



RAPORT o sytuacji ekonomiczno-finansowej

Miejskiego Centrum Medycznego „POLESIE” w Łodzi

za 2024 rok

Łódź, maj 2025 rok

Spis treści

I. Wprowadzenie	3
II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej MCM „Polesie” w Łodzi w 2024 roku	5
II.1. Roczne sprawozdanie finansowe jednostki	5
II.2. Przychody i koszty	6
II.3. Zobowiązania i należności	10
II.4. Inwestycje	11
II.5. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe	11
II.6. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową	12
III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej MCM „Polesie” w Łodzi na lata 2025-2027	13
III.1. Założenia prognozy	13
III.2. Kształtowanie się podstawowych kategorii ekonomicznych w okresie prognozy	17
III.3. Prognozowane wartości wskaźników ekonomiczno-finansowych	17
III.4. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową w 2025 roku i latach kolejnych	17
IV. Podsumowanie wyników analizy i prognozy	19
IV.1. Zyskowność	19
IV.2. Płynność finansowa	19
IV.3. Efektywność zarządzania przepływami finansowymi	19
IV.4. Zadłużenie	19
IV.5. Struktura bilansu	20
IV.6. Struktura rachunku zysków i strat	20
V. Załączniki	

I. Wprowadzenie

1. Podstawa prawna

Art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (t.j. Dz. U. z 2025 roku, poz. 450) zobowiązuje kierownika samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej do sporządzenia i udostępnienia w Biuletynie Informacji Publicznej raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej zakładu w terminie dwóch miesięcy od dnia upływu terminu do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego. W bieżącym roku termin opublikowania raportu upływa w dniu 2 czerwca 2025 roku.

Zgodnie ze strukturą określoną w ustawie oraz wytycznymi podmiotu tworzącego niniejszy raport składa się następujących elementów:

- **analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej** za 2024 rok
- **prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej** na lata 2025-2027 wraz z opisem założeń,
- **informacji o istotnych zdarzeniach** mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej zarówno w roku bazowym, jak i w okresie prognozy,
- **podsumowania analizy i prognozy wraz z wnioskami.**

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.

2. Podmiot składający raport:

Nazwa	Miejskie Centrum Medyczne „POLESIE” w Łodzi
Siedziba	ul. A. Struga 86, 90-557 Łódź
Numery identyfikacyjne przedsiębiorcy	NIP 727-24-08-670 REGON 000316393 KRS 0000139233
Wpis do RPWDL	000000004449
Przedmiot działalności	☐ organizowanie i udzielanie ambulatoryjnych świadczeń zdrowotnych służących zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia oraz innych działań medycznych, wynikających z procesu leczenia lub przepisów odrębnych regulujących zasady ich wykonywania osobom, których stan zdrowia tego wymaga, ☐ podejmowanie działań na rzecz ochrony oraz poprawy stanu zdrowia ludności przez organizowanie i prowadzenie działalności profilaktycznej , leczniczej i rehabilitacyjnej , propagowanie zachowań prozdrowotnych, stałe podnoszenie jakości świadczonych usług oraz przestrzeganie praw pacjenta zawartych w obowiązujących przepisach.
Jednostki organizacyjne udzielające świadczeń	1. Przychodnia „Kasprzaka” w Łodzi, ul. Kasprzaka 27 2. Filia Przychodni przy ul. Kasprzaka 27 – „Struga” w Łodzi, ul. Struga 86; 3. Filia Przychodni przy ul. Kasprzaka 27 - „Wileńska” w Łodzi, ul. Wileńska 25 4. Przychodnia „Garnizonowa” w Łodzi, ul. Garnizonowa 38 5. Filia Przychodni przy ul. Garnizonowej 38 – „Srebrzyńska” w Łodzi, ul. Srebrzyńska 75 6. Przychodnia „Maratońska” w Łodzi, ul. Maratońska 71 7. Filia Przychodni przy ul. Maratońskiej 71 - „Olimpijska” w Łodzi, ul. Olimpijska 7a 8. Filia Przychodni przy ul. Maratońskiej 71 - „Kusocińskiego” w Łodzi, ul. Kusocińskiego 140a

II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej MCM „Polesie” w Łodzi w 2024 roku

II.1. Roczne sprawozdanie finansowe jednostki

Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za 2024 rok, dane źródłowe ze sprawozdania zaprezentowano w tabelach nr 1 (bilans) i nr 2 (rachunek zysków i strat) stanowiących załącznik do niniejszego raportu, dodatkowo w tabeli nr 5 przedstawiono analizę struktury bilansu.

Sprawozdanie zostało zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, który wyraził opinię (z zastrzeżeniami), iż:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2024 zgodnie z przepisami ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Zgłoszone przez biegłego rewidenta zastrzeżenie dotyczy wyłącznie nie utworzenia przez jednostkę rezerwy na ewentualne ekwiwalenty za niewykorzystane urlopy pracownicze. W ocenie kierownika jednostki utworzenie takiej rezerwy nie było uzasadnione, gdyż pracownicy wykorzystują w zdecydowanej większości urlop w terminie ustawowym, a wypłacane co roku w jednostce ekwiwalenty stanowią kwoty istotnej w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Ewentualne obciążenie wyniku jednostki kolejną rezerwą byłoby w ocenie kierownika jednostki bezzasadne, naruszałoby zasady rachunkowości ustalone na poziomie jednostki i dyscyplinę finansów publicznych.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. zamyka się wynikiem finansowym – **stratą netto – w wysokości (-) 1 651 737,06 zł.** Jest on niższy od wyniku roku poprzedniego o 251,6 tys. zł. Ze względu na brak funduszu zapasowego jednostka nie jest w stanie pokryć straty, zgodnie z regulacją art. 57 ust. 2 ustawy o działalności leczniczej, w związku z tym będzie wnioskować do podmiotu tworzącego o pokrycie straty w wysokości stanowiącej różnicę między uzyskanym w 2024 roku wynikiem a amortyzacją, tj. w kwocie 585 343,78 zł. Analizę kategorii kształtujących wynik jednostki przedstawiono w pkt II.2. raportu.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2024 r. zamyka suma bilansowa o wartości **25 213 222,72 zł**. Jest ona wyższa od uzyskanej w roku poprzednim (2023) o **1 770 696,11 zł**. Na różnicę tę składają się:

PO STRONIE AKTYWÓW:

- wzrost wartości aktywów trwałych o (+) **1 282 110,76 zł** [amortyzacja: (-) 1 066 tys. zł, nakłady majątkowe własne: (+) 661 tys. zł; nakłady majątkowe z dotacji (+) 1 687 tys. zł.
- wzrost aktywów obrotowych o (+) **488 585,35 zł** [zwiększenie zapasów (+) 3 tys. zł, zmniejszenie należności krótkoterminowych (-) 272 tys. zł, zwiększenie stanu środków pieniężnych (+) 375 tys. zł, zwiększenie stanu rozliczeń międzyokresowych (+) 382 tys. zł].

PO STRONIE PASYWÓW:

- zmniejszenie funduszu własnego o (-) **1 353 078,71 zł** [wpłata podmiotu tworzącego na pokrycie straty (+) 298 tys. zł; strata za 2023 rok (-) 1 651 tys. zł],
- zwiększenie stanu zobowiązań i rezerw o (+) **3 123 774,82 zł** [zwiększenie stanu rezerw (+) 110 tys. zł, zmniejszenie stanu zobowiązań długoterminowych w związku z terminową spłatą pożyczki (-) 256 tys. zł, zwiększenie stanu zobowiązań krótkoterminowych (+) 1 624, zwiększenie stanu rozliczeń międzyokresowych (+) 1 646 tys. zł].

II.2. Przychody i koszty

Struktura przychodów MCM „Polesie” w Łodzi w 2024 roku

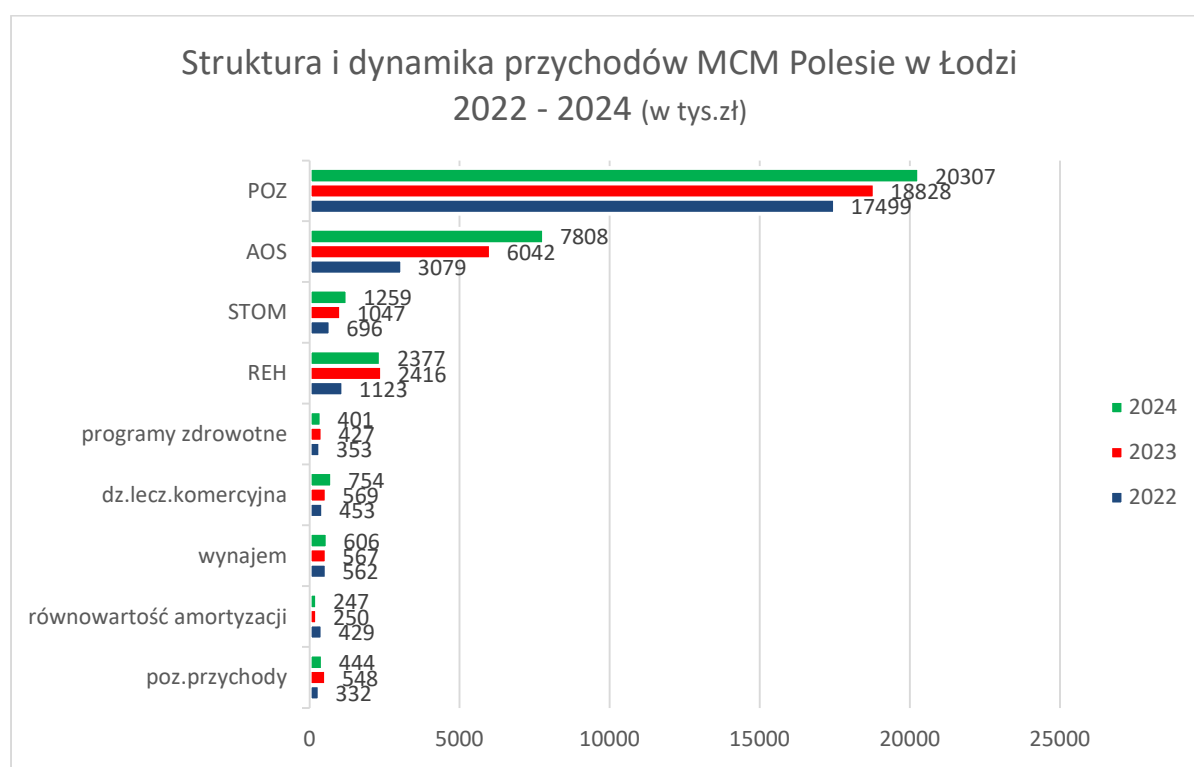
<i>źródło przychodów</i>	<i>kwota w zł</i>
I. Świadczenia opieki zdrowotnej finansowane ze środków publicznych	
1. Podstawowa opieka zdrowotna	20 306 665,08
2. Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	7 808 536,06
3. Rehabilitacja	2 376 857,21
4. Leczenie stomatologiczne	1 258 942,67
RAZEM poz. I (NFZ)	31 751 001,02
II. Pozostała działalność podstawowa	
1. Dotacje na programy zdrowotne i profilaktyczne	400 749,46
2. Wynajem pomieszczeń i sprzętu	608 461,80
3. Pozostała sprzedaż	753 991,06
RAZEM poz. II	1 763 202,32
III. Pozostałe przychody	
1. pozostałe przychody operacyjne	687 500,65
<i>w tym: równowartość amortyzacji aktywów trwałych sfinansowanych dotacjami</i>	246 914,34
2. przychody finansowe (odsetki)	1 057,69
RAZEM poz. III	688 558,34
RAZEM PRZYCHODY (I + II + III)	34 202 761,68
IV. zmiana stanu produktów	(-) 96 878,00
RAZEM PRZYCHODY w RZiS (I + II + III - IV)	34 105 883,68

Największe przychody jednostki wynikają z umów zawartych z Łódzkim Oddziałem Wojewódzkim Narodowego Funduszu Zdrowia na wykonywanie świadczeń opieki zdrowotnej. Przychód ten stanowi **92,83%** wszystkich uzyskanych środków w minionym roku. Pozostałe przychody jednostki stanowią:

- działalność lecznicza finansowana z innych źródeł, w tym: programy zdrowotne i profilaktyczne (1,17% łącznych przychodów) oraz usługi komercyjne (2,20%),
- wynajem pomieszczeń i sprzętu (1,78%),
- przychody księgowane równolegle do amortyzacji majątku sfinansowanego dotacjami i otrzymanego nieodpłatnie lub w nieodpłatne użytkowanie (0,72%).

W ramach umów z NFZ główny przychód ze świadczeń stanowi kontrakt na **podstawową opiekę zdrowotną** (63,96% przychodów z NFZ i 59,37% przychodów ogółem), jakkolwiek jego udział w strukturze zmniejszył się podobnie jak w poprzednim roku na korzyść przychodów z innych świadczeń: **ambulatoryjnej opieki specjalistycznej** oraz **rehabilitacji**.

Szczegółową strukturę przychodów i ich dynamikę w ostatnich trzech latach zobrazowano na wykresie.



W stosunku do 2023 roku łączne **przychody jednostki są większe o 3 509 tys. zł, tj. o 11,4%**, ten dynamiczny wzrost nastąpił w **przychodach z NFZ**. W poszczególnych zakresach świadczeń dynamika ta, przedstawiona na powyższym wykresie, kształtowała się następująco:

- podstawowa opieka zdrowotna: (+) **1 479 tys. zł** tj. o **7,86%**
- ambulatoryjna opieka specjalistyczna: (+) **1 766 tys. zł**, tj. o **29,23%**
- stomatologia: (+) **212 tys. zł**, tj. o **20,25%**.

Widoczne jest także zwiększenie przychodów z tytułu komercyjnych (odpłatnych) usług medycznych o **185 tys. zł**, tj. 32,51%, w pozostałym zakresie przychody pozostają na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku.

Struktura kosztów MCM „Polesie” w Łodzi w 2024 roku

<i>rodzaj kosztów</i>	<i>kwota w zł</i>	<i>udział % w kosztach</i>
Amortyzacja	1 066 393,28	2,98%
Zużycie materiałów i energii	1 371 176,64	3,83%
<i>leki</i>	29 470,63	0,08%
<i>sprzęt jednorazowy</i>	97 794,76	0,27%
<i>odczynniki i materiały diagnostyczne</i>	35 807,11	0,10%
<i>pozostały sprzęt i materiały medyczne</i>	160 609,46	0,45%
<i>paliwo</i>	18 460,59	0,05%
<i>materiały do remontów i konserwacji</i>	38 011,67	0,11%
<i>środki czystości</i>	122 678,92	0,34%
<i>pozostałe materiały niemedyczne</i>	151 671,50	0,42%
<i>energia elektryczna</i>	248 312,02	0,69%
<i>energia cieplna</i>	432 505,07	1,21%
<i>woda</i>	35 854,91	0,10%
Usługi obce	11 827 730,53	33,08%
<i>remontowe, przeglądy i konserwacje budynków, instalacji, urządzeń tech.</i>	108 298,44	0,30%
<i>remontowe, przeglądy i konserwacje sprzętu medycznego</i>	31 455,80	0,09%
<i>sprzątanie</i>	60 124,77	0,17%
<i>informatyczne</i>	437 671,65	1,22%
<i>pozostałe usługi niemedyczne</i>	1 241 066,27	3,47%
<i>umowy z personelem medycznym (kontrakty)</i>	8 913 301,77	24,93%
<i>diagnostyczne</i>	725 559,92	2,03%
<i>pozostałe medyczne</i>	310 251,91	0,87%
Podatki i opłaty	103 135,05	0,29%
<i>podatek od nieruchomości</i>	98 730,96	0,28%
<i>pozostałe podatki i opłaty</i>	4 404,09	0,01%
Wynagrodzenia	17 408 304,54	48,68%
<i>wynagrodzenia wynikające ze stosunku pracy</i>	14 563 848,85	40,73%
<i>odprawy, nagrody jubileuszowe</i>	455 107,26	1,27%
<i>wynagrodzenia z umów zleceń i o dzieło</i>	2 389 348,43	6,68%
Ubezpieczenia i inne świadczenia	3 591 395,27	10,04%
<i>składki ZUS pracodawcy</i>	2 968 831,14	8,30%
<i>ZFŚS</i>	398 828,32	1,12%
<i>środki ochrony indywidualnej</i>	23 740,94	0,07%
<i>PPK</i>	33 837,86	0,09%
<i>inne</i>	166 157,01	0,46%
Pozostałe koszty rodzajowe	116 704,54	0,33%
<i>ubezpieczenia OC i majątkowe</i>	56 153,36	0,16%
<i>podróże służbowe</i>	52 076,15	0,15%
<i>pozostałe</i>	8 475,03	0,02%
Pozostałe koszty operacyjne	84 295,95	0,24%
Koszty finansowe	188 484,94	0,53%
RAZEM KOSZTY	35 757 620,74	1,00

Największe koszty jednostki wynikają ze specyfiki prowadzonej działalności - to **koszty zapewnienia zasobów ludzkich**:

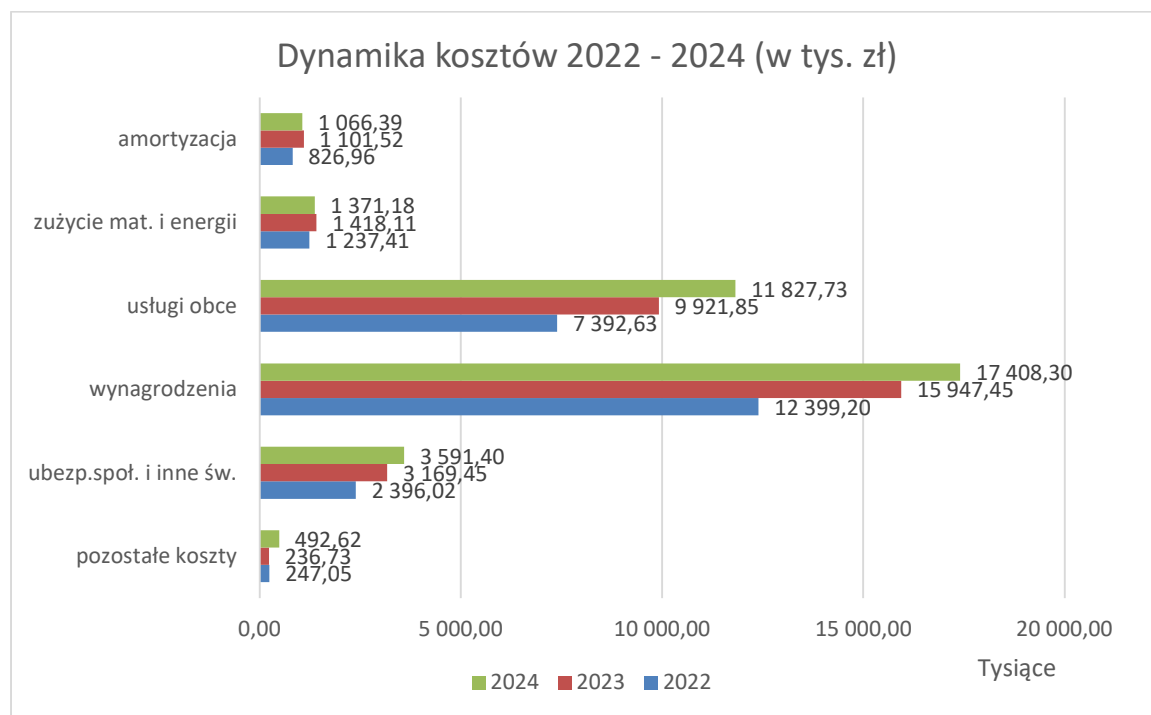
- wynagrodzenia (48,68%)
- składki ZUS i inne pochodne od wynagrodzeń oraz świadczenia dla pracowników (10,04%)
- umowy kontraktowe z osobami wykonującymi zawód medyczny w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej (24,93%).

Stanowią one łącznie 83,65% całkowitych kosztów jednostki.

Na pozostałe koszty składają się:

- koszty utrzymania budynków i lokali, w których prowadzona jest działalność lecznicza (amortyzacja budynków, koszty zapewnienia energii, ogrzewania, bieżących remontów, sprzątania, utrzymania terenu wokół budynków, tj. zieleni czy ogrodzeń, podatku od nieruchomości oraz wynajmu) stanowiące **ok. 7% łącznych kosztów jednostki**;
- zapewnienie materiałów i usług niezbędnych do realizacji świadczeń opieki zdrowotnej, w tym naprawy, serwisy i amortyzacja sprzętu medycznego to kolejne **ok. 4%**,
- koszty obsługi administracyjnej (opłaty bankowe, sądowe, obsługa informatyczna, obowiązkowe audyty) **ok. 5%**.

W porównaniu do 2023 roku łączne koszty działalności jednostki zwiększyły się o **3 815 636,07 zł, tj. o 11,95%**. Dynamikę poszczególnych grup kosztów w ujęciu trzyletnim przedstawiono na wykresie.



Największy nominalny wzrost wystąpił w kategoriach:

- *Wynagrodzenia* (+ 1 461 tys. zł), w związku z ustawową regulacją wynagrodzeń zasadniczych pracowników medycznych. Kwota bazowa do ustalenia minimalnego wynagrodzenia pracowników ochrony zdrowia wzrosła od 1 lipca 2024 roku z 6 346,15 zł do 7 155,48 zł tj. o 12,75%.
- *Usługi obce* (+ 1 906 tys. zł), w tej pozycji pojawiły się wyższe koszty **kontraktów medycznych (+ 1 678 tys. zł)**: lekarzy realizujących świadczenia w poradniach specjalistycznych oraz fizjoterapeutów udzielających świadczeń w zakresie rehabilitacji - równoległe do wzrostu przychodów z tego tytułu.

W pozostałych kategoriach kosztów działalności operacyjnej wzrost kosztów nie osiągnął tak znaczącej wartości nominalnej, natomiast wysoką dynamikę wykazują koszty: odczynników i materiałów diagnostycznych (+45%), usług diagnostycznych (+34%) i pozostałych usług medycznych (+16%), które w dużej mierze są skorelowane z wysoką dynamiką przychodów z działalności leczniczej oraz zakupu materiałów do remontów (+314%) i usług informatycznych (+13%). Koszty działalności finansowej zwiększyły w minionym roku prowizja od kredytu w rachunku bieżącym oraz opłata prolongacyjna wobec ZUS.

II.3. Zobowiązania i należności

Bilansowe *Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (B)*, tj. kapitały obce w strukturze pasywów jednostki na dzień bilansowy 31.12.2024 r. wynoszą **15 645 767,92 zł** i w porównaniu do roku poprzedniego są wyższe o **(+) 3 123 774,82 zł**. Składają się na nie:

- (I) rezerwy na zobowiązania 1 757 433,00 zł (wzrost ↑ o 109 628 zł)
- (II) zobowiązania długoterminowe 553 495,39 zł (spadek ↓ o 255 459 zł)
- (III) zobowiązania krótkoterminowe 5 249 001,46 zł (wzrost ↑ o 1 623 967 zł)
- (IV) rozliczenia międzyokresowe 8 085 838,07 zł (wzrost ↑ o 1 645 640 zł)

Rezerwy na zobowiązania dotyczą wyłącznie rezerw na świadczenia pracownicze. **Zobowiązania długoterminowe** stanowi w całości zobowiązanie z tytułu zakupu aparatu RTG finansowanego leasingiem operacyjnym. W zakresie **zobowiązań krótkoterminowych** największe pozycje stanowią:

- zobowiązania publiczno-prawne: 3 227 378,07 zł
(składki ZUS, w tym odroczone, podatek PIT od wynagrodzeń XI i XII 2024)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług: 1 476 561,60 zł
- kredyty i pożyczki 255 459,48 zł
(przypadające do spłaty w 2025 r. zobowiązanie z tytułu zakupu aparatu RTG).

Sprawozdanie Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji za IV kwartał 2024 roku wykazuje **zobowiązania wymagalne** w kwocie 85 395,10 zł, stanowią je zobowiązania wobec przedsiębiorstw niefinansowych.

Należności bilansowe na dzień 31.12.2024 r. wynoszą **3 217 290,72 zł**, stanowią je wyłącznie **należności krótkoterminowe**. W porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku ich wartość zwiększyła się o **272 519,16 zł**. Stanowią je należności z tytułu dostaw i usług (99,89%)

Sprawozdanie Rb-N o stanie należności oraz wybranych aktywów finansowych za IV kwartał 2024 roku prezentuje **należności wymagalne** jednostki, które na dzień 31.12.2024 r. wyniosły **11 743,53 zł**.

II.4. Inwestycje

W 2024 roku jednostka dokonała zwiększenia wartości aktywów trwałych w związku z poniesionymi nakładami inwestycyjnymi o wartości **2 348 504,04 zł** (12,51% wartości aktywów trwałych na dzień 01.01.2023 r. oraz 220,23% rocznej amortyzacji majątku).

Zakres inwestycji obejmuje:

1. zakupy i inwestycje ze środków własnych:

- zakup sprzętu informatycznego i oprogramowania: 85 982,07 zł
- zakup sprzętu medycznego: 81 331,06 zł
- prace modernizacyjno-budowlane w przychodniach przy ul. Maratońskiej i przy ul. Kasprzaka i ul. Wileńskiej: 375 364,23 zł,
- pozostałe urządzenia i wyposażenie: 118 322,44 zł

2. zakupy i inwestycje z dotacji:

- modernizacja przychodni przy ul. Kasprzaka i przy ul. Wileńskiej (środki UMŁ) – 1 260 382,00 zł
- dostosowanie przychodni przy ul. Maratońskiej do potrzeb osób niepełnosprawnych – 350 922,02 zł (PFRON).

II.5. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

2024 rok	wartość wskaźnika	ocena punktowa
I. Wskaźniki zyskowności	RAZEM	0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-4,83%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-4,28%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-6,79%	0
II. Wskaźniki płynności		12
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\text{aktywa obrotowe} - \text{należności o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} / \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}$	0,87	4
2) wskaźnik szybkiej płynności = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{należności o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}$	0,86	8
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		10
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 365 / \text{przychody netto ze sprzedaży}$	39	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365 / \text{przychody netto ze sprzedaży}$	15	7
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		18
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $(\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}) * 100\% / \text{aktywa razem}$	30%	10
2) wskaźnik wypłacalności = $(\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}) * 100\% / \text{kapitał własny}$	0,79	8
OCENA ŁĄCZNA (PKT)		40

II.6. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową w 2024 r.

Najistotniejszym ekonomicznym aspektem minionego roku był **konsekwentny wzrost liczby i wartości wykonanych świadczeń** we wszystkich zakresach, w szczególności świadczeń rozliczanych według wykonania, tj. **ambulatoryjnej opieki specjalistycznej** (wzrost wartości wykonanego kontraktu o 29% w porównaniu do roku poprzedniego), oraz uruchomienie świadczeń w ramach opieki koordynowanej POZ. Łączny roczny przyrost przychodów uzyskanych z NFZ w 2024 roku w porównaniu do roku poprzedniego wyniósł 3,5 mln zł. Oferta udzielanych świadczeń została także rozszerzona o bezpłatną rehabilitację finansowaną ze środków unijnych oraz programy zdrowotne finansowane z budżetu Miasta Łodzi. Dynamika przychodów wpłynęła jednocześnie na zwiększenie kosztów udzielanych świadczeń, w tym głównie materiałów i usług związanych z diagnostyką pacjentów (wzrost o 34%) oraz kontraktów z podwykonawcami, w szczególności lekarzami współpracującymi w oparciu o umowy cywilnoprawne (wzrost o 23%).

III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej MCM „Polesie w Łodzi na lata 2025-2027

III. 1. Założenia prognozy

Do projekcji wyniku finansowego na kolejne trzy lata przyjęto:

- wartości wynikające z aktualnego planu finansowego na 2025 rok,
- wskaźniki makroekonomiczne, wynikające z **Wytycznych opublikowanych przez Ministra Finansów w maju 2025 roku do stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą szacowania skutków finansowych projektów ustaw:**

Lp.		2026 rok	2027 rok
1	Dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych (inflacja)	3,8%	3,0%
2	Dynamika realna wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej	3,6%	3,7%

W okresie prognozy nie wyceniano skutków corocznego ustawowego wzrostu wynagrodzeń pracowników medycznych (od 1 lipca) ani po stronie kosztów, ani też po stronie przychodów. Sposób przeliczenia wynagrodzeń jest znany i określony ustawowo, jednak waloryzacja umów NFZ ze świadczeniodawcami pokrywająca skutki tego wzrostu co roku odbywa się na zasadach ustalanych każdorazowo między MZ a NFZ w oparciu o wyliczenia AOTMiT. Celowo zatem pominięto ten aspekt zakładając, że celem waloryzacji kontraktów NFZ ze świadczeniodawcami będzie zapewnienie możliwie pełnego finansowania podwyżek.

ZAŁOŻENIA DO PROGNOZY PRZYCHODÓW I KOSZTÓW NA LATA 2025-2027

Rok	Przychody	Koszty
2025	- <u>przychody ze świadczeń opieki zdrowotnej finansowane w ramach umów z NFZ</u> przyjęto na poziomie wynikającym z zawartych umów, biorąc pod uwagę ich realną wysokość na podstawie wykonania za 4 miesiące 2025 roku oraz dodatkowo: > większą dynamikę świadczeń w poradniach specjalistycznych, związaną z maksymalnym wykonaniem procedur nielimitowanych i zabiegowych, > rozliczenie nadwykonań, - <u>przychody z pozostałej działalności leczniczej (odpłatnej) oraz wynajmu</u> przyjęto w oparciu o bieżące ich wykonanie za 4 miesiące 2025 roku, uwzględniając wzrost stawek za	- <u>koszty działalności operacyjnej</u> oszacowano na poziomie odpowiadającym bieżącemu wykonaniu w 2025 roku i zakładanym kosztom do końca roku - pod uwagę wzięto: • planowane nakłady na aktywa trwałe i związany z nimi poziom amortyzacji, • wyższe koszty zewnętrznych usług medycznych (w tym kontraktów lekarskich i zewnętrznych usług diagnostycznych laboratorium) oraz zużycia materiałów związane z dynamiką przychodów i poziomem cen, • koszty realizowanych projektów oraz programów zdrowotnych,

	wynajem oraz wyższe refakturowane koszty opłat za media - <u>pozostałe przychody operacyjne</u> oszacowano na podstawie zakładanego rozliczenia amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacjami, zbycia zbędnych składników majątku oraz uzyskiwanych dotacji (m.in. PFRON na zatrudnienie osób niepełnosprawnych); - <u>przychody finansowe</u> przyjęto na poziomie uzyskanych przychodów za 4 miesiące br. biorąc pod uwagę aktualne oprocentowanie lokat i depozytów.	- <u>pozostałe koszty operacyjne</u> – koszty ustalono na podstawie zrealizowanych wartości w roku ubiegłym i bieżącym - <u>koszty finansowe</u> – ustalono na podstawie harmonogramu umowy spłaty leasingu aparatu RTG oraz pożyczki z WFOŚiGW
2026	- <u>przychody ze świadczeń opieki zdrowotnej finansowane w ramach umów z NFZ</u> wzrost planowanej wartości przychodów z NFZ na poziomie wyższym od zakładanego w 2025 roku z uwzględnieniem dotychczasowej dynamiki świadczeń, planowanego rozszerzenia działalności i realizacji świadczeń nielimitowanych (średnio – ok. 7% wartości planowanej według zawartych umów w 2025 roku). - <u>przychody z pozostałej działalności leczniczej (odpłatnej) oraz wynajmu</u> przyjęto na poziomie porównywalnym z planowanym w 2024 roku, z inflacyjną waloryzacją stosowanych cen i stawek; - <u>pozostałe przychody operacyjne</u> oszacowano na podstawie zakładanego rozliczenia amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacjami, zbycia zbędnych składników majątku oraz uzyskiwanych dotacji (m.in. PFRON na zatrudnienie osób niepełnosprawnych); - <u>przychody finansowe</u> przyjęto na poziomie uzyskanych w 2024 roku.	- <u>koszty działalności operacyjnej</u> przyjęto następujące założenia: • planową amortyzację na podstawie przewidywanego stanu aktywów trwałych, w tym planowanych inwestycji i użytkowanych nieruchomości; • projekcję kosztów wynagrodzeń i pochodnych bazującą na planie 2025 roku i wartości wskaźnika dynamiki realnej wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej; • wyższe koszty materiałów oraz zewnętrznych usług zgodnie z przewidywaną inflacją, • koszty związane z realizacją projektów i programów zdrowotnych • obniżenie kosztów energii w związku z inwestycją OZE - <u>pozostałe koszty operacyjne</u> – koszty ustalono na podstawie zrealizowanych wartości w latach ubiegłych - <u>koszty finansowe</u> – ustalono na podstawie harmonogramu umowy spłaty leasingu aparatu RTG oraz pożyczki z WFOŚiGW
2027	- <u>przychody ze świadczeń opieki zdrowotnej finansowane w ramach umów z NFZ</u> wzrost planowanej wartości przychodów z NFZ na poziomie wyższym od zakładanego w 2025 roku z uwzględnieniem dotychczasowej dynamiki świadczeń, planowanego rozszerzenia działalności i realizacji świadczeń nielimitowanych (średnio –	- <u>koszty działalności operacyjnej</u> przyjęto następujące założenia: • planową amortyzację na podstawie przewidywanego stanu aktywów trwałych, w tym planowanych inwestycji i użytkowanych nieruchomości;

ok. 6% wartości prognozowanej w 2026 roku). - <u>przychody z pozostałej działalności leczniczej (odpłatnej) oraz wynajmu</u> przyjęto na poziomie roku poprzedniego z uwzględnieniem waloryzacji cen oraz wzrostu sprzedaży. - <u>pozostałe przychody operacyjne</u> oszacowano na podstawie zakładanego rozliczenia amortyzacji środków trwałych sfinansowanych dotacjami, zbycia zbędnych składników majątku oraz uzyskiwanych dotacji (m.in. PFRON na zatrudnienie osób niepełnosprawnych); - <u>przychody finansowe</u> przyjęto na poziomie uzyskanych w 2024 roku.	• projekcję kosztów wynagrodzeń i pochodnych bazującą na planie 2025 roku i wartości wskaźnika dynamiki realnej wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej; • wyższe koszty materiałów oraz zewnętrznych usług zgodnie z przewidywaną inflacją, • koszty związane z realizacją projektów i programów zdrowotnych - <u>pozostałe koszty operacyjne</u> – koszty ustalono na podstawie zrealizowanych wartości w latach ubiegłych - <u>koszty finansowe</u> – ustalono na podstawie harmonogramu umowy spłaty leasingu aparatu RTG oraz pożyczki z WFOŚiGW.
--	--

Plan finansowy na 2025 rok zakłada **wydatki majątkowe** ze środków własnych na łączną kwotę 176 040,00 zł, z przeznaczeniem m.in. na inwestycje informatyczne, tj. zakup licencji i sprzętu komputerowego, oraz prace modernizacyjne i zakup wyposażenia technicznego przychodni przy ul. Wileńskiej i przy ul. Kasprzaka. Zgodnie z podpisanymi umowami z **dotacji i innych środków zewnętrznych** zostaną zrealizowane zadania:

- dostawa i montaż paneli fotowoltaicznych (278 717 zł),
- sprzęt medyczny (20 000 zł).

W projekcji na kolejne lata nie założono innych zadań finansowanych ze źródeł zewnętrznych, w tym również takich, o które wnioskowano bez rozstrzygnięcia na dzień sporządzenia niniejszego raportu. Założono, że dla bilansu mają one skutek równoważny dla aktywów i pasywów oraz neutralny dla wyniku finansowego. Nie prognozowano dodatkowego finansowania w formie pożyczki lub kredytu, poza pożyczką z WFOŚiGW na finansowanie inwestycji w fotowoltaikę, projekcja nie uwzględnia również ewentualnego umorzenia części tej pożyczki.

Projekcja bilansu na lata 2025 – 2027 uwzględnia:

- amortyzację majątku, zgodnie z przepisami i przyjętymi zasadami rachunkowości,
- rozliczenie dotacji majątkowych na pozostałe przychody operacyjne w kwocie odpowiadającej amortyzacji,
- uzyskanie środków pieniężnych na pokrycie straty za 2025 rok ze strony podmiotu tworzącego do wysokości sumy wyniku (straty netto) i kosztów amortyzacji,

- terminową zapłatę zobowiązań i należności, w tym rozłożoną w czasie spłatę leasingu na zakup RTG, spłatę zobowiązań względem ZUS oraz spłatę pożyczki z WFOŚiGW.

Prognozowany na dzień złożenia raportu wynik roku 2025 zgodny z planem finansowym to strata w kwocie (-) 1 888 641,78 zł; w latach 2026 – 2027 prognozuje się stopniową poprawę wyniku, wskutek realizacji programu naprawczego, który obejmuje:

- obniżenie kosztów związanych z eksploatacją nieruchomości m.in. poprzez inwestycję w odnawialne źródła energii,
- dalsze działania na rzecz rozszerzenia zakresu świadczeń, m.in. w obszarze opieki koordynowanej w POZ oraz specjalistycznej opieki ambulatoryjnej (poradnia urologii),
- wykorzystanie zewnętrznych, bezzwrotnych źródeł finansowania inwestycji w celu zwiększenia możliwości diagnostycznych dla pacjentów Centrum oraz podniesienia jakości świadczeń,
- unowocześnienie infrastruktury przychodni, w tym dostosowanie do potrzeb osób niepełnosprawnych.

Prognoza sytuacji finansowej Centrum przygotowana na potrzeby niniejszego raportu różni się od prognozy zawartej w programie naprawczym sporządzonym w 2024 roku m.in. ze względu na poważną zmianę warunków realizacji świadczeń opieki zdrowotnej przyjętych w założeniach, polegającą na ograniczeniu finansowania przez NFZ nadwykonań w zakresach, w których do tej pory nie obowiązywały limity, głównie w ambulatoryjnej opiece specjalistycznej. Biorąc pod uwagę niepewność co do dalszego poziomu finansowania, przyjęto więc w raporcie niższą dynamikę przychodów. Zmianie uległy także założenia makroekonomiczne ze względu na opublikowaną w maju br. aktualizację wskaźników przez Ministra Finansów.

III.2. Kształtowanie się podstawowych kategorii ekonomicznych w okresie prognozy

<i>Kategoria</i>	<i>2025 rok</i>	<i>2026 rok</i>	<i>2027 rok</i>
❖ Suma bilansowa	24 109 050	22 996 962	22 219 252
❖ Aktywa trwałe	19 564 050	18 396 962	17 314 252
❖ Aktywa obrotowe	4 545 000	4 600 000	4 905 000
❖ Kapitał własny	8 311 252	7 337 242	6 717 300
❖ Rezerwy	1 800 000	1 864 800	1 933 798
❖ Zobowiązania krótko i długoterminowe	6 135 515	6 432 638	6 905 872
❖ Przychody ze sprzedaży	34 707 358	37 185 315	39 302 041
❖ Wynik finansowy	-1 888 642	-974 011	-619 942

III.3. Prognozowane wartości wskaźników ekonomiczno-finansowych

Grupa	Wskaźniki	2025		2026		2027	
		wart. wskaźnika	ocena punkt	wart. wskaźnika	ocena punkt	wart. wskaźnika	ocena punkt
Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności	-5,37%	0	-2,60%	0	-1,56%	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-4,62%	0	-2,36%	0	-1,33%	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów	-7,66%	0	-4,14%	0	-2,74%	0
	Razem		0		0		0
Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,70	4	0,64	4	0,64	4
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,68	8	0,63	8	0,63	8
	Razem		12		12		12
Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności w dniach	35	3	36	3	35	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	17	7	18	7	20	7
	Razem		10		10		10
Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów	33%	10	36%	10	40%	8
	2) wskaźnik wypłacalności	0,95	8	1,13	6	1,32	6
	Razem		18		16		14
Łączna wartość punktów			40		38		36

III.4. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową w 2025 roku i latach kolejnych

W 2025 roku najważniejszymi czynnikami determinującymi sytuację ekonomiczno-finansową Centrum będą:

- (1) rozwój jednostki w zakresie prowadzonej działalności leczniczej;
- (2) wzrost wynagrodzeń pracowników od 1 lipca 2025 roku i waloryzacja stawek umów z NFZ na jego pokrycie
- (3) możliwość uzyskania zewnętrznego finansowania inwestycji i zadań bieżących
- (4) realizacja programu naprawczego.

Jednostka zamierza kontynuować rozwój zakresu oferowanych usług medycznych, zarówno w obszarze świadczeń opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (Narodowy Fundusz Zdrowia), jak i programów zdrowotnych (Urząd Miasta Łodzi) oraz usług dla podmiotów zewnętrznych. Jeszcze w 2025 roku zakończy się modernizacja pomieszczeń przychodni przy ul. Wileńskiej, w której zostanie uruchomione Centrum Seniora finansowane z budżetu Miasta. Najważniejszą inwestycją będzie jednak modernizacja energetyczna przychodni Centrum, która pozwoli na uzyskanie oszczędności kosztów zaopatrzenia w energię dzięki technologii OZE (fotowoltaika).

IV. Podsumowanie wyników analizy i prognozy

IV.1. Zyskowość

W roku bazowym (2024) wskaźniki zyskowości wynoszą kolejno: -4,83%, -4,28% i -6,79% przyjmując wartości ujemne, niższe niż w roku poprzednim, co wynika z osiągniętego wyniku finansowego, zarówno na działalności operacyjnej, jak i wyniku netto. Strata skutkuje uzyskaniem oceny zerowej w tym obszarze (0pkt/15pkt). W kolejnych latach ze względu na planowaną stratę również prognozuje się ocenę zerową; założono poprawę wyniku skutkującą efektywną poprawą wartości wskaźników.

IV.2. Płynność finansowa

W roku bazowym (2024) wskaźniki płynności wynoszą kolejno: 0,81 i 0,80 i skutkują uzyskaniem oceny punktowej na poziomie 12 punktów (12pkt/25pkt). W porównaniu do roku poprzedniego widoczny jest spadek płynności będący efektem straty, tj. znacznie wyższej dynamiki kosztów nad przychodami, oraz zwiększeniem stanu zobowiązań w stosunku do należności; ocena jest w tym zakresie o 9 punktów niższa. W latach prognozy zakłada się spadek płynności ze względu na wysoki stan zobowiązań, w tym z tytułu kredytów inwestycyjnych, oraz zobowiązań bieżących, jako efektu skumulowanej straty.

IV.3. Efektywność zarządzania przepływami finansowymi

Wartości wskaźników efektywności informują, iż w roku bazowym jednostka regulowała swoje zobowiązania średnio w ciągu 15 dni i ściągła należności w ciągu 36 dni. W okresie prognozy rotacja zobowiązań i należności będzie miała tendencję do niewielkiego wydłużenia tych terminów, nie spadnie jednak poniżej pierwszego przedziału wartościowego. W obu wskaźnikach jednostka uzyskuje maksymalną ocenę, zarówno w roku bazowym, jak i w okresie prognozy (10pkt/10pkt).

IV.4. Zadłużenie

Wskaźniki zadłużenia wypadają korzystnie w roku bazowym, utrzymując punktację z poprzedniego roku 18 punktów. W kolejnych latach prognozuje się obniżenie punktacji, związane z pogorszeniem sytuacji płynnościowej jednostki, jakkolwiek zadłużenie aktywów nie zwiększy się powyżej pierwszego progu oceny, tj. 40%. Znacznie słabiej prezentuje się relacja zadłużenia do kapitału własnego, co wynika z rosnącej kumulacji straty z lat ubiegłych i braku możliwości pokrycie jej przez jednostkę we własnym zakresie.

IV.5. Struktura bilansu

Dla oceny struktury bilansu dokonano pomiaru tzw. **złotej i srebrnej reguły bilansowej**, badających stopień finansowania aktywów trwałych „bezpiecznym” kapitałem, czyli kapitałem własnym. Pożądaną wartością wskaźników jest 1,00: aktywa trwałe = kapitał własny lub aktywa trwałe = (kapitał własny + zob. długoterminowe), jednakże interpretując wyniki należy wziąć pod uwagę specyfikę jednostki. W przypadku spozów znacząca część nakładów inwestycyjnych pochodzi ze środków zewnętrznych, uzyskiwanych bez ponoszenia kosztu kapitału, tj. ze źródeł bezzwrotnych, tj. dotacje podmiotu tworzącego czy fundusze UE. W takiej sytuacji w analizie stosuje się regułę bilansową skorygowaną o wartość rozliczeń międzyokresowych, tj. uzyskanych z bezzwrotnych źródeł środków pieniężnych lub darowizn na aktywa trwałe.

W przypadku MCM Polesie **struktura bilansu w roku bazowym jest korzystna**, tj. majątek trwały jest finansowany kapitałem własnym, jednakże ze względu na prognozowane straty w kolejnych latach wartości wskaźników stopniowo będą ulegać pogorszeniu.

2024 rok	2025 rok	2026 rok	2027 rok
1) Złota reguła bilansowa (ZRB): kapitał własny/aktywa trwałe			
0,48	0,42	0,40	0,39
2) Srebrna reguła bilansowa (SRB): (kapitał własny + zob. długoterminowe)/aktywa trwałe			
0,50	0,44	0,40	0,39
3) Skorygowana ZRB: (kapitał własny + rozliczenia międzyokresowe)/aktywa trwałe			
0,88	0,83	0,80	0,77
4) Skorygowana SRB: (kapitał własny + zob. długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe)/aktywa trwałe			
0,91	0,84	0,80	0,77

IV.6. Struktura rachunku zysków i strat

Na wynik finansowy jednostki w roku bazowym oraz okresie prognozy składają się:

	2024 rok	2025 rok	2026 rok	2027 rok
Wynik ze sprzedaży	-2 067 514,51	-1 943 041,78	-1 195 010,96	-835 941,79
Wynik z dział. operacyjnej	-1 464 309,81	-1 623 441,78	-885 010,96	-525 941,79
Wynik brutto	-1 651 737,06	-1 888 641,78	-974 010,96	-619 941,79
Wynik netto	-1 651 737,06	-1 888 641,78	-974 010,96	-619 941,79

z-ca Dyrektora ds. finansowych- Główny Księgowy

Katarzyna Czapnik

Dyrektor MCM Polesie w Łodzi

Marcin Kos