

**RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ
W RADZYNIU PODLASKIM
SPORZĄDZONY NA PODSTAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2025**

Radzyń Podlaski, 15 maja 2026 rok

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Radzynie Podlaskim realizował zadania wynikające z przyjętego planu finansowego. SPZOZ zamknął rok 2025 stratą netto w wysokości 10 883 457,18 zł.

Podstawą oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Radzynie Podlaskim jest raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej sporządzony w sposób i terminie określonym w art. 53a Ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (tj. Dz. U. z 2026 r. poz. 156). Raport jest przygotowany na podstawie, zweryfikowanego przez biegłego rewidenta, sprawozdania finansowego za rok 2025 i zawiera w szczególności analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy, prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Radzynie Podlaskim.

Z uwagi na toczące się prace nad przygotowaniem planu naprawczego SPZOZ, prezentowane w niniejszym dokumencie wartości prognozowane nie uwzględniają efektów wdrożenia działań naprawczych.

Raport sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem 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 2017 roku poz. 832)

OPIS PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ

Do planowania na lata następne przyjęto:

- wzrost dochodów na poziomie 5%,
- wzrost materiałów na poziomie 4%
- wzrost pozostałych wydatków na poziomie 3%,

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

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

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie z wyżej wymienionym rozporządzeniem.

Przyjęto cztery obszary analizy:

1. Wskaźniki zyskowności:

- a) wskaźnik zyskowności netto (%),
- b) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%),
- c) wskaźnik zyskowności aktywów (%).

2. Wskaźniki płynności:

- a) wskaźnik bieżącej płynności,
- b) wskaźnik szybkiej płynności.

3. Wskaźniki efektywności:

- a) wskaźnik rotacji należności (w dniach),
- b) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach).

4. Wskaźniki zadłużenia;

- a) wskaźnik zadłużenia aktywów (%),
- b) wskaźnik wypłacalności.

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolności podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczne efektywności 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.

Wynik netto x 100 %

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

$$\frac{-10\,883\,457,18}{136\,149\,192,99} = -7,99\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

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

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

$$\frac{-11\,219\,603,58}{135\,695\,054,91} = -8,27\%$$

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
4.	powyżej 5,0 %	5

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.

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

$$\frac{-10\,883\,457,18}{69\,854\,931,61} = -15,58\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określające 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 nie efektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe. Analiza wskaźników płynności Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Radzynie Podlaskim pokazuje, że w Szpitalu nie wystąpiły problemy z terminowym regulowaniem zobowiązań.

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 płynności finansowej jednostki. Wzrost wartości bieżącej płynności wskazuje na poprawę zdolności jednostki do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika sygnalizuje pogorszenie się tej zdolności. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe wartości opisywanego wskaźnika.

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty
powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)

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

$$\frac{24\,094\,515,99}{19\,083\,298,48} = 1,26$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 0,60	0
2.	od 0,60 do 1,0	4
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8

4.	powyżej 1,50 do 3,00	12
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

2. Wskaźnik szybkiej płynności

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

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)-zapasy

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

$$\frac{17\,881\,191,41}{19\,083\,298,48} = 0,94$$

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

Wskaźniki efektywności

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności.

Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań.

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.

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

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

$$\frac{4\,838\,650\,404,25}{129\,950\,268,99} = 37$$

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

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.

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

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

$$\frac{2\,630\,415\,529,85}{129\,950\,268,99} = 20$$

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

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 uniezależnieniu finansowym podmiotu, gdyż jego aktywa są finansowane w większym stopniu ze źródeł własnych.

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

Aktywa razem

$$\frac{22\,975\,312,41}{74\,625\,768,27} = 31\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40 %	10
2.	od 40 % do 60 %	8
3.	od 61 % do 80 %	3
4.	powyżej 80 %	0

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.

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania

Fundusz własny

$$\frac{22\,975\,312,41}{10\,817\,165,18} = 2,12$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
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 oraz poniżej 0,00	0

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 rok przy zastosowaniu metody punktowej uzyskano 40 punkty (maksymalna ilość punktów to 70) co stanowi 57 % maksymalnej liczby punktów możliwej do uzyskania. Analiza pokazuje, że sytuacja finansowa Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Radzynie Podlaskim uległa znacznemu pogorszeniu w obszarze zyskowności i płynności bieżącej.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno - finansowej za 2025 rok			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźnik zyskowności	1. wskaźnik zyskowności netto (%)	-7,99%	0
	2. wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-8,27%	0
	3. wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-15,58%	0
		Razem	0
2. Wskaźnik płynności	1. wskaźnik bieżącej płynności (%)	1,26	8
	2. wskaźnik szybkiej płynności (%)	0,94	8
		Razem	16
3. Wskaźnik efektywności	1. wskaźnik rotacji należności (w dniach)	37	3
	2. wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	20	7
		Razem	10
4. Wskaźnik zadłużenia	1. wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	31%	10
	2. wskaźnik wypłacalności	2,12	4
		Razem	14
Łączna wartość punktów			40

A. PROGNOZOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA LATA 2026-2028

Wyszczególnienie	01.01.2026-31.12.2026	01.01.2027-31.12.2027	01.01.2028-31.12.2028
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	136 501 974 zł	143 270 172 zł	150 433 680 zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów	136 501 974 zł	143 270 172 zł	150 433 680 zł
Koszty działalności operacyjnej	156 090 234 zł	160 111 211 zł	166 688 096 zł
Amortyzacja	8 869 224 zł	10 754 544 zł	9 929 125 zł
Zużycie materiałów i energii	17 805 800 zł	18 518 000 zł	19 258 700 zł
Usługi obce	47 196 614 zł	48 510 000 zł	50 000 000 zł
Podatki i opłaty	314 028 zł	323 500 zł	333 200 zł
Wynagrodzenia	67 988 480 zł	68 044 217 zł	72 331 914 zł
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 584 078 zł	13 595 300 zł	14 460 000 zł
Pozostałe koszty rodzajowe	332 000 zł	365 650 zł	375 157 zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- zł	- zł	- zł
Zysk (strata ze sprzedaży (A-B))	- 19 588 260 zł	- 16 841 039 zł	- 16 254 416 zł
Pozostałe przychody operacyjne	8 087 234 zł	9 852 544 zł	8 907 125 zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł
Dotacje	- zł	- zł	- zł
Inne przychody operacyjne	8 087 234 zł	9 852 544 zł	8 907 125 zł
Pozostałe koszty operacyjne	0 zł	0 zł	0 zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł
Aktualizacja wyceny wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł
Inne koszty operacyjne	0 zł	0 zł	0 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 11 501 026 zł	- 6 988 495 zł	- 7 347 291 zł
Przychody finansowe	0 zł	0 zł	0 zł
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł	- zł
Odsetki, w tym:	0 zł	0 zł	0 zł
Zysk ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł
Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł
Inne	- zł	- zł	- zł
Koszty finansowe	284 000 zł	367 228 zł	315 654 zł
Odsetki, w tym:	284 000 zł	367 228 zł	315 654 zł
Strata ze zbycia inwestycji	- zł	- zł	- zł
Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	- zł	- zł
Inne	284 000 zł	367 228 zł	315 654 zł
Zysk (strata) z działalności finansowej	- 284 000 zł	- 367 228 zł	- 315 654 zł
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 11 785 026 zł	- 7 355 723 zł	- 7 662 945 zł
Zysk (strata) brutto	- 11 785 026 zł	- 7 355 723 zł	- 7 662 945 zł
Podatek dochodowy	- zł	- zł	- zł
Zysk (strata) netto	- 11 785 026 zł	- 7 355 723 zł	- 7 662 945 zł

B. PROGNOZOWANY STAN AKTYWÓW I PASYWÓW NA LATA 2025 - 2027

AKTYWA		2026	2027	2028
A.	Aktywa trwałe	53 145 512	42 990 968	33 661 843
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 592 593	1 323 587	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	59 552 919	41 667 381	33 661 843
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	21 862 063	22 936 472	24 076 022
I.	Zapasy	6 399 724	6 591 716	6 789 468
II.	Należności krótkoterminowe	14 746 338	15 603 116	16 518 338
III.	Inwestycje krótkoterminowe	416 000	432 640	449 946
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	300 000	309 000	318 270
	Suma aktywów	75 007 574	65 927 440	57 737 864

PASywa		2026	2027	2028
A.	Fundusz	- 967 861	- 8 323 584	- 15 986 529
I.	Kapitał podstawowy	10 812 940	10 812 940	10 812 940
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy			
III.	Udziały i akcje własne			
IV.	Kapitał zapasowy	4 226	4 226	4 226
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe			
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-11 785 026	-15 112 921
VIII.	Zysk (strata) netto	- 11 785 026	-7 355 723	-7 662 945
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	75 975 435	74 251 024	73 724 394
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 268 637	2 645 261	2 021 884
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	28 125 303	36 876 812	45 880 683
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	44 581 495	34 728 951	25 821 827
	PASYWA RAZEM	75 007 574	65 927 440	57 737 864

Wyliczenia prognozowanych wyników ekonomiczno - finansowych na lata 2026 – 2028

Grupa	Wskaźniki	2026		2027		2028	
		Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźnik zyskowności	1. wskaźnik zyskowności netto (%)	-8,15%	0	-4,80%	0	-4,81%	0
	2. wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-7,95%	0	-4,56%	0	-4,60%	0
	3. wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-15,75%	0	-10,44%	0	-12,39%	0
Razem		0		0		0	
2. Wskaźnik płynności	1. wskaźnik bieżącej płynności (%)	0,77	4	0,61	4	0,52	0
	2. wskaźnik szybkiej płynności (%)	0,54	8	0,44	0	0,37	0
Razem		12		4		0	
3. Wskaźnik efektywności	1. wskaźnik rotacji należności (w dniach)	37	3	37	3	37	3
	2. wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	21	7	20	7	20	7
Razem		10		10		10	
4. Wskaźnik zadłużenia	1. wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	42%	8	60%	8	83%	0
	2. wskaźnik wypłacalności	-32,44	0	-4,75	0	-3,01	0
Razem		8		8		0	
Łączna wartość punktów			30	22		10	

PROGNOZOWANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE na rok 2026

1. Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wynik netto x 100 %

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

$$\frac{-11\,785\,026}{144\,589\,208} = -8,15\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wynik z działalności operacyjnej x 100 %

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

$$\frac{-11\,501\,026}{144\,589\,208} = -7,95\%$$

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
4.	powyżej 5,0 %	5

3. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

$$\frac{-11\,785\,026}{74\,816\,671} = -15,75\%$$

Wynik netto x 100 %
średni stan aktywów

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.	powyżej 4,0 %	5

Wskaźniki płynności

1. Wskaźnik bieżącej płynności

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty
powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)

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

$$\frac{21\,562\,063}{28\,125\,303} = 0,77$$

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

2. Wskaźnik szybkiej płynności

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)-zapasy

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

$$\frac{15\,162\,339}{28\,125\,303} = 0,54$$

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

Wskaźniki efektywności

1. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

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

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

$$\frac{4\,986\,887\,564}{136\,501\,974} = 37$$

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

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

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

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

$$\frac{2\,806\,074\,307}{136\,501\,974} = 21$$

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

Wskaźniki zadłużenia

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

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

Aktywa razem

$$\frac{31\,393\,940}{75\,007\,574} = 42\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40 %	10
2.	od 40 % do 60 %	8
3.	od 61 % do 80 %	3
4.	powyżej 80 %	0

2. Wskaźnik wypłacalności

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania

Fundusz własny

31 393 940

=

-32,44

- 967 861

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
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 oraz poniżej 0,00	0

PROGNOZOWANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE na rok 2027

1. Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wynik netto x 100 %

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

$$\frac{-7\,355\,723}{153\,122\,716} = -4,80\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wynik z działalności operacyjnej x 100 %

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

$$\frac{-6\,988\,495}{153\,122\,716} = -4,56\%$$

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
4.	powyżej 5,0 %	5

3. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

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

$$\frac{-7\,355\,723}{70\,467\,507} = -10,44\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

Wskaźniki płynności

1. Wskaźnik bieżącej płynności

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty
 powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)

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

$$\frac{22\,627\,472}{36\,876\,812} = 0,61$$

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

2. Wskaźnik szybkiej płynności

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)-zapasy

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

$$\frac{16\,035\,756}{36\,876\,812} = 0,44$$

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

Wskaźniki efektywności

1. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

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

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

$$\frac{5\,286\,100\,818}{143\,270\,172} = 37$$

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

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

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

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

$$\frac{2\,890\,256\,537}{143\,270\,172} = 20$$

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

Wskaźniki zadłużenia

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

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

Aktywa razem

$$\frac{39\,522\,073}{65\,927\,440} = 60\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40 %	10
2.	od 40 % do 60 %	8
3.	od 61 % do 80 %	3
4.	powyżej 80 %	0

2. Wskaźnik wypłacalności

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania

Fundusz własny

$$\frac{39\,522\,073}{-8\,323\,584} = -4,75$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
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 oraz poniżej 0,00	0

PROGNOZOWANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE na rok 2028

1. Wskaźnik zyskowności netto (%)

Wynik netto x 100 %

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

$$\frac{-7\,662\,945}{159\,340\,805} = -4,81\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

Wynik z działalności operacyjnej x 100 %

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

$$\frac{-7\,347\,291}{159\,340\,805} = -4,60\%$$

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
4.	powyżej 5,0 %	5

3. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

Wynik netto x 100 %
średni stan aktywów

$$\frac{-7\,662\,945}{61\,832\,652} = -12,39\%$$

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.	powyżej 4,0 %	5

Wskaźniki płynności

1. Wskaźnik bieżącej płynności

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)

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

$$\frac{23\,757\,752}{45\,880\,683} = 0,52$$

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

2. Wskaźnik szybkiej płynności

Aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia okresowe (czynne)-zapasy

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

$$\frac{16\,968\,284}{45\,880\,683} = 0,37$$

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

Wskaźniki efektywności

1. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

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

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

$$\frac{5\,603\,266\,867}{150\,433\,680} = 37$$

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

2. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

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

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

$$\frac{2\,937\,369\,142}{150\,433\,680} = 20$$

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

Wskaźniki zadłużenia

1. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

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

Aktywa razem

$$\frac{47\,902\,567}{57\,737\,864} = 83\%$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1.	poniżej 40 %	10
2.	od 40 % do 60 %	8
3.	od 61 % do 80 %	3
4.	powyżej 80 %	0

2. Wskaźnik wypłacalności

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania

Fundusz własny

$$\frac{47\,902\,567}{-15\,896\,529} = -3,01$$

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
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 oraz poniżej 0,00	0

Główny Księgowy
Samodzielnego Publicznego
Zakładu Opieki Zdrowotnej
w Radzynie Podlaskim
mgr Katarzyna Krupa

DYREKTOR
Samodzielnego Publicznego
Zakładu Opieki Zdrowotnej
w Radzynie Podlaskim
Marcin Kowalczyk