

ANALIZA I PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO FINANSOWEJ

**REGIONALNEGO CENTRUM KRWIODAWSTWA
i KRWIOLECZNICTWA w WAŁBRZYCHU**

Raport za 2025 rok oraz Prognoza na lata 2026 - 2028

Wałbrzych, maj 2026

I. Wybrane informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej

1. Firma samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej

Regionalne Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu

2. Siedziba:

Wałbrzych

3. Adres:

58-300 Wałbrzych ul. B. Chrobrego 31

4. Numer telefonu oraz adres poczty elektronicznej:

74 664 63 19; sekretariat@rckik.walbrzych.pl

5. Numer identyfikacyjny REGON:

000291316

6. Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym:

0000100962

7. Numer rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą:

000000018665

Wprowadzenie

Obszar działania Regionalnego Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu w zakresie honorowego krwiodawstwa obejmuje powiaty: bolesławiecki, dzierzoniowski, jeleniogórski, kamiennogórski, kłodzki, lwówecki, lubański, świdnicki, wałbrzyski, ząbkowicki, zgorzelecki, ale dystrybucja krwi i jej składników może odbywać się na terenie całej Polski.

Niniejszy raport został opracowany zgodnie z dyspozycją Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. - Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. (Dziennik Ustaw z 25 kwietnia 2017 r. poz.832) w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Celem raportu jest dokonanie oceny bieżącej oraz przyszłej sytuacji finansowej Regionalnego Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu w oparciu o prognozy na lata 2026–2028 oraz analizę czterech podstawowych obszarów: zyskowności, płynności, efektywności i zadłużenia, dostosowanych do specyfiki sektora ochrony zdrowia.

II. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWO – EKONOMICZNA REGIONALNEGO CENTRUM.

*Wskaźniki charakteryzujące działalność Regionalnego Centrum Krwiodawstwa
i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu za rok 2025*

ANALIZA WSKAŹNIKOWA I PUNKTOWA SYTUACJI FINANSOWEJ za rok 2025

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
2	3	4	5	6	7
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
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 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	3,38%	4
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 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	0,41%	3
Zyskowność aktywów	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$	poniżej 0,0 % powyżej 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	2,70%	4
RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt.	11
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
Płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	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	11,44	10

REGIONALNE CENTRUM KRWIODAWSTWA i KRWIOLECZNICTWA w WAŁBRZYCHU

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	9,71	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

III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

Rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	poniżej 45 dni od 45 dni do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	3 2 1 0	39	3
Rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	do 60 dni od 61 dni do 90 dni powyżej 90 dni	7 4 0	9	7
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt.	10

IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Zadłużenia aktywów %	$\frac{(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{aktywa razem}}$	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	9%	10
Wypłacalność i	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	od 0,00 do 0,50 od 0,51 do 1,00 od 1,01 do 2,00 od 2,01 do 4,00 powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	10 8 6 4 0	0,14	10
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt.	20

SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW

61

III. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki zyskowności

Zyskowność jest podstawowym miernikiem warunkującym rozwój firmy. Wskaźniki zyskowności określają zdolność jednostki do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność prowadzonej działalności. Analiza zyskowności odpowiada na pytanie, jaka jest szybkość zwrotu zaangażowanych w jednostce kapitałów. Wskaźniki zyskowności wyrażają stosunek zysku osiągniętego z działalności gospodarczej do różnych podstaw porównań. Służą one nie tylko do oceny jednostki, ale także zdolności kierownictwa do generowania zysku z posiadanych środków.

1) Wskaźnik zyskowności netto

Zyskowność netto (%) pokazuje ile złotych zysku (straty) po opodatkowaniu wypracowują wszystkie przychody z działalności jednostki gospodarczej. Inaczej ujmując, jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób również określa się relację przychodów ogółem do kosztów ogółem jednostki. Im wskaźnik wyższy tym lepiej, gdyż jednostka więcej zarabia.

2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej

Zyskowność operacyjna określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej, jak i działalności operacyjnej.

3) Wskaźnik zyskowności aktywów

Wskaźnik informuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę wartości zaangażowanego w majątku jednostki. Pokazuje jak efektywnie zarządza się swoimi aktywami. Im wartość wskaźnika jest większa tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa jednostki.

Odnotowane wskaźniki zyskowności za 2025 rok o wartościach dodatnich wskazują na dobre gospodarowanie środkami publicznymi

- zyskowności netto 3,38%
- zyskowności działalności operacyjnej 0,41%
- zyskowności aktywów 2,70%

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych.

1) Wskaźnik bieżącej płynności

Jest podstawowym składnikiem sytuacji płatniczej podmiotu. Świadczy on o teoretycznej możliwości spłacenia zobowiązań bieżących poprzez upłynnienie całego majątku obrotowego.

2) Wskaźnik szybkiej płynności

Wskaźnik ten, pokazuje stopień pokrycia zobowiązań krótkoterminowych aktywami o dużym stopniu płynności tj. krótkoterminowym należnościami i aktywami finansowymi. Wskaźnik szybkiej płynności wynoszący powyżej 1,00 uważany jest za satysfakcjonujący i pokazuje, że jednostka może szybko sprostać bieżącym zobowiązaniom.

Wskaźniki płynności za 2025 rok wskazują, że jednostka ma wysoką zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

- płynności bieżącej 11,44
- płynności szybkiej 9,71

Wskaźniki efektywności

1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

Wskaźnik określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Ze względu na specyfikę kontrahentów, ZOZ –y, cykl ten kształtuje się mniej niż 1,5 miesiąca.

2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

Wskaźnik określa okres, jaki jest potrzebny do spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań. Regionalne Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Nie posiada zobowiązań wymagalnych.

Wskaźniki zadłużenia

3) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi.

4) Wskaźnik wypłacalności.

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego.

Poziom wskaźników efektywności (należności 39, rotacji zobowiązań 9) za 2025 rok pokazują, że jednostka nie angażuje kapitałów obcych do finansowania aktywów.

Stan zadłużenia na poziomie 0,14 jest bardzo pozytywny z punktu widzenia wypłacalności jednostki.

W 2025 roku na podstawie analizy wskaźników przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 61 punktów przy maksymalnej, możliwej do uzyskania ocenie 70 punktów. Taki poziom uzyskanych punktów świadczy o stabilności ekonomiczno-finansowej Regionalnego Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu.

IV. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE

1. Opis przyjętych założeń

Regionalne Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu jako SPZOZ 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. SPZOZ 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, osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego. Jednak ze względu na inflację, wzrost cen oraz ciągły wzrost kwoty bazowej do ustalenia wzrostu wynagrodzeń kadry medycznej tym samym wzrost kosztów osobowych, zakłada się, że wynik z działalności operacyjnej latach 2027-2028 będzie ujemny.

Natomiast z uwagi na wysoką płynność finansową, RCKiK w Wałbrzychu może realizować zaplanowane na lata 2026-2028 zadania inwestycyjne.

2. Założenia do prognozy przychodów i kosztów

Prognozowane przychody z tytułu sprzedaży, dotacji 2026-2028

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest plan finansowy na 2026r.

Do prognozy przychodów na lata 2026-2028 przyjęto:

- utrzymanie wszystkich zakresów dotychczasowej działalności podmiotu, czyli sprzedaż krwi i jej składników do podmiotów leczniczych, sprzedaż nadwyżek osocza do wytwórni farmaceutycznych, sprzedaż badań konsultacyjnych, sprzedaż szkoleń dla lekarzy oraz pielęgniarek.
- realizację programów polityki zdrowotnej „Zapewnienie samowystarczalności Rzeczypospolitej Polskiej w krew i jej składniki na lata 2021-2026”, oraz programu Narodowy program leczenia chorych na hemofilię i pokrewne skazy krwotoczne na lata 2024-2028”, który obejmuje zaopatrywanie podmiotów leczniczych w koncentraty czynników krzepnięcia oraz desmopresynę.

Prognoza przychodów z tytułu dostaw krwi i jej składników oraz przychodów z tytułu sprzedaży pozostałych usług na rok 2026 i lata następne została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie danych historycznych oraz w oparciu o I kwartał 2026 roku.

Wzrost przychodów ze sprzedaży oparto o założenia:

- Planowanego wzrostu ilości pobieranych donacji, poprzez zwiększenie bazy dawców, zwiększenia przez podmioty lecznicze ilości wykonywanych procedur medycznych, w których wykorzystywane są krew i jej składniki.

W związku z powyższym założono przychody i ich zwiększenie z tytułu dofinansowania zadań w formie dotacji z budżetu państwa wymienionych w art. 27 ust. 1 pkt 1, 3-5, 11-13 ustawy o publicznej służbie krwi.

- Corocznego wzrostu cen krwi i jej składników wynikającego ze wzrostu kosztów wytwarzania. (Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 grudnia 2025 r. w sprawie określenia wysokości opłat za krew i jej składniki w 2026r).
- Corocznej aktualizacji cennika badań konsultacyjnych oraz cen za szkolenia.
- Zwiększenia przychodów w stosunku do 2025 roku z tytułu otrzymania dotacji na sfinansowanie podwyżek dla pielęgniarek realizujących zadania określone w art. 27 ust. 1

pkt 3-5 ustawy o publicznej służbie krwi. Planowane jest zwiększenie zatrudnienia na stanowisko pielęgniarki.

Prognozowane koszty i wydatki 2026-2028

Kwoty kosztów i wydatków ujęte w prognozie stanowią koszty i wydatki związane z realizacją zadań statutowych.

Koszty materiałów i energii, usług obcych, oraz pozostałych kosztów, zostały zaplanowane w oparciu o dane historyczne, zdarzenia planowane, z uwzględnieniem tendencji wzrostu cen materiałów i usług.

Do planowania kosztów zostały przyjęte czynniki zewnętrzne, mające bezpośredni wpływ na wzrost prognozowanych kosztów tj. inflacja.

W prognozach założono w zakresie regulacji płacowych wzrost wynagrodzeń wynikających z projektu zmian do ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego, niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych, oraz niektórych innych ustaw. Tym samym, założono również wzrost kosztów pochodnych – innych narzutów stanowiących koszty pracodawcy.

Przyjęto, jako podstawy makroekonomiczne, wytyczne dotyczących jednolitych wskaźników makroekonomicznych Ministra finansów przedstawionych 28 kwietnia 2026 r. „Wieloletnich założeń makroekonomicznych na lata 2026-2030”.

Założenia te określają wstępną prognozę podstawowych wielkości makroekonomicznych stanowiących podstawę do prac nad projektem ustawy budżetowej na 2027 rok.

Na podstawie powyższego zostały przyjęte następujące założenia makroekonomiczne, wzrost: PKB wyniesie w 2026 r. 3,6%, w 2027 3,10%, w 2028-2,90%.

Inflacja w 2026 r.- 2027 r. wyniesie 2,5%, w 2028 %-2,40%.

Wzrost przeciętnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej w 2026 r. wyniesie 6,0% w 2027r. 5,60%, w 2028r. 5,40%.

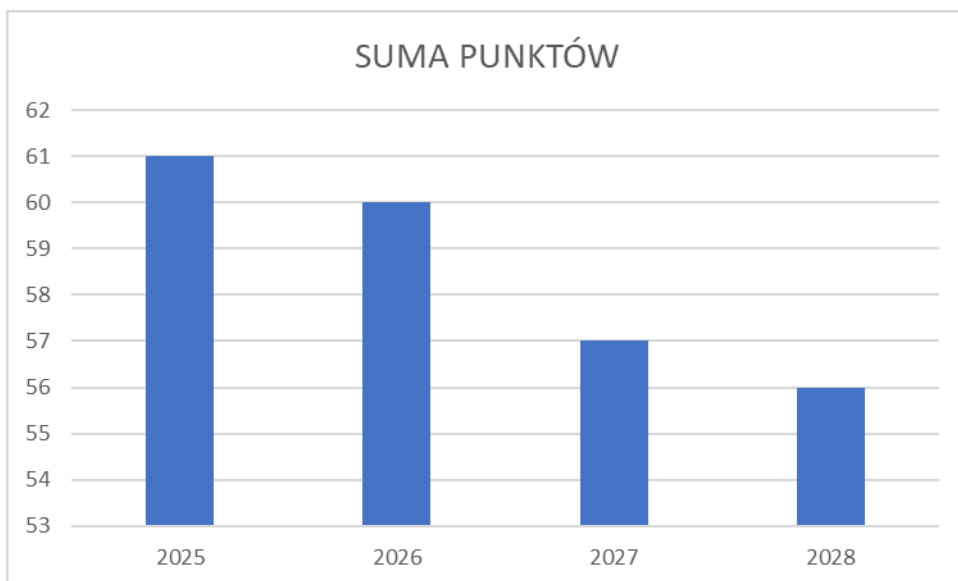
Najistotniejszy Wydatek inwestycyjny, który znacznie zwiększył wartość aktywów trwałych w roku 2025, dotyczy zakupu Ambulansu- Mobilnego punktu poboru, w całości sfinansowanego z dotacji celowej otrzymanej z Ministerstwa Zdrowia. W planach 2026 wydatki inwestycyjne związane są głównie z poprawą cyberbezpieczeństwa w RCKIK w Wałbrzychu. Planowane wydatki inwestycyjne w kolejnych latach 2027-2028 będą związane z zakupem sprzętu medycznego i niemedycznego, z zakupem i wdrożeniem nowego programu płacowo- kadrowego, odpowiadającego nowoczesnym standardom.

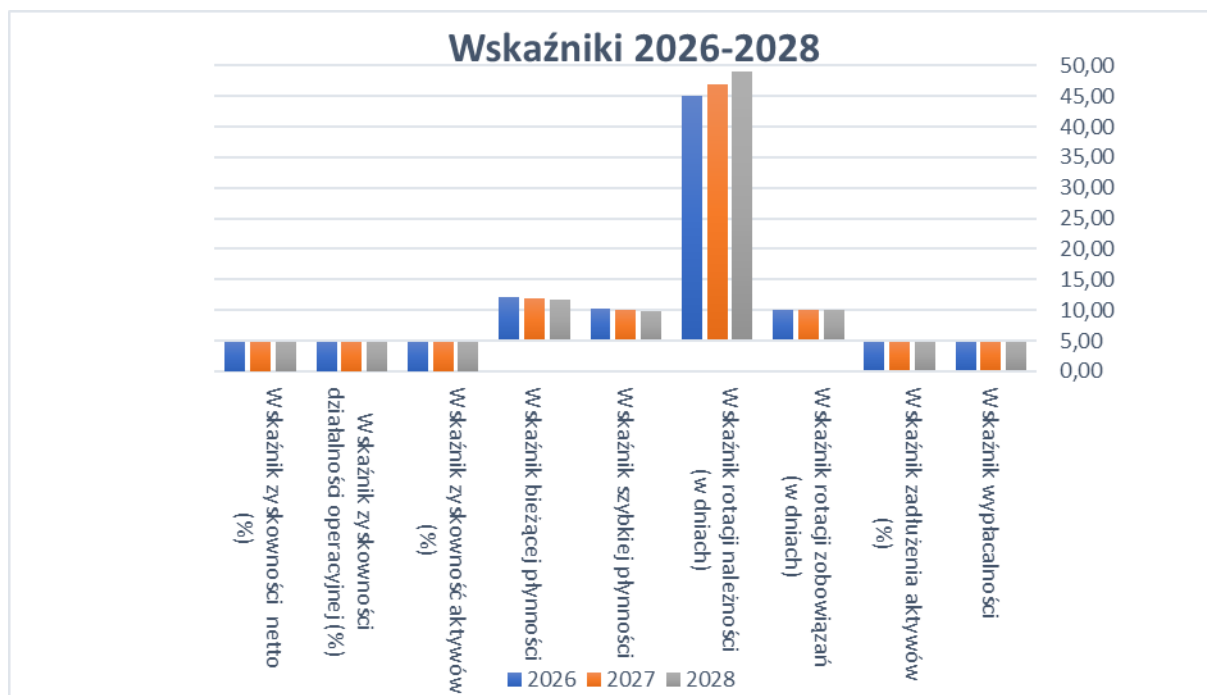
TABELA PODSUMOWUJĄCA WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ -
PROGNOZA NA LATA 2026-2028

Grupa	Wskaźniki	2026		2027		2028	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	3,25%	4	2,97%	4	2,16%	4
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,72%	3	-0,08%	0	-0,94%	0
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	2,64%	4	2,54%	4	1,94%	3
	Razem		11		8		7
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	12,08	10	11,85	10	11,66	10
	Wskaźnik szybkiej płynności	10,23	10	10,02	10	9,85	10
	Razem		20		20		20
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	45	2	47	2	49	2
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	10	7	10	7	10	7
	Razem		9		9		9
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	10%	10	11%	10	11%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,15	10	0,15	10	0,15	10
	Razem		20		20		20
Łączna wartość punktów			60		57		56

TABELA PUNTÓW OGÓŁEM ZA LATA 2025-2028

Wskaźniki	2025	2026	2027	2028
Wskaźnik zyskowności netto (%)	4	4	4	4
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	3	3	0	0
Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	4	4	4	3
Wskaźnik bieżącej płynności	10	10	10	10
Wskaźnik szybkiej płynności	10	10	10	10
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	3	2	2	2
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7	7	7	7
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	10	10	10	10
Wskaźnik wypłacalności	10	10	10	10
RAZEM	61	60	57	56





Podsumowanie

W prognozowanej sytuacji ekonomiczno-finansowej RCKiK w Wałbrzychu na lata 2026-2028

- wskaźnik zyskowności będzie wynosił średnio 8,67 pkt
- wskaźnik płynności będzie wynosił średnio 20 pkt
- wskaźnik efektywności będzie wynosił średnio 9 pkt
- wskaźniki zadłużenia aktywów oraz wypłacalności będą wynosiły 20 pkt.

Powyższy poziom wskaźników pozwala przyjąć założenie, że sytuacja ekonomiczno-finansowa RCKiK w Wałbrzychu w następnych 3 latach 2026-2028 nie ulegnie pogorszeniu.

Przyjęte założenia i zaprezentowane prognozy bilansu i rachunku wyników na lata 2026 – 2028 są szacunkowe, jednak można je uznać za realne. Jednocześnie należy wskazać najistotniejsze zagrożenia dla ich realizacji:

1. Aktualnie brak umów na dostawy osocza do frakcjonatorów zagranicznych na lata 2027 i 2028.
2. Realizacja regulacji płacowych podwyższenia minimalnego wynagrodzenia dla pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych, bez zabezpieczenia dodatkowych środków z Budżetu Państwa.

3. Czynnikiem ryzyka prognozy jest dalszy przebieg wojny w Ukrainie, oraz rozwój sytuacji kryzysowej na Bliskim Wschodzie i jej wpływ na światową oraz krajową gospodarkę, przede wszystkim wzrost cen, ich niestabilność oraz przerwy w dostawach towarów i surowców.

Pozytywny natomiast może okazać się wpływ Środków z KPO na gospodarkę krajową.

Regionalne Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu posiada korzystny stosunek funduszu własnego w stosunku do kapitału obcego, co wskazuje na stabilność struktury finansowania działalności Jednostki. Na wielkość funduszu własnego miały wpływ wypracowane przez lata zyski. Wszystkie wskaźniki rentowności przez lata były dodatnie. W prognozowanym okresie wskaźniki zyskowności netto będą dodatnie, natomiast wskaźniki zyskowności operacyjnej w prognozowanym okresie 2026-2028 są ujemne.

Analiza płynności finansowej jednostki wskazuje na zdolność jednostki do regulowania zobowiązań w terminie płatności.

Sytuacja majątkowa jak i finansowa w 2025 roku była dobra pomimo zawirowań geopolitycznych i makroekonomicznych. W planowanym okresie 2026-2028 sytuacja finansowa nie powinna pogorszać się. Tę prognozę potwierdzają wskaźniki ekonomiczne za wyjątkiem zyskowności operacyjnej na lata 2027-2028.