

8
E249

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Imielinie za 2025 rok

I. Istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Imielinie.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. poz. 832 w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych, niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej na podstawie art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz. U. z 2025 r. poz. 450) Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Imielinie realizuje dwa zasadnicze cele:

- cel społeczny, oznaczający gotowość przyjęcia i leczenia pacjentów oraz gotowość zapewnienia wykwalifikowanej opieki medycznej,
- cel ekonomiczny, oznaczający dążenie do utrzymania płynności finansowej i rentowności, mimo że działalność nie jest nastawiona na maksymalizację zysku.

Działalność jest oceniana na podstawie wskaźników ekonomicznych, umożliwiających ocenę efektywności działalności Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Imielinie oraz sytuacji majątkowej i finansowej.

Ocenę finansową SPZOZ w Imielinie dostarcza analiza finansowa, której zadaniem jest opisanie za pomocą zestawu wskaźników tj. zyskowności, płynności, efektywności oraz zadłużenia - sytuacji Zakładu. Do oceny finansowej wykorzystano bilans i rachunek zysków i strat za 2025 rok.

1. Wskaźniki zyskowności – określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.

1) Wskaźnik zyskowności netto (%)

$$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

$$\frac{92\,054,34 \times 100\%}{4\,963\,202,54} = 1,85\% \quad \text{Ocena 3 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 0,0 %	0
2	Od 0,0 % do 2,0 %	3
3	Powyżej 2,0 do 4%	4
4	Powyżej 4,0 %	5

Wskaźnik zyskowności netto (%) pokazuje jaka część przychodów stanowi odnotowany zysk lub stratę. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji: przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu.

2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

$$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100 \%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

$$\frac{87\,303,11 \times 100 \%}{4\,955\,468,15} = 1,76 \% \quad \text{Ocena 3 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 0,0 %	0
2	Od 0,0 % do 2,0 %	3
3	Powyżej 2,0 do 4%	4
4	Powyżej 4,0 %	5

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)

$$\frac{\text{wynik netto} \times 100 \%}{\text{średni stan aktywów}} \quad \text{gdzie}$$

średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

$$\frac{92\,054,34 \times 100 \%}{3\,137\,785,95} = 2,93 \% \quad \text{Ocena 4 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 0,0 %	0
2	Od 0,0 % do 2,0 %	3
3	Powyżej 2,0 do 4%	4
4	Powyżej 4,0 %	5

Wskaźnik zyskowności aktywów (%) informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku.

2. Wskaźniki płynności – określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe.

1) wskaźnik bieżącej płynności

aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

$$\frac{1\ 282\ 163,56}{374\ 754,86} = 3,42 \quad \text{Ocena 10 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 0,6	0
2	Od 0,6 do 1,0	4
3	Powyżej 1,0 do 1,5	8
4	Powyżej 1,5 do 3,0	12
5	Powyżej 3,0 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.

2) wskaźnik szybkiej płynności

aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy

zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

$$\frac{1\,282\,163,56}{201\,591,85} = 6,36 \quad \text{Ocena 10 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 0,5	0
2	Od 0,5 do 1,0	8
3	Powyżej 1,0 do 2,5	13
4	Powyżej 2,5 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

3. Wskaźnik efektywności

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)

Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)

Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

gdzie stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

$$\frac{371\,320,30 \times 365 = 135\,531\,909,50}{4\,809\,016,90} = 29 \quad \text{Ocena 3 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 45 dni	3
2	Od 45 dni do 60 dni	2
3	Od 61 dni do 90 dni	1
4	Powyżej 90 dni	0

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$

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.

$$\frac{69\,606,50 \times 365 = 25\,406\,372,50}{4\,809\,016,90} = 6 \quad \text{Ocena 7 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Do 60 dni	7
2	Od 61 dni do 90 dni	4
3	Powyżej 90 dni	0

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

4. Wskaźniki zadłużenia

1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100 \%}{\text{Aktywa razem}}$

Aktywa razem

$$\frac{201\,591,85 \times 100 \%}{3\,163\,389,28} = 6,37 \% \quad \text{Ocena 10 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 40,0 %	10
2	Od 40,0 % do 60,0 %	8
3	Powyżej 60,0 do 80 %	3
4	Powyżej 80,0 %	0

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

2) Wskaźnik wypłacalności

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe
+ rezerwy na zobowiązania

Fundusz własny

$$\frac{201\,591,85}{2\,961\,797,43} = 0,07 \qquad \text{Ocena 10 pkt}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	Poniżej 0,00 do 0,50	10
4	Od 0,51 do 1,00	8
3	Od 1,01 do 2,00	6
4	Od 2,01 do 4,00	4
5	Powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0

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

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej				
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Uzyskana ocena	Ocena maksymalna
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	1,85	3	5
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	1,76	3	5
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	2,93	4	5
		1. Razem:	10	15
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	3,42	10	12
	2) wskaźnik szybkiej płynności	6,36	10	13
		2. Razem:	20	25
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	29	3	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	6	7	7
		3. Razem:	10	10

4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	6,37	10	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,07	10	10
		4. Razem:	20	20
Łączna wartość punktów			60	70

Na podstawie przedstawionej tabeli można stwierdzić, że sytuacja ekonomiczno-finansowa jednostki jest bardzo dobra i stabilna. Łączna liczba uzyskanych punktów wynosi 60 na 70 możliwych, co oznacza wysoki poziom kondycji finansowej przedsiębiorstwa.

Najslabiej ocenionym obszarem są wskaźniki zyskowności, gdzie jednostka uzyskała 10 punktów na 15 możliwych. Wskaźnik zyskowności netto osiągnął poziom 1,85%, a wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej 1,76%, co wskazuje na umiarkowaną zdolność przedsiębiorstwa do generowania zysku zarówno z działalności podstawowej, jak i całkowitej. Jednakże należy zaznaczyć że w przypadku SPZOZ analiza powinna uwzględniać specyfikę działalności podmiotu leczniczego, którego celem nie jest maksymalizacja zysku, lecz realizacja świadczeń zdrowotnych i zapewnienie ciągłości opieki medycznej. W związku z tym niższe wartości wskaźników rentowności nie muszą świadczyć o złej sytuacji finansowej jednostki.

Bardzo korzystnie przedstawia się sytuacja w zakresie płynności finansowej. Wskaźnik bieżącej płynności na poziomie 3,42 oraz wskaźnik szybkiej płynności wynoszący 6,36 świadczą o bardzo wysokiej zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań krótkoterminowych. Uzyskana ocena 20 punktów na 25 możliwych wskazuje, że jednostka posiada znaczne zasoby środków obrotowych i nie ma problemów z utrzymaniem płynności finansowej.

Najwyższą ocenę w pełnym wymiarze punktowym uzyskały wskaźniki efektywności. Wskaźnik rotacji należności wynoszący 29 dni oznacza sprawne odzyskiwanie należności od kontrahentów, natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań na poziomie 6 dni wskazuje na terminowe regulowanie zobowiązań wobec dostawców i innych wierzycieli. Otrzymanie maksymalnej liczby punktów świadczy o dobrej organizacji zarządzania należnościami i zobowiązaniami.

Równie pozytywnie oceniono wskaźniki zadłużenia, które uzyskały maksymalną ocenę 20 punktów na 20 możliwych. Wskaźnik zadłużenia aktywów na poziomie 6,37% wskazuje na bardzo niski udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku zakładu. Z kolei wskaźnik wypłacalności wynoszący 0,07 potwierdza wysoki poziom bezpieczeństwa finansowego oraz

zdolność jednostki do regulowania zobowiązań. Niski poziom zadłużenia ogranicza ryzyko finansowe i zwiększa stabilność działalności przedsiębiorstwa.

Podsumowując, przedsiębiorstwo charakteryzuje się bardzo dobrą sytuacją finansową, wysoką płynnością, efektywnym zarządzaniem należnościami i zobowiązaniami oraz bezpiecznym poziomem zadłużenia.

II. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne 3 lata obrotowe:

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej SPZOK na lata 2026–2028 zakłada utrzymanie stabilności finansowej jednostki, pomimo wystąpienia w 2026 roku zdarzenia jednorazowego w postaci kary nałożonej przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Kara ta wpłynie negatywnie na wynik finansowy roku 2026 oraz może okresowo obniżyć poziom wskaźników rentowności, jednak nie powinna zagrozić bieżącej płynności finansowej ani ciągłości realizacji świadczeń zdrowotnych.

W latach 2027–2028 przewiduje się stopniową poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki, wynikającą z braku występowania analogicznych obciążeń jednorazowych oraz kontynuacji działań mających na celu racjonalizację kosztów działalności i utrzymanie stabilnych przychodów z kontraktu z NFZ. Zakłada się utrzymanie zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz zachowanie bezpiecznego poziomu zadłużenia.

DYREKTOR
Zakładu Opieki Zdrowotnej
w Imielinie
lek. med. Grzegorz Rychuta

.....
data i podpis Dyrektora SPZOK w Imielinie