

**RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ
SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO
ZAKŁADU PIELĘGNACYJNO-OPIEKUŃCZEGO W RESZLU
ZA ROK 2025 ORAZ PROGNOZA NA LATA 2026-2028**

Raport

o sytuacji ekonomiczno- finansowej

Samodzielnego Publicznego Zakładu-Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu za 2025 rok

oraz prognoza na lata 2026-2028

I. Wybrane informacje o Samodzielnym Publicznym Zakładzie Pielęgnacyjno-Opiekuńczym w Reszlu

1. Nazwa :Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu
2. Siedziba : ul. Słowackiego 3., 11-440 Reszel
3. REGON : 510654801, NIP: 742-18-35-734
4. Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu ul. J.Słowackiego 3 powstał w wyniku przekształcenia części Szpitala Zespołu Opieki Zdrowotnej w Reszlu zgodnie z Zarządzeniem Nr 75 Wojewody Olsztyńskiego z dnia 15 października 1997 r. Zakład prowadzi działalność zgodnie z ustawą o zakładach opieki zdrowotnej oraz przyjętym Statutem. Zakład został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sadu Rejonowego w Olsztynie Wydział VIII Gospodarczy pod numerem 0000001118. Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy jest podmiotem leczniczym w rozumieniu ustawy z dnia 15.04.2011 r. o działalności leczniczej wpisanym do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą pod numerem księgi rejestrowej 000000015314
5. Niniejszy raport jest wypełnieniem obowiązku wynikającego z art. 53 a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej

II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok

II.1 Analiza Rachunku Zysków i Strat Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu za 2025 rok

Analizę osiąganych przychodów oraz ponoszonych kosztów w roku 2025 wraz z danymi finansowymi za okresy porównawcze tj. rok 2024 . przedstawiono w Tabeli 1

Tabela 1. Kształtowanie się przychodów i kosztów za lata 2024-2025/tys. zł/

Wyszczególnienie	1.01.-31.12. 2025	1.01.-31.12. 2024	Zmiana (2024/2025)	
	w tys. zł	w tys. zł	Kwota tys. zł (2-3)	% (4:3)
1	2	3	4	5
A . Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	5933,9	5306,2	627,7	11,8
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5933,9	5306,2	627,7	11,8
B. Koszty działalności operacyjnej	5799,1	5084,4	714,7	14,1
C. Zysk strata ze sprzedaży /A-B/	134,9	221,8	-86,9	-39,2
D. Pozostałe przychody operacyjne	2,1	9,6	-7,5	-78,1
E. Pozostałe koszty operacyjne				
F.Zysk(strata z działalności operacyjnej(C+D-E)	136,9	231,4	-94,5	-40,8
G, Przychody finansowe	1,7	1,3	0,4	30,8
H. Koszty finansowe	0,00	1,2		-
I.Zysk(strata) brutto(F+G-H)	138,6	231,5	-92,9	-40,1
J. Podatek dochodowy				
K.Pozostałe obowiązków zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto(I-J-K)	138,6	231,5	-92,9	-40,1

W roku 2025 w stosunku do roku 2024 nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży usług medycznych o kwotę 627,74 tys. zł, co stanowi 11,8%, koszty z działalności podstawowej wzrosły o 714,7 tys. zł, co stanowi 14,1 %.

W 2025 roku w stosunku do roku 2024 wynik finansowy Zakładu uległ pogorszeniu. Spowodowane to jest wzrostem kosztów działalności operacyjnej.

III. Ocena struktury majątkowo-kapitałowej

Tabela 2 Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco.

p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025		Stan na 31.12.2024		Zmiany stanu 2025/2024	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	Kwota (2-4)	% (6:4)
	1	2	3	4	5	6	7
A.	Aktywa trwałe	784,1	18,29	629,3	15,72	154,8	24,6
I	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-

II	Rzeczowe aktywa trwałe	784,1	18,29	629,3	15,72	154,8	24,6
1	Środki trwałe	784,1	18,29	629,3	15,72	154,8	24,6
2.	Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
B	Aktywa obrotowe	3503,1	81,71	3374,8	84,28	128,3	3,8
I	Zapasy						
II	Należności krótkoterminowe	501,5	11,70	563,2	14,06	-61,7	-10,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
2.	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	501,5	11,70	563,2	14,06	-61,7	-10,9
a)	z tytułu dostaw usług o okresie spłaty do 12 m-cy	501,5	11,70	563,2	14,06	-61,7	-10,9
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	-	-	-	-	-
c)	inne	-	-	-	-	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	3001,6	70,01	2811,6	70,22	190,0	6,76
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3001,6	70,01	2811,6	70,22	190,0	6,76
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-
C	Należne wpłaty na kapitał(fundusz podstawowy)	-	-	-	-	-	-
D	Udziały własne						
	AKTYWA RAZEM	4287,2	100	4004,1	100	283,10	7,07

Tabela 3 Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025		Stan na 31.12.2024		Zmiany stanu 2024/2025	
		tys. zł	% struktur a	tys. zł	% struktura	Kwota (2-4)	% (6:4)
	1	2	3	4	5	6	7
A.	Kapitał (fundusz) własny	3652,2	85,2	3513,6	87,7	138,6	3,9
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2327,3	54,3	2095,9	52,3	231,4	11,04
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	318,7	7,4	318,7	7,9	-	-
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-	-	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	867,5	20,3	867,5	21,7	-	-
VI	Zysk(strata) netto	138,7	3,2	231,5	5,8	-92,8	40,08
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	-	-	-	-	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	634,00	14,8	490,5	12,3	143,5	29,26
I	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-	-	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	633,9	14,8	487,4	12,2	146,5	30,06
1.	Zobowiązania od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
2.	Zobowiązania od pozostałych jednostek	633,9	14,8	487,4	12,2	146,5	30,06
3.	Fundusze specjalne	0,1					
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1	-138,6	3,1	0,1	-2,1	-67,74
	PASYWA RAZEM	4287,2	100	4004,1	100	283,10	7,07

W strukturze aktywów SPZPO Reszel na koniec 2025 roku przeważają aktywa obrotowe , które stanowią na koniec 2025 roku 81,71% całości sumy bilansowej.

W zakresie aktywów trwałych majątek trwały zwiększył się w wyniku zakupu środków trwałych o 154,8 tys. zł tj . o 24,6%.

Wartość majątku obrotowego zwiększyła się o 128,3 tys. zł tj. o 3,8%

w tym:

- należności zmalały o 61,7 tys. zł tj. o 10,9 %

- środki pieniężne wzrosły o 190 tys. zł tj. 6,76 %

Po stronie pasywów w wyniku osiągniętego zysku wartość kapitałów własnych wzrosła o 138,6 tys. zł tj. o 3,9%. Zobowiązania wzrosły o 143,5 tys. zł tj. o 29,26%.

Udział kapitałów własnych w strukturze pasywów wynosi 85,2% i jest niższy niż w roku poprzednim o 2,5% punktu procentowego.

IV. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej została opracowana w oparciu o teorię i zasady analizy wskaźnikowej, dostosowanej do warunków i specyfiki sektora ochrony zdrowia.

Raport sporządzono zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025 rok przeprowadzono w oparciu o punktowe oceny przypisane poszczególnym wskaźnikom wyliczonym zgodnie ze sposobem określonym w/w Rozporządzeniu.

W wyniku analizy wskaźnikowej sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2025 r. jednostka uzyskała 61 punktów, co stanowi 87,1% maksymalnej liczby punktów możliwych do uzyskania. Osiągnięty wynik wskazuje na dobrą sytuację ekonomiczno-finansową podmiotu oraz potwierdza zdolność jednostki do terminowego regulowania zobowiązań i stabilnego prowadzenia działalności.

V. Prognoza sytuacji ekonomiczno –finansowej

Opis przyjętych założeń.

Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. SPZPO 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 ekonomiczno-finansowej.

Prognozy oparto na dotychczasowych zasadach finansowania świadczeń opieki długoterminowej ze środków publicznych.

V.1. Wskaźniki zyskowności

Podstawą oceny zyskowności działalności gospodarczej jest wynik finansowy jednostki, który może przyjąć wartość dodatnią (zysk) lub ujemną (strata). Wskaźniki zyskowności należą do najbardziej syntetycznych mierników prowadzonej efektywności i opłacalności prowadzonej działalności. Dodatkowo wartości tych wskaźników świadczą o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody przewyższają poniesione koszty.

W przypadku Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu należy podkreślić, że głównym celem działalności nie jest maksymalizacja zysku, lecz zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych, co rozumiane jest jako maksymalizacja zarówno rozmiarów, jak i jakości udzielanych świadczeń zdrowotnych.

Wskaźniki zyskowności osiągnęły w 2025 roku korzystne wartości, co wynika z uzyskania dodatniego wyniku finansowego.

Szczegółowa interpretacja kluczowego wskaźnika zyskowności przedstawia się następująco:

wskaźnik zyskowności netto (%) – wyraża się wzorem

$$\frac{\text{Wynik netto} * 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

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

Wskaźnik ten informuje, jaką część przychodów ogółem stanowi uzyskany zysk (lub strata). Odzwierciedla on efektywność gospodarowania zasobami finansowymi w kontekście relacji między całkowitymi przychodami a kosztami prowadzonej działalności.

Tabela: Wytyczne do oceny- wskaźnik zyskowności netto (%)
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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

Wskaźnik zyskowności netto Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu za rok 2025 wynosi **2,34%** (wartość dodatnia), co oznacza, że mieści się w **przedziale 3 tabeli** (powyżej 2,0% do 4%) uzyskując tym samym ocenę **4 pkt.**

Wskaźnik zyskowności wykorzystywany jest przede wszystkim do oceny równowagi pomiędzy przychodami a ponoszonymi kosztami. W 2025 roku odnotowany zysk Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu stanowił **2,34%** osiągniętych przychodów ze sprzedaży produktów, co potwierdza dodatni wynik finansowy jednostki i efektywne gospodarowanie zasobami.

wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) – wyraża się wzorem

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

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

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej służy do oceny ekonomicznej efektywności funkcjonowania jednostki uwzględniając zarówno działalność podstawową jak i pozostałą działalność operacyjną.

Miernik ten odnosi się do skuteczności zarządzania zasobami, wskazując, w jakim stopniu jednostka jest w stanie wygenerować zysk operacyjny przy możliwie jak najniższym zaangażowaniu dostępnych środków.

Wskaźnik ten pokazuje relację zysku z działalności operacyjnej **do całości przychodów operacyjnych**, a tym samym informuje, jaka część tych przychodów pozostaje po pokryciu kosztów operacyjnych. Wysoka wartość świadczy o efektywnym zarządzaniu działalnością operacyjną oraz o zdolności jednostki do generowania nadwyżki finansowej z działalności podstawowej.

Tabela: Wytyczne do oceny- wskaźnik działalności operacyjnej (%)
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **2,31 %** (wartość dodatnia), co oznacza, że mieści się w **przedziale 2 tabeli (od 0,0% do 3,0%)**, uzyskując **3 punkty** w ocenie punktowej.

Oznacza to, że **2,31% przychodów operacyjnych** stanowi nadwyżkę finansową po pokryciu kosztów operacyjnych, co potwierdza efektywne zarządzanie działalnością operacyjną jednostki.

Wskaźnik zyskowności aktywów służy do oceny efektywności wykorzystania majątku jednostki w celu generowania zysku netto. Informuje, jaki procent zysku netto przypada na każdą złotówkę zaangażowanych aktywów.

wskaźnik zyskowności aktywów (%) – wyraża się wzorem:
*Wynik netto *100%*

Średni stan aktywów

Gdzie:

- Wynik finansowy netto- zysk (lub strata) netto za dany rok obrotowy
- Średni stan aktywów – obliczany jest jako suma aktywów ogółem na koniec poprzedniego roku oraz aktywów ogółem na koniec bieżącego roku, podzielona przez 2.

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. Mierzy efektywność zarządzania posiadanymi zasobami.

Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności aktywów (%)
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r

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

Wskaźnik zyskowności aktywów

Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu osiągnął wskaźnik zyskowności aktywów na poziomie **3,35%**, co oznacza, że znajduje się w **przedziale 3 tabeli** (powyżej 2,0% do 4%), uzyskując **ocenę 4 pkt.** Dodatnia wartość tego wskaźnika wskazuje na zdolność do generowania zysku, co świadczy o efektywnym zarządzaniu zasobami oraz dobrej kondycji finansowej.

Analiza wskaźników płynności

Wskaźniki płynności są kluczowe w ocenie zdolności podmiotu do **terminowego regulowania zobowiązań**. Płynność finansowa określana jest na podstawie relacji **aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe**, co oznacza, że im wyższa wartość wskaźników płynności, tym większe bezpieczeństwo finansowe. Stabilność płynności zależy zarówno od **stopnia płynności aktywów obrotowych**, jak i **wymagalności zobowiązań**.

Spadek wartości wskaźników płynności może **zagrozić zdolności do regulowania zobowiązań**, prowadząc do zwiększenia ryzyka finansowego. Dlatego konieczne jest bieżące monitorowanie poziomu płynności i dostosowanie strategii finansowej tak, aby zapewnić stabilność funkcjonowania.

Wskaźnik bieżącej płynności – wyraża się wzorem:

Aktywa obrotowe- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 m-cy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

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

Wskaźnik bieżącej płynności

Wskaźnik bieżącej płynności jest jednym z kluczowych elementów oceny zdolności podmiotu do **terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych**. Informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe dając **ogólny pogląd na kondycję finansową jednostki**.

Dodatnia wartość tego wskaźnika oznacza, że jednostka posiada wystarczające zasoby finansowe, aby **spłacić całość zobowiązań krótkoterminowych** poprzez upłynnienie posiadanych składników aktywów obrotowych. Wzrost wartości wskaźnika będzie wskazywał poprawę zdolności jednostki do

regulowania bieżących zobowiązań , co jest istotnym sygnałem stabilności finansowej oraz bezpieczeństwa operacyjnego.

Długoterminowa analiza wskaźnika bieżącej płynności pozwala na identyfikację trendów oraz podejmowanie strategicznych działań w zakresie **zarządzania aktywami i zobowiązaniami**

Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik bieżącej płynności
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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

Wskaźnik bieżącej płynności

Wskaźnik bieżącej płynności Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **5,53%**, co oznacza, że mieści się w **przedziale 5 tabeli** (powyżej 3,00) uzyskując **maksymalną ocenę- 10 pkt** .

Tak wysoki poziom płynności wskazuje **na brak problemów ze spłatą zobowiązań krótkoterminowych**, co świadczy o stabilności finansowej.

Wskaźnik pokazuje , że jednostka posiada wystarczającą ilość aktywów obrotowych , aby w pełni pokryć swoje zobowiązania bieżące. Taka sytuacja jest korzystna dla funkcjonowania podmiotu, ponieważ minimalizuje ryzyko utraty płynności oraz pozwala na **sprawne zarządzanie finansami**. Wysoka

wartość wskaźnika może również świadczyć o konserwatywnej strategii finansowej, gdzie jednostka utrzymuje większy zasób aktywów obrotowych w stosunku do zobowiązań , co zapewnia **bezpieczeństwo operacyjne**.

Dalsza analiza trendów wskaźnika oraz jego porównanie z danymi poprzednich okresów pozwoli ocenić dynamikę zmian płynności oraz ewentualne potrzeby dostosowania strategii zarządzania finansami.

wskaźnik szybkiej płynności- wyraża się wzorem:

Aktywa obrotowe- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) – zapasy

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

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do **splacania zobowiązań krótkoterminowych** przy wykorzystaniu najbardziej płynnych aktywów, takich jak **krótkoterminowe należności i aktywa finansowe**.

Jest to bardziej konserwatywne podejście do oceny płynności, ponieważ wyklucza zapasy, które mogą być trudniejsze do natychmiastowej zamiany na gotówkę.

Wyższy wskaźnik szybkiej płynności świadczy o większej zdolności jednostki do **natychmiastowego regulowania swoich zobowiązań**, co oznacza większe bezpieczeństwo finansowe. Jest to istotny wskaźnik dla oceny stabilności krótkoterminowej oraz zdolności do **zarządzania zobowiązaniami bez konieczności sprzedaży mniej płynnych aktywów**.

Dalsza obserwacja tego wskaźnika pozwala na ocenę ewentualnych zmian w polityce finansowej jednostki oraz dostosowanie strategii zarządzania płynnością, aby zapewnić optymalny poziom zabezpieczenia przed ryzykiem utraty płynności.

Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik szybkiej płynności
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA
1	poniżej 0,5 0	0
2	od 0, 5 do 1,0	8
3	powyżej 1,0 do 2,50	13
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

Wskaźnik szybkiej płynności

Wskaźnik szybkiej płynności Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **5,53**, co oznacza, że znajduje się w **przedziale 4 tabeli** (powyżej 2,5), uzyskując maksymalną ocenę -**10 punktów**. Tak wysoki poziom płynności wskazuje na **brak problemów ze spłatą zobowiązań krótkoterminowych**, co świadczy o **stabilności finansowej**.

Dodatnia wartość tego wskaźnika oznacza, że jednostka posiada łatwo upłynniające się aktywa obrotowe, które w pełni pokrywają zobowiązania bieżące. Taka sytuacja jest korzystna dla funkcjonowania podmiotu, ponieważ minimalizuje ryzyko utraty płynności oraz pozwala na **sprawne zarządzanie finansami**.

Wskaźniki efektywności

Czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności.

Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań.

wskaźnik rotacji należności (w dniach) – wyraża się wzorem:

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

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

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

Rotacja należności

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa **długość cyklu oczekiwania** podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Jest to jeden z kluczowych wskaźników efektywności finansowej, który pozwala na ocenę **skuteczności zarządzania należnościami** i terminowości ich spłaty przez kontrahentów.

Krótki okres rotacji należności wskazuje na **szybkie regulowanie zobowiązań przez odbiorców** , co pozytywnie wpływa na płynność finansową podmiotu. Z kolei **wydłużający się cykl rotacji należności** może świadczyć o problemach z terminowym egzekwowaniem należności , co może prowadzić do **zwiększonego ryzyka finansowego** i konieczności podejmowania działań w celu poprawy zarządzania przepływem gotówki

Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik rotacji należności (w dniach)
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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

Analiza wskaźnika rotacji należności

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **32 dni** , co wskazuje na efektywne zarządzanie należnościami oraz terminowe regulowanie zobowiązań przez kontrahentów. Wskaźnik mieści się w korzystnym przedziale poniżej **45 dni** ,co przekłada się na **3 punkty** w ocenie finansowej. Oznacza to ,że przeciętny czas spłaty należności wynosi 32 dni , co sprzyja utrzymaniu płynności finansowej i stabilności działalności.

wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) – wyraża się wzorem:

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

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

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

Wskaźnik rotacji zobowiązań pokazuje, w jakim czasie jednostka reguluje swoje krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców innych podmiotów. Jest to kluczowy parametr oceny płynności finansowej oraz efektywności zarządzania zobowiązaniami.

Krótszy okres rotacji wskazuje na sprawne regulowanie płatności, natomiast dłuższy może sugerować potencjalne wyzwania związane z płynnością finansową.

Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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

Wskaźnik rotacji zobowiązań dla Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **34 dni**, co oznacza, że jednostka spłaca swoje krótkoterminowe zobowiązania przeciętnie co **34 dni**. Wskaźnik ten mieści się w przedziale **do 60 dni**, co zapewnia wysoką ocenę finansową na poziomie **7 punktów**.

Relatywnie krótki okres rotacji zobowiązań wskazuje na skuteczne zarządzanie płynnością finansową i terminowe regulowanie zobowiązań wobec wierzycieli.

Wskaźniki zadłużenia

Stabilność finansowa Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu jest w dużej mierze uzależniona od poziomu jego zadłużenia. Wskaźniki zadłużenia umożliwiają ocenę struktury finansowania działalności, a także poziomu ryzyka związanego z zobowiązaniami.

wskaźnik zadłużenia aktywów (%) – wyraża się wzorem:

$$\frac{(\text{zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) * 100\%}{\text{Aktywa razem}}$$

Wskaźnik zadłużenia aktywów jest kluczowym wskaźnikiem finansowym, ponieważ pokazuje, jak dużą część aktywów Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu finansują kapitały obce. Jednocześnie pozwala ocenić, na ile majątek jednostki stanowi zabezpieczenie do spłaty zobowiązań.

Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik zadłużenia aktywów
na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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

Wskaźnik zadłużenia aktywów Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **14,81%**, co oznacza, że jednostka finansuje swój majątek w **14,81%** zobowiązaniami obcymi. Wskaźnik ten mieści się w przedziale poniżej 40%, co zapewnia wysoką **ocenę na poziomie 10 punktów**.

Wskaźnik na poziomie 14.81% świadczy o stabilnej strukturze finansowania, co minimalizuje ryzyko zadłużenia i poprawia wiarygodność finansową Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu.

wskaźnik wypłacalności- wyraża się wzorem

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

Wskaźnik wypłacalności jest kluczowym wskaźnikiem finansowym, który określa zdolność podmiotu do **splaty zobowiązań**.

Jest on szczególnie istotny dla oceny stabilności finansowej oraz ryzyka niewypłacalności.

Tabela: Wytyczne do oceny – wypłacalności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

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 lub poniżej 0,00	0

Wskaźnik wypłacalności Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu wynosi **0,17%**, co oznacza, że mieści się w przedziale **1 tabeli (od 0,00 do 0,50)** uzyskując **10 punktów** w ocenie finansowej.

Finansowanie głównie kapitałem własnym i niski wskaźnik wskazuje na **stabilną** sytuację finansową Zakładu, co minimalizuje ryzyko związane z obsługą zobowiązań.

Niskie obciążenie długiem- Zakład nie jest silnie uzależniony od finansowania kapitałem obcym, co oznacza większą niezależność finansową.

Bezpieczna struktura finansowa- Stabilność wypłacalności sprzyja długoterminowemu zarządzaniu zasobami i ewentualnym inwestycjom bez nadmiernego ryzyka kredytowego.

Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2025

Tabela 4 podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno -finansowej			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto(%)	2,34	4
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej(%)	2,31	3
	3) wskaźnik zyskowności Aktywów (%)	3,35	4
		Razem	11
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	5,53	10
	2) wskaźnik szybkiej płynności	5,53	10
		Razem	20
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	32	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	34	7
		Razem	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	14,81	10
	2) wskaźnik wypłacalności	0,17	10
		Razem	20
Łączna wartość punktów			61

W oparciu o wskaźniki ekonomiczno-finansowe, **Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu** uzyskał w **2025 roku** ocenę **61 punktów**, co stanowi **87,1% maksymalnej**

liczby punktów możliwych do uzyskania zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Kluczowe wnioski:

Zmniejszenie wyniku finansowego- w stosunku do roku poprzedniego ocena punktowa zmalała o **3 punkty** , co przekłada się na pogorszenie o **4,3 pkt. proc**

Stabilność finansowa- Wskaźniki wskazują na dobrą kondycję finansową Zakładu.

Pomimo nieznacznego obniżenia oceny punktowej w porównaniu z rokiem poprzednim, analiza wskaźników ekonomiczno-finansowych potwierdza stabilną sytuację finansową Zakładu. Osiągnięty wynik świadczy o zachowaniu zdolności do bezpiecznego i ciągłego realizowania działalności statutowej.

Analiza wskaźników zyskowności , płynności i efektywności

Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu do generowania zysków i efektywność gospodarowania.

- . Wskaźnik zyskowności netto - 2,34% -określa, jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk, wskazując na racjonalne zarządzanie finansami.
- . Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej - 2,31% - określa efektywność działalności podstawowej i operacyjnej.
- . Wskaźnik zyskowności aktywów - 3,35% informuje o zdolności aktywów do generowania zysków.

W grupie wskaźników zyskowności Zakład uzyskał 11 punktów. W porównaniu do roku 2024 odnotowano nieznaczne pogorszenie wartości analizowanych wskaźników, co wpłynęło na obniżenie oceny punktowej w tej grupie.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność Zakładu do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

- . Wskaźnik bieżącej płynności - 5,53 - określa możliwość spłaty zobowiązań poprzez upłynnienie środków obrotowych .
- . Wskaźnik szybkiej płynności - 5,53 - wskazuje zdolność do regulowania zobowiązań najbardziej płynnymi aktywami.

W tej grupie wskaźników Zakład uzyskał 20 punktów, co świadczy o bardzo dobrej zdolności do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych oraz utrzymaniu bezpiecznego poziomu płynności finansowej.

Wskaźniki efektywności

Wskaźniki efektywności pomagają ocenić sprawność zarządzania należnościami i zobowiązaniami.

. Wskaźnik rotacji należności - 32 dni.- określa długość cyklu oczekiwania na uzyskanie należności za świadczone usługi. Wyższy poziom może wskazywać na trudności w ściąganiu należności.

. Wskaźnik rotacji zobowiązań - 34 dni - wskazuje czas potrzebny, na spłatę zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może oznaczać potencjalne trudności w regulowaniu zobowiązań.

W tej grupie wskaźników Zakład uzyskał 10 punktów. Wartość tych wskaźników oznacza, że długość oczekiwania na uzyskanie należności przez Zakład wynosi 32 dni, natomiast zobowiązania spłacane są w 34 dni.

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużania dostarczają kluczowych informacji na temat struktury finansowania Samodzielnego Publicznego Zakładu Pielęgnacyjno-Opiekuńczego w Reszlu oraz ryzyka związanego z kapitałem obcym.

Wskaźnik zadłużenia aktywów

Wartość: 14,81%

Informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi.

Niska wartość wskaźnika wskazuje na bezpieczną strukturę finansowania, co zwiększa wiarygodność Zakładu i zmniejsza ryzyko nadmiernego zadłużenia.

Zbyt wysoka wartość mogłaby wpłynąć negatywnie na ocenę zdolności kredytowej i możliwości dalszego rozwoju finansowego.

Wskaźnik wypłacalności :

Wartość: 0,17

Określa udział funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego.

Niska wartość wskazuje na stabilność finansową i niskie obciążenie kapitałem obcym, co minimalizuje ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań.

Wysoka wartość wskaźnika mogłaby sugerować zagrożenie dla płynności finansowej i zwiększone ryzyko kredytowe.

Wskaźniki zadłużenia Zakładu przyniosły 20 punktów, co świadczy o bezpiecznym poziomie zadłużenia oraz stabilności finansowej.

V.6. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA LATA 2026-2028

Opis przyjętych założeń

Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu prowadzi gospodarkę finansową zgodnie z zapisami ustawy o działalności leczniczej.

Prognoza na lata 2026-2028 została przygotowana zgodnie z art. tej ustawy, uwzględniając zasady stabilnego finansowania i regulowania zobowiązań.

Zakład pokrywa koszty oraz reguluje zobowiązania z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów nie przewidując strat w prognozach na kolejne trzy lata obrotowe.

Podstawą określenia prognozowanych przychodów jest plan finansowy, który zakłada utrzymanie zakresu realizowanych świadczeń ze środków publicznych w ramach dotychczasowej działalności. Poniżej w tabeli dokonano analizy wskaźnikowej na podstawie prognoz na lata 2026-2028

ANALIZA WSKAŹNIKOWA NA PODSTAWIE PROGNOZ NA LATA 2026-2028

		2026		2027		2028	
	Wskaźnik	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów	Wartość wskaźnika	Liczba punktów
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	0,01	3	0,01	3	0,01	3
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	0,02	3	0,01	3	0,01	3
	Wskaźnik zyskowności aktywów	0,01	3	0,01	3	0,02	3
	SUMA		9		9		9
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	6,62	10	7,62	10	7,80	10
	Wskaźnik szybkiej płynności	6,62	10	7,62	10	7,80	10
	SUMA		20		20		20
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności	30	3	29	3	28	3
	Wskaźnik rotacji zobowiązań	33	7	28	7	32	7
	SUMA		10		10		10
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	12,45	10	10,99	10	9,47	10
	Wskaźnik wypłacalności	0,14	10	0,12	10	0,10	10
	SUMA		20		20		20
	ŁĄCZNIE		59		59		59

Podsumowanie analizy wskaźników ekonomiczno -finansowych

Na podstawie analizy wskaźników za lata **2026-2028** , przy zastosowaniu metody punktowej **Samodzielny Publiczny Zakład Pielęgnacyjno-Opiekuńczy w Reszlu** uzyskał **59 punktów**, co stanowi **84,3 %** maksymalnej liczby możliwych do uzyskania punktów.

Wynik ten potwierdza **stabilność ekonomiczno-finansową Zakładu**.

Kluczowe wnioski z analizy wskaźników

Zakład nie jest nastawiony na osiągnięcie zysku, zgodnie z przepisami ustawy o działalności leczniczej, jednak prowadzi gospodarkę finansową w sposób zapewniający utrzymanie płynności finansowej i ciągłości działalności operacyjnej.

Nie przewiduje się ograniczenia zakresu realizowanych świadczeń zdrowotnych, choć dynamiczne zmiany zachodzące w sektorze ochrony zdrowia mogą mieć wpływ na funkcjonowanie jednostki w kolejnych latach.

Istotnym wyzwaniem pozostaje **niepewność** dotycząca poziomu finansowania świadczeń przez Narodowy Fundusz Zdrowia oraz zmian zachodzących na rynku usług medycznych.

Ryzyko dla stabilności funkcjonowania Zakładu mogą stanowić również **problemy kadrowe**, wynikające z niedoboru personelu medycznego oraz postępującego procesu starzenia się kadry.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na sytuację ekonomiczno-finansową jednostki, jest wzrost wynagrodzeń w sektorze ochrony zdrowia, przy jednoczesnych trudnościach w zapewnieniu odpowiedniej dostępności wykwalifikowanej kadry oraz utrzymaniu oczekiwanego poziomu kompetencji zawodowych, a także potencjalny wzrost kosztów działalności wynikający ze zmian regulacyjnych, w tym m.in. obowiązkowego wdrażania systemu e-faktur.

Wysoki poziom niepewności prognoz finansowych, związany z wieloma zmiennymi czynnikami rynkowymi i regulacyjnymi, wymaga prowadzenia ostrożnej i racjonalnej polityki finansowej oraz bieżącego monitorowania sytuacji ekonomicznej Zakładu.

Prognoza na lata 2026-2028

Prognozowanie wyników finansowych na lata **2026-2028** jest obarczone ryzykiem przeszacowania lub niedoszacowania , dlatego założenia opierają się na danych historycznych oraz przewidywanym utrzymaniu dotychczasowej działalności.

Zakład nadal pokrywa **koszty działalności oraz reguluje zobowiązania** z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów, zakładając utrzymanie **stabilności ekonomiczno- finansowej** w kolejnych latach.