

**Analiza ekonomiczno – finansowa**

Analizę ekonomiczno – finansową przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2019 –2020 oraz przyjętych założeń na lata 2021 - 2023.

Analiza bilansu

Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023
A.	Aktywa trwałe	157 297 491	151 634 904	146 122 907	140 907 846	136 240 165
I.	Wartości niematerialne i prawne	85 540	11 814	16 574	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	157 211 951	151 623 090	146 106 332	140 907 846	136 240 165
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	14 838 373	17 453 313	15 506 763	15 318 204	14 881 753
I.	Zapasy	1 100 527	1 734 200	1 477 650	1 450 688	1 350 000
II.	Należności krótkoterminowe	9 223 758	10 926 370	11 385 710	11 779 461	11 927 515
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 745 666	4 266 049	2 067 451	1 501 500	1 028 285
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	768 423	526 693	575 952	586 554	575 952
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D.	Udziały (akcje) własne					
	Aktywa razem	172 135 864	169 088 217	161 629 669	156 226 050	151 121 918

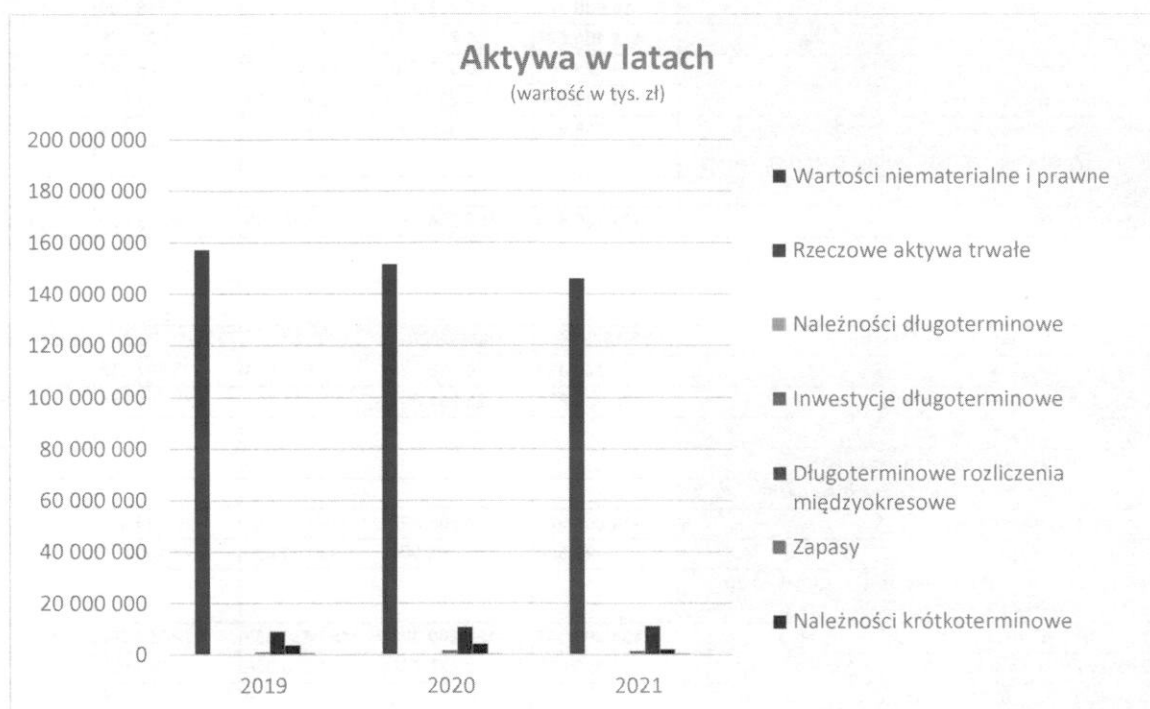
Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 745 323	10 798 824	7 097 834	3 967 353	1 053 589
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 251 851	25 251 851	25 251 851	25 251 851	25 251 851
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy					
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny					
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 006 877	-14 506 527	-14 453 027	-18 154 016	-21 284 498
VI.	Zysk (strata) netto	-499 650	53 501	-3 700 989	-3 130 482	-2 913 763
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)					
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	161 390 541	158 289 393	154 531 835	152 258 697	150 068 328
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 390 035	1 277 797	1 500 000	1 750 000	1 850 000
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	2 000 000
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 418 665	10 558 281	11 719 076	13 142 360	14 817 120
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	151 581 841	146 453 314	141 312 759	137 366 338	131 401 208
	Pasywa razem	172 135 864	169 088 217	161 629 669	156 226 050	151 121 918



Aktywa bilansu – dynamika zmian

Poz.	Wyszczególnienie	2021		2020		2019		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
A.	Aktywa trwałe	146 122 907	90,4%	151 634 904	89,7%	157 297 491	91,4%	-5 512,00	96,4%	5 662,59	103,7%
I.	Wartości niematerialne i prawne	16 574	0,0%	11 814	0,0%	85 540	0,0%	4,76	140,3%	73,73	724,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	146 106 332	90,4%	151 623 090	89,7%	157 211 951	91,3%	-5 516,76	96,4%	5 588,86	103,7%
III.	Należności długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	15 506 763	9,6%	17 453 313	10,3%	14 838 373	8,6%	-1 946,55	-11,2%	-2 614,94	17,6%
I.	Zapasy	1 477 650	0,9%	1 734 200	1,0%	1 100 527	0,6%	-256,55	-14,8%	-633,67	57,6%
II.	Należności krótkoterminowe	11 385 710	7,0%	10 926 370	6,5%	9 223 758	5,4%	459,34	4,2%	-1 702,61	18,5%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 067 451	1,3%	4 266 049	2,5%	3 745 666	2,2%	-2 198,60	-51,5%	-520,38	13,9%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	575 952	0,4%	526 693	0,3%	768 423	0,4%	49,26	9,4%	241,73	-31,5%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	161 629 669		169 088 217		172 135 864		-7 459		3 048	

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Z analizy strukturalnej bilansu wynika, że główną pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe jednostki, które stanowią w 2020 r. 89,7% sumy bilansowej. Jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości aktywów trwałych, który w stosunku do roku poprzedniego stanowi kwotę 5588,86 tys. zł. Stan aktywów trwałych oszacowano w latach 2021-2023 na podstawie stanu na 31.12.2020 r. i odpowiednio skorygowano o wartość amortyzacji planowanej w latach następnych.



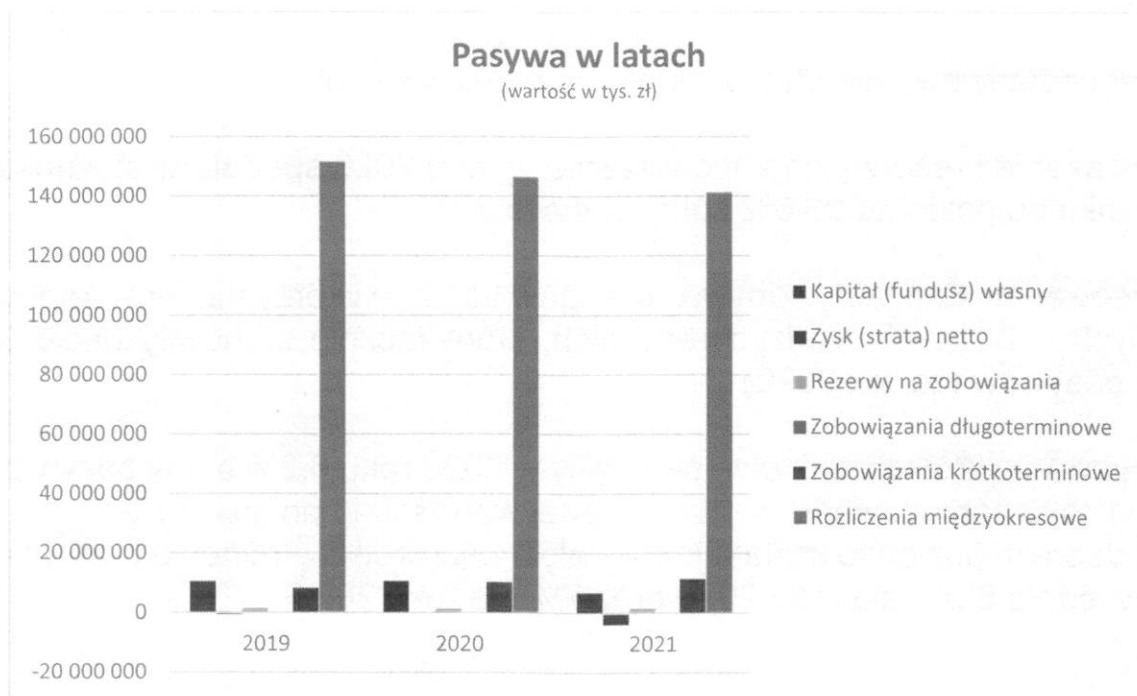
W grupie majątku obrotowego w 2020 r. nastąpił wzrost należności krótkoterminowych o 18,5% w stosunku do roku 2019.

Analizując linię zapasów wyraźnie widać skok z poziomu 0,6% do 1% sumy bilansowej, co spowodowane było niepewną sytuacją związaną z pandemią COVID-19. Szacuje się, że w kolejnych latach zapasy będą systematycznie spadać.

Pasywa bilansu – dynamika zmian

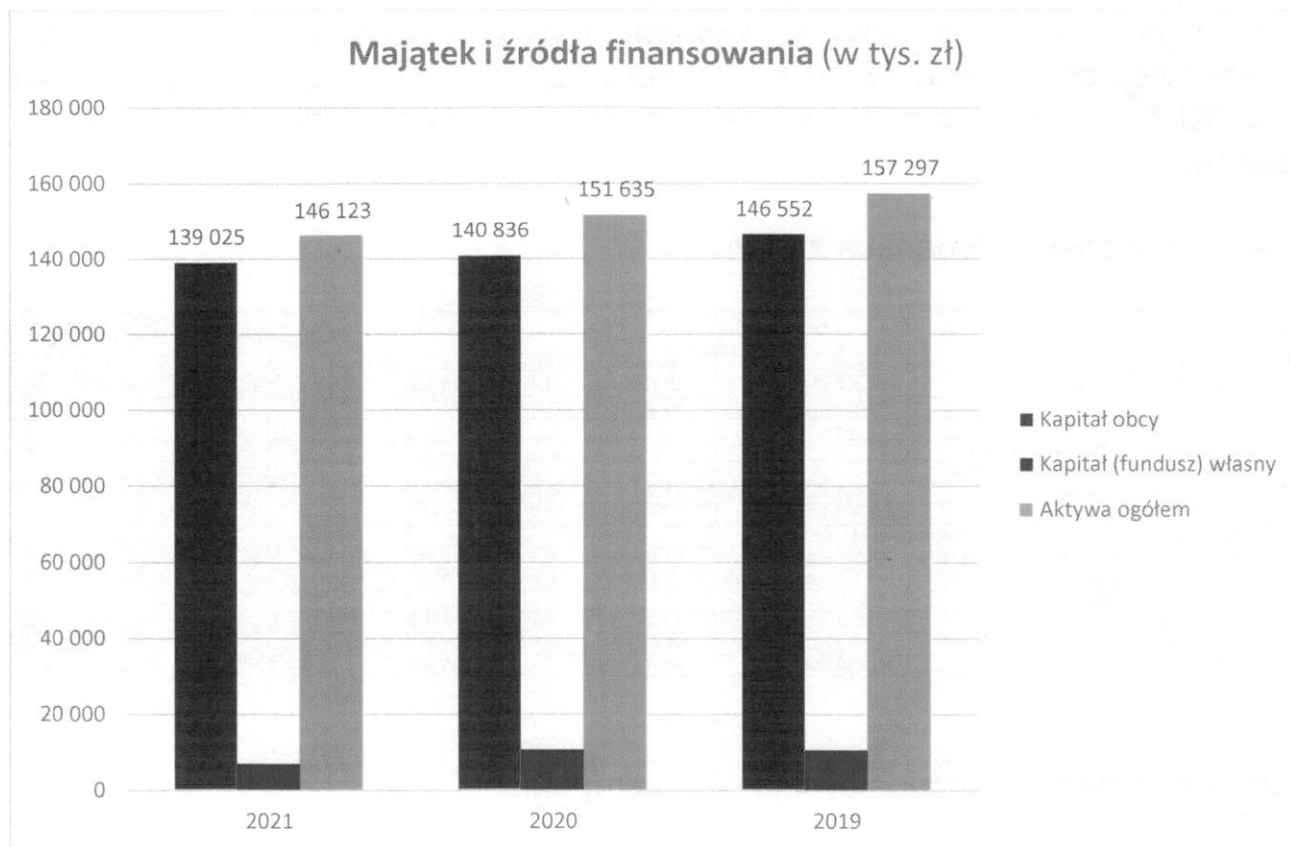
Poz. Wyszczególnienie	2021		2020		2019		Zmiana stanu			
	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2021/2020		2020/2019	
							tys. zł	%	tys. zł	%
A. Kapitał (fundusz) własny	7 097 834	4,4%	10 798 824	6,4%	10 745 323	6,2%	-3 700,99	66%	53,50	100,5%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	25 251 851	15,6%	25 251 851	14,9%	25 251 851	14,7%		100%		100,00%
II. Kapitał (fundusz) zapasowy										
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 453 027	-8,9%	-14 506 527	-8,6%	-14 006 877	-8,1%	53,50	100,4%	-499,65	103,6%
VI. Zysk (strata) netto	-3 700 989		53 501		-499 650					
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)										
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	154 531 835	95,6%	158 289 393	93,6%	161 390 541	93,8%	-3 757,56	97,6%	-3 101,15	98,1%
I. Rezerwy na zobowiązania	1 500 000	0,9%	1 277 797	0,8%	1 390 035	0,8%	222,20	117,4%	-112,24	91,9%
II. Zobowiązania długoterminowe										
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 719 076	7,3%	10 558 281	6,2%	8 418 665	4,9%	1 160,79	111,0%	2 139,62	125,4%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	141 312 759	87,4%	146 453 314	86,6%	151 581 841	88,1%	-5 140,56	96,5%	-5 128,53	96,6%
Pasywa razem	161 629 669		169 088 217		172 135 864		-3 757,56		-3 047,65	

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:





Zmiany w aktywach i pasywach przedstawia poniższy wykres:



Kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni lat.

Zobowiązanie i rezerwy na zobowiązanie w roku 2020 spadają w stosunku do 2019 roku do poziomu 93,6% sumy pasywów.

Finansowanie Szpitala odbywa się głównie z wykorzystaniem kapitałów własnych i rozliczeń międzyokresowych, które łącznie stanowiły około 93% sumy pasywów (za rok 2020).

Zobowiązanie krótkoterminowe stanowiły w 2020 roku 6,2% sumy pasywów, a w 2021 roku zaplanowano zwiększenie tej wartości do poziomu 7,3%.

Na podobnym poziomie kształtują się należności krótkoterminowe w aktywach. Odpowiednio 6,5% dla roku 2020 oraz 7% dla roku 2021.



Analiza rachunku Zysków i Strat

	2021		2020		2019		Zmiana stanu			
	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
A Działalność podstawowa										
Przychody netto ze sprzedaży	85 955 633	91,4%	82 649 124	88,8%	75 085 494	86,4%	3 306 510	104,0%	7 563 630	110,1%
Koszty własny sprzedaży	97 495 333	99,8%	92 549 215	99,6%	86 716 415	99,3%	4 946 119	105,3%	5 832 800	106,7%
Wynik na sprzedaży	-11 539 700		-9 900 091		-11 630 921		-1 639 609	16,6%	1 730 830	-14,9%
B Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	8 112 875	8,6%	10 433 775	11,2%	11 772 547	13,5%	-2 320 900	77,8%	-1 338 773	88,6%
Pozostałe koszty operacyjne	49 177	0,1%	397 166	0,4%	586 522	0,7%	-347 989	12,4%	-189 356	67,7%
Wynik na działalności operacyjnej	8 063 698		10 036 608		11 186 025		-1 972 910	80,3%	-1 149 417	89,7%
C Wynik operacyjny	-3 476 002		136 518		-444 895		-3 612 519	2546,2%	581 413	30,7%
D Działalność finansowa										
Przychody finansowe	10 012	0,01%	13 389	0,01%	37 910	0,04%	-3 377	74,8%	-24 521	35,3%
Koszty finansowe	150 000	0,15%	12 304	0,01%	11 511	0,01%	137 696	1219,1%	794	106,9%
Wynik na działalności finansowej	-139 988		1 085		26 400		-141 073	-12902,2%	-25 315	4,1%
E Zysk (strata) brutto	-3 615 989		137 603		-418 496		-3 753 592	2627,9%	556 098	32,9%
F Obowiązkowe obciążenia - razem	85 000		84 102		81 154		898	101,1%	2 948	103,6%
G Zysk (strata) netto	-3 700 989		53 501		-499 650		-3 754 490		553 150	-10,7%
Przychody ogółem	94 078 521		93 096 287		86 895 951		982 233	101,1%	6 200 336	107,1%
Koszty ogółem	97 694 510		92 958 685		87 314 447		4 735 825	105,1%	5 644 238	106,5%

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w 2020 roku dodatniego wyniku finansowego na poziomie 53,501 tys. zł.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na ciągle rosnące przychody ze sprzedaży jak również koszt własny sprzedaży. W 2020 roku przychody rosły szybciej niż koszty, co pozwoliło finalnie wypracować dodatni wynik finansowy. Niestety w 2021 roku widzimy tendencję odwrotną. Koszty rosły szybciej od przychodów co finalnie przełoży się na ujemny wynik finansowy. Planuje się, że w latach 2022-2023 stosunek przychodów do kosztów zacznie się poprawiać, tak więc koszty będą rosły wolniej niż przychody co w długofalowej perspektywie powinno pozwolić na zbilansowanie przychodów i kosztów.

Główne przychody Szpitala pozyskiwane są z kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia. Przychody z roku na rok są coraz wyższe i taki trend został uwzględniony w planie na przyszłe lata. Głównym motorem dodatkowych przychodów są usługi nielimitowane (również DILO), wskaźniki korygujące oraz zwiększający się wolumen porodów (również nielimitowane), które są główną procedurą medyczną w Szpitalu.

Z roku na rok, liczba porodów rośnie a przy założeniu, że koszty stałe z nimi związane są niewrażliwe na rosnącą ilość, zakłada się prognozę większych przychodów dla Oddziału Położnictwa oraz Oddziału Neonatologii.



Współczynniki korygujące, wprowadzone przez NFZ oraz tzw. dodatek covidowy (dla lat 2020 oraz 2021), pozwalają na osiągnięcie większych przychodów przy niezmiennych kosztach, co również przekłada się na poprawę wyniku finansowego.

Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	75 085 494	82 649 124	85 955 633	88 024 746	89 785 241
-	od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75 321 950	83 230 546	85 955 633	88 024 746	89 785 241
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - w artosć dodatnia, zmniejszenie - w artosć ujemna)	-236 456	-581 423			
III.	Koszt w ytw orzenia produktów na własne potrzeby jednostki					
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów					

W 2020 roku i w części 2021 roku, w związku z pandemią COVID-19, Szpital musiał ograniczyć działalność komercyjną. Jednak w związku z poprawą sytuacji w kraju planowane jest zwiększenie usług komercyjnych w 2021 roku oraz powrót do przychodu z usług komercyjnych na poziomie nie niższym niż w 2019 roku.

Szacunek kosztów na lata 2021-2023 został stworzony w oparciu o wzrost kosztów spowodowany pandemią COVID-19, wzrostem płacy minimalnej, wzrostem inflacji czy planowanymi podwyżkami płac pracowników medycznych.

Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023
B.	Koszty działalności operacyjnej	86 716 415	92 549 215	97 495 333	99 202 746	100 638 523
I.	Amortyzacja	9 058 299	6 981 930	5 533 332	5 198 486	4 759 586
II.	Zużycie materiałów i energii	11 208 953	14 808 970	15 981 838	16 221 565	16 464 889
III.	Usługi obce	28 228 217	31 008 061	33 872 363	34 549 811	35 137 157
IV.	Podatki i opłaty, w tym	572 078	578 969	614 309	626 596	632 862
-	podatek akcyzowy	18 065	15 874	15 000	15 000	15 000
V.	Wynagrodzenia	30 519 418	31 735 479	33 670 333	34 579 432	35 443 918
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 965 223	6 322 898	6 747 959	6 930 153	7 103 407
-	emerytalne	2 671 020	2 773 395	2 959 838	3 039 754	3 115 748
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 164 228	1 112 908	1 075 199	1 096 703	1 096 703
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów					

Dzięki optymalizacji zamówień i ścisłej kontroli kosztów, wzrost kosztów w latach 2021-2023 kształtuje się na poziomie zaprezentowanym w tabeli powyżej.



Analiza wskaźnikowa

	NOWE WSKAŹNIKI	2020	2021	2022	2023
I.	WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
	I.A. Wskaźnik zyskowności netto (%)	0,06%	-3,93%	-3,25%	-2,97%
	I.B. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,15%	-3,70%	-3,16%	-2,78%
	I.C. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,03%	-2,24%	-1,97%	-1,90%
II.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI				
	II.A. Wskaźnik bieżącej płynności	1,52	1,20	1,05	0,91
	II.B. Wskaźnik szybkiej płynności	1,36	1,08	0,95	0,83
III.	WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI				
	III.A. Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	43,52	46,71	47,47	47,64
	III.B. Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	18,77	22,91	26,14	29,36
IV.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
	IV.A. Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	7,00%	8,18%	9,53%	12,35%
	IV.B. Wskaźnik w wypłacalności	1,10	1,86	3,75	17,72

W związku z niekorzystnymi planami dotyczącymi szybszego zwiększania się kosztów w porównaniu do przychodów, lata 2021-2023 to okres gdy wskaźniki zyskowności są ujemne. Najgorszy pod tym względem jest rok 2021, w którym kumulują się aspekty związane z pandemią oraz ogólnie rosnącymi kosztami prowadzenia działalności w kraju. Szpital pracuje nad odwróceniem tego trendu poprzez zwiększanie przychodów oraz optymalizację kosztów, co przekłada się na redukcję wskaźników w latach 2022-2023.

Wskaźnik płynności pokazuje, że Szpital z roku na rok traci możliwość płynnej regulacji zobowiązań. Wskaźnik 0,91 w 2023 roku oznacza, że Szpital może mieć zbyt małą wartość majątku obrotowego aby na bieżąco pokrywać zobowiązania.

Na płynność środków obrotowych ma wpływ m.in. szybkość obrotu należnościami, która w 2020 roku wynosiła 43,52 dnia. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na brak równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Wynika to ze specyfiki działalności jednostki. Głównym płatnikiem jest NFZ i Szpital nie ma wpływu na płatności np. za wykonane świadczenia w ramach nadwykonań, za które NFZ rozlicza się w terminach późniejszych. Również należności od pacjentów nieubezpieczonych wpływają z opóźnieniem pomimo windykacji wykonywanej na bieżąco. Natomiast zobowiązania wobec kontrahentów jednostka reguluje terminowo co planuje utrzymać w przyszłości. Jednak jak widać, długość czasu pokrywania zobowiązań zaczyna się wydłużać a jest to spowodowane zmniejszającą się płynnością.



Wskaźnik zadłużenia aktywów pokazuje w jakim stopniu jednostka finansowana jest przez kapitał obcy, a w jakim przez kapitał własny.

Wskaźnik wypłacalności pokazuje stosunek pomiędzy łączną sumą zobowiązań a kapitałem własnym. Wzrastająca wartość wskaźnika wypłacalności wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania zobowiązań co jest odzwierciedleniem wskaźników płynności oraz efektywności.

Podsumowanie

Szpital Specjalistyczny im. Świętej Rodziny SPZOZ zakończył rok 2020 z dodatnim wynikiem finansowym. Jest to wynik działań prowadzonych również w latach poprzednich. Optymalizacja kosztów, optymalizacja procesów oraz realizacja zwiększającego się z roku na rok przychodu pozwoliła na zbilansowanie przychodów i kosztów.

W związku z wszelkimi zmianami w gospodarce oraz ogólnoswiatową pandemią COVID-19, Szpital odnotował znaczne zwiększenie kosztów funkcjonowania w 2021 roku co bezpośrednio przekłada się na planowany ujemny wynik finansowy. Przy obecnym poziomie finansowania świadczeń poprzez NFZ oraz przy ciągle rosnących kosztach funkcjonowania (duża inflacja, podwyżka pensji minimalnej i jej przełożenie na podwyżki ogółem) sprawia, że plan na lata 2021-2023 zakłada pogorszenie się sytuacji finansowej Szpitala.

Szpital w dalszym ciągu prowadzi działania zmierzające do maksymalnego ograniczenia kosztów funkcjonowania oraz zrealizowania jak największego przychodu (optymalizacja świadczeń, działania pozwalające na przyciągnięcie jak największej liczby nowych Pacjentów), który pozwoli zredukować generowany wynik ujemny.

Z up. Dyrektora
Szpitala Specjalistycznego im. Św. Rodziny SPZOZ

Dariusz Malczyk
Zastępca Dyrektora