

**Analiza ekonomiczno – finansowa**

Analizę ekonomiczno – finansową przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2020 – 2021 oraz przyjętych założeń na lata 2022 - 2024.

Analiza bilansu

Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
A.	Aktywa trwałe	151 634 904	147 537 598	141 987 633	136 871 345	131 996 504
I.	Wartości niematerialne i prawne	11 814	1 191	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	151 623 090	147 536 408	141 987 633	136 871 345	131 996 504
III.	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0
B.	Aktywa obrotowe	17 453 313	15 188 423	13 801 654	12 919 750	12 876 552
I.	Zapasy	1 734 200	1 416 809	1 348 061	1 246 061	1 220 000
II.	Należności krótkoterminowe	10 926 370	10 293 461	10 729 461	10 985 635	11 079 000
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 266 049	2 784 103	1 201 800	101 500	1 600
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	526 693	694 051	522 332	586 554	575 952
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	0
	Aktywa razem	169 088 217	162 726 021	155 789 287	149 791 095	144 873 057

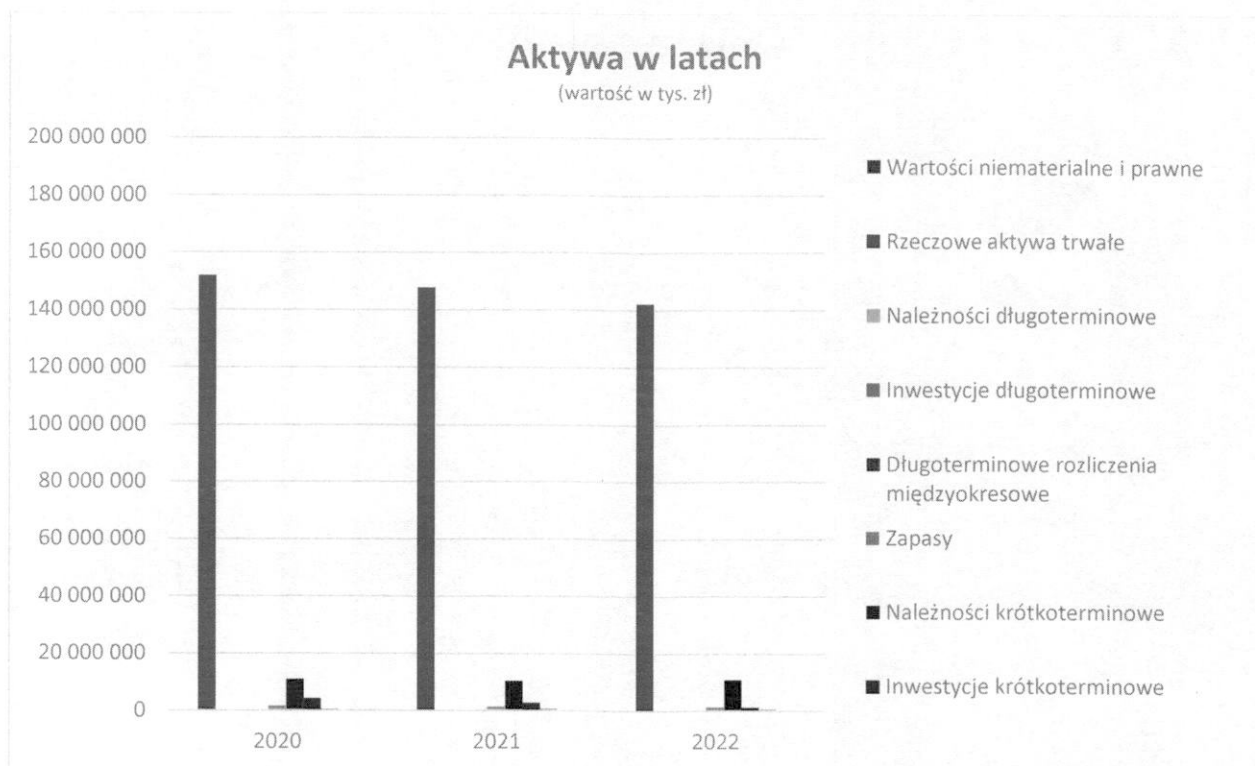
Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 798 824	6 659 674	2 260 429	-4 187 830	-10 764 152
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 251 851	25 251 851	25 251 851	25 251 851	25 251 851
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0	0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 506 527	-14 453 027	-18 592 177	-22 991 422	-29 439 681
VI.	Zysk (strata) netto	53 501	-4 139 150	-4 399 246	-6 448 259	-6 576 322
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0	0	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	158 289 393	156 066 347	153 528 858	153 978 925	155 637 209
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 277 797	1 746 029	1 800 000	1 900 000	1 900 000
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	2 000 000	6 000 000
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 558 281	11 886 294	14 623 478	17 971 730	20 398 688
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	146 453 314	142 434 023	137 105 380	132 107 195	127 338 522
	Pasywa razem	169 088 217	162 726 021	155 789 287	149 791 095	144 873 057



Aktywa bilansu – dynamika zmian

Poz.	Wyszczególnienie	2022		2021		2020		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2022/2021		2021/2020	
								tys. zł	%	tys. zł	%
A.	Aktywa trwałe	141 987 633	91,1%	147 537 598	90,7%	151 634 904	88,1%	-5 549,97	96,2%	4 097,31	102,8%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0,0%	1 191	0,0%	11 814	0,0%	-1,19	0,0%	10,62	992,2%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	141 987 633	91,1%	147 536 408	90,7%	151 623 090	88,1%	-5 548,77	96,2%	4 086,68	102,8%
III.	Należności długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	13 801 654	8,9%	15 188 423	9,3%	17 453 313	10,1%	-1 386,77	-9,1%	2 264,89	-13,0%
I.	Zapasy	1 348 061	0,9%	1 416 809	0,9%	1 734 200	1,0%	-68,75	-4,9%	317,39	-18,3%
II.	Należności krótkoterminowe	10 729 461	6,9%	10 293 461	6,3%	10 926 370	6,3%	436,00	4,2%	632,91	-5,8%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 201 800	0,8%	2 784 103	1,7%	4 266 049	2,5%	-1 582,30	-56,8%	1 481,95	-34,7%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	522 332	0,3%	694 051	0,4%	526 693	0,3%	-171,72	-24,7%	-167,36	31,8%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	155 789 287		162 726 021		172 136 864		-6 937		6 362	

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Z analizy strukturalnej bilansu wynika, że główną pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe jednostki, które stanowią w 2021 r. 90,7% sumy bilansowej. Jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości aktywów trwałych, który w stosunku do roku poprzedniego stanowi kwotę 4 086,68 tys. zł. Stan aktywów trwałych oszacowano w latach 2022-2024 na podstawie stanu na 31.12.2021 r. i odpowiednio skorygowano o wartość amortyzacji planowanej w latach następnym.

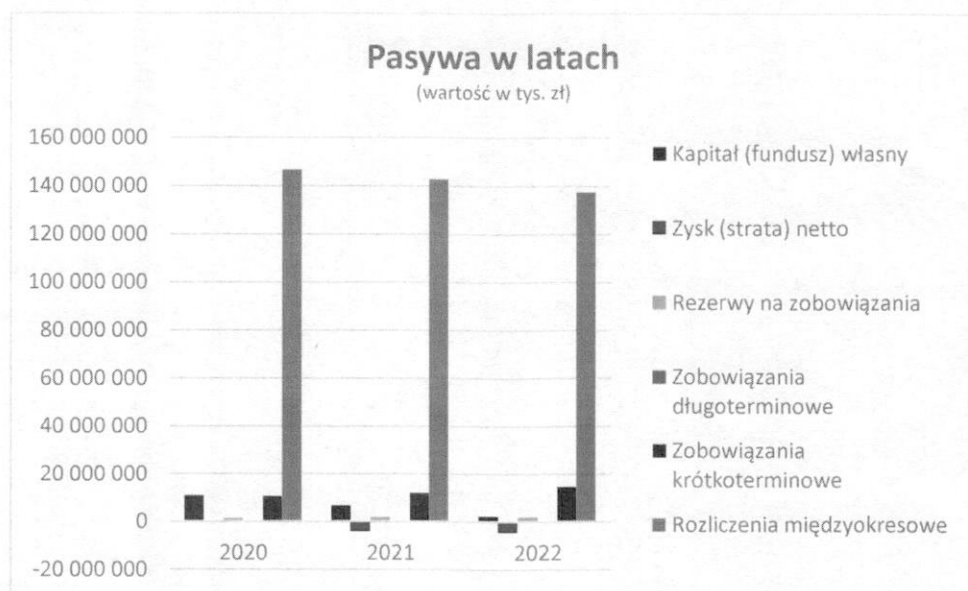


W grupie majątku obrotowego w 2021 r. nastąpił wzrost należności krótkoterminowych do poziomu 632,91 tys. PLN w stosunku do roku 2020. Analizując linię zapasów wyraźnie widać, że utrzymywały się one na poziomie 1% sumy bilansowej w 2020 roku, a zmniejszyły swoją wartość w 2021 do poziomu 0,9% sumy bilansowej i taka wartość jest planowana dla roku 2022. Powyższa sytuacja z roku 2020 spowodowana była pandemią COVID-19 i powoli powinna się stabilizować co widać w powyższych danych.

Pasywa bilansu – dynamika zmian

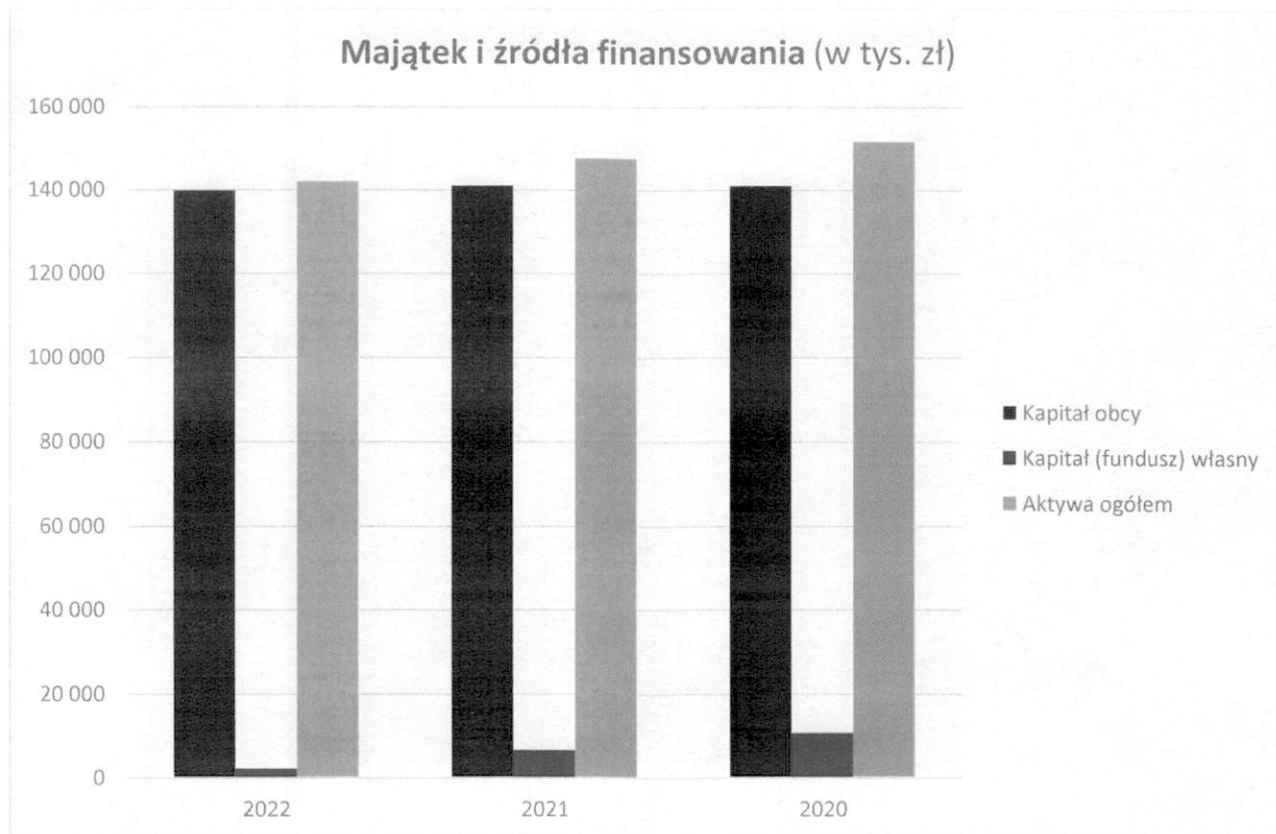
Poz.	Wyszczególnienie	2022		2021		2020		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2022/2021		2021/2020	
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 260 429	1,5%	6 659 674	4,1%	10 798 824	6,4%	-4 399,25	34%	-4 139,15	61,7%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 251 851	16,2%	25 251 851	15,5%	25 251 851	14,9%		100%		100,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy										
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 592 177	-11,9%	-14 453 027	-8,9%	-14 506 527	-8,6%	-4 139,15	71,4%	53,50	99,6%
VI.	Zysk (strata) netto	-4 399 246		-4 139 150		53 501					
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	153 528 858	98,5%	156 066 347	95,9%	158 289 393	93,6%	-2 537,49	98,4%	-2 223,05	98,6%
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 800 000	1,2%	1 746 029	1,1%	1 277 797	0,8%	53,97	103,1%	468,23	136,6%
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 623 478	9,4%	11 886 294	7,3%	10 558 281	6,2%	2 737,18	123,0%	1 328,01	112,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	137 105 380	88,0%	142 434 023	87,5%	146 453 314	86,6%	-5 328,64	96,3%	-4 019,29	97,3%
	Pasywa razem	155 789 287		162 726 021		169 088 217		-2 537,49		-6 362,20	

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 2021 rosły w stosunku do 2020 roku do poziomu 95,9 % sumy pasywów a w roku 2022 rosły w stosunku do 2021 do poziomu 98,5% sumy pasywów.

Finansowanie Szpitala odbywa się głównie z wykorzystaniem kapitałów własnych i rozliczeń międzyokresowych, które łącznie stanowiły około 91,6% sumy pasywów (za rok 2021).

Zobowiązanie krótkoterminowe stanowiły w 2021 roku 7,3% sumy pasywów, a w 2022 roku zaplanowano zwiększenie tej wartości do poziomu 9,4%.

Na podobnym poziomie kształtują się należności krótkoterminowe w aktywach. Odpowiednio 6,3% dla roku 2021 oraz 6,9% dla roku 2022.



Analiza rachunku Zysków i Strat

	2022		2021		2020		Zmiana stanu			
							tys. zł	%	tys. zł	%
	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2022/2021		2021/2020	
A Działalność podstawowa										
Przychody netto ze sprzedaży	94 924 794	91,4%	86 272 960	91,2%	82 649 124	88,8%	8 651 833	110,0%	3 623 837	104,4%
Koszty własny sprzedaży	108 151 674	99,9%	98 446 240	99,7%	92 549 215	99,6%	9 705 435	109,9%	5 897 025	106,4%
Wynik na sprzedaży	-13 226 881		-12 173 279		-9 900 091		-1 053 601	8,7%	-2 273 188	23,0%
B Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	8 942 635	8,6%	8 332 486	8,8%	10 433 775	11,2%	610 149	107,3%	-2 101 289	79,9%
Pozostałe koszty operacyjne	100 000	0,1%	130 944	0,1%	397 166	0,4%	-30 944	76,4%	-266 222	33,0%
Wynik na działalności operacyjnej	8 842 635		8 201 542		10 036 608		641 093	107,8%	-1 835 067	81,7%
C Wynik operacyjny	-4 384 246		-3 971 737		136 518		-412 508	-110,4%	-4 108 255	2909,3%
D Działalność finansowa										
Przychody finansowe	7 000	0,01%	16 117	0,02%	13 389	0,01%	-9 117	43,4%	2 728	120,4%
Koszty finansowe	22 000	0,02%	183 529	0,19%	12 304	0,01%	-161 529	12,0%	171 225	1491,6%
Wynik na działalności finansowej	-15 000		-167 412		1 085		152 412	9,0%	-168 497	-15429,9%
E Zysk (strata) brutto	-4 399 246		-4 139 150		137 603		-260 096	-106,3%	-4 276 752	3008,0%
F Obowiązkowe obciążenia - razem	0		0		84 102		0		-84 102	0,0%
G Zysk (strata) netto	-4 399 246		-4 139 150		53 501		-260 096		-4 192 650	-7736,7%
Przychody ogółem	103 874 429		94 621 563		93 096 287		9 252 865	109,8%	1 525 276	101,6%
Koszty ogółem	108 273 674		98 760 713		92 958 685		9 512 961	109,6%	5 802 028	106,2%

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w 2021 roku ujemnego wyniku finansowego na poziomie -4.139.150,00 zł.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na ciągle rosnące przychody ze sprzedaży jak również koszt własny sprzedaży. W 2021 koszty rosły szybciej od przychodów co finalnie przełożyło się na ujemny wynik finansowy. Patrząc na porównanie dynamiki wzrostu przychodów i kosztów w stosunku 2021 do 2022 można zauważyć, że planowo koszty powinny rosnać wolniej niż przychody.

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 jak m.in. wskaźnik korygujący inflację, który zwiększa wycenę punktów rozliczeniowych NFZ o 4,5%.



SZPITAL SPECJALISTYCZNY IM. ŚWIĘTEJ RODZINY

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej
02-544 Warszawa, ul. Madalińskiego 25



Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	82 649 124	86 272 960	94 924 794	96 224 794	96 304 794
-	od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	83 230 546	87 219 824	94 924 794	96 224 794	96 304 794
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-581 423	-946 863	0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0

W 2020 roku i w części 2021 roku, w związku z pandemią COVID-19, Szpital musiał ograniczyć działalność komercyjną. Sytuacja powtórzyła się też z początkiem 2022 roku. Jednak w związku z poprawą sytuacji w kraju ponownie uruchomiono usługi komercyjne w 2022 roku, co pozwala planować zwiększenie przychodu zarówno w 2022 roku jak i w latach 2023-2024.

Szacunek kosztów na lata 2022-2024 został stworzony w oparciu o wzrost kosztów spowodowany pandemią COVID-19, wzrost płacy minimalnej, wzrost inflacji oraz planowanymi od 1 lipca 2022 roku podwyżkami płac pracowników.

Poz.	Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024
B.	Koszty działalności operacyjnej	92 549 215	98 446 240	108 151 674	110 556 238	110 534 790
I.	Amortyzacja	6 981 930	6 056 306	5 554 725	5 116 289	4 874 840
II.	Zużycie materiałów i energii	14 808 970	15 919 821	19 618 400	22 061 400	22 181 400
III.	Usługi obce	31 008 061	34 065 798	37 806 000	37 906 000	38 006 000
IV.	Podatki i opłaty, w tym	578 969	608 676	637 000	637 000	637 000
-	podatek akcyzowy	15 874	17 434	17 000	17 000	17 000
V.	Wynagrodzenia	31 735 479	33 981 176	36 322 000	36 622 000	36 622 000
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 322 898	6 751 713	7 213 549	7 213 549	7 213 549
-	emerytalne	2 773 395	2 973 128	3 029 691	3 029 691	3 029 691
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 112 908	1 062 750	1 000 000	1 000 000	1 000 000
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0

Dzięki optymalizacji zamówień i ścisłej kontroli kosztów, wzrost kosztów w latach 2022-2024 kształtuje się na poziomie zaprezentowanym w tabeli powyżej.



Analiza wskaźnikowa

NOWE WSKAŹNIKI		2021	2022	2023	2024
I.	WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
I.A.	Wskaźnik zyskowności netto (%)	-4,37%	-4,24%	-6,19%	-6,32%
I.B.	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-4,16%	-4,22%	-6,17%	-6,30%
I.C.	Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	-2,49%	-2,76%	-4,22%	-4,46%
II.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI				
II.A.	Wskaźnik bieżącej płynności	1,12	0,84	0,65	0,57
II.B.	Wskaźnik szybkiej płynności	1,01	0,76	0,58	0,52
III.	WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI				
III.A.	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	43,56	39,74	40,68	41,31
III.B.	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	23,30	28,28	38,02	48,60
IV.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
IV.A.	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	8,38%	10,54%	14,60%	19,53%
IV.B.	Wskaźnik wypłacalności	2,05	7,27	-5,22	-2,63

W związku z niekorzystnymi planami dotyczącymi ciągłego zwiększania się kosztów, lata 2022-2024 to okres gdy wskaźniki zyskowności są ujemne. Sytuacja diametralnie pogarsza się w latach 2023-2024 z powodu planowanej dużej podwyżki cen nośników energii (gaz, prąd – planowana podwyżka to trzykrotność dotychczasowych kosztów). Szpital w trybie ciągłym optymalizuje koszty i poszukuje nowych źródeł przychodu.

Wskaźnik płynności pokazuje, że Szpital z roku na rok traci możliwość płynnej regulacji zobowiązań. Ciągłe spadający wskaźnik 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 2021 roku wynosiła 43,56 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 (rozliczenie raz na kwartał po jego zakończeniu). Również należności od pacjentów nieubezpieczonych wpływają z opóźnieniem pomimo windykacji wykonywanej na bieżąco. Natomiast zobowiązania wobec kontrahentów jednostka reguluje w sposób poprawny co planuje utrzymać w przyszłości.



Zmniejszająca się płynność wpływa jednak na długość czasu pokrywania zobowiązań coraz bardziej wydłużając ten okres.

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. Ujemne wskaźniki wypłacalności w latach 2023-2024 wiążą się z planowanym zawarciem umów kredytowych.

Podsumowanie

Szpital Specjalistyczny im. Świętej Rodziny SPZOZ zakończył rok 2021 z ujemnym wynikiem finansowym. Działania prowadzone w latach poprzednich, optymalizacja kosztów, optymalizacji procesów oraz realizacja zwiększającego przychodu pozwoliła na zatrzymanie straty na prezentowanym poziomie -4.139.150,00 zł.

W związku z wszelkimi zmianami w gospodarce oraz ogólnoswiatową pandemią COVID-19, Szpital odnotowuje znaczne zwiększenie kosztów funkcjonowania 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 2022-2024 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.

Zastępca Dyrektora
ds. Techniczno-Inwestycyjnych
Henryk Janiak
mgr inż. Henryk Janiak