

**Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej**  
**Szpitala Dziecięcego im. prof. dr. med. Jana Bogdanowicza SPZOZ w**  
**Warszawie ul. Niekańska 4/24**  
**za 2017 rok**

DYREKTOR  
*Małgorzata Stachurska-Turoś*  
lek. k. medycyny



# I. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2017 r.

BILANS					
Przebieg roku od dnia 31.12.2017 r.					

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na dzień		PASYWA	Stan na dzień		
		31.12.2016	31.12.2017		31.12.2016	31.12.2017	
A	AKTYWA TRWAŁE	101 447 206,12	93 648 403,74	A	Kapitał (fundusz) własny	33 890 775,29	33 890 775,29
I	Wartości niematerialne i prawne	1 804 403,85	6 707,04	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	6 707,04	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	Rezerwy aktywów trwałych	98 682 798,37	91 981 698,69	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1	Środki trwałe	98 471 633,15	90 366 300,30		- 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	70 036 649,97	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-39 599 941,90	-43 738 575,91
c)	urządzenia techniczne i maszyny	917 078,12	526 896,73	VI	Zysk (strata) netto	-4 138 634,01	-3 577 557,44
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	14 018 025,63	8 273 753,60				
2	Środki trwałe w budowie	1 211 165,22	2 615 398,39				
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00				
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na odroczone podatki	671 409,00	669 451,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	669 659,00	641 761,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- długoterminowa	357 476,00	351 351,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- krótkoterminowa	312 183,00	290 410,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	3 690,00	3 690,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- długoterminowe	3 690,00	3 690,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	I	Zobowiązania długoterminowe	14 181 532,64	20 502 476,58
				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	20 302 276,58
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	14 133 332,64	20 083 332,40
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	218 944,18
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	20 081 166,64	20 344 130,27
	- 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				
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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	Rezerwy celowe	6 625 261,96	6 625 261,96	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	630 196,12	656 643,30	3	Wobec pozostałych jednostek	16 997 659,60	17 567 418,73
1	Materiały	930 196,12	848 301,77	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	11 849 621,85	12 581 142,16
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	11 346,53		- do 12 miesięcy	11 831 297,06	10 835 091,09
II	Należności krótkoterminowe	7 194 347,72	7 357 715,07		- powyżej 12 miesięcy	18 324,79	1 746 051,07
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	B)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 330 585,76	2 582 569,42

	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 691 451,74	1 924 532,50
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	1 126 000,25	479 174,65
2	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	4	Fundusze specjalne	3 063 507,02	2 820 711,49
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	86 025 416,56	78 606 111,11
	- 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	78 606 111,11
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	86 018 730,74	78 603 907,19
3	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>7 194 347,72</b>	<b>7 387 715,07</b>		- krótkoterminowe	6 685,82	2 203,92
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 083 861,99	5 167 868,54				
	- do 12 miesięcy	4 925 891,24	4 973 967,79				
	- powyżej 12 miesięcy	157 970,75	193 900,75				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel; ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 076,65	171 703,03				
c)	inne	2 079 409,08	2 048 143,50				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 069 084,28</b>	<b>4 586 048,69</b>				
1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 069 084,28</b>	<b>4 586 048,69</b>				
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	4 586 048,69				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 069 084,28	4 586 048,69				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>				
IV	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>412 633,66</b>	<b>694 283,06</b>				
	<b>AKTYWA razem (suma III, IV)</b>	<b>11 000 004,20</b>	<b>10 570 010,54</b>		<b>AKTYWA razem (suma III, IV)</b>	<b>11 000 004,20</b>	<b>10 570 010,54</b>

**WZROSTU ZYSKÓW I WYDAJ  
 WYKONANIE ZA OKRES OD 01.01.2017 r. DO 31.12.2017 r.  
 (WZROSTK DOKŁADNY)**

*jednostka obliczeniowa: zł*

Kod	Wykaz zdarzeń	Dane w zł	
		2017	2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i równane z nimi, w tym:	53 607 965,45	58 075 986,51
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 572 752,74	58 049 130,27
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	26 856,24
B	Koszty działalności operacyjnej:	69 147 688,05	72 932 038,46
I	Amortyzacja	11 560 089,42	10 990 334,79
II	Zużycie materiałów i energii	10 036 686,15	9 839 618,83
III	Usługi obce	9 269 044,57	11 269 815,79
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 024 209,91	959 720,31
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	30 424 179,83	32 709 520,57
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 294 333,19	6 771 048,48
	- emerytalne	3 232 122,28	3 173 632,41
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	498 814,58	365 940,91
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 330,43	31 038,78
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-15 539 722,73	-14 856 051,95
D	Pozostałe przychody operacyjne:	16 085 657,72	15 681 959,97
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	15 681 959,97
E	Pozostałe koszty operacyjne:	3 761 508,20	3 566 457,70
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	3 566 457,70
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-3 215 572,71	-2 740 549,68
G	Przychody finansowe:	21 292,76	7 179,32
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	7 179,32
	- 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	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>815 299,06</b>	<b>705 994,08</b>
I	Odsetki, w tym:	805 423,16	705 941,58
	- 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	52,50
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (E + G - H)</b>	<b>-4 009 579,01</b>	<b>-3 444 364,44</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>129 055,00</b>	<b>133 193,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>-4 138 634,01</b>	<b>-3 577 557,44</b>

**ANALIZA WSKAŹNIKOWA**  
- rok bazowy 2017

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik zyskowności netto = wynik netto * 100%/przychody ogółem	-5%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = wynik z działalności operacyjnej * 100%/(przychody netto ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	-4%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = wynik netto * 100%/średni stan aktywów	-3%	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 przebiegowań dokonanych 2012 roku dotyczących otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych oraz inwestycji w ciężar przychodów przyszłych okresów.

Wszystkie wskaźniki wykazują tendencję wzrostową (lepszą) w stosunku do 2016 roku.

II. Wskaźniki płynności		12
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	0,61	4
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	0,61	8

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

Wszystkie wskaźniki wykazują tendencję wzrostową w stosunku do 2016 r. zyskując ocenę na poziomie 12.

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	32	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 366/przychody netto ze sprzedaży	77	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 czasowego 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 spływu należności uległ niewielkiemu skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 32 dni. Wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązaniami do roku poprzedniego i obecnie



wynosi 77 dni. Brak jest równowagi między sływem należności a spłatą zobowiązań, zobowiązania krótkoterminowe nie mają pokrycia w należnościach krótkoterminowych.

<b>IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki</b>		<b>10</b>
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy) * 100% / aktywa razem	39%	10
2) wskaźnik wypłacalności = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy) * 100% / kapitał własny	- 3,08	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**

**29**

## II Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2018-2020

### I. ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE

	2018/2017	2019/2018	2020/2019
inflacja/wzrost cen towarów i usług	101,30%	101,3	101,3
wzrost wynagrodzeń			
oprocentowanie lokat			
odsetki ustawowe			

### II. ZAŁOŻENIA MIKROEKONOMICZNE

	2018	2019	2020
<b>II.1. PRZYCHODY</b>			
<i>(+) nowa działalność, zmiana profilu działalności, usługi komercyjne, zmiana cennika...</i>	101,3	101,3	101,3
<i>(-) utrata kontraktu z NFZ, rezygnacja z nieopłacalnego zakresu...</i>	100	100	100
<b>II.2. KOSZTY</b>			
<i>(+) nowe zakresy, zwiększenie kosztów, nowe umowy na dostawy leków...</i>	101,3	101,3	101,3
<i>(-) zmniejszenie kosztów, działania restrukturyzacyjne...</i>	100	100	100
<i>(+/-) zmiany organizacji pracy, technologii medycznych</i>	100	100	100
<b>II.3. INWESTYCJE</b>			
<b>II.4. DOTACJE i inne wpływy</b>			
<i>dotacje inwestycyjne - podmiotu tworzącego, unijne...</i>	100	100	100
<i>darowizny</i>	100	100	100
<i>kredyty, pożyczki...</i>	100	100	100
<b>II.5. INNE</b>	100	100	100

### Analiza SWOT

Silne strony	Słabe strony
(2) Kompleksowość usług (Szpital w sieci)	(1) Ograniczone możliwości pozyskiwania środków finansowych
(1) Rozbudowa szpitala	(2) Problem utrzymania płynności Finansowej
(1) Duży potencjał rozwojowy	
(2) Zaplecze diagnostyczne	

<ul style="list-style-type: none"> <li>(2) Wykwalifikowana kadra medyczna</li> <li>(2) Doświadczona kadra kierownicza</li> <li>(3) Wysoki standard pomieszczeń</li> <li>(3) Nowoczesny sprzęt</li> <li>(3) Majątek pozwalający na rozwój</li> <li>(4) ISO</li> <li>(4) Duże zaangażowanie właściciela i determinacja do przeprowadzenia zmian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>(2) Ujemny wynik finansowy z działalności operacyjnej</li> <li>(2) Brak budżetowania</li> <li>(2) Mała świadomość personelu o konieczności zmian</li> <li>(2) Niewykorzystane łóżka</li> <li>(4) Silne uzależnienie od NFZ</li> <li>(4) Silna pozycja związków zawodowych</li> </ul>
<b>Szanse</b>	<b>Zagrożenia</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) Silna pozycja rynkowa</li> <li>(1) Wyrobiona rozpoznawalna marka</li> <li>(2) Rozwój innych form ubezpieczeń –szansa na rozwój poza kontaktem z NFZ</li> <li>(3) Nieunikniona konieczność podwyższenia nakładów na służbę zdrowia w Polsce</li> <li>(4) Ograniczone siły oddziaływania dostawców na sektor</li> <li>(4) Wysokie bariery wejścia do Sektora</li> <li>(4) Wzrost „świadomości zdrowotnej” społeczeństwa</li> <li>(5) Dynamiczny postęp technologiczny</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) Duża konkurencja</li> <li>(1) Brak możliwości negocjacji warunków kontraktu z NFZ</li> <li>(2) Niestabilna i nieprzewidywalna polityka rządu w zakresie opieki zdrowotnej</li> <li>(4) Zmiana władz lokalnych</li> <li>(4) Wpływ instytucji i ruchów społecznych</li> <li>(5) Restrykcyjne prawo sanitarno budowlane</li> </ul>

### Otoczenie makroekonomiczne

Mazowsze należy do najbardziej zróżnicowanych wewnętrznie 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. Niekańskiej 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 Niekańskiej 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.

INFORMACJE  
dotyczące rachunku finansowego

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA		PASywa	
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018
<b>A</b>	<b>17 064 054,43</b>	<b>17 064 054,43</b>	<b>A</b>	<b>17 064 054,43</b>
<b>I</b>	<b>6 797,04</b>	<b>6 794,23</b>	<b>I</b>	<b>33 890 775,29</b>
Wartości niematerialne i prawne	6 797,04	6 794,23	Kapitał (fundusz) podstawowy	33 890 775,29
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	6 797,04	6 794,23	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III	0,00
<b>II</b>	<b>92 961 698,63</b>	<b>93 130 107,13</b>	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00
<b>1</b>	<b>90 366 300,30</b>	<b>90 480 708,76</b>	<b>IV</b>	<b>0,00</b>
Środki trwałe	90 366 300,30	90 480 708,76	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	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
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	70 036 649,97	70 036 649,97	- na udziały (akcje) własne	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	526 896,73	533 746,39	<b>V</b>	<b>-43 738 575,91</b>
d) środki transportu	0,00	0,00	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-43 738 575,91
e) inne środki trwałe	8 273 753,60	8 381 312,40	<b>VI</b>	<b>-3 577 557,44</b>
<b>2</b>	<b>2 615 398,39</b>	<b>2 649 398,57</b>	Zysk (strata) netto	-3 577 557,44
Środki trwałe w budowie	2 615 398,39	2 649 398,57	<b>VII</b>	<b>0,00</b>
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
<b>III</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>B</b>	<b>114 941 264,51</b>
Należności długoterminowe	0,00	0,00	Zobowiązania długoterminowe	114 941 264,51
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	<b>I</b>	<b>645 451,00</b>
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	Rezerwa na zobowiązania	645 451,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	1	0,00
<b>IV</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	2	641 761,00
Investycje długoterminowe	0,00	0,00	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	641 761,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00	- długoterminowa	351 351,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- krótkoterminowa	290 410,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3	3 690,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	Pozostałe rezerwy	3 690,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- długoterminowe	3 690,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	<b>II</b>	<b>20 302 276,58</b>
			Zobowiązania długoterminowe	20 302 276,58
			1	0,00
			Wobec jednostek powiązanych	0,00
			2	0,00
			Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
			3	20 302 276,58
			Wobec pozostałych jednostek	20 302 276,58

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	20 083 332,40	18 416 676,40
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	218 944,18	200 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	20 168 130,22	22 926 430,62
	- 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
II	Aktywa obrotowe	12 928 303,12	12 951 406,72	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	855 648,30	870 823,72	3	Wobec pozostałych jednostek	17 567 418,73	20 068 949,88
1	Materiały	848 301,77	859 329,69	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	12 581 142,16	15 017 851,72
5	Zaliczki na dostawy i usługi	11 346,53	11 494,03		- do 12 miesięcy	10 835 091,09	13 249 102,00
II	Należności krótkoterminowe	7 387 715,07	7 481 755,37		- powyżej 12 miesięcy	1 746 051,07	1 768 749,72
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, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 582 569,42	2 616 142,82
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 924 532,50	1 949 551,42
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	479 174,65	485 403,92
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	2 820 711,49	2 857 380,74

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	78 606 111,11	80 038 315,62
	- 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	78 606 111,11	80 038 315,62
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	78 603 907,19	79 625 757,98
3	Należności od pozostałych jednostek	7 387 715,07	7 483 755,37		- krótkoterminowe	2 203,92	412 557,64
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 167 868,54	5 235 050,83				
	- do 12 miesięcy	4 973 967,79	5 038 629,37				
	- powyżej 12 miesięcy	193 900,75	196 421,46				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	171 703,03	173 935,17				
c)	inne	2 048 143,50	2 074 769,37				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III	Investycje krótkoterminowe	4 586 048,69	2 950 000,00				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 586 048,69	2 950 000,00				
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	4 586 048,69	2 950 000,00				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 586 048,69	2 950 000,00				
	- 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	694 793,06	799 825,37				
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	100 415 410,05	100 140 100,02		Przebieg zmian (suma poz. A-III)	100 410 410,05	100 145 100,02

**SPRZĘDNIKI ZYSKÓW I STRATY**  
**porównawcza okresowości III kwartału 2017 r. do III kw. 2016 r.**  
**[zrównoważony]**

*jednostka obliczeniowa: zł*

Wzrost	Opis wyłączone	Dane w (tys.)	
		2017	2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	58 074 986,51	58 840 874,38
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 049 130,27	58 803 768,96
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	26 856,24	27 205,37
B	Koszty działalności operacyjnej:	72 937 038,46	73 585 219,95
I	Amortyzacja	10 990 334,79	11 133 209,14
II	Zużycie materiałów i energii	9 839 618,83	9 967 533,87
III	Usługi obce	11 269 815,79	11 416 323,40
IV	Podatki i opłaty, w tym:	959 720,31	972 196,67
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	32 709 520,57	33 134 744,34
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 771 048,48	6 859 072,11
	- emerytalne	3 173 632,41	3 214 889,63
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	365 940,91	370 698,14
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 038,78	31 442,28
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-14 862 051,95	-15 054 245,62
D	Pozostałe przychody operacyjne	15 681 959,97	15 843 484,16
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	15 681 959,97	15 843 484,16
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 566 457,70	3 612 821,65
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	3 566 457,70	3 612 821,65
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-2 745 549,68	-2 823 523,11



G	Przychody finansowe	7 179,32	7 272,65
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:	7 179,32	7 272,65
	- 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	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	705 994,08	713 265,96
I	Odsetki, w tym:	705 941,58	713 212,78
	- 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	52,50	53,18
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-3 404 164,44	-3 529 576,31
J	Podatek dochodowy	133 193,00	134 924,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-3 577 557,44	-3 664 500,31

**ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2018**

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-5%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-4%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-3%	0
<b>II. Wskaźniki płynności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,48	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,48	0
<b>III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi</b>		<b>7</b>
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	32	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	86	4
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki</b>		<b>8</b>
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} * 100\%$	40%	8
2) wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{kapitał własny}} * 100\%$	-2,47	0

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

**WZGLĘDNY**  
**przebieg na dzień 31.12.2019**

*jednostka obliczeniowa: zł*

	AKTYWA	Stan na dzień		PASYWA	Stan na dzień		
		31.12.2018	31.12.2019		31.12.2018	31.12.2019	
A	Aktywa razem	93 130 107,31	91 507 080,97	A	Kapitał (fundusz) własny	33 890 775,29	33 890 775,29
I	Wartości niematerialne i prawne	6 794,23	6 882,55	I	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>33 890 775,29</b>	<b>33 890 775,29</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	6 794,23	6 882,55	III	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>90 480 708,76</b>	<b>91 507 080,97</b>	IV	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	<b>Środki trwałe</b>	<b>90 480 708,76</b>	<b>91 507 080,97</b>	V	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-47 316 133,35</b>	<b>-50 980 633,77</b>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 529 000,00	11 529 000,00	VI	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 664 500,42</b>	<b>-3 664 500,42</b>
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	70 036 649,97	70 947 126,42	VII	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c)	urządzenia techniczne i maszyny	533 746,39	540 685,09	B	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>177 215 100,50</b>	<b>174 861 757,46</b>
d)	środki transportu	0,00	0,00	I	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>653 841,86</b>	<b>462 341,80</b>
e)	inne środki trwałe	8 381 312,40	8 490 269,46	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>2 649 398,57</b>	<b>2 500 000,00</b>	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	650 103,89	658 555,24
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00		- długoterminowa	355 918,56	360 545,50
III	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		- krótkoterminowa	294 185,33	298 009,74
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>3 737,97</b>	<b>3 786,56</b>
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- długoterminowe	3 737,97	3 786,56
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>18 616 676,40</b>	<b>16 800 020,40</b>
1	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	1	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	2			
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>18 616 676,40</b>	<b>16 800 020,40</b>
	- udziały lub akcje	0,00	0,00				
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	18 416 676,40	16 750 020,40
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	200 000,00	50 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	h)	Zobowiązania krótkoterminowe	22 924 430,62	24 914 209,18
	- 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
6	Aktywa obrotowe	12 005 400,46	12 605 824,74	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	870 823,72	901 643,45	3	Wobec pozostałych jednostek	20 068 949,88	24 019 682,44
1	Materiały	859 329,69	890 000,00	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	15 017 851,72	18 902 920,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	11 494,03	11 643,45		- do 12 miesięcy	13 249 102,00	17 111 176,53
II	Należności krótkoterminowe	7 483 755,37	7 581 044,19		- powyżej 12 miesięcy	1 768 749,72	1 791 743,47
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	2 616 142,82	2 650 152,68
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 949 551,42	1 974 895,59
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	485 403,92	491 714,17
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	2 857 380,74	2 894 526,69

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	80 038 315,62	82 105 185,93
	- 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	80 038 315,62	82 105 185,93
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	79 625 757,98	81 687 265,04
3	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>7 483 755,37</b>	<b>7 581 044,19</b>		- krótkoterminowe	412 557,64	417 920,89
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 235 050,83	5 303 106,49				
	- do 12 miesięcy	5 038 629,37	5 104 131,55				
	- powyżej 12 miesięcy	196 421,46	198 974,94				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i z zdrowotnych oraz innych świadczeń	173 935,17	176 196,33				
c)	inne	2 074 769,37	2 101 741,37				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
II	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 950 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>				
1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 950 000,00</b>	<b>2 500 000,00</b>				
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	2 950 000,00	2 500 000,00				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 950 000,00	2 500 000,00				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>				
IV	<b>krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>703 975,37</b>	<b>712 975,30</b>				
	<b>AKTYWA FIRM (suma poz. 3-14)</b>	<b>310 145 000,40</b>	<b>308 709 020,94</b>		<b>PASywa firm (suma poz. 4-13)</b>	<b>310 145 000,40</b>	<b>308 709 020,94</b>

**RACHUNEK WYNIKÓW I STRAT**  
**Przebieg okresu od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**  
**(w wartości nominalnej)**

*jednostka obliczeniowa: zł*

Wzrost	Wykazanie	Dane w mln	
		2019	2018
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i świadczenia z nimi, w tym:</b>	<b>58 830 974,33</b>	<b>59 595 777,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 803 768,96	59 568 217,96
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	27 205,37	27 559,04
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej:</b>	<b>73 685 239,95</b>	<b>74 817 766,96</b>
I	Amortyzacja	11 133 209,14	11 250 000,00
II	Zużycie materiałów i energii	9 967 533,87	10 097 111,81
III	Usługi obce	11 416 323,40	11 564 735,60
IV	Podatki i opłaty, w tym:	972 196,67	984 835,23
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	33 134 744,34	33 565 496,02
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 859 072,11	6 948 240,05
	- emerytalne	3 214 889,63	3 256 683,20
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	370 698,14	375 517,22
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 442,28	31 851,03
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-15 054 245,62</b>	<b>-15 221 989,96</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>15 843 484,16</b>	<b>16 049 449,45</b>
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	15 843 484,16	16 049 449,45
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne:</b>	<b>3 612 821,65</b>	<b>3 659 788,33</b>
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	3 612 821,65	3 659 788,33
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-2 823 583,11</b>	<b>-2 832 346,84</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe:</b>	<b>7 272,65</b>	<b>7 367,19</b>
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:	7 272,65	7 367,19
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

III	Żysk 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	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>714 265,98</b>	<b>726 613,97</b>
I	Odsetki, w tym:	713 212,78	720 558,87
	- 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	53,18	55,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>1 529 576,43</b>	<b>1 545 595,54</b>
J	Podatek dochodowy	134 924,00	136 677,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>1 664 500,43</b>	<b>1 692 272,52</b>



## ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2019

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-5%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-4%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-3%	0
<b>II. Wskaźniki płynności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$	0,40	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$	0,40	0
<b>III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi</b>		<b>3</b>
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	32	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	104	0
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki</b>		<b>8</b>
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} * 100\%$	42%	8
2) wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{kapitał własny}} * 100\%$	-2,14	0

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

**BILANS**  
stan na dzień 31.12.2020

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Niematerialne		PASYWA			
		Brutto	Netto			Wartość	Brutto
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>94 007 080,97</b>	<b>94 346 796,02</b>	<b>B</b>	<b>Kapitały (fundusze) własne</b>	<b>33 890 775,29</b>	<b>33 890 775,29</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 882,55</b>	<b>6 972,02</b>	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>33 890 775,29</b>	<b>33 890 775,29</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	6 882,55	6 972,02	<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>91 507 080,97</b>	<b>92 546 796,02</b>	<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Środki trwałe	91 507 080,97	92 546 796,02		- 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	70 947 126,42	71 869 439,06	<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-50 980 633,77</b>	<b>-54 662 906,29</b>
c)	urządzenia techniczne i maszyny	540 685,09	547 714,00	<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-3 682 272,52</b>	<b>-3 578 156,00</b>
d)	środki transportu	0,00	0,00	<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
e)	inne środki trwałe	8 490 269,46	8 600 642,96	<b>A</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>13 300 020,40</b>	<b>13 131 364,40</b>
2	Środki trwałe w budowie	2 500 000,00	1 800 000,00	<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>667 341,30</b>	<b>670 952,25</b>
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	658 555,24	667 116,46
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		- długoterminowa	360 545,50	365 232,59
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- krótkoterminowa	298 009,74	301 883,87
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>3 786,56</b>	<b>3 835,79</b>
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		- długoterminowe	3 786,56	3 835,79
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>16 300 020,40</b>	<b>15 131 364,40</b>
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
	- 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	16 800 020,40	15 131 364,40
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	16 750 020,40	15 083 364,40

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
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	e)	inne	50 000,00	48 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26 914 299,19</b>	<b>29 046 911,35</b>
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
4	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
V	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	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	<b>Aktywa biernego</b>	<b>27 015 682,44</b>	<b>27 255 543,76</b>	b)	inne	0,00	0,00
I	<b>Zapasy</b>	<b>901 643,45</b>	<b>850 000,00</b>	3	Wobec pozostałych jednostek	24 019 682,44	27 014 155,81
1	Materiały	890 000,00	850 000,00	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	18 902 920,00	21 830 875,47
5	Zaliczki na dostawy i usługi	11 643,45	5 000,00		- do 12 miesięcy	17 111 176,53	20 015 839,33
II	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7 581 044,19</b>	<b>7 678 597,76</b>		- powyżej 12 miesięcy	1 791 743,47	1 815 036,14
1	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	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, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 650 152,68	2 684 604,66
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	1 974 895,59	2 000 569,23
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	491 714,17	498 106,45
2	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	4	Fundusze specjalne	2 894 526,69	2 932 155,54
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>82 105 145,93</b>	<b>84 212 268,58</b>
	- 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	82 105 185,93	84 212 268,58
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	81 687 265,04	83 788 914,72
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>7 581 044,19</b>	<b>7 679 597,76</b>		- krótkoterminowe	417 920,89	423 353,86
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 303 106,49	5 372 046,87				
	- do 12 miesięcy	5 104 131,55	5 170 485,26				
	- powyżej 12 miesięcy	198 974,94	201 561,61				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	176 196,33	178 486,88				
c)	inne	2 101 741,37	2 129 064,01				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>				
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 500 000,00</b>	<b>2 000 000,00</b>				
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	2 500 000,00	2 000 000,00				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 500 000,00	2 000 000,00				
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00				
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>				
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>712 975,10</b>	<b>722 243,78</b>				
	<b>AKTYWA razem (suma pkt. A i B)</b>	<b>105 700 676,76</b>	<b>105 680 688,58</b>		<b>PASYWA razem (suma pkt. A i D)</b>	<b>105 700 676,76</b>	<b>105 680 688,58</b>

Przebieg roku obrotowego  
 podziałowy zestawienie danych finansowych  
 (wariant porównawczy)

*jednostka obliczeniowa: zł*

Lp. poz.	Wykazanie	Przebieg roku obrotowego	
		2015	2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	59 595 777,00	60 327 900,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	59 568 217,96	60 300 000,00
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	27 559,04	27 900,00
B	Koszty działalności operacyjnej	74 617 786,96	75 607 700,00
I	Amortyzacja	11 250 000,00	11 300 000,00
II	Zużycie materiałów i energii	10 097 111,81	10 200 000,00
III	Usługi obce	11 564 735,60	11 700 000,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	984 835,23	995 000,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	33 565 496,02	34 000 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 948 240,05	7 000 000,00
	- emerytalne	3 256 683,20	3 300 000,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	375 517,22	380 400,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 851,03	32 300,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-15 272 009,96	-15 279 800,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	16 049 449,45	16 260 000,00
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	16 049 449,45	16 260 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	3 659 788,33	3 700 000,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
III	Inne koszty operacyjne	3 659 788,33	3 700 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	7 832 348,84	7 719 800,00
G	Przychody finansowe	7 367,19	7 500,00
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:	7 367,19	7 500,00
	- 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	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>720 613,87</b>	<b>720 056,00</b>
I	Odsetki, w tym:	720 558,87	730 000,00
	- 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	55,00	56,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>1 545 595,52</b>	<b>1 402 356,00</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>136 677,00</b>	<b>135 800,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>1 408 918,52</b>	<b>1 266 556,00</b>

## ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2020

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-5%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-4%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-3%	0
<b>II. Wskaźniki płynności</b>		<b>0</b>
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,34	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe - nal. o okresie spłaty pow. 12 mies. - RMK (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zob. o okresie wym. pow. 12 mies. + rezerwy krótkoterminowe}}$	0,34	0
<b>III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi</b>		<b>3</b>
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} * 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	32	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} * 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	123	0
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki</b>		<b>8</b>
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} * 100\%$	43%	8
2) wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{kapitał własny}} * 100\%$	-1,88	0



W prognozie na 2020 rok utrzymują się tendencje spadkowe wskaźników. Wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń.

## PODSUMOWANIE RAPORTU - ANALIZA TRENDU

	2017	2018	2019	2020
I. WYNIK FINANSOWY	-3 577 557,44	-3 664 500,42	-3 682 272,52	-3 578 156,00
trend: rosnący/malejący/stały*				
wnioski:.....				
II. MAJĄTEK TRWAŁY	92 988 405,73	93 136 901,56	94 013 963,52	94 353 768,04
trend: rosnący/malejący/stały*				
wnioski:.....				
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-13 425 358,06	-17 089 858,48	-20 772 131,00	-24 350 287,00
trend: rosnący/malejący/stały*				
wnioski:.....				
IV. WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE:				
<b>I. Wskaźniki zyskowności</b>				
1) wskaźnik zyskowności netto	-5%	-5%	-5%	-5%
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-4%	-4%	-4%	-4%
3) wskaźnik zyskowności aktywów	-3%	-3%	-3%	-3%
<b>II. Wskaźniki płynności</b>				
1) wskaźnik bieżącej płynności	0,61	0,48	0,40	0,34
2) wskaźnik szybkiej płynności	0,61	0,48	0,40	0,34
<b>III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi</b>				
1) wskaźnik rotacji należności	32,32	32,29	32,29	32,31
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	77,02	85,65	103,92	123,28
<b>IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki</b>				
1) wskaźnik zadłużenia aktywów	39%	40%	42%	43%
2) wskaźnik wypłacalności	-3,08	-2,47	-2,14	-1,88

W przedstawionym zestawieniu osiągniętego wyniku finansowego oraz prognoz na lata 2018-2020, przy założeniu kontynuacji działalności w podobnych jak do tej pory warunkach makro i mikroekonomicznych na chwilę sporządzania raportu można zaobserwować wahnięcie w kierunku poprawy ale z utrzymującą się tendencją 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 pierwszego roku wdrożenia 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 ponieść 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.

#### 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

mgr Katarzyna Plak-Kotlarska

DYREKTOR

Małgorzata Szałas-Turoś  
lekarz medycyny

Warszawa, 24 maja 2018 r.

Sporządził: Katarzyna Plak-Kotlarska