

ANALIZA I PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO FINANSOWEJ

**REGIONALNEGO CENTRUM KRWIODAWSTWA
i KRWIOLECZNICTWA w WAŁBRZYCHU
na lata 2025 - 2027**

Wałbrzych, maj 2025

Spis treści

Wprowadzenie	-	3
I. Aktualna (2024 rok) sytuacja finansowo - ekonomiczna Regionalnego Centrum	-	4
II. Analiza wskaźnikowa	-	7
III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe	-	9
Podsumowanie	-	13

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 w oparciu o cztery podstawowe obszary analizy: zyskowość, płynność, efektywność oraz zadłużenie (dostosowane do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia), oraz prognozy na lata następne 2025-2027 i dokonanie oceny podmiotu leczniczego

I. AKTUALNA SYTUACJA FINANSOWO – EKONOMICZNA REGIONALNEGO CENTRUM.

*Wskaźniki charakteryzujące działalność Regionalnego Centrum Krwiodawstwa
i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu za rok 2024*

Tabela nr 1

Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
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	5,03%	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 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	0,96%	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	4,28%	5
RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt.	13
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	15,68	10
Płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	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	13,97	10
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	6	7
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt.	10
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA					
Zadłużenia aktywów %	$\frac{\text{(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)} \times 100\%}{\text{aktywa razem}}$	poniżej 40 % od 40% do 60% powyżej 60% do 80% powyżej 80%	10 8 3 0	9%	10
Wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	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	0,12	10
RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt.	20
SUMA UZYSKANYCH PUNKTÓW					63

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej 2024 rok

Tabela nr 2

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena uzyskana
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	5,03%	5
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,96%	3
	Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	4,28%	5
I. Razem			13

II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	15,68	10
	Wskaźnik szybkiej płynności	13,97	10
II. Razem		20	
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	39	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	6	7
III. Razem		10	
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	9%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,12	10
IV. Razem		20	
Łączna wartość punktów			63

II. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wskaźniki zyskowności

Zyskowność jest podstawowym miernikiem warunkującym rozwój firmy. Analiza rentowności odpowiada na pytanie, jaka jest szybkość zwrotu zaangażowanych w przedsiębiorstwo kapitałów. Wskaźniki rentowności wyrażają stosunek zysku osiągniętego z działalności gospodarczej do różnych podstaw porównań. Służą one nie tylko do oceny przedsiębiorstwa, ale także zdolności kierownictwa firmy 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. 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 firmie majątku. Pokazuje jak efektywnie firma zarządza swoimi aktywami. Im wartość wskaźnika jest większa tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa firmy.

Reasumując, odnotowane wskaźniki zyskowności netto, oraz wskaźniki zyskowności aktywów w analizowanych latach są dodatnie i wskazują na dobre gospodarowanie środkami publicznymi.

Wskaźniki płynności

1) Wskaźnik bieżącej płynności

Jest podstawowym składnikiem sytuacji płatniczej zakładu. 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. Wskaźnik szybkiej płynności wynoszący powyżej 10 uważany jest za satysfakcjonujący i pokazuje, że firma może szybko sprostać bieżącym zobowiązaniom.

Wskaźnik kształtuje się na bezpiecznym poziomie.

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.

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.

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2024 rok, przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 63 punktów co stanowi 90 % maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania i świadczy o stabilności ekonomiczno-finansowej Regionalnego Centrum Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa w Wałbrzychu.

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

1. Opis przyjętych założeń.

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na okres 2025-2027 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 ale minimalnego ze względu na dużą inflację oraz ciągły wzrost kwoty bazowej do ustalenia wzrostu wynagrodzeń kadry medycznej.

2. Założenia do prognozy przychodów i kosztów

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest plan finansowy na 2025r. Do prognozy przychodów na lata 2025-2027 przyjęto w szczególności:

- utrzymanie wszystkich zakresów dotychczasowej działalności podmiotu, czyli sprzedaż krwi i jej składników do podmiotów leczniczych, sprzedaż nadwyżek osocza do wytwórni farmaceutycznych, oraz sprzedaż badań konsultacyjnych.
- 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.

Prognozę przychodów z prowadzonej działalności na lata 2025, 2026 i 2027 opracowano przy założeniu na 2025 rok wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów o około 3,70 % w stosunku do 2024 roku i zwiększenie przychodów ze sprzedaży produktów w 2026 roku o 3,40 %, w stosunku do 2025 roku, analogiczne wzrost przychodów ze sprzedaży w 2027 roku o 3,00 % do 2026 roku.

Dopiero rok 2026 będzie rokiem osiągnięcia stabilnych przychodów, poprzez zwiększenie bazy dawców, i zwiększenia przez podmioty lecznicze ilości wykonywanych procedur medycznych, w których wykorzystywane są krew i jej składniki.

Założono zwiększenie dotacji na realizację zadań RCKiK wymienionych w art. 27 ust.1 pkt 1, 3-5, 11-13 ustawy o publicznej służbie krwi w odniesieniu do krwi i jej składników. Zaplanowane wyższe przychody będą również skutkiem zwiększenia liczby pobranych donacji, podwyższeniem cen krwi i ich składników od stycznia 2025 roku, oraz corocznego wzrostu cen krwi i jej składników wynikającego ze wzrostu kosztów wytwarzania. Coroczna aktualizacja cennika badań konsultacyjnych również zwiększą przychody ze sprzedaży.

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 wartości materiałów i usług (wzrosty zaplanowano tak jak zaplanowano w Wieloletnim Planie Finansowym Państwa na lata 2024 - 2027 średnioroczną stopę inflacji 2025 r. – 4,1 %, 2026r.- 3,3%, 2027- 2,5%).

Wydatki inwestycyjne w roku 2023r. na zakupy wysokiej klasy sprzętu medycznego i niemedycznego (sprzęt informatyczny), ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w latach 2022/2023 w ramach osi priorytetowej XI REACT –EU, pozwoliły i pozwolą w dłuższym okresie Jednostce bez dodatkowych i znacznych nakładów inwestycyjnych funkcjonować na wysokim poziomie jakościowym. Założono zakup z dotacji celowej ambulansu do poboru krwi. 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. Założono również obowiązkową składkę w wysokości 1,5% wynagrodzenia brutto na PPK (pracownicze plany kapitałowe).

Wyniki podsumowująca ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej - prognoza na lata 2025-2027

Tabela nr 3

Grupa	Wskaźniki	2025		2026		2027	
		Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów	Wskaźnik	Ilość punktów
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto (%)	1,96%	3	0,73%	3	0,28%	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-2,12%	0	-3,47%	0	-3,78%	0
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	1,48%	3	0,57%	3	0,23%	3
	Razem		6		6		6
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	19,34	10	14,58	10	17,10	10
	Wskaźnik szybkiej płynności	17,35	10	12,92	10	15,11	10
	Razem		20		20		20
III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	36	3	37	3	32	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	8	7	12	7	12	7
	Razem		10		10		10
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	8%	10	9%	10	8%	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,11	10	0,12	10	0,11	10
	Razem		20		20		20
Łączna wartość punktów			56		56		56

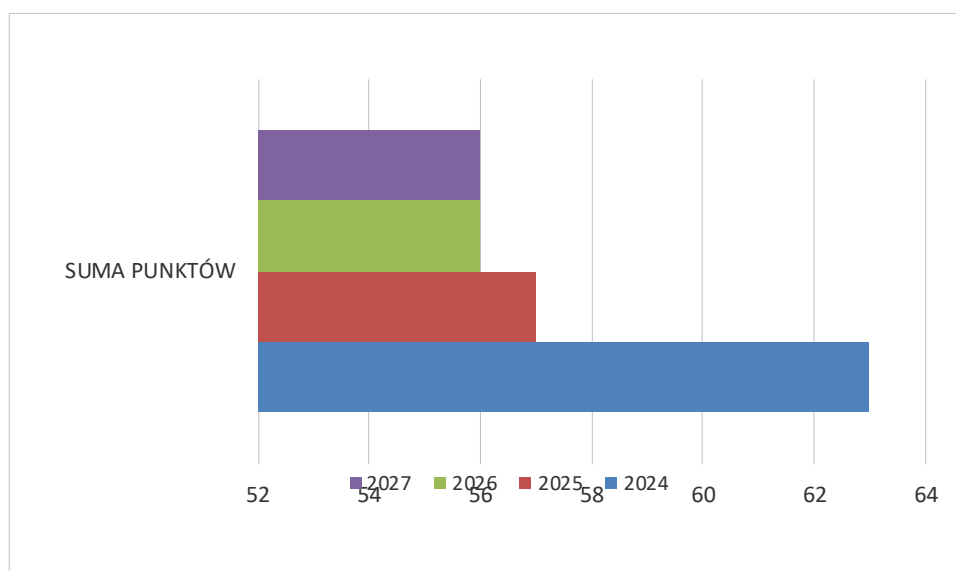
Tabela punktów ogółem za lata 2024-2027

Tabela nr 4

Wskaźniki	2024	2025	2026	2027
Zyskowności netto	5	4	3	3
Zyskowności działalności operacyjnej	3	0	0	0
Zyskowność aktywów	5	3	3	3
Bieżącej płynności	10	10	10	10
Szybkiej płynności	10	10	10	10
Rotacji należności	3	3	3	3
Rotacji zobowiązań	7	7	7	7
Zadłużenia aktywów	10	10	10	10
Wypłacalności	10	10	10	10
RAZEM	63	57	56	56

Wskaźniki	2024	2025	2026	2027
SUMA PUNKTÓW	63	57	56	56

Wykres nr 1



Podsumowanie

Przyjęte założenia i zaprezentowane prognozy bilansu i rachunku wyników na lata 2025 – 2027 naszym zdaniem są realne, chociaż obarczone pewnymi zagrożeniami, z których najistotniejsze to:

1. Brak umów na dostawy osocza do frakcjonatorów zagranicznych na lata 2026 i 2027r.
2. Realizacja regulacji płacowych-podwyższenie 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 ich wpływ na światową i krajową gospodarkę. Pomimo że, sytuacja na rynkach surowcowych ustabilizowała się w latach 2023-2024, nadal istnieje ryzyko, że w przypadku intensyfikacji konfliktów nastąpi wzrost cen krajowych. Wprowadzone cła przez Stany Zjednoczone i ciągłe ich zmiany mogą również spowodować wzrost cen materiałów medycznych.

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 naszej Jednostki. Wszystkie wskaźniki rentowności przez lata były dodatnie. W prognozowanym okresie wskaźniki zyskowności netto będą dodatnie, ale na minimalnym poziomie, niestety wskaźniki zyskowności operacyjnej w prognozowanym okresie 2025-2027 będą ujemne.

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

Sytuacja majątkowa jak i finansowa w 2024 roku była mimo zawirowań geopolitycznych i makroekonomicznych bardzo dobra, w planowanym okresie 2025-2027 będzie gorsza, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi na realnym stanie aktywów i pasywów oraz kosztów i przychodów.