



RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
W ŁUKOWIE
SPORZĄDZONY NA PODSTAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2023

ŁUKÓW, MAJ 2024R.

WPROWADZENIE

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie w 2023 roku realizował zadania wynikające z przyjętego planu finansowego oraz planu inwestycji i zakupów środków trwałych. Na realizację planów w dużym stopniu oddziaływały zapisy Ustawa z dnia 26 maja 2022 r. o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz niektórych innych ustaw zobowiązała podmioty lecznicze do dokonania od miesiąca lipca 2022 roku podwyższenia wynagrodzeń zasadniczych pracowników wykonujących zawód medyczny oraz pracowników działalności podstawowej, których wynagrodzenie zasadnicze jest niższe od najniższego wynagrodzenia zasadniczego, ustalonego jako iloczyn współczynnika pracy określonego w załączniku do ustawy i kwoty przeciętnego wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej w roku poprzedzającym ustalenie. Podwyższenie minimalnego wynagrodzenia zasadniczego skutkowało podwyższeniem pozostałych składników wynagrodzenia (dodatek stażowy, funkcyjny, dodatki nocne... oraz składek ZUS), a to bezpośrednio przełożyło się na drastyczne pogorszenie się sytuacji finansowej gdyż nie zabezpieczono środków na ten cel w odpowiedniej wysokości.

Zapisy art. 53 Ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej stanowią, że w terminie do dnia 31 maja każdego roku, kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, zobowiązany jest do sporządzania i przekazywania podmiotowi tworzącemu raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Raport ten opracowany jest na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i musi zawierać w szczególności:

- 1) Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy,
- 2) Prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń,
- 3) Informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową SPZOZ.

Sporządzony raport stanowi podstawę dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki przez podmiot tworzący. Analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy i prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe dokonuje się na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych. Wskaźniki te, sposób ich obliczania oraz przypisane im punktowe oceny określone zostały w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 roku w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz.U. z 2017r., poz.832) i zostały podzielone na:

- ✓ Wskaźniki zyskowności, w tym: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej i zyskowności aktywów,
- ✓ Wskaźniki płynności, w tym: bieżącej płynności i szybkiej płynności,
- ✓ Wskaźniki efektywności, w tym: rotacji należności, rotacji zobowiązań,
- ✓ Wskaźniki zadłużenia, w tym: zadłużenia aktywów, wypłacalności.



ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ W ŁUKOWIE ZA 2023 ROK

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie jest podmiotem wykonującym działalność leczniczą niebędącym przedsiębiorcą, działającym na podstawie obowiązujących aktów prawnych. SPZOZ prowadzi działalność związaną z udzielaniem świadczeń zdrowotnych, polegających na zachowaniu i ratowaniu zdrowia i życia, przywracaniu i poprawie zdrowia oraz podejmowaniem innych działań medycznych wynikających z procesu leczenia lub przepisów odrębnych regulujących zasady ich wykonania.

Szpital realizował w 2023 roku sprzedaż usług w następujących obszarach:

- ✓ usługi medyczne w ramach kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia, obejmujące usługi oddziałów i poradni specjalistycznych w zakresie objętym ryczałtem, świadczenia odrębnie finansowane, działalność oddziału ratunkowego, zabiegi rehabilitacyjne, leczenie psychiatryczne, ratownictwo medyczne i programy lekowe oraz nocną i świąteczną opiekę medyczną. Przychody z realizacji umów z NFZ stanowią 92,9% ogółu przychodów,
- ✓ usługi medyczne na rzecz innych podmiotów medycznych oraz dla pacjentów indywidualnych- 1,6% ogółu przychodów,
- ✓ usługi niemedyce (m.in. najem pomieszczeń, usługi prosektoryjne, usługi sterylizacji) – 0,5% wartości przychodów,
- ✓ pozostałe przychody stanowią 5% (to m.in. dofinansowanie wynagrodzeń lekarzy rezydentów i stażystów, dofinansowanie z PFRON-u wynagrodzeń z pochodnymi zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych, rozliczenie dotacji równoległe do naliczanej amortyzacji, otrzymane darowizny rzeczowe...).

Struktura sprzedaży wskazuje, że posiadany przez Szpital potencjał wykonywanych usług medycznych jest niemal w całości absorbowany przez usługi wykonywane na rzecz pacjentów, dla których świadczenia realizowane są w ramach umów z Narodowym Funduszem Zdrowia.

Przychody ogółem wzrosły w roku 2023 w stosunku do roku 2022 o 20.315.108,03 zł przy wzroście kosztów o 19.893.763,51zł. Najwięcej wzrosły wynagrodzenia (wszystkie formy) z pochodnymi bo o 18.086.180,60 zł. Należy jednak przypomnieć że w I kwartale 2022 roku były wypłacane tzw. dodatki covidowe w kwocie ogółem 3.687.746 zł, więc wynagrodzenia z pochodnymi wzrosły o 21.773.926,60 zł. Reasumując, po odliczeniu dodatków covidowych, wzrost kosztów działalności Szpitala wynosi kwotowo 23.581.509,51 zł tj. 114,9%.

W zakresie kosztów inflacja spowodowała znaczący wzrost kosztów energii, zarówno elektrycznej jak i ciepłej (blisko 1 mln zł), następnie o 53% drożej zapłacił podmiot za najem bielizny szpitalnej, o 25,5% (ponad 500.000,00zł) wzrosły koszty żywienia pacjentów. Łatwo zauważyć, że oprócz wyżej wymienionej ustawy na drastyczne pogorszenie się sytuacji finansowej Szpitala miała też wysoka inflacja, odczuwalna przy zakupie dóbr oraz usług.

W strukturze kosztów największy udział mają koszty osobowe (wynagrodzenia z pochodnymi), które stanowią 63,3% kosztów ogółem. Znaczący udział wykazują również usługi obce (21,9% kosztów ogółem), gdzie dominującą pozycją jest podwykonawstwo medyczne- kontrakty na

usługi lekarskie, pielęgniarские, ratownicze oraz radiologów. Kontrakty stanowią 17,5% kosztów funkcjonowania placówki. Podsumowując koszty zatrudnienia to należy zauważyć, że wszystkie jego formy wraz z pochodnymi są na poziomie 80,8% kosztów ogółem, a w odniesieniu do sumy przychodów z NFZ stanowią prawie 95% ich wartości. Koszty materiałów i energii oscylują na poziomie 9,1% kosztów ogółem. Duży udział w tej grupie kosztów mają: leki, odczynniki do badań, sprzęt jednorazowy-8.627.722zł (o ponad 1 mln zł więcej niż w roku poprzedzającym), energia elektryczna i energia ciepła- 3.914.853 zł.

Pozostałe koszty operacyjne to przede wszystkim koszty ubezpieczeń majątkowych oraz ubezpieczeń Odpowiedzialności Cywilnej ogólnej i podmiotu leczniczego, ponadto podatek od nieruchomości a także opłaty za zagospodarowanie odpadami- 0,5% ogółu poniesionych kosztów w roku 2023.

Koszty finansowe 0,5%- odsetki od kredytów i pożyczek

Pomimo trudnej sytuacji, Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie, w 2023 roku zrealizował szereg inwestycji w celu dostosowania infrastruktury do obowiązujących przepisów jak również dla poprawy warunków i bezpieczeństwa dla pacjentów i pracującego personelu. Były to zadania inwestycyjne oraz zakupy środków trwałych, które w dużej części zostały sfinansowane z środków zewnętrznych.

Inwestycje i zakupy środków trwałych zrealizowane w 2023 r.

- Przebudowa i modernizacja pomieszczenia kotłowni – 577 485,00 zł, w ramach zadania wykonano roboty budowlane i nadzory inwestorskie. Zadanie zakończono i oddano do użytkowania. Zadanie realizowane w latach 2021-2023, nakłady ogółem: 613 280,50 zł.
- Przebudowa i modernizacja pomieszczeń szpitala w celu dostosowania do potrzeb przyjęć pacjentów w związku z COVID-19 – II etap – 38 868,00 zł. Zadanie zakończono i oddano do użytkowania. Zadanie realizowane w latach 2022-2023, nakłady ogółem: 4 808 863,86 zł.
- Termomodernizacja budynków C, B2, B3, K, G, POZ w Serokomli – 18 450,00 zł, w ramach zadania opracowano audyty energetyczne.
- Rozbudowa i przebudowa budynku D w celu dostosowania do potrzeb Oddziału Obserwacyjno-Zakaźnego i Laboratorium – 2 081 339,78 zł, dofinansowanie na realizację zadania ze środków UE – 1 800 000,00 zł. Wkład własny SPZOZ to 281 339,78 zł. Zadanie zakończono, budynek został oddany do użytkowania. Zadanie realizowane w latach: 2022-2023, nakłady ogółem: 2 269 529,78 zł.
- Zakup sprzętu medycznego – 2 066 666,87 zł, w tym między innymi:
 - sprzęt medyczny w ramach projektu „Wsparcie SPZOZ w Łukowie w obszarze chorób zakaźnych” – 1 975 738,51 zł, finansowane ze środków UE,
 - videokolposkop – 34 357,80 zł,
 - aparat do magnetoterapii – 15 996,96 zł,



- butla do ciekłego azotu – 10 110,60 zł.
- Zakup mebli medycznych – 7 126,71 zł.
- Zakup sprzętu informatycznego – 284 822,69 zł, w tym między innymi:
 - zestawy komputerowe z urządzeniami peryferyjnymi – 150 503,00 zł,
 - oprogramowanie – 15 541,05 zł,
 - sprzęt informatyczny w ramach projektu „Wsparcie SPZOZ w Łukowie w obszarze chorób zakaźnych” – 118 778,64, finansowane ze środków UE.
- Zakup ambulansu – 548 659,37 zł,
 - środki Powiatu Łukowskiego – 537 686,18 zł,
 - środki własne – 10 973,19 zł.
- Zakup pozostałych środków trwałych – 85 575,29 zł, w tym między innymi:
 - zasilacz bezprzewodowy UPS – 59 126,10 zł,
 - zasilacze awaryjne do lodówek medycznych – 11 599,99 zł,
 - klimatyzator – 7 995 zł.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie w 2023 roku wydatkował, na inwestycje oraz zakup środków trwałych, ogółem kwotę 5 708 993,71 zł, w tym 4 454 203,33 zł ze źródeł zewnętrznych.

Struktura finansowania przedstawia się następująco:

- środki z UE – 3 894 517,15 zł (68,22 % całości nakładów na inwestycje oraz zakup środków trwałych),
- dotacje celowe z Powiatu Łukowskiego – 559 686,18 zł (9,80 %),
- ze środków własnych SPZOZ sfinansował inwestycje oraz zakup środków trwałych w kwocie 1 254 790,38 zł, co stanowi 21,98 % nakładów ogółem na ten cel.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Gospodarka finansowa Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie jest prowadzona na zasadach określonych w ustawie o rachunkowości oraz w ustawie o działalności leczniczej.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2023 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie z w/w rozporządzeniem.

Przyjęto cztery obszary analizy:

1. Wskaźniki zyskowności:
 - a) wskaźnik zyskowności netto (%),
 - b) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%),
 - c) wskaźnik zyskowności aktywów (%).
1. Wskaźniki płynności:
 - a) wskaźnik bieżącej płynności,
 - b) wskaźnik szybkiej płynności.
1. Wskaźniki efektywności:
 - a) wskaźnik rotacji należności (w dniach),
 - b) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach).
1. Wskaźniki zadłużenia:
 - a) wskaźnik zadłużenia aktywów (%),
 - b) wskaźnik wypłacalności .

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność prowadzonej działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody przewyższają koszty. Ogólnie można określić, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności. Szpitale publiczne są organizacjami „non profit” i najistotniejszym celem jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych. Rozumie się przez to maksymalizację ilości i jakości realizowanych usług.

1. Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem-koszty ogółem podmiotu. Należy zauważyć, że z założenia maksymalizacja zysku nie jest celem samym w sobie dla samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. W przypadku szpitali wskaźnik zyskowności netto wykorzystywany jest raczej do badania równowagi między przychodami i kosztami. Zyskowność netto w całym analizowanym okresie wykazuje wartość ujemną co oznacza, że na Jednostka na swojej działalności generuje stratę. Maksymalna liczba punktów do uzyskania według rozporządzenia wynosi 5 punktów, Szpital uzyskał 0 pkt.



2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej. W 2023 roku wskaźnik ten wynosi minus 0,10 uzyskując ocenę 0 pkt. Wartość wskaźnika wskazuje, że działalność operacyjna przyniosła stratę.

3. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

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. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa podmiotu. Poziom wskaźnika zyskowności aktywów w badanym okresie jest ujemny. Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że Szpital nie generuje zysku.

Ocena 0 pkt.

Wskaźniki płynności

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

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe, daje ogólny pogląd na płynność finansową jednostki. Wzrost wartości wskaźnika bieżącej płynności wskazuje na poprawę zdolności jednostki do regulowania bieżących zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźnika obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe, rosnące wartości omawianego wskaźnika. Wskaźnik za 2023 rok wynosi 0,38 i jest na bardzo niskim poziomie, co świadczy o utracie płynności finansowej. Modelowy poziom wskaźnika jest na poziomie 2. Teoretycznie, im wyższa wartość tego wskaźnika, tym lepsza sytuacja wierzycieli. Aktywa obrotowe pokrywają w 38% zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe.

2. Wskaźnik szybkiej płynności

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. Przy obliczaniu wskaźnika nie są brane pod uwagę zapasy, które w przypadku szpitala nie są składnikiem płynnym. W zasadzie wskaźnik powinien mieć wartość co najmniej 1. Wyliczony za 2023 rok wynosi 0,34. Środki pieniężne i należności pokrywają w 34% zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy krótkoterminowe.

Ocena punktowa wskaźników płynności kształtuje się na poziomie 0 punktów przy 25 możliwych do uzyskania.



Wskaźniki efektywności

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności. Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań. Wskaźniki te opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi, tzn. mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej przez jednostkę lub- w przypadku gdy wskaźniki płynności finansowej już wyraźnie wskazują na brak płynności- określają przyczyny tych problemów. Optymalną jest sytuacja, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności.

1. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

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. W związku z tym wskaźnik ten powinien być możliwie najniższy. Wskaźnik SPZOZ w 2023 roku wynosi 25,77 (3 punkty-maksymalna ilość), czyli Szpital oczekiwał 25,77 dni na uzyskanie należności od kontrahentów. Nastąpiło skrócenie okresu rozliczenia należności o 2,62 dnia w stosunku do ubiegłego roku. Prawidłowa ocena wskaźnika wymaga jednakże dodatkowej analizy struktury należności. W przypadku samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej głównym płatnikiem należności jest Narodowy Fundusz Zdrowia.

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach zakładu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań. Wskaźnik rotacji zobowiązań Szpitala za 2023 rok wynosi 15,43 z oceną 7 punktów (wartość maksymalna). Wskaźnik informuje, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli zakładu z osiąganego przychodu netto ze sprzedaży następuje co 15,43 dni. Za modelową relację uznaje się, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności. Oznaczałoby to, że środki ze sprzedaży wpływają przed terminem regulowania zobowiązań.

Ocena punktowa wskaźników efektywności kształtuje się na maksymalnym, możliwym do uzyskania poziomie 10 punktów.

Wskaźniki zadłużenia

Stabilność finansowa podmiotu w dużej mierze zależy od poziomu jego zadłużenia. W analizie wskaźnikowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej został wykorzystany wskaźnik zadłużenia aktywów, informujący, jaki jest udział zobowiązań w finansowaniu aktywów jednostki. Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu.

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową jednostki. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia szpitala



jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotnie znaczenie w przypadku ubiegania się o kredyt. Niska wartość tego wskaźnika, świadczy o małym uzależnieniu finansowym podmiotu, gdyż jego aktywa są finansowane w większym stopniu ze źródeł własnych. Wysoki wskaźnik zadłużenia aktywów świadczy o dużym ryzyku finansowym, informując jednocześnie, że Szpital może utracić zdolność do zwrotu długów. Wskaźnik zadłużenia aktywów Szpitala w Łukowie w 2023 roku wynosi 69,23%, uzyskując ocenę 3 punktów (maksymalna ilość 10). Nie bez wpływu na tak wysoki wskaźnik pozostaje fakt rosnących z roku na rok rezerw na zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, na co z kolei przekładają się wciąż rosnące koszty wynagrodzeń.

2. Wskaźnik wypłacalności

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań. Wskaźnik wypłacalności SPZOZ w Łukowie wynosi minus 6,52 z oceną 0 punktów. Taki poziom wskaźnika pokazuje, że na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.

Wskaźniki zadłużenia-punktacja wyniosła 3 punkty na 20 możliwych do uzyskania.

WNIOSKI

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2023 rok przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 13 punktów (maksymalna ilość punktów to 70) co stanowi 18,6% maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania. Analiza pokazuje, że sytuacja finansowa Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie drastycznie się pogorszyła w stosunku do roku 2021-56 punktów, 2022 roku – 18 punktów. Należy zwrócić uwagę na znacząco rosnące koszty wynagrodzeń wynikające z przepisów prawa (wzrost stawki godzinowej, wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne oraz pozostałych pracowników zakładu) bez zapewnionego w pełni ich finansowania. Wzrostowi ulegają także koszty energii, zużycia materiałów czy też usług obcych (w znacznej mierze umowy cywilno-prawne z lekarzami). W ślad za rosnącymi kosztami działalności nie wrastają kontrakty NFZ.

PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA KOLEJNE TRZY LATA OBROTOWE 2024-2026 WRAZ Z OPISEM ZAŁOŻEŃ.

Opis przyjętych założeń

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Prognoza na lata 2024-2026 została opracowana zgodnie z art. 52 tej ustawy, który mówi, że „Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania”.

Dynamika zmian zachodzących w funkcjonowaniu publicznej służby zdrowia tj. zmiana wyceny świadczeń medycznych, czy też narzucone przepisami prawa podwyżki wynagrodzeń bez zapewnionego ich finansowania, może wpłynąć na zmianę prognoz na lata 2024-2026.



Założenia do prognozy przychodów i kosztów

Prognozę finansową na kolejne trzy lata opracowano przyjmując jako podstawę założenia planu finansowego oraz planu inwestycji i zakupów środków trwałych na rok 2024 z uwzględnieniem zmian wynikających z bieżącej sytuacji i rozpoczętych przez Szpital działań optymalizujących koszty. W związku z problemami w zachowaniu płynności finansowej, postanawia się ograniczyć wszelkie zakupy środków trwałych do absolutnego minimum, niezbędnego do prawidłowego funkcjonowania poszczególnych komórek organizacyjnych.

Założenia przyjęte do opracowanej prognozy nie uwzględniają ani po stronie przychodów, ani po stronie kosztów obowiązkowych od 1 lipca każdego roku podwyżek wynagrodzeń, zakładając zewnętrzne źródła finansowania przedmiotowych skutków przez NFZ. Obliczenia te na czas sporządzania raportu są obarczone dużym ryzykiem błędu, nie jest w chwili obecnej możliwe oszacowanie ich wpływu na sytuację finansową Szpitala. Łukowski podmiot leczniczy, bardzo drastycznie odczuwa do dnia dzisiejszego, niesfinansowane w pełni przez płatnika systemowego podwyżki wynagrodzeń od 1 lipca 2022 roku, które wraz z upływem czasu przełożyły się na poważne problemy z zachowaniem płynności finansowej.

Prognozując przychody na lata 2024-2026 przyjęto, że zakres realizowanych świadczeń ze środków publicznych będzie obejmował wszystkie zakresy dotychczasowej działalności Szpitala z perspektywą uruchomienia pododdziału ortopedycznego. Podstawą oszacowania przychodów są podpisane kontrakty z Narodowym Funduszem Zdrowia z założeniem corocznego wzrostu średnio o 10%.

Prognoza pozostałych przychodów została opracowana na podstawie zawartych umów oraz założono wzrost ilości świadczeń w zakresie diagnostyki, wykonywanych na rzecz niepublicznych podmiotów leczniczych oraz pacjentów indywidualnych. Plan pozostałych przychodów obejmuje dofinansowanie wynagrodzeń lekarzy rezydentów, a nadto głównie wartość odpisów amortyzacyjnych od aktywów trwałych zakupionych przy współudziale dotacji i dofinansowań, otrzymywane darowizny leków i sprzętu oraz refundacje wynagrodzeń pracowników z orzeczoną grupą niepełnosprawności. Zmiany w kolejnych latach następują jako efekt wzrostu przychodów z tytułu odpisów amortyzacyjnych od środków z dofinansowań.

Koszty zostały zaplanowane w oparciu o zawarte umowy z uwzględnieniem wzrostu cen dóbr oraz usług.

Przy szacowaniu kosztów na kolejne lata wzięto pod uwagę następujące czynniki:

- ✓ prognozowany dalszy wzrost cen: paliw, leków, sprzętu jednorazowego użytku i drobnego sprzętu medycznego,
- ✓ prognozowany dalszy wzrost kosztów usług odbioru i utylizacji odpadów medycznych, usług prania bielizny szpitalnej, żywienia pacjentów,
- ✓ zmiana poziomu amortyzacji, związana bezpośrednio z ograniczeniem inwestycji i zakupu środków trwałych,
- ✓ realizacja projektów jest uzależniona od pozyskania finansowania zewnętrznego, wobec tego w wyniku podejmowanych działań będą się równoważyć wpływy i koszty i ewentualne nie ujęcie danego zadania w prognozie pozostanie bez wpływu na wynik finansowy i efekt obliczeń,
- ✓ zaplanowano koszty finansowe w postaci odsetek od kredytu w rachunku bieżącym oraz długoterminowego kredytu inwestycyjnego, zaciągniętego na wykonanie zadania pn. „Budowa Poradni POZ w Wojcieszku”, pożyczki odnawialnej oraz pożyczek długoterminowych.



Prognozuje się, iż w okresie od 2024 do 2026 roku wynik finansowy Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie, będzie ujemny i w przypadku braku systemowych rozwiązań w zakresie bardzo złej sytuacji finansowej szpitali powiatowych, strata ta będzie na wysokim poziomie. Szpital mając nałożony ustawowy obowiązek udzielania świadczeń medycznych, nie ma możliwości konkurencyjności na rynku usług komercyjnych, a środki z NFZ nie wystarczają na pokrycie niezbędnych do poniesienia kosztów. Przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano: w roku 2024-13 pkt., 2025-10 pkt. i w roku 2026-10 pkt.

INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPLYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ

Istotny wpływ na wynik finansowy Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Łukowie ma:

- ✓ niestabilność rozwiązań prawnych dotyczących funkcjonowania i finansowania samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Stawki ryczałtowe za udzielanie świadczeń zdrowotnych w znacznej części wykonywanych procedur nie zapewniają odpowiedniego poziomu finansowania w pełni zabezpieczającego koniecznych do poniesienia w związku z ich realizacją kosztów,
- ✓ zbyt wysokie koszty funkcjonowania w stosunku do uzyskiwanych przychodów. Podmiot leczniczy ma obowiązek dokonania podwyższenia wynagrodzeń zasadniczych pracowników wykonujących zawód medyczny oraz pracowników działalności podstawowej, których wynagrodzenie zasadnicze jest niższe od najniższego wynagrodzenia zasadniczego, ustalonego jako iloczyn współczynnika pracy określonego w załączniku do ustawy i kwoty przeciętnego wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej w roku poprzedzającym ustalenie. Podwyższenie minimalnego wynagrodzenia skutkuje pogorszeniem sytuacji finansowej bez zabezpieczania środków na ten cel,
- ✓ nie jest znany w chwili obecnej możliwy do uzyskania w kolejnych latach poziom kontraktu z NFZ,
- ✓ problem z niedoborem kadry. Konsekwencją niskiej dostępności personelu medycznego, w szczególności lekarzy specjalistów, jest wywierana na Zakład presja płacowa. Rosnące wynagrodzenia wraz pochodnymi z kolei przedkładają się wprost na wzrost kosztów funkcjonowania Szpitala,
- ✓ w kontekście wyniku finansowego, jak również płynności finansowej kluczowym dla Szpitala był i jest systematycznie rosnący poziom cen dóbr i usług, który w przypadku naszej Jednostki, szczególnie odczuwalny jest w przypadku umów zakresie zewnętrznej obsługi, tj. żywienie chorych, utylizacja odpadów medycznych, ochrona mienia czy podwykonawstwo medyczne.

PODSUMOWANIE

Podstawową działalnością samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych. SPZOZ nie jest jednostką nastawioną na osiągnięcie zysku.

Zasadniczym celem działania podmiotów leczniczych realizujących usługi w całości finansowane ze środków NFZ jest zaspokajanie, w sposób ciągły i trwały, potrzeb obywateli w zakresie ochrony zdrowia w ramach gwarantowanych przez Państwo świadczeń zdrowotnych.

Celem Szpitala jest równoważenie kosztów przychodami, jest to jednak coraz trudniejsze ze względu na wzrost cen usług i materiałów, jak również ze względu na wzrost wynagrodzeń personelu. Trudno jest przewidzieć i oszacować z wyprzedzeniem sytuację związaną z podwyżkami wynagrodzeń wszystkich grup pracowników. Ustanawiane podwyżki płac dla grup medycznych nie są finansowane w całości i wymagają dopłat z środków własnych. Konstrukcja finansowania podwyżek oparta na wycenie punktowej za udzielane świadczenia medyczne jest uzależniona od poziomu wykonania kontraktu, a koszty wynagrodzeń są kosztami stałymi, co stwarza duże niebezpieczeństwo wypracowywania niewystarczającej ilości środków finansowych potrzebnych na pokrycie zobowiązań. Ustawowy wzrost płac w służbie zdrowia, wzrost płacy minimalnej wywierają presję na podnoszenie płac powyżej tej granicy, ponieważ zmniejsza się różnica do wynagrodzeń pracowników o wyższych kwalifikacjach i większym stażu pracy. Dużym utrudnieniem w funkcjonowaniu Szpitala jest olbrzymi niedobór kadry medycznej. W związku z wysoką inflacją z roku na rok wszystkie koszty bieżące utrzymania Szpitala, takie jak media, usługi, materiały, leki oraz wynagrodzenia i pochodne z nimi związane -systematycznie wzrastają. Szpital dysponuje coraz większą bazą sprzętową, która wymaga regularnego serwisowania i kosztów z tym związanych. Ze wzrostem ponoszonych kosztów nie jest skorelowany wzrost przychodów - wycena np. świadczeń opieki zdrowotnej w rodzaju Opieka Psychiatryczna i Leczenie Uzależnień przez NFZ a od wielu lat pozostaje na tym samym, niedoszacowanym poziomie. W podobnej sytuacji są też inne obszary jak np. chirurgia ogólna czy ginekologia. Czynniki te w ogromny sposób przyczynia się do generowania strat przez Szpital.

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Łukowie na bieżąco analizuje swoją sytuację finansową i przykłada wiele starań, aby równoważyć swoje koszty przychodami. Jednakże, nie bez znaczenia pozostaje obowiązek wynikający z ustawy o rachunkowości w zakresie tworzenia rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych. Naliczone z tego tytułu rezerwy istotnie wpływają na wynik finansowy Szpitala.

Przedstawiona prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2024-2026 została sporządzona w oparciu o analizy bieżących warunków funkcjonowania SPZOZ.

Uwzględniając powyższe założenia, zaprognozowano ujemny wynik finansowy we wszystkich okresach planistycznych. Negatywny wpływ na prognozowane dane, przede wszystkim ma ustalenie wycen przez monopolistycznego Płatnika, które nie uwzględniają w pełni kosztów udzielanych świadczeń medycznych. Pomimo podejmowanych przez Szpital działań, zmierzających do optymalizacji kosztów, niepokojącym jest fakt braku rozwiązań systemowych w zakresie poprawy sytuacji ekonomicznej szpitali powiatowych. Biorąc pod uwagę dalsze podwyżki wynagrodzeń dla pracowników medycznych i niemedycznych, sytuacja finansowo-ekonomiczna może ulec dalszemu pogorszeniu, w przypadku braku zapewnienia przez NFZ środków na pełne pokrycie tych kosztów.

P.O. DYREKTORA
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO
ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
w Łukowie

lek. med. Mariusz Furlepa

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023
oraz prognoza na lata 2024-2026**

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						
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026	
1	Wynik netto	-16 886 331	-13 365 070	-9 550 258	-4 904 819	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	158 305 219	174 135 741	191 549 315	208 788 754	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	
4	Pozostałe przychody operacyjne	8 309 790	8 620 000	9 200 000	9 100 000	
5	Przychody finansowe	10 212	10 000	2 000	2 000	
Wyniki		2023	2024	2025	2026	
		-0,10	-0,07	-0,05	-0,02	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	poniżej 0,0%	0	0	0	0	0
2	od 0,0% do 2,0%	3				
3	powyżej 2% do 4%	4				
4	powyżej 4%	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																		
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026													
1	Wynik z działalności operacyjnej	-15 945 890	-11 539 064	-7 041 412	-1 997 518													
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	158 305 219	174 135 741	191 549 315	208 788 754													
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0													
4	Pozostałe przychody operacyjne	8 309 790	8 620 000	9 200 000	9 100 000													
<table><tr><td colspan="2" rowspan="2">Wyniki</td><td>2023</td><td>2024</td><td>2025</td><td colspan="2">2026</td></tr><tr><td>-0,10</td><td>-0,06</td><td>-0,04</td><td colspan="2">-0,01</td></tr></table>							Wyniki		2023	2024	2025	2026		-0,10	-0,06	-0,04	-0,01	
Wyniki		2023	2024	2025	2026													
		-0,10	-0,06	-0,04	-0,01													
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026												
1	poniżej 0,0%	0	0	0	0	0												
2	od 0,0% do 3,0%	3																
3	powyżej 3% do 5%	4																
4	powyżej 5%	5																

3)	Wskaźnik zyskowności aktywów (%)				
		Wynik netto x 100% Średni stan aktywów			
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026
1	Wynik netto	-16 886 331	-13 365 070	-9 550 258	-4 904 819
2	Średni stan aktywów	86 624 087	86 522 288	84 073 476	80 255 482

Wyniki	2023	2024	2025	2026
	-0,19	-0,15	-0,11	-0,06

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	poniżej 0,0%	0	0	0	0	0
2	od 0,0% do 2,0%	3				
3	powyżej 2% do 4%	4				
4	powyżej 4%	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					

Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026
1	Aktywa obrotowe	18 440 633	14 353 663	16 461 039	15 632 676
2	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
3	Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe (czynne)	360 549	70 000	70 000	70 000
4	Zobowiązania krótkoterminowe	43 707 398	36 856 954	41 054 000	47 154 000
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	3 961 547	4 008 430	4 008 430	4 008 430

Wyniki	2023	2024	2025	2026
	0,38	0,35	0,36	0,30

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	poniżej 0,60	0	0	0	0	0
2	od 0,60 do 1,00	4				
3	od 1,00 do 1,50	8				
4	powyżej 1,50 do 3,00	12				
5	powyżej 3,00 lub jeżeli zob. krótk. = 0	10				

2) Wskaźnik szybkiej płynności						
$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$						
- / 12						
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026	
1	Aktwa obrotowe	18 440 633	14 353 663	16 461 039	15 632 676	
2	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	
3	Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	360 549	70 000	70 000	70 000	
4	Zapasy	1 678 116	1 500 000	1 500 000	1 500 000	
4	Zobowiązania krótkoterminowe	43 707 398	36 856 954	41 054 000	47 154 000	
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	
6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	3 961 547	4 008 430	4 008 430	4 008 430	
Wyniki		2023	2024	2025	2026	
		0,34	0,31	0,33	0,27	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	poniżej 0,50	0	0	0	0	0
2	od 0,50 do 1,00	8				
3	od 1,00 do 2,50	13				
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterm. = 0	10				

3. Wskaźniki efektywności

1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)						
$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$						
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026	
1	Średni stan należności z tytułu dostaw i usług	11 148 281	12 527 376	11 500 000	12 500 000	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	158 305 219	174 135 741	191 549 315	208 788 754	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	
Wyniki		2023	2024	2025	2026	
		25,77	26,33	21,97	21,91	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	poniżej 45 dni	3	3	3	3	3
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)						
$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$						
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026	
1	Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług	6 673 036	8 402 208	10 250 000	13 500 000	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	158 305 219	174 135 741	191 549 315	208 788 754	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	
Wyniki		2023	2024	2025	2026	
		15,43	17,66	19,59	23,67	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	do 60 dni	7	7	7	7	7
2	od 61 dni do 90 dni	4				
3	powyżej 90 dni	0				

4. Wskaźniki zadłużenia

1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)						
$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$						
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026	
1	Zobowiązania długoterminowe	477 378	12 161 000	23 657 000	20 153 000	
2	Zobowiązania krótkoterminowe	43 707 398	36 856 954	41 054 000	47 154 000	
3	Rezerwy na zobowiązania	16 964 708	18 508 430	20 608 430	22 408 430	
4	Aktywa razem	88 332 288	84 712 288	83 434 664	77 076 301	
Wyniki		2023	2024	2025	2026	
		69,23	79,71	102,26	116,40	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	poniżej 40 %	10				
2	od 40 % do 60 %	8				
3	powyżej 60 % do 80 %	3	3	3		
4	powyżej 80 %	0			0	0

2) Wskaźnik wypłacalności						
(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) Fundusz własny						
Lp.	Składniki	2023	2024	2025	2026	
1	Zobowiązania długoterminowe	477 378	12 161 000	23 657 000	20 153 000	
2	Zobowiązania krótkoterminowe	43 707 398	36 856 954	41 054 000	47 154 000	
3	Rezerwy na zobowiązania	16 964 708	18 508 430	20 608 430	22 408 430	
4	Fundusz własny	-9 377 736	-22 742 806	-32 293 064	-37 197 883	
Wyniki		2023	2024	2025	2026	
		- 6,52	- 2,97	- 2,64	- 2,41	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024	Ocena jedn. 2025	Ocena jedn. 2026
1	od 0,00 do 0,50	10				
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	0	0	0	0

Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2023 oraz prognoza na lata 2024-2026

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2023	Ocena	Wartość wskaźnika 2024	Ocena	Wartość wskaźnika 2025	Ocena	Wartość wskaźnika 2026	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-0,10	0	-0,07	0	-0,05	0	-0,02	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,10	0	-0,06	0	-0,04	0	-0,01	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-0,19	0	-0,15	0	-0,11	0	-0,06	0
	1. Razem:	0	0	1. Razem:	0	1. Razem:	0	1. Razem:	0
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,38	0	0,35	0	0,36	0	0,30	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,34	0	0,31	0	0,33	0	0,27	0
	2. Razem:	0	0	2. Razem:	0	2. Razem:	0	2. Razem:	0
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	25,77	3	26,33	3	21,97	3	21,91	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	15,43	7	17,66	7	19,59	7	23,67	7
	3. Razem:	10	10	3. Razem:	10	3. Razem:	10	3. Razem:	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	69,23	3	79,71	3	102,26	0	116,40	0
	2) wskaźnik wypłacalności	-	0	-	0	-	0	-	0
	4. Razem:	3	3	4. Razem:	3	4. Razem:	0	4. Razem:	0
Łączna wartość punktów		13		13		10		10	