

Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej
Szpitala Dziecięcego im. prof. dr. med. Jana Bogdanowicza SPZOZ w
Warszawie ul. Niekłańska 4/24
za 2024 rok

I. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2024 r.

	AKTYWA	Stan na dzień			PASYWA	Stan na dzień	
		31.12.2023	31.12.2024			31.12.2023	31.12.2024
A	Aktywa trwałe	142 811 272,33	147 858 756,89	A	Kapitał (fundusz) własny	-35 891 888,28	-42 744 850,98
I	Wartości niematerialne i prawne	204 094,20	391 319,94	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	204 094,20	391 319,94				
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	142 607 178,13	147 467 436,95		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
1	Środki trwałe	140 428 786,39	135 576 241,58	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	111 417 978,54	107 845 168,73		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 663 384,34	3 075 702,83	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-55 799 244,48	-65 299 337,91
d)	środki transportu	50 303,59	38 137,27	VI	Zysk (strata) netto	-13 983 419,09	-11 336 288,36
e)	inne środki trwałe	15 768 119,92	13 088 232,75				
2	Środki trwałe w budowie	2 178 391,74	11 891 195,37	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	195 939 830,84	217 589 376,79
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	961 511,73	689 284,59
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	961 511,73	689 284,59
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- długoterminowa	782 054,01	508 178,20
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- krótkoterminowa	179 457,72	181 106,39
1	Nieruchomości	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	21 254 977,50	23 521 522,57
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	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	21 254 977,50	23 521 522,57
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	21 183 944,50	23 444 933,80
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	71 033,00	76 588,77
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	35 961 851,31	48 701 782,95
	- 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
B	Aktywa obrotowe	17 236 670,23	26 985 768,92	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	1 607 354,15	1 714 979,33	3	Wobec pozostałych jednostek	33 713 500,12	46 007 146,54
1	Materiały	1 607 097,56	1 539 371,47	a)	kredyty i pożyczki	4 294 566,70	8 183 455,70
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	18 675 111,89	23 999 225,38
5	Zaliczki na dostawy i usługi	256,59	175 607,86		- do 12 miesięcy	18 675 111,89	23 999 225,38
II	Należności krótkoterminowe	14 512 216,04	16 899 659,32		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	5 629 955,53	6 413 484,77
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	4 488 594,81	4 704 349,80
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	625 271,19	2 706 630,89
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	2 248 351,19	2 694 636,41

	posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	137 761 490,30	144 676 786,68
	- 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	137 761 490,30	144 676 786,68
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	137 651 063,29	137 607 875,81
3	Należności od pozostałych jednostek	14 512 216,04	16 899 659,32		- krótkoterminowe	110 427,01	7 068 910,87
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 948 375,31	13 280 101,64				
	- do 12 miesięcy	10 948 375,31	13 280 101,64				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	63 664,53	77 617,31				
c)	inne	3 500 176,20	3 537 906,03				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	4 034,34				
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 109 387,30	8 093 552,31				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 109 387,30	8 093 552,31				
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	1 109 387,30	8 093 552,31				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 109 387,30	8 093 552,31				
	- 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	7 712,74	277 577,96				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	160 047 942,56	174 844 525,81		PASYWA razem (suma poz. A i B)	160 047 942,56	174 844 525,81

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
sporządzony za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r.
(Wariant porównawczy)

jednostka
obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2023	2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	111 334 038,84	127 593 362,60
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	111 273 558,72	127 502 757,09
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	60 480,12	90 605,51
B	Koszty działalności operacyjnej	137 909 560,97	162 528 678,28
I	Amortyzacja	9 500 093,43	10 978 248,73
II	Zużycie materiałów i energii	15 267 274,14	17 206 698,87
III	Usługi obce	36 021 938,18	40 744 224,61
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 349 692,91	1 436 123,83
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	62 722 280,45	76 028 546,65
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	12 672 438,80	15 760 636,91
	- emerytalne	6 304 436,72	7 040 230,53
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	317 221,86	284 813,32
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	58 621,20	89 385,36
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-26 575 522,13	-34 935 315,68
D	Pozostałe przychody operacyjne	24 989 923,11	19 950 643,05
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	152 500,00
II	Dotacje	7 280 467,94	7 091 381,50
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	17 709 455,17	12 706 761,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	111 656 999,44	1 789 748,82
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	140 217,84
III	Inne koszty operacyjne	111 656 999,44	1 649 530,98
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-113 242 598,46	-16 774 421,45
G	Przychody finansowe	110 356,63	5 954 951,31
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:	54 151,39	58 728,90
	- 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	56 205,24	5 896 222,41
H	Koszty finansowe	755 697,26	435 980,22
I	Odsetki, w tym:	755 697,26	435 859,02
	- 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	0,00	121,20
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-113 887 939,09	-11 255 450,36
J	Podatek dochodowy	95 480,00	80 838,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-113 983 419,09	-11 336 288,36

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok bazowy 2024

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-7%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-11%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-7%	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 dodatki wynik finansowy. 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			8
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$			
	0,55		0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$			
	0,52		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 wyliczając 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 z powodu konieczności prezentowania w bilansie kredytów długoterminowych w kwocie dotyczącej omawianego roku - jako kredyty krótkoterminowe, wszystkie wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie podobnym lub lepszym do ubiegłorocznego, lecz nadal wskazuje na możliwość wystąpienia ograniczenia płynności.

III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi			7
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \cdot 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$			
	35		3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \cdot 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$			
	61		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 spływu należności wynosi 35 dni. Natomiast wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązaniami obecnie wynosi 61 dni. Brak jest równowagi między spływem należności a spłatą zobowiązań, nadal zobowiązania krótkoterminowe nie mają pokrycia w należnościach krótkoterminowych.

IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		8
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy)*100%/aktywa razem	42%	8
2) wskaźnik wypłacalności = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny	-1,71	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. 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.

W omawianym przypadku wskaźnik utrzymał się na poziomie 42%.

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	23
--------------	----

Łączna liczba uzyskanych punktów jest wyższa od roku ubiegłego.

II Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2025-2027

I. ZAŁOŻENIA MAKROEKONOMICZNE

inflacja/wzrost cen towarów i usług
wzrost wynagrodzeń
oprocentowanie lokat
odsetki ustawowe

2025/2024	2026/2025	2027/2026
105,00%	103,00%	103,00%

II. ZAŁOŻENIA MIKROEKONOMICZNE

II.1. PRZYCHODY

(+) nowa działalność, zmiana profilu działalności, usługi komercyjne, zmiana cennika...

2025 2026 2027

105 105 105

(-) utrata kontraktu z NFZ, rezygnacja z nieopłacalnego zakresu...

100 100 100

II.2. KOSZTY

(+) nowe zakresy, zwiększenie kosztów, nowe umowy na dostawy leków...

105 103 103

(-) 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
• Kompleksowość usług (Szpital w sieci) • Rozbudowa szpitala • Duży potencjał rozwojowy • Zaplecze diagnostyczne • Wykwalifikowana kadra medyczna • Doświadczona kadra kierownicza • Wysoki standard pomieszczeń • Nowoczesny sprzęt • Majątek pozwalający na rozwój • ISO • Duże zaangażowanie właściciela i determinacja do przeprowadzenia zmian	• Ograniczone możliwości pozyskiwania środków finansowych • Problem utrzymania płynności finansowej • Ujemny wynik finansowy z działalności operacyjnej • Mała świadomość personelu o konieczności zmian • Niewykorzystane łóżka • Silne uzależnienie od NFZ • Silna pozycja związków zawodowych
Szanse	Zagrożenia
• Silna pozycja rynkowa • Wytrobiona rozpoznawalna marka • Rozwój innych form ubezpieczeń – szansa na rozwój poza kontaktem z NFZ • Nieunikniona konieczność podwyższenia nakładów na służbę zdrowia w Polsce • Ograniczone siły oddziaływania dostawców na sektor • Wysokie bariery wejścia do Sektora • Wzrost „świadomości zdrowotnej” społeczeństwa • Dynamiczny postęp technologiczny • Wojna w Ukrainie-napływ uchodźców	• Duża konkurencja • Brak możliwości negocjacji warunków kontraktu z NFZ • Zmiana władz lokalnych • Wpływ instytucji i ruchów społecznych • Restrykcyjne prawo sanitarnobudowlane • Brak kadry medycznej • zwrot do NFZ kwot za niewykonane usługi w roku 2020 • Wojna w Ukrainie-napływ uchodźców • inflacja • Niedostateczne finansowanie procedur medycznych • Kradzież wysokowykwalifikowanego personelu medycznego przez konkurencyjne podmioty

Otoczenie makroekonomiczne

Mazowsze należy do najbardziej zróżnicowanych wewnętrznie województw w kraju. Składa się ono z: - aglomeracji warszawskiej z największym miastem regionu - Warszawą (ok. 1 900 000 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 22% 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. Przyrost ludności następuje głównie w Warszawie i w otaczających ją powiatach. Z kolei spadek odnotowano na obszarach położonych peryferyjnie. Ludność województwa jest stosunkowo młoda – średnia wieku w 2024 r. wyniosła 41 lat.

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 2024 roku zaobserwowano utrzymującą się 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.

II. BILANS
sporządzony na dzień: 31.12.2025 r.

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na dzień:		PASywa		Stan na dzień:	
		31.12.2024	31.12.2025			31.12.2024	31.12.2025
A	Aktywa trwałe	147 858 756,89	174 209 000,00	A	Kapitał (fundusz) własny	-42 744 850,98	-47 017 013,06
I	Wartości niematerialne i prawne	391 319,94	400 000,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	33 890 775,29	38 390 775,29
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	391 319,94	400 000,00	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	147 467 436,95	173 809 000,00	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1	Środki trwałe	135 576 241,58	146 809 000,00		- 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	107 845 168,73	112 500 000,00	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-65 299 337,91	-76 635 626,27
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 075 702,83	2 750 000,00	VI	Zysk (strata) netto	-11 336 288,36	-8 772 162,08
d)	środki transportu	38 137,27	30 000,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	13 088 232,75	20 000 000,00	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	217 589 376,79	245 515 088,95
2	Środki trwałe w budowie	11 891 195,37	27 000 000,00	I	Rezerwy na zobowiązania	689 284,59	1 020 000,00
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	689 284,59	1 020 000,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00		- długoterminowa	508 178,20	820 000,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- krótkoterminowa	181 106,39	200 000,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- krótkoterminowe	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	23 521 522,57	33 600 000,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	2			
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	23 521 522,57	33 600 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00				

	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	23 444 933,80	33 500 000,00
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	76 588,77	100 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	48 701 782,95	51 100 000,00
	- 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
B	Aktywa obrotowe	26 985 768,92	24 289 075,89	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	1 714 979,33	1 415 000,00	3	Wobec pozostałych jednostek	46 007 146,54	48 200 000,00
1	Materiały	1 539 371,47	1 400 000,00	a)	kredyty i pożyczki	8 183 455,70	9 000 000,00
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		
4	Towary	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	23 999 225,38	24 000 000,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	175 607,86	15 000,00		- do 12 miesięcy	23 999 225,38	24 000 000,00
II	Należności krótkoterminowe	16 899 659,32	19 074 075,89		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	6 413 484,77	6 700 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	4 704 349,80	5 500 000,00
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	2 706 630,89	3 000 000,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	2 694 636,41	2 900 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	144 676 786,68	159 795 088,95
	- 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	144 676 786,68	159 795 088,95
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	137 607 875,81	150 795 088,95
3	Należności od pozostałych jednostek	16 899 659,32	19 074 075,89		- krótkoterminowe	7 068 910,87	9 000 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 280 101,64	15 000 000,00				
	- do 12 miesięcy	13 280 101,64	15 000 000,00				
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	77 617,31	70 000,00				
c)	inne	3 537 906,03	4 000 000,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej	4 034,34	4 075,89				
III	Inwestycje krótkoterminowe	8 093 552,31	3 500 000,00				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 093 552,31	3 500 000,00				
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	8 093 552,31	3 500 000,00				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 093 552,31	3 500 000,00				
	- 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	277 577,96	300 000,00				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	174 844 525,81	198 498 075,89		PASYWA razem (suma poz. A i B)	174 844 525,81	198 498 075,89

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
sporządzony za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
(wariant porównawczy)

**jednostka
obliczeniowa: zł**

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok:	
		2024	2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	127 593 362,60	134 100 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	127 502 757,09	134 000 000,00
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	90 605,51	100 000,00
B	Koszty działalności operacyjnej	162 528 678,28	172 510 000,00
I	Amortyzacja	10 978 248,73	12 000 000,00
II	Zużycie materiałów i energii	17 206 698,87	20 000 000,00
III	Usługi obce	40 744 224,61	43 000 000,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 436 123,83	1 600 000,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	76 028 546,65	78 800 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	15 760 636,91	16 700 000,00
	- emerytalne	7 040 230,53	8 000 000,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	284 813,32	310 000,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 385,36	100 000,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-34 935 315,68	-38 410 000,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	19 950 643,05	21 660 000,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	152 500,00	160 000,00
II	Dotacje	7 091 381,50	8 000 000,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	12 706 761,55	13 500 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 789 748,82	1 841 662,08
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	140 217,84	141 662,08
III	Inne koszty operacyjne	1 649 530,98	1 700 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-16 774 421,45	-18 591 662,08
G	Przychody finansowe	5 954 951,31	10 060 000,00

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:	58 728,90	60 000,00
	- 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	5 896 222,41	10 000 000,00
H	Koszty finansowe	435 980,22	150 500,00
I	Odsetki, w tym:	435 859,02	150 000,00
	- 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	121,20	500,00
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-11 255 450,36	-8 682 162,08
J	Podatek dochodowy	80 838,00	90 000,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-11 336 288,36	-8 772 162,08

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2025

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-5%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-12%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-5%	0

II. Wskaźniki płynności		0
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$	0,47	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$	0,45	0
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		7
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \cdot 366}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	39	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \cdot 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	65	4
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		8
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa razem}} \cdot 100\%$	43%	8
2) wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{zob. długoterminowe} + \text{zob. krótkoterminowe} + \text{rezerwy}}{\text{kapitał własny}} \cdot 100\%$	-1,82	0
OCENA ŁĄCZNA		15

W prognozie na 2025 rok utrzymują się tendencje spadkowe. Wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń jak również z ciągłej kontroli kosztów i przychodów. Na takie wyniki ma wpływ utrzymujący się w 2025 roku wzrost kosztów związany z wysoką inflacją wywołaną wojną w Ukrainie i związanym z tym kryzysem ekonomiczno-gospodarczym oraz wzrost kosztów wynagrodzeń. Podobnie będą kształtowały się koszty usług zewnętrznych w tym lekarzy kontraktowych, wywozu nieczystości, żywienia chorych itp. Uwzględniono też wpływ spadku przychodów w przypadku gdyby NFZ nakazał zwrot otrzymanych kwot ryczałtowych w 2020 roku. Kontynuując założenia z roku poprzedniego tj. perspektywę zwrotu kwot ryczałtowych można przyjąć, że Szpital w celu poprawy płynności finansowej i zapewnienia płynnej działalności w świadczeniu usług medycznych, będzie zmuszony wystąpić o pożyczkę długoterminową aby restrukturyzować zadłużenie z tytułu dostaw i usług i uniknąć dodatkowych kosztów w postaci odsetek od zaległości oraz kosztów postępowań sądowych

II. BILANS
sporządzony na dzień: 31.12.2026

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na dzień:		PASywa		Stan na dzień:	
		31.12.2025	31.12.2026			31.12.2025	31.12.2026
A	Aktywa trwałe	174 209 000,00	186 454 000,00	A	Kapitał (fundusz) własny	-47 017 013,06	-51 570 013,06
I	Wartości niematerialne i prawne	400 000,00	400 000,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	38 390 775,29	38 390 775,29
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	400 000,00	400 000,00	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	173 809 000,00	186 054 000,00	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1	Środki trwałe	146 809 000,00	181 054 000,00		- 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	112 500 000,00	140 000 000,00	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-76 635 626,27	-85 407 788,35
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 750 000,00	4 500 000,00	VI	Zysk (strata) netto	-8 772 162,08	-4 553 000,00
d)	środki transportu	30 000,00	25 000,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	20 000 000,00	25 000 000,00				
2	Środki trwałe w budowie	27 000 000,00	5 000 000,00	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	245 515 088,95	263 859 013,06
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	1 020 000,00	1 080 000,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 020 000,00	1 080 000,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- długoterminowa	820 000,00	850 000,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- krótkoterminowa	200 000,00	230 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
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	33 600 000,00	35 050 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	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	3	Wobec pozostałych jednostek	33 600 000,00	35 050 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	33 500 000,00	35 000 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				

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
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e)	inne	100 000,00	50 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	51 100 000,00	52 800 000,00
	- 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
B	Aktywa obrotowe	24 289 075,89	25 835 000,00	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	1 415 000,00	1 410 000,00	3	Wobec pozostałych jednostek	48 200 000,00	49 800 000,00
1	Materiały	1 400 000,00	1 400 000,00	a)	kredyty i pożyczki	9 000 000,00	9 000 000,00
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	24 000 000,00	25 000 000,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	15 000,00	10 000,00		- do 12 miesięcy	24 000 000,00	25 000 000,00
II	Należności krótkoterminowe	19 074 075,89	20 575 000,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	6 700 000,00	6 900 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	5 500 000,00	5 700 000,00
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	3 000 000,00	3 200 000,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	2 900 000,00	3 000 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	159 795 088,95	174 929 013,06
	- 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	159 795 088,95	174 929 013,06

b)	inne	0,00	0,00	- długoterminowe	150 795 088,95	165 429 013,06
3	Należności od pozostałych jednostek	19 074 075,89	20 575 000,00	- krótkoterminowe	9 000 000,00	9 500 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 000 000,00	16 000 000,00			
	- do 12 miesięcy	15 000 000,00	16 000 000,00			
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70 000,00	75 000,00			
c)	inne	4 000 000,00	4 500 000,00			
d)	dochodzone na drodze sądowej	4 075,89	0,00			
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 500 000,00	3 500 000,00			
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 500 000,00	3 500 000,00			
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	3 500 000,00	3 500 000,00			
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 500 000,00	3 500 000,00			
	- 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	300 000,00	350 000,00			
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	198 498 075,89	212 289 000,00	PASYWA razem (suma poz. A i B)	198 498 075,89	212 289 000,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
sporządzony za okres od 01.01.2026 r. do 31.12.2026 r.
(wariant porównawczy)

**jednostka
obliczeniowa: zł**

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2025	2026
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	134 100 000,00	140 100 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	134 000 000,00	140 000 000,00
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	100 000,00	100 000,00
B	Koszty działalności operacyjnej	172 510 000,00	179 720 000,00
I	Amortyzacja	12 000 000,00	12 500 000,00
II	Zużycie materiałów i energii	20 000 000,00	21 600 000,00
III	Usługi obce	43 000 000,00	44 300 000,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 600 000,00	1 700 000,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	78 800 000,00	82 000 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	16 700 000,00	17 200 000,00
	- emerytalne	8 000 000,00	8 500 000,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	310 000,00	320 000,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100 000,00	100 000,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-38 410 000,00	-39 620 000,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	21 660 000,00	25 200 000,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	160 000,00	200 000,00
II	Dotacje	8 000 000,00	11 000 000,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	13 500 000,00	14 000 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 841 662,08	1 900 000,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	141 662,08	150 000,00
III	Inne koszty operacyjne	1 700 000,00	1 750 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-18 591 662,08	-16 320 000,00
G	Przychody finansowe	10 060 000,00	12 063 000,00
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:	60 000,00	63 000,00
	- 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	10 000 000,00	12 000 000,00
H	Koszty finansowe	150 500,00	201 000,00
I	Odsetki, w tym:	150 000,00	200 000,00
	- 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	500,00	1 000,00
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-8 682 162,08	-4 458 000,00
J	Podatek dochodowy	90 000,00	95 000,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-8 772 162,08	-4 553 000,00

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2026

NAZWA WSKAŹNIKA	WARTOŚĆ	OCENA
I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{przychody ogółem}$	-3%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} * 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-10%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} * 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-2%	0
II. Wskaźniki płynności		0
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$	0,48	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}}$	0,46	0

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	40	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365/przychody netto ze sprzedaży	64	4
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		8
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy)*100%/aktywa razem	42%	8
2) wskaźnik wypłacalności = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny	-1,72	0
OCENA ŁĄCZNA		15

W prognozie na 2026 rok utrzymują się tendencje spadkowe wszystkich wskaźników. Wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń jak również z ciągłej kontroli kosztów i przychodów oraz wpływu wojny w Ukrainie oraz inflacji.

BILANS
sporządzony na dzień: 31.12.2027

jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na dzień:		PASYWA		Stan na dzień:	
		31.12.2026	31.12.2027			31.12.2026	31.12.2027
A	Aktywa trwałe	186 454 000,00	183 729 000,00	A	Kapitał (fundusz) własny	-51 570 013,06	-55 051 313,06
I	Wartości niematerialne i prawne	400 000,00	430 000,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	38 390 775,29	38 390 775,29
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	400 000,00	430 000,00	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	186 054 000,00	183 299 000,00		Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
1	Środki trwałe	181 054 000,00	175 799 000,00	IV	(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	140 000 000,00	138 000 000,00		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 500 000,00	4 000 000,00	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-85 407 788,35	-89 960 788,35
d)	środki transportu	25 000,00	20 000,00	VI	Zysk (strata) netto	-4 553 000,00	-3 481 300,00
e)	inne środki trwałe	25 000 000,00	22 250 000,00	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	5 000 000,00	7 500 000,00	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	263 859 013,06	266 160 313,06
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	1 080 000,00	1 650 000,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 080 000,00	1 300 000,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		- długoterminowa	850 000,00	950 000,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00		- krótkoterminowa	230 000,00	350 000,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	0,00	350 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00		- długoterminowe	0,00	0,00
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	35 050 000,00	37 100 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	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	3	Wobec pozostałych jednostek	35 050 000,00	37 100 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	35 000 000,00	37 000 000,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				

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
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e)	inne	50 000,00	100 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	52 800 000,00	51 000 000,00
	- 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
B	Aktywa obrotowe	25 835 000,00	27 380 000,00	b)	inne	0,00	0,00
I	Zapasy	1 410 000,00	1 305 000,00	3	Wobec pozostałych jednostek	49 800 000,00	47 800 000,00
1	Materiały	1 400 000,00	1 300 000,00	a)	kredyty i pożyczki	9 000 000,00	9 500 000,00
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	25 000 000,00	22 000 000,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	10 000,00	5 000,00		- do 12 miesięcy	25 000 000,00	22 000 000,00
II	Należności krótkoterminowe	20 575 000,00	22 175 000,00		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
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	6 900 000,00	7 000 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	5 700 000,00	6 000 000,00
b)	inne	0,00	0,00	i)	inne	3 200 000,00	3 300 000,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	4	Fundusze specjalne	3 000 000,00	3 200 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV	Rozliczenia międzyokresowe	174 929 013,06	176 410 313,06
	- 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	174 929 013,06	176 410 313,06
b)	inne	0,00	0,00		- długoterminowe	165 429 013,06	166 910 313,06

3	Należności od pozostałych jednostek	20 575 000,00	22 175 000,00	- krótkoterminowe	9 500 000,00	9 500 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 000 000,00	17 500 000,00			
	- do 12 miesięcy	16 000 000,00	17 500 000,00			
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	75 000,00	75 000,00			
c)	inne	4 500 000,00	4 600 000,00			
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 500 000,00	3 500 000,00			
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 500 000,00	3 500 000,00			
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	3 500 000,00	3 500 000,00			
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 500 000,00	3 500 000,00			
	- 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	350 000,00	400 000,00			
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	212 289 000,00	211 109 000,00	PASYWA razem (suma poz. A i B)	212 289 000,00	211 109 000,00

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
sporządzony za okres od 01.01.2027 r. do 31.12.2027 r.
(wariant porównawczy)

**jednostka
obliczeniowa: zł**

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2026	2027
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	140 100 000,00	145 150 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	140 000 000,00	145 000 000,00
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	100 000,00	150 000,00
B	Koszty działalności operacyjnej	179 720 000,00	184 650 000,00
I	Amortyzacja	12 500 000,00	13 500 000,00
II	Zużycie materiałów i energii	21 600 000,00	22 300 000,00
III	Usługi obce	44 300 000,00	45 600 000,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 700 000,00	1 750 000,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	82 000 000,00	83 500 000,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	17 200 000,00	17 500 000,00
	- emerytalne	8 500 000,00	9 000 000,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	320 000,00	350 000,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100 000,00	150 000,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-39 620 000,00	-39 500 000,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	25 200 000,00	27 200 000,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	200 000,00	200 000,00
II	Dotacje	11 000 000,00	12 000 000,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	14 000 000,00	15 000 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 900 000,00	1 950 000,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	150 000,00	150 000,00
III	Inne koszty operacyjne	1 750 000,00	1 800 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-16 320 000,00	-14 250 000,00
G	Przychody finansowe	12 063 000,00	11 070 000,00
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:	63 000,00	70 000,00
	- 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	12 000 000,00	11 000 000,00
H	Koszty finansowe	201 000,00	201 300,00
I	Odsetki, w tym:	200 000,00	200 000,00
	- 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	1 000,00	1 300,00
I	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-4 458 000,00	-3 381 300,00
J	Podatek dochodowy	95 000,00	100 000,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-4 553 000,00	-3 481 300,00

ANALIZA WSKAŹNIKOWA - rok prognozowany 2027

NAZWA WSKAŹNIKA

WARTOŚĆ OCENA

I. Wskaźniki zyskowności		0
1) wskaźnik zyskowności netto = $\text{wynik netto} \cdot 100\% / \text{przychody ogółem}$	-2%	0
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej = $\text{wynik z działalności operacyjnej} \cdot 100\% / (\text{przychody netto ze sprzedaży} + \text{pozostałe przychody operacyjne})$	-8%	0
3) wskaźnik zyskowności aktywów = $\text{wynik netto} \cdot 100\% / \text{średni stan aktywów}$	-2%	0
II. Wskaźniki płynności		8
1) wskaźnik bieżącej płynności = $\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} / \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}$	0,53	0
2) wskaźnik szybkiej płynności = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{nal. o okresie spłaty pow. 12 mies.} - \text{RMK (czynne)} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zob. o okresie wym. pow. 12 mies.} + \text{rezerwy krótkoterminowe}$	0,51	8

III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi		10
1) wskaźnik rotacji należności (w dniach) = średni stan należności z tytułu dostaw i usług * 366/przychody netto ze sprzedaży	42	3
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) = średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług * 365/przychody netto ze sprzedaży	59	7
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki		8
1) wskaźnik zadłużenia aktywów = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy)*100%/aktywa razem	43%	8
2) wskaźnik wypłacalności = (zob. długoterminowe + zob. krótkoterminowe + rezerwy)*100%/kapitał własny	-1,63	0
OCENA ŁĄCZNA		26

W prognozie na 2027 rok wskaźniki ulegną poprawie w stosunku do roku poprzedniego. Dodatkowo tendencja prezentowanych wskaźników wynika to ze specyfiki działalności szpitala oraz braku zmian w wycenie udzielanych świadczeń jak również z ciągłej kontroli kosztów i przychodów.

PODSUMOWANIE RAPORTU - ANALIZA TRENDU

	2024	2025	2026	2027
I. WYNIK FINANSOWY	-11 336 288,36	-8 772 162,08	-4 553 000,00	-3 481 300,00
trend: malejący				
Wnioski: poprawa wyniku finansowego				
II. MAJĄTEK TRWAŁY	147 858 756,89	174 209 000,00	186 454 000,00	183 729 000,00
trend: rosnący				
wnioski: modernizacje, zakupy nowych środków trwałych, poprawa jakości usług medycznych				
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-42 744 850,98	-47 017 013,06	-51 570 013,06	-55 051 313,06
trend: rosnący				
wnioski: utrzymujący się ujemny wynik finansowy				
IV. WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE:				
I. Wskaźniki zyskowności				
1) wskaźnik zyskowności netto	-7%	-5%	-3%	-2%
2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-11%	-12%	-10%	-8%
3) wskaźnik zyskowności aktywów	-7%	-5%	-2%	-2%
II. Wskaźniki płynności				
1) wskaźnik bieżącej płynności	0,55	0,47	0,48	0,53
2) wskaźnik szybkiej płynności	0,52	0,45	0,46	0,51
III. Wskaźniki efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi				
1) wskaźnik rotacji należności	34,77	38,52	40,41	42,16
2) wskaźnik rotacji zobowiązań	61,25	65,37	63,88	59,16
IV. Wskaźniki zadłużenia jednostki				
1) wskaźnik zadłużenia aktywów	42%	43%	42%	43%
2) wskaźnik wypłacalności	-1,71	-1,82	-1,72	-1,63

W przedstawionym zestawieniu osiągniętego wyniku finansowego oraz prognoz na lata 2025-2027, przy założeniu kontynuacji działalności w podobnych jak do tej pory warunkach makro i mikroekonomicznych na chwilę sporządzania raportu można zaobserwować poprawiające się wskaźniki płynności finansowej. Na poprawę tej sytuacji może mieć wpływ ogromna pomoc Organu Tworzącego w postaci umorzenia pożyczek długoterminowych na spłatę zaległych zobowiązań, oraz konieczności zmiany w wycenie procedur medycznych wykonywanych w naszym Szpitalu tak aby nie dochodziło do ograniczeń w płynności natychmiastowej. Widać również działania Szpitala w kierunku zwiększania sprzedaży i pozyskiwania większych kwot za świadczone usługi medyczne. Wskaźniki te przekładają się na wskaźnik rotacji zobowiązań, które podobnie jak wskaźniki płynności wahają się. Pokazują one że nadal niedoszacowanie wyceny świadczeń stanowi zagrożenie przy spłacie zobowiązań Szpitala podobnie jak perspektywa zwrotu otrzymanych kwot ryczałtowych w 2020 roku . Przedstawiają również wpływ inflacji na efekt ekonomiczno-finansowy jego działalności.

III. Informacja o istotnych zdarzeniach

I. Pandemia i jej skutki

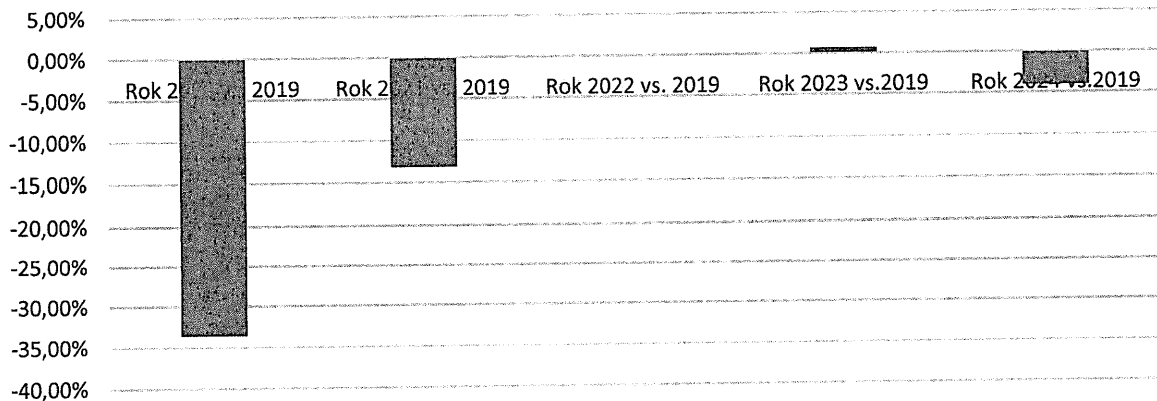
Stan pandemiczny w latach 2020-2022 wywołał liczne skutki, których następstwa utrzymują się do dzisiaj. Pandemia to sytuacja, w której mamy do czynienia z „siłą wyższą”, która z kolei generuje konieczność ponoszenia kosztów na nowe specyficzne potrzeby zdrowotne populacji, w szczególności na udzielanie usług zgodnie z rekomendacjami Ministra Zdrowia, Wojewodów oraz innych organów odpowiedzialnych za zabezpieczenie świadczeń opieki zdrowotnej na terenie Polski.

W przypadku szpitali pediatrycznych pandemia w głównej mierze spowodowała zmniejszenie statystycznej realizacji świadczeń poprzez zmniejszenie się liczby pacjentów hospitalizowanych w oddziałach, poradniach i rehabilitacji. Jednocześnie podkreślić należy, iż Szpitale nie mogły pozwolić sobie w tym czasie na ograniczenia np. w zatrudnieniu, serwisie urządzeń, wykorzystaniu mediów itp. Taki stan rzeczy powodował, że koszty cały czas były ponoszone, mimo znacznego zagrożenia zmniejszenia przychodów w związku z ograniczoną (niezależną od szpitali) realizacją świadczeń.

Poniższe tabele ukazują znaczny spadek hospitalizacji ogółem w Szpitalu Dziecięcym w latach 2020 i 2021 w stosunku do roku 2019 oraz powrót w latach 2022-2023 do stanu popytu zdrowotnego sprzed pandemii. Pokazuje również, że trend utrzymywałby się na podobnym poziomie i w 2024 r. gdyby nie **wrocie przejęcie przez WUM** personelu medycznego Oddziału Neurochirurgii i konieczność zawieszenia jego działalności w I kwartale 2024 r.

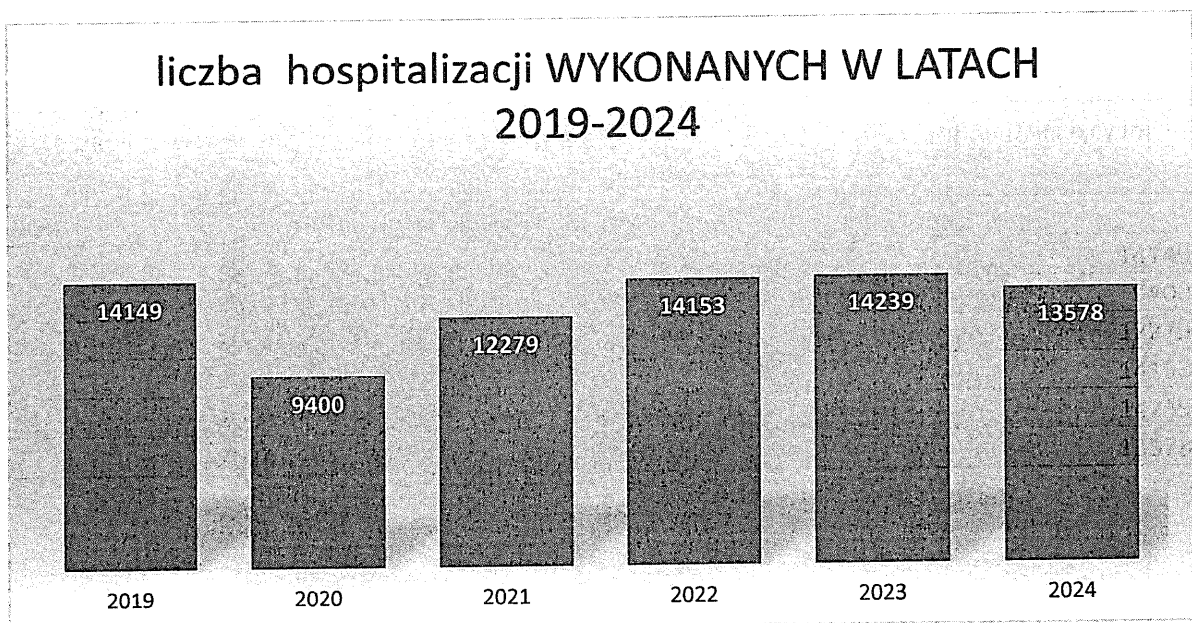
Leczenie hospitalizacji - Szpital Dziecięcy im. prof. dr. med. J. Bogdanowicza SPZOZ			
Porównanie lat	Zmiana w procentach	ROK	Liczba hospitalizacji
		2019	14149
Rok 2020 vs. 2019	-33,56%	2020	9400
Rok 2021 vs. 2019	-13,22%	2021	12279
Rok 2022 vs. 2019	0,03%	2022	14153
Rok 2023 vs.2019	0,64%	2023	14239
Rok 2024 vs.2019	-4,04%	2024	13578

Porównanie hospitalizacji za lata 2019-2024 (w %)



Leczenie szpitalne - liczba wykonanych hospitalizacji w latach 2019 - 2024 Szpital Dziecięcy im. prof. dr. med. J. Bogdanowicza SPZOZ		
ROK	Liczba hospitalizacji	
2019	14149	
2020	9400	
2021	12279	
2022	14153	
2023	14239	
2024	13578	

liczba hospitalizacji WYKONANYCH W LATACH 2019-2024



Wejście w życie od 1 stycznia 2021 r. ustawy z dnia 7 października 2020 r. o Funduszu Medycznym (Dz.U. z 2020 r. poz. 1875) oraz rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 9 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie określenia wykazu świadczeń opieki zdrowotnej wymagających ustalenia odrębnego sposobu finansowania (Dz.U. z 2020 r. poz. 2214) spowodowało diametralne zmiany w zasadach finansowania świadczeń w szpitalach pediatrycznych, które mają konsekwencje w ponoszonych kosztach.

Nasza placówka z podstawowego szpitalnego zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej (PSZ), gdzie środki finansowe przekazywane były szpitalowi w formie ryczału 1/12 rocznego kontraktu, zmuszona została do rozliczania się co miesiąc na podstawie aktualnego wykonania, co – biorąc pod uwagę sezonowość w świadczeniach dla dzieci np. ferie, wakacje itp., gdzie liczba świadczeń spada – jest w znacznej mierze niekorzystne dla szpitala dziecięcego. Natomiast forma ryczału jest korzystna.

Argument Ministerstwa Zdrowia, że wprowadzając te zmiany chciał płacić szpitalom dla dzieci za nadwykonania, jest naszym zdaniem chybiony, gdyż już od 1 stycznia 2018 r. – zgodnie z par. 12 ust. 1 zarządzenia Prezesa Narodowego Funduszu Zdrowia nr 119/2017/DSOZ z dnia 30.11.2017 r. w sprawie określenia warunków zawierania i realizacji umów w rodzaju Leczenie Szpitalne – dopuszczono pewne świadczenia, w tym m.in. neonatologię, do rozliczania ponad wcześniej ustalony limit zobowiązania MOW NFZ. Polegało to na tym, że po przekroczeniu kwoty zobowiązania NFZ wobec świadczeniodawcy na wniosek szpitala składany po upływie każdego kwartału, w którym nastąpiło przekroczenie kwoty zobowiązania Funduszu, NFZ zwiększał plan rzeczowo-finansowy o wnioskowaną kwotę.

Reasumując, szpitale dziecięce mogły dalej być w systemie PSZ i mieć, jak do 2020 r., ryczałt i zobowiązanie Funduszu do wypłaty świadczeń ponad ustaloną kwotę zobowiązania po upływie każdego kwartału na wniosek szpitala. Do dzisiaj Szpital odczuwa negatywne skutki takiego, niekorzystnego sposobu rozliczania świadczeń.

Aktualnie Szpital musi ponosić coraz wyższe koszty swojej działalności, które stale rosną z powody utrzymującej się inflacji i zmiany stawek vat. Sytuacja pandemiczna z wcześniejszych lat i rosnąca inflacja miały, mają i będą miały swoje konsekwencje w zwiększeniu kosztów poprzez:

- wzrost cen materiałów
- wzrost cen usług obcych (sprzątania, prania, żywienia, konserwacji i napraw sprzętu)
- nieustające żądania płacowe lekarzy kontraktowych i etatowych
- wzrost kosztów wynagrodzeń wynikających z:
 - ustawy z 26 maja 2022 r. o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022 r. poz. 1352) – podwyżka wynagrodzeń od 1 lipca 2022 r. i rokrocznie
 - ustawy z 5 lipca 2018 r. o zmianie ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 r. poz. 1532)
- wzrost kosztów wywozu nieczystości
- wzrost kosztów wynagrodzeń (koszty zastępstw, zwolnienia lekarskie, zwiększony wymiar opieki nad dzieckiem – zasiłek opiekuńczy)

Rekomendacja Ministerstwa Zdrowia z 2020 r. dotycząca ograniczenia liczby hospitalizacji planowych w czasie pandemii wpłynęła na zmniejszenie się liczby pacjentów hospitalizowanych w 2020 r. o ponad 30% i w znacznym stopniu utrzymała się w 2021 r., co w połączeniu ze zmianą finansowania

wprowadzoną od 1 stycznia 2021 r. wpłynęło w znaczący sposób na pogorszenie sytuacji finansowej Szpitala. W lutym 2021 r. Szpital pilnie alarmował Narodowy Fundusz Zdrowia, że brakuje środków na finansowanie bieżącej działalności. Biorąc pod uwagę okres pandemii, obostrzenia związane z Covid-19 i – co za tym idzie – dużo mniejszą liczbą hospitalizacji (wstrzymanie przyjęć planowych), zgodnie z par. 2A rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie zmiany rozporządzenia zmieniającego rozporządzenia w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej wprowadzono zmiany umożliwiające rozliczenie do maksymalnej 1/12 wartości kontraktu w lecznictwie szpitalnym i maksymalnie 70% 1/12 wartości kontraktu w pozostałych zakresach świadczeń na wniosek składany co miesiąc przez szpital. Powyższe czynniki wpłynęły na powstanie według Funduszu zobowiązania Szpitala wobec MOW NFZ (dług). W konsekwencji Szpital zmuszony jest do zadłużania się w celu zapewnienia nieprzerwanej dostępności do świadczeń.

W 2023 r. – zgodnie z rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 27 kwietnia 2023 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – NFZ postanowił, że część szpitali zakwalifikowanych do Systemu Podstawowego Szpitalnego Zabezpieczenia świadczeń opieki zdrowotnej, tzw. sieć szpitali, która miała trudności ze zrealizowaniem świadczeń na poziomie zakładanym przy ustalaniu wysokości ryczałtu na 2022 r., dostanie dodatek zgodnie z mechanizmem wyrównawczym. Tym czasem szpitale pediatryczne mają do końca 2025 r. zwrócić wypłacone wcześniej środki (ok. 7,5 mln złotych w przypadku naszego Szpitala). Tonie jest równe traktowanie podmiotów!

Wycena oraz sposób finansowania wykonywanych w szpitalu dziecięcym świadczeń nie uwzględniają specyfiki tej działalności. Wycena ta jest zdecydowanie zbyt niska. Przy takim finansowaniu oraz płatnościach za wykonane świadczenia Szpital nie jest w stanie pokryć przychodami ponoszonych kosztów, a co za tym idzie Szpital stoi przed perspektywą utrzymującej się i narastającej straty netto z działalności. Pomimo stałej współpracy z AOTMiT i przekazywania informacji i szczegółowych wyliczeń faktycznie ponoszonych kosztów świadczonych procedur nie widać żadnych zmian w ich wycenie przez NFZ, który jest naszym głównym (99,9%) płatnikiem.

Warte podkreślenia jest także zjawisko sezonowości zachorowalności szczególnie widoczne w pediatrii w miesiącach letnich – co także generuje problemy finansowania ciągłości pracy Szpitala pozostającego w gotowości, lecz notującego tym okresie zmniejszony popyt na świadczenia, a finalnie zmniejszony przychód w przypadku rozliczania się w płatnikiem publicznym.

II. Regulacje płacowe

Dodatkowym elementem, który miał i ma wpływ na finanse Szpitala, są regulacje płacowe. To efekt uchwalenia przez Sejm RP Ustawy o zmianie ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz niektórych innych ustaw, której uregulowania zabierają współczynnik na wzrost wynagrodzeń w zamian za różnicę w cenie za punkt pomnożoną przez liczbę punktów. Nowa forma finansowania miała na celu pokryć nie tylko nowe regulacje finansowe, ale również skutki rosnącej inflacji.

Ustawa obowiązuje od 1 lipca 2022 r. i w myśl jej zapisów najwyższe wynagrodzenie zasadnicze, będące minimalną płacą w ochronie zdrowia, wynosiło 8 210,67 zł brutto, zaś najniższe kształtuje się na poziomie 3 680,64 zł brutto. Oznacza to wzrost najniższego wynagrodzenia zasadniczego dla poszczególnych grup zawodowych od 17% nawet do 41%. Tak wysokiego wzrostu płac jak dotąd nie odnotowano w sektorze ochrony zdrowia.

Brak wyczerpującej interpretacji ustawy i zapewnienia, że środki finansowe na wzrost wynagrodzeń są zagwarantowane w planie finansowym Narodowego Funduszu Zdrowia okazało się zapewnieniem bez pokrycia!

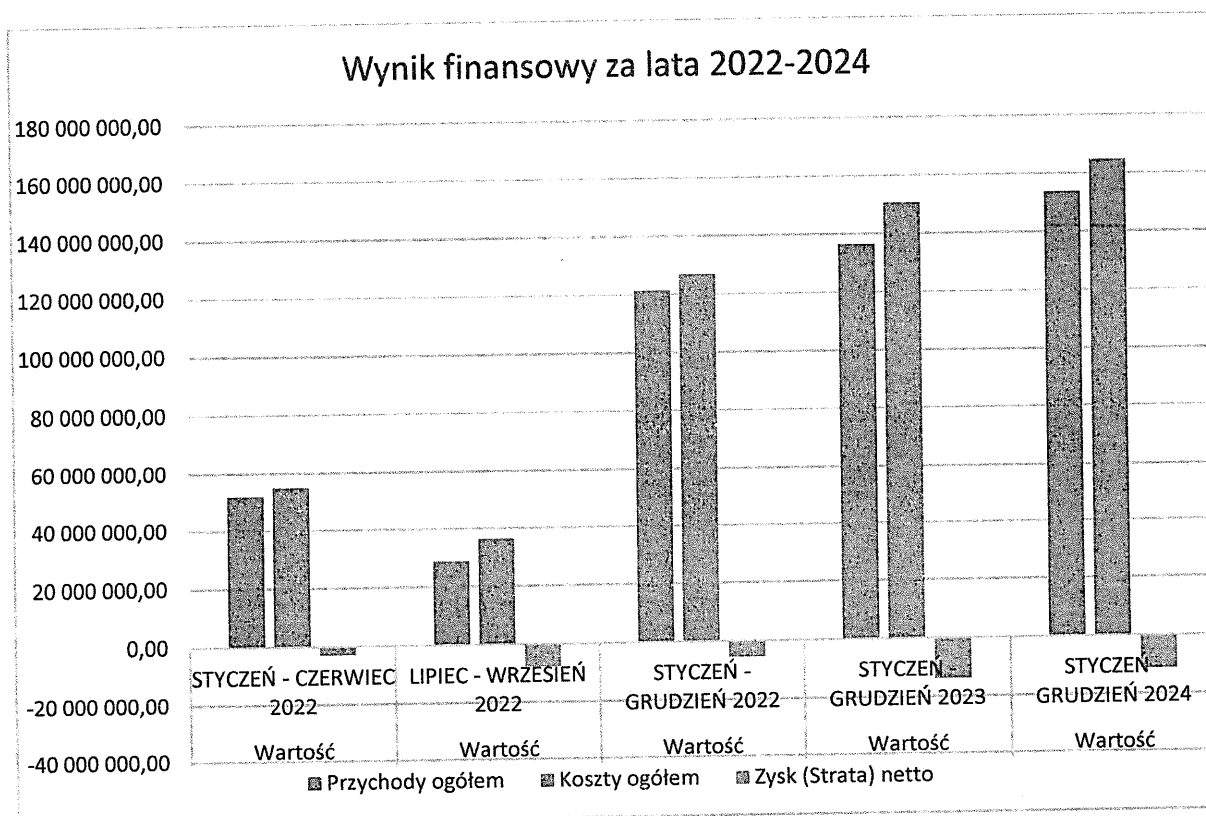
W praktyce ekonomiczne skutki Ustawy wprowadzanej pośpiesznie są widoczne w zestawieniu kosztów i przychodów naszego Szpitala w okresach: od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., od 1 lipca do 30 września 2022 r., od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. a także za 2023 i 2024 r., ze szczególnym uwzględnieniem kosztów wynagrodzeń we wszystkich formach zatrudnienia oraz wyniku finansowego.

Wejście w życie ustawy, przy przeprowadzonej w wadliwy sposób legislacji i bez propozycji rozwiązania poniżej wymienionych kwestii odnoszących się do:

- braku wskaźników w tabeli dla niemedyków, którzy nie zaliczają się do pracowników działalności podstawowej z tabeli ustawowej; przepis wskazuje w tym zakresie niejasny zapis, wzorem lat ubiegłych, uzależniając podwyżkę od zarządzającego placówką
 - obaw, że lekarze i pielęgniarki pracujące na umowach cywilno-prawnych również wystąpią o podwyżkę w obliczu problemu braku kadr
 - realnego zagrożenia, że podwyżka zostanie skonsumowana przez inflację
- ponosi odpowiedzialność za skutki finansowe, których nie sposób było zaakceptować, co ilustruje poniższa tabela i prezentacja graficzna.

Szpital – dostrzegając m.in. powyższe zagrożenia – nie wyraził zgody na propozycje NFZ, odmawiając podpisania aneksów w lipcu 2022 r., 2023 r. i 2024 r. Ostatecznie monopolistyczna praktyka płatnika publicznego zmusiła Dyрекcję do akceptacji zmian w umowie.

Wynik finansowy za lata 2022-2024						
Lp.	Rodzaj przychodu/kosztu	Wartość STYCZEŃ - CZERWIEC 2022	Wartość LIPIEC - WRZESIEŃ 2022	Wartość STYCZEŃ - GRUDZIEŃ 2022	Wartość STYCZEŃ - GRUDZIEŃ 2023	Wartość STYCZEŃ - GRUDZIEŃ 2024
1	Przychody ogółem	51 795 774,93	28 537 301,83	121 363 351,82	136 434 318,58	153 498 956,96
2	Koszty ogółem	54 770 478,42	36 161 206,86	126 769 434,30	150 322 257,67	164 754 407,32
3	Podatek dochodowy	36 110,00	18 316,00	72 659,00	95 480,00	80 838,00
4	Zysk (Strata) netto	-3 010 813,49	-7 642 221,03	-5 478 741,48	-13 983 419,09	-11 336 288,36



Ustawa odpowiadająca za regulacje płacowe od 1 lipca 2022 r. spowodowała znaczne pogorszenie sytuacji finansowej analizowanej jednostki. Szpital już po trzech miesiącach jej obowiązywania zwiększył stratę finansową do kwoty -10 653 034,52 zł, z widocznym odchyleniem na poziomie -7 642 221,03 zł.

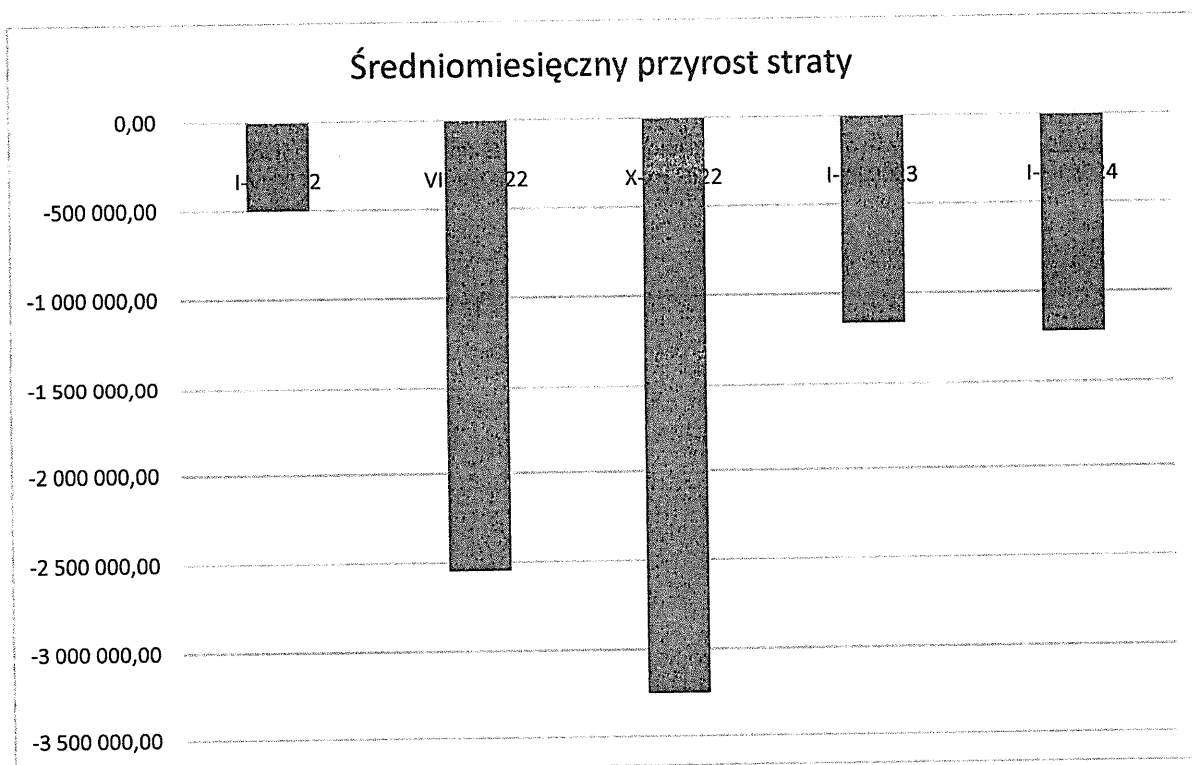
Nowy sposób finansowania, polegający na wzroście ceny z punkt pomnożonej przez liczbę punktów, a będący rekomendacją Agencji Oceny Technologii Medycznych i Taryfikacji – zgodnie z ustawą – nie tylko nie pokrył wzrostu kosztów wynagrodzeń, ale także nie uwzględniał skutków rosnącej inflacji.

Ujemny wynik finansowy za 12 miesięcy 2022 r. (narastająco) osiągnął niepokojąco wysoki poziom i wyniósł -5 478 741,48 zł. I w latach następnych.

Gwałtowny wzrost wynagrodzeń spowodował wzrost kosztów przy niedostatecznym wzroście przychodów. Wzrost cen świadczeń zdrowotnych, będących zabezpieczeniem ustawowej podwyżki, okazał się niewystarczający. Zjawisko to prezentuje powyższa prezentacja graficzna oraz jego utrzymujący się trend w 2023 roku.

Średniomiesięczny przyrost straty w okresie lipiec-wrzesień 2022 r. w stosunku do okresu styczeń-czerwiec 2022 r. jest wysoki i wyniósł -2 547 407,01 zł, co stanowi 512% w stosunku do roku 2022 i taki przyrost utrzymuje się w latach kolejnych t. j. 2023 – 2024.

Średniomiesięczny przyrost straty w latach 2022 - 2024					
	okres I-VI 2022	okres VII-IX 2022	okres X-XII 2022	okres I-XII 2023	okres I-XII 2024
Średniomiesięczny przyrost straty	-501 802,25	-2 547 407,01	-3 253 983,93	-1 165 284,92	-1 226 343,31



Takie trendy utrzymują się do dnia dzisiejszego.

W Rekomendacji nr 65/2022 z dnia 13 lipca 2022 r. Prezesa Agencji Oceny Technologii Medycznych i Taryfikacji w sprawie zmiany sposobu lub poziomu finansowania świadczeń opieki zdrowotnej istnieje zapis mówiący o wzroście wartości kontraktów podmiotów leczniczych o 22,4% z przeznaczeniem na podwyżkę wynagrodzeń minimalnych, oraz zniwelowanie rosnących kosztów inflacji oraz pokrycie dodatków wynikających z wskaźników korygujących koszty świadczeń dla pielęgniarek i położnych, lekarzy i ratowników medycznych.

Rekomendacja ta nie uwzględniała jednak realnych kosztów inflacji (średnioroczny wskaźnik inflacji w 2022 r. 14,4%, w 2023 roku 11,4% natomiast w 2024 roku 3,6%) oraz konieczności wzrostu wynagrodzeń lekarzy pediatrów i pielęgniarek kontraktowych, których brak na rynku zatrudnienia jest widoczny od wielu lat.

Praktyczne wdrożenie ustawy w Szpitalu Dziecięcym im. prof. dr. med. Jana Bogdanowicza SPZOZ, zgodnie z przeprowadzoną prognozą pierwotnie wykazało pogorszenie średniomiesięcznego wyniku w kwocie -913 123,58 zł. Prognoza nie zawiera danych finansowych w obszarze wzrostu kosztów z tytułu koniecznej podwyżki dla personelu medycznego, zatrudnionego na umowach cywilno-prawnych oraz pracowników niemedycznych pominiętych w regulacjach ustawowych. Ponadto nie uwzględniała również skutków inflacji kroczącej, mającej ogromny wpływ na ceny zakupu usług obcych i materiałów niezbędnych do funkcjonowania Szpitala. Analiza ekonomiczna – uwzględniająca tylko 4 wymienione działania – wykazuje, że Szpital będzie dysponował średniomiesięcznie kwotą podwyżki na poziomie -913 123,58 zł (tabela przedstawiona w raporcie o sytuacji ekonomiczno-finansowej za rok 2022). W 2024 r. średniomiesięczny przyrost kwoty wynagrodzeń wyniósł 1 226 343,31 zł obciążając wynik finansowy.

III. Finansowanie i dług zdrowotny

Już od kilku lat Szpital boryka się z sytuacją, gdzie oddzielną sprawą jest sposób finansowania według wykonania w przypadku pediatrii, gdzie nie uwzględnia się sezonowości, która jest specyfiką pacjentów wieku rozwojowego. Następstwem tego są istniejące uzasadnione zagrożenia braku środków na pokrycie wynagrodzeń od 1 lipca 2024 r. ze względu na konieczność regulacji wynagrodzeń ustawowych, których termin pokrywa się z okresem znacznego spadku przychodów Szpitala w okresach niskiej zachorowalności (czerwiec, lipiec, sierpień oraz grudzień, styczeń/luty – czas ferii zimowych).

Niezrozumiałym jest taki „dług zdrowotny”, który Szpital musi ponieść. Wynika on z ryczałtu otrzymanego w 2020 r. i wykorzystanego na pokrycie kosztów, które musiał ponieść w celu spełnienia wymogów sanitarno-epidemiologicznych, utrzymywania stałej gotowości i zmniejszenia liczby hospitalizacji, porad w AOS, zamknięciem rehabilitacji, tj. wymogów wynikających z rekomendacji MZ związanych z Covid-19 w 2020 r. i latach następnych.

Szpital nie powinien ponosić konsekwencji okoliczności „siły wyższej”, jaką była pandemia.

Niestety nie zastosowano wobec nas żadnych mechanizmów wyrównawczych, a jedynie zaproponowano zmianę umowy na po tzw. wykonaniu. Postrzegamy to jako jawną niesprawiedliwość i nierówność w traktowaniu podmiotów!!!

Bazując na informacjach pozyskanych z prezentacji Dyrektora NFZ z dnia 21 kwietnia 2023 r. (przedstawionej na zjeździe Związku Pracodawców), która obejmowała działalność szpitali bez uwzględnienia szpitali pediatrycznych, wykonaliśmy analogiczną analizę działalności naszego Szpitala. Wynika z niej, że mimo iż obecnie osiągamy wykonanie z 2019 r., to nie możemy liczyć na żadne wsparcie.

Natomiast, jak wynika z prezentacji Dyrektora NFZ, większość szpitali nie było w stanie wykonać nawet 90% swojego kontraktu, a otrzymały pomoc wynikającą z mechanizmu wyrównawczego, który pokrył ich dług.

Szpitaly dziecięce nie są finansowane w systemie ryczałtowym i nie mogą liczyć na finansowanie wynikające z mechanizmu wyrównawczego.

Zamiast pomocy musimy zwrócić „dług”, na który brak nam środków!!!

Musimy liczyć się z sytuacją, gdzie – przy braku zwrotu z naszej strony „długu” – NFZ samodzielnie odliczy go sobie z naszych bieżących płatności, bądź będzie blokował umowy na następne lata, jak to już miało miejsce w latach 2022-2024 przy nowych umowach związanych w podwyżkami od 1 lipca.

Sytuacja taka doprowadzi do zapaści finansowej Szpitala i pozbawi go środków na wypłatę wynagrodzeń, ZUS, podatków czy regulowania innych zobowiązań.

IV. Problemy inflacyjne

Starzejący się sprzęt medyczny i postęp technologiczny wymaga ciągłych napraw, które stanowią bardzo wysoką pozycję w kosztach usług. Naprawy i konserwacje muszą być regularnie dokonywane w celu zapewnienia bezpieczeństwa naszych pacjentów. W sytuacji rosnącej inflacji koszty usług rosną w zastraszającym tempie – szczególnie koszty zużycia materiałów i energii oraz usług obcych (sprzątania, prania, żywienia, konserwacji i napraw sprzętu, wywozu odpadów).

V. Problemy kadrowe

Rynek lekarzy specjalistów w dziedzinach dedykowanych medycynie wieku rozwojowego jest bardzo trudny i specyficzny na terenie Warszawy (liczna konkurencja podmiotów – potencjalnych pracodawców, w tym bogate ośrodki kliniczne i akademickie). Lekarze dyktują bardzo wysokie wymagania co do wysokości wynagrodzeń, na które Szpital – chcąc zapewnić ciągłość dyżurów – niejednokrotnie musi przystać. Dodatkowo konkurencja „podkupuje” takich pracowników.

Nowym bardzo niebezpiecznym zjawiskiem jest **kradzież** wyskospecjalistycznej kadry medycznej przez konkurencyjne podmioty co spowodowało konieczność zawieszenia działalności całego oddziału neurochirurgii a to bezpośrednio przekłada się na zmniejszenie przychodów Szpitala.

Inny problemem jest nieuzasadnione odbieranie certyfikacji na szkolenia młodej kadry w oddziale okulistyki.

Taka sytuacja ma również wpływ na wzrost kosztów wynagrodzeń. Podobne żądania wysuwają pozostałe grupy pracownicze Szpitala.

Szpital jako nieryczałtowy postrzegany jest jako ten gorszy dla kadry medycznej, bo nie daje pewności terminowej zapłaty za świadczone usługi.

Kolejnym istotnym problemem są nieadekwatne do rzeczywistych potrzeb normy pielęgniarskie, których nie możemy zapewnić w związku z brakiem kadr. Nadrabiając je nadgodzinami, zmuszeni jesteśmy ponosić wysokie koszty wynagrodzeń. Dodatkowo – o czym warto mieć świadomość – ponosimy niemałe koszty pobytu rodziców przebywających przy pacjencie.

VI. Postępowanie sądowe o odszkodowanie

W związku z utrzymującym się zadłużeniem i brakiem możliwości bieżącej spłaty zobowiązań Szpital zmuszony jest do płacenia nakazów sądowych. Przy obecnym stanie finansowania świadczeń wykonywanych przez placówkę należy przypuszczać, że ta tendencja będzie się utrzymywać, a nawet rosnąć w jeszcze większym tempie.

VII. Wnioski o wsparcie do Podmiotu Tworzącego – Samorządu Województwa Mazowieckiego

Pomoc, którą Szpital otrzymał już od Podmiotu Tworzącego w 2024 r. w postaci pożyczek i umorzeń zobowiązań na łączną kwotę przekraczającą 5,8 mln złotych, była ogromnym wsparciem, która pomogła nam przeżyć rok w nieprzerwanym funkcjonowaniu.

Mając na uwadze opisaną sytuację naszego Szpitala, należy w tym miejscu wskazać na kolejne wsparcie otrzymane od naszego Podmiotu Tworzącego w postaci pożyczki na spłatę naszych najpilniejszych zobowiązań w kwocie 12 000 000 zł.

Niezaprzeczalnym jest, że tylko dzięki tej pomocy będziemy w stanie przetrwać kilka miesięcy. Ale przecież nie chodzi o to, aby obowiązki płatnika publicznego przejmował Podmiot Tworzący.

Bez właściwych rozwiązań systemowych zadłużenie naszego Szpitala będzie nadal rosnąć i nadal nie będziemy w stanie pracować i spłacać swoich zobowiązań na bieżąco.

Wykluczenie szpitali pediatrycznych w rozwiązaniach „pomocowych” dedykowanych szerokokorozumianej ochronie zdrowia należy traktować jako jawną dyskryminację i pomijanie nas jako bardzo istotnego ogniwa systemu.

Podsumowanie

Mali pacjenci – obywatele tego kraju – także zasługują na wsparcie i pomoc ze strony Ministerstwa Zdrowia i Narodowego Funduszu Zdrowia niezależnie od opłacalności finansowej świadczonych usług medycznych.

BĘDZIEMY NADAL DZIAŁAĆ ZGODNIE Z NASZĄ MISJĄ:

DZISIAJ ZDROWE DZIECI, JUTRO ZDROWE SPOŁECZEŃSTWO

DYREKTOR

Małgorzata Stechowska-Turoś, MBA
lekarz



Warszawa, 26 maja 2025 r.

Sporządził: Katarzyna Plak-Kotlarska