

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej
Szpitala Dziecięcego im. prof. dr. med. Jana Bogdanowicza SPZOZ w
Warszawie ul. Niekłańska 4/24
za 2016 rok

I. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2016 r.

SPÓŁKA GOSPODARSTWA KRAJOWEJ ENERGII S.A.					
---	--	--	--	--	--

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan w dniu		PASYWA	Stan w dniu	
		31.12.2015	31.12.2016		31.12.2015	31.12.2016
A	aktywa trwałe	102 333 310,76	101 437 203,27	I	Kapitał (fundusz) własny	33 890 775,29
I	Wartości niematerialne i prawne	3 575 673,20	1 804 403,85	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	33 890 775,29
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 575 673,20	1 804 403,85	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	99 762 637,56	99 632 799,37	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00
1	Środki trwałe	97 890 574,49	98 471 633,15		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 529 000,00	11 529 000,00		- na udziały (akcje) własne	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	66 441 761,00	72 007 529,40	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-42 077 487,84
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 073 096,68	917 078,12	VI	Zysk (strata) netto	2 477 545,94
d)	środki transportu	0,00	0,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
e)	inne środki trwałe	18 846 716,81	14 018 025,63			
2	Środki trwałe w budowie	1 372 063,07	1 211 165,22	III	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119 519 983,36
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I	Rezerwa na zobowiązania	293 868,00
II	Należności długoterminowe	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	287 048,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- długoterminowa	51 641,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- krótkoterminowa	235 407,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	4 920,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- długoterminowe	3 690,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- krótkoterminowe	1 230,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	15 663 672,66
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00

	- udziały lub akcje	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	15 663 877,66	14 181 332,64
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	15 577 777,66	14 133 332,64
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
				c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
				d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	e)	inne	86 100,00	48 000,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	II	Zobowiązania krótkoterminowe	14 787 709,98	20 061 166,62
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
6	Aktywa finansowe	10 872 308,01	2 605 123,06	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	801 372,91	930 196,12	3	Wobec pozostałych jednostek	11 620 312,80	16 997 659,60
1	Materiały	801 184,75	930 196,12	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	6 932 084,32	11 849 621,85
5	Zaliczki na dostawy i usługi	188,16	0,00		- do 12 miesięcy	6 533 223,28	11 831 297,06
II	Należności krótkoterminowe	7 140 515,91	7 194 347,73		- powyżej 12 miesięcy	398 861,04	18 324,79
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	e)	zaliczki na otrzymane dostawy i usługi	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 278 136,51	2 330 585,76

	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 531 253,93	1 691 451,74
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	878 838,04	1 126 000,25
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	3 167 397,18	3 063 507,02
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	iv)	Rozliczenia międzyokresowe	88 676 427,74	86 025 416,56
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	88 676 427,74	86 025 416,56
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	88 673 235,72	86 018 730,74
3	Należności od pozostałych jednostek	7 140 515,91	7 194 347,72		- krótkoterminowe	3 192,02	6 685,82
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 554 103,31	5 083 861,99				
	- do 12 miesięcy	4 428 077,18	4 925 891,24				
	- powyżej 12 miesięcy	126 026,13	157 970,75				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 173,20	31 076,65				
c)	inne	2 567 239,40	2 079 409,08				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III)	Inwestycje krótkoterminowe	1 567 905,45	1 069 084,28				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 567 905,45	1 069 084,28				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 567 905,45	1 069 084,28				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 567 905,45	1 069 084,28				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV)	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00				
	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 452 731,74	412 693,46				
	Ujemna wartość firmy	0,00 </					

RACHUNEK WYKAZU WYNIKÓW
zobowiązany z tytułu odpisów na celowe fundusze
z tytułu aktualizacji

jednostka obliczeniowa: zł

Wskaznik	Wykazanie	Przebieg	
		2015	2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	52 919 480,44	53 607 965,65
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 870 087,09	53 572 752,74
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 393,35	35 213,11
B	Koszty działalności operacyjnej	63 615 121,50	63 147 683,08
I	Amortyzacja	8 629 152,74	11 560 089,42
II	Zużycie materiałów i energii	10 574 012,09	10 036 686,15
III	Usługi obce	8 829 746,35	9 269 044,57
IV	Podatki i opłaty, w tym:	987 424,23	1 024 209,91
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	28 222 513,25	30 424 179,83
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 840 702,23	6 294 333,19
	- emerytalne	0,00	3 232 122,28
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	490 026,20	498 814,58
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 544,41	40 330,43
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	10 704 341,06	15 539 722,23
D	Pozostałe przychody operacyjne	18 286 675,85	16 085 657,72
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	18 286 675,85	16 085 657,72
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 889 571,95	3 761 508,20
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	3 889 571,95	3 761 508,20
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	3 692 462,84	3 219 572,73
G	Przychody finansowe	45 697,17	21 292,76
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	13 539,59	13 967,66
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	32 158,18	7 325,10
H	Rozchody finansowe	1 141 085,67	815 299,06
I	Odsetki, w tym:	1 141 358,71	805 423,16
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	46,96	9 875,90
I	Zysk (strata) brutto (F - G - H)	2 486 754,94	4 009 579,01
J	Podatek dochodowy	119 209,00	129 055,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	2 477 545,94	4 135 634,01

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok bazowy 2016

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = wynik netto * 100%/przychody ogółem	-6%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = wynik z działalności operacyjnej * 100%/(przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	-5%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = wynik netto * 100%/średni stan aktywów	-4%	0

Wskaźnik zyskowności netto określa relację przychodów i kosztów, pożądana jest wartość dodatnia i jak najwyższa. W jednostkach, które wygenerowały ujemny wynik finansowy (stratę) wartość tego wskaźnika będzie również ujemna, co oznacza iż koszty działalności przekraczają wartość przychodów.

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej koryguje wartość wskaźnika zyskowności netto o przychody i koszty finansowe, co będzie istotne w przypadku jednostek ponoszących wysokie koszty finansowe związane z obsługą zadłużenia, tj. odsetek od kredytów i od innych zobowiązań.

Wskaźnik aktywów określa zdolność aktywów podmiotu (posiadanego majątku rzeczowego, zapasów, należności i środków pieniężnych) do generowania zysku, czyli efektywność wykorzystania zasobów.

Wskaźniki zyskowności (rentowności) w opisywanym przypadku przyjmują wartości ujemne. Wynika to z ujemnego kapitału własnego oraz ujemnego wyniku finansowego. Zauważyć można zwiększenie ujemnych wskaźników w stosunku do roku poprzedniego kiedy Szpital wypracował zysk. Ujemna wartość kapitału własnego wynika z obowiązkowych przeksięgowania dokonanych 2012 roku dotyczących otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych oraz inwestycji w ciężar przychodów przyszłych okresów.

II. Wskaźniki płynności		0
1) wskaźnik bieżącej płynności = aktywa obrotowe – nal. o okresie spłaty pow.12 mies. – RMK (czynne) /zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym.pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe	0,44	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = (aktywa obrotowe – nal. o okresie spłaty pow.12 mies. – RMK (czynne)- zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym.pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe	0,43	0

To najważniejsze wskaźniki oceny bieżącej sytuacji finansowej, utrata możliwości terminowego regulowania zobowiązań prowadzi bowiem w krótkim czasie do poważnych zakłóceń w funkcjonowaniu jednostki oraz powstania zagrożenia dla prowadzenia działalności.

Wskaźnik szybkiej płynności ustala się wyłączając najmniej „płynną” pozycję aktywów obrotowych, czyli zapasy. W przypadku jednostek nie posiadających zapasów, wartość obu wskaźników jest identyczna, natomiast jednostki utrzymujące zbyt duże zapasy materiałów, odnotują wyraźną różnicę.

W opisywanym przypadku wszystkie wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego, na co miało wpływ zmniejszenie zobowiązań długoterminowych a zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych. Poziom tych wskaźników jest znacznie niższy niż pożądany poziom bezpieczny. Sygnalizują możliwość wystąpienia ograniczenia płynności

III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		7
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = średni stan należności z tytułu dostaw i usług * 366/przychody netto ze sprzedaży	33	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 366/przychody netto ze sprzedaży	64	4

Wskaźniki rotacji należności i zobowiązań 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.

Wskaźnik rotacji zobowiązań pokazuje liczbę dni, jaka potrzebna jest przedsiębiorstwu do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik o dużym znaczeniu informacyjnym dla kredytodawców oraz dostawców, pozwala na dokonanie oceny jednostki, co do możliwości czasowych regulowania zobowiązań, a co za tym idzie określenia ryzyka wypłacalności.

W celu określenia optymalnej wartości tego wskaźnika dla danej jednostki koniecznym jest odniesienie do wskaźnika rotacji należności – wskaźnik rotacji zobowiązań powinien być wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności, co oznacza, że pieniądze ze sprzedaży wpływają przed terminem lub w terminie regulowania zobowiązań.

W omawianym przypadku okres splywu należności uległ niewielkiemu wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 33 dni. Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 7 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 64 dni. Brak jest równowagi między splywem należności a spłatą zobowiązań, zobowiązania krótkoterminowe nie mają pokrycia w należnościach krótkoterminowych.

IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		10
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy) * 100% / aktywa razem	31%	10

2) wskaźnik wypłacalności = (zob.długoterminowe + zob.krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny

3,55

0

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów jednostki kapitałem obcym, czyli jaka część posiadanego majątku jednostki nie stanowi jego własności lub stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązań. Ocena wartości tego wskaźnika zależy od charakteru prowadzonej działalności, zasadniczo nie powinna być zbyt wysoka, jednak w przypadku sp zozów wysoka wartość wskaźnika wystąpi u tych jednostek, które notowały w przeszłości lub nadal notują straty, konsumując swój fundusz zakładowy. Wskaźnik wypłacalności to kolejny wskaźnik zadłużenia określa strukturę pasywów bilansu jednostki. SPZOZy o ujemnym funduszu własnym zanotują wartość ujemną wskaźnika Tak sytuacja występuje w omawianym podmiocie.

OCENA ŁĄCZNA

17

II Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2017-2019

1. ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE

	2017/2016	2018/2017	2019/2018
inflacja/wzrost cen towarów i usług	101,03	101,03	101,03
wzrost wynagrodzeń			
oprocentowanie lokat			
odsetki ustawowe			

2. ZAŁOŻENIA MIKROEKONOMICZNE

	2017	2018	2019
II.1. PRZYCHODY			
(+) nowa działalność, zmiana profilu działalności, usługi komercyjne, zmiana cennika...	101,03	101,03	101,03
(-) utrata kontraktu z NFZ, rezygnacja z nieopłacalnego zakresu...	100	100	100
II.2. KOSZTY			
(+) nowe zakresy, zwiększenie kosztów, nowe umowy na dostawy leków...	101,03	101,03	101,03
(-) zmniejszenie kosztów, działania restrukturyzacyjne...	100	100	100
(+/-) zmiany organizacji pracy, technologii medycznych	100	100	100
II.3. INWESTYCJE			
II.4. DOTACJE i inne wpływy			
dotacje inwestycyjne - podmiotu tworzącego, unijne...	100	100	100
darowizny	100	100	100
kredyty, pożyczki...	100	100	100
II.5. INNE	100	100	100

Analiza SWOT

Silne strony	Słabe strony
(2) Kompleksowość usług (1) Rozbudowa szpitala (1) Duży potencjal rozwojowy (2) Zaplecze diagnostyczne (2) Wykwalifikowana kadra medyczna (2) Doświadczona kadra kierownicza (3) Wysoki standard pomieszczeń (3) Nowoczesny sprzęt	(1) Ograniczone możliwości pozyskiwania środków finansowych (2) Problem utrzymania płynności Finansowej (2) Ujemny wynik finansowy z działalności operacyjnej (2) Brak budżetowania

(3) Majątek pozwalający na rozwój (4) ISO (4) Duże zaangażowanie właściciela i determinacja do przeprowadzenia zmian	(2) Mała świadomość personelu o konieczności zmian (2) Niewykorzystane łóżka (4) Silne uzależnienie od NFZ (4) Silna pozycja związków zawodowych
Szanse	Zagrożenia
(1) Silna pozycja rynkowa (1) Wyrobiona rozpoznawalna marka (2) Rozwój innych form ubezpieczeń – szansa na rozwój poza kontaktem z NFZ (3) Nieunikniona konieczność podwyższenia nakładów na służbę zdrowia w Polsce (4) Ograniczone siły oddziaływania dostawców na sektor (4) Wysokie bariery wejścia do Sektora (4) Wzrost „świadomości zdrowotnej” społeczeństwa (5) Dynamiczny postęp technologiczny	(1) Duża konkurencja (1) Brak możliwości negocjacji warunków kontraktu z NFZ (2) Niestabilna i nieprzewidywalna polityka rządu w zakresie opieki zdrowotnej (4) Zmiana władz lokalnych (4) Wpływ instytucji i ruchów społecznych (5) Restrykcyjne prawo sanitarne budowlane

Otoczenie makroekonomiczne

Mazowsze należy do najbardziej zróżnicowanych wewnątrz województw w kraju. Składa się ono z: - aglomeracji warszawskiej z największym miastem regionu - Warszawą (1 711 324 osób), stolicą Mazowsza i kraju, znaczącą w skali Europy oraz obszarów pozostałej części województwa - słabiej rozwiniętych, charakteryzujących się wskaźnikami rozwoju ekonomicznego znacznie poniżej średniej krajowej. Mazowsze charakteryzuje największy spośród innych województw potencjał ludnościowy. Obserwuje się postępujący proces starzenia się mieszkańców, co dotyczy głównie Warszawy, gdzie ludność w wieku poprodukcyjnym stanowi 20% mieszkańców. Na przestrzeni lat 1999-2003 zanotowano nieznaczny wzrost o 65,7 tys. osób liczby mieszkańców województwa. W regionie mazowieckim występuje największe w kraju dodatnie saldo migracji wewnętrznych i zagranicznych na pobyt stały (2,7% na 1000 mieszkańców). Przyrost ludności następuje głównie w Warszawie i w otaczających ją powiatach. Z kolei spadek odnotowano na obszarach położonych peryferyjnie. Ludność województwa jest stosunkowo młoda - więcej niż połowa ludności ma mniej niż 33 lata.

Ze względu na silną pozycję społeczno - gospodarczą Warszawy, rozwój specjalistycznej opieki medycznej dla dzieci z całego województwa następuje harmonijnie zgodnie z potrzebami małych pacjentów i rodziców, którzy mogą dojechać i odwiedzać dzieci w Szpitalu w Warszawie. Lokalizacja Szpitala w Warszawie przy ul. Niekłańskiej jako centralnym punkcie województwa wiąże się z łatwym dostępem mieszkańców do wysokospecjalistycznej opieki medycznej. Duża liczba mieszkańców i duża gęstość zaludnienia w centralnej części województwa wymaga zabezpieczenia wysokospecjalistycznej

opieki medycznej, w szczególności dedykowanej dzieciom. Funkcjonowanie Szpitala na Niekłańskiej uzupełnia działalność szpitali powiatowych, choć w części odnoszącej się do zabezpieczenia świadczeń zdrowotnych w zakresie medycyny ratunkowej istotne jest podkreślenie faktu, iż, właśnie **Szpital Dziecięcy im prof. dr. med. Jana Bogdanowicza Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej jest placówką medyczną posiadającą Szpitalny Oddział Ratunkowy dla dzieci**. W przeszłości Szpital Dziecięcy nosił nazwę Szpitala Wojewódzkiego i pełnił rolę szpitala o wyższym stopniu referencyjności, i co jest warte podkreślenia nadal jest tak postrzegany.

Popyt na świadczenia opieki zdrowotnej dla dzieci jest skorelowany ze wzrostem wskaźników demograficznych ilości ludności przedprodukcyjnej. W grupie tej (przedprodukcyjnej) przeważają dzieci do 14 roku życia. Należy zwrócić uwagę na fakt, że w latach 1990-2008 obserwowano ujemną wartość wskaźnika przyrostu naturalnego, ale tendencja ta odwraca się i powoli wzrasta liczba narodzin. Zmiany demograficzne wskazują, że spadek liczby mieszkańców jest wyhamowany. Należy zwrócić uwagę, że udział ludności przedprodukcyjnej jest wyższy dla Mazowsza niż średnio w kraju. Potwierdza to wzrost popytu na świadczenia medyczne dla dzieci.

WZBUDZENIE
SPÓŁNOŚĆ W OBLICZENIU WŁASNYCH

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stany na dzień		PASYWA		Stany na dzień	
		31.12.2012	31.12.2013			31.12.2012	31.12.2013
A	Aktywa trwałe	101 481 405,22	99 672 004,18	A	Kapitał (fundusz) własny		101 481 405,22
I	Wartości niematerialne i prawne	1 804 403,85	1 822 989,21	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	33 890 775,29	33 890 775,29
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 804 403,85	1 822 989,21	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	99 682 798,37	99 849 104,93				
1	Środki trwałe	98 471 633,15	98 625 464,71	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 529 000,00	11 529 000,00		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	72 007 529,40	72 007 529,40		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	917 078,12	926 524,02	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-39 599 941,90	-43 738 577,91
d)	środki transportu	0,00	0,00	VI	Zysk (strata) netto	-4 138 634,01	-4 181 261,67
e)	inne środki trwałe	14 018 025,63	14 162 411,29	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	1 211 165,22	1 223 640,22	VIII	Zobowiązania rezerwy na celowe potrzeby	125 441 241,02	125 441 241,02
a)	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	673 149,00	580 284,49
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	1	Rezerwa na tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	669 659,00	676 556,49
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- długoterminowa	357 476,00	361 158,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- krótkoterminowa	312 183,00	315 398,48
IV	Investycje długoterminowe	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	3 690,00	3 728,01
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- długoterminowe	3 690,00	3 728,01
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	14 181 132,64	13 381 132,64
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	14 181 332,64	13 381 332,64
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	14 133 332,64	13 333 332,64
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
				c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e)	inne	48 000,00	48 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	II	Zobowiązania krótkoterminowe	20 061 166,64	23 027 466,47
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
II	Aktywa obrotowe	1 000 261,85	9 703 406,47	b)	inne	0,00	0,00
I	zapasy	930 196,12	939 777,14	3	Wobec pozostałych jednostek	16 997 659,60	20 932 405,32
1	Materiały	930 196,12	939 777,14	a)	kredyty i pożyczki		
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe		
4	Towary	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	11 849 621,85	15 731 342,79
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	11 831 297,06	15 712 829,25
II	Należności krótkoterminowe	7 154 347,72	7 263 449,50		- powyżej 12 miesięcy	18 324,79	18 513,54
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	e)	zaliczki na otrzymane dostawy i usługi	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 330 585,76	2 354 590,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 691 451,74	1 708 873,69
b)	inne	0,00	0,00	l)	inne	1 126 000,25	1 137 598,05
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	3 063 507,02	3 095 061,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	86 025 416,56	87 317 281,31
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	86 025 416,56	87 317 281,31
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	86 018 730,74	86 904 723,67
3	Należności od pozostałych jednostek	7 194 347,72	7 268 449,50		- krótkoterminowe	6 685,82	412 557,64
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 083 861,99	5 136 225,77				
	- do 12 miesięcy	4 925 891,24	4 976 627,92				
	- powyżej 12 miesięcy	157 970,75	159 597,85				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 076,65	31 396,74				
c)	inne	2 079 409,08	2 100 826,99				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III	inwestycje krótkoterminowe	1 069 084,28	1 080 095,85				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 069 084,28	1 080 095,85				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 069 084,28	1 080 095,85				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 069 084,28	1 080 095,85				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				

	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	412 633,66	416 353,09			
	Aktywa razem (suma rub. A-III)	111 091 464,20	111 177 300,47	Pasywa razem (suma rub. A-III)	111 091 464,20	111 177 300,47

BALANSEK ZYSKÓW I STRAT
 sporządzony w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
 (wzrostu produkcyjności)

jednostka obliczeniowa: zł

Kwartał	Wykazanie	Dane w rub.	
		2017	2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	53 607 865,85	54 160 127,90
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 572 752,74	54 124 552,09
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 213,11	35 575,81
B	Koszty działalności operacyjnej	69 147 683,08	69 859 909,27
I	Amortyzacja	11 560 089,42	11 679 158,34
II	Zużycie materiałów i energii	10 036 686,15	10 140 064,02
III	Usługi obce	9 269 044,57	9 364 515,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 024 209,91	1 034 759,27
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	30 424 179,83	30 737 548,88
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 294 333,19	6 359 164,82
	- emerytalne	3 232 122,28	3 265 413,14
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	498 814,58	503 952,37
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 330,43	40 745,83
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-15 539 772,23	-15 699 781,37
D	Pozostałe przychody operacyjne	16 085 657,72	16 291 339,99
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00

IV	Inne przychody operacyjne	16 085 657,72	16 251 339,99
F	Pozostałe koszty operacyjne	3 761 508,20	3 800 251,73
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	3 761 508,20	3 800 251,73
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	3 215 572,91	3 248 693,11
G	Przychody finansowe	21 292,76	21 512,03
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	13 967,66	14 111,53
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	7 325,10	7 400,55
H	Koszty finansowe	815 299,06	823 696,04
I	Odsetki, w tym:	805 423,16	813 719,02
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	9 875,90	9 977,62
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	4 009 578,91	4 050 377,67
J	Podatek dochodowy	129 055,00	130 384,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	4 138 634,01	4 141 261,67

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2017

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-6%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-5%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-4%	0
II. Wskaźniki płynności		0
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,38	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,36	0
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		3
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	34	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	93	0
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		10
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} * 100\%$	34%	10

2) wskaźnik wypłacalności = (zob.długoterminowe +
zob.krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny

-2,72

0

OCENA ŁĄCZNA

13

W prognozie na 2017 rok utrzymują się tendencje spadkowe wskaźników. Wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń.

AKTYWA		Wartości bilansowe		PASYWA			
		31.12.2017	31.12.2018			31.12.2017	31.12.2018
A	Aktywa trwałe	141 672 004,16	102 601 528,01	B	Kapitał (fundusz) własny	141 672 004,16	102 601 528,01
I	Wartości niematerialne i prawne	1 822 989,21	1 341 766,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	33 890 775,29	33 890 775,29
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 822 989,21	1 841 766,00	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	89 849 104,93	100 754 302,01	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1	Środki trwałe	98 625 464,71	99 522 558,30		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 529 000,00	11 529 000,00		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	72 007 529,40	72 749 206,95	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-43 738 577,91	-47 919 839,85
c)	urządzenia techniczne i maszyny	926 524,02	936 067,22	VI	Zysk (strata) netto	-4 181 261,67	-4 224 827,69
d)	środki transportu	0,00	0,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	14 162 411,29	14 308 284,13	1	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 780 804,91	131 541 673,51
2	Środki trwałe w budowie	1 223 640,22	1 236 243,71	I	Rezerwy na zobowiązania	680 284,49	681 291,42
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	676 556,48	683 525,01
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		- długoterminowa	361 158,00	364 877,93
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- krótkoterminowa	315 398,48	318 647,08
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	3 728,01	3 766,41
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- długoterminowe	3 728,01	3 766,41
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	13 381 332,64	13 381 332,64
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				

	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	13 381 332,64	13 381 332,64
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	13 333 332,64	13 333 332,64
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
				c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e)	inne	48 000,00	48 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	24 027 466,47	24 364 400,15
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
					- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
II	Aktywa bieżące	8 705 206,45	8 705 213,26	b)	Inne	0,00	0,00
1	Zapasy	939 777,14	940 000,00	3	Wobec pozostałych jednostek	20 932 405,32	25 237 459,88
1	Materiały	939 777,14	940 000,00	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	15 731 342,79	19 982 826,41
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	15 712 829,25	19 964 122,18
II	Należności krótkoterminowe	7 268 449,50	7 343 314,53		- powyżej 12 miesięcy	18 513,54	18 704,23
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	e)	zaliczki na otrzymane dostawy i usługi	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 354 590,79	2 378 843,08
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 708 873,69	1 726 475,09
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	1 137 598,05	1 149 315,31
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	3 095 061,14	3 126 940,27

PRZEDSIĘWZIĘCIE WYKONANE
W PRZEDSIĘWZIĘCIU WYKONANYM W CELU
WYKONANIA PRACOWNICZYCH

jednostka obliczeniowa: zł

Kod	Opis wydatku	Data	
		2017	2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	54 160 127,90	54 717 977,22
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 124 552,09	54 682 034,98
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 575,81	35 942,24
B	Koszty działalności operacyjnej:	69 459 009,27	70 578 466,72
I	Amortyzacja	11 679 158,34	11 799 453,67
II	Zużycie materiałów i energii	10 140 064,02	10 244 506,68
III	Usługi obce	9 364 515,73	9 460 970,24
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 034 759,27	1 045 417,29
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	30 737 548,88	31 054 145,63
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 359 164,82	6 424 664,22
	- emerytalne	3 265 413,14	3 299 046,90
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	503 952,37	509 143,08
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 745,83	41 165,51
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	15 699 782,37	15 861 489,10
D	Pozostałe przychody operacyjne	16 251 339,99	16 418 728,79
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	16 251 339,99	16 418 728,79
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 800 251,73	3 839 394,32
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	3 800 251,73	3 839 394,32
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	12 488 699,11	12 282 134,55
G	Przychody finansowe	21 512,08	21 733,66
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	14 111,53	14 256,88
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	7 400,55	7 476,78
H	Koszty finansowe	823 035,69	832 180,72
I	Odsetki, w tym:	813 719,02	822 100,33
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	9 977,62	10 080,39
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-4 050 877,67	-4 092 601,69
J	Podatek dochodowy	130 384,00	131 726,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-4 161 261,67	-4 224 327,69

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2018

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-6%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-5%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-4%	0
II. Wskaźniki płynności		0
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,32	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,31	0
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		0
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	34	0
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	119	0
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		10
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} * 100\%$	38%	10

2) wskaźnik wypłacalności = (zob.długoterminowe + zob.krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny	-2,32	0
---	-------	---

OCENA ŁĄCZNA		10
---------------------	--	-----------

W prognozie na 2018 rok utrzymują się tendencje spadkowe wskaźników. Wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń.

BILANS
Mierzony w dniu 31.12.2014

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na dzień		PASYWA		Stan na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013			31.12.2014	31.12.2013
A	Aktywa trwałe	103 642 266,91	103 883 605,18	A	Kapitał (fundusz) własny	33 890 775,29	33 890 775,29
I	Wartości niematerialne i prawne	1 841 766,00	1 860 736,19	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	33 890 775,29	33 890 775,29
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 841 766,00	1 860 736,19	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	100 758 602,01	101 677 868,97	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1	Środki trwałe	99 522 558,30	100 428 891,95		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 529 000,00	11 529 000,00		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	72 749 206,95	73 498 523,78	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-47 919 839,85	-52 144 167,54
c)	urządzenia techniczne i maszyny	936 067,22	945 708,71	VI	Zysk (strata) netto	-4 224 327,69	-4 267 837,49
d)	środki transportu	0,00	0,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	14 308 284,13	14 455 659,46		Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 649 673,21	130 956 762,02
2	Środki trwałe w budowie	1 236 243,71	1 248 977,02	I	Rezerwy na zobowiązania	637 291,42	694 170,52
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	683 525,01	690 565,32
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		- długoterminowa	364 877,93	368 636,17
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- krótkoterminowa	318 647,08	321 929,14
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	3 766,41	3 805,20
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- długoterminowe	3 766,41	3 805,20
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	13 181 332,41	13 181 332,41
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- Inne papiery wartościowe	0,00	0,00				

	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	13 381 332,64	13 381 332,64
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	13 333 332,64	13 333 332,64
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
				c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e)	inne	48 000,00	48 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	28 364 400,16	32 755 779,07
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
					- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
II	Aktywa bieżące	8 725 713,28	7 536 937,19	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	940 000,00	950 000,00	3	Wobec pozostałych jednostek	25 237 459,89	29 596 630,32
1	Materiały	940 000,00	950 000,00	a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19 982 826,41	24 287 874,11
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	19 964 122,18	24 268 977,23
II	Należności krótkoterminowe	7 313 314,53	7 413 950,68		- powyżej 12 miesięcy	18 704,23	18 896,88
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	e)	zaliczki na otrzymane dostawy i usługi	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 378 843,08	2 403 345,16
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 726 475,09	1 744 257,78
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	1 149 315,31	1 161 153,26
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	3 126 940,27	3 159 147,75

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	88 216 649,30	89 125 280,79
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	88 216 649,30	89 125 280,79
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	87 799 842,32	88 704 180,70
3	Należności od pozostałych jednostek	7 343 314,53	7 418 950,68		- krótkoterminowe	416 806,98	421 100,09
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 189 128,90	5 242 576,93				
	- do 12 miesięcy	5 027 887,19	5 079 674,43				
	- powyżej 12 miesięcy	161 241,71	162 902,50				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 720,13	32 046,85				
c)	inne	2 122 465,51	2 144 326,90				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 091 220,84	1 102 460,41				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 091 220,84	1 102 460,41				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 091 220,84	1 102 460,41				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 091 220,84	1 102 460,41				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	421 177,90	425 516,43				
AKTYWA razem (sumy art. 41 § 1)		11 306 711,21	11 763 912,28		IV	102 496 281,27	103 834 512,48

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
wynikający z działalności operacyjnej i finansowej
(wzrost / porównanie)

jednostka obliczeniowa: zł

Wzrost / zmniejszenie	Opis wyznaczenia	Dane za rok:	
		2016	2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	54 717 877,22	55 261 572,49
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 682 034,98	55 245 259,94
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	35 942,24	36 312,45
B	Koszty działalności operacyjnej	70 579 466,32	71 366 434,32
I	Amortyzacja	11 799 453,67	11 920 988,04
II	Zużycie materiałów i energii	10 244 506,68	10 350 025,10
III	Usługi obce	9 460 970,24	9 558 418,23
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 045 417,29	1 056 185,09
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	31 054 145,63	31 374 003,33
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 424 664,22	6 490 838,26
	- emerytalne	3 299 046,90	3 333 027,08
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	509 143,08	514 387,25
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 165,51	41 589,51
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-15 861 489,10	16 024 862,04
D	Pozostałe przychody operacyjne	16 418 728,79	16 587 841,70
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	16 418 728,79	16 587 841,70
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 839 394,32	3 878 940,08
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	3 839 394,32	3 878 940,08
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-3 282 154,63	-3 315 960,82
G	Przychody finansowe	71 733,66	71 957,52
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	14 256,88	14 403,73
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	7 476,78	7 553,79
H	Koszty finansowe	132 180,72	140 752,18
I	Odsetki, w tym:	822 100,33	830 567,96
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	10 080,39	10 184,22
I	Zysk (strata) brutto (E + G - H)	-4 097 561,69	-4 134 755,49
J	Podatek dochodowy	131 726,00	133 082,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
I	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-4 224 327,69	-4 267 637,49

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2019

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-6%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-5%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-4%	0
II. Wskaźniki płynności		0
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,28	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{(aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne) - zapasy)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,27	0
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		3
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	34	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	146	0
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		8
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} * 100\%$	41%	8

2) wskaźnik wypłacalności = (zob.długoterminowe + zob.krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny	-2,08	0
---	-------	---

OCENA ŁĄCZNA		11
---------------------	--	-----------

W prognozie na 2019 rok utrzymują się tendencje spadkowe wskaźników. Wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń.

PODSUMOWANIE RAPORTU - ANALIZA TRENDU

	2016	2017	2018	2019
I. WYNIK FINANSOWY	-4 138 634,01	-4 181 261,67	-4 224 327,69	-4 267 837,49
trend: rosnący/malejący/stały*				
wnioski:.....				
II. MAJĄTEK TRWAŁY	101 487 202,22	101 672 094,14	102 600 568,01	103 538 605,16
trend: rosnący/malejący/stały*				
wnioski:.....				
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-9 847 800,62	-14 029 064,29	-18 253 392,25	-22 521 229,74
trend: rosnący/malejący/stały*				
wnioski:.....				
IV. WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE:				
I. Wskaźniki zyskowności				
1) wskaźnik zyskowności netto	-6%	-6%	-6%	-6%
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-5%	-5%	-5%	-5%
3) wskaźnik zyskowności aktywów	-4%	-4%	-4%	-4%
II. Wskaźniki płynności				
1) wskaźnik bieżącej płynności	0,44	0,38	0,32	0,28
2) wskaźnik szybkiej płynności	0,43	0,36	0,31	0,27
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi				
1) wskaźnik rotacji należności	32,92	34,46	34,46	34,46
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	64,16	93,00	119,20	146,25

IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki

1) wskaźnik zadłużenia aktywów	31%	34%	38%	41%
2) wskaźnik wypłacalności	-3,55	-2,72	-2,32	-2,08

W przedstawionym zestawieniu osiągniętego wyniku finansowego oraz prognoz na lata 2017-2019, przy założeniu kontynuacji działalności w podobnych jak do tej pory warunkach makro i mikroekonomicznych na chwilę sporządzania raportu można zaobserwować tendencje spadkową wskaźników płynności finansowej świadczącej o konieczności zmiany w wycenie procedur medycznych wykonywanych w naszym Szpitalu tak aby nie dochodziło do ograniczeń w płynności natychmiastowej. Wskaźniki te przekładają się na wskaźnik rotacji zobowiązań, wykazujący tendencją wzrostową. Pokazuje on zagrożenie wstrzymania dostaw środków niezbędnych do nieprzerwanego funkcjonowania oraz o coraz większym zadłużeniu aktywów Szpitala.

III Informacja o Istotnych zdarzeniach

I. Reforma systemu opieki zdrowotnej

Szpital działa w warunkach ciągle zmieniającej się przepisów. Obecnie szpital jest w trakcie oczekiwania na wdrożenie nowych zasad organizacji sieci szpitali. Trudno przewidzieć jak ta zmiana wpłynie na przychody szpitala.

II. Zmiana wyceny świadczeń

Wycena świadczeń wykonywanych w Szpitalu dziecięcym nie uwzględnia specyfiki tej działalności. Jest za niska. Przy takiej wycenie i płatności za jego usługi Szpital nie jest w stanie ponoszonych kosztów pokryć przychodami, co za tym idzie będzie utrzymywała się strata netto z działalności.

III. Postępowanie sądowe o odszkodowanie/zapłatę nadwykonań

W związku rosnącym zadłużeniem i brakiem możliwości bieżącej spłaty zobowiązań rośnie ilość nakazów sądowych otrzymywanych przez Szpital. Przy obecnym stanie finansowania świadczeń wykonywanych przez placówkę należy przypuszczać, że ta tendencja będzie się utrzymywać.

Długi czas na wypłatę nadwykonań także ma wpływ na zadłużanie się Szpitala oraz jego płynności bieżącej.

IV. Problemy w spełnieniu wymogów formalnych NFZ/zapewnienia ciągłości świadczeń (personel, sprzęt)

Rynek lekarzy specjalistów w dziedzinach dedykowanych medycynie wieku rozwojowego jest bardzo ubogi na terenie Warszawy (liczna konkurencja). Lekarze dyktują bardzo wysokie wymagania co do wysokości wynagrodzeń, na które Szpital chcąc zapewnić ciągłość dyżurów musi przystać. Dodatkowo konkurencja „podkupuje” takich pracowników. To wpływa na wzrost kosztów wynagrodzeń.

Starzejący się sprzęt medyczny wymaga ciągłych napraw, które stanowią bardzo wysoką pozycję w kosztach usług. Naprawy i konserwacje muszą być regularnie dokonywane w celu zapewnienia bezpieczeństwa naszych pacjentów.

Główny Księgowy

[Podpis]
mgr Katarzyna Plak-Kotlarska

DYREKTOR

[Podpis]
Małgorzata Stachurska-Turoś
lek. med. m. i. n. w. n.

Warszawa, 31 maja 2017 r.

Sporządził: Katarzyna Plak-Kotlarska