

**Raport o sytuacji  
ekonomiczno - finansowej  
Samorządowego Zakładu  
Opieki Zdrowotnej w Wąchocku  
za 2025 rok  
wraz z prognozą na lata 2026-2028**

## WSTĘP

Zgodnie z art. 53a Ustawy o działalności leczniczej wprowadzono dodatkowy obowiązek dla kierowników SP ZOZ, który w głównej mierze dotyczy sprawozdawczości oraz przygotowania i prezentacji analiz z zakresu sytuacji ekonomiczno – finansowej reprezentowanych jednostek. We wskazanym zakresie kierownicy SP ZOZ w terminie do 15 maja każdego roku sporządzają i przekazują podmiotowi tworzącemu raport, który musi zawierać informacje na temat sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy oraz prognozę na kolejne trzy lata wraz z opisem przyjętych założeń, a także informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na kondycję jednostki.

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej została opracowana w oparciu o teorie i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia.

Przyjęto cztery obszary analizy: zyskowość, płynność, efektywność i zadłużenie

- 1) Wskaźnik zyskowości: zyskowości netto, zyskowości działalności operacyjnej, zyskowości aktywów
- 2) Wskaźnik płynności: bieżącej płynności, szybkiej płynności
- 3) Wskaźnik efektywności: rotacji należności, rotacji zobowiązań
- 4) Wskaźnik zadłużenia: zadłużenia aktywów, wypłacalności

Wybrane wskaźniki pozwalają w przejrzysty i pełny sposób zobrazować a następnie ocenić kondycję finansową szpitala. Analiza wskaźnikowa pozwala zidentyfikować mocne i słabe strony funkcjonowania jednostki a także dostarcza informacji o zagrożeniach i szansach w działalności. Analiza wskaźnikowa jest jednym z najistotniejszych obszarów analizy ekonomicznej. Stanowi ona uszczegółowienie analizy sprawozdań finansowych- zajmuje się pomiarem i oceną zależności pomiędzy poszczególnymi pozycjami sprawozdań finansowych. Przedmiotem analizy wskaźnikowej są wskaźniki ekonomiczne budowane na podstawie zestawienia , czyli inaczej relacji wybranych pozycji sprawozdania finansowego.

Pierwszą grupę wskaźników przeznaczonych do oceny sytuacji finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej są **wskaźniki zyskowości ( rentowności)**, określające zdolność podmiotu do generowania zysków. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu. Dotyczy to sytuacji, gdy przychody podmiotu przewyższają jego koszty. Nadmienić należy, że podmioty lecznicze realizują nie tylko cele ekonomiczne, ale również społeczne i nie działają dla zysku.

Drugą grupą wskaźników uwzględnionych w rozporządzenie są **wskaźniki płynności**. Informują one o zdolności podmiotu leczniczego do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych ( o okresie spłaty do 12 miesięcy).

Kolejną grupą wskaźników uwzględnionych w ocenie sytuacji finansowej podmiotów leczniczych są **wskaźniki efektywności**. Uzupełniają one analizę płynności finansowej podmiotu leczniczego, wskazując na czas wpływu należności za świadczone usługi i czas jaki jest potrzebny do spłacania zobowiązań bieżących dostawcom.

Ostatnią grupą wskaźników wziętych pod uwagę w rozporządzeniu są **wskaźniki zadłużenia**. W ocenie kondycji finansowej podmiotów wykonujących działalność leczniczą grupa wskaźników zadłużenia wydaje się być szczególnie istotna, gdyż są powszechnie znane informacje dotyczące zwiększającego się zadłużenia w służbie zdrowia.

Zadaniem Samorządowego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Wąchocku jest udzielanie świadczeń zdrowotnych w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej, stomatologii oraz ginekologii i położnictwa. Celem zakładu jest udzielanie świadczeń zdrowotnych służących zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia oraz podejmowanie innych działań medycznych wynikających z procesu leczenia, a w szczególności związanych z:

- badaniem i poradą lekarską,
- opieką nad kobietą ciężarną i noworodkiem,
- opieką pediatryczną,
- orzekaniem i opiniowaniem o stanie zdrowia,
- zapobieganiem powstawaniu urazów i chorób poprzez działania profilaktyczne oraz szczepienia ochronne,
- prowadzeniem działalności profilaktycznej i oświatowo-zdrowotnej,
- badaniami diagnostycznymi,

Zakres udzielania świadczeń zdrowotnych może być rozszerzony w zależności od potrzeb społecznych i możliwości finansowo- technicznych SZOZ w Wąchocku.

W 2025 roku świadczenia zdrowotne w zakresie POZ, Ginekologii i Stomatologii udzielane były w Ośrodku Zdrowia w Wąchocku, ul. Błonie 24 i w Ośrodku Zdrowia w Parszowie, ul. Złotoglin 91 ( z wyłączeniem ginekologii).

Stan zatrudnienia w SZOZ w Wąchocku na dzień sporządzenia raportu:

- Lekarze POZ – 1 etat oraz w ramach umów zleceń i kontraktów łącznie 53,5 godz./tydz.,
- Lekarz stomatolog – 1 etat oraz kontrakt stomatologiczny 6 h/tydz.,
- Asystentki stomatologiczne: 0,55 etatu oraz w ramach umowy-zlecenia 5godz./tydz.
- Lekarz ginekolog-położnik – 0,5 etatu,
- Pielęgniarki – 5 etatów oraz umowy-zlecenia - 15 godz./ tydz.
- Rejestratorka medyczna – 0,5 etatu,
- Sprzątaczk – OZ Wąchock – 0,5 etatu i OZ Parszów – 9 godz./tydz.
- Księgowa/kadrowa – 1 etat,
- Informatyk/konserwator – 1 etat.

Źródłem finansowania działalności jednostki są przede wszystkim kontrakty zawarte ze Świętokrzyskim Oddziałem NFZ na świadczenie usług medycznych oraz w niewielkim stopniu przychody z własnej działalności.

Należy zwrócić uwagę, że jednostka działająca na rynku ochrony zdrowia funkcjonuje w oparciu o kontrakt z Narodowym Funduszem Zdrowia, który jest jednocześnie jedynym partnerem w zakresie finansowania świadczeń opieki zdrowotnej finansowanej ze środków publicznych. Przekłada się to na praktyczne możliwości narzucania finansowych warunków kontraktowania świadczeń i warunków ich realizacji. Ponadto mimo samodzielności wykazanej w nazwie, sp zoz-y nie są w pełni autonomiczne i podlegają podmiotom reprezentującym publicznego właściciela, a także centralnym regulacjom, znajdującym się poza zasięgiem ich oddziaływania, a wpływającym bezpośrednio na ich wyniki finansowe.

Raport o sytuacji ekonomiczno – finansowej SZOZ Wąchock sporządzony został zgodnie z wytycznymi zawartymi w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dn. 12 kwietnia 2017 w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

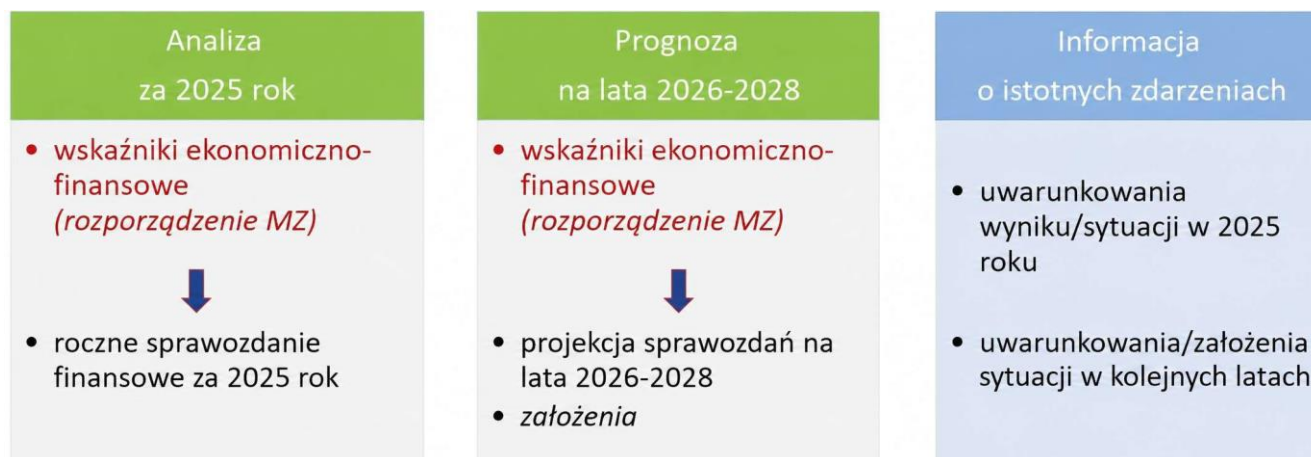
Analiza wskaźnikowa jest powszechnie znanym narzędziem oceny kondycji finansowej podmiotu. Pozwala uzyskać syntetyczne informacje świadczące przede wszystkim o efektywności prowadzonej działalności. Dane wykorzystywane do analizy zaczerpnięte są bezpośrednio ze sprawozdań finansowych, tj. bilansu oraz rachunku zysków i strat, jak również dokumentów pomocniczych: planów finansowych obejmujących przychody i koszty, tabel amortyzacyjnych, danych statystycznych i ogólnych informacji dotyczących bieżącej sytuacji gospodarczej kraju.

Minimalna struktura raportu zawierać musi:

- analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej
- prognozę sytuacji na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem założeń
- informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno – finansową

Zakres czasowy raportu przedstawia poniższa tabela:

Rok	Punkt odniesienia do analizy/prognozy
2025 rok (rok bazowy)	Roczne sprawozdanie finansowe za 2025 rok
2026	Plan finansowy na 2026 rok, projekcja sprawozdania finansowego --> <i>prognoza</i>
2027	projekcja sprawozdania finansowego --> <i>prognoza</i>
2028	projekcja sprawozdania finansowego --> <i>prognoza</i>



# 1. WSKAŹNIKI ZA ROK 2025

Analiza sytuacji ekonomiczno – finansowej za 2025 rok przeprowadzona została w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w rozporządzeniu Ministra Zdrowia.

## 1. Wskaźniki zyskowności

1) wskaźnik zyskowności netto (%) =

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$
$$= \frac{151903,05 \times 100\%}{2843840,55 + 0 + 125558,89 + 537,57} = \frac{15190305\%}{2969937,01} = \mathbf{5,11\%}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 2,0%	3
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	<b>powyżej 4,0%</b>	<b>5</b>

Podstawą oceny zyskowności działalności gospodarczej jest wynik finansowy, który może być dodatni (zysk) lub ujemny (strata). Wskaźniki te są odzwierciedleniem efektywności i opłacalności działalności jednostki. Odzwierciedlają zdolność jednostki do wypracowania zysków z zaangażowanych kapitałów.

Dodatnie wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty. Ogólnie można powiedzieć, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność jednostki.

Dla firm wskaźnikiem optymalnym jest wskaźnik powyżej 4%. Podmiot leczniczy, jakim jest SZOZ Wąchock w oczywisty sposób nie stawia sobie za podstawowy cel maksymalizacji zysku lecz świadczenie usług medycznych i sukcesywne zwiększanie użyteczności świadczeń zdrowotnych.

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) =

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

$$= \frac{151365,48 \times 100\%}{2843840,55 + 0 + 125558,89} = \frac{15136548\%}{2969399,44} = 5,1$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 3,0%	3
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4
<b>4</b>	<b>powyżej 5,0%</b>	<b>5</b>

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

Efektywność ekonomiczna w tym podejściu przejawia się w osiągnięciu określonego celu przy wykorzystaniu do tego w sposób najbardziej racjonalny posiadanych zasobów.

Przy obliczaniu tego wskaźnika podstawowe znaczenie mają przychody z działalności podstawowej oraz z pozostałej działalności operacyjnej. Podstawowa działalność naszej jednostki to świadczenie usług medycznych zgodnie z umowami z NFZ. W związku z tym nie mamy możliwości zwiększania przychodów gdyż nie możemy jednocześnie świadczyć medycznych usług komercyjnych. Natomiast pozostała działalność operacyjna stanowi niewielki procent naszych przychodów.

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) =

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

$$= \frac{151903,05 \times 100\%}{(5902373,99 + 5986550,40) / 2} = \frac{15190305\%}{5944462,195} = 2,56\%$$

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 2,0%	3
<b>3</b>	<b>powyżej 2,0% do 4,0%</b>	<b>4</b>
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. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami, tzn. mierzy efektywność zarządzania posiadanymi zasobami. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja podmiotu.

Przedstawiony wynik wskazuje na fakt, że w SZOZ Wąchock aktywa są wykorzystywane w należyty sposób. Dodatnia wartość wskaźnika informuje że jednostka generuje zysk, pomimo misji polegającej tylko na udzielaniu świadczeń zdrowotnych na rzecz pacjentów.

## 2. Wskaźniki płynności

1) wskaźnik bieżącej płynności =

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}} = \frac{1619770,15 - 0 - 0}{69551,81 - 0 + 104061} = \frac{1619770,15}{173612,81} = \mathbf{9,33}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,60	0
2	od 0,60 do 1,00	4
3	powyżej 1,00 do 1,50	8
4	powyżej 1,50 do 3,00	12
<b>5</b>	<b>powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

Drugą grupę wskaźników wykorzystywanych do analizy raportu stanowią wskaźniki płynności finansowej. Są one wykorzystywane w analizie do ustalania zdolności podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań. Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Płynność finansowa jest więc wyznaczana przez stopień płynności aktywów obrotowych i stopień wymagalności zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Obliczony wskaźnik oznacza, że posiadane aktywa obrotowe wystarczają na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych. Statystycznie dobry wskaźnik powinien mieścić się w przedziale 1,5 – 3,00. Wyższy wskaźnik płynności w SZOZ wynika z faktu zgromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowych na dzień 31.12.2025 r., kwoty 1.355 435,59 zł. W przypadku braku zabezpieczenia finansowego SZOZ mógłby znaleźć się w niebezpieczeństwie utraty płynności finansowej.

2) wskaźnik szybkiej płynności =

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}} = \frac{1619770,15 - 0 - 0 - 11639,49}{69551,81 - 0 + 104061,00} = \frac{1608130,66}{173612,81} = \mathbf{9,26}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,50	0
2	od 0,50 do 1,00	8
3	powyżej 1,00 do 2,50	13
<b>4</b>	<b>powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. Statystycznie najlepszy wynik wskaźnika mieści się w przedziale od 1 do 2,50 (najwyższa punktacja). Wynik SZOZ na poziomie 9,26 świadczy o tym, że na koniec 2025 r., sytuacja finansowa była stabilna.

### 3. Wskaźniki efektywności

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) =

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

$$= \frac{[(227404,50 + 252695,07) / 2] \times 365}{2843840,55 + 0} = \frac{87618171,5}{2843840,55} = \mathbf{30,81 \text{ dnia}}$$

gdzie średni 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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 45 dni</b>	<b>3</b>
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. Wskazuje ile czasu upływa od wystawienia faktury z tytułu sprzedaży do momentu otrzymania zapłaty. Uzyskany wskaźnik uznać należy za bardzo dobry, ponieważ mieści się w pierwszym przedziale wartości co skutkuje najwyższą oceną.

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) =

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

$$= \frac{[(47325,56 + 69551,81) / 2] \times 365}{2843840,55 + 0} = \frac{21330120,0}{2843840,55} = 7,50 \text{ dnia}$$

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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>do 60 dni</b>	<b>7</b>
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.

Optimalny wskaźnik powinien być niższy niż 60 dni, taki też wynik uzyskała nasza jednostka. Nasze zobowiązania regulowane są terminowo. Niska wartość wskaźnika świadczy o tym, że jednostka nie posiada żadnych trudności w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Nadmienić należy, że wszystkie zobowiązania rozliczane są zgodnie z terminami zawartymi w umowach z kontrahentami lub zgodnie z terminami wykazanymi na otrzymanych fakturach.

#### 4. Wskaźniki zadłużenia

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) =

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

$$= \frac{(0 + 69551,81 + 320571) \times 100\%}{5986550,40} = 6,52 \%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 40%</b>	<b>10</b>
3	od 40% do 60%	8
3	powyżej 60% do 80%	3
4	powyżej 80%	0

Wskaźnik zadłużenia aktywów określa udział wszystkich zobowiązań w finansowaniu jednostki.

Za bardzo dobry poziom tego wskaźnika uważa się wartości poniżej 40%, co oznacza, że w przeciętne przedsiębiorstwo jednostka powinna zaangażować do 40% kapitału własnego. W SZOZ Wąchock uzyskany wskaźnik daje najwyższą liczbę punktów = 10.

2) wskaźnik wypłacalności =

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

$$= \frac{0 + 69551,81 + 320571}{1455129,72} = \mathbf{0,27}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>od 0,00 do 0,50</b>	<b>10</b>
2	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 wielkość funduszy obcych (np. zobowiązań długo i krótkoterminowych) przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.

Wskaźnik wypłacalności opisuje wielkość kapitałów obcych biorących udział w finansowaniu jednostki wobec kapitałów własnych.

Jako najlepszą wartość tego wskaźnika w analizach finansowych przyjmuje się poziom od 0,00 do 0,50. W naszym przypadku niska wartość wskaźnika informuje o tym, że jednostka nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań, natomiast wysoka wartość wskaźnika wskazywałaby na utratę zdolności do regulowania zobowiązań.

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok**

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	5,11 %	5
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	5,10 %	5
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	2,56 %	4
		<b>1. Razem:</b>	<b>14</b>
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	9,33	10
	2) wskaźnik szybkiej płynności	9,26	10
		<b>2. Razem:</b>	<b>20</b>
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	30,81 dnia	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	7,50 dnia	7
		<b>3. Razem:</b>	<b>10</b>
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	6,52 %	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,27	10
		<b>4. Razem:</b>	<b>20</b>
<b>Łączna wartość punktów:</b>			<b>64</b>

## **2. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na trzy kolejne lata obrotowe wraz z opisem założeń**

Projekcja przyszłych wyników finansowych została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych wyników w latach ubiegłych z uwzględnieniem wstępnych danych i uzyskanych wyników w I kwartale 2026 a także planu finansowego na rok 2026. Przyszłe wartości oszacowano na bazie możliwego do uzyskania kontraktu z NFZ w Kielcach na rok 2026 z uwzględnieniem historycznych danych i trendów występujących w SZOZ Wąchock.

Projekcja przychodów na lata przyszłe opracowana została przy założeniu niezmiennych w przyszłości warunków prawnych i gospodarczych działalności SZOZ, w tym przy niezmiennym istotnie profilu, rodzaju i poziomie działalności.

Prognoza została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności przez SZOZ w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania.

Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Zgodnie z art. 52 ustawy sp zoz pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania.

W prognozach sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe założono utrzymanie stabilności zarówno ekonomicznej jak i finansowej. Jednocześnie nadmienić należy, że branża nie działa w warunkach rynkowych, wyniki faktycznie uzyskiwane w kolejnych latach przez SZOZ będą zależały od polityki państwa w zakresie opieki zdrowotnej.

### Założenia do prognozy przychodów:

1. Kontrakt z NFZ w poszczególnych zakresach świadczeń zostanie wykonany w 100 %.
2. Przychody dla poszczególnych zakresów świadczeń przyjęto bazując na wielkości przychodów określonych w Planie finansowym na rok 2026 (zwiększane o wskaźnik inflacji)
3. Do prognozy przychodów na lata 2026-2028 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności podmiotu. Nadmienić należy że jednostka nasza realizuje programy zdrowotne:  
„Chuk”- choroby układu krążenia  
„Moje zdrowie”
4. Przychody z działalności własnej i przychody finansowe ustalono analizując przychody za poprzednie lata.
5. Wielkość pozostałych przychodów operacyjnych została ustalona na podstawie analizy przychodów za poprzednie lata jak również na podstawie tabel amortyzacyjnych sporządzonych na kolejne lata objęte raportem w związku z przekazaniem przez Gminę Wąchock środków trwałych których amortyzacja nie będzie w kolejnych latach stanowić kosztów uzyskania przychodów, co wiąże się z ewidencją księgową wartości amortyzacji tych środków na koncie pozostałych przychodów operacyjnych.

### Założenia do prognozy kosztów :

Prognozując koszty działalności uwzględniono następujące założenia:

1. Amortyzacja- wysokość określono na podstawie wyliczeń (tabela amortyzacji środków trwałych na kolejne trzy lata). Uwzględniono utrzymujące się coroczne wysokie koszty amortyzacji w związku z przekazaniem przez Gminę Wąchock środków trwałych –lokalizacja SZOZ ul. Błonie 24 (budynek OZ Wąchock, garaż, teren przy budynku, ogrodzenie działki, agregat prądowłoczy, oświetlenie terenu), jak również wysokie koszty amortyzacji związane z zakupem aparatów USG (do gabinetu Usg i do poradni ginekologiczno-położniczej).

2. Zużycie materiałów i energii - wysokość określono analizując koszty z trzech poprzednich lat, biorąc pod uwagę te koszty które dają się przewidzieć w okresie objętym raportem oraz wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych ( tabela poniżej)
3. Usługi obce – wielkość zaplanowano na podstawie wykonania planu kosztów dotyczących danego rodzaju kosztów (umowy zawarte z innymi podmiotami na świadczenie usług medycznych i niemedycechnych), jak również szacując wielkość kosztów kontraktów medycznych (planowana ilość godzin świadczenia usług medycznych przez lekarzy w ciągu całego roku na rzecz pacjentów Ośrodka Zdrowia w Wąchocki i w Parszowie).
4. Podatki i opłaty- wysokość określono na podstawie Planu finansowego sporządzonego na rok 2026 w którym uwzględniony został wzrost kosztów podatku od nieruchomości
5. Wynagrodzenia na kolejne lata – ustalono na podstawie analizy kosztów poniesionych w poprzednich latach i planu finansowego na rok 2026, biorąc jednocześnie pod uwagę wzrost kosztów wynagrodzeń (tabela poniżej). Niezależnie od sytuacji finansowej jednostki, podmiot leczniczy jest zobowiązany realizować ustawowy wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pozostałych pracowników jednostki w zakresie nałożonym przez obowiązujące przepisy prawa.
6. Składki ZUS i inne świadczenia na rzecz pracowników – określając wysokość tej pozycji kosztów wzięto pod uwagę obowiązkowe obciążenia wynagrodzeń wynikające z obowiązujących przepisów (naliczanie składek na ubezpieczenia społeczne oraz Fundusz Pracy od naliczonych i wypłaconych świadczeń na rzecz pracowników). Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń wzrastają proporcjonalnie do wzrostu wynagrodzeń w zakresie składek ZUS.
7. Pozostałe koszty rodzajowe - zaplanowano na podstawie kosztów uwzględnionych w Planie finansowym na 2026 rok (obowiązkowe ubezpieczenie OC i majątkowe zakładu, koszty podróży służbowych i ryczałtów samochodowych oraz inne pozostałe koszty rodzajowe związane z bieżącą działalnością jednostki).

#### Założenia do prognozy aktywów bilansu :

1. Prognoza wartości netto aktywów trwałych uwzględnia roczną wartość umorzenia posiadanych obecnie środków trwałych.
2. W SZOZ w Wąchocku nie występują należności długoterminowe i w prognozowanym okresie również przyjęto wartości zerowe
3. Wartość zapasów materiałów zaplanowano na poziomie zbliżonym do stanu w roku 2025
4. Należności krótkoterminowe stanowią głównie należności od NFZ z tytułu kontraktów według stanu na dzień bilansowy. Z uwagi na sposób finansowania świadczeń, przewiduje się stabilny poziom należności ( coroczny wzrost procentowy do wysokości inflacji)
5. Inwestycje krótkoterminowe w całości wynikają ze stanu środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bankowym SZOZ.

#### Założenia do prognozy pasywów bilansu :

1. Prognoza wartości kapitału (funduszu) własnego jest ściśle powiązana z prognozą wyniku finansowego. Dodatni wynik finansowy zwiększa wartość kapitału, natomiast ujemny wynik finansowy zmniejsza jego wartość .
2. Kapitał podstawowy stanowiący kapitał założycielski spoz nie ulega zmianie w prognozowanym okresie

3. Rezerwy na zobowiązania w całości dotyczą rezerw na świadczenia pracownicze
4. Jednostka nie posiada zobowiązań długoterminowych i w prognozowanym okresie nie planuje zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy ze względu na brak pożyczek i kredytów
5. Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług planuje się na stabilnym poziomie. Pełna płynność finansowa zapewnia terminowe regulowanie zobowiązań. Zobowiązania publiczno-prawne wobec ZUS i Urzędu Skarbowego regulowane są terminowo i nie przewiduje się większych zmian stanu tych zobowiązań w bilansie, poza wynikającymi ze wzrostu wartości składek ZUS i podatku dochodowego od osób fizycznych w powiązaniu ze wzrostem kosztów wynagrodzeń
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wynikają w całości z wartości środków trwałych otrzymanych od Organu Tworzącego, które proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych zwiększają pozostałe przychody operacyjne.

Do projekcji sprawozdań finansowych na kolejne trzy lata przyjęto wartości wynikające z:

- planu finansowego na 2026 rok
- aktualnych warunków udzielania świadczeń

Do prognozowania wartości przychodów i kosztów w 2027 i 2028 roku przyjęto wartości wskaźników wynikające z wytycznych Ministra Finansów w lipcu 2025 roku do stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą szacowania skutków finansowych projektów ustaw.

Wartości te kształtują się następująco:

Lp.		2026 rok	2027 rok	2028
1	Dynamika cen towarów i usług konsumpcyjnych (inflacja)	3,1%	2,6%	2,5%
2	Dynamika realna wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej	3,1%	3,1%	2,8%

Informacje o prognozowanych wskaźnikach makroekonomicznych mogą być podstawą szacowania kosztów podmiotu leczniczego w latach prognozy, w zakresie wzrostu cen towarów i usług oraz wynagrodzeń.

## PROGNOZOWANE WSKAŹNIKI

# 2026

### 1. Wskaźniki zyskowności

1) wskaźnik zyskowności netto (%) =

*Wynik netto x 100%*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +  
pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe*

$$= \frac{-94400,00 \times 100\%}{2780000,00 + 0 + 124000,00 + 600} = \frac{-9440000\%}{2904600,00} = -3,25\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 0,0%</b>	<b>0</b>
2	od 0,0% do 2,0%	3
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	powyżej 4,0%	5

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) =

*Wynik z działalności operacyjnej x 100%*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +  
pozostałe przychody operacyjne*

$$= \frac{-95000 \times 100\%}{2780000,00 + 0 + 124000,00} = \frac{-9500000\%}{2904000,00} = -3,27\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 0,0%</b>	<b>0</b>
2	od 0,0% do 3,0%	3
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4	powyżej 5,0%	5

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) =

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

$$= \frac{-94400,00 \times 100\%}{(5986550,40 + 5689654,70) / 2} = \frac{-9440000\%}{5838102,55} = -1,62\%$$

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 0,0%</b>	<b>0</b>
2	od 0,0% do 2,0%	3
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	powyżej 4,0%	5

## 2. Wskaźniki płynności

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*

$$= \frac{1520896,29 - 0 - 0}{71000 - 0 + 104000} = \frac{1520896,29}{175000} = 8,69$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,60	0
2	od 0,60 do 1,00	4
3	powyżej 1,00 do 1,50	8
4	powyżej 1,50 do 3,00	12
<b>5</b>	<b>powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

2) wskaźnik szybkiej płynności =

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

$$= \frac{1520896,29 - 0 - 0 - 11600}{71000 - 0 + 104000} = \frac{1509296,29}{175000} = \mathbf{8,62}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,50	0
2	od 0,50 do 1,00	8
3	powyżej 1,00 do 2,50	13
<b>4</b>	<b>powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

### 3. Wskaźniki efektywności

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) =

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

$$= \frac{[(252695,07 + 260528,62) / 2] \times 365}{2780000 + 0} = \frac{93663323,4}{2780000} = \mathbf{33,69 \text{ dnia}}$$

gdzie średni 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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 45 dni</b>	<b>3</b>
2	od 45 dni do 60 dni	2
3	od 61 dni do 90 dni	1
4	powyżej 90 dni	0

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) =

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

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

$$= \frac{[(69551,81 + 71000,00) / 2] \times 365}{2780000 + 0} = \frac{25650705,3}{2780000,00} = \mathbf{9,23 \text{ dnia}}$$

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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>do 60 dni</b>	<b>7</b>
2	od 61 dni do 90 dni	4
3	powyżej 90 dni	0

#### 4. Wskaźniki zadłużenia

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) =

*Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%*

*Aktywa razem*

$$= \frac{(0 + 71000 + 240000) \times 100\%}{5689654,70} = \mathbf{5,47 \%}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 40%</b>	<b>10</b>
2	od 40% do 60%	8
3	powyżej 60% do 80%	3
4	powyżej 80%	0

2) wskaźnik wypłacalności =

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

$$= \frac{0 + 71000 + 240000}{1360729,72} = \mathbf{0,22}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>od 0,00 do 0,50</b>	<b>10</b>
2	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

# 2027

## 1. Wskaźniki zyskowności

1) wskaźnik zyskowności netto (%) =

*Wynik netto x 100%*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +  
pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe*

$$= \frac{14600 \times 100\%}{2845000,00 + 0 + 124000,00 + 600,00} = \frac{1460000\%}{2969600,00} = \mathbf{0,49\%}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
<b>2</b>	<b>od 0,0% do 2,0%</b>	<b>3</b>
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	powyżej 4,0%	5

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) =

*Wynik z działalności operacyjnej x 100%*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +  
pozostałe przychody operacyjne*

$$= \frac{14000 \times 100\%}{2845000,00 + 0 + 124000,00} = \frac{1400000\%}{2969000,00} = \mathbf{0,47\%}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
<b>2</b>	<b>od 0,0% do 3,0%</b>	<b>3</b>
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4	powyżej 5,0%	5

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) =

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

$$= \frac{14600,00 \times 100\%}{(5689654,70 + 5582881,81) / 2} = \frac{1460000\%}{5636268,25} = \mathbf{0,26\%}$$

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
<b>2</b>	<b>od 0,0% do 2,0%</b>	<b>3</b>
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	powyżej 4,0%	5

## 2. Wskaźniki płynności

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*

$$= \frac{1618100,44 - 0 - 0}{73000 - 0 + 104000} = \frac{1618100,44}{177000} = \mathbf{9,14}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,60	0
2	od 0,60 do 1,00	4
3	powyżej 1,00 do 1,50	8
4	powyżej 1,50 do 3,00	12
<b>5</b>	<b>powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

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*

$$= \frac{1618100,44 - 0 - 0 - 11600}{73000 - 0 + 104000} = \frac{1606500,44}{177000} = \mathbf{9,08}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,50	0
2	od 0,50 do 1,00	8
3	powyżej 1,00 do 2,50	13
<b>4</b>	<b>powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

### 3. Wskaźniki 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*

$$= \frac{[(260528,62 + 267302,36) / 2] \times 365}{2845000,00 + 0} = \frac{96329153,85}{2845000,00} = \mathbf{33,86 \text{ dnia}}$$

gdzie średni 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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 45 dni</b>	<b>3</b>
2	od 45 dni do 60 dni	2
3	od 61 dni do 90 dni	1
4	powyżej 90 dni	0

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) =

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

$$= \frac{[(71000 + 73000) / 2] \times 365}{2845000,00 + 0} = \frac{26280000,00}{2845000,00} = \mathbf{9,24 \text{ dnia}}$$

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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>do 60 dni</b>	<b>7</b>
2	od 61 dni do 90 dni	4
3	powyżej 90 dni	0

#### 4. Wskaźniki zadłużenia

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) =

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

$$= \frac{(0 + 73000 + 240000) \times 100\%}{5582881,81} = \mathbf{5,61 \%}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 40%</b>	<b>10</b>
2	od 40% do 60%	8
3	powyżej 60% do 80%	3
4	powyżej 80%	0

2) wskaźnik wypłacalności =

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

$$= \frac{0 + 73000 + 240000}{1375329,72} = \mathbf{0,22}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>od 0,00 do 0,50</b>	<b>10</b>
2	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

# 2028

## 1. Wskaźniki zyskowności

1) wskaźnik zyskowności netto (%) =

*Wynik netto x 100%*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe*

$$= \frac{75600 \times 100\%}{2910000 + 0 + 124000 + 600} = \frac{7560000\%}{3034600} = 2,49\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
2	od 0,0% do 2,0%	3
<b>3</b>	<b>powyżej 2,0% do 4,0%</b>	<b>4</b>
4	powyżej 4,0%	5

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) =

*Wynik z działalności operacyjnej x 100%*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne*

$$= \frac{75000 \times 100\%}{2910000,00 + 0 + 124000} = \frac{7500000\%}{3034000} = 2,47\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
<b>2</b>	<b>od 0,0% do 3,0%</b>	<b>3</b>
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4
4	powyżej 5,0%	5

3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) =

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

$$= \frac{75600 \times 100\%}{(5582881,81 + 5537108,92) / 2} = \frac{7560000 \%}{5559995,365} = 1,36\%$$

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,0%	0
<b>2</b>	<b>od 0,0% do 2,0%</b>	<b>3</b>
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4	powyżej 4,0%	5

## 2. Wskaźniki płynności

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*

$$= \frac{1776304,61 - 0 - 0}{75000 - 0 + 104000} = \frac{1776304,61}{179000,00} = 9,92$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,60	0
2	od 0,60 do 1,00	4
3	powyżej 1,00 do 1,50	8
4	powyżej 1,50 do 3,00	12
<b>5</b>	<b>powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

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*

$$= \frac{1776304,61 - 0 - 0 - 11600}{75000 - 0 + 104000} = \frac{1764704,61}{179000,00} = \mathbf{9,86}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,50	0
2	od 0,50 do 1,00	8
3	powyżej 1,00 do 2,50	13
<b>4</b>	<b>powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł</b>	<b>10</b>

### 3. Wskaźniki 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*

$$= \frac{[(267302,36 + 274000) / 2] \times 365}{2910000,00 + 0} = \frac{98787680,7}{2910000,00} = \mathbf{33,95 \text{ dnia}}$$

gdzie średni 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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 45 dni</b>	<b>3</b>
2	od 45 dni do 60 dni	2
3	od 61 dni do 90 dni	1
4	powyżej 90 dni	0

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) =

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

$$= \frac{[(73000 + 75000) / 2] \times 365}{2910000,00 + 0} = \frac{27010000,00}{2910000,00} = \mathbf{9,28 \text{ dnia}}$$

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.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>do 60 dni</b>	<b>7</b>
2	od 61 dni do 90 dni	4
3	powyżej 90 dni	0

#### 4. Wskaźniki zadłużenia

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) =

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

$$= \frac{(0 + 75000 + 240000) \times 100\%}{5537108,92} = \mathbf{5,69 \%}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>poniżej 40%</b>	<b>10</b>
2	od 40% do 60%	8
3	powyżej 60% do 80%	3
4	powyżej 80%	0

2) wskaźnik wypłacalności =

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

$$= \frac{0 + 75000 + 240000}{1450929,72} = \mathbf{0,22}$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
<b>1</b>	<b>od 0,00 do 0,50</b>	<b>10</b>
2	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

### 3. PODSUMOWANIE

W wyniku analizy wskaźnikowej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 64 punkty co stanowi 91,43% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania (maksymalna ilość możliwych punktów 70). Nadmienić należy, że jednostka osiągnęła maksymalną punktację wskaźników efektywności i maksymalną punktację wskaźnika zadłużenia, bardzo wysoki wskaźnik wypłacalności oraz bardzo wysoką ocenę wskaźnika płynności. Wyniki te świadczą o stabilności ekonomiczno-finansowej jednostki i sprawności bieżącego zarządzania. Uzyskane 0 punktów w prognozie na 2026 rok w kategorii wskaźników zyskowności związane jest z zatrudnieniem lekarzy pediatrów i jednego lekarza ze specjalizacją: medycyna rodzinna. Są to dodatkowe koszty na które w rzeczywistości nie ma realnych przychodów, jednak obserwując sytuację związaną z brakiem lekarzy doceniamy i zatrzymujemy każdego lekarza który jest w stanie przyczynić się do poprawy jakości świadczonych usług a także dzięki odpowiedniej kadrze lekarsko- pielęgniarskiej jesteśmy w stanie spełnić warunki jakie stawia corocznie NFZ.

Wskaźniki zadłużenia kształtują się na zadowalającym poziomie w kolejnych prognozowanych latach.

Bardzo wysokie wskaźniki wypłacalności wskazują, że ewentualne wahania wypracowanego wyniku finansowego nie stanowią zagrożenia bezpieczeństwa dla sytuacji finansowej podmiotu.

Wskaźniki płynności kształtują się bardzo wysoko w latach objętych raportem, co stanowi o zdolności podmiotu do terminowej spłaty zobowiązań.

Przy ogólnym założeniu, że samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej nie działa w celu osiągnięcia zysku, wskaźniki zyskowności nie mają aż tak istotnego wpływu na ocenę ekonomiczno-finansową podmiotu, ponieważ w działaniu sp zoz-u nie jest najistotniejsza zdolność aktywów do generowania zysku.

Wskaźnik rotacji należności w przypadku naszego podmiotu leczniczego, gdzie głównymi odbiorcami są osoby posiadające uprawnienia do bezpłatnych świadczeń opieki zdrowotnej a płatnikiem za nie jest Narodowy Fundusz Zdrowia określa jakość współpracy z tym podmiotem.

Wskaźnik rotacji zobowiązań określa relację z kontrahentami. Wskaźniki te w omawianym okresie osiągają maksymalne wartości, zatem należy uznać, że współpraca podmiotu zarówno z płatnikiem, jak i kontrahentami przebiega bez zakłóceń.

Sp zoz udziela świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków osobom posiadającym uprawnienia z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego oraz innym osobom uprawnionym do tych świadczeń na podstawie odrębnych przepisów nieodpłatnie, za częściową lub całkowitą odpłatnością.

Na dzień sporządzenia raportu nie są znane okoliczności i zdarzenia, które świadczyłyby o istnieniu poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez jednostkę działalności w najbliższych latach.

Sytuacja sp zoz w znacznym stopniu jest uzależniona od polityki zdrowotnej realizowanej przez państwo i NFZ. Rozwój lub ograniczenia wykonywanych w przyszłości świadczeń medycznych zależą od

czynników na które jednostka nasza nie ma wpływu. Zbyt niska wartość środków finansowych w odniesieniu do niezbędnych do zrealizowania świadczeń zdrowotnych w związku ze zgłaszanym na nie zapotrzebowaniem społecznym może wpływać na pogorszenie sytuacji finansowej sp zoz, który ma potencjał na wykonywanie odpowiednio wyższych świadczeń. Jednak występujące ograniczenia w postaci braku ich finansowania i zbyt niskiej wyceny może mieć wpływ na sytuację finansową jednostki.

Analizę sytuacji ekonomiczno –finansowej SZOZ w Wąchocku za rok 2025 przeprowadzono na podstawie: sprawozdania finansowego za 2025 rok na który składają się: bilans i rachunku zysków i strat.

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest Plan finansowy na 2026 rok. Plan ten może w ciągu roku ulegać zmianie w przypadku modyfikacji wysokości bądź sposobu finansowania świadczeń zdrowotnych przez NFZ, a także w przypadku zrealizowania innych przychodów w wysokości wyższej niż prognozowane.

Do prognozy przychodów na kolejne trzy lata przyjęto, że zakres obecnie realizowanych świadczeń pozostanie bez znaczących zmian. Główne źródło przychodów stanowią środki pochodzące z Narodowego Funduszu Zdrowia. Pozostałe przychody to środki pochodzące m.in. z odpłatnych badań laboratoryjnych, porad lekarskich na rzecz pacjentów nieubezpieczonych lub których nie ma na naszej liście aktywnej, terminowej wpłaty podatku dochodowego do Urzędu Skarbowego, itp.

Usługi medyczne w SZOZ w Wąchocku finansowane są w całości ze środków NFZ lub dofinansowane ze środków własnych. Jednostka udziela świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych ubezpieczonym oraz innym osobom uprawnionym do tych świadczeń na podstawie odrębnych przepisów. Prognozy na lata 2026-2028 oparte są na bardzo ostrożnych szacunkach w zakresie poziomu przewidywanych przychodów i poniesionych kosztów.

W prognozie na kolejne trzy lata zakładamy utrzymanie stabilności ekonomiczno-finansowe. Zasadniczym celem naszego działania jest zaspokojenie w sposób ciągły i trwały potrzeb pacjentów w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez państwo świadczeń zdrowotnych. Celem ekonomicznym jest równoważenie kosztów przychodami. Uzyskanie w 2025 roku i w prognozach na lata 2026-2028 zadowalających wartości punktowych w kategorii wyliczonych wskaźników ekonomicznych świadczy o stabilności ekonomiczno - finansowej i sprawności bieżącego zarządzania jednostką.

Zarząd SZOZ w Wąchocku na bieżąco analizuje sytuację finansową jednostki. Każdorazowo podejmowane są decyzje i działania aby jednostka wydatkowała koszty, tak aby przychody mogły pokryć wszelkie należności związane z kosztami działalności. Osiągnięcie optymalnego poziomu przychodów ze sprzedaży, nadzór i kontrola kosztów jest nadrzędnym priorytetem działania jednostki w najbliższych latach. Jednakże nie bez znaczenia pozostaje obowiązek wynikający z ustawy o rachunkowości w zakresie tworzenia rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych. Naliczane corocznie z tego tytułu rezerwy mogą mieć istotny

wpływ na wynik finansowy jednostki. Wartość naliczanych corocznie rezerw na świadczenia pracownicze ma wpływ na wynik finansowy (może go zmniejszyć lub zwiększyć).

Przedstawiona prognoza dotycząca przyszłej sytuacji ekonomiczno- finansowej jednostki obarczona jest ryzykiem przeszacowania lub niedoszacowania planowanych wielkości. Wobec tego w przypadku zmian finansowania świadczeń czy wielkości kosztów, konieczne będą aktualizacje planów finansowych jednostki.

Przygotowany i przedstawiony raport o sytuacji ekonomiczno- finansowej jest dokumentem przygotowanym z założeniem realności przedstawionych danych z jednoczesną świadomością, że trzyletni okres prognozy w stosunku do podmiotu leczniczego jest okresem, w którym wydarzyć się może wiele sytuacji trudnych do przewidzenia w dacie przygotowania raportu. Mając to na uwadze należy bardzo ostrożnie podchodzić do długofalowych danych i prognoz, które cechuje niepewność.

Do celów oceny przyjęto cztery podstawowe obszary analizy: zyskowność, płynność, efektywność i zadłużenie. Analiza wskaźnikowa nie sygnalizuje zagrożenia dla kontynuowania przez SZOZ działalności w dającej przewidzieć się przyszłości.

Wskaźniki o których mowa w niniejszym raporcie mogą ulegać zmianom na skutek :

1. corocznego wzrostu minimalnego wynagrodzenia za pracę jak również minimalnego wynagrodzenia w służbie zdrowia, co niesie za sobą wzrost kosztów wynagrodzeń i pochodnych.
2. braku gwarancji na początku każdego roku co do wielkości środków przeznaczonych na obowiązkowy wzrost minimalnego wynagrodzenia w służbie zdrowia dla personelu medycznego i niemedyceznego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Podwyższenie minimalnego wynagrodzenia może skutkować pogorszeniem sytuacji finansowej jednostki bez dostatecznego zabezpieczenia środków na ten cel,
3. monopolistycznej pozycji NFZ objawiająca się m.in. ograniczonymi możliwościami finansowania świadczeń oraz zbyt niską wyceną punktową
4. wzrostu kosztów serwisów, przeglądów i konserwacji oraz napraw sprzętu medycznego,
5. wzrostu kosztów: usług, dostaw, podatków, amortyzacji, podatku od nieruchomości, zużycia gazu, wody i ścieków, materiałów medycznych, stomatologicznych, itd.)
6. braku możliwości realizowania świadczeń zdrowotnych odpłatnych ( taka możliwość mają podmioty niepubliczne NzoZ-y )
7. wysokości stawek narzucanych przez NFZ – brak możliwości negocjacji stawek czy wielkości kontraktów na poszczególne zakresy działalności jednostki.