

CENTRUM MEDYCZNE
im. Bitwy Warszawskiej 1920 r.
w Radzyminie
Samodzielny Publiczny Zespół
Zakładów Opieki Zdrowotnej

RAPORT
o sytuacji ekonomiczno-finansowej
za 2025 rok

Radzymin, 15 maja 2026 r.

Wprowadzenie

Zgodnie z art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 450, z późn.zm.) kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej zobowiązany jest do sporządzenia i przekazania podmiotowi tworzącemu raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej zakładu w terminie 2 miesięcy od dnia upływu terminu do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Niniejszy raport składa się z trzech podstawowych elementów:

- **analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok,**
- **prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028 wraz z opisem założeń,**
- **informacji o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.**

Analiza i prognoza opierają się na wskaźnikach ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 832). Zgodnie z ww. rozporządzeniem, wartościom wskaźników w kolejnych latach, zarówno bazowym, jak i prognozowanych, przyporządkowano ocenę punktową.

Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za 2024 rok.

Podstawowe informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej.

1. Firma samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej:
Centrum Medyczne im. Bitwy Warszawskiej 1920 r. w Radzyminie
Samodzielny Publiczny Zespół Zakładów Opieki Zdrowotnej
2. Siedziba: Gmina Radzymin
3. Adres: Konstytucji 3-go Maja 17
4. Numer telefonu oraz adres poczty elektronicznej: 22 760 71 70
sekretariat@cmradzymin.pl
5. Numer identyfikacyjny: REGON 010124527, NIP 125-10-19-581
6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000089110
7. Numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą: 000000007183

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok Centrum Medycznego w Radzyminie

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o teorię i 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. Podstawą opracowania jest sprawozdanie finansowe Centrum Medycznego im. Bitwy Warszawskiej 1920 r. w Radzyminie SPZ ZOZ za rok 2025.

Wybrane dane ze sprawozdania za 2025 rok:

Tabela nr 1.

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO WYLICZENIA WSKAŹNIKÓW		2025
1	Aktywa ogółem	28 220 588,96
2	Aktywa obrotowe	17 419 402,73
3	Średni stan aktywów ogółem (suma aktywów ogółem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów ogółem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	26 998 049,30
a).	aktywa na koniec poprzedniego roku obrotowego	25 775 509,63
b).	aktywa na koniec bieżącego roku obrotowego	28 220 588,96
4	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00
5	Zapasy	367 073,80
6	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	29 185,42
7	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług (suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	4 586 417,56
a).	Należności na koniec poprzedniego roku obrotowego	4 347 335,57
b).	Należności na koniec bieżącego roku obrotowego	4 825 499,55
8	Kapitał (fundusz) własny	18 415 348,80
9	Zobowiązania długoterminowe	0,00
10	Zobowiązania krótkoterminowe	3 083 226,90
11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00
12	Rezerwy na zobowiązania	2 804 507,00
13	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	369 621,00
14	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług (suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	1 647 672,28
a).	Zobowiązania na koniec poprzedniego roku obrotowego	1 675 124,33
b).	Zobowiązania na koniec bieżącego roku obrotowego	1 620 220,22
15	Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 240 684,27
16	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
17	Pozostałe przychody operacyjne	1 244 713,65
18	Przychody finansowe	268 076,91
19	Wynik z działalności operacyjnej	2 958 138,98
20	Wynik netto	3 196 539,89

Struktura i zmiany pozycji bilansowych i wynikowych:

Tabela nr 2.

Pozycje Bilansu	2024	2025	Dynamika 2025-2024 w %	Dynamika 2025-2024 wartościowo	Udział % pozycji roku 2025 w sumach ogółem
Aktywa trwałe	11 186 387	10 801 186	0,97%	-385 201	38,27%
Wartości niematerialne i Prawne	148 074	228	0,00%	-147 846	0,00%
rzeczowe aktywa trwałe	11 038 313	10 800 958	0,98%	-237 355	38,27%
Aktywa obrotowe	14 589 123	17 419 403	1,19%	2 830 280	61,73%
Zapasy	364 641	367 074	1,01%	2 432	1,30%
Należności krótkoterminowe	4 409 567	4 879 537	1,11%	469 970	17,29%
Inwestycje krótkoterminowe	9 778 738	12 143 606	1,24%	2 364 869	43,03%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 176	29 185	0,81%	-6 991	0,10%
Suma aktywów	25 775 510	28 220 589	1,09%	2 445 079	100,00%
Kapitały własne	15 092 009	18 415 349	1,22%	3 323 340	65,26%
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 769 292	7 896 092	1,02%	126 800	27,98%
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 224 855	5 545 180	2,49%	3 320 325	19,65%
Zysk/ strata z lat ubiegłych	1 777 537	1 777 537	1,00%	0	6,30%
Zysk/ strata netto	3 320 325	3 196 540	0,96%	-123 785	11,33%
Rezerwy na zobowiązania	2 514 844	2 804 507	1,12%	289 663	9,94%
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0%	0	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 990 445	3 083 227	1,03%	92 782	10,93%
Rozliczenia międzyokresowe	5 178 211	3 917 506	0,76%	-1 260 705	13,88%
Suma pasywów	25 775 510	28 220 589	1,09%	2 445 079	100,00%

Największą pozycję aktywów jednostki stanowią aktywa obrotowe, które składają się przede wszystkim z należności od NFZ i pozostałych odbiorców, zapasów materiałów oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie jednostki.

Kolejną istotną pozycją są rzeczowe aktywa trwałe. W głównej mierze są to budynki, sprzęt medyczny i wyposażenie. W roku 2025 CM przeprowadził szereg inwestycji z własnych środków.

Największą pozycją pasywów stanowią kapitały własne. Rezerwy na świadczenie pracownicze są pozycją obciążającą wynik finansowy, która będzie miała istotny wpływ na sytuację

finansową jednostki w latach przyszłych. Na rozliczenia międzyokresowe przychodów składa się rozliczana współmiernie do amortyzacji wartość środków trwałych i WNIP finansowanych dotacją.

Tabela nr 3.

Wyszczególnienie	2024	2025	Dynamika 2025-2024 w %	Dynamika 2025-2024 wartościowo	Udział % pozycji za 2025 w sumach ogółem
Przychody ze sprzedaży produktów	46 600 023	52 240 684	1,12%	5 640 661	97,19%
Amortyzacja	1 700 342	1 627 467	0,96%	-72 875	3,24%
Zużycie materiałów i energii	3 192 404	3 147 454	0,99%	-44 950	6,27%
Usługi obce	17 022 997	19 408 020	1,14%	2 385 023	38,63%
Podatki i opłaty	129 602	141 458	1,09%	11 855	0,28%
Wynagrodzenia	18 283 511	21 398 906	1,17%	3 115 395	42,60%
Ubezpieczenia i inne świadczenia	3 740 488	4 303 224	1,15%	562 736	8,57%
Pozostałe koszty rodzajowe	165 373	195 677	1,18%	30 305	0,39%
Zysk/Strata ze sprzedaży	2 136 389	1 728 816	0,81%	-407 572	x
Pozostałe przychody operacyjne	1 046 989	1 244 714	1,19%	197 725	2,32%
Pozostałe koszty operacyjne	157 823	15 391	0,10%	-142 431	0,03%
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	3 025 555	2 958 139	0,98%	-67 416	x
Przychody finansowe	343 099	268 077	0,78%	-75 022	0,50%
Koszty finansowe	851	0	0,00%	-851	0,00%
Zysk/strata brutto	3 367 803	3 226 216	0,96%	-141 587	x
Podatek dochodowy	47 478	29 676	0,63%	-17 802	x
Zysk/Strata netto	3 320 325	3 196 540	0,96%	-123 785	x

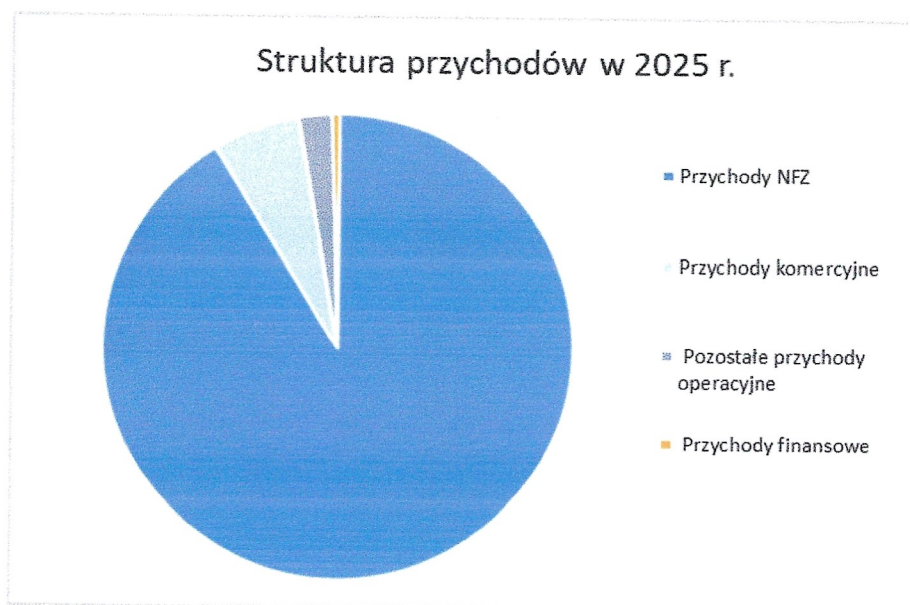
Ogólny wynik za 2025 rok zamyka się zyskiem netto w wysokości 3 196 540 zł. Udział przychodów ze sprzedaży wynosi 97,19% ogólnej wartości przychodów, a udział kosztów związanych z podstawową działalnością w ogólnej kwocie kosztów wynosi 99,98%.

Struktura przychodów

Tabela nr 4.

Przychody NFZ	2024	2025
Podstawowa Opieka Zdrowotna	10 664 599,16	12 161 052,19
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	4 848 597,71	4 952 677,87
Leczenie szpitalne	21 669 854,07	24 925 318,28
Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	451 347,34	531 144,86
Rehabilitacja Lecznicza	1 503 188,74	1 556 052,11
Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	827 826,62	996 309,81
Lecznictwo stomatologiczne	2 695 909,97	3 085 654,94
Profilaktyczne programy zdrowotne i inne świadczenia	329 486,98	472 550,38
Inne świadczenia - programy pilotażowe	253 023,12	332 546,32
Przychody NFZ	43 243 833,71	49 013 306,76
Przychody komercyjne	3 356 189,59	3 227 377,51
Pozostałe przychody operacyjne	1 046 988,65	1 244 713,65
Przychody finansowe	343 098,97	268 076,91
Razem przychody	47 990 110,92	53 753 474,83
Przychody udział procentowy	2024	2025
Przychody NFZ	90,11%	91,18%
Przychody komercyjne	6,99%	6,00%
Pozostałe przychody operacyjne	2,19%	2,32%
Przychody finansowe	0,71%	0,50%
Razem przychody	100,00%	100,00%

W strukturze przychodów największą pozycję zajmują przychody zakontraktowane z NFZ, stanowią 91,18 % całości przychodów osiągniętych w 2025 roku.



Wykres nr 1.

łącznie wartość przychodów w roku 2025 zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego o 5 763 363,91 zł., tj. o 12%.

Struktura kosztów

Tabela nr 5

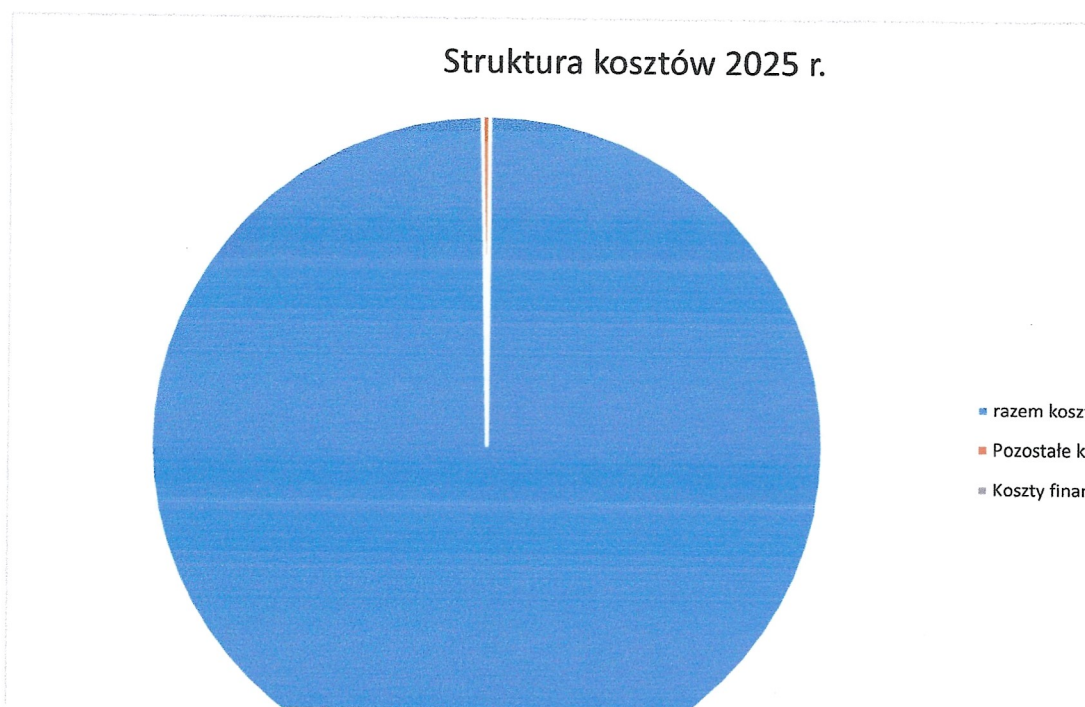
Koszty	2024	2025
Amortyzacja	1 700 342,26	1 627 466,77
Zużycie materiałów i energii	3 192 403,73	3 147 453,77
Usługi obce	17 022 997,00	19 408 019,91
Podatki i opłaty	129 602,39	141 457,57
Wynagrodzenia	18 283 510,82	21 398 905,53
Ubezpieczenia i inne świadczenia	3 740 488,01	4 303 224,26
Pozostałe koszty rodzajowe	165 372,54	195 677,10
razem koszty rodzajowe	44 234 716,75	50 222 204,91
Pozostałe koszty operacyjne	157 822,52	15 391,03
Koszty finansowe	851,00	0,00
razem koszty	44 393 390,27	50 237 595,94

Tabela nr 6.

koszty udział procentowy	2024	2025
Amortyzacja	3,83%	3,24%
Zużycie materiałów i energii	7,19%	6,27%
Usługi obce	38,35%	38,63%
Podatki i opłaty	0,29%	0,28%
Wynagrodzenia	41,19%	42,60%
Ubezpieczenia i inne świadczenia	8,43%	8,57%
Pozostałe koszty rodzajowe	0,37%	0,39%
razem koszty rodzajowe	99,64%	99,97%
Pozostałe koszty operacyjne	0,36%	0,03%
Koszty finansowe	0,00%	0,00%
razem koszty	100,00%	100,00%

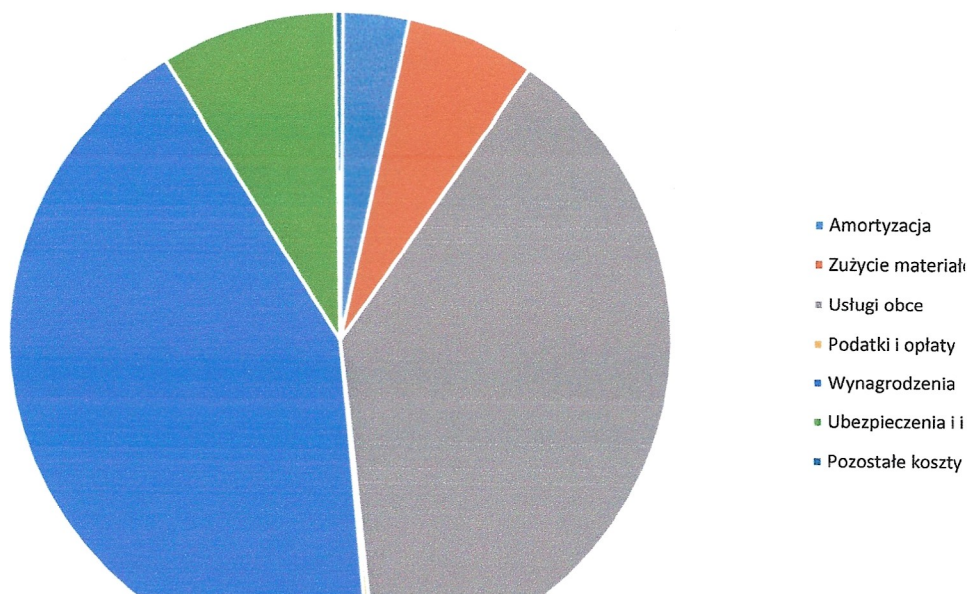
W przedstawionej w wykresach strukturze kosztów Centrum Medycznego w Radzyminie zauważalna jest stała struktura, w której najwyższą część stanowią koszty działalności podstawowej. W kosztach działalności podstawowej najwyższą wartość stanowią wynagrodzenia i usługi (w tym kontrakty lekarskie).

W roku 2025 nastąpiło zwiększenie kosztów ogółem w stosunku do roku poprzedniego o 5 844 205,67 zł., tj. o 13,16 %.



Wykres nr 2.

Struktura kosztów rodzajowych 2025 r.



Wykres nr 3.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ ZA ROK 2025

Tabela nr 7.

I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wartość	PKT
Zyskowności netto	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$	poniżej 0,0 %	0	5,95%	5
		od 0,0% do 2,0 %	3		
		powyżej 2,0% do 4,0%	4		
		powyżej 4,0%	5		
Zyskowności działalności operacyjnej	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$	poniżej 0,0 %	0	5,53%	5
		od 0,0% do 3,0 %	3		
		powyżej 3,0% do 5,0%	4		
		powyżej 5,0%	5		
Zyskowność aktywów	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{średni stan aktywów}}$	poniżej 0,0 %	0	11,84%	5
		powyżej 0,0% do 2,0 %	3		
		powyżej 2,0% do 4,0%	4		
		powyżej 4,0%	5		
RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt.	15

Wskaźnik zyskowności netto określa zdolność podmiotu do generowania zysku. Odnotowano nieznaczny spadek wskaźnika zyskowności netto w stosunku do roku poprzedniego, który

wynosi 5,95% i nadal daje maksymalną ilość punktów w ocenie punktowej, określonej w rozporządzeniu MZ – 5 pkt. Tak wysoka wartość wskaźnika informuje o wysokiej efektywności gospodarki finansowej CM w Radzyminie, gdzie przychody przewyższają koszty, w wyniku czego jednostka uzyskała w 2025 roku dodatni wynik finansowy.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania przychodni z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. Poziom wskaźnika 5,53% wskazuje na uzyskiwanie dobrej zyskowności w działalności operacyjnej CM w Radzyminie i przyjmuje również najwyższą ilość punktów w ocenie punktowej określonej w rozporządzeniu MZ – 5 pkt.

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych aktywów w zespole. Uzyskano wartość 11,84%, co daje 5 punktów na 5 możliwych i oznacza dalszą zdolność Przychodni do generowania zysku netto z zaangażowanych aktywów.

Centrum Medyczne w Radzyminie nie jest podmiotem nastawionym na maksymalizację zysku ale bilansowania się prowadzonej działalności, która jest służbą publiczną. Głównym zadaniem jest realizacja celów o charakterze społecznym, a nie generowanie zysku.

Tabela nr 8.

II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI		Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wartość	PKT
Płynności bieżącej	aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	5,04	10
	zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe				
Płynności szybkiej	aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	4,93	10
	zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe				
RAZEM WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	25	Uzyskane pkt.	20

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność CM do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Przychodnia uzyskała wysoką ocenę - 10 punktów, co wskazuje na prawidłową płynność finansową i brak problemów ze spłatą bieżących zobowiązań finansowych.

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność do spłacenia zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, to jest krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. CM w Radzyminie otrzymując wysoką ocenę 10 punktów posiada nadal zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

Tabela nr 9.

III. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA		Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wartość	Pkt
Zadłużenia aktywów %	$\frac{\text{(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)}}{\text{aktywa razem}} \times 100\%$	poniżej 40 %	10	21%	10
		od 40% do 60%	8		
		powyżej 60% do 80%	3		
		powyżej 80%	0		
Wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	od 0,00 do 0,50	10	0,32%	10
		od 0,51 do 1,00	8		
		od 1,01 do 2,00	6		
		od 2,01 do 4,00	4		
		powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0		
RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA		Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt.	20

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi, ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia CM jego zasobami majątkowymi. W 2025 roku uzyskano wskaźnik zadłużenia aktywów na poziomie 21%, co daje najwyższą ocenę - 10 punktów i oznacza dużą wiarygodność finansową podmiotu.

Uzyskany **Wskaźnik wypłacalności** oraz maksymalna ilość 10 punktów wskazuje na brak możliwości utraty zdolności do regulowania zobowiązań przez Centrum Medyczne w Radzyminie.

Tabela nr 10.

IV. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wartość	Pkt
Rotacji należności (w dniach)	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3	32	3
	przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 1 0		
Rotacji zobowiązań (w dniach)	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7	12	7
	przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		4 0		
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt.	10

Wskaźnik rotacji należności określa długość cyklu oczekiwania na należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym większe trudności ze ściąganiem swoich należności. W przypadku CM wskaźnik wynosi 32 dni i daje bardzo dobrą ocenę – 3 punkty. Świadczy to o tym, iż Przychodnia nie ma trudności ze ściąganiem swoich należności, co w istotny sposób wpływa na prawidłową zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

Wskaźnik rotacji zobowiązań określa okres jaki potrzebny jest do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Z powyższej analizy wynika, że CM Radzymin potrzebuje na to 12 dni, co daje najwyższą ocenę - 7 punktów.

**TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
za 2025 rok**

Tabela nr 11.

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena uzyskana
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	5,95%	5
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	5,53%	5
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	11,84%	5
I. Razem			15
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	5,04	10
	Wskaźnik szybkiej płynności	4,93	10
II. Razem			20
III. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	21%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,32	10
III. Razem			20
IV. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	32	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	12	7
IV. Razem			10
Łączna wartość punktów			65

Maksymalna ocena punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych wynikająca z rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. wynosi łącznie 70 punktów.

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 r. Centrum Medyczne w Radzyminie uzyskało łączną ocenę punktową w wysokości 65 punktów, co stanowi 92,86% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania.

Uzyskanie maksymalnej punktacji wskaźników świadczy nie tylko o stabilności ekonomiczno-finansowej ale o bardzo dobrej kondycji Centrum Medycznego w Radzyminie.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe

Opis przyjętych założeń.

Centrum Medyczne w Radzyminie prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2026 - 2028 rok została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej, co oznacza, że CM pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania. W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe założono utrzymanie stabilności ekonomiczno-finansowej.

Projekcja przyszłych wyników finansowych została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych wyników w latach ubiegłych, z uwzględnieniem wstępnych dostępnych danych i uzyskanych wyników w I kwartale 2026 r. a także planu finansowego na rok 2026.

Przyszłe wartości oszacowano na bazie kontraktu z NFZ na rok 2026 z uwzględnieniem historycznych danych i trendów występujących CM w Radzyminie, skorygowaną do wartości urealnionych, możliwych do uzyskania przychodów. Założono uzyskanie kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia na nie zmniejszonym istotnie poziomie w prognozowanych latach.

W prognozach uwzględniono uchwalone przez sejm zmiany w zasadach finansowania świadczeń ze środków publicznych oraz opublikowane założenia makroekonomiczne określone przez Radę Ministrów w Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2026 - 2028. Planuje się stopniowe ale ostrożne zwiększenie nakładów na ochronę zdrowia.

Niezależnie od sytuacji finansowej jednostki, podmiot leczniczy jest zobowiązany realizować ustawowy wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne

(pielęgniarki, położne, lekarze specjaliści, lekarze rezydenci, ratownicy medyczni) oraz pozostałych pracowników Zakładu w zakresie nałożonym przez obowiązujące przepisy.

W skutek realizacji ustawy z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych (tj. Dz. U. 2022, poz. 2139), ustawy z dnia 27.08.2004 roku o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (t.j. z 2026 r. poz. 26, 203), następuje stopniowe zwiększanie kosztów wynagrodzeń w Centrum Medycznym w Radzyminie. Wzrost minimalnego wynagrodzenia przekłada się na wyższe koszty zakupu usług między innymi takich jak: usługi medyczne, usługi pralnicze, przygotowania posiłków, napraw i konserwacji, usług informatycznych, odbioru odpadów medycznych itp. Wzrost kosztów nie jest w pełni waloryzowany przez płatnika - Narodowy Fundusz Zdrowia.

Prognoza przychodów na lata 2026 - 2028 sporządzona na podstawie zawartych umów z NFZ na 2026 rok i wykonania za I kwartał 2026 roku, przy założeniu utrzymania wszystkich zakresów dotychczasowej działalności Zakładu oraz zrealizowaniu wszystkich świadczeń zawartych w umowach. Jest to założenie optymistyczne, aczkolwiek możliwe do zrealizowania pod warunkiem, że sytuacja polityczna kraju nie wpłynie negatywnie na działalność Zakładu.

Tabela nr 12.

Lp.	Rodzaj świadczenia	Plan na 2026 r
1	Podstawowa opieka zdrowotna	13 393 159,66
2	Ambulatoryjna opieka specjalistyczna w tym:	4 395 068,40
2.1	<i>aos</i>	3 932 200,92
2.2	<i>aos poradnia wewnętrzna</i>	21 738,08
2.3	<i>aos TK</i>	441 129,40
3	Leczenie szpitalne, w tym:	23 628 708,91
3.1	<i>ryczałt ogólnopolski - PSZ</i>	9 012 211,00
3.2	<i>zakresy finansowane odrębnie - PSZ</i>	14 616 497,91
4	Opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień	628 425,00
5	Rehabilitacja lecznicza	1 567 882,68
6	Świadczenia pielęgnacyjne i opiekuńcze	1 245 953,32
7	Lecznictwo stomatologiczne	2 765 847,81
8	Profilaktyczne programy zdrowotne (jelito grube)	553 051,92
	Razem	48 178 097,70

Założono adekwatnie do poprzednich lat, że największy udział przychodów Centrum Medycznego w Radzyminie będzie nadal przypadał na przychody z kontraktu Narodowego Funduszu Zdrowia.

Koszty ujęte w prognozie na lata 2026-2028 oszacowano na podstawie danych historycznych oraz dotychczasowych wykonań, z założeniem wzrostu poziomu inflacji, a co za tym idzie wzrostu cen materiałów, energii oraz usług.

Przy planowaniu kosztów wynagrodzeń wzięto pod uwagę plan zatrudnienia, wymagania wynikające z realizacji umów z Narodowym Funduszem Zdrowia oraz konsekwencje finansowe planowanego wzrostów płacy minimalnej oraz wzrostu kwoty bazowej od której naliczane są minimalne wynagrodzenia zasadnicze dla osób wykonujących zawody medyczne. Niezależnie od sytuacji finansowej jednostki, podmiot leczniczy zobowiązany jest realizować ustawowy wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pozostałych pracowników w zakresie nałożonym przez obowiązujące przepisy prawa.

Zaplanowane wzrosty kosztów usług obcych dotyczą głównie wzrostu kosztów z tyt. umów cywilno-prawnych, tzw. kontraktów z lekarzami na wykonywanie usług medycznych oraz pozostałych usług.

Dokonano korekt amortyzacji w odniesieniu do zaplanowanych wydatków inwestycyjnych, również tych zrównoważonych dotacjami, współmiernie do amortyzacji.

W związku z niepewną sytuacją kraju planowane koszty mogą być dużo wyższe niż prognozowane wg wskaźnika inflacji na dzień dzisiejszy.

Tabela nr 13.

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO WYLICZENIA WSKAŹNIKÓW		2 026	2 027	2 028
1	Aktywa ogółem	33 041 341,81	33 224 118,98	33 532 220,49
2	Aktywa obrotowe	18 390 883,58	18 832 125,18	19 259 313,27
3	Średni stan aktywów ogółem (suma aktywów ogółem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów ogółem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	30 630 965,39	33 132 730,39	33 378 169,73
a).	aktywa na koniec poprzedniego roku obrotowego	28 220 588,96	33 041 341,81	33 224 118,98
b).	aktywa na koniec bieżącego roku obrotowego	33 041 341,81	33 224 118,98	33 532 220,49
4	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
5	Zapasy	378 086,01	387 160,08	396 064,76
6	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	30 060,98	30 782,45	31 490,44
7	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług (suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	4 946 137,04	5 127 575,82	5 248 043,45
a).	Należności na koniec poprzedniego roku obrotowego	4 825 499,55	5 066 774,53	5 188 377,12
b).	Należności na koniec bieżącego roku obrotowego	5 066 774,53	5 188 377,12	5 307 709,79
8	Kapitał (fundusz) własny	19 297 653,08	20 201 132,66	21 099 089,97
9	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
10	Zobowiązania krótkoterminowe	3 175 723,71	3 251 941,08	3 326 735,72
11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
12	Rezerwy na zobowiązania	2 888 642,21	2 957 969,62	3 026 002,92
13	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	380 709,63	389 846,66	398 813,13
14	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług (suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2)	1 644 523,52	1 688 852,75	1 728 530,78
a).	Zobowiązania na koniec poprzedniego roku obrotowego	1 620 220,22	1 668 826,83	1 708 878,67
b).	Zobowiązania na koniec bieżącego roku obrotowego	1 668 826,83	1 708 878,67	1 748 182,88
15	Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 793 098,70	53 036 133,07	54 255 964,13
16	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
17	Pozostałe przychody operacyjne	2 572 267,00	2 634 001,41	2 668 281,13
18	Przychody finansowe	260 000,00	266 240,00	272 363,52
19	Wynik z działalności operacyjnej	652 870,56	668 539,45	657 613,55
20	Wynik netto	882 304,28	903 479,58	897 957,30

**TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ - PROGNOZA
NA LATA 2025-2027**

Tabela nr 14.

Grupa	Wskaźniki	2026		2027		2028	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	1,62%	3	1,62%	3	1,57%	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	1,20%	3	1,20%	3	1,16%	3
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	2,88%	4	2,73%	4	2,69%	4
	Razem		10		10		10
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	5,16	10	5,16	10	5,16	10
	Wskaźnik szybkiej płynności	5,06	10	5,06	10	5,05	10
	Razem		20		20		20
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	35	3	35	3	35	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	12	7	12	7	12	7
	Razem		10		10		10
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	18%	10	19%	10	19%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,31	10	0,31	10	0,30	10
	Razem		20		20		20
Łączna wartość punktów			60		60		60

Sytuacja majątkowa i finansowa Centrum Medycznego na dzień sporządzenia raportu jest stabilna, a wyniki prognozy wskazują, że nie ma zagrożenia kontynuowania działalności w 2026 roku i w latach następnych objętych analizą, jednakże istnieje wiele czynników obarczonych ryzykiem, które mogą spowodować konieczność aktualizacji planów finansowych jednostki.

TABELA PUNTÓW OGÓŁEM ZA LATA 2026-2028

Tabela nr 15.

Wskaźniki	2026	2027	2028
Wskaźnik zyskowności netto (%)	3	3	3
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	3	3	3
Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	4	4	4
Wskaźnik bieżącej płynności	10	10	10
Wskaźnik szybkiej płynności	10	10	10
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	3	3	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7	7	7
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	10	10	10
Wskaźnik wypłacalności	10	10	10
RAZEM	60	60	60

ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ

Niepewność w zakresie poziomu kontraktowania świadczeń przez NFZ

Nie jest znana oraz do końca możliwa do oszacowania wartość kontraktu z NFZ. Praktyka wskazuje, że Narodowy Fundusz Zdrowia zawiera umowy na bazie bieżących umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej, z uwzględnieniem poziomu wykonania, niedow wykonania i nadwykonania kontraktów w poprzednim roku. Wiele wskazuje jednak na to, że praktyka ta może ulec zmianie.

NFZ kontraktuje świadczenia na kolejne lata nie zapewniając realnego wzrostu kosztów realizacji poszczególnych procedur medycznych.

Nie jest do końca znany również wpływ zmian w ogólnej polityce zdrowotnej na poziom, zakres oraz ilość finansowania świadczeń opieki zdrowotnej. Należy uwzględnić możliwość istotnych zmian zasad finansowania SPZOZ przez Narodowy Fundusz Zdrowia oraz wprowadzenia nowych rozwiązań organizacyjnych proponowanych przez Ministerstwo Zdrowia.

Wzrost kosztów prowadzonej działalności

Ustawodawca podwyższył stawki minimalne wynagrodzeń zarówno w zakresie pracowników etatowych, jak i zatrudnionych na zlecenie. Obowiązuje również nadal ustawa o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych.

Przełożyło się to w szczególności na znaczący wzrost kosztów wynagrodzeń oraz większości usług, w szczególności kontraktów lekarskich oraz innych usług medycznych.

Koszty zużycia materiałów i energii oraz usług obcych w kolejnych latach będą wzrastały zgodnie ze wskaźnikiem wzrostu cen.

INFORMACJE O ISTOTNYCH CZYNNIKACH RYZYKA

Istotne czynniki ryzyka, które mogą zaważyć na prawidłowym funkcjonowaniu Centrum Medycznego i mieć wpływ na jego sytuację ekonomiczno - finansową w latach przyszłych.

- Sytuacja CM w znacznym stopniu jest uzależniona od polityki zdrowotnej realizowanej przez Państwo i Narodowy Fundusz Zdrowia. Rozwój lub ograniczanie wykonywanych w przyszłości świadczeń w medycznych zależy od czynników zewnętrznych, na które Centrum Medyczne nie ma wpływu;
- Ryzyko dekapitalizacji sprzętu i aparatury medycznej; konieczność zwiększenia nakładów finansowych na utrzymanie adekwatnego optymalnego stanu technicznego;
- Ryzyko dekapitalizacji budynków oraz wzrost kosztów związanych z utrzymaniem ich we właściwym stanie technicznym;
- Ograniczone zasoby lokalowe - brak możliwości rozszerzenia zakresu świadczeń opieki zdrowotnej, bez planowanej rozbudowy;
- Stawki ryczałtowe za udzielanie świadczeń w znaczącej części wykonywanych procedur mogą nie zapewnić odpowiedniego poziomu finansowania w pełni zabezpieczającego koniecznych do poniesienia w związku z ich realizacją kosztów;

- Zbyt niska wartość środków finansowych, w odniesieniu do niezbędnych do zrealizowanie świadczeń zdrowotnych w związku ze zgłaszanym na nie zapotrzebowaniem społecznym, może wpływać na pogarszanie sytuacji finansowej Centrum Medycznego w Radzyminie, który ma potencjał by wykonywać odpowiednio wyższą liczbę świadczeń, jednak występujące ograniczenia w postaci braku ich finansowania i zbyt niskiej wyceny mogą mieć wpływ na przyszłą sytuację finansową;
- Nie jest znany dalszy wpływ ustawowych regulacji płacowych w zakresie wzrostu wynagrodzenia pielęgniarek, położnych, lekarzy specjalistów, lekarzy rezydentów na roszczenia płacowe kierowane przez innych pracowników Centrum Medycznego.
- Istotne znaczenie zmieniającej się inflacji i jej wpływ na pracę w warunkach niepewności oraz wzrostu cen;
- Nie ma pewności jak będzie wyglądał rynek usług świadczeń medycznych w Polsce w najbliższym czasie. Proponowane zmiany mogą w istotny sposób narzucić dodatkowe obciążenia podmiotom leczniczym bez zapewnienia dodatkowego finansowania. Wpływać to może zarówno na rentowność bieżącą jednostki, jak i na możliwość oferowania dodatkowych usług nie objętych kontraktem z NFZ;

PODSUMOWANIE RAPORTU

Centrum Medyczne im. Bitwy Warszawskiej 1920 r. w Radzyminie Samodzielny Publiczny Zespół Zakładów Opieki Zdrowotnej prezentuje stabilną sytuację finansową, utrzymywaną od kilku lat. Posiada dobre zaplecze sprzętowe, infrastrukturę oraz zasoby osobowe. Pomimo niekorzystnego otoczenia zewnętrznego, związanego z niestabilnością rozwiązań prawnych, inflacji oraz z niedoszacowaniem wartości kontraktowanych świadczeń Dyrekcja Centrum Medycznego z umiarkowanym optymizmem patrzy w przyszłość. Uzyskiwane w kolejnych latach wyniki będą zależały od polityki Państwa w zakresie opieki zdrowotnej. Ponieważ Narodowy Fundusz Zdrowia limituje kontraktowanie usług zdrowotnych istnieje ryzyko nie ziszczenia się prognozy w kolejnych latach.

Centrum Medyczne stale się rozwija i zmienia zgodnie z potrzebami lokalnej społeczności przy wsparciu podmiotu tworzącego.

GLÓWNA KSIĘGOWA
Ewa Bieńk
Ewa Bieńk

DYREKTOR
Centrum Medycznego im. Bitwy Warszawskiej 1920 r.
Arzysztof Jarząbek
Arzysztof Jarząbek