

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
za 2025 rok



**Centralnej Wojskowej Przychodni Lekarskiej „CePeLek”
Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej**

sporządzony na podstawie art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności
lecniczej

1. Wybrane informacje o podmiocie.

1.1 Dane teleadresowe:

Centralna Wojskowa Przychodnia Lekarska „CePeLek” Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej z siedzibą w Warszawie, zwany dalej CWPL „CePeLek” SP ZOZ jest podmiotem leczniczym niebędącym przedsiębiorcą, prowadzonym w formie samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Organizację i zasady funkcjonowania CWPL „CePeLek” SP ZOZ reguluje statut ogłoszony zarządzeniem Nr 57/MON Ministra Obrony Narodowej z dnia 14.06.2021. w sprawie nadania statutu Centralnej Wojskowej Przychodni Lekarskiej „CePeLek” Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej (Dz. Urz. Min. Obr. Nar. z r. 2021 poz. 147).

CWPL „CePeLek” SP ZOZ prowadzi działalność pod adresami:

1. Warszawa, ul. Koszykowa 78,
2. Warszawa, ul. Żeromskiego 33,
3. Warszawa, ul. Koszykowa 82C
4. Warszawa, ul. Miłobędzka 55
5. Warszawa, Al. Niepodległości 243
6. Warszawa, ul. Żwirki i Wigury 1C

Numer w Krajowym Rejestrze Sądowym: 0000038743

Numer statystyczny REGON: 010137895

Numer ewidencyjny NIP: 1130038734

Numer księgi rejestrowej RPWDL i data wpisu: Nr 000000018534 ,16.11.1998 r

1.2 Struktura organizacyjna.

Strukturę organizacyjną CWPL „CePeLek” SP ZOZ określa regulamin organizacyjny wprowadzony Zarządzeniem Dyrektora CWPL „CePeLek” Nr 20/2023 z dnia 30 czerwca 2023 roku.

Ocena struktury organizacyjnej

Struktura organizacyjna w CWPL „CePeLek” SP ZOZ jest optymalna i adekwatna do zawartych kontraktów i umów. Zapewnia prawidłowe realizowanie celów i zadań prowadzonej działalności i obowiązujących przepisów.

1.3 Informacja o posiadanych certyfikatach jakości.

Certyfikat	TAK	Termin ważności	NIE	W trakcie	Uwagi
ISO 9001	X	2028-10-20			

1.4 Polityka kadrowa – informacje ogólne.

Zatrudnienie w 2025 r.:

Grupa zawodowa	Pracownicy medyczni	Pracownicy niemedyczni	Razem
Pracujący w ramach umów o pracę oraz żołnierze zawodowi	266	51	317
Pracujący w ramach kontraktów	111	0	111
Pracujący na podstawie umów zlecenia	14	3	17
Na podstawie innych umów cywilnoprawnych	0	0	0
Razem	391	54	445

Ocena stanu zatrudnienia

Przychodnia od dłuższego czasu boryka się z problemem zapewnienia optymalnego poziomu zatrudnienia. W największym stopniu dotyczy to lekarzy specjalistów ale również średniego personelu medycznego, których brak na rynku pracy jest wszystkim znany i jest coraz bardziej dotkliwy. Trudna sytuacja z pozyskaniem wykwalifikowanego personelu medycznego ma wpływ na realizację zawartych kontraktów z NFZ oraz zapewnienie ciągłości leczenia pacjentów. Wszyscy zatrudnieni pracownicy spełniają wymagania oraz potrzeby jednostki.

Prognoza dotycząca zatrudnienia w okresie 2026 - 2028

Na lata 2026 – 2028 w Przychodni nie planuje się zasadniczych zmian w strukturze zatrudnienia. Ewentualne zmiany mogą wynikać ze zmian w umowach z NFZ czy podnoszenia kwalifikacji poszczególnych pracowników.

2. Realizacja umów zawartych z NFZ.

CWPL „CePeLek” SP ZOZ zabezpiecza potrzeby zdrowotne powiatu warszawskiego województwa mazowieckiego.

CWPL „CePeLek” prowadzi działalność medyczną w oparciu o umowy zawarte z Mazowieckim Oddziałem Wojewódzkim Narodowego Funduszu Zdrowia, a także z innymi podmiotami w zakresie medycyny pracy oraz realizuje świadczenia komercyjne na wolnym rynku.

Działalność medyczna prowadzona jest na bazie 65 poradni.

Wartość umów z NFZ na poszczególne rodzaje świadczeń w 2025 r. oraz 2026 r.

Ocena wysokości umów zawartych z NFZ.

Nastąpiło zwiększenie kontraktów w ramach umów zawartych z OW NFZ w rodzaju: ambulatoryjna opieka specjalistyczna, opieka psychiatryczna i leczenie uzależnień oraz programy profilaktyczne. Wzrost wynika ze zmian wyceny punktowej świadczeń od lipca 2025 roku w związku z finansowaniem przez NFZ obowiązkowego wzrostu wynagrodzeń w podmiotach leczniczych.

Problemy w zakresie realizacji umów z NFZ wynikają z braków kadrowych w zakresie wyższego personelu medycznego w niektórych specjalnościach, takich jak: ginekologia, gastroenterologia, okulistyka, dermatologia, ortopedia, choroby metaboliczne.

Łączna wartość nadwykonań nierozliczonych na dzień 31.12.2025 r. wynosi 1 207 956,63 zł, z tego:

Leczenie stomatologiczne – 1 207 956,63zł

Łączna wartość nadwykonań rozliczonych na dzień sporządzenia raportu – 0 zł

Łączna wartość nadwykonań nierozliczonych na dzień sporządzenia raportu – 1 207 956,63 zł

Łączna wartość nadwykonań dochodzonych na drodze sądowej wynosi - 0 zł

Wykaz działań, jakie będą podejmowane celem uzyskania zapłaty za nadwykonania

Nie przewiduje się podejmowania żadnych działań.

3. Plany dotyczące rozszerzenia lub ograniczenia działalności medycznej w latach 2026 – 2028.

W 2026 roku CWPL „CePeLek” SP ZOZ zawiesi działalność poradni leczenia bólu (ambulatoryjna opieka specjalistyczna) z powodu rezygnacji jedyne go lekarza zatrudnionego w tej poradni, w kolejnych latach (2027-2028) nie planujemy dalszych ograniczeń.

4. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 r.

4.1 Informacja o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Przychodnia za 2025 rok wygenerowała zysk w kwocie 1 828 978,38 zł. Wartość osiągniętego zysku za 2025 rok jest efektem wysokiego poziomu realizacji świadczeń zdrowotnych w 2025 roku, sfinansowania przez NFZ wszystkich zrealizowanych nadwykonań w 2024 roku przy efektywnym zarządzaniu kosztami i optymalizacją zatrudnienia. Koszty rodzajowe podstawowej działalności Przychodni w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o 7,44%. Największa dynamika wystąpiła w zakresie kosztów usług obcych – 8,45%, wynagrodzeń – 8,02 % oraz składek ZUS – 8,76 %.

4.2 Analiza pionowa i pozioma bilansu obejmująca lata 2024-2025.

(Informacja opisowa lub tabela)

Interpretacja wyników

Analiza pionowa i pozioma bilansu CWPL „CePeLeK” SP ZOZ za lata 2024–2025

Suma bilansowa CWPL „CePeLeK” SP ZOZ na koniec 2025 r. wyniosła 68 481,6 tys. zł wobec 67 922,7 tys. zł w 2024 r., co oznacza niewielki wzrost o 558,9 tys. zł, tj. 0,82%. Skala działalności majątkowej jednostki pozostaje więc stabilna, bez istotnych zmian w strukturze bilansu.

Po stronie aktywów dominują aktywa trwałe, które w 2025 r. stanowiły 73,08% sumy bilansowej, wobec 74,28% w 2024 r. Ich wartość spadła nieznacznie z 50 454,3 tys. zł do 50 047,5 tys. zł, tj. o 0,81%. Jest to typowa struktura dla podmiotu leczniczego, którego działalność wymaga znacznego zaangażowania majątku trwałego, w szczególności budynków, infrastruktury i wyposażenia medycznego.

Aktywa obrotowe wzrosły z 17 468,4 tys. zł do 18 434,1 tys. zł, czyli o 5,53%. Ich udział w sumie bilansowej zwiększył się z 25,72% do 26,92%. Najistotniejszą zmianą był wzrost należności krótkoterminowych, w szczególności należności z tytułu dostaw i usług, które zwiększyły się o 826,8 tys. zł, tj. 17,75% co wynika ze wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Pozytywnie należy ocenić stabilny poziom środków pieniężnych, które na koniec 2025 r. wyniosły 12 214,7 tys. zł i stanowiły 17,84% aktywów ogółem. Wskazuje to na dobrą płynność finansową jednostki.

Po stronie pasywów dominującym źródłem finansowania pozostaje fundusz własny, który w 2025 r. wyniósł 47 661,9 tys. zł i stanowił 69,60% sumy bilansowej. W porównaniu z 2024 r. jego udział pozostał praktycznie niezmienny. Oznacza to stabilną i bezpieczną strukturę finansowania, opartą głównie na środkach własnych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły nieznacznie z 20 589,8 tys. zł do 20 819,7 tys. zł, tj. o 1,12%. Ich udział w pasywach wyniósł 30,40%, co nie wskazuje na istotny wzrost zadłużenia jednostki. Warto jednak zwrócić uwagę, że wynikające z obowiązku prawnego podwyższenie płac przełożyło się na wzrost rezerw na zobowiązania o 649,1 tys. zł, tj. 21,27%, głównie w obszarze świadczeń pracowniczych.

Istotną zmianą jest również wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług z 2 136,2 tys. zł do 2 970,9 tys. zł, czyli o 39,07%. Wynika to z zwiększonego zakresu działalności i jest konsekwencją przyrostu przychodów, a także skutkiem dynamiki ponoszonych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów spadły z 11 500,5 tys. zł do 10 907,3 tys. zł, tj. o 5,16%, jednak nadal pozostają istotną pozycją bilansu. W przypadku SP ZOZ dotyczą one przede wszystkim rozliczenia dotacji otrzymanych na sfinansowanie zakupów aktywów trwałych i są one powiązane z odpowiednimi składnikami majątku oraz zasadami rozliczania przychodów w czasie.

Ogólnie sytuację bilansową CWPL „CePeLeK” SP ZOZ należy ocenić jako stabilną. Jednostka utrzymuje wysoki udział funduszu własnego, niski poziom zadłużenia oraz korzystną płynność finansową.

4.3 Analiza pionowa i pozioma rachunku zysków i strat obejmująca lata 2024-2025

(Informacja opisowa lub tabela)

Interpretacja wyników

Analiza pionowa i pozioma rachunku zysków i strat CWPL „CePeLeK” SP ZOZ za lata 2024–2025

Przychody ogółem CWPL „CePeLeK” SP ZOZ w 2025 r. wyniosły 72 809,8 tys. zł wobec 67 682,0 tys. zł w 2024 r., co oznacza wzrost o 5 127,8 tys. zł, tj. 7,58%. Jednocześnie koszty ogółem wzrosły z 65 938,3 tys. zł do 70 980,9 tys. zł, czyli o 5 042,5 tys. zł, tj. 7,65%. Dynamika wzrostu kosztów była więc zbliżona do dynamiki wzrostu przychodów.

Podstawowym źródłem przychodów pozostają przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, które w 2025 r. wyniosły 71 194,7 tys. zł i stanowiły 97,78% przychodów ogółem. W 2024 r. było to 65 744,2 tys. zł, tj. 97,14% przychodów ogółem. Oznacza to wzrost o 5 450,5 tys. zł, czyli 8,29%. Struktura przychodów wskazuje więc, że działalność podstawowa ma dominujące znaczenie dla wyniku jednostki.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły z 65 852,1 tys. zł do 70 749,4 tys. zł, tj. o 7,44%. Największą pozycją kosztową pozostają wynagrodzenia, które wyniosło 35 019,3 tys. zł i stanowiły 49,50% kosztów działalności operacyjnej. W porównaniu z 2024 r. wzrosły o 2 599,8 tys. zł, tj. 8,02%. Łącznie z ubezpieczeniami społecznymi i innymi świadczeniami koszty pracownicze wyniosły w 2025 r. 41 355,6 tys. zł, co odpowiada ponad 58% kosztów operacyjnych i jest to struktura typowa dla SP ZOZ.

Drugą istotną pozycją kosztową są usługi obce, które wzrosły z 21 534,1 tys. zł do 23 354,1 tys. zł, tj. o 8,45%. Ich udział w kosztach działalności operacyjnej wzrósł z 32,70% do 33,01%. W podmiocie leczniczym pozycja ta obejmuje m.in. kontrakty medyczne, usługi diagnostyczne, outsourcing, serwis, transport oraz inne usługi wspierające działalność medyczną. Wzrost tej pozycji jest zbieżny z zwiększonym zakresem działalności, liczbą świadczeń oraz zmianami w umowach z personelem kontraktowym i dostawcami.

Pozytywnie można ocenić niewielki spadek kosztów zużycia materiałów i energii, które obniżyły się z 3 851,7 tys. zł do 3 837,0 tys. zł, tj. o 0,38%. Ich udział w kosztach operacyjnych spadł z 5,85% do 5,42%. Przy rosnącej skali działalności oznacza to poprawę efektywności kosztowej.

Wynik ze sprzedaży poprawił się ze straty 107,9 tys. zł w 2024 r. do zysku 445,3 tys. zł w 2025 r. Oznacza to poprawę o 553,2 tys. zł. Jest to korzystny sygnał, ponieważ wskazuje, że działalność podstawowa zaczęła generować dodatni wynik, mimo wzrostu kosztów wynagrodzeń i usług obcych.

Pozostałe przychody operacyjne spadły z 1 140,3 tys. zł do 993,1 tys. zł, tj. o 12,91%. W ich strukturze dominują dotacje, które w 2025 r. wyniosły 827,9 tys. zł i stanowiły ponad 83% pozostałych przychodów operacyjnych. Oznacza to, że wynik jednostki nadal jest wspierany przez przychody o charakterze innym niż podstawowa sprzedaż usług medycznych. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły z 61,6 tys. zł do 200,2 tys. zł, jednak ich wartość pozostaje relatywnie niewielka w skali całego rachunku wyników.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w 2025 r. 1 238,2 tys. zł wobec 970,8 tys. zł w

2024 r., co oznacza wzrost o 267,5 tys. zł, tj. 27,55%. Poprawa wyniku operacyjnego wynika przede wszystkim z poprawy wyniku na działalności podstawowej, mimo spadku pozostałych przychodów operacyjnych i wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych.

Przychody finansowe spadły z 797,5 tys. zł do 622,0 tys. zł, tj. o 22,01%. Główną ich część stanowiły odsetki, na wysokość których jednostka ma niewielki wpływ, głównie są kształtowane przez sytuację makroekonomiczną. Spadek tej pozycji obniżył pozytywny wpływ działalności finansowej na wynik netto. Koszty finansowe były nieistotne wartościowo i wyniosły w 2025 r. jedynie 0,7 tys. zł.

Zysk brutto wzrósł z 1 767,9 tys. zł do 1 859,5 tys. zł, czyli o 5,18%. Po uwzględnieniu podatku dochodowego wynik netto wyniósł w 2025 r. 1 829,0 tys. zł wobec 1 743,7 tys. zł w 2024 r., co oznacza wzrost o 85,3 tys. zł, tj. 4,89%.

Ogólnie sytuację wyników CWPL „CePeLeK” SP ZOZ za 2025 r. należy ocenić jako stabilną, z widoczną poprawą wyniku ze sprzedaży i wyniku operacyjnego. Jednostka zwiększyła przychody z działalności podstawowej, utrzymując relatywnie kontrolowany wzrost kosztów.

4.4 Analiza wskaźnikowa za 2025 r.

1) Wskaźniki zyskowności.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik zyskowności netto (%)	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe}} \times 100\%$	2,49	4
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	$\frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne}} \times 100\%$	1,70	3
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	$\frac{\text{Wynik netto}}{\text{średni stan aktywów}}$ <p>gdzie średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2</p>	2,68	4

Interpretacja wyników

Wskaźniki zyskowności służą do oceny efektywności i zdolności do generowania zysku przez zakład opieki zdrowotnej. Odzwierciedlają zdolność firmy do wypracowywania zysku z zaangażowanych środków. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu. Wskaźnik zyskowności netto na poziomie 2,49% pokazuje, że wynik można uznać za dobry.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania przy uwzględnieniu wyłącznie działalności operacyjnej. Firma generuje dodatni wynik na działalności podstawowej, ale zysk operacyjny pozostaje niewielki.

Wskaźnik zyskowności aktywów pokazuje wykorzystanie majątku w generowaniu zysku aktywów. Dobry poziom tego wskaźnika informuje o prawidłowym gospodarowaniu powierzonymi środkami. Mimo, że wskaźniki zyskowności odbiegają od określonych ustawą jako optymalne, należy ocenić je bardzo dobrze. Analiza wszystkich trzech wskaźników wskazuje, że przychodnia jest rentowna, osiąga dodatni wynik zarówno na poziomie operacyjnym, jak i netto.

2) Wskaźniki płynności.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik bieżącej płynności	$\frac{\text{Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,30	12
wskaźnik szybkiej płynności	$\frac{\text{Aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,26	13

Interpretacja wyników

Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Obydwa wskaźniki płynności przekraczają wartości optymalne. Trzeba jednak mieć na uwadze ograniczone możliwości dysponowania wolnymi środkami przez publiczne zakłady opieki zdrowotnej. Nieuzasadnione ekonomicznie jest także inwestowanie w sprzęt, który z wielu względów nie będzie maksymalnie wykorzystany. Wychodząc z tego założenia wskaźniki płynności w CWPL „CePeLek” osiągnęły bardzo dobry poziom.

Przychodnia jest zdolna do regulowania zobowiązań bieżących bez większych trudności. Przychodnia nie posiada zobowiązań wymagalnych.

3) Wskaźniki efektywności.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$ <p>gdzie średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności</p>	25,80	3

	na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2		
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)	12,99	7
	Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, gdzie średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2		

Interpretacja wyników

Wskaźniki te opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi. CWPL „CePeLek” SP ZOZ skutecznie odzyskuje środki od kontrahentów, co pozytywnie wpływa na płynność finansową i ogranicza ryzyko zatorów płatniczych oraz posiada zdolność do szybkiego regulowania zobowiązań. Oba wskaźniki osiągnęły maksymalną ocenę, co wskazuje, że przychodnia skutecznie zarządza należnościami, terminowo reguluje zobowiązania i posiada dobrą płynność finansową.

4) Wskaźniki zadłużenia.

WSKAŹNIK	FORMUŁA	Wartość	Ocena
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	$\frac{\text{(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)} \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$	14,47	10
wskaźnik wypłacalności	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$	0,21	10

Interpretacja wyników

Sytuacja finansowa podmiotu zależy w dużym stopniu od poziomu jego zadłużenia. Optymalny poziom obu wskaźników w ubiegłym roku, wskazuje na brak jakichkolwiek zagrożeń co do stabilności ekonomicznej „CePeLek”. Przychodnia finansuje działalność głównie kapitałem własnym i charakteryzuje się bardzo bezpiecznym poziomem zadłużenia oraz wysoką zdolnością do regulowania zobowiązań. Analiza wskaźników zadłużenia wskazuje, że CWPL „CePeLek” SP ZOZ jest bardzo stabilna finansowo, posiada niski poziom zadłużenia, finansuje działalność głównie kapitałem własnym, charakteryzuje się wysoką wypłacalnością i bezpieczeństwem finansowym.

Podsumowanie wyników oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej.

	Wskaźnik	Uzyskane oceny za 2025 r.	Maksymalna ocena do osiągnięcia
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	4	5
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	3	5
	Wskaźnik zyskowności aktywów	4	5
	Razem	11	15
Wskaźniki płynności	Wskaźniki bieżącej płynności	12	12
	Wskaźnik szybkiej płynności	13	13
	Razem	25	25
Wskaźnik efektywności	Wskaźnik rotacji należności	3	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	7	7
	Razem	10	10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	10	10
	Wskaźnik wypłacalności	10	10
	Razem	20	20
Łączna wartość punktów		66	70

Podsumowanie:

Według ustawowych kryteriów CWPL „CePeLek” w 2025 roku uzyskała 66 punktów na 70 możliwych, co stanowi 94% maksymalnych punktów oceny do osiągnięcia. Świadczy to, że przychodnia znajduje się w stabilnej i bezpiecznej sytuacji ekonomiczno-finansowej, osiąga dodatnie wyniki finansowe, zachowuje wysoką płynność, charakteryzuje się bardzo niskim poziomem zadłużenia, efektywnie kontroluje należności i zobowiązania oraz że prowadzi ostrożną politykę finansową, która ogranicza ryzyko działalności.

5. Analiza SWOT – wstęp do prognozy na lata 2026-2028.

Mocne strony	Kierunek działania	Ocena wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową*
Wieloletnia obecność na rynku oraz rozpoznawalna marka przychodni	Utrzymanie wysokiej jakości usług oraz wzmacnianie zaufania pacjentów	2
Stabilna sytuacja finansowa, dodatni wynik netto oraz wysoki udział funduszu własnego w finansowaniu majątku	Zachowanie bezpiecznej struktury finansowania i	3

	racjonalne planowanie inwestycji	
Wysoki poziom środków pieniężnych i dobra płynność bilansowa	Finansowanie bieżącej działalności oraz części nakładów inwestycyjnych ze środków własnych	3
Doświadczona kadra medyczna i administracyjna	Utrzymanie personelu, szkolenia oraz rozwój kompetencji	3
Kompleksowy i optymalny zakres świadczonych usług medycznych	Rozwój usług specjalistycznych, komercyjnych i medycyny pracy	2
Zmodernizowana infrastruktura oraz wyposażenie medyczne	Utrzymanie jakości infrastruktury i systematyczne odtwarzanie majątku trwałego	2
Informatyzacja przychodni i rozwój systemów obsługi pacjenta	Dalsze doskonalenie rejestracji, dokumentacji medycznej i raportowania zarządczego	2
Wysokie kwalifikacje kadry zarządzającej	Doskonalenie zarządzania kosztami, płynnością i planowaniem finansowym	2

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

Słabe strony	Kierunek działania	Ocena wpływa na sytuację ekonomiczno-finansową*
Istotne uzależnienie od finansowania świadczeń ze środków publicznych, w szczególności NFZ	Zwiększanie udziału usług komercyjnych, medycyny pracy i odpłatnych świadczeń specjalistycznych	3
Wysoki udział kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych w strukturze kosztów	Bieżąca kontrola kosztów osobowych, analiza efektywności zatrudnienia i planowanie kosztów pracowniczych	3
Wzrost kosztów usług obcych, w tym potencjalnie kontraktów medycznych i usług zewnętrznych	Przegląd umów, negocjacje warunków oraz analiza rentowności poszczególnych świadczeń	3
Stała potrzeba inwestycji w infrastrukturę i sprzęt medyczny	Pozyskiwanie dotacji, środków zewnętrznych oraz planowanie wieloletniego programu inwestycyjnego	3
Ryzyko starzenia się personelu medycznego	Pozyskiwanie młodych lekarzy i specjalistów, współpraca z uczelniami oraz system motywacyjny	3
Niska marżowość działalności podstawowej przy wysokiej presji kosztowej	Analiza rentowności usług, optymalizacja grafiku pracy i struktury świadczeń	3

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

Szanse	Kierunek działania	Ocena wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową*
Rosnące zapotrzebowanie na usługi medyczne w Warszawie i okolicach	Dostosowanie oferty do potrzeb pacjentów oraz rozwój specjalizacji o wysokim popycie	3
Zmiany demograficzne, w tym starzenie się społeczeństwa	Rozwój świadczeń dla osób starszych, diagnostyki, rehabilitacji i opieki długoterminowej	3
Możliwość rozwoju usług komercyjnych i medycyny pracy	Dywersyfikacja źródeł przychodów i ograniczenie zależności od NFZ	2
Stabilna baza finansowa umożliwiająca dalsze inwestycje	Rozwój infrastruktury, zakup sprzętu oraz poprawa dostępności usług	3
Rozwój cyfryzacji ochrony zdrowia	Wdrożenie nowoczesnych narzędzi do obsługi pacjenta, e-rejestracji i analityki zarządczej	2
Możliwość pozyskania dotacji i środków zewnętrznych na modernizację	Finansowanie inwestycji bez nadmiernego obciążania bieżącej płynności	2
Brak bezpośredniej dominującej konkurencji w części świadczonych usług	Utrzymanie jakości, dostępności i rozpoznawalności marki	2

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

Zagrożenia	Kierunek działania	Wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową*
Ciągły wzrost kosztów funkcjonowania, w tym wynagrodzeń, energii, materiałów i usług obcych	Kontrola kosztów, negocjacje z dostawcami oraz bieżąca analiza rentowności działalności	3
Narastający problem z dostępnością personelu medycznego, zwłaszcza lekarzy specjalistów	Aktywna polityka kadrowa, system motywacyjny oraz pozyskiwanie personelu kontraktowego	3
Ryzyko niewystarczającego finansowania świadczeń ze środków NFZ	Monitorowanie wykonania kontraktu. Rozwój działalności komercyjnej i bieżąca analiza opłacalności kontraktowanych świadczeń	3
Sposób finansowania ustawowych podwyżek w podmiotach leczniczych	Monitorowanie wpływu regulacji płacowych na wynik finansowy i płynność	3
Inflacja i presja płacowa	Aktualizacja planów finansowych, kontrola budżetów kosztowych i renegecja wybranych umów	3

Zagrożenia	Kierunek działania	Wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową*
Ryzyko pogorszenia terminowości spływu należności	Monitorowanie należności, procedury windykacyjne i analiza odpisów aktualizujących	2
Konieczność stałego dostosowywania infrastruktury do wymogów prawnych i standardów medycznych	Planowanie inwestycji, przegląd stanu technicznego majątku oraz poszukiwanie źródeł finansowania	2
Rosnąca konkurencja prywatnych podmiotów medycznych	Utrzymanie jakości usług, skracanie czasu oczekiwania i poprawa obsługi pacjenta	2

*3 – duży wpływ, 2 – średni wpływ, 1-mały wpływ, 0-brak wpływu

6. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2026-2028.

6.1 Opis przyjętych założeń do prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Do sporządzenia prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej przyjęto następujące założenia ogólne:

Podstawą określenia prognozowanych przychodów i kosztów na 2025 rok stanowi zatwierdzony przez Dyrektora Plan Finansowy CWPL „CePeLek” na 2025 rok. CWPL „CePeLek” SP ZOZ planuje wygenerować niewielki zysk. Prognoza ekonomiczna została opracowana w oparciu o analizę wykonania kosztów i przychodów operacyjnych za lata poprzednie, aktualne warunki rynkowe, przewidywany poziom inflacji oraz planowaną skalę działalności jednostki. Przyjęto założenie kontynuacji działalności na dotychczasowym poziomie organizacyjnym i operacyjnym.

Ponadto przyjęto następujące założenia w zakresie:

- 1) przychodów ze sprzedaży:
 - przychody z NFZ – zgodnie z podpisanymi umowami na 2025 r.
 - usług komercyjnych odpłatnych;
 - usług niemedycznych (wynajem powierzchni, parking),
- 2) kosztów działalności podstawowej:
 - założono spadek kosztów amortyzacji - wynika z kończącej się amortyzacji części środków trwałych oraz ograniczonego poziomu nowych inwestycji majątkowych;
 - prognoza uwzględnia wzrost wynagrodzeń osobowych z tytułu płac minimalnych i wynikających z ustawy z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych wraz z pochodnymi oraz wzrost wynagrodzenia minimalnego;
 - wzrost wynagrodzeń z tytułu umów kontraktowych lekarzy;

- koszty materiałów i energii - uwzględniono utrzymanie cen energii na podwyższonym poziomie oraz działania racjonalizujące zużycie mediów i materiałów eksploatacyjnych
 - usługi obce - założono utrzymanie zakresu usług kontraktowych, outsourcingu oraz kosztów serwisowych na poziomie zbliżonym do roku bazowego, z niewielką korektą wynikającą z optymalizacji wydatków.
- 3) pozostałych przychodów operacyjnych:
- dotyczących głównie przychodów z tytułu amortyzacji od środków zakupionych z dotacji;
- 4) pozostałych kosztów operacyjnych:
- przyjęto tendencję spadkową kosztów operacyjnych o charakterze jednorazowym i incydentalnym.
- 5) przychodów finansowych:
- przyjęto ostrożne założenie stopniowego spadku poziomu środków pieniężnych lokowanych na rachunkach i lokatach oraz przewidywane obniżenie stóp procentowych;
- 6) kosztów finansowych:
- jednostka nie przewiduje ponoszenia znaczących kosztów finansowych w okresie objętym prognozą.
- 7) - stanu aktywów:
- zakupy nowego sprzętu i aparatury medycznej ze środków własnych;
 - 7.1.) w tym należności z tytułu dostaw i usług:
 - należności krótkoterminowe – głównie od NFZ
- 8) - stanu zobowiązań:
- zobowiązania krótkoterminowe – stopniowej optymalizacji struktury zobowiązań,
- 9) - stanu rezerw na zobowiązania
- dotyczą rezerwy na sprawę sądową oraz rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe
- 10) - funduszu własnego
- rozliczenie dodatniego wyniku finansowego.

6.2 Analiza wskaźnikowa

1) Wskaźniki zyskowności.

Wskaźniki zyskowności	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik zyskowności netto (%)	0,19	0,10	0,12
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,33	-0,34	-0,28
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,21	0,12	0,14

Interpretacja wyników

Analiza prognozowanych wskaźników pozwala stwierdzić, że CWPL „CePeLek” SPZOZ zakłada stabilne funkcjonowanie w analizowanym okresie, utrzymanie dodatniej rentowności netto, zachowanie zdolności do generowania zysków, brak istotnych zmian w poziomie efektywności wykorzystania majątku. Największe zagrożenia dla realizacji prognoz mogą stanowić wzrost kosztów działalności, wzrost kosztów pracy (narzucone ustawowo wzrost wynagrodzeń personelu medycznego) i energii oraz pogorszenie koniunktury gospodarczej. Istnieje też dużo niewiadomych w związku z zasadami kontraktowania umów z NFZ.

2) Wskaźniki płynności.

Wskaźniki płynności	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik bieżącej płynności	1,96	2,09	2,09
wskaźnik szybkiej płynności	1,93	2,06	2,06

Interpretacja wyników

Analiza prognozowanych wskaźników płynności wskazuje, że CWPL „CePeLek” SPZOZ utrzyma bardzo wysoką zdolność do regulowania zobowiązań bieżących, zachowa pełne bezpieczeństwo finansowe, będzie posiadało znaczną nadwyżkę aktywów płynnych, przy ostrożnej polityce finansowej.

3) Wskaźniki efektywności.

Wskaźniki efektywności	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik rotacji należności (w dniach)	27,92	28,47	28,48
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	15,53	15,81	15,39

Interpretacja wyników

Wartość wskaźników świadczy o prawidłowym zarządzania przepływami pieniężnymi i utrzymaniu stabilnej sytuacji płatniczej oraz braku jakichkolwiek trudności ze ściągalnością należności oraz regulacją bieżących zobowiązań.

4) Wskaźniki zadłużenia.

Wskaźniki zadłużenia	WARTOŚĆ WSKAŹNIKA		
	2026 r.	2027 r.	2028 r.
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	13,88	13,21	13,29
wskaźnik wypłacalności	0,20	0,19	0,19

Interpretacja wyników

W ciągu najbliższych dwóch lat wskaźniki nie ulegną zmianie, więc nie będzie miało to wpływu na obniżkę wyceny punktowej. CWPL „CePeLek” SPZOZ w całym analizowanym okresie utrzymuje bardzo dobrą i stabilną sytuację finansową. Zarówno wskaźnik zadłużenia aktywów, jak i wskaźnik wypłacalności potwierdzają wysoki poziom bezpieczeństwa finansowego oraz bardzo małe ryzyko utraty wypłacalności. Przychodnia posiada silne fundamenty kapitałowe oraz znaczną niezależność finansową, co tworzy dobre warunki do dalszego funkcjonowania i rozwoju działalności.

1. Podsumowanie

CWPL „CePeLek” SPZOZ nadal może się pochwalić bardzo dobrą sytuacją ekonomiczno – finansową, co pozwala na podejmowanie działań dających w dalszej perspektywie zmniejszenie kosztów działalności. W 2025 roku rozpoczęliśmy wymianę oświetlenia na bardziej energooszczędne w całym budynku przychodni przy ulicy Koszykowej. Planujemy, że realizacja tego przedsięwzięcia przyniesie realne zmniejszenie kosztów energii elektrycznej.

Sytuacja finansowa Narodowego Funduszu Zdrowia, zmiany zasad rozliczania i finansowania świadczeń w trakcie trwania umowy oraz wciąż narastający problem z pozyskaniem personelu do pracy powodują, że realizacja wcześniejszych prognoz sytuacji ekonomiczno-finansowej w ochronie zdrowia jest wręcz niemożliwa. Wszelkie działania w obszarze planowania stoją pod znakiem zapytania. Bardzo poważnym problemem w samodzielnych publicznych zakładach opieki zdrowotnej jest kontynuacja wprowadzonych zmian w ustawie o najniższym wynagrodzeniu w podmiotach leczniczych. Ustalony sposób finansowania podwyżek wynikających z ustawy, polegający na zmianie wyceny świadczeń o nieokreśloną (na etapie planowania finansowego na dany rok) wartość nie daje żadnej możliwości przewidzenia efektu ekonomicznego. Nadal dużym obciążeniem dla podmiotów leczniczych jest konieczność dalszego rozwoju informatyzacji, co wiąże się z ponoszeniem wysokich kosztów – system informatyczny, serwis, sprzęt komputerowy, zabezpieczenia, utrzymanie systemu, materiały eksploatacyjne, licencje, integracje, wsparcia, audyty. W tych okolicznościach trudno planować sytuację ekonomiczno-finansową, szczególnie jeżeli mamy do czynienia z tak niestabilnym rynkiem, jakim jest ochrona zdrowia oraz opisanymi wyżej czynnikami. Dla celów prognozy założono, że opisanie wyżej czynniki będą miały wpływ na pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Przychodni.

.....
podpis i pieczętka kierownika zakładu

Załączniki:

Załącznik nr 1 - Rachunek zysków i strat za lata 2024 - 2025 oraz prognoza na lata 2026-2028

Załącznik nr 2 - Bilans za lata 2024-2025 oraz prognoza na lata 2026-2028

Załącznik nr 3 - Wskaźniki ekonomiczno-finansowe za lata 2024-2025 oraz prognoza na lata 2026-2028

Załącznik nr 4 – Wartość umów z NFZ na lata 2025-2026

Załączniki od 1 do 4 - tylko a/a i DWSZdr