



RAPORT

o sytuacji ekonomiczno-finansowej Miejskiego Szpitala Zespolonego w Olsztynie za 2024 rok oraz prognoza na lata 2025 - 2027

Olsztyn, 29 maja 2025 r.

Spis treści

1. Wybrane informacje o Miejskim Szpitalu Zespołowym w Olsztynie/nazwa, siedziba, adres, regon, nr w KRS, dane wpisu do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą.....	3
2. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024r.....	3
2.1. Analiza Rachunku Zysków i Strat za 2024r.	4
2.2. Analiza Bilansu za 2024r.	5
3. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2025-2027	6
3.1. Prognoza Rachunku Zysków i Strat na lata 2025-2027	7
3.2. Prognoza Bilansu na lata 2025-2027	8
3.3. Analiza wskaźnikowa roku 2024 i prognoza na lata 2025-2027 przy zastosowaniu wskaźników ekonomiczno-finansowych wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12.04.2017 roku.....	9

1. Wybrane informacje o Miejskim Szpitalu Zespołowym w Olsztynie

- 1) Nazwa: Miejski Szpital Zespołowy w Olsztynie
- 2) Siedziba: Olsztyn
- 3) REGON: 510650890, NIP: 7392955802
- 4) MSZ został utworzony Uchwałą nr II/7/98 Rady Miejskiej w Olsztynie z dnia 20 listopada 1998r. w sprawie przekształcenia Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie w samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej. Numer KRS: 0000000460 (Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)
- 5) MSZ jest podmiotem leczniczym w rozumieniu ustawy z dnia 15.04.2011r. o działalności leczniczej, wpisanym do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą prowadzonego przez Wojewodę Warmińsko – Mazurskiego pod nr księgi rejestrowej 000000015133
- 6) Niniejszy raport jest wypełnieniem obowiązku wynikającego z art. 53a ustawy z dnia 15.04.2011r. o działalności leczniczej.

2. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024 r.

Miejski Szpital Zespołowy w Olsztynie w 2024 roku realizował zadania wynikające z przyjętego planu finansowego. Na realizację planów w dużym stopniu oddziaływała niepewna i dynamicznie zmieniająca się sytuacja gospodarcza na świecie. Rosnące koszty podstawowej działalności jednostki, inflacja oraz ustawowe regulacje płacowe wymagały bezustannych korekt decyzji wpływających na sytuację finansowo-ekonomiczną szpitala. Rok 2024 zamknął się stratą w wysokości 9 201 049,62 zł.

W niniejszym raporcie przedstawiono sytuację ekonomiczno-finansową Miejskiego Szpitala Zespołowego w Olsztynie (w oparciu o zweryfikowane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za 2024 r.), a także prognozę na lata 2025-2027.

Prognoza została oparta na założeniach Planu Finansowego na rok 2025 oraz Programu Naprawczego Szpitala na lata 2021-2031. Przedstawiona projekcja finansowa zakłada stopniową poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej placówki w wyniku podejmowanych działań w kierunku poprawy efektywności wykorzystania potencjału kadrowego i lokalowego oraz pozyskanie nowych obszarów świadczenia usług medycznych. Prognozuje się, że w roku 2027 Szpital osiągnie wynik finansowy dodatni. Należy podkreślić, że odzyskanie przez Szpital zdolności do samofinansowania działalności jest ściśle uwarunkowane realizacją założeń Planu na rok 2025 oraz założeń Planu Naprawczego w zakresie pozyskiwania nowych źródeł przychodów i osiągnięcia założonego poziomu wzrostu finansowania działalności przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

2.1 Analiza Rachunku Zysków i Strat za 2024 r.

Tabela nr 1. Rachunek zysków i strat w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	Dane za rok		Dynamika 2024/2023
	31.12.2023	31.12.2024	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	172 793 423,78	203 700 325,62	1,18
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	173 549 349,78	204 205 408,62	1,18
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 755 926,00	- 505 083,00	0,67
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	183 379 094,74	219 185 728,65	1,20
I. Amortyzacja	6 621 956,33	6 825 463,33	1,03
II. Zużycie materiałów i energii	43 081 396,94	48 805 912,90	1,13
III. Usługi obce	69 063 860,54	86 010 969,10	1,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	241 561,80	288 653,30	1,19
V. Wynagrodzenia	52 994 931,44	63 412 382,57	1,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11 012 886,01	13 470 249,19	1,22
- emerytalne	4 848 563,80	5 796 694,61	1,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	362 501,68	372 098,26	1,03
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 10 585 670,96	- 15 485 403,03	1,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 723 470,12	8 082 180,45	1,05
I. Dotacje	4 730 845,26	5 002 836,89	1,06
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 445,92	113 853,14	5,31
III. Inne przychody operacyjne	2 971 178,94	2 965 490,42	1,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	619 495,55	600 681,25	0,97
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 733,62	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	295 248,15	123 102,60	0,42
III. Inne koszty operacyjne	314 513,78	477 578,65	1,52
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 481 696,39	- 8 003 903,83	2,30
G. Przychody finansowe	36 404,75	56 576,31	1,55
I. Odsetki, w tym:	31 698,00	54 515,79	1,72
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 688,13	2 060,52	0,44
III. Inne	18,62	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	1 168 919,71	1 243 859,10	1,06
I. Odsetki, w tym:	1 166 243,58	1 242 928,20	1,07
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 391,96	930,90	0,39
III. Inne	284,17	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 4 614 211,35	- 9 191 186,62	1,99
J. Podatek dochodowy	33 179,00	9 863,00	0,30
K. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 4 647 390,35	- 9 201 049,62	1,98

Przychody ze sprzedaży produktów za 2024 rok wzrosły o ponad 18% w porównaniu do 2023 roku. Wzrost związany był przede wszystkim ze wzrostem wyceny przez NFZ wartości jednego punktu przeliczeniowego oraz zwiększeniem wykonanych świadczeń nielimitowanych. W 2024 r Szpital przekroczył o 4% wartość wykonanych świadczeń ponad umowę z NFZ dotyczącą

ryczałtu. W związku ze zwiększeniem realizacji kontraktów na świadczenia medyczne, wzrosły koszty realizacji świadczeń, przeciętnie o 25%. Wzrost kosztów przewyższył o 2% wzrost przychodów, co związane było z przekroczeniem wykonania świadczeń w ramach umowy ryczałtowej, czego skutkiem było zwiększenie straty za ten rok. Koszty finansowe wzrosły o 6% co było spowodowane głównie rosnącym oprocentowaniem udzielonym szpitalowi kredytom.

2.2 Analiza Bilansu za 2024 r.

Tabela nr 2. Bilans w latach 2023-2024

AKTYWA	stan na:		struktura 2024	dynamika 2024/2023
	31.12.2023	31.12.2024		
A. AKTYWA TRWAŁE	59 946 084,11	61 256 518,08	74,73%	1,02
1. Wartości niematerialne i prawne	1 770 929,25	1 302 602,79	1,59%	0,74
2. Rzeczowe aktywa trwałe	56 695 427,78	58 709 674,75	71,62%	1,04
3. Należności długoterminowe				
4. Inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 479 727,08	1 244 240,54	1,52%	0,84
B. AKTYWA OBROTOWE	18 861 362,73	20 716 750,18	25,27%	1,10
Zapasy	3 479 383,35	4 431 933,92	5,41%	1,27
Należności krótkoterminowe	13 962 088,17	14 501 828,92	17,69%	1,04
Inwestycje krótkoterminowe	673 579,97	968 919,23	1,18%	1,44
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	746 311,24	814 068,11	0,99%	1,09
AKTYWA RAZEM	78 807 446,84	81 973 268,26	100,00%	1,040

PASywa	stan na:		struktura 2024	dynamika 2024/2023
	31.12.2023	31.12.2024		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-11 902 799,49	-21 103 849,11	-25,74%	1,77
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	25 354 527,54	25 354 527,54	30,93%	1,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy				
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-32 609 936,68	-37 257 327,03	-45,45%	1,14
6. Zysk (strata) netto	-4 647 390,35	-9 201 049,62	-11,22%	1,98
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	90 710 246,33	103 077 117,37	125,74%	1,14
Rezerwy na zobowiązania	4 999 833,00	5 504 916,00	6,72%	1,10
Zobowiązania długoterminowe	10 536 330,76	9 546 127,26	11,65%	0,91
Zobowiązania krótkoterminowe	29 348 310,25	41 011 648,85	50,03%	1,40
w tym z tyt. dostaw i usług	22 566 244,99	34 202 802,14	41,72%	1,52
Rozliczenia międzyokresowe	45 825 772,32	47 014 425,26	57,35%	1,03
PASYWA RAZEM	78 807 446,84	81 973 268,26	100,00%	1,040

W roku 2024 suma aktywów Szpitala była na zbliżonym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego. Aktywa trwałe stanowią 74,73% całego majątku Szpitala, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 71,62% aktywów ogółem. W 2024 r. nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych w stosunku do roku 2023. W roku 2024 zakupy dotyczące śr. trwałych były niższe niż wartość ich rocznego umorzenia. W grupie majątku obrotowego nastąpił wzrost poziomu zapasów o 27 % związane to było ze wzrostem cen jednostkowych leków. Spadek wartości środków pieniężnych wynoszący 25%, związany był z pogorszeniem płynności finansowej w 2024 roku.

Po stronie pasywów w roku 2024 wciąż występuje ujemny kapitał własny powiększony o stratę z roku 2023. Deprecjacja kapitału własnego Szpitala spowodowana jest wysokimi stratami bilansowymi za kolejne lata obrotowe. Niepokryte straty z lat ubiegłych wynoszą 37 257 327,03 zł., a uwzględniając stratę za 2024 rok stanowią łącznie kwotę ujemną w wysokości 46 458 376,65 zł. i przekraczają wartość kapitału założycielskiego o 21 103 849,11 zł. Zobowiązania i rezerwy uległy zwiększeniu o 14% tj. o 12 366 871,04 zł. Wzrost głównie spowodowany jest rosnącymi zobowiązaniami krótkoterminowymi dotyczącymi zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz wzrostem rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe.

Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2025-2027

Założenia prognozy finansowej:

Prognozę finansową na lata 2025-2027 opracowano przyjmując jako podstawę założenia Planu Finansowego Szpitala na rok 2025 oraz Programu Naprawczego Szpitala na lata 2021-2031. Prognoza na okres 2025-2027 została opracowana zgodnie z art. 52 ustawy o działalności leczniczej, według którego „samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania”.

Podstawowym założeniem przyjętym do prognozy na lata 2025-2027 jest wykonywanie umowy ryczałtowej na minimalnym poziomie a efektywniejsze wykorzystanie zasobów w umowach poza ryczałtowych. Dla poprawy płynności finansowej oraz rentowności niezbędne są inwestycje w sprzęt oraz infrastrukturę szpitala. Wiązać się to będzie z pozyskiwaniem środków finansowych z programów i projektów celowanych.

Szpital założył przede wszystkim wzrost kosztów osobowych wynikających z ustawowych regulacji płacowych.

Prognoza na lata 2025-2027 zakłada, że działalność jednostki będzie stopniowo dochodziła do wyniku dodatniego w kolejnych latach obrotowych. Systematycznie będzie obniżany poziom zobowiązań wymagalnych.

3.1 Prognoza Rachunku Zysków i Strat na lata 2025 – 2027

Tabela nr 3. Prognoza rachunku zysków i strat w latach 2025-2027

Wyszczególnienie	Dane za rok		
	2025	2026	2027
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	218 245 000,00	231 021 994,77	248 676 605,99
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	218 345 000,00	231 121 994,77	248 776 605,99
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 100 000,00	- 100 000,00	- 100 000,00
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	
B. Koszty działalności operacyjnej	229 019 895,46	240 196 890,23	257 851 501,45
I. Amortyzacja	7 500 000,00	7 600 000,00	8 208 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	49 560 000,00	52 038 000,00	54 639 900,00
III. Usługi obce	87 586 387,58	91 965 706,96	99 322 963,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:	317 000,00	332 850,00	359 478,00
V. Wynagrodzenia	69 042 507,88	72 494 633,27	78 294 203,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	14 634 000,00	15 365 700,00	16 594 956,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	380 000,00	400 000,00	432 000,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 10 774 895,46	- 9 174 895,46	- 9 174 895,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	9 401 000,00	9 900 000,00	11 700 000,00
I. Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 000,00	1 000,00	1 000,00
II. Dotacje	7 500 000,00	7 800 000,00	9 600 000,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	100 000,00	100 000,00	100 000,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 800 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	870 000,00	870 000,00	870 000,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	50 000,00	50 000,00	50 000,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	300 000,00	300 000,00	300 000,00
III. Inne koszty operacyjne	520 000,00	520 000,00	520 000,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 243 895,46	- 144 895,46	1 655 104,54
G. Przychody finansowe	90 000,00	90 000,00	90 000,00
I. Odsetki, w tym:	50 000,00	40 000,00	40 000,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	30 000,00	50 000,00	50 000,00
H. Koszty finansowe	1 506 000,00	1 606 000,00	1 606 000,00
I. Odsetki, w tym:	1 500 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00
II. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	5 000,00	5 000,00	5 000,00
III. Inne	1 000,00	1 000,00	1 000,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 3 659 895,46	- 1 660 895,46	139 104,54
J. Podatek dochodowy	15 000,00	22 000,00	22 000,00
K. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 3 584 895,46	- 1 682 895,46	117 104,54

3.2 Prognoza bilansu na lata 2025 – 2027

Tabela nr 4. Prognoza bilansu w latach 2025-2027

AKTYWA	stan na:		
	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027
A. AKTYWA TRWAŁE	61 512 277,54	61 940 789,51	62 892 502,33
1. Wartości niematerialne i prawne	1 302 602,79	1 042 082,23	833 665,79
2. Rzeczowe aktywa trwałe	58 709 674,75	59 398 707,28	60 458 836,55
3. Należności długoterminowe			
4. Inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 500 000,00	1 500 000,00	1 600 000,00
B. AKTYWA OBROTOWE	20 250 000,00	21 850 000,00	23 152 000,00
Zapasy	4 450 000,00	4 450 000,00	4 450 000,00
Należności krótkoterminowe	14 000 000,00	15 400 000,00	16 632 000,00
Inwestycje krótkoterminowe	900 000,00	1 000 000,00	1 100 000,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	900 000,00	1 000 000,00	970 000,00
AKTYWA RAZEM	81 762 277,54	83 790 789,51	86 044 502,33

PASywa	stan na:		
	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-24 688 744,57	-26 371 640,03	-26 254 535,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	25 354 527,54	25 354 527,54	25 354 527,54
2. Kapitał (fundusz) zapasowy			
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-46 458 376,65	-50 043 272,11	-51 726 167,57
6. Zysk (strata) netto	-3 584 895,46	-1 682 895,46	117 104,54
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	106 451 022,11	110 162 429,54	112 299 037,82
Rezerwy na zobowiązania	5 500 000,00	5 500 000,00	5 400 000,00
Zobowiązania długoterminowe	9 550 000,00	8 770 000,00	7 990 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	30 770 799,49	32 448 799,49	32 509 799,49
w tym z tyt. dostaw i usług	23 800 000,00	26 180 000,00	28 274 400,00
Rozliczenia międzyokresowe	60 630 222,62	63 443 630,05	66 399 238,33
PASywa RAZEM	81 762 277,54	83 790 789,51	86 044 502,33

3.3 Analiza wskaźnikowa roku 2024 i prognoza na lata 2025-2027 przy zastosowaniu wskaźników ekonomiczno-finansowych wprowadzonych Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12.04.2017 roku

Na podstawie powyższych danych przeprowadzono analizę wskaźnikową w oparciu o Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Wskaźniki zyskowności, płynności, efektywności oraz zadłużenia przedstawiono w tabeli nr 6.

Tabela nr 5. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe w roku 2024

Wskaźnik zyskowności netto:

<u>wynik netto x 100</u> przychody ogółem	procent	-4,34%
--	---------	--------

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej:

<u>wynik z działalności operacyjnej x 100</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	procent	-3,77%
--	---------	--------

Wskaźnik zyskowności aktywów:

<u>wynik netto x 100</u> Średni stan aktywów	procent	-15,18%
---	---------	---------

Wskaźnik bieżącej płynności:

<u>aktywa obrot. - kr.term.RMK czynne - należn. z tyt. dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	krotność	0,49
---	----------	------

Wskaźnik szybkiej płynności:

<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ. z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc	krotność	0,38
--	----------	------

Wskaźnik rotacji należności (w dniach):

<u>śr.stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	krotność	25,44
--	----------	-------

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach):

$\frac{\text{Średni stan zobow. z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.}}$	krotność	69,15
---	-----------------	--------------

Wskaźnik zadłużenia aktywów:

$\frac{\text{Zobowiązania długoter.} + \text{zobow.krótkoter.} + \text{rezerwy na zobow.} \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$	procent	68,39%
---	----------------	---------------

Wskaźnik wypłacalności:

$\frac{\text{Zobowiązania długoter.} + \text{zobow.krótkoter.} + \text{rezerwy na zobow.}}{\text{Fundusz własny}}$	krotność	-2,66
--	-----------------	--------------

Tabela nr 7. Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej w roku 2024

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-4,34%	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-3,77%	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-15,18%	0
		1. Razem:	0
Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,49	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,38	0
		2. Razem:	0
Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	25,44	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	69,15	4
		3. Razem:	7
Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	68,39%	3
	2) wskaźnik wypłacalności	-2,66	0
		4. Razem:	3
Łączna wartość punktów			10

Tabela nr 8. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe prognoza na lata 2025-2027

	Rok	2025	2026	2027
<u>wynik netto x 100</u> przychody ogółem	procent	-1,574%	-0,698%	0,045%

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej:

	Rok	2025	2026	2027
<u>wynik z działalności operacyjnej x 100</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne	procent	-0,99%	-0,06%	0,64%

Wskaźnik zyskowności aktywów:

	Rok	2025	2026	2027
<u>wynik netto x 100</u> Średni stan aktywów	procent	-4,38%	-2,03%	0,19%

Wskaźnik bieżącej płynności:

	Rok	2025	2026	2027
<u>aktywa obrot. - kr.term.RMK czynne - należn. z tyt. dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	krotność	0,63	0,64	0,68

Wskaźnik szybkiej płynności:

	Rok	2025	2026	2027
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tytułu dostaw i usług pow. 12 mc	krotność	0,48	0,51	0,55

Wskaźnik rotacji należności (w dniach):

	Rok	2025	2026	2027
<u>śr.stan należności z tytułu dostaw i usł. x liczba dni w okresie</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	krotność	23,82	23,19	22,84

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach):

	Rok	2025	2026	2027
<u>Średni stan zobow. z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	krotność	48,48	39,47	39,95

Wskaźnik zadłużenia aktywów:

	Rok	2025	2026	2027
<u>Zobowiązania długoterm. + zobow.krótkoterm + rezerwy na zobow. x 100%</u> Aktywa razem	procent	56,04%	55,76%	53,34%

Wskaźnik wypłacalności:

	Rok	2025	2026	2027
<u>Zobowiązania długoterm. + zobow.krótkoterm + rezerwy na zobow.</u> Fundusz własny	krotność	-1,86	-1,77	-1,75

Tabela nr 9. Wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej prognoza na lata 2025-2027.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej lata 2025-2027							
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika			Ocena		
		2025	2026	2027	2025	2026	2027
Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-1,574%	-0,698%	0,045%	0	0	3
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,99%	-0,06%	0,64%	0	0	3
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-4,38%	-2,03%	0,19%	0	0	3
	1. Razem:				0	0	9
Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,63	0,64	0,68	4	4	4
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,48	0,51	0,55	0	8	8
	2. Razem:				4	12	12
Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	23,82	23,19	22,84	3	3	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	48,48	39,47	39,95	7	7	7
	3. Razem:				10	10	10
Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	56,04%	55,76%	53,34%	8	8	8
	2) wskaźnik wypłacalności	-1,86	-1,77	-1,75	0	0	0
	4. Razem:				8	8	8
łącznie wartość punktów					22	30	39

Zgodnie z powyższymi tabelami można sformułować ogólnie wniosek o poprawie sytuacji ekonomiczno- finansowej Szpitala na lata 2026-2027. Globalnie wartości wskaźników sugerują stopniową poprawę, z 22 punktów uzyskanych w roku 2025 do poziomu 39 punktów w roku 2027.

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. Ocena zyskowności odbywa się w oparciu o osiągnięty (a także prognozowany) wynik netto do przychodów (na kolejne lata przyjętych prognoz). Wskaźniki zyskowności (rentowności) służą do oceny zdolności Szpitala do generowania zysków z zaangażowanych kapitałów. W związku z tym, że Szpital funkcjonuje jako instytucja ochrony zdrowia, pełni służebną funkcję wobec społeczeństwa, trudno porównywać ją do rentowności innych działów gospodarki. W roku 2027 placówka prognozuje wynik dodatni co przełoży się na wzrost wartości tego wskaźnika do oceny – 3 pkt. na 5 możliwych.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej informuje o osiągniętych wynikach finansowych. Odnosi się do wytworzonych usług. W prognozach analizowanego okresu przyjęto dodatni wynik z działalności operacyjnej (podstawowej).

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. W przypadku przedmiotowego wskaźnika widzimy pozytywną tendencję wzrostową, która powinna skutkować wypracowaniem zysku przez Szpital.

Wskaźnik bieżącej płynności informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. W roku 2024 utrzymuje się na poziomie 0,49 a kolejno 0,63, 0,64 0,68 w latach 2025-2027. Jednak wartość tego wskaźnika nie stanowi optymalnego poziomu rekomendowanego przez Ministerstwo Zdrowia.

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacenia zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. Widać systematyczny wzrost wartości wskaźnika w latach prognozowanych, ale stosunkowo niski poziom wskaźnika wskazuje uzależnienie Szpitala od płatności z NFZ.

Wskaźnik rotacji należności określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Innymi słowy przedmiotowy wskaźnik uściśla czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. W roku 2024 spłata należności przysługujących jednostce następowała w ciągu 25 dni. Prognozuje się spadek wartości wskaźnika do niecałych 23 dni w 2027r.

Wskaźnik rotacji zobowiązań informuje co, ile dni następuje spłata zobowiązań wobec wierzycieli z osiągniętego przez jednostkę przychodu. W roku 2024 wskaźnik ten wynosił 69 dni. Należy zaznaczyć, iż prognozowany okres spłaty zobowiązań w 2027 wyniesie 40 dni.

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik ten ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia podmiotu jego zasobami majątkowymi. W roku 2024 wartość tego wskaźnika wynosiła 68% i prognozuje się w latach 2025-2027 spadek wskaźnika do poziomu 53%.

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Kształtowanie się wartości wskaźnika wskazuje na wysokie ryzyko utraty zdolności do regulowania przez Szpital zobowiązań. Niski poziom kapitału własnego powoduje brak możliwości poprawy tego wskaźnika w latach 2025-2027.

Olsztyn, dnia 29 maja 2025r.

Podpis głównego księgowego:
Małgorzata Ziniewicz
Główny Księgowy MSZ
w Olsztynie

Podpis kierownika jednostki
Rafał Laszczak
Dyrektor MSZ
w Olsztynie