,376\,125,14 \times 365) / 94\,258\,195,49 = 32,44$ dni
2	Wskaźnik rotacji zobowiązań	$(4\,581\,949,54 \times 365) / 94\,258\,195,49 = 17,74$ dni

Wskaźnik rotacji należności wskazuje na stosunkowo sprawny proces odzyskiwania należności, głównie z tytułu kontraktów z NFZ.

Wskaźnik rotacji zobowiązań utrzymuje się na poziomie pozwalającym na bieżące funkcjonowanie jednostki bez występowania znaczących opóźnień w regulowaniu zobowiązań handlowych.

4. Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia określają poziom finansowania działalności jednostki kapitałem obcym oraz zdolność do regulowania zobowiązań. Rezerwy wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą wyłącznie świadczeń pracowniczych i zostały utworzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

Do obliczeń przyjęto:

- zobowiązania długoterminowe: 837 000,00 zł,
- zobowiązania krótkoterminowe: 6 931 305,13 zł,
- rezerwy na świadczenia pracownicze: 3 457 093,00 zł,
- aktywa razem: 44 053 267,29 zł,
- fundusz własny: 17 889 772,16 zł.

Szczegółowe wyliczenia wskaźników:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wartość
1	Wskaźnik zadłużenia aktywów	$((837\ 000,00 + 6\ 931\ 305,13 + 3\ 457\ 093,00) / 44\ 053\ 267,29) \times 100\% = 25,49\%$
2	Wskaźnik wypłacalności	$(11\ 225\ 398,13 / 17\ 889\ 772,16) = 0,63$

Do obliczenia wskaźnika zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia uwzględniono również rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane w bilansie w pozycji rezerw. |

Wskaźniki zadłużenia wskazują na umiarkowany poziom finansowania aktywów kapitałem obcym. Wskaźnik zadłużenia aktywów wyniósł 25,49%, co mieści się w najkorzystniejszym przedziale punktowym określonym w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia. Wskaźnik

wypłacalności wyniósł 0,63, co oznacza, że poziom funduszy obcych w relacji do funduszu własnego pozostaje na bezpiecznym poziomie.

W 2025 roku SP ZOZ zaciągnął zobowiązanie długoterminowe wobec Kujawsko-Pomorskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 837 000,00 zł związane z realizacją inwestycji modernizacyjnych.

Pomimo wzrostu zobowiązań oraz poniesionej straty netto jednostka zachowuje zdolność do kontynuowania działalności i regulowania bieżących zobowiązań.

Jednostka nie tworzy rezerw na zobowiązania dotyczących przyszłych zobowiązań gospodarczych lub sporów. Rezerwy wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą wyłącznie świadczeń pracowniczych, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

5. Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej

Grupa wskaźników	Wskaźnik	Wartość	Ocena
Zyskowność	Wskaźnik zyskowności netto	-5,04%	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-5,59%	0
	Wskaźnik zyskowności aktywów	-10,68%	0
Płynność	Wskaźnik bieżącej płynności	2,21	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	1,94	13
Efektywność	Wskaźnik rotacji należności	32,44	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	17,74	7
Zadłużenie	Wskaźnik zadłużenia aktywów	25,49%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,63	8

Łączna liczba punktów uzyskanych przez jednostkę wyniosła 53 punkty.

Łączna punktowa ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej wskazuje na pogorszenie sytuacji finansowej jednostki w porównaniu do lat wcześniejszych.

Jednocześnie analiza wskaźnikowa potwierdza, iż jednostka nadal utrzymuje zdolność do regulowania bieżących zobowiązań oraz zachowuje płynność finansową na poziomie umożliwiającym kontynuację działalności.

Pomimo ujemnych wskaźników rentowności SP ZOZ utrzymuje stabilność operacyjną dzięki:

- systematycznemu wzrostowi przychodów z NFZ,
- utrzymaniu dodatnich wskaźników płynności,
- bieżącemu monitorowaniu kosztów działalności,
- realizacji inwestycji wpływających na poprawę jakości i dostępności świadczeń zdrowotnych,
- zachowaniu zdolności do terminowej obsługi zobowiązań.

Łączna punktowa ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej wskazuje na pogorszenie sytuacji finansowej jednostki w porównaniu do lat wcześniejszych, przy jednoczesnym zachowaniu zdolności do kontynuowania działalności oraz utrzymaniu płynności finansowej.

III. ISTOTNE INFORMACJE WPLYWAJĄCE NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ JEDNOSTKI

Do najistotniejszych czynników wpływających na sytuację ekonomiczno-finansową SP ZOZ w Radziejowie w 2025 roku należały:

1. Wzrost kosztów wynagrodzeń oraz świadczeń pracowniczych wynikający z ustawowych regulacji dotyczących minimalnych wynagrodzeń w ochronie zdrowia.
2. Wzrost kosztów materiałów i energii oraz usług obcych związanych z utrzymującą się presją inflacyjną.
3. Wzrost przychodów z kontraktu z NFZ, który jednak nie rekompensował w pełni dynamiki wzrostu kosztów działalności.
4. Występowanie niezapłaconych nadwykonań świadczeń medycznych przez NFZ w kwocie 1 794 028,59 zł.

5. Realizacja inwestycji modernizacyjnych współfinansowanych środkami zewnętrznymi oraz środkami własnymi jednostki.
6. Zaciągnięcie zobowiązania długoterminowego w ramach finansowania inwestycji modernizacyjnych.
7. Konieczność dalszego utrzymywania wysokiego poziomu zabezpieczenia świadczeń zdrowotnych przy ograniczonych możliwościach kadrowych rynku medycznego.
8. Wzrost rezerw na świadczenia pracownicze do poziomu 3 457 093,00 zł.

Pomimo trudnej sytuacji finansowej jednostka zachowała ciągłość działania, terminowo regulowała zobowiązania publicznoprawne oraz realizowała świadczenia zdrowotne bez zakłóceń.

IV. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA LATA 2026–2028

1. Założenia do prognozy

Prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez SP ZOZ w Radziejowie.

Przy opracowaniu prognozy przyjęto wariant ostrożny i realistyczny, uwzględniający aktualne warunki funkcjonowania systemu ochrony zdrowia.

Przyjęto następujące założenia:

1. Utrzymanie ciągłości kontraktowania świadczeń zdrowotnych przez Narodowy Fundusz Zdrowia.
2. Stopniowy wzrost przychodów z NFZ wynikający głównie ze wzrostu wartości kontraktów oraz finansowania świadczeń.
3. Dalszy wzrost kosztów wynagrodzeń wynikający z obowiązujących regulacji ustawowych.

4. Utrzymanie podwyższonego poziomu kosztów energii, usług obcych oraz materiałów medycznych.
5. Kontynuowanie działań mających na celu optymalizację kosztów działalności.
6. Kontynuację inwestycji niezbędnych dla utrzymania jakości i bezpieczeństwa udzielanych świadczeń zdrowotnych.
7. Zachowanie płynności finansowej poprzez bieżący monitoring zobowiązań i należności.
8. Brak założenia istotnych jednorazowych przychodów nadzwyczajnych.

2. Prognozowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Prognoza podstawowych danych finansowych

Wyszczególnienie	2026	2027	2028
Przychody ogółem	99 200 000 zł	106 000 000 zł	110 500 000 zł
Koszty działalności	103 050 000 zł	109 500 000 zł	113 000 000 zł
Wynik netto	-3 850 000 zł	-3 200 000 zł	-2 500 000 zł
Aktywa razem	44 500 000 zł	45 000 000 zł	45 500 000 zł
Zobowiązania ogółem	18 500 000 zł	19 000 000 zł	19 500 000 zł

Prognoza wskaźników ekonomiczno-finansowych

Wskaźnik	2026	2027	2028
Wskaźnik bieżącej płynności	1,65	1,65	1,60
Wskaźnik szybkiej płynności	1,35	1,35	1,30
Wskaźnik zadłużenia aktywów	43%	43%	43%
Wskaźnik wypłacalności	1,15	1,20	1,25

Przyjęta prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026–2028 została sporządzona w wariantcie ostrożnym i realistycznym, przy uwzględnieniu aktualnych warunków funkcjonowania systemu ochrony zdrowia, przewidywanego poziomu finansowania

świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia oraz utrzymującej się presji kosztowej, w szczególności w zakresie wynagrodzeń, energii, usług obcych i materiałów medycznych.

Prognoza zakłada utrzymanie stabilności operacyjnej jednostki, zachowanie zdolności do bieżącego regulowania zobowiązań oraz stopniowe ograniczanie poziomu straty netto poprzez działania optymalizacyjne, racjonalizację kosztów działalności, bieżący monitoring realizacji kontraktów z NFZ oraz stopniowy wzrost przychodów z działalności podstawowej.

Przyjęte założenia uwzględniają również konieczność dalszego ponoszenia nakładów związanych z zapewnieniem ciągłości udzielania świadczeń zdrowotnych, utrzymaniem wymaganego poziomu zatrudnienia personelu medycznego oraz realizacją niezbędnych inwestycji i modernizacji infrastruktury jednostki.

V. PODSUMOWANIE I WNIOSKI

SP ZOZ w Radziejowie w 2025 roku realizował działalność leczniczą w warunkach istotnej presji kosztowej oraz ograniczeń finansowania systemowego ochrony zdrowia.

Jednostka osiągnęła stratę netto w wysokości 4 951 512,49 zł, co było związane przede wszystkim ze wzrostem kosztów działalności operacyjnej, w szczególności kosztów wynagrodzeń, energii, usług obcych oraz materiałów medycznych.

Pomimo trudnej sytuacji finansowej jednostka:

- zachowała płynność finansową,
- terminowo realizowała zobowiązania publicznoprawne,
- zapewniła ciągłość udzielania świadczeń zdrowotnych,
- realizowała inwestycje niezbędne dla dalszego funkcjonowania i rozwoju jednostki,
- utrzymała zdolność do kontynuowania działalności.

Istotnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową pozostają niewypłacone nadwykonania świadczeń zdrowotnych przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

Prognoza na lata 2026–2028 została sporządzona w wariantcie ostrożnym i zakłada dalsze funkcjonowanie jednostki przy utrzymaniu stabilności operacyjnej oraz stopniowej poprawie sytuacji finansowej.

W celu poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej kontynuowane będą działania zmierzające do:

- racjonalizacji kosztów działalności,
- optymalizacji wykorzystania zasobów,
- zwiększania przychodów z działalności medycznej,
- pozyskiwania środków zewnętrznych na inwestycje,
- dalszej poprawy organizacji procesów zarządczych i operacyjnych.

.....

Dyrektor
Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki
Zdrowotnej w Radziejowie