



**SAMODZIELNY PUBLICZNY ZESPÓŁ LECZNICTWA  
PSYCHIATRYCZNEGO**  
**UL. SZKOLNA 2, 41-100 SIEMIANOWICE ŚLĄSKIE**  
**Tel. + 48 32 228 30 21 lub 506 016 195**  
**e-mail: [spzlp@psychiatriasiemianowice.pl](mailto:spzlp@psychiatriasiemianowice.pl)**

REGON: 276180962                      NIP: 643-15-81-453                      EKD 8512  
**KONTO BANKOWE: ING BANK ŚLĄSKI: 81 1050 1357 1000 0022 6187 6136**

---

**Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej**  
**SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZESPOŁU LECZNICTWA**  
**PSYCHIATRYCZNEGO**

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej dostosowanej do warunków i specyfikacji sektora ochrony zdrowia oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy sytuacji ekonomicznej-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2019 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w w/w/ rozporządzeniu.

## Analiza sytuacji finansowo-ekonomicznej za 2019 rok

### 1. Wskaźniki zyskowności

Określają one zdolność podmiotu do uzyskania zysku, a zatem ekonomiczną efektywność działania.

#### a) wskaźnik zyskowności netto (%)

Definicja:

Udział wyniku netto jednostki w przychodach ogółem rozumianych jako przychody ze sprzedaży, przychody z pozostałej działalności operacyjnej oraz przychody finansowe

Wyliczenie:

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

$$\frac{210683,17}{1614614,34 + 305575,75 + 302,15} \times 100\% = \frac{210683,17}{1920492,24} \times 100\% = 10,97\%$$

Interpretacja:

Poziom wskaźnika zyskowności świadczy o efektywności działalności szpitala. Ze względu na znaczne uzależnienie rentowności od specyfiki branży, należy go porównywać z wielkościami uzyskiwanymi przez inne podmioty w działające w sektorze ochrony zdrowia. W przypadku Szpitalnictwa wskaźnik rentowności wskazuje na właściwy stosunek przychodów w stosunku do kosztów, gdyż głównym celem działalności szpitali jest udzielanie świadczeń zdrowotnych i promocja zdrowia.

#### b) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Definicja:

Udział wyniku z działalności operacyjnej w przychodach ze sprzedaży i pozostałych przychodach operacyjnych.

Wyliczenie:

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

$$\frac{210429,07}{1614614,34 + 305575,75 + 302,15} \times 100\% = \frac{210429,07}{1920492,24} \times 100\% = 10,96\%$$

Interpretacja:

Poziom tego wskaźnika świadczy o efektywności działania szpitala biorąc pod uwagę jego działalność podstawową i pozostałą. Poziom wskaźnika powinien być rozpatrywany w stosunku do wartości osiąganych przez inne szpitale. Z uwagi na charakter działalności szpitali, nie zakłada się jego maksymalizacji.

### c) wskaźnik zyskowności aktywów (%)

Definicja:

Udział wyniku operacyjnego jednostki w aktywach ogółem (majątku).

Wyliczenie:

$$\frac{\text{wyniknetto}}{\text{sumaaktywówza2018r.} + \frac{1}{2}\text{sumyaktywówza2019}}$$

$$\frac{210683,17}{473841,19 + \frac{1}{2} \times 750263,08} = \frac{210683,17}{848972,73} = 0,25$$

Interpretacja:

Wskaźnik informuje o zdolności aktywów do generowania zysku operacyjnego, istotny dla podmiotów finansujących dany szpital, gdyż informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami oraz o zdolności szpitala do opłacenia odsetek od wykorzystywanego kapitału obcego.

## 2. Wskaźniki płynności

Określają one zdolność podmiotu leczniczego do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli ich poziom obniża się, wówczas następuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Są to najważniejsze wskaźniki bieżącej

### a) wskaźnik bieżącej płynności

Definicja:

Stosunek bieżących aktywów (aktywa obrotowe) rozumianych jako suma zapasów, należności krótkoterminowych, inwestycji krótkoterminowych oraz gotówki do posiadanych przez szpital zobowiązań krótkoterminowych.

Wyliczenia:

$$\frac{\text{aktywaobrotowe}}{\text{zobowiązaniakrótkoterminowe}}$$

$$\frac{521481,87}{104065,09} = 5,01$$

Interpretacja:

Wskaźnik informuje o możliwości spłaty zobowiązań bieżących, w przypadku gdy stałyby się natychmiast wymagalne, np. poprzez upłynnienie majątku obrotowego, bez konieczności upłynniania części aktywów trwałych. Optymalna wartość wskaźnika kształtuje się w granicach 1,20 – 1,70. Wysoka wartość wskaźnika oznacza nadpłynność, czyli nieefektywne gospodarowanie posiadanymi środkami: nadmierne zapasy, powstanie należności przeterminowanych lub niewykorzystane środki finansowe gromadzone na rachunkach bankowych. Niska wartość wskaźnika płynności wskazuje na brak zdolności do regulowania bieżących zobowiązań.

### **b) wskaźnik szybkiej płynności**

Definicja:

Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o wartość zapasów do zobowiązań krótkoterminowych.

Wyliczenia:

$$\frac{\text{aktywaobrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązaniakrótkoterminowe}}$$

$$\frac{521481,87 - 0}{104065,09} = 5,01$$

Interpretacja:

Wskaźnik umożliwia ocenę zdolności szpitala do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. W bardzo precyzyjny sposób odzwierciedla zmiany płynności, gdyż w przeciwieństwie do wskaźnika płynności bieżącej, wyłącza z aktywów obrotowych najmniej płynne aktywa jakimi są zapasy. Z punktu widzenia oceny działania szpitala jest jednym z najważniejszych wskaźników. Optymalna wartość wskaźnika powinna kształtować się w przedziale 1,0 – 1,2. Wartość wskaźnika niższa niż 0,9 informuje o zagrożeniu zdolności szpitala do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

### **3. Wskaźniki efektywności**

Wskaźnik rotacji należności o zobowiązań opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi, tzn. mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej przez jednostkę.

### **a) wskaźnik rotacji należności ( w dniach)**

Definicja:

Wskaźnik rotacji należności określa w ciągu ilu dni następuje spływ należności z tytułu wykonania świadczeń zdrowotnych oraz z tytułu działalności pozaszpitalnej i informuje o tym, w jakim stopniu szpital kredytuje płatnika lub inne podmioty.

Wyliczenia:

$$\frac{\text{przeciętnystannależności}}{\text{przychodyzesprzedaży}} \times 365$$
$$\frac{(201292,67 + 227526,38): 2}{1614614,34} \times 365 = \frac{214409,53}{1614614,34} \times 365 = 48,47$$

Interpretacja:

Prawidłowa ocena wskaźnika rotacji należności wymaga zawsze dodatkowej analizy struktury należności, w tym ich podmiotowego charakteru. Wskaźnik rotacji należności należy porównywać z wartościami uzyskiwanymi przez inne szpitale. W przypadku szpitali, odbiorcą ich usług jest w przeważającej części ludność, natomiast płatnikiem – przede wszystkim NFZ. Wskaźnik ten ocenia oprócz sytuacji płynnościowej, także jakość współpracy z NFZ. Utrzymujący się przez dłuższy okres wysoki poziom tego wskaźnika zagraża bezpieczeństwu finansowemu szpitala. Sytuacja taka powinna być wyraźnym sygnałem dla płatnika dla przyspieszenia cyklu rozliczeń ze szpitalem

### **b) wskaźnik rotacji zobowiązań ( w dniach)**

Definicja:

Wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług informuje w jakim cyklu szpital realizuje swoje zobowiązania wobec kontrahentów oraz jak zmienia się jego sytuacja płatnicza. Jest to stosunek zobowiązań z tytułu dostaw i usług do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik jest wyrażany w dniach.

Wyliczenia:

$$\frac{\text{średnistanzobowiązań}}{\text{przychodyzesprzedaży}} \times 365$$
$$\frac{(36623,99 + 12800,50): 2}{1614614,34} \times 365 = \frac{24712,25}{1614614,34} \times 365 = 5,57$$

Interpretacja:

Jeden z podstawowych wskaźników oceny sytuacji finansowej szpitali. Dla utrzymania prawidłowych relacji z kontrahentami, wielkość wskaźnika powinna kształtować się na poziomie terminów płatności charakterystycznych dla sektora ochrony zdrowia. Utrzymująca

się przez dłuższy okres wartość wskaźnika powyżej 60 dni wskazuje na problemy z regulowaniem zobowiązań, co może zapowiadać konieczność naliczania przez kontrahentów odsetek ustawowych, a w następnej kolejności skierowanie spraw na drogę postępowania sądowego. Jako graniczną przyjmuje się wartość 90 dni. Za modelową relację uznaje się, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług równy jest wskaźnikowi rotacji należności. Przy analizie tego wskaźnika należy wziąć pod uwagę strukturę czasową i podmiotową zobowiązań.

#### **4. wskaźniki zadłużenia**

##### **a) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)**

Definicja:

Wskaźnik informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi

Wyliczenia:

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100\%$$

$$\frac{104065,09}{750263,08} \times 100\% = 13,87\%$$

Interpretacja:

Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność szpitala, natomiast zbyt niska może świadczyć o braku umiejętności w wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowania jednostki dla zwiększenia efektywności jej działania. Wartość wskaźnika na poziomie 0,7 jest jeszcze akceptowalna przez instytucje finansowe, niemniej dla prawidłowej interpretacji wskaźnika, konieczna jest znajomość struktury zadłużenia oraz innych wielkości, w tym wskaźnika płynności.

##### **b) wskaźnik wypłacalności**

Definicja:

Wskaźnik ukazuje stosunek zobowiązań bez rezerw na zobowiązania do kapitału własnego, a zatem ile razy zobowiązania przekraczają kapitał własny.

Wyliczenia:

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{fundusz własny}}$$

$$\frac{104065,09}{468967,35} = 0,22$$

Interpretacja:

Wartość wskaźnika powyżej 4,00 wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez szpital zobowiązań. Jednocześnie bardzo niska wartość wskaźnika może oznaczać brak efektywnego wykorzystania finansowania zewnętrznego.

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej 2019 rok**

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
<b>1. Wskaźniki zyskowności</b>	1. wskaźnik zyskowności netto (%)	10,97	5
	2. wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	10,96	5
	3. wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,25	3
		<b>1. Razem</b>	<b>13</b>
<b>2. Wskaźniki płynności</b>	1. wskaźnik bieżącej płynności	5,01	10
	2. wskaźnik szybkiej płynności	5,01	10
		<b>2. Razem</b>	<b>20</b>
<b>3. Wskaźniki efektywności</b>	1. wskaźnik rotacji należności (w dniach)	49	2
	2. wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	6	7
		<b>3. Razem</b>	<b>9</b>
<b>4. Wskaźniki zadłużenia</b>	1. wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	13,87	10
	2. wskaźnik wypłacalności	0,22	10
		<b>4. Razem</b>	<b>20</b>
Łączna wartość punktów			<b>62</b>