

UCHWAŁA NR 195/756/18
ZARZĄDU POWIATU GRAJEWSKIEGO
z dnia 28 czerwca 2018 r.

**w sprawie oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła
w Grajewie.**

Na podstawie art. 32 ust. 1 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 995, zm. poz. 1000), w związku z art. 53a ust. 4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 160, zm. poz. 138, 650, 1128), uchwała się, co następuje:

§ 1.

1. Po dokonaniu analizy „Raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie”, obejmującego:
 - 1) analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie za rok 2017,
 - 2) prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie na lata 2018-2020, wraz z opisem przyjętych założeń oraz informacje o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie,przedłożonego dnia 28 maja 2018 r. pismem o znaku Sz.O.III-34/66/18 z dnia 25.05.2018 r., ocenia się pozytywnie sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie.
2. Raport, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2.

Wykonanie uchwały powierza się Przewodniczącemu Zarządu.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd Powiatu Grajewskiego

Członkowie Zarządu:

Alicja Rutkowska:

Leszek Czyżewski:

Janusz Marian Marcinkiewicz:

Jan Zawadzki:

Przewodniczący Zarządu

Zygmunt Kruszyński:

Szpital Ogólny im. dr Witolda Gineła w Grajewie
 Dział Finansowo - Księgowy
 19-200 Grajewo, ul. Konstytucji 3 Maja 34
 tel. centr. 86-272-32-71 do 8
 NIP 719-13-61-728 REGON 450666822
 KRS 0000021376 Nr Ks. Rej. 000000010739

WS 28.05.2018
 28. MAJ 2018

ZARZĄD POWIATU
 GRAJEWSKIEGO
 ul. Strażacka 6 B
 19-200 GRAJEW O

Nasz znak:
 Sz.O.III-34/66/18

Data:
 25.05.2018r.

Dot. Raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie.

Stosownie do postanowień art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011r. o działalności leczniczej (t. j. Dz. U. z 2018r., poz. 160 z późn. zm.), Dyrektor Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie przekazuje w załączeniu Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie, przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za 2017 rok i obejmujący analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2017 rok oraz prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2018 - 2020, wraz z opisem przyjętych założeń oraz informacjami o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową tutejszego Szpitala.

Z poważaniem,

D Y R E K T O R
 Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła
 w Grajewie
Grzegorz Dembski
 lek. med. Grzegorz Dembski

RAPORT
O SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ
SZPITALA OGÓLNEGO IM. DR WITOLDA GINELA
W GRAJEWIE


sporządzony na podstawie art. 53a ust. 1, 2 i 3 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011r.
o działalności leczniczej (t. j. Dz. U. z 2018r., poz. 160 z późn. zm.), zgodnie
z rozporządzeniem 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 (Dz. U. z 2017r., poz. 832 z późn. zm.)

2017 rok – analiza sytuacji ekonomiczno – finansowej

lata: 2018 – 2020 – prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej

Grajewo, dnia 25 maja 2018 roku

Szpital Ogólny im. dr Witolda Gineła w Grajewie
Dział Finansowo - Księgowy
19-200 Grajewo, ul. Konstytucji 3 Maja 34
tel. centr. 86-272-32-71 do 8
NIP 719-13-61-728 REGON 450666822
KRS 0000021376 Nr Ks. Rej. 000000010739

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Elżbieta Wojsławowicz

D Y R E K T O R
Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła
w Grajewie

lek. med. Grzegorz Dembski

I. RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT ORAZ BILANSE

1. Rachunki zysków i strat

- 2017 rok – wg faktycznego wykonania, zgodny z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2017 rok

- lata: 2018 – 2020 – prognoza

2. Bilanse

- 2017 rok – wg faktycznego wykonania, zgodny z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2017 rok

- lata: 2018 – 2020 – prognoza

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

pierwszy okres obrachunkowy: od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
(wariant porównawczy)

	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	34 643 665,31	37 901 859,49	40 613 745,00	43 082 295,00
od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 643 665,31	37 901 859,49	40 613 745,00	43 082 295,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 587 078,83	37 220 991,00	39 609 146,00	41 261 916,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 282 159,76	1 295 160,00	1 469 373,00	1 610 228,00
I. Amortyzacja	5 021 569,39	5 235 790,00	5 656 530,00	5 813 990,00
II. Zużycie materiałów i energii	9 762 499,45	9 876 860,00	10 436 832,00	10 737 701,00
III. Usługi obce	137 553,00	137 731,00	141 863,00	146 119,00
IV. Podatki i opłaty, w tym: podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	15 778 740,58	16 916 696,38	17 952 062,00	18 834 849,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	3 364 478,79	3 518 253,62	3 704 771,00	3 863 883,00
1 422 059,01	1 487 053,22	1 565 888,00	1 633 140,00	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	240 077,86	240 500,00	247 715,00	255 146,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-943 413,52	680 868,49	1 004 599,00	1 820 379,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	957 411,05	902 240,00	1 194 338,93	1 388 186,61
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	12 635,02	12 640,00	12 640,00	12 640,00
II. Dotacje	854 546,63	845 040,00	1 135 356,93	1 327 350,61
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	90 229,40	44 560,00	46 342,00	48 196,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	20 715,67	12 480,00	12 854,00	13 240,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	20 715,67	12 480,00	12 854,00	13 240,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 718,14	1 570 628,49	2 186 083,93	3 195 325,61
G. Przychody finansowe	30 211,10	15 720,00	16 349,00	17 003,00

	2017 r.	2018 r.	2019 r.	2020 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	15 612,86	15 720,00	16 349,00	17 003,00
od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	14 598,24			
H. Koszty finansowe	507 304,40	727 047,59	709 444,00	627 164,00
I. Odsetki, w tym:	469 343,79	689 847,59	672 244,00	589 964,00
od jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	37 960,61	37 200,00	37 200,00	37 200,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-483 811,44	859 300,90	1 492 988,93	2 585 164,61
J. Podatek dochodowy	0,00	8 627,00	8 627,00	8 627,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-483 811,44	850 673,90	1 484 361,93	2 576 537,61

Bilans

pierwszy okres obrachunkowy: 31.12.2017 rok

AKTYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
A. Aktywa trwałe	21 179 745,66	26 760 616,89	30 754 434,58	29 144 206,31	A. Kapitał (fundusz) własny	-1 147 939,95	-297 266,05	1 187 095,88	3 763 633,49
I. Wartości niematerialne i prawne	447 651,52	130 318,19	0,00	0,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 857 441,37	12 857 441,37	12 857 441,37	12 857 441,37
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:				
2. Wartość firmy					- nadwyżka wartości sprzedazy (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
3. Inne wartości niematerialne i prawne	447 651,52	130 318,19	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
III. Rzeczowe aktywa trwałe	20 676 976,99	26 619 353,02	30 754 434,58	29 144 206,31	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
1. Środki trwałe	20 392 040,39	24 503 848,02	30 715 394,58	29 105 166,31	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
a) grunty (w tym prawo użytkowania gruntu)	886 840,00	886 840,00	886 840,00	886 840,00	- na udziały (akcje) własne				
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 784 383,94	16 345 451,62	21 615 327,61	21 285 945,47	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 521 569,88	-14 005 381,32	-13 154 707,42	-11 670 345,49
c) urządzenia techniczne i maszyny	855 016,81	708 865,95	562 715,09	416 564,23	VI. Zysk (strata) netto	-483 811,44	850 673,90	1 484 361,93	2 576 537,61
d) środki transportu					VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
e) inne środki trwałe	28 047,03	23 831,72	19 616,41	15 401,10	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 940 166,03	32 615 379,89	35 287 066,22	31 362 787,66
2. Środki trwałe w budowie	284 936,60	2 115 505,00	39 040,00	39 040,00	I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00

AKTYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
1. Od jednostek powiązanych					długoterminowa				
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale					krótkoterminowa				
3. Od pozostałych jednostek					3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	długoterminowe				
1. Nieruchomości					krótkoterminowe				
2. Wartości niematerialne i prawne					II. Zobowiązania długoterminowe	6 088 722,68	10 819 594,86	8 062 868,10	5 306 141,34
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych				
a) w jednostkach powiązanych					2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
udziały lub akcje					3. Wobec pozostałych jednostek	6 088 722,68	10 819 594,86	8 062 868,10	5 306 141,34
inne papiery wartościowe					a) kredyty i pożyczki	6 088 722,68	10 819 594,86	8 062 868,10	5 306 141,34
udzielone pożyczki					b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne długoterminowe aktywa finansowe					c) inne zobowiązania finansowe				
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	d) zobowiązania wekslowe				
- udziały lub akcje					e) inne				
- inne papiery wartościowe					III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 668 039,06	8 762 564,84	12 000 354,54	12 172 793,35
- udzielone pożyczki					1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe					a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	do 12 miesięcy				
udziały lub akcje					powyżej 12 miesięcy				
inne papiery wartościowe					b) inne				

AKTYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
udzielone pożyczki					2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe					a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe					- powyżej 12 miesięcy				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 117,15	10 945,68	0,00	0,00	b) inne				
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 328 974,33	7 825 757,10	11 063 546,80	11 235 985,61
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	55 117,15	10 945,68	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	2 527 573,59	2 764 579,66	2 756 726,76	2 756 726,76
B. Aktywa obrotowe	4 612 480,42	5 557 496,95	5 719 727,52	5 982 214,84	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
I. Zapasy	380 144,03	380 150,00	380 150,00	380 150,00	c) inne zobowiązania finansowe				
1. Materiały	380 144,03	380 150,00	380 150,00	380 150,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: do 12 miesięcy	5 316 335,76	2 680 336,44	5 783 514,74	5 834 474,11
2. Półprodukty i produkty w toku					powyżej 12 miesięcy	5 266 249,82	2 680 336,44	5 783 514,74	5 834 474,11
3. Produkty gotowe					e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	50 085,94	0,00	0,00	0,00
4. Towary					f) zobowiązania wekslowe				
5. Zaliczki na dostawy i usługi					g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych				
II. Należności krótkoterminowe	3 956 164,00	3 961 013,42	4 087 885,00	4 303 166,00	h) z tytułu wynagrodzeń	1 176 207,78	1 243 891,00	1 320 015,12	1 384 926,45
1. Należności od jednostek powiązanych					i) inne	1 085 522,51	1 084 010,00	1 150 350,18	1 206 918,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	4. Fundusze specjalne	223 334,69	52 940,00	52 940,00	52 940,00
powyżej 12 miesięcy					IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 339 064,73	936 807,74	936 807,74	936 807,74
b) inne						9 183 404,29	13 033 220,19	15 223 843,58	13 883 852,97

AKTYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostkach posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy				
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 183 404,29	13 033 220,19	15 223 843,58	13 883 852,97
- do 12 miesięcy					długoterminowe	8 338 384,43	11 885 223,26	13 883 852,97	12 543 862,36
- powyżej 12 miesięcy					krótkoterminowe	845 019,86	1 147 996,93	1 339 990,61	1 339 990,61
b) inne									
3. Należności od pozostałych jednostek	3 956 164,00	3 961 013,42	4 087 885,00	4 303 166,00					
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 472 885,42	3 496 801,42	3 623 673,00	3 838 954,00					
do 12 miesięcy	3 472 885,42	3 496 801,42	3 623 673,00	3 838 954,00					
powyżej 12 miesięcy									
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń publiczno-prawnych									
c) inne	19 442,00	376,00	376,00	376,00					
d) dochodzone na drodze sądowej	463 836,58	463 836,00	463 836,00	463 836,00					
III. Inwestycje krótkoterminowe	174 198,86	1 114 360,00	1 182 556,00	1 240 708,00					
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	174 198,86	1 114 360,00	1 182 556,00	1 240 708,00					
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00					
udziały lub akcje									
inne papiery wartościowe									
udzielone pożyczki									
inne krótkoterminowe aktywa finansowe									
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00					
udziały lub akcje									
inne papiery wartościowe									
udzielone pożyczki									
inne krótkoterminowe aktywa finansowe									

AKTYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2020 r.
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	174 198,86	1 114 360,00	1 182 556,00	1 240 708,00					
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	174 198,86	1 114 360,00	1 182 556,00	1 240 708,00					
inne środki pieniężne									
inne aktywa pieniężne									
2. Inne inwestycje krótkoterminowe									
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 973,53	101 973,53	69 136,52	58 190,84					
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy									
D. Udziały (akcje) własne									
Aktywa razem	25 792 226,08	32 318 113,84	36 474 162,10	35 126 421,15	Pasywa razem	25 792 226,08	32 318 113,84	36 474 162,10	35 126 421,15

**II. WSKAŹNIKI EKONOMICZNO – FINANSOWE, SPOSÓB ICH OBLICZENIA ORAZ
PRZYPISANE IM PUNKTOWE OCENY WRAZ Z TABELĄ PODSUMOWUJĄCĄ
WYNIKI OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ
SZPITALA OGÓLNEGO IM. DR WITOLDA GINELA W GRAJEWIE**

1. Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.

1) wskaźnik zyskowności netto (%) =

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

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 0,0%	0	-1,36%			
2	od 0,0% do 2,0%	3				
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4		2,19%	3,55%	
4	powyżej 4,0%	5				5,79%

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.

2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) =

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

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 0,0%	0	-0,02%			
2	od 0,0% do 3,0%	3				
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4		4,05%		
4	powyżej 5,0%	5			5,23%	7,19%

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

3) *wskaźnik zyskowności aktywów (%) =*

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}, \text{ gdzie}$$

średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 0,0%	0	-1,89%			
2	od 0,0% do 2,0%	3				
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4		2,93%		
4	powyżej 4,0%	5			4,32%	7,20%

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.

2. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe.

1) *wskaźnik bieżącej płynności =*

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

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 0,60	0	0,39		0,47	0,49
2	od 0,60 do 1,00	4		0,62		
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 określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.

2) wskaźnik szybkiej płynności =

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 0,50	0	0,36		0,44	0,46
2	od 0,50 do 1,00	8		0,58		
3	powyżej 1,00 do 2,50	13				
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10				

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

W

3. Wskaźniki efektywności

1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) =

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 45 dni	3	38,74	33,56	32,00	31,61
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) 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.

2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) =

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

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	do 60 dni	7	52,41	38,50	38,03	49,21
2	od 61 dni do 90 dni	4				
3	powyżej 90 dni	0				

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 swoich bieżących zobowiązań.

4. Wskaźniki zadłużenia

1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%) =

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Aktywa razem}} \times 100\%$$

Aktywa razem

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1	poniżej 40%	10				
2	od 40% do 60%	8			55,01%	49,76%
3	powyżej 60% do 80%	3	68,85%	60,59%		
4	powyżej 80%	0				

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową podmiotu.

2) wskaźnik wypłacalności =

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

Fundusz własny

Lp.	PRZEDZIAŁY WARTOŚCI	OCENA	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
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	-15,47	-65,87	16,90	4,64

60
x

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 podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej									
Grupa	Wskaźniki	2017r.		2018r.		2019r.		2020r.	
		Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-1,36	0	2,19	4	3,55	4	5,79	5
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-0,02	0	4,05	4	5,23	5	7,19	5
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-1,89	0	2,93	4	4,32	5	7,20	5
		1. Razem:	0		12		14		15
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	0,39	0	0,62	4	0,47	0	0,49	0
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,36	0	0,58	8	0,44	0	0,46	0
		2. Razem:	0		12		0		0

Grupa	Wskaźniki	2017r.		2018r.		2019r.		2020r.	
		Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	38,74	3	33,56	3	32,00	3	31,61	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	52,41	7	38,50	7	38,03	7	49,21	7
3. Razem:			10		10		10		10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	68,85	3	60,59	3	55,01	8	49,76	8
	2) wskaźnik wypłacalności	-15,47	0	-65,87	0	16,90	0	4,64	0
4. Razem:			3		3		8		8
Łączna wartość punktów			13		37		32		33

**III. ZESTAWIENIE OCEN PUNKTOWYCH UZYSKANYCH PRZEZ SZPITAL OGÓLNY
IM. DR WITOLDA GINELA W GRAJEWIE W ODNIESIENIU DO OCEN
MAKSYMALNYCH**

1. Wskaźniki zyskowości

	max	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1) wskaźnik zyskowości netto	5	0	4	4	5
2) wskaźnik zyskowości działalności operacyjnej	5	0	4	5	5
3) wskaźnik zyskowości aktywów	5	0	4	5	5
razem	15	0	12	14	15

2. Wskaźniki płynności

	max	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1) wskaźnik bieżącej płynności	12	0	4	0	0
2) wskaźnik szybkiej płynności	13	0	8	0	0
razem	25	0	12	0	0

3. Wskaźniki efektywności

	max	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1) wskaźnik rotacji należności	3	3	3	3	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	7	7	7	7	7
razem	10	10	10	10	10

4. Wskaźniki zadłużenia

	max	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
1) wskaźnik zadłużenia aktywów	10	3	3	8	8
2) wskaźnik wypłacalności	10	0	0	0	0
razem	20	3	3	8	8

OGÓLEM:	70	13	37	32	33
----------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

tj. wskaźnik % do oceny maksymalnej	100,00%	18,57%	52,86%	45,71%	47,14%
-------------------------------------	---------	--------	--------	--------	--------

**IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ ORAZ INFORMACJE O ISTOTNYCH
ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ
EKONOMICZNO – FINANSOWĄ
SZPITALA OGÓLNEGO IM. DR WITOLDA GINELA W GRAJEWIE**

Niniejsza analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie w formie wyliczonych wskaźników z czterech podstawowych obszarów ekonomiczno-finansowego funkcjonowania tutejszego Szpitala, tj. zyskowości, płynności, efektywności i zadłużenia, dokonana została na podstawie załączonych w części I Raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej, rachunków zysków i strat oraz bilansów.

Zarówno w odniesieniu do rachunków zysków i strat, jak i w odniesieniu do bilansów, dane liczbowe za 2017r. są danymi faktycznymi, a dane liczbowe z lat 2018 do 2020 są przyjętą prognozą.

W odniesieniu do wszystkich lat prognozowanych przyjęto zatrudnienie w wielkości bieżącej, tj. zatrudnienie w liczbie 380 etatów przeliczeniowych, przyjęte w Planie rzeczowo-finansowym na 2018r.

Przy sporządzaniu prognoz wzięto pod uwagę wszystkie znane na chwilę obecną istotne zdarzenia gospodarcze, a jednocześnie utrzymano ściśle odniesienie do stanu z 31.12.2017r. oraz do Planu rzeczowo-finansowego na 2018r., celem ograniczenia błędów, którymi i tak obarczona jest każda prognoza.

2 0 1 7 rok

Analizę wskaźnikową przeprowadzono na podstawie rzeczywistych danych liczbowych, zgodnych z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2017r. (zbadanym przez biegłego rewidenta - Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 z dnia 03.04.2018r.).

2 0 1 8 rok

Prognozę 2018r. oparto na Planie rzeczowo-finansowym Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie na 2018 rok.

W rachunku zysków i strat zwiększono przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi o kwotę 1.299.818,49zł. tytułem realizacji w tutejszym Szpitalu od 01.07.2018r. programu pilotażowego przez nowo utworzony w Szpitalu zakład leczniczy pn. Centrum Zdrowia Psychicznego. Zwiększenie przychodów z tego tytułu wyliczono jako różnicę pomiędzy prognozowanym przychodem ryczałtowym z tytułu programu pilotażowego (według projektu rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 13.04.2018r. na okres rozliczeniowy od 01.07.2018r. do 31.12.2018r.: 37,50zł. x 52.000,00 świadczeniobiorców), a obecnie osiąganym przychodem z tytułu usług medycznych Oddziału Psychiatrycznego. Równolegle do zwiększenia przychodów z tytułu realizacji niniejszego programu pilotażowego przyjęto także zwiększenie kosztów rodzajowych z tego tytułu o kwotę 400.000,00zł. (ponad koszty przyjęte w Planie na 2018r.).

Zwiększenie przychodów ze sprzedaży uwzględniono w prognozowanym bilansie na 31.12.2018r., tj. w zwiększeniu przewidywanej kwoty należności z tytułu dostaw i usług o 216.636,42zł. (1/6 przewidywanego zwiększenia przychodów).

Kolejnym istotnym zdarzeniem gospodarczym, które uwzględniono zarówno w rachunku zysków i strat, jak i w bilansie jest zwiększenie limitu pożyczki odnawialnej do kwoty

8.150.000,00zł. na okres do dnia 31.03.2020r., na podstawie Aneksu Nr 3 do Umowy pożyczki Nr 211000085170515 z dnia 20.11.2015r. zawartego w dniu 26.03.2018r. Zadłużenie z tego tytułu na dzień 31.12.2018r. ustalono na kwotę 7.495.451,84zł., czego 2.306.292,00zł. zaliczono do zobowiązań krótkoterminowych (do spłaty w 2019r.), a 5.189.159,84zł. do zobowiązań długoterminowych.

Spłatę pożyczki odnawialnej zaplanowano na 39 miesięcy: 15 miesięcy pozostających od dnia 01.01.2019r. do końca obecnie obowiązującej umowy + 24 miesiące przewidywanego, kolejnego aneksowania - przedłużenia Umowy pożyczki (wstępnie negocjowano przy zawieraniu Aneksu Nr 3 z dnia 26.03.2018r.). Zwiększenie zadłużenia z tytułu pożyczki odnawialnej uwzględniono w zwiększeniu kosztów finansowych planowanych na 2018r. o kwotę 245.087,59zł.

Z przedstawionych w Planie do realizacji zadań inwestycyjnych, do niniejszej prognozy przyjęto realizację:

- wykonanie pracowni zabiegowej z montażem angiografu w części pomieszczeń Szpitala Ogólnego im. dr Witolda Gineła w Grajewie; Umowa nr UDA-RPPD.08.04.01-20-0024/17-00 o dofinansowanie Projektu zawarta 28.02.2018r.; planowane przyjęcie zadania do ewidencji księgowej środków trwałych grudzień 2018r.,
 - 3.999.733,14zł. planowany całkowity koszt zadania, w tym:
 - 3.399.773,12zł. środki UE (595.129,27zł. na dostosowanie pomieszczeń + 2.804.643,85zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia),
 - 599.960,02zł. środki własne Szpitala (105.022,86zł. na dostosowanie pomieszczeń + 494.937,16zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia),
- przebudowa (modernizacja) Oddziału Internistyczno-Kardiologicznego Szpitala Ogólnego w Grajewie, w tym przebudowa (modernizacja) sali intensywnego nadzoru kardiologicznego wraz z jej wyposażeniem; szacowanie wartości zamówienia z dnia 05.03.2018r.; planowane przyjęcie zadania do ewidencji księgowej środków trwałych grudzień 2019r., rzeczowo i finansowo zmieniono w stosunku do Planu;
 - 2.000.000,00zł. planowany całkowity koszt zadania do zrealizowania w 2018r., w tym:
 - 625.126,00zł. planowane do otrzymania dotacje celowe z budżetów jednostek samorządu terytorialnego (625.126,00zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia),
 - 1.374.874,00zł. środki własne Szpitala (1.330.000,00zł. na przebudowę pomieszczeń + 44.874,00zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia),
- podniesienie jakości usług medycznych oraz bezpieczeństwa zdrowotnego pacjentów Szpitala Ogólnego w Grajewie poprzez budowę ładowiska dla śmigłowców ratunkowych; wniosek o przyznanie dotacji celowej z budżetu państwa złożony dnia 26.04.2018r.; planowane przyjęcie zadania do ewidencji księgowej środków trwałych grudzień 2018r., rzeczowo i finansowo zmieniono w stosunku do Planu;
 - 744.374,56zł. planowany całkowity koszt zadania, w tym:
 - 595.499,64zł. planowana do otrzymania dotacja celowa z budżetu państwa (595.499,64zł. na budowę ładowiska -

- budowla),
74.437,00zł. planowana do otrzymania dotacja celowa z budżetu Powiatu Grajewskiego (74.437,00zł. na budowę ładowiska - budowla),
74.437,92zł. środki własne Szpitala (74.437,92zł. na budowę ładowiska - budowla).

Innych zadań inwestycyjnych polegających na przebudowie lub budowie, ujętych w Planie rzeczowo-finansowym Szpitala na 2018r., w niniejszej prognozie na 2018r. nie uwzględniono (częściowo uwzględniono w prognozie na 2019r.).

Ujęte w Planie na 2018r. zakupy aparatury medycznej (z wyjątkiem aparatury medycznej na potrzeby Poradni Okulistycznej, której zakupu, z uwagi na trudną sytuację finansową tutejszego Szpitala, nie uwzględniono w niniejszych prognozach) zostały wchłonięte przez przyjęte do prognoz na poszczególne lata zadania inwestycyjne.

Adekwatnie do podanych wyżej terminów zakończenia realizacji planowanych zadań inwestycyjnych, na dzień 31.12.2018r. do wartości budynków dodano kwotę 900.629,83zł., do wartości budowli kwotę 889.423,46zł. i do wartości aparatury medycznej dodano kwotę 3.299.581,01zł. W kwotach zwiększeń wartości środków trwałych uwzględnione zostały poniesione dotychczas wydatki na realizację przedmiotowych zadań inwestycyjnych, bądź wydatki pozostające, pewne, do poniesienia (na podstawie zawartej umowy).

Planowane do otrzymania środki UE i dotacje celowe na realizację zadań inwestycyjnych w 2018r. (ogółem 4.694.835,76zł.) uwzględnione zostały w pasywach bilansu jako rozliczenia międzyokresowe (rozliczenia międzyokresowe przychodów), do przyszłego rozliczenia na pozostałe przychody operacyjne.

Zobowiązania Szpitala na 31.12.2018r. określone w Planie na kwotę ogółem 18.840.778,75zł., do niniejszej prognozy skorygowano do kwoty 18.645.351,96zł., w tym:

- 10.819.594.86zł. zobowiązania długoterminowe,
- 7.825.757,10zł. zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek.

Korektę zobowiązań wprowadzono w związku z wyżej opisaną faktyczną zmianą w zakresie zadłużenia z tytułu pożyczki odnawialnej (w Planie na 2018r. zadłużenie z tytułu pożyczki odnawialnej na dzień 31.12.2018r. równało się 0,00zł.), w związku z wprowadzonymi zmianami w realizacji zadań inwestycyjnych, w związku ze wzrostem planowanego zysku oraz w związku z koniecznością odliczenia zadłużenia z tytułu ZFŚS, którego nie wykazuje się w bilansie zarówno po stronie zadłużenia, jak i po stronie należności (na dzień 31.03.2018r. pozostaje jedynie zadłużenie wewnątrzzakładowe dotyczące 2018r.).

2 0 1 9 rok

Prognoza na 2019 rok opracowana została przy ogólnym założeniu 4% wzrostu przychodów i 3% wzrostu kosztów w stosunku do 2018r.

Planowany 4% wzrost przychodów nie obejmuje przychodów z tytułu psychiatrii. Przychody z tego tytułu planowane do uzyskania za usługi świadczone przez Centrum Zdrowia Psychicznego, zgodnie z powołanym wyżej projektem rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 13.04.2018r., na okres rozliczeniowy od 01.01.2019r. do 31.12.2019r., ustalono na kwotę 3.900.000,00zł. (75,00zł. x 52.000,00 świadczeniobiorców).

Plan pozostałych przychodów operacyjnych został ustalony jako prognoza indywidualna z pominięciem wyżej wymienionej zasady wzrostu o 4%, gdyż konieczne jest uwzględnienie rozliczenia środków z UE oraz dotacji celowych otrzymanych na realizację zadań inwestycyjnych planowanych do wprowadzenia do ewidencji środków trwałych w grudniu 2018r. (przychody równoległe do amortyzacji).

W planie przychodów z tytułu sprzedaży usług medycznych nie uwzględniono żadnego zwiększenia przychodów z tytułu działającej od 01.01.2019r. pracowni angiografii. W tym zakresie przyjęto założenie, że osiągane przychody z tytułu usług pracowni angiografii zrównoważą nieuniknione zmniejszenie dotychczas osiąganych przychodów z tytułu usług medycznych Oddziału Internistyczno-Kardiologicznego, w związku z kontynuacją w 2019r. rozpoczętego w 2018r. zadania inwestycyjnego przebudowy (modernizacji) tego Oddziału.

Równoległe do zwiększenia przychodów z tytułu realizacji programu pilotażowego w zakresie psychiatrii w 2019r., przyjęto także zwiększenie kosztów rodzajowych z tego tytułu o kwotę 765.332,40zł. i utrzymano zwiększenie z tego tytułu o kwotę 400.000,00zł. z 2018r. Obydwie kwoty zwiększenia wyłączono z przyjętej na 2019r. ogólnej zasady zwiększenia kosztów o 3%.

Z powyższej zasady wyłączono także koszty wynagrodzeń oraz koszty składek ZUS pracodawcy. Koszty te ustalone zostały jako 105% ich wartości z 2018r. (po odjęciu zwiększeń z tytułu psychiatrii). Tę wielkość wyliczenia wzrostu prognozowanych kosztów wynagrodzeń przyjęto w związku z koniecznym dalszym wzrostem wynagrodzeń na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 14 października 2015r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2015r., poz. 1628) oraz na podstawie ustawy z dnia 08 czerwca 2017r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych (Dz. U. z 2017r., poz. 1473). Zwiększenie wzrostu kosztów składek ZUS pracodawcy wskaźnikiem 105% jest konsekwencją przyjętej wielkości wzrostu wynagrodzeń.

Indywidualnie na 2019r. ustalono także koszty amortyzacji. Uwzględniają one amortyzację liczoną od dnia 01.01.2019r. od zwiększeń wartości środków trwałych przyjętych na stan w grudniu 2018r.

Ponadto, z pominięciem powyższej zasady zwiększenia kosztów o 3% ustalono także koszty finansowe. Ich wielkość ustalono uwzględniając zadłużenie z tytułu pożyczki odnawialnej oraz jego spłatę po 192.191,00zł. miesięcznie, przez cały 2019r. (odsetki z tytułu pożyczki odnawialnej za rok 2019: 409.164,18zł.). Przyjęto także zmniejszenie o 50% w odniesieniu do 2018r. odsetek od zobowiązań z tytułu dostaw i usług (na 2019r. ustalono 97.740,00zł.), w związku ze spłatą zobowiązań z tytułu dostaw i usług w 2018r. w kwocie 3.172.422,16zł. ze środków pożyczki odnawialnej.

W prognozie na 2019r. uwzględniono realizację następujących zadań inwestycyjnych:

- przebudowa (modernizacja) Oddziału Internistyczno-Kardiologicznego Szpitala Ogólnego w Grajewie, w tym przebudowa (modernizacja) sali intensywnego nadzoru kardiologicznego wraz z jej doposażeniem; szacowanie wartości zamówienia z dnia 05.03.2018r.; planowane przyjęcie zadania do ewidencji księgowej środków trwałych grudzień 2019r., kontynuacja zadania inwestycyjnego rozpoczętego w 2018r.;

- 2.266.028,76zł. planowany całkowity koszt zadania do zrealizowania w 2019r., w tym:
 - 611.729,00zł. planowana do otrzymania dotacja celowa z budżetu Powiatu Grajewskiego (611.729,00zł. na przebudowę pomieszczeń),
 - 1.654.299,76zł. środki własne Szpitala (1.483.639,43zł. na przebudowę pomieszczeń + 170.660,33zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia),

- przebudowa wraz z doposażeniem Oddziału Położniczo-Ginekologicznego oraz Poradni ginekologicznej w Szpitalu Ogólnym w Grajewie; wniosek o dofinansowanie ze środków UE w naborze nr RPPD.08.04.01-IZ.00-20-001/18 złożono dnia 05.04.2018r.; planowane przyjęcie zadania do ewidencji księgowej środków trwałych grudzień 2019r.,

- 3.208.107,46zł. planowany całkowity koszt zadania, w tym:
 - 2.726.891,32zł. środki UE (1.724.053,33zł. na przebudowę Oddziału + 1.002.837,99zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia),
 - 481.216,14zł. środki własne Szpitala (304.244,73zł. na przebudowę Oddziału + 176.971,41zł. na zakup aparatury medycznej i wyposażenia).

Adekwatnie do podanych wyżej terminów zakończenia realizacji planowanych zadań inwestycyjnych, na dzień 31.12.2019r. do wartości budynków dodano kwotę 5.530.131,49zł., i do wartości aparatury medycznej dodano kwotę 2.020.469,73zł. W kwotach zwiększeń wartości środków trwałych uwzględnione zostały poniesione dotychczas wydatki na realizację przedmiotowych zadań inwestycyjnych.

Planowane do otrzymania środki UE i środki z dotacji celowej na realizację zadań inwestycyjnych w 2019r. (ogółem 3.338.620,32zł.) uwzględnione zostały w pasywach bilansu jako rozliczenia międzyokresowe (rozliczenia międzyokresowe przychodów), do przyszłego rozliczenia na pozostałe przychody operacyjne.

Zobowiązania Szpitala na 31.12.2019r. określono na kwotę 19.126.414,90zł., w tym:

- 8.062.868,10zł. zobowiązania długoterminowe; w odniesieniu do 2018r. spadek o 2.756.726,76zł.,
- 11.063.546,80zł. zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek; w odniesieniu do 2018r. wzrost o 3.237.789,70zł.

Prognozowane jak wyżej kwoty zobowiązań wynikają z zakładanej spłaty pożyczki odnawialnej w 2019r. w kwocie ogółem 2.306.292,00zł. oraz z realizacji zadań inwestycyjnych. Zaangażowanie w te zdarzenia gospodarcze środków własnych Szpitala na kwotę ogółem 4.441.807,90zł. (w tym w realizację zadań inwestycyjnych 2.135.515,90zł.), powoduje wzrost kwoty zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek, tj. przede wszystkim wzrost kwoty zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 3.103.178,30zł.

2020 rok

Prognoza na 2020 rok opracowana została przy zachowaniu ogólnych założeń 4% wzrostu przychodów i 3% wzrostu kosztów, przyjętych dla 2019r. Analogicznie, jak w poprzednich

latach obrotowych, zarówno w przychodach, jak i w kosztach z wyliczeń powyższymi wskaźnikami wyłączono psychiatrię. W związku z tym, że program profilaktyczny w 2019r. obliczony był już na 12 miesięcy, przychody z tytułu psychiatrii przyjęto jak w 2019r., tj. w kwocie 3.900.000,00zł. oraz utrzymano kwotę zwiększenia kosztów rodzajowych z tytułu psychiatrii o 1.165.332,40zł. (wskaźnikiem 3% w 2019r. i w 2020r. zwiększono tylko koszty psychiatrii ponoszone przed uruchomieniem programu pilotażowego; wskaźnika wzrostu o 3% nie stosowano do kwot wzrostu kosztów z tytułu uruchomienia programu pilotażowego).

Zaplanowane według powyższych zasad przychody ze sprzedaży na 2020r. podwyższono dodatkowo o kwotę 1.000.000,00zł. tytułem przychodów z działalności uruchomionej w 2019r. pracowni angiografii.

Plan pozostałych przychodów operacyjnych na 2020r., analogicznie jak na 2019r., został ustalony jako prognoza indywidualna z pominięciem wyżej wymienionej zasady wzrostu o 4%, gdyż konieczne jest uwzględnienie rozliczenia środków z UE oraz dotacji celowych wprowadzonych do prognoz na 2018r. (dotyczy O/Internistyczno-Kardiologicznego) i na 2019r. (rozliczenia międzyokresowe przychodów w obydwu latach) otrzymanych na realizację zadań inwestycyjnych, planowanych do wprowadzenia do ewidencji środków trwałych w grudniu 2019r. (przychody równoległe do amortyzacji).

Koszty wynagrodzeń oraz koszty składek ZUS pracodawcy na 2020r. ustalone zostały jako 105% ich wartości z 2019r. (po odjęciu zwiększeń z tytułu psychiatrii), czyli z wyłączeniem zasady ogólnej wzrostu kosztów o 3% w odniesieniu do 2019r. Powołane w wyjaśnieniach do prognozy na 2019r. przepisy skutkują także obciążeniem finansowym w 2020r. Na dzień dzisiejszy przepisy rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 14 października 2015r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej ostatni wzrost wynagrodzeń do kwoty dodatku 1.600,00zł. miesięcznie na 1 etat (wynagrodzenie ze składkami ZUS pracodawcy) przewidują na okres od 01.09.2018r. do 31.08.2019r. Nierealne jest jednak, że dodatek ten przestanie przysługiwać w dotychczasowej lub w zmienionej formie. W związku z powyższym w prognozie wynagrodzeń osobowych na 2020r. przyjęto jego dalsze istnienie wraz z 5% wzrostem, które niewątpliwie zostaną faktycznie wykonane, z uwagi na powiązanie przepisów ustawy z dnia 08 czerwca 2017r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych z przepisami rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 14 października 2015r.

Indywidualnie na 2020r. ustalono także koszty amortyzacji. Uwzględniają one amortyzację liczoną od dnia 01.01.2020r. od zwiększeń środków trwałych przyjętych na stan w grudniu 2019r.

Ponadto, z pominięciem powyższej zasady zwiększenia kosztów o 3% ustalono także koszty finansowe. Ich wielkość ustalono uwzględniając zadłużenie z tytułu pożyczki odnawialnej oraz jego spłatę po 192.191,00zł. miesięcznie, przez cały 2020r. (odsetki z tytułu pożyczki odnawialnej za rok 2020: 262.484,00zł.). Ponadto z uwagi na prognozowany w 2019r. wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług, do planu kosztów finansowych na 2020r. przyjęto także zwiększenie o 100% w odniesieniu do 2019r. odsetek od zobowiązań z tytułu dostaw i usług (na 2020r. ustalono 195.480,00zł.).

W prognozie na 2020r., z uwagi na trudną sytuację finansową Szpitala nie zaplanowano żadnych zwiększeń środków trwałych. Przyjęto założenie, że zrealizowane w latach 2018 -

2019 zadania inwestycyjne, wystarczająco zaspokoją potrzeby technologiczne tutejszego Szpitala, przede wszystkim w zakresie nowoczesnej aparatury medycznej. W związku z tym w prognozie na 2020r. nie przewidziano ani środków finansowych z UE, ani dotacji celowych na realizację projektów inwestycyjnych.

W niniejszej prognozie rok 2020 traktujemy jako pierwszy rok z wykorzystaniem zrealizowanych zadań inwestycyjnych, służący maksymalizacji przychodów, celem poprawy sytuacji finansowej Szpitala.

Zobowiązania Szpitala na 31.12.2020r. określono na kwotę 16.542.126,95zł., w tym:

- 5.306.141,34zł. zobowiązania długoterminowe; w odniesieniu do 2019r. spadek o 2.756.726,76zł.,
- 11.235.985,61zł. zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek; w odniesieniu do 2019r. wzrost o 172.438,81zł.

Prognozowane jak wyżej kwoty zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek w odniesieniu do poprzedniego roku stabilizują się. Wskazuje to także na stabilizację ogólnej sytuacji finansowej Szpitala, która chociaż nie poprawia się jeszcze w sposób widoczny, to jednak zahamowane zostają czynniki ją pogarszające. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31.12.2020r. w relacji do roku poprzedniego wzrastają o 50.959,37zł., co stanowi 1,64% wzrostu z poprzedniego roku.

PODSUMOWANIE OGÓLNE

Przeprowadzona w niniejszym Raporcie analiza wskaźnikowa wskazuje 2017r. jako rok najtrudniejszy ekonomicznie w analizowanym okresie. W roku 2017 przychody ze sprzedaży tutejszego Szpitala stanowiły 97,35% wykonanych kosztów operacyjnych (rodzajowych), co dało stratę na sprzedaży w wysokości 943.413,52zł. i stratę netto z całej działalności w kwocie 483.811,44zł.

Analiza wskaźnikowa daje za 2017r. łączną ocenę punktową w wysokości 13 punktów na 70 punktów możliwych, tj. 18,57% oceny maksymalnej.

Na poziomie zerowych ocen punktowych pozostają za 2017r. wszystkie wskaźniki zyskowności oraz płynności. Wskaźniki zadłużenia osiągają ocenę 3 punktów, tj. 15% oceny maksymalnej.

Na poziomie oceny maksymalnej pozostają jedynie wskaźniki efektywności, tj. rotacji należności i rotacji zobowiązań.

Sporządzona na podstawie przyjętego Planu rzeczowo-finansowego prognoza na 2018r., dzięki wprowadzonej korekcie na plus do przychodów ze sprzedaży z tytułu planowanego do realizacji programu pilotażowego w zakresie psychiatrii, zakłada w stosunku do 2017r., wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,40%, a wzrost kosztów operacyjnych (rodzajowych) wynosi 4,59%. Planowane przychody ze sprzedaży tutejszego Szpitala w 2018r. w odniesieniu do planowanych kosztów operacyjnych (rodzajowych) stanowią 101,83%. Powoduje to dodatni wynik na sprzedaży 2018r., tj. zysk w kwocie 680.868,49zł., który po rozliczeniu całej działalności Szpitala staje zyskiem netto w kwocie 850.673,90zł.

Następuje też spadek zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek o kwotę 2.503.217,23zł., w tym z tytułu dostaw i usług spadek o kwotę 2.635.999,32zł. Wpływ na taką prognozowaną sytuację ma spłata zobowiązań ze środków zaciągniętej pożyczki odnawialnej, która w kwocie 5.189.159,84zł. staje się zadłużeniem długoterminowym, a jej spłatę przewiduje się dopiero od 01.01.2019r.

Ponadto w 2018r. Szpital zamierza zaangażować w realizację zadań inwestycyjnych środki własne w kwocie 2.128.975,94zł. (bez wydatków już poniesionych na dzień sporządzenia niniejszego raportu), z czego 1.374.874,00zł., tj. 64,58% ogółu planowanych wydatków, planujemy sfinansować z dostępnego limitu pożyczki odnawialnej.

Opisana wyżej prognozowana sytuacja finansowa 2018r. znajduje swoje odzwierciedlenie w wyraźnej poprawie analizowanych wskaźników.

Analiza wskaźnikowa daje tutejszemu Szpitalowi za 2018r. łączną ocenę punktową w wysokości 37 punktów na 70 punktów możliwych, tj. 52,86% oceny maksymalnej.

Do łącznej oceny 12 punktów wzrastają wszystkie wskaźniki zyskowności, co stanowi 80% oceny maksymalnej. Wskaźniki płynności wzrastają do łącznej oceny punktowej 12, co stanowi 48% wartości maksymalnej oceny. Wskaźniki efektywności i wskaźniki zadłużenia pozostają na poziomie ocen punktowych z 2017r., tj. odpowiednio 10 punktów i 3 punkty. Taka pozytywna zmiana we wskaźnikach ma swoje realne uzasadnienie. Zwiększenie przychodów wpływa pozytywnie na wynik finansowy i automatycznie poprawia wskaźniki zyskowności. Spłata zobowiązań krótkoterminowych z zaciągniętej pożyczki odnawialnej poprawia wskaźniki płynności, ale nie powoduje obniżenia zadłużenia ogółem (konwersja zobowiązań krótkoterminowych na długoterminowe), co jest widoczne w ocenie punktowej wskaźników zadłużenia.

Ocena punktowa wskaźników wyliczonych dla 2018r. jest najwyższą oceną w całym analizowanym i prognozowanym okresie rozliczeniowym.

Prognoza roku 2019 w stosunku do 2018r., zakłada wzrost przychodów ze sprzedaży o 7,16%, a wzrost kosztów operacyjnych (rodzajowych) wynosi 6,42%. Planowane przychody ze sprzedaży tutejszego Szpitala w 2019r. w odniesieniu do planowanych kosztów operacyjnych (rodzajowych) stanowią 102,54%. Powoduje to dodatni wynik na sprzedaży 2019r., tj. zysk w kwocie 1.004.599,00zł., który po rozliczeniu całej działalności Szpitala staje zyskiem netto w kwocie 1.484.361,93zł.

Na wzrost prognozowanego na 2019r. przychodu ze sprzedaży ma przede wszystkim wpływ fakt funkcjonowania programu pilotażowego w zakresie psychiatrii przez cały rok obrotowy (w 2018r. program pilotażowy funkcjonuje od 01.07.2018r.).

W zakresie zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek następuje ich wzrost o kwotę 3.237.789,70zł., w tym z tytułu dostaw i usług wzrost o kwotę 3.103.178,30zł. Wpływ na taką prognozowaną sytuację ma spłata zobowiązań z tytułu pożyczki odnawialnej, w kwocie ogółem 2.306.292,00zł. za cały 2019r. Zobowiązania długoterminowe ogółem na dzień 31.12.2019r. w odniesieniu do BZ 2018r. zmniejszają się o kwotę 2.756.726,76zł. (w tym z tytułu pożyczki odnawialnej o kwotę 2.306.292,00zł.). Ponadto w 2019r. Szpital zamierza zaangażować w realizację zadań inwestycyjnych środki własne w kwocie 2.135.515,90zł. (uzyskane ze sprzedaży usług medycznych i niemiedycznych).

Zaangażowanie środków finansowych w spłatę pożyczki odnawialnej oraz w realizację zadań inwestycyjnych, zmniejsza możliwości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz powoduje ich ponowny wzrost, nawet ponad wielkość z BZ 2017r.

Opisana wyżej prognozowana sytuacja finansowa 2019r. znajduje swoje odzwierciedlenie w widocznym obniżeniu się analizowanych wskaźników.

Analiza wskaźnikowa daje za 2019r. łączną ocenę punktową w wysokości 32 punktów na 70 punktów możliwych, tj. 45,71% oceny maksymalnej. W odniesieniu do faktycznie wykonanego 2017r. oznacza to wzrost oceny ogółem o 19 punktów, a w odniesieniu do prognozowanego 2018r. oznacza to spadek oceny ogółem o 5 punktów.

Do łącznej oceny 14 punktów wstępują wskaźniki zyskowności, co stanowi 93,33% oceny maksymalnej. Wskaźniki płynności z łącznej oceny punktowej 12 za 2018r. spadają do łącznej oceny punktowej 0,00. Wskaźniki efektywności pozostają na poziomie ocen punktowych z 2017r. i z 2018r., tj. 10 punktów. Wskaźniki zadłużenia wstępują do łącznej oceny punktowej 8, przy czym ta wartość punktowa dotyczy w całości wskaźnika zadłużenia aktywów, a ocena punktowa wskaźnika wypłacalności podobnie jak w poprzednich latach obrotowych wynosi 0,00.

Takie zmiany we wskaźnikach mają swoje realne uzasadnienie. Zwiększenie przychodów wpływa pozytywnie na wynik finansowy i automatycznie poprawia wskaźniki zyskowności. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek spowodowany wzrostem zobowiązań z tytułu dostaw i usług powoduje obniżenie wskaźników płynności. Pomimo wzrostu zobowiązań ogółem (suma krótkoterminowych i długoterminowych), wzrost aktywów w 2019r. przede wszystkim ze zrealizowanych w latach 2018-2019 zadań inwestycyjnych jest na tyle duży, że zapewnia poprawę wskaźnika zadłużenia aktywów. Dzięki odbudowaniu kapitału (funduszu) własnego od liczby ujemnej w 2017r. do liczby dodatniej w 2019r., poprawia się także wskaźnik wypłacalności, ale jego wielkość jest dalej wartością niepożądaną, dającą zerową ocenę punktową.

Prognoza roku 2020 w stosunku do 2019r., zakłada wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,08%, a wzrost kosztów operacyjnych (rodzajowych) wynosi 4,17%. Planowane przychody ze sprzedaży tutejszego Szpitala w 2020r. w odniesieniu do planowanych kosztów operacyjnych (rodzajowych) stanowią 104,41%. Powoduje to dodatni wynik na sprzedaży za 2020r., tj. zysk w kwocie 1.820.379,00zł., który po rozliczeniu całej działalności Szpitala staje zyskiem netto w kwocie 2.576.537,61zł.

Na wzrost prognozowanego na 2020r. przychodu ze sprzedaży ma wpływ jego dodatkowe podwyższenie o 1.000.000,00zł., tytułem przychodów z działalności uruchomionej w 2019r. pracowni angiografii.

Wartość sprzedaży z tytułu funkcjonowania programu pilotażowego w zakresie psychiatrii przyjęto na poziomie 2019r., tj. w kwocie 3.900.000,00zł.

W zakresie zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek następuje ich stabilizacja na poziomie roku 2019 (w 2020 wzrost o kwotę 172.438,81zł., w tym wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 50.959,37zł. Wpływ na taką prognozowaną sytuację ma spłata zobowiązań z tytułu pożyczki odnawialnej, w kwocie ogółem 2.306.292,00zł. za cały 2020r. Zobowiązania długoterminowe ogółem na dzień 31.12.2020r. w odniesieniu do BZ 2019r. zmniejszają się o kwotę 2.756.726,76zł. (w tym z tytułu pożyczki odnawialnej o 2.306.292,00zł.).

Ponadto, w 2020r. Szpital nie zamierza realizować żadnych zadań inwestycyjnych, a więc nie ma potrzeby angażowania własnych środków finansowych w ich realizację. Środki finansowe uzyskane z działalności 2020r. mogą być w całości przeznaczone na działalność bieżącą. Wpływie to dodatnio na możliwości regulowania zobowiązań Szpitala.

Opisana wyżej prognozowana sytuacja finansowa 2020r. znajduje swoje odzwierciedlenie w widocznej stabilizacji analizowanych wskaźników.

Analiza wskaźnikowa daje za 2020r. łączną ocenę punktową w wysokości 33 punktów na 70 punktów możliwych, tj. 47,14% oceny maksymalnej. W odniesieniu do faktycznie wykonanego 2017r. oznacza to wzrost oceny ogółem o 20 punktów, a w odniesieniu do prognozowanego 2019r. oznacza to wzrost oceny ogółem o 1 punkt.

Do łącznej oceny 15 punktów wzrastają wskaźniki zyskowności, co stanowi 100,00% oceny maksymalnej. Wskaźniki płynności nadal pozostają na poziomie oceny z 2019r., tj. ich łączna ocena punktowa nadal wynosi 0,00. Wskaźniki efektywności pozostają na poziomie ocen punktowych z poprzednich lat obrotowych, tj. ich ocena punktowa wynosi 10, tj. nadal pozostaje oceną maksymalną. Wskaźniki zadłużenia pozostają na poziomie 2019r., a więc ich łączna ocena punktowa wynosi 8 i nadal ta wartość punktowa dotyczy w całości wskaźnika zadłużenia aktywów, a ocena punktowa wskaźnika wypłacalności podobnie jak w poprzednich latach obrotowych wynosi 0,00.

Takie zmiany we wskaźnikach mają swoje realne uzasadnienie zarówno w działalności 2020r., jak i w działalności lat poprzednich. Zwiększenie przychodów w 2020r. wpływa pozytywnie na wynik finansowy i automatycznie poprawia wskaźniki zyskowności - w 2020r. wskaźnik zyskowności netto. Zahamowanie wzrostu zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek (w tym także wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług), ale bez ich widocznej spłaty, powoduje także pozostanie na poziomie z 2019r. wskaźników płynności. Zgodnie z prognozowanym zrealizowaniem w poprzednich latach obrotowych zadań inwestycyjnych, pomimo niewielkiego spadku wartości aktywów na BZ 2020r. (spowodowany przede wszystkim roczną amortyzacją środków trwałych), wskaźnik zadłużenia aktywów pozostaje na poziomie oceny punktowej 2019r. Brak jego poprawy w ocenie punktowej wynika z faktu braku obniżenia się zobowiązań krótkoterminowych, przy jednoczesnym, niewielkim (naturalnym) spadku aktywów.

Dzięki dalszej odbudowie kapitału (funduszu) własnego (na 31.12.2020r. w relacji do 31.12.2019r. wzrost o 2.576.537,61zł.), wskaźnik wypłacalności poprawia się, osiąga wartość, 4,64, ale nadal daje zerową ocenę punktową.

Symptomatyczne w przeprowadzonej analizie wskaźnikowej są wyliczone wartości wskaźników płynności. Z wyjątkiem prognozy na 2018r., kiedy to spłacamy zobowiązania krótkoterminowe z pożyczki odnawialnej, a samej pożyczki jeszcze nie spłacamy, w pozostałych analizowanych latach kształtują się one na poziomie ocen na wartość punktową 0,00.

Jest to efekt zadłużenia Szpitala z szeregu poprzednich lat obrotowych. Prognozowana na lata 2018-2020 poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala, powoduje wzrost zyskowności w odniesieniu do tych konkretnych lat obrotowych. W powiązaniu ze środkami z pożyczki odnawialnej, pozwala to na realizację rozwojowych zadań inwestycyjnych. Konieczność spłat pożyczki odnawialnej powoduje ponowny wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Pozyskanie środków finansowych z programu pilotażowego oraz zrealizowanie rozwojowych zadań inwestycyjnych, stabilizuje sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala. Do maksymalnej oceny punktowej w 2020r. wzrastają wskaźniki zyskowności, w sposób widoczny do punktowej oceny 8 poprawia się także wskaźnik

zadłużenia aktywów. Wskaźnik wypłacalności pomimo jego poprawy, przez cały analizowany okres pozostaje w wartości dającej ocenę punktową 0,00. Wskazuje to na brak możliwości odzyskania normalnej płynności finansowej w analizowanym okresie.

Zadłużenie tutejszego Szpitala jest zadłużeniem powstałym na przestrzeni szeregu poprzednich lat obrotowych i dla jego zlikwidowania koniecznych jest też kilka lat obrotowych z rosnącym dodatnim wynikiem finansowym na działalności (w tym przede wszystkim na sprzedaży), który zapewni stopniową spłatę zobowiązań.