

ZESPÓŁ OPIEKI ZDROWOTNEJ W LIDZBARKU WARMIŃSKIM

ANALIZA WSKAŹNIKOWA
SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ
ZA ROK 2022

Spis treści

1. Wprowadzenie.....	3
2. Wskaźniki zyskowności	3
1.1 Wskaźnik zyskowności netto R_1	3
1.2 Wskaźnik zyskowności aktywów.....	4
3. Skorygowane wskaźniki zyskowności	5
4. Wskaźniki płynności	7
4.1 Wskaźnik bieżącej płynności P_1	7
4.2 Wskaźnik szybkiej płynności P_2	7
5. Wskaźniki efektywności	8
5.1 Wskaźnik rotacji należności (w dniach) R_1	8
5.2 Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) R_2	9
6. Wskaźniki zadłużenia	11
6.1 Wskaźnik zadłużenia aktywów Z_1	11
6.2 Wskaźnik wypłacalności Z_2	11
7. Tabela podsumowująca wynik oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej za rok 2022	12
8. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na kolejne trzy lata obrotowe.....	12
8.1 Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na rok 2023	12
8.1.1 Założenia do Planu Finansowego dla roku 2023.....	12

1. Wprowadzenie

Analizę przeprowadzono na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2022 w oparciu o wskaźniki ekonomiczno finansowe zawarte w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. *w sprawie wskaźników ekonomiczno-financeowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-financeowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej* (Dz. U. z 2017 r. poz. 832) wydanym na podstawie art. 53a ust 5 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej.

2. Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki rentowności bardzo często uważane są za najważniejszy element analizy sytuacji finansowo-majątkowej jednostki.

Celem **analizy rentowności** jest powiązanie osiągniętego wyniku finansowego z przychodami ze sprzedaży, posiadanymi zasobami oraz kapitałem własnym. Co do zasady - im wyższy jest poziom rentowności, tym lepsza jest sytuacja finansowa prowadzonej działalności.

1.1 Wskaźnik zyskowności netto R_1

Wskaźnik obliczany jest jako stosunek wyniku finansowego netto do przychodów ogółem. Wskazuje jaka część przychodów stanowi odnotowany zysk.

Formuła: $R_1 = \frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ogółem}} \cdot 100\%$

Dane	2021	2022
Wynik finansowy netto	753 690,16	1 271 973,05
przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	31 497 114,04	30 892 043,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	902 078,92	1 333 162,32
Przychody finansowe	19 430,16	50 075,53
Razem przychody	32 418 623,12	32 275 281,40
wskaźnik zyskowności netto	2,32%	3,94%

Wskaźnik informuje ile zyskaliśmy na jednym złotym osiągniętego przychodu. Marża zysku netto za rok 2022 wyniosła 3,94% i wzrosła w stosunku do roku 2021 o 1,62 %.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej R_2

Wskaźnik obliczany jest jako stosunek wyniku z działalności operacyjnej do sumy przychodów ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych. Do obliczenia wskaźnika pomija się przychody i koszty finansowe. Wskaźnik określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz działalności operacyjnej.

$$\text{Formuła: } R_2 = \frac{\text{wynik finansowy z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi + pozostałe przychody operacyjne}} \cdot 100\%$$

Dane:	2021	2022
wynik z działalności operacyjnej	1 085 773,19	1 648 272,34
przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	31 497 114,04	30 892 043,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	902 078,92	1 333 162,32
Razem przychody	32 399 192,96	32 225 205,87
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	3,35%	5,11%

Wskaźnik pozwala określić, jaka jest relacja zysku z działalności operacyjnej do całości przychodów operacyjnych, a zatem jaka część przychodów operacyjnych przeznaczona jest na pokrycie kosztów sprzedanych produktów i usług (czyli kosztów operacyjnych). Również ten wskaźnik wzrósł w stosunku do roku 2021.

1.2 Wskaźnik zyskowności aktywów

Wskaźnik obliczany jest jako stosunek wyniku netto do średniego stanu aktywów.

$$\text{Formuła: } P_1 = \frac{\text{wynik finansowy finansowy netto}}{\text{średni stan aktywów}}$$

Dane	2021	2022
Wynik netto	753 690,16	1 271 973,05
Stan aktywów na koniec poprzedniego roku obrotowego	12 478 856,11	14 676 482,25
Stan aktywów na koniec bieżącego roku obrotowego	14 676 482,25	13 776 253,22
Średni stan aktywów (1+2)/2	13 577 669,18	14 226 367,74
wskaźnik zyskowności aktywów	5,55%	8,94%

Wskaźnik zyskowności aktywów pozwala na sprawdzenie, w jakim stopniu posiadane aktywa ogółem są zdolne do generowania zysku – jaką wartość zysku osiągnięto przy wykorzystaniu posiadanego majątku, czyli mierzy efektywność zarządzania zasobami.

Podobnie do pozostałych miar rentowności (nie wszystkich) wskaźnik jest stymulantą. Oznacza to, że **im jego wartość jest wyższa, tym lepsza jest kondycja finansowa jednostki**. Dla wskaźnika rentowności aktywów nie określa się przedziału racjonalnego. To znaczy, iż nie istnieje zakres wartości tej miary, który postrzegany jest jako pożądany.

Rezultaty wskaźnika interpretuje się głównie w kontekście zmian jego poziomu w czasie. W takim przypadku **przyrosty są pożądane, natomiast spadki nie**.

3. Skorygowane wskaźniki zyskowności

Biorąc pod uwagę fakt, że głównym celem działalności Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej jest udzielanie świadczeń zdrowotnych i promocja zdrowia, amortyzacja stanowiąca dla przedsiębiorstw koszt odtworzeniowy, w przypadku SPZOZ powinna korygować wynik finansowy.

Amortyzacja w SPZOZ składa się z amortyzacji kosztowej i niekosztowej. Amortyzacja kosztowa odnosi się do środków trwałych zakupionych ze środków własnych jednostki. Amortyzacja nie kosztowa odnosi się do środków dotowanych i ma swoje odzwierciedlenie w pozostałych przychodach operacyjnych (z wyjątkiem amortyzacji budynków, na których remont, budowę lub zakup otrzymano dotacje przed 01 lipca 2011 r.).

W przypadku Zespołu Opieki Zdrowotnej w Lidzbarku Warmińskim amortyzacja środków trwałych, których zakup został sfinansowany dotacjami, w roku 2022 wynosiła 540 308,34 zł, natomiast amortyzacja środków trwałych zakupionych z własnych środków Zespołu wynosiła 492 189,53 zł zgodnie z poniższym zestawieniem:

Amortyzacja	1 032 497,91
Amortyzacja mająca odzwierciedlenie w pozostałych przychodach operacyjnych	540 308,38
Amortyzacja korygująca wynik finansowy	492 189,53

Korygując koszty o amortyzację w wysokości 492 189,53 zł, otrzymujemy wyższe wskaźniki rentowności.

Dane:	2022
Wynik finansowy netto	1 271 973,05
Amortyzacja korygująca wynik finansowy	492 189,53

Skorygowany wynik finansowy netto	1 764 162,58
przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30 892 043,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	1 333 162,32
Przychody finansowe	50 075,53
Razem przychody	34 039 443,98
wskaźnik zyskowności netto	5,18%

Dane:	2022
wynik z działalności operacyjnej	1 648 272,34
Amortyzacja korygująca wynik finansowy	492 189,53
Skorygowany wynik finansowy netto	2 140 461,87
przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30 892 043,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	1 333 162,32
Razem przychody	34 365 667,74
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	6,23%

Dane:	2022
Wynik finansowy netto	1 271 973,05
Amortyzacja korygująca wynik finansowy	492 189,53
Skorygowany wynik finansowy netto	1 764 162,58
Stan aktywów na koniec poprzedniego roku obrotowego	14 676 482,25
Stan aktywów na koniec bieżącego roku obrotowego	13 776 253,22
Średni stan aktywów (1+2)/2	14 226 367,74
wskaźnik zyskowności aktywów	12,40%

4. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności pokazują zdolność jednostki do regulowania zobowiązań. Zdolności regulowania zobowiązań krótkoterminowych środkami obrotowymi określa wskaźnik bieżącej płynności. Zdolność regulowania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami obrotowymi: należnościami i aktywami finansowymi określa wskaźnik szybkiej płynności.

4.1 Wskaźnik bieżącej płynności P_1

$$\text{Formuła: } P_1 = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkookresowe}}$$

	Dane:	2021	2022
1	Aktywa obrotowe	4 778 605,79	3 215 066,37
2	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 752,90	53 968,10
	(1-2-3)	4 724 852,89	3 161 098,27
1	Zobowiązania krótkoterminowe	5 614 918,99	4 075 933,38
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	212 842,72	0,00
3	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00
	(1-2+3)	5 402 076,27	4 075 933,38
	wskaźnik bieżącej płynności	0,87	0,78

Optymalna wartość tego wskaźnika powinna zawierać się w przedziale od 1,2 do 2: zobowiązania krótkookresowe powinny być pokryte aktywami obrotowymi z minimum 20 % nadwyżką. Obliczona wartość wskaźnika wskazuje na kłopoty z utrzymaniem płynności przez Zespół.

4.2 Wskaźnik szybkiej płynności P_2

$$\text{Formuła: } P_2 = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkookresowe}}$$

	Dane:	2021	2022
--	-------	------	------

1	Aktywa obrotowe	4 778 605,79	3 215 066,37
2	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 752,90	53 968,10
4	Zapasy	132 388,15	92 378,27
	(1-2-3-4)	4 592 464,74	3 068 720,00
1	Zobowiązania krótkoterminowe	5 614 918,99	4 075 933,38
2	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	212 842,72	0,00
3	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00
	(1-2+3)	5 402 076,27	4 075 933,38
	wskaźnik szybkiej płynności	0,85	0,75

Wskaźnik szybkiej płynności jest uzupełnieniem wskaźnika bieżącej płynności. Informuje w jakim stopniu jednostka ma możliwość regulowania zobowiązań krótkoterminowych aktywami o wysokiej płynności. Wzorcowa wartość wskaźnika wynosi 1, co oznacza, że zobowiązania krótkoterminowe są w 100 % pokryte aktywami obrotowymi o wysokiej płynności. Otrzymany wynik, zbliżony jest do wartości 1 wskazując, że płynność finansowa Zespołu nie jest zupełna, ale też nie jest słaba. Porównanie otrzymanej wartości z wartością wskaźnika bieżącej płynności, wskazuje, że magazyny jednostki mają bardzo mały udział w aktywach obrotowych. Zjawisko to świadczy o kontroli kosztów w jednostce i należy ocenić je pozytywnie.

5. Wskaźniki efektywności

5.1 Wskaźnik rotacji należności (w dniach) R_1

Wskaźnik ten informuje o czasie oczekiwania przez jednostkę na zapłatę za świadczone usługi.

Formuła:
$$R_1 = \frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \cdot 365 \text{ (liczba dni w okresie)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$$

	Dane:	2022
1	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 428 944,68
2	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego	2 052 255,94

3	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług (1+2)/2	2 740 600,31
1	przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30 892 043,55
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
	(1+2)	30 892 043,55
	wskaźnik rotacji należności	32,38

Ponieważ 95% przychodów z działalności podstawowej stanowi realizacja umów z Narodowym Funduszem Zdrowia, wskaźnik rotacji należności odpowiada terminowi zapłaty za wykonywane świadczenia zdrowotne.

5.2 Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) R_2

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych (bieżących) w dniach określa ile przeciętnie dni upływa od momentu powstania zobowiązań bieżących do momentu ich spłaty.

W Rozporządzeniu wskaźnik ten został zdefiniowany w sposób przedstawiony poniżej.

$$\text{Formuła: } R_2 = \frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ (liczba dni w okresie)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$$

	Dane:	2022
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec poprzedniego roku obrotowego	2 669 405,39
2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na koniec bieżącego roku obrotowego	1 207 372,92
	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług (1+2)/2	1 938 389,16
1	przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30 892 043,55
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
	(1+2)	30 892 043,55
	wskaźnik rotacji zobowiązań	22,90

Przy tak zdefiniowanym i obliczonym wskaźniku można by wyciągnąć wniosek, że Zespół jest w stanie płacić swoje zobowiązania w terminie 23 dni od czasu ich powstania. Wartość ta stoi w sprzeczności z wykazaną niską rentownością i niezadawalającą płynnością jednostki.

Zdefiniowany wskaźnik rotacji zobowiązań nie uwzględnia pozostałych krótkoterminowych zobowiązań jednostki: zobowiązania wekslowe, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń, zobowiązania z tytułu spłaty kredytów, pozostałe zobowiązania (wadia i zabezpieczenia)

Skorygowany o pozostałe zobowiązania krótkoterminowe wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) wynosi 48 dni.

	Dane:	
1	Zobowiązania krótkoterminowe na koniec poprzedniego roku obrotowego	5 614 918,99
2	Zobowiązania krótkoterminowe (bez kredytów krótkoterminowych oraz zobowiązań z tyt. zabezpieczeń) na koniec bieżącego roku obrotowego	4 075 933,38
3	Średni stan zobowiązań krótkoterminowe (bez kredytów krótkoterminowych oraz zobowiązań z tyt. zabezpieczeń) na koniec bieżącego roku obrotowego $(1+2)/2$	4 845 426,19
1	przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30 892 043,55
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22,90
	(1+2)	30 892 066,45
wskaźnik rotacji zobowiązań		48,16

Porównując terminy płatności za dostarczone towary i usługi: dla 80% dostaw termin płatności wynosi 60 dni, dla 20% dostaw 14 dni z uzyskaną wartością wskaźnika rotacji zobowiązań – 48,16 dni uznać należy, że Zespół w roku 2022 spłacał terminowo swoje zobowiązania.

6. Wskaźniki zadłużenia

6.1 Wskaźnik zadłużenia aktywów Z_1

Wskaźnik zadłużenia aktywów określa % udział kapitału obcego w finansowaniu aktywów jednostki.

$$\text{Formuła: } Z_1 = \frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Aktywa razem}} * 100\%$$

	Dane:	
1	Zobowiązania długoterminowe	3 283 983,92
2	zobowiązania krótkoterminowe	4 075 933,38
3	rezerwy na zobowiązania	2 378 774,63
	1+2+3	9 738 691,93
1	Aktywa razem	13 776 253,22
	wskaźnik zadłużenia aktywów	70,69%

Za optymalne uznaje się 40% zadłużenie aktywów. Za dobry wynik wskaźnika przyjmuje się wartość od 55% do 65%.

Uzyskana wartość nie podważa wiarygodności jednostki – nieznacznie przekracza górną granicę przedziału uznawanego za dobry.

6.2 Wskaźnik wypłacalności Z_2

$$\text{Formuła: } Z_2 = \frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

	Dane:	
1	Zobowiązania długoterminowe	3 283 983,92
2	zobowiązania krótkoterminowe	4 075 933,38
3	rezerwy na zobowiązania	2 378 774,63
	1+2+3	9 738 691,93
1	Fundusz własny	989 813,43
	wskaźnik wypłacalności	9,84

Wskaźnik określa wielkość kapitału obcego przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika jest efektem niskiego poziomu kapitałów własnych w stosunku do kapitałów obcych. Przyczyna niskiego kapitału własnego tkwi w ujemnych wynikach finansowych z lat ubiegłych. Mimo, że Zespół od roku 2020 generuje zyski za kolejne lata obrotowe, to aby zmniejszyć ilość

kapitału obcego przypadającego na jednostkę funduszu własnego, Zespół musi wygenerować zysk w kolejnych latach.

Tabela podsumowująca wynik oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej za rok 2022

Grupa	Wskaźnik	2022	
		Wartość wskaźnika	Ocena uzyskana
1. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	wskaźnik zyskowności netto	3,94%	3
	wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	5,11%	5
	wskaźnik zyskowności aktywów	8,94%	5
		1. Razem	13
2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	wskaźnik bieżącej płynności	0,78	4
	wskaźnik szybkiej płynności	0,75	8
		2. Razem	12
3. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	wskaźnik rotacji należności	32,38	3
	wskaźnik rotacji zobowiązań	22,90	7
		3. Razem	10
3. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	wskaźnik zadłużenia aktywów	70,69%	3
	wskaźnik wypłacalności	9,84	0
		3. Razem	3

7. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na kolejne trzy lata obrotowe.

7.1 Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na rok 2023

7.1.1 Założenia do Planu Finansowego dla roku 2023

Przychody z tytułu realizacji umów kontraktowych w roku 2023 przyjęto na podstawie umów kontraktowych z NFZ.

Pozostałe przychody z działalności podstawowej, operacyjnej, finansowej oraz koszty działalności podstawowej i operacyjnej przyjęto na podstawie wykonania za rok 2022.

Koszty przyjęto na podstawie kosztów za rok 2022 z uwzględnieniem inflacji na poziomie 15% oraz z uwzględnieniem konieczności zwiększenia wynagrodzeń osób udzielających świadczeń medycznych na podstawie umów cywilno prawnych oraz wynagrodzeń pracowniczych wynikających z Ustawy dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych.

Sytuacja finansowa w kolejnych latach w dużym stopniu będzie uzależniona od poziomu inflacji oraz od poziomu refundowania podwyżek wynagrodzeń personelu medycznego przez Narodowy Fundusz Zdrowia. Deficyt miesięczny po 1 lipca 2023 może wynieść 182 053,75 zgodnie z poniższym zestawieniem.

Miesięczny wzrost umów z NFZ po 1 lipca 2023	Przewidywany miesięczny wzrost wynagrodzeń zasadniczych z pochodnymi z umów etatowych (ok. 12,1% miesięcznego budżetu wynagrodzeń + pochodnych)	Przewidywany miesięczny wzrost wynagrodzeń z umów kontraktowych (ok. 12,1% miesięcznego budżetu kontraktów)	Przewidywany miesięczny inflacyjny wzrost kosztów (u nie ok. 15% pozostałych kosztów rok do roku)	Razem miesięczne potrzeby	Miesięczny deficyt środków
324 649,57	160 293,95	86 869,23	259 540,14	506 703,32	-182 053,75

Dyrekcja Zespołu szansę poprawy sytuacji finansowej widzi w:

- dalszym rozwoju opieki specjalistycznej wspartej przez doposażoną w nowoczesny sprzęt diagnostykę
- rozwoju skoordynowanej opieki medycznej prowadzonej przez poradnię Podstawowej Opieki Zdrowotnej,
- rozwój usług z zakresu rehabilitacji ruchowej,
- zwiększenie zakresu świadczeń w oddziale chirurgicznym.

Główny Księgowy
Maria Pociągalska
 Maria Pociągalska

DYREKTOR
 Zespołu Opieki Zdrowotnej
 w Lidzbarku Warmińskim
Agnieszka Lasowa
 Agnieszka Lasowa

ZESPÓŁ OPIEKI ZDROWOTNEJ
 w LIDZBARKU WARMIŃSKIM
 ul. Kard. Stefana Wyszyńskiego 37
 11-100 Lidzbark Warmiński
 woj. warmińsko-mazurskie
 tel. (89) 767 25 61, fax (89) 767 25 69
 NIP 743 14 41 641 REGON 800308459