

**Uchwała Nr 236/XXXIV/2017**

**Rady Powiatu Skarżyskiego**

**z dnia 22 czerwca 2017 r.**

**w sprawie: oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Zespołu Opieki Zdrowotnej w Skarżysku-Kamiennej Szpital Powiatowy im. Marii Skłodowskiej-Curie**

Na podstawie art. 12 pkt 11 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 814 z późn. zm.) w związku z art. 53a ust. 4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1638 z późn. zm.)

Rada Powiatu Skarżyskiego **u c h w a l a**, co następuje:

**§ 1.**

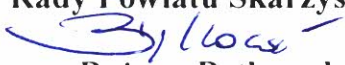
Dokonuje się oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Zespołu Opieki Zdrowotnej w Skarżysku-Kamiennej Szpital Powiatowy im. Marii Skłodowskiej-Curie zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.

**§ 2.**

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Skarżyskiego oraz Dyrektorowi Zespołu Opieki Zdrowotnej w Skarżysku-Kamiennej Szpital Powiatowy im. Marii Skłodowskiej-Curie.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Przewodnicząca**  
**Rady Powiatu Skarżyskiego**  
  
**Bożena Bętkowska**

## UZASADNIENIE

Ustawa z dnia 10 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o działalności leczniczej oraz niektórych ustaw (Dz.U. z 2016 r. poz. 960) – mocą art. 1 pkt 27 – z dniem 15 lipca 2016 r. wprowadziła zmiany w ustawie z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej. Polegają one na dodaniu art. 53a, który wprowadza nową formę oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej SP ZOZ, jaką jest raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej. Zgodnie z ust. 1 powyższego artykułu, w terminie do dnia 31 maja każdego roku kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej zobowiązany jest do sporządzenia i przekazania podmiotowi tworzącemu raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej SP ZOZ-u. Raport ten powinien być przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i zawierać w szczególności:

1. analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej;
2. prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń;
3. informacje o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową SP ZOZ.

Sporządzony przez kierownika samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej raport stanowić będzie podstawę dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej SP ZOZ-u przez podmiot tworzący (art. 53a ust. 4 ustawy o działalności leczniczej).

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Zespołu Opieki Zdrowotnej w Skarżysku-Kamiennej Szpital Powiatowy im. Marii Skłodowskiej – Curie za 2016 rok został przekazany do oceny podmiotowi tworzącemu przez Dyrektora jednostki w terminie określonym w art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r o działalności leczniczej (Dz.U. z 2016 r. poz. 1638 z późn. zm.) i stanowił podstawę do sporządzenia oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala, stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały.

W związku z powyższym przyjęcie niniejszej uchwały jest zasadne.

**Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej**  
**Zespołu Opieki Zdrowotnej w Skarżysku-Kamiennej**  
**Szpital Powiatowy im. Marii Skłodowskiej-Curie**  
**za 2016 rok**

**I. Wprowadzenie**

Podstawą oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej jest raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej, przedłożony przez Dyrektora w sposób i w terminie określonym w art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r o działalności leczniczej (Dz.U. z 2016 r. poz. 1638 z późn. zm.). Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2016 i zawiera:

1. analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2016 r.;
2. prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń;
3. informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację Szpitala.

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej zawarta w raporcie została przygotowana w oparciu o wskaźniki określone w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 832). Przyjęto cztery obszary analizy: zyskowność, płynność, efektywność i zadłużenie:

- 1) wskaźniki zyskowności: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej, zyskowności aktywów;
- 2) wskaźniki płynności: bieżącej płynności i szybkiej płynności;
- 3) wskaźniki efektywności: rotacji należności i rotacji zobowiązań;
- 4) wskaźniki zadłużenia: zadłużenia aktywów i wypłacalności.

Wskaźniki zyskowności służą do oceny rentowności działania podmiotu, wskaźniki płynności mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań.

wskaźniki efektywności informują w jakich cyklach podmiot spłaca zobowiązania oraz otrzymuje należności.

## **II. Ocena**

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej została przeprowadzona w oparciu o przedłożony przez Dyrektora raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki za 2016 rok, przy uwzględnieniu analizy wskaźnikowej.

Przeanalizowano następujące wskaźniki: zyskowności, płynności, efektywności i zadłużenia. Wytyczne do oceny, tzn. przedziały wartości i przypisane im oceny punktowe określa wymienione wyżej rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

Analiza wskaźnikowa jest powszechnie znanym narzędziem oceny kondycji finansowej podmiotu. Pozwala uzyskać syntetyczne informacje świadczące przede wszystkim o efektywności prowadzonej działalności.

### **1. Wskaźniki zyskowności**

Podstawą oceny zyskowności działalności gospodarczej jest wynik finansowy, który może być dodatni (zysk) lub ujemny (strata). Wskaźniki zyskowności są najbardziej syntetycznymi wskaźnikami efektywności i opłacalności działalności jednostki. Odzwierciedlają zdolność jednostki do wypracowania zysków z zaangażowanych kapitałów, a zatem określają ekonomiczną efektywność działalności. Dodatnie wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty. Ogólnie można powiedzieć, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowności, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku szpitala jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności. Szpitale publiczne są organizacjami „non profit” i najistotniejszym celem ich działalności jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych. Rozumie się przez to maksymalizację rozmiarów i jakości realizowanych usług.

W przypadku Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wskaźniki zyskowności osiągają niekorzystne wartości, co jest wynikiem uzyskania ujemnego wyniku finansowego za rok 2016. W rozbiciu na poszczególne rodzaje interpretacja wskaźników zyskowności wygląda następująco:

1) **wskaźnik zyskowności netto (%)** – wyraża się wzorem:

$$\text{Wynik netto} \times 100\%$$

---


$$\frac{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów} \\ \text{i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}{\text{Przychody ogółem} - \text{koszty ogółem}}$$

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określana efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu.

*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 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

Wskaźnik zyskowności netto Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi – 4% (jest ujemny), co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0%) uzyskując tym samym ocenę 0 pkt. Należy zauważyć, że z założenia maksymalizacja zysku nie jest celem samym w sobie dla samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, ale jedynie warunkiem umożliwiającym realizację pozostałych funkcji szpitala: medycznych i społecznych. W przypadku szpitali wskaźnik zyskowności wykorzystywany jest raczej do badania równowagi między przychodami i kosztami.

Wartość wskaźnika zyskowności netto Szpitala Powiatowego świadczy o braku tej równowagi pomiędzy przychodami a kosztami.

**2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) – wyraża się wzorem**

$$\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%$$

---

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

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

Poziom wskaźnika powinien być rozpatrywany w stosunku do wartości osiągniętych przez inne szpitale. Z uwagi na charakter działalności szpitali, nie zakłada się jego maksymalizacji.

*Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności 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 Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi 1%, co oznacza, że mieści się w przedziale 2 tabeli (od 0,0% do 3,0%) uzyskując ocenę 3 pkt.

**3) wskaźnik zyskowności aktywów (%) – wyraża się wzorem:**

$$\text{Wynik netto} \times 100\%$$

---

*Średni stan aktywów,*

*gdzie średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego 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. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa podmiotu.

*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 Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi -7% (jest ujemny), co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0%) uzyskując ocenę 0 pkt. Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że Szpital nie generuje zysku.

## **2. Wskaźniki płynności**

Drugą grupę wskaźników stanowią wskaźniki płynności finansowej. Są one wykorzystywane w analizie zdolności podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań. Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Zakres aktywów obrotowych uwzględnianych w tej relacji może być różny, w zależności od stopnia płynności finansowej, wyrażonego przez terminy wymagalności zobowiązań. Płynność finansowa jest więc wyznaczana przez stopień płynności aktywów obrotowych i stopień wymagalności zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

Analiza wskaźników płynności Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej uwidacznia problem, jakim jest ograniczona płynność finansowa jednostki.

**1) wskaźnik bieżącej płynności** – wyraża się wzorem:

*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*

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 podmiotu. Wskaźnik ten ukazuje bowiem, czy podmiot jest w stanie spłacić całość zobowiązań krótkoterminowych przez upłynnienie wszystkich posiadanych składników aktywów obrotowych. Wzrost wartości bieżącej płynności będzie wskazywał na poprawę zdolności przedsiębiorstwa do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika będzie sygnalizował pogorszenie się tej zdolności. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe, rosnące wartości omawianego wskaźnika.

*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 1,00	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

Wskaźnik bieżącej płynności Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi 0,26, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0, 60) uzyskując ocenę 0 pkt. Jest to bardzo niska wartość wskaźnika, świadcząca o ograniczonej zdolności Szpitala do regulowania bieżących zobowiązań.



## 2) wskaźnik szybkiej płynności – wyraża się wzorem

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

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

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

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

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

Poziom wskaźnika szybkiej płynności podobnie jak w przypadku wskaźnika bieżącego jest niekorzystny dla Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej. Wynosi 0,24 i mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,50) uzyskując 0 pkt. Jest to bardzo niska wartość wskaźnika, świadcząca o ograniczonej zdolności Szpitala do regulowania zobowiązań krótkoterminowych łatwo upłynnianymi aktywami obrotowymi.

### 3. 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 w dniach** – wyraża się wzorem:

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

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*

Wskaźnik rotacji należności w dniach określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Informuje, w ciągu ilu dni następuje spłata należności. Wskaźnik ten określa zatem czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Wartości wskaźnika należności w dniach powinny być oczywiście możliwie niskie.

*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

Wskaźnik rotacji należności w dniach Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi 33 dni, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 45 dni) uzyskując ocenę 3 pkt. Oznacza, że spłata należności przysługujących Szpitalowi przeciętnie biorąc następuje w okresie 33 dni.

**2) wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach – wyraża się wzorem:**

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

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 (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu bieżących zobowiązań.

*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 w dniach Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi 26 dni, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (do 60 dni) uzyskując ocenę 7 pkt. Oznacza, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli Szpitala z osiąganego przychodu netto ze sprzedaży następuje co 26 dni.

#### **4. Wskaźniki zadłużenia**

Stabilność finansowa podmiotu zależy w dużym stopniu 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 przedsiębiorstwa. Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu.

##### **1) wskaźnik zadłużenia aktywów – wyraża się wzorem**

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

---

*Aktywa razem*

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia szpitala jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotne znaczenie w przyznawaniu kredytów. Wysoka wartość tego wskaźnika, co ma miejsce w przypadku Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej, świadczy o dużym uzależnieniu finansowym podmiotu, gdyż jego aktywa są finansowane w większym stopniu ze źródeł obcych.

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

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

Wskaźnik zadłużenia aktywów Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi 189%, co oznacza, że mieści się w przedziale 4 tabeli (powyżej 80%) uzyskując ocenę

0 pkt. Wysoki wskaźnik zadłużenia aktywów świadczy o dużym ryzyku finansowym, informując jednocześnie, że Szpital może utracić zdolność do zwrotu długów.

**2) wskaźnik wypłacalności** – wyraża się wzorem:

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

*Fundusz własny*

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.

*Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik 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 Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej wynosi – 1,35 (jest ujemny), co oznacza, że mieści się w przedziale 5 tabeli (poniżej 0,00) uzyskując tym samym ocenę 0 pkt. Ujemna wartość wskaźnika wypłacalności wynika z ujemnej wartości funduszu własnego i sygnalizuje, że Szpital ma trudności z wywiązywaniem się z zobowiązań kredytowych.

### III. Podsumowanie

#### Analiza wskaźnikowa – ocena sumaryczna

Nazwa wskaźnika	Wartość	Ocena
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>		<b>3</b>
1) wskaźnik zyskowności netto	- 4%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	1%	3
3) wskaźnik zyskowności aktywów	-7%	0
<b>II. Wskaźniki płynności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik bieżącej płynności	0,26	0
2) wskaźnik szybkiej płynności	0,24	0
<b>III. Wskaźniki efektywności</b>		<b>10</b>
1) wskaźnik rotacji należności	33	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	26	7
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik zadłużenia aktywów	189%	0
2) wskaźnik wypłacalności	- 1,35	0
<b>Ocena łączna</b>		<b>13</b>

Maksymalna ocena punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych wynikająca z rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. wynosi 70. Łączna ocena punktowa za 2016 rok uzyskana przez Szpital Powiatowy w Skarżysku-Kamiennej wynosi 13.

Analiza wskaźników ekonomiczno-finansowych pokazuje, że sytuacja finansowa Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej jest trudna. Prognoza na kolejne trzy lata jest również niekorzystna, nie przewiduje poprawy wskaźników.

Z raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej przedłożonego przez Dyrektora wynika, że wartość punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych w kolejnych latach 2017 i 2018 pozostanie na nie zmienionym poziomie. W roku 2019 wzrośnie ocena tylko jednego wskaźnika - zyskowności działalności

operacyjnej, tj. z 3 pkt na 4 pkt. Pozostałe oceny punktowe wskaźników w roku 2019 pozostają bez zmian.

Wartość funduszu własnego ze względu na generowane od wielu lat straty ma wartość ujemną (suma strat przewyższyła sumę kapitałów jednostki). Jak wynika z prognozy w ciągu najbliższych trzech lat zmiany w kapitale własnym będą pogłębiać jego wartość ujemną.

	2016 r.	2017 r.	2018 r.	2019 r.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	- 40 727 (mln)	- 43 089 (mln)	- 44 895 (mln)	- 45 550 (mln)
<b>trend: rosnący/malejący/stały</b>		malejący	malejący	malejący

Malejącą wartość kapitału własnego może zahamować poprawa wyniku finansowego. Jak wynika z raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej jest to możliwe po 2019 r. Za pozytywny trend uznać należy sukcesywne zmniejszanie straty finansowej począwszy od roku 2018. Przy zachowaniu tego trendu w latach następnych możliwe będzie osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego.

	2016 r.	2017 r.	2018 r.	2019 r.
<b>Wynik finansowy</b>	- 2 114 (mln)	- 2 362 (mln)	- 1 805 (mln)	-655 (tys.)
<b>trend: rosnący/malejący/stały</b>		rosnący	malejący	malejący

Z raportu wynika również, że dzięki planowanym inwestycjom z pozyskanych środków zewnętrznych w latach 2016-2019 wzrosnie wartość aktywów jednostki. Wzrost oceniany jest pozytywnie, ponieważ oznacza odpowiednie odnawianie zużytych środków trwałych.

	<b>2016 r.</b>	<b>2017 r.</b>	<b>2018 r.</b>	<b>2019 r.</b>
<b>Majątek trwały</b>	22 222 (mln)	24 350 (mln)	24 500 (mln)	28 582 (mln)
<b>trend: rosnący/malejący/stały</b>		rosnący	rosnący	rosnący

Na podstawie zaprezentowanych wyników należy stwierdzić, że sytuacja finansowa Szpitala Powiatowego w Skarżysku-Kamiennej jest niezmiernie trudna. Do najważniejszych problemów należą: ograniczona płynność finansową i wysokie zadłużenie. Podmiot, który posiada ograniczoną płynność finansową traci elastyczność w podejmowaniu decyzji finansowych, a równocześnie zdolność do sterowania wynikiem finansowym. Opisana sytuacja wskazuje na konieczność kontynuowania rozpoczętych w roku 2016 w Szpitalu działań restrukturyzacyjnych, mających na celu zahamowanie zadłużenia jednostki i poprawę płynności finansowej.