



Ministerstwo
Zdrowia

cez Centrum
e-Zdrowia



Programy naprawcze 3.13 i 5.3 wskaźniki - interpretacja

dd mm rrrr



Programy naprawcze

Programy naprawcze
wskaźniki - interpretacja

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej- wartości maksymalne

waga grupy
wskaźników

Grupa wskaźników	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena	
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto		5	
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej		5	
	Wskaźnik zyskowności aktywów		5	
		Razem	15	21,43%
Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności		12	
	Wskaźnik szybkiej płynności		13	
		Razem	25	35,71%
Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności w dniach		3	
	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach		7	
		Razem	10	14,29%
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów w %		10	
	Wskaźnik wypłacalności		10	
		Razem	20	28,57%
Łącznie wartość punktowa			70	

Programy naprawcze

Wskaźniki zyskowności (%) – I grupa wskaźników

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.

WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI NETTO (%)

$$\begin{array}{l} \text{Wskaźnik zyskowności} \\ \text{netto (\%)} \end{array} = \frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\begin{array}{l} \text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody} \\ \text{netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe} \\ \text{przychody operacyjne + przychody finansowe} \end{array}}$$

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

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 DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (%)

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

WSKAŹNIK ZYSKOWNOŚCI DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (%) OKREŚLA
EKONOMICZNĄ EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA PODMIOTU, Z UWZGLĘDNIENIEM
DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ ORAZ POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

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 AKTYWÓW (%)

Wskaźnik zyskowności aktywów (%) informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku.

$$\text{wskaźnik zyskowności aktywów (\%)} = \frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

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 W PODMIOCIE AKTYWÓW, CZYLI WYZNACZA ON OGÓLNA ZDOLNOŚĆ AKTYWÓW PODMIOTU DO GENEROWANIA ZYSKU

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1.	poniżej 0,0%	0
2.	od 0,0% do 2,0%	3
3.	powyżej 2,0% do 4,0%	4
4.	powyżej 4,0%	5

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI – II GRUPA WSKAŹNIKÓW

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.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI – II GRUPA WSKAŹNIKÓW

W PRZYPADKU GDY WSKAŹNIKI SĄ ZBYT WYSOKIE MOŻE TO ŚWIADCZYĆ O NIEEFEKTYWNYM GOSPODAROWANIU POSIADANYMI ŚRODKAMI OBROTOWYMI, TAKIMI JAK ZAPASY, NALEŻNOŚCI LUB ŚRODKI FINANSOWE.

WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI

$$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe — należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy — krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe — zobowiązania: z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.

WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI – OCENA

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 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

WSKAŹNIK SZYBKIEJ PŁYNNOŚCI

$$\begin{array}{l} \text{Wskaźnik} \\ \text{szybkiej} \\ \text{płynności} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{Aktywa obrotowe — należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i} \\ \text{usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy — krótkoterminowe} \\ \text{rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{Zobowiązania krótkoterminowe — zobowiązania: z tytułu dostaw i} \\ \text{usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na} \\ \text{zobowiązania krótkoterminowe} \end{array}}$$

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

WSKAŹNIK SZYBKIEJ PŁYNNOŚCI – OCENA

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
4.	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI – III GRUPA WSKAŹNIKÓW

WSKAŹNIK ROTACJI NALEŻNOŚCI (W DNIACH)

$$\begin{array}{l} \text{Wskaźnik rotacji} \\ \text{należności} \\ \text{(w dniach)} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni} \\ \text{w okresie (365)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto} \\ \text{ze sprzedaży towarów i materiałów} \end{array}}$$

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

OCENA WSKAŹNIKA ROTACJI NALEŻNOŚCI

Lp.	Przedziały wartości (w dniach)	Ocena
1.	poniżej 45	3
2.	od 45 do 60	2
3.	powyżej 60 do 90	1
4.	powyżej 90	0

WSKAŹNIK ROTACJI NALEŻNOŚCI

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 ŚCIAĞALNOŚCIĄ SWOICH NALEŻNOŚCI, CO MOŻE OBNIŻYĆ ZDOLNOŚĆ DO TERMINOWEGO REGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWANA JEST PRZEZ NFZ, W MIESIĘCZNYCH CYKLACH ROZLICZENIOWYCH.

WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ

WSKAŹNIK NALEŻY DO GRUPY NAJWAŻNIEJSZYCH WSKAŹNIKÓW W
SP ZOZ.

OPRÓCZ WSKAŹNIKA OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA (ART. 70-72 USTAWY
O DZIAŁALNOŚCI LECZNICZEJ),

A TAKŻE WSKAŹNIKA EBITDA (WSKAŹNIK NIEOBOWIĄZKOWY)

WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ

FAKTYCZNĄ SYTUACJĘ FINANSOWĄ PODMIOTU DETERMINUJE ZDOLNOŚĆ JEDNOSTKI DO GENEROWANIA DODATNICH PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.

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.

WSKAŹNIK ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ (W DNIACH)

$$\begin{array}{l} \text{Wskaźnik rotacji} \\ \text{zobowiązań} \\ \text{(w dniach)} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x} \\ \text{liczba dni w okresie (365)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{Przychody netto ze sprzedaży produktów +} \\ \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} \end{array}}$$

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

OCENA WSKAŹNIKA

Lp.	Przedziały wartości (w dniach)	Ocena
1.	Do 60	7
2.	Od 61 do 90	4
3.	Powyżej 91	0

Do wyliczenia wskaźnika brane są tylko zobowiązania z tytułu dostaw i usług! W tekście Rozporządzenia pojawia się określenie „zobowiązań krótkoterminowych”.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA – IV GRUPA WSKAŹNIKÓW

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA AKTYWÓW (%) INFORMUJE O STOPNIU FINANSOWANIA AKTYWÓW KAPITAŁAMI OBCYMI. ZBYT WYSOKA WARTOŚĆ WSKAŹNIKA PODWAŻA WIARYGODNOŚĆ FINANSOWĄ PODMIOTU.

KOMENTARZ: ZDECYDOWANA WIĘKSZOŚĆ PODMIOTÓW LECZNICZYCH BĘDZIE MIAŁA WYSOKĄ WARTOŚĆ WSKAŹNIKA ROTACJI NALEŻNOŚCI I NISKĄ WARTOŚĆ WSKAŹNIKA ROTACJI ZOBOWIĄZAŃ. MOŻLIWOŚĆ „REGULOWANIA” WARTOŚCI ZOBOWIĄZAŃ I NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NA DZIEŃ SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

TAKIE JAK NP. WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA, WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA DŁUGOTERMINOWEGO CZY ZADŁUŻENIA KAPITAŁU WŁASNEGO.

ZADŁUŻENIE NETTO / EBITDA

$$\frac{\text{Zadłużenie netto}}{\text{Zysko operacyjny} + \text{Amortyzacja}}$$

WSKAŹNIK JEST ILORAZEM ZADŁUŻENIA NETTO PRZEDSIĘBIORSTWA DO ZYSKU OPERACYJNEGO POWIĘKSZONEGO O AMORTYZACJĄ.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA AKTYWÓW (%)

$$\begin{array}{l} \text{Wskaźnik} \\ \text{zadłużenia} \\ \text{aktywów (\%)} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} (\text{Zobowiązania długoterminowe} + \\ \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy} \\ \text{na zobowiązania}) \times 100\% \end{array}}{\text{Aktywa razem}}$$

OCENA WSKAŹNIKA

Lp.	Przedziały wartości	Ocena
1.	Poniżej 40%	10
2.	Od 40% do 60%	8
3.	Od 60% do 80%	3
4.	Powyżej 80%	0

WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI

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

OCENA WSKAŹNIKA

Lp.	Przedziały wartości (w dniach)	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 określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.