

**Raport**  
**o sytuacji ekonomiczno-finansowej**  
**Szpitala Wojewódzkiego im. Kard.**  
**Stefana Wyszyńskiego w Łomży**

## Spis treści

<b>I. Wstęp .....</b>	<b>3</b>
<b>II. Analiza sytuacji ekonomiczno – finansowej w 2018 r. ....</b>	<b>3</b>
1. Istotne elementy sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki .....	3
2. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. w porównaniu do okresu 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r. ....	8
3. Bilans na dzień 31.12.2018 r. w porównaniu do bilansu na dzień 31.12.2017 r. ....	10
4. Analiza wskaźnikowa za lata 2017-2018.....	15
<b>III. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2018-2020 oraz przyjęte założenia .....</b>	<b>22</b>
1. Założenia.....	22
2. Projekcja sprawozdań finansowych SP ZOZ w latach.....	23
3. Analiza wskaźnikowa .....	32
<b>IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową ....</b>	<b>32</b>

## I. Wstęp

Dyrektor Szpitala Wojewódzkiego im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży, na podstawie art. 53 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej przedstawia raport o sytuacji ekonomiczno – finansowej zakładu, który zawiera:

- **analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej** za 2018 rok
- **prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej** na lata 2019-2021 wraz z opisem założeń,
- **informacji o istotnych zdarzeniach** mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Analiza i prognoza opierają się na wskaźnikach ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 832).

## II. Analiza sytuacji ekonomiczno – finansowej w 2018 r.

### 1. Istotne elementy sytuacji ekonomiczno-finansowej jednostki

#### a) Struktura przychodów

Źródła przychodów	kwota w zł	udział % w przychodach
<b>I. Świadczenia opieki zdrowotnej finansowane ze środków publicznych - umowa z NFZ: 118 232 763,72 zł (84,76%)</b>		
lecznictwo szpitalne	83 112 563,25 zł	59,58%
Ambulatoryjna opieka specjalistyczna	9 006 027,19 zł	6,46%
lecznictwo psychiatryczne	6 014 525,37 zł	4,31%
Lecznictwo rehabilitacyjne	5 859 198,05 zł	4,20%
Świadczenia kosztochłonne	3 196 771,09 zł	2,29%
Profilaktyka - mammografia	34 083,00 zł	0,02%
Świadczenia odrebnie kontraktowane (dializa)	5 284 068,84 zł	3,79%
Stomatologia	233 737,04 zł	0,17%
Programy lekowe	4 058 338,06 zł	2,91%
Chemoterapia	1 433 451,83 zł	1,03%
<b>II. Usługi medyczne komercyjne: 3 088 779,53 zł (2,21%)</b>		
ZDO	864 603,79 zł	0,62%
ZDL	1 326 464,80 zł	0,95%
ZDM	353 411,86 zł	0,25%
Świadczenia medyczne pozostałe	544 299,08 zł	0,39%
<b>III. Przychody niemedyczne: 6 808 327,57 zł (4,88%)</b>		
Parking	298 747,53 zł	0,21%
Bar, bufet, sklep	1 923 298,21 zł	1,38%

Sterylizacja	64 544,40 zł	0,05%
Najem pomieszczeń, usługi hotelowe, media	599 092,52 zł	0,43%
Sprzęt ortopedyczny i apteka ogólnodostępna	3 540 512,37 zł	2,54%
Pozostałe	466 676,94 zł	0,33%
<b>IV. Pozostałe przychody: 11 358 353,15 zł (8,14%)</b>		
Stáže podyplomowe, rezydenci	1 893 670,84 zł	1,36%
Równowartość odpisów amortyzacyjnych przekazanego majątku trwałego lub sfinansowanego dotacją	5 331 006,38 zł	3,82%
Inne przychody operacyjne	3 986 705,09 zł	2,86%
Przychody finansowe	146 970,84 zł	0,11%
<b>Razem przychody :</b>	<b>139 488 223,97</b>	<b>100,00%</b>

W 2018 roku szpital osiągnął przychody w wysokości 139 488 223,97 zł. Znaczna większość (84,76%) dotyczyła świadczeń opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych - umowa z NFZ na kwotę 118 232 763,72 zł. Najwięcej, bo aż 59,58% całości przychodów szpitala wykorzystana została na lecznictwo szpitalne. Pozostałe pozycje tej grupy przychodów mieszczą się w przedziale od 0,02% do 6,46% wszystkich przychodów szpitala.

Szpital osiąga również przychody z wykonywania usług medycznych komercyjnych. Stanowią one 2,21% wszystkich przychodów jednostki. Najwięcej (0,95%) generowana jest przez Zakład Diagnostyki Laboratoryjnej.

Szpital prowadzi również działalność pomocniczą, która generuje dodatkowe przychody dla jednostki. Stanowią one 4,88% wszystkich przychodów. Największy udział w nich ma sprzedaż prowadzona przez aptekę ogólnodostępną (3 199 195,23 zł). Najniższe przychody stanowią wykonywane przez jednostkę usługi sterylizacji w ramach podpisanych umów z firmami zewnętrznymi.

Druga grupę pod względem wielkości przychodów w szpitalu stanowiły w 2018 roku pozostałe przychody (8,14%). Największy udział mają w nich przychody stanowiące równowartość odpisów amortyzacyjnych majątku trwałego sfinansowanego z otrzymanych dotacji (3,82%). Wysokość rozwiązanych rezerw w kwocie 1 437 816,24 zł, otrzymane dofinansowanie z PFRON-u 1 937 181,96 zł. pozostałe przychody operacyjne stanowią między innymi otrzymane darowizny, odszkodowania, kary, wpłaty należności odpisanych.

b) Struktura kosztów

Rodzaj kosztów	Kwota w zł	udział % w kosztach
Amortyzacja	7 614 975,78	5,50%
Zużycie materiałów i energii	28 148 092,08	20,33%
Usługi obce	32 465 980,01	23,45%
Podatki i opłaty	477 259,68	0,34%
Wynagrodzenia	53 180 026,87	38,41%
Ubezpieczenia i inne świadczenia	11 411 133,95	8,24%
Pozostałe koszty rodzajowe	498 501,63	0,36%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 959 261,17	2,86%
pozostałe koszty operacyjne	563 179,66	0,41%
Koszty finansowe	94 584,85	0,07%
Podatek dochodowy	43 568,00	0,03%
<b>Razem koszty</b>	<b>138 456 563,68</b>	<b>100,00%</b>

Dane tabelaryczne wskazują na względnie korzystną sytuację w dziedzinie kształtowania się kosztów własnych, ponieważ są one niższe od przychodów o 1 031 660,29 zł. Największy udział w strukturze kosztów mają koszty wynagrodzeń. Stanowią one 38,41% wszystkich kosztów. Ujęte są tu zarówno koszty osobowe jak i bezosobowe. Największy udział w kosztach wynagrodzeń mają wynagrodzenia ze stosunku pracy (89,64%), dyżury zakładowe (4,32%) – są to dodatki dla lekarzy pracujących na podstawie umowy o pracę, którzy dodatkowo pełnią dyżury medyczne oraz nagrody jubileuszowe (1,67%) – średnia wieku kadry zatrudnionej w szpitalu jest dosyć wysoka co przekłada się na częstotliwość oraz wysokość nagród jubileuszowych, które zagwarantowane są przepisami Ustawy o działalności leczniczej.

Drugą co do wielkości pozycją w strukturze kosztów są usługi obce, które stanowią 23,45% wszystkich kosztów. Szpital na dzień 31.12.2018r. miał podpisanych 205 umów na świadczenia usług medycznych, w tym: 177 z lekarzami, 10 z pielęgniarkami, 9 z ratownikami medycznymi, 5 z technikami RTG, 3 z psychologami i jeden kontrakt z pracownikiem socjalnym. Stanowią one 83,36% wszystkich kosztów usług obcych.

Kolejną pozycją w strukturze kosztów jest zużycie materiałów i energii. Stanowią one 20,33% całości kosztów. Zużycie energii stanowi 10,04% a materiałów 89,96% kosztów, z czego najwięcej leki 35,16%, sprzęt jednorazowego użytku 33,60% w tym materiały wszczepialne jednorazowego użytku 44,84%. Odczynniki chemiczne stanowią 9,18% ogólnej kwoty zużycia materiałów.

Kolejną pozycję stanowią ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników. W pozycji tej szpital ujmuje : składki na ubezpieczenie społeczne i Fundusz Pracy będące kosztem pracodawcy (85,97%), odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, wydatki związane z bezpieczeństwem i higiena pracy, ochrony zdrowia, koszty posiłków regeneracyjnych, koszty związane ze szkoleniami pracowników oraz inne świadczenia na rzecz pracowników.

zużycia w rachunkowości nazywany jest amortyzacją. Koszty amortyzacji świadczą o rozwoju technicznym jednostki.

Pozostałe koszty działalności podstawowej takie jak podatki i opłaty oraz pozostałe koszty rodzajowe stanowią razem niespełna 1% wszystkich kosztów ponoszonych przez szpital. Składają się na nie między innymi: podatek od nieruchomości, podatek od środków transportu, opłaty sądowe, notarialne, ubezpieczenia, koszty reprezentacji i reklamy.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów stanowi koszt własny zakupu towarów, które są odsprzedawane przez szpital osobom fizycznym czy innym jednostkom. Powstaje on w wyniku prowadzonej dodatkowej działalności (bar, bufet, sklep, apteka ogólnodostępna), na których szpital odnotowuje dochód.

Na pozostałe koszty operacyjne złożyły się głównie: wypłacone renty z tytułu błędów lekarskich, zwrot nienależnie opłaconych świadczeń medycznych z lat ubiegłych, koszty zaniechanej inwestycji, nałożone kary i grzywny.

W pozostałych kosztach finansowych wykazane są odsetki zapłacone od zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Na wynik finansowy jednostki ma wpływ kwota ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji „zmiana stanu produktów” (-4 094 575,66 zł), na którą składają się rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu wypłat nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno rentowych pracowników oraz koszty leczenia pacjentów przebywających w szpitalu na przełomie roku.

- *Zobowiązania długoterminowe* Szpital nie posiada na dzień 31.12.2018 r. zobowiązań długoterminowych.
- *Zobowiązania krótkoterminowe* na dzień 31.12.2018 r. wynoszą 21 321 312,28 zł.

Ich struktura przedstawia się następująco:

Tytuł zobowiązania	kwota w zł	udział %
Kredyty i pożyczki	1 985 503,22 zł	9,31%
Dostawy i usługi	8 641 954,95 zł	40,53%
Podatki i ubezpieczenia	5 657 378,85 zł	26,53%
Wynagrodzenia	3 122 072,27 zł	14,64%
Inne	474 425,23 zł	2,23%
Fundusze specjalne	1 439 977,86 zł	6,76%
<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM: 21 321 312,28 zł</b>		

Zobowiązania szpitala z tytułu kredytów i pożyczek stanowią 9,31% zobowiązań ogółem. Składają się na nie:

- pożyczka z ARP w kwocie do spłaty na dzień 31.12.2018 rok - 1 985 503,22 zł. Termin spłaty pożyczki mija 31.12.2019 roku.

- Największą wartość wykazują zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stanowią 40,53% wszystkich zobowiązań. Należy jednak podkreślić, że nasza jednostka nie posiada zobowiązań wymagalnych i wszystkie rozrachunki z kontrahentami regulowane są najpóźniej w terminach płatności wynikających z zawartych umów.

Na zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń składają się naliczone a nie opłacone składki na ubezpieczenie społeczne, podatek od wynagrodzeń, podatek CIT oraz VAT. Wszystkie zobowiązania publicznoprawne szpital reguluje terminowo.

Jednostka również terminowo reguluje zobowiązania wobec pracowników, które stanowią 14,64% wszystkich zobowiązań. Są to naliczone a nie wypłacone wynagrodzenia pracownicze.

Fundusze specjalne dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.



Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r. w porównaniu do okresu 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.

I.p.	Wyszczególnienie	2017 r.	2018 r.	Dynamika 2018/2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>116 284 078,13</b>	<b>125 928 966,00</b>	<b>108,29%</b>
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	112 704 756,36	124 559 731,08	110,52%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-4 094 575,66	
III.	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	34 105,00		0,00%
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 545 216,77	5 463 810,58	154,12%
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>116 136 196,58</b>	<b>137 755 231,17</b>	<b>118,62%</b>
I.	Amortyzacja	7 943 461,07	7 614 975,78	95,86%
II.	Zużycie materiałów i energii	26 968 895,78	28 148 092,08	104,37%
III.	Usługi obce	25 295 192,19	32 465 980,01	128,35%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	496 884,35	477 259,68	96,05%
	-podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia	43 531 686,69	53 180 026,87	122,16%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 906 161,25	11 411 133,95	128,13%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	499 846,09	498 501,63	99,73%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 494 069,16	3 959 261,17	158,75%
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata na sprzedaży (A - B)</b>	<b>147 881,55</b>	<b>-11 826 265,17</b>	<b>7 997,12%</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>11 733 533,51</b>	<b>9 317 711,47</b>	<b>79,14%</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 074,07		0,00%
II.	Dotacje	4 881 468,21	5 331 006,38	109,21%
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV.	Inne przychody operacyjne	6 847 991,23	3 986 705,09	58,22%
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>305 701,94</b>	<b>563 179,66</b>	<b>184,23%</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Inne koszty operacyjne	305 701,94	563 179,66	184,23%
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>11 575 713,12</b>	<b>-3 071 733,36</b>	<b>-26,57%</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>148 859,08</b>	<b>146 970,84</b>	<b>98,73%</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:	148 730,08	146 970,84	98,82%
	- od jednostek powiązanych			
III.	Inne	129,00		
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>149 061,22</b>	<b>94 584,85</b>	<b>63,45%</b>
I.	Odsetki, w tym:	149 061,22	94 584,85	63,45%
	- od jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne			
<b>I.</b>	<b>Zysk/strata brutto (F+G-H)</b>	<b>11 575 510,98</b>	<b>-3 019 347,37</b>	<b>-26,08%</b>
J.	I. Podatek dochodowy	901 871,00	43 568,00	4,83%
K.	II. Pozostałe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego			
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto (I-J-K)</b>	<b>10 673 639,98</b>	<b>-3 062 915,37</b>	<b>-28,70%</b>



Rachunek zysków i strat pokazuje, że 2018 rok był bardzo trudny dla szpitala. W ciągu roku wynik finansowy na działalności uległ zmniejszeniu o ponad 13 mln złotych.

Na działalności podstawowej osiągnięto stratę w wysokości 11 826 265,17 zł. Sytuację poprawił osiągnięty wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 8 754 531,81 zł, gdzie ujęte są przychody stanowiące równowartość odpisów amortyzacyjnych majątku trwałego sfinansowanego z otrzymanych dotacji, otrzymane dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych z PFRON-u, rozwiązane rezerwy czy też otrzymane odszkodowania, kary, grzywny.

W badanym okresie widoczny odnotowano wyższą dynamikę wzrostu kosztów działalności operacyjnej niż przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Różnica ta (0,11) powoduje znaczny spadek zysku na sprzedaży, który jest niższy o 11 974 146,72 zł. Spowodowane jest to między innymi wzrostem kosztów kontraktów medycznych oraz wynagrodzeń i ubezpieczeń oraz świadczeń na rzecz pracowników. Część kosztów wynagrodzeń pokrywana jest z zawartych umów z NFZ na środki finansowe przekazywane na wzrost wynagrodzeń dla pielęgniarek, lekarzy i ratowników medycznych. W 2018 roku stanowiło to wartość 8 743 798,58 zł. Na wzrost wynagrodzeń wpłynęły również regulacje wynikające z ustawy z dnia 28.06.2017r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych oraz wzrost najniższego wynagrodzenia od stycznia 2018 roku. Wzrost wynagrodzeń ma bezpośrednie przełożenie na koszt świadczeń ponoszonych na rzecz pracowników ( m. in. Z tytułu opłacania składek na ubezpieczenie społeczne). W 2018 roku szpital dokonał też 100% odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, gdzie w roku 2017 wynosił on 50%. Szpital ma duże problemy ze znalezieniem kadry medycznej co przekłada się na roszczenia poszczególnych grup zawodowych. Oczekiwania lekarzy czy pielęgniarek w stosunku do wynagrodzeń są bardzo wysokie. Jednocześnie brak specjalistycznej kadry medycznej na rynku pracy stawia często szpital w bardzo trudnej sytuacji, gdzie z jednej strony ciąży na jednostce obowiązek zapewnienia opieki medycznej wszystkim potrzebującym pacjentom a z drugiej mocno ograniczone możliwości finansowe.

Dlatego też Szpital stara się ciągle pozyskiwać dodatkowe źródła przychodów, przy jednoczesnym ograniczaniu kosztów aby wygenerować dodatkowe środki na inwestycje czy rozszerzenie zakresu świadczonych usług medycznych. W tym celu prowadzi na terenie szpitala bar, bufet, sklepik i aptekę ogólnodostępną.

Jeżeli przyjrzymy się strukturze przychodów to widzimy, że w kolejnych latach utrzymują się one na podobnym poziomie. Przychody z działalności podstawowej stanowią w każdym roku ponad 90% wartości wszystkich przychodów. Jest to bardzo ważne, ponieważ ten rodzaj przychodów jest najbardziej pożądanym, gdyż są to przychody uzyskiwane w powtarzalnych operacjach i są najbardziej stabilne.

Szpital odnotował również spadek przychodów z pozostałej działalności operacyjnej co wynika z mniejszej kwoty rozwiązanych rezerw założonych na wypłatę odszkodowań z tytułu błędów lekarskich w stosunku do 2017 roku.

Wzrost przychodów z działalności finansowej jest przede wszystkim wynikiem lokowania wolnych środków pieniężnych na lokatach bankowych.

Analizując strukturę kosztów widzimy, że najbardziej kosztotwórczą działalnością firmy jest działalność podstawowa. W każdym badanym okresie stanowi ona ponad 90% wszystkich kosztów.

Szpital odnotował znaczny spadek w pozycji pozostałe koszty finansowe (36,54%). Jest to wynikiem zarówno terminowych spłat zaciągniętych przez jednostkę pożyczek jak i terminowym regulowaniem zobowiązań wobec kontrahentów, co nie skutkuje naliczaniem odsetek.

## 2. Bilans na dzień 31.12.2018 r. w porównaniu do bilansu na dzień 31.12.2017 r.

	Wyszczególnienie	2017	2018	Struktura 2017	Struktura 2018	Dynamika 2018/2017
		zł	zł	%	%	%
	<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>89 220 477,02</b>	<b>89 870 784,32</b>	<b>76,93%</b>	<b>75,18%</b>	<b>100,73%</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>143 840,98</b>	<b>200 850,20</b>	<b>0,12%</b>	<b>0,17%</b>	<b>139,63%</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych					
	2. Wartość firmy					
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	143 840,98	200 850,20	0,12%	0,17%	139,63%
	4. zaliczki na wartości niematerialne i prawne					
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>89 076 636,04</b>	<b>89 669 934,12</b>	<b>76,80%</b>	<b>75,01%</b>	<b>100,67%</b>
	1. Środki trwałe	84 142 346,98	84 569 625,20	72,55%	70,74%	100,51%
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	6 104 259,30	5 717 533,80	5,26%	4,78%	93,66%
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	60 707 189,29	60 739 611,90	52,34%	50,81%	100,05%
	c) urządzenia techniczne i maszyny	4 035 430,65	3 814 550,19	3,48%	3,19%	94,53%
	d) środki transportu	31 381,79	20 461,86	0,03%	0,02%	65,20%
	e) inne środki trwałe	13 264 085,95	14 277 467,45	11,44%	11,94%	107,64%
	2. Środki trwałe w budowie	4 934 289,06	5 100 308,92	4,25%	4,27%	103,36%
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie					
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	
	1. Od jednostek powiązanych	0				
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0				
	3. Od pozostałych jednostek					
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	
	1. Nieruchomości					
	2. Wartości niematerialne i prawne					

	3. Długoterminowe aktywa finansowe					
	a) w jednostkach powiązanych	0	0,00	0,00%	0,00%	
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00	0,00%	0,00%	
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	c) w pozostałych jednostkach	0	0,00	0,00%	0,00%	
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	4. Inne inwestycje długoterminowe					
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0	0,00	0,00%	0,00%	
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>26 758 473,60</b>	<b>29 676 866,28</b>	<b>23,07%</b>	<b>24,82%</b>	<b>110,91%</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 892 419,34</b>	<b>2 364 813,65</b>	<b>1,63%</b>	<b>1,98%</b>	<b>124,96%</b>
	1. Materiały	1 820 071,05	1 893 462,49	1,57%	1,58%	104,03%
	2. Półprodukty i produkty w toku					
	3. Produkty gotowe					
	4. Towary	72 348,29	471 351,16	0,06%	0,39%	651,50%
	5. Zaliczki na dostawy					
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>11 457 609,66</b>	<b>13 065 679,99</b>	<b>9,88%</b>	<b>10,93%</b>	<b>114,03%</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	3. Należności od pozostałych jednostek	11 457 609,66	13 065 679,99	9,88%	10,93%	114,03%



	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 163 061,46	11 353 429,91	8,76%	9,50%	111,71%
	- do 12 miesięcy	10 163 061,46	11 353 429,91	8,76%	9,50%	111,71%
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		333 579,74	0,00%	0,28%	
	c) inne	1 294 548,20	1 378 670,34	1,12%	1,15%	106,50%
	d) dochodzone na drodze sądowej					
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>13 373 294,13</b>	<b>13 716 238,48</b>	<b>11,53%</b>	<b>11,47%</b>	<b>102,56%</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 373 294,13	13 716 238,48	11,53%	11,47%	102,56%
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 373 294,13	13 716 238,48	11,53%	11,47%	102,56%
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 373 294,13	13 716 238,48	11,53%	11,47%	102,56%
	- inne środki pieniężne					
	- inne aktywa pieniężne					
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35 150,47</b>	<b>530 134,16</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,44%</b>	<b>1508,19%</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na fundusz podstawowy</b>					
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje własne)</b>					
	<b>Aktywa razem</b>	<b>115 978 950,62</b>	<b>119 547 650,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>103,08%</b>

	Wyszczególnienie	2017	2018	Struktura 2017	Struktura 2018	Dynamika 2018/2017
		zł	zł	%	%	%
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
	<b>PASYWA</b>					
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>38 527 185,75</b>	<b>32 985 706,86</b>	<b>33,22%</b>	<b>27,59%</b>	<b>85,62%</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>92 695 549,95</b>	<b>90 216 986,43</b>	<b>79,92%</b>	<b>75,47%</b>	<b>97,33%</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>					
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)					
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>					

	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej					
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>					
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-64 842 004,18</b>	<b>-54 168 364,20</b>	<b>-55,91%</b>	<b>-45,31%</b>	<b>83,54%</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 673 639,98</b>	<b>-3 062 915,37</b>	<b>9,20%</b>	<b>-2,56%</b>	<b>-28,70%</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>					
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>77 451 764,87</b>	<b>86 561 943,74</b>	<b>66,78%</b>	<b>72,41%</b>	<b>111,76%</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 059 302,24</b>	<b>13 186 612,00</b>	<b>8,67%</b>	<b>11,03%</b>	<b>131,09%</b>
	1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 621 486,00	13 186 612,00	7,43%	11,03%	152,95%
	- długoterminowa	7 528 670,00	10 920 275,00	6,49%	9,13%	145,05%
	- krótkoterminowa	1 092 816,00	2 266 337,00	0,94%	1,90%	207,39%
	3. Pozostałe rezerwy	1 437 816,24	0,00	1,24%	0,00%	0,00%
	- długoterminowe	1 437 816,24		1,24%	0,00%	0,00%
	- krótkoterminowe					
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 985 411,77</b>	<b>0,00</b>	<b>1,71%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych					
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 985 411,77	0,00	1,71%	0,00%	0,00%
	a) kredyty i pożyczki	1 985 411,77		1,71%	0,00%	0,00%
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
	c) inne zobowiązania finansowe					
	d) inne					
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 398 365,01</b>	<b>21 321 312,28</b>	<b>15,00%</b>	<b>17,83%</b>	<b>122,55%</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00%	0,00%	
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
	b) inne					
	3. Wobec pozostałych jednostek	15 995 181,43	19 881 334,42	13,79%	16,63%	124,30%
	a) kredyty i pożyczki	2 190 671,81	1 985 503,22	1,89%	1,66%	90,63%
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
	c) inne zobowiązania finansowe					
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 512 771,08	8 641 954,95	6,48%	7,23%	115,03%



- do 12 miesięcy	7 512 771,08	8 641 954,95	6,48%	7,23%	115,03%
- powyżej 12 miesięcy					
e) zaliczki otrzymane na dostawy					
f) zobowiązania wekslowe					
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 440 056,62	5 657 378,75	2,97%	4,73%	164,46%
h) z tytułu wynagrodzeń	2 663 120,47	3 122 072,27	2,30%	2,61%	117,23%
i) inne	188 561,45	474 425,23	0,16%	0,40%	251,60%
4. Fundusze specjalne	1 403 183,58	1 439 977,86	1,21%	1,20%	102,62%
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48 008 685,85</b>	<b>52 054 019,46</b>	<b>41,39%</b>	<b>43,54%</b>	<b>108,43%</b>
1. Ujemna wartość firmy					
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	48 008 685,85	52 054 019,46	41,39%	43,54%	108,43%
- długoterminowe	47 871 953,36	52 046 276,97	41,28%	43,54%	108,72%
- krótkoterminowe	136 732,49	7 742,49	0,12%	0,01%	5,66%
<b>Pasywa razem</b>	<b>115 978 950,62</b>	<b>119 547 650,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>103,08%</b>



Zgodnie z danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację szpitala istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 75,18% całego majątku jednostki,
- b) Na podobnym poziomie kształtuje się bilansowa wartość rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 2 lat (2017 – 2018) stanowi 593 298,08 zł. Jest on rezultatem zwiększenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego, pomniejszonego o ich umorzenie. Aktualna, narastająca wartość umorzenia tychże środków wynosi 53,03% ich wartości początkowej. Amortyzacja zarachowana w koszty 2018 roku wynosi 7 614 975,78 zł, natomiast na modernizacje i zakupy nowych środków trwałych wydatковано w 2018 roku 10 036 627,54 zł, w tym na:
  - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej 4 394 355,53 zł,
  - urządzenia techniczne i maszyny 452 354,06 zł,
  - inne środki trwałe 5 189 917,95 zł.
- c) W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost wartości o 2 918 392,67 zł, który obejmuje między innymi wzrost zapasów o 24,96% oraz środków pieniężnych o 2,56% w stosunku do analogicznego okresu roku 2017,
- d) Nastąpił wzrost stanu należności krótkoterminowych o 1 608 070,33 zł tj. o 14,03% w stosunku do roku ubiegłego. Szpital prowadzi stałą kontrolę spływu należności, co ma odzwierciedlenie w zmniejszeniu należności wymagalnych (15,46%), przy jednoczesnym terminowym regulowaniu swoich zobowiązań.
- e) W pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kapitałów własnych w przedziale 2 lat (2017 – 2018) kwotowo o 5 541 478,89 zł, który jest rezultatem osiągniętej straty oraz przekazaniem budynku szpitala zakaźnego dla WOPiTU w Łomży. Udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku szpitala na dzień bilansowy wyniósł 27,59%,
- f) Odnotować należy wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 3 922 947,27 zł (22,55%) w stosunku do ubiegłego roku.

- g) Na koniec 2018 roku szpital nie posiada zobowiązań długoterminowych. Kolejne lata pokazały, że szpital wykorzystał szansę na poprawę swojej sytuacji ekonomicznej, którą była pomoc od ARP. Pożyczka udzielona w 2013 roku w wysokości 15 000 000,00 zł zostanie spłacona całkowicie do końca 2019 roku.
- h) Uwagę zwracają pomniejszające się rezerwy, które były zakładane na zobowiązania z tytułu popełnionych błędów lekarskich. Na koniec 2018 roku nastąpiło całkowite rozwiązanie tych rezerw. Wzrosły jednak rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe (wysokość rezerw naliczana jest przez firmę aktuarialną).

### 3. Analiza wskaźnikowa za lata 2017-2018

I wskaźniki zyskowności			
1) Wskaźnik zyskowności netto (%)			
wynik netto x 100%			
przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	Wynik netto	10 673 639,98	-3 062 915,37
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	112 704 756,36	124 559 731,08
3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 545 216,77	5 463 810,58
4.	pozostałe przychody operacyjne	11 733 533,51	9 317 711,47
5.	przychody finansowe	148 859,08	146 970,84

Wyniki	2017	2018
	8,33	-2,20

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1	poniżej 0,0%	0		0
2	od 0,0% do 2,0%	3		
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4		
4	powyżej 4,0%	5	5	



<b>2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)</b>			
wynik z działalności operacyjnej x 100%			
przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	wynik z działalności operacyjnej	11 575 713,12	-3 071 733,36
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	112 704 756,36	124 559 731,08
3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 545 216,77	5 463 810,58
4.	pozostałe przychody operacyjne	11 733 533,51	9 317 711,47

Wyniki	2017	2018
	9,04	-2,20

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1	poniżej 0,0%	0		0
2	od 0,0% do 3,0%	3		
3	powyżej 3,0% do 5,0%	4		
4	powyżej 5,0%	5	5	

<b>3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)</b>			
wynik netto x 100%			
średni stan aktywów			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	wynik netto	10 673 639,98	-3 062 915,37
2.	średni stan aktywów	113 007 197,45	117 763 300,61

Wyniki	2017	2018
	9,45	-2,60

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1	poniżej 0,0%	0		0
2	od 0,0% do 2,0%	3		
3	powyżej 2,0% do 4,0%	4		
4	powyżej 4,0%	5	5	

Wskaźniki zyskowności określają zdolność jednostki do generowania zysków, czyli ekonomiczną efektywność jego działania. Szpital osiągnął zerową ilość punktów przy ocenie wskaźników zyskowności. Oznacza to, że koszty podmiotu przewyższają jego przychody. Wskaźnik zyskowności netto, który wykazywany jest w % pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. Brane są tu pod uwagę wszystkie przychody szpitala. Natomiast wskaźnik zyskowności operacyjnej określa ekonomiczna efektywność działania jednostki, z uwzględnieniem działalności podstawowej i operacyjnej. Wskaźnik zyskowności aktywów pokazuje wielkość zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w jednostce aktywów, czyli wyznacza ogólna zdolność aktywów firmy do generowania zysków. W sytuacji, gdy szpital generuje stratę wskaźniki są ujemne. Z uwagi na ujemny wynik finansowy jednostka straciła aż 15 pkt., które mają wpływ na ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej w stosunku do roku poprzedniego.

II wskaźniki płynności			
1) Wskaźnik bieżącej płynności (%)			
aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)			
zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	aktywa obrotowe	26 758 473,60	29 676 866,28
2.	należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	35 150,47	530 134,16
4.	zobowiązania krótkoterminowe	17 398 365,01	21 321 312,28
5.	zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
6.	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 092 816,00	2 266 337,00

Wyniki		2017	2018
		1,45	1,24

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1.	poniżej 0,60	0		

2.	od 0,60 do 1,00	4		
3.	powyżej 1,00 do 1,50	8	8	8
4.	powyżej 1,50 do 3,00	12		
5.	powyżej 3,00 lub jeżeli zob. krótk. = 0 zł	10		

<b>2) Wskaźnik szybkiej płynności (%)</b>			
aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy			
zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	aktywa obrotowe	26 758 473,60	29 676 866,28
2.	należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)	35 150,47	530 134,16
4.	zapasy	1 892 419,34	2 364 813,65
5.	zobowiązania krótkoterminowe	17 398 365,01	21 321 312,28
6.	zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
7.	rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	1 092 816,00	2 266 337,00

Wyniki	2017	2018
	1,34	1,14

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1.	poniżej 0,50	0		
2.	od 0,50 do 1,00	8		
3.	powyżej 1,00 do 2,50	13	13	13
5.	powyżej 2,50 lub jeżeli zob. krótk. = 0 zł	10		

Wskaźniki płynności w 2018 roku zachowane są na podobnym poziomie jak w roku poprzednim. Wskaźniki te określają zdolność szpitala do terminowego regulowania



zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. W badanym okresie w jednostce nie wystąpiło ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań.

III wskaźniki efektywności			
1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)			
przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	średni stan należności z tyt. dostaw i usług	11 444 726,55	10758245,69
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	112 704 756,36	124 559 731,08
3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 545 216,77	5 463 810,58

Wyniki	2017	2018
	35,93	30,20

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1.	poniżej 45 dni	3	3	3
2.	od 45 dni do 60 dni	2		
3.	od 61 dni do 90 dni	1		
4.	powyżej 90 dni	0		

2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)			
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)			
przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług	7 753 702,95	8 077 363,02
2.	przychody netto ze sprzedaży produktów	112 704 756,36	124 559 731,08

3.	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 545 216,77	5 463 810,58
----	---	--------------	--------------

<b>Wyniki</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
	24,34	22,67

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1.	do 60 dni	7	7	7
2.	od 61 dni do 90 dni	4		
3.	powyżej 90 dni	0		

W badanym okresie podobnie jak w roku poprzednim wartość wskaźników efektywności osiągał maksymalna ilość punktów. W 2018 roku szpital otrzymywał należności w terminie 31 dni (36 dni w 2017 roku). Jednostka spłacała swoje zobowiązania w terminie 23 dni (25 w roku 2017). Szpital w badanym okresie nie miał trudności ze ściąganiem swoich należności, posiadał też zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań.

IV wskaźniki zadłużenia			
<b>1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)</b>			
(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%			
aktywa razem			
Lp.	Składniki	2017	2018
1.	zobowiązania długoterminowe	1 985 411,77	0,00
2.	zobowiązania krótkoterminowe	17 398 365,01	21 321 312,28
3.	rezerwy na zobowiązania	10 059 302,24	13 186 612,00
4.	aktywa razem	115 978 950,62	119 547 650,60

<b>Wyniki</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
	25,39	28,87

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2017	Ocena jedn. 2018
1.	poniżej 40 %	10	10	10
2.	od 40% do 60%	8		
3.	powyżej 60% do 80%	3		
4.	powyżej 80%	0		

<b>2) Wskaźnik wypłacalności</b>			
(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)			
fundusz własny			
<b>Lp.</b>	<b>Składniki</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
1.	zobowiązania długoterminowe	1 985 411,77	0,00
2.	zobowiązania krótkoterminowe	17 398 365,01	21 321 312,28
3.	rezerwy na zobowiązania	10 059 302,24	13 186 612,00
4.	fundusz własny	38 527 185,75	32 985 706,86

<b>Wyniki</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
		0,76

<b>Lp.</b>	<b>Przedziały wartości</b>	<b>Ocena</b>	<b>Ocena jedn. 2017</b>	<b>Ocena jedn. 2018</b>
1.	od 0,00 do 0,50	10		
2.	od 0,51 do 1,00	8	8	
3.	od 1,01 do 2,00	6		6
4.	od 2,01 do 4,00	4		
5.	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0		

W 2018 roku wskaźnik zadłużenia aktywów był wyższy o 3,48 niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Mimo to, jednostka osiągnęła podobnie jak w roku poprzednim maksymalną ilość punktów. Pogorszył się jednak o 0,29 wskaźnik wypłacalności. Z tego tytułu szpital stracił dwa punkty w ocenie w stosunku do badanego okresu. Wpływ na to miało znaczne obniżenie zobowiązań długoterminowych (52,46%), zobowiązań krótkoterminowych (7,87%), rezerw na zobowiązania (40,42%) jak i wzrost sumy aktywów (5,40%).

Szpital osiągnął gorszy wynik na koniec 2018 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2017 roku w odniesieniu do wskaźnika wypłacalności (-0,67). Spowodowane jest to zarówno zmniejszeniem kwoty zobowiązań jak i wzrostem funduszu własnego szpitala.



Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej 2018			
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2018	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowność netto (%)	-2,20	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-2,20	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-2,60	0
		Razem: 0	
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1,24	8
	2) wskaźnik szybkiej płynności	1,14	13
		Razem: 21	
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	30,20	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	22,67	7
		Razem: 10	
4. Wskaźnik zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	28,87	10
	2) wskaźnik wypłacalności	1,05	6
		Razem: 16	
Łączna wartość punktów: 47			

### III. Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2018-2020 oraz przyjęte założenia

#### 1. Założenia

Niniejsze opracowanie stanowi projekcję finansowa Szpitala wojewódzkiego w Łomży. Celem opracowania jest zaprezentowanie przybliżonych wyników finansowych podmiotu na lata 2019 – 2021, będących konsekwencją założonego planu przychodów, oraz innych działań zmierzających do terminowego regulowania zobowiązań.

Założenia ogólne przyjęte podczas opracowania niniejszej prognozy dotyczą przede wszystkim planowanej sprzedaży i kosztów z nią związanych, pozostałych przychodów i kosztów działalności operacyjnej i finansowej; zmian w poszczególnych pozycjach bilansu, w tym uwzględniając zmiany w środkach trwałych w wyniku odpisów amortyzacyjnych oraz zmiany w zobowiązaniach wynikających z ich spłaty.

Prognoza obejmuje okres 2019 – 2021 i została wykonana metodą bilansową, umożliwiającą przybliżenie przewidywanych zmian w majątku, źródłach finansowania oraz strukturze kosztów i przychodów w formie usystematyzowanych sprawozdań finansowych, obejmujących:

- bilans za lata 2019 – 2021



- rachunek zysków i strat za lata 2019 – 2021

Sprawozdania te posłużyły w następnej kolejności do obliczenia wskaźników ekonomicznych umożliwiających dokonanie przybliżonej oceny stopnia i kierunku zmian zachodzących w sferze finansowej i majątku szpitala. Podczas opracowywania prognozy uwzględniono wszystkie dostępne informacje na temat planowanych działań szpitala.

Szpital na badane lata przewiduje realizację następujących inwestycji:

- Zakończenie Przebudowy Oddziału Kardiologicznego z Pododdziałem Intensywnej Opieki kardiologicznej, Oddziału Rehabilitacji Kardiologicznej wraz z zakupem aparatury medycznej do oddziałów i poradni leczących choroby układu krążenia – nakłady poniesione w 2019 roku wynoszą 2 875 855,81 zł

- Zakup sprzętu medycznego dla SOR 445 770,00 zł

- Poprawa opieki nad matką i dzieckiem w celu dostosowania do trendów demograficznych poprzez wyposażenie/doposażenie w nowoczesną aparaturę medyczną oddziałów: Noworodkowego, dziecięcego i Ginekologiczno-Położniczego 3 738 104,58 zł

- Zakup specjalistycznej aparatury medycznej na potrzeby Pionu Urologicznego 1 470 000,00 zł

Przyjęte założenia umożliwiają dokonanie oszacowania przybliżonej wartości poszczególnych składników majątku podmiotu, jego zobowiązań, jak i określić przybliżony wynik finansowy, wraz ze wskazaniem głównych źródeł generujących tę pozycję. Analiza poszczególnych wskaźników ekonomicznych dostarcza natomiast informacji dotyczących płynności, wydajności oraz rentowności na poszczególnych działalnościach.

## 2. Projekcja sprawozdań finansowych SP ZOZ w latach 2019 – 2021

### **Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) 2019-2021**

I.p.	Wyszczególnienie	2019	2020	2021
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>135 296 291,00</b>	<b>141 327 729,00</b>	<b>146 816 827,00</b>
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	133 518 912,00	138 859 669,00	144 414 055,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-2 047 288,00	-1 433 101,00	-1 576 412,00
III.	Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki			

IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 824 667,00	3 901 161,00	3 979 184,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>153 469 517,00</b>	<b>157 014 343,00</b>	<b>160 488 841,00</b>
I.	Amortyzacja	8 071 874,00	8 273 671,00	8 480 513,00
II.	Zużycie materiałów i energii	30 118 459,00	31 022 012,00	31 797 563,00
III.	Usługi obce	32 790 640,00	33 610 406,00	34 450 666,00
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	498 695,00	503 681,00	508 718,00
	-podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia	65 411 433,00	66 719 662,00	68 054 055,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 278 521,00	13 544 091,00	13 814 973,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	528 412,00	542 622,00	555 163,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 771 483,00	2 799 198,00	2 827 190,00
<b>C.</b>	<b>Zysk/Strata na sprzedaży (A - B)</b>	<b>-18 173 226,00</b>	<b>-15 686 614,00</b>	<b>-13 672 014,00</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 344 346,00</b>	<b>9 664 280,00</b>	<b>9 760 922,00</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje	7 350 993,00	7 650 993,00	7 727 503,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV.	Inne przychody operacyjne	1 993 353,00	2 013 287,00	2 033 419,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>596 970,00</b>	<b>611 895,00</b>	<b>627 192,00</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Inne koszty operacyjne	596 970,00	611 895,00	627 192,00
<b>F.</b>	<b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-9 425 850,00</b>	<b>-6 635 229,00</b>	<b>-4 538 284,00</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>117 577,00</b>	<b>94 061,00</b>	<b>75 349,00</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:	117 577,00	94 061,00	75 349,00
	- od jednostek powiązanych			
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>104 043,00</b>	<b>114 448,00</b>	<b>125 892,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	104 043,00	114 448,00	125 892,00
	- od jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne			
<b>I.</b>	<b>Zysk/strata brutto (F+G-H)</b>	<b>-9 412 313,00</b>	<b>-6 654 616,00</b>	<b>-4 588 827,00</b>
J.	I. Podatek dochodowy	50 000,00	50 000,00	50 000,00
K.	II. Pozostałe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego			
<b>L.</b>	<b>Zysk/Strata netto (I-J-K)</b>	<b>-9 462 313,00</b>	<b>-6 704 616,00</b>	<b>-4 638 827,00</b>

Rachunek wyników – uwzględnia przychody i koszty, jakie wynikałyby z planowanej sprzedaży usług medycznych. W prognozie uwzględniono również niektóre przychody oraz koszty operacyjne.

Przyjęte przychody ze sprzedaży produktów i towarów w prognozowanym okresie wynikają z bieżącej sytuacji szpitala, uwzględniają bardzo bezpieczny wzrost dynamiki. W opracowaniu uwzględniono tendencję zmiany obrotu w poprzednich latach.

Na podstawie danych Szpitala głównym źródłem przychodów są usługi z tytułu wykonywanych świadczeń medycznych, zgodnie z kontraktami zawartymi z NFZ.

Koszty zużycia materiałów i energii uwzględniają zmiany cen materiałów oraz zmiany w relacji między przychodami a kosztami materiałów, leków.

Koszty usług obcych uwzględniają zmiany inflacyjne wynikające ze wzrostu cen usług obcych

Koszty wynagrodzeń przedstawiają prognozowane zmiany wynikają z regulacji rozporządzeń regulujących wynagrodzenia pracowników ochrony zdrowia oraz ustawy określającej minimalne poziomy płac zasadniczych pracowników wykonujących zawód medyczny zatrudnionych w podmiotach leczniczych na podstawie umowy o pracę.

Koszty amortyzacji wynikają z planowanych odpisów amortyzacyjnych.

Pozostałe koszty operacyjne - z uwagi na to, że powyższe koszty (podobnie jak przychody operacyjne) mają charakter wyraźnie stały w poszczególnych okresach zależą w wysokim stopniu od warunków prowadzenia działalności, projekcja finansowa zakłada brak większych zmian tej pozycji kosztów.

Pozostałe przychody finansowe – wynikają z możliwości lokowania przez szpital ewentualnych wolnych środków finansowych na oprocentowanych lokatach bankowych.

Koszty finansowe – odzwierciedlają wysokość przewidywanych do zapłaty odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Podatek dochodowy - projekcja finansowa zakłada ponoszenie przez Szpital obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego proporcjonalnie do wielkości zysku brutto wypracowanego w kolejnych latach. Przyjęto stawkę obowiązującego podatku dochodowego na poziomie 19 %.

Celem tej prognozy finansowej jest zaprezentowanie możliwej, przyszłej realnej sytuacji finansowej szpitala. Z analizy rachunków zysków i strat wynika, iż w poszczególnych latach szpital osiągnie stratę z prowadzonej działalności gospodarczej. Należy jednak pamiętać, że



prognoza ta obarczona jest dużym ryzykiem a jednostka doloży wszelkich starań aby prognozowane wyniki uległy polepszeniu.

### Bilans 2019-2021

	Wyszczególnienie	2019	2020	2021
		zł	zł	zł
	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>87 369 080,00</b>	<b>85 234 646,00</b>	<b>83 516 935,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>160 680,00</b>	<b>128 544,00</b>	<b>102 835,00</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
	2. Wartość firmy			
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	160 680,00	128 544,00	102 835,00
	4. zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>87 208 400,00</b>	<b>85 106 102,00</b>	<b>83 414 100,00</b>
	1. Środki trwałe	81 598 060,00	78 934 728,00	76 625 589,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 516 633,96	5 336 572,96	5 180 458,04
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	58 605 373,79	56 692 514,99	55 034 044,75
	c) urządzenia techniczne i maszyny	3 680 516,43	3 560 385,67	3 456 230,94
	d) środki transportu	19 742,88	19 098,48	18 539,78
	e) inne środki trwałe	13 775 792,94	13 326 155,90	12 936 315,49
	2. Środki trwałe w budowie	5 610 340,00	6 171 374,00	6 788 511,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Od jednostek powiązanych			
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	3. Od pozostałych jednostek			
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Nieruchomości			
	2. Wartości niematerialne i prawne			
	3. Długoterminowe aktywa finansowe			
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			

	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c)w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 809 159,00</b>	<b>24 068 669,00</b>	<b>22 782 278,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>2 034 465,00</b>	<b>1 952 603,00</b>	<b>1 930 379,00</b>
	1. Materiały	1 798 789,00	1 834 765,00	1 871 460,00
	2. Półprodukty i produkty w toku			
	3. Produkty gotowe			
	4. Towary	235 676,00	117 838,00	58 919,00
	5. Zaliczki na dostawy			
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>12 239 761,00</b>	<b>12 761 682,00</b>	<b>13 238 794,00</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	3. Należności od pozostałych jednostek	12 239 761,00	12 761 682,00	13 238 794,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 274 691,00	11 777 311,00	12 234 736,00
	- do 12 miesięcy	11 274 691,00	11 777 311,00	12 234 736,00
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
	c) inne	965 070,00	984 371,00	1 004 058,00
	d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>10 972 991,00</b>	<b>8 778 393,00</b>	<b>7 022 714,00</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 972 991,00	8 778 393,00	7 022 714,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			



	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 972 991,00	8 778 393,00	7 022 714,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 972 991,00	8 778 393,00	7 022 714,00
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>561 942,00</b>	<b>575 991,00</b>	<b>590 391,00</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na fundusz podstawowy</b>			
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje własne)</b>			
	<b>Aktywa razem</b>	<b>113 178 239,00</b>	<b>109 303 315,00</b>	<b>106 299 213,00</b>

	Wyszczególnienie	2019	2020	2021
		zł	zł	zł
	<i>I</i>	2	3	3
	<b>PASYWA</b>			
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>23 523 390,00</b>	<b>16 818 775,00</b>	<b>12 179 947,00</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>90 216 986,00</b>	<b>90 216 986,00</b>	<b>90 216 986,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>			
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>			
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>			
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-57 231 280,00</b>	<b>-66 693 595,00</b>	<b>-73 398 212,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-9 462 316,00</b>	<b>-6 704 616,00</b>	<b>-4 638 827,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>			
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>89 654 849,00</b>	<b>92 484 540,00</b>	<b>94 119 266,00</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 874 498,00</b>	<b>15 171 988,00</b>	<b>15 475 428,00</b>
	1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14 874 498,00	15 171 988,00	15 475 428,00
	- długoterminowa	12 318 069,92	12 564 431,35	12 815 720,18
	- krótkoterminowa	2 556 428,08	2 607 556,65	2 659 707,82

	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych			
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) inne			
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22 010 371,00</b>	<b>22 463 074,00</b>	<b>22 925 547,00</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
	3. Wobec pozostałych jednostek	20 239 195,00	20 656 478,00	21 082 919,00
	a) kredyty i pożyczki	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 814 794,00	8 991 090,00	9 170 912,00
	- do 12 miesięcy	8 814 794,00	8 991 090,00	9 170 912,00
	- powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 996 821,00	6 146 742,00	6 300 411,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 924 868,00	4 003 180,00	4 083 243,00
	i) inne	502 894,00	515 466,00	528 353,00
	4. Fundusze specjalne	1 771 176,00	1 807 596,00	1 842 628,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>52 769 980,00</b>	<b>54 849 478,00</b>	<b>55 718 291,00</b>
	1. Ujemna wartość firmy			
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	52 769 980,00	54 849 478,00	55 718 291,00
	- długoterminowe	52 619 686,97	54 693 262,40	55 559 600,95
	- krótkoterminowe	150 293,03	156 215,60	158 690,05
	<b>Pasywa razem</b>	<b>113 178 239,00</b>	<b>109 303 315,00</b>	<b>106 299 213,00</b>



Bilans – obrazuje stan majątku oraz jego źródła finansowania na koniec kolejnych okresów objętych prognozą. Prognoza bilansu uwzględnia w szczególności:

### *Aktywa*

Wartość bilansowa rzeczowego majątku trwałego na koniec grudnia 2018 r. wyniosła 89 870 784,32 zł. Z uwagi na trudną sytuację finansową szpitala i brak środków własnych na zakup nowych środków trwałych, wyposażenia czy inwestycje wartość bilansowa rzeczowego majątku trwałego w kolejnych latach zmniejsza się.

W celu ustalenia wielkości zapotrzebowania na kapitał obrotowy w okresie prognozy oszacowano poziom zapasów, należności i zobowiązania wobec dostawców.

Wielkość należności i zapasów zależna jest od wielkości obrotu oraz szybkości rotacji, a w przypadku obliczeń dla poszczególnych składników zapasów ich poziom zależy również od kosztów towarzyszących ich powstaniu. Rotacja poszczególnych składników majątku obrotowego została określona na podstawie średniego poziomu rotacji w latach diagnozy, jak i dostępnych danych w ostatnim roku 2018.

Szpital, aby określić poziom zapasów, jaki jest niezbędny do zrealizowania zakładanej sprzedaży, ustalił ich cykl rotacji w dniach. W tym celu poddano analizie wyniki finansowe począwszy od 2016 r. W latach prognozy przyjęto, że cykl rotacji poszczególnych pozycji zapasów będzie się kształtował na poziomie z roku 2018 r.

Kolejnym czynnikiem warunkującym poziom zapotrzebowania na kapitał obrotowy są należności. Ustalenie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w poszczególnych okresach prognozy odbyło się w taki sam sposób, jak miało to miejsce w przypadku zapasów.

Ustalona w projekcji finansowej wielkość środków pieniężnych na koniec każdego okresu jest wielkością bezpośrednią zależną od wszystkich pozostałych założeń dotyczących obrotów, wielkości kosztów, nakładów inwestycyjnych, krótkookresowego finansowania, czy długości cykli majątku obrotowego i wynika ze zmian strumieni pieniężnych w zakładzie.

W prognozie, przy ustalaniu tej wielkości, przyjęto, że pewien poziom środków pieniężnych jest niezbędny do prowadzenia działalności.

## *Pasywa*

Przyjmuje się, że w całym prognozowanym okresie wartości kapitału własnego składa się z funduszy podstawowych, oraz z wyniku finansowego z roku bieżącego oraz wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Sytuacja finansowa Szpitala jest coraz trudniejsza. Szpital dzięki osiąganemu zyskowi w latach 2015 – 2017 posiada płynność finansową. Występuje jednak duże prawdopodobieństwo zachwiania płynności finansowej jednostki Z tego względu szpital może być zmuszony do korzystania z kredytu obrotowego w rachunku bieżącym.

Kredyty bieżące:

- 1) Kredyt ARP pozostały do spłaty na dzień 1 styczeń 2019 r. 1 985 503,22 zł. Oprocentowanie kredytu - stopa bazowa publikowana przez KE do obliczania wartości pomocy publicznej + 1 pp

Szpital planuje jako zabezpieczenie pozyskanie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie do 4.000.000,00 zł .

W celu odpowiedniego ukształtowania wielkości tych zobowiązań poddano analizie długości rotacji zobowiązań handlowych w latach poprzedzających okres prognozy. Rotacja poszczególnych składników zobowiązań została określona na podstawie średniego poziomu rotacji w ostatnim roku 2018.

## Analiza wskaźnikowa

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej 2019-2021							
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2019	Ocena	Wartość wskaźnika 2020	Ocena	Wartość wskaźnika 2021	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	-6,45%	0	-4,40%	0	-2,93%	0
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	-6,43%	0	-4,35%	0	-2,87%	0
	3) wskaźnik zyskowności aktywów(%)	-8,13%	0	-6,03%	0	-4,30%	0
	Razem:		0	Razem:	0	Razem:	0
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1,03	8	0,94	4	0,87	4
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,94	8	0,86	8	0,79	8
	Razem:		16	Razem:	12	Razem:	12
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	30,07	3	29,47	3	29,53	3
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	23,20	7	22,76	7	22,34	7
	Razem:		10	Razem:	10	Razem:	10
4. Wskaźnik zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	32,59%	10	34,43%	10	36,13%	10
	2) wskaźnik wypłacalności	1,57	6	2,24	4	3,15	4
	Razem:		16	Razem:	14	Razem:	14
<b>Łączna wartość punktów:</b>		42			36		36

#### IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową

Szpital Wojewódzki im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży prowadzi swoją działalność w oparciu o kryteria legalności, gospodarności, rzetelności i celowości. Jednocześnie działalność szpitala prowadzona jest zgodnie z przepisami prawa. Staramy się, aby cele stawiane w roku 2019 i w latach następnych były osiągnęte optymalnymi metodami.

Staramy się rozwijać naszą działalność poprzez świadczenie wysokospecjalistycznych, kompleksowych usług medycznych. Naszym celem jest pozyskiwanie nowych pacjentów poprzez rozwijanie katalogu usług realizowanych przez wysokospecjalistyczną kadrę medyczną. W sposób efektywny staramy się wykorzystywać posiadane zasoby. Dostosowujemy infrastrukturę szpitala do obowiązujących wymagań prawnych.

Szpital stara się stworzyć jak najlepsze warunki do poprawy dostępności do świadczeń medycznych, wdraża programy podnoszenia jakości. Szpital posiada Certyfikat Akredytacyjny Ministra Zdrowia oraz Certyfikat Jakości ISO 9001:2015.

Celem szpitala jest również dbałość o podnoszenie kwalifikacji i umiejętności pracowników, budowanie ich zadowolenia. Poprzez podnoszenie kultury organizacyjnej staramy się podnosić poziom utożsamiania się pracowników ze szpitalem.

Szpital nasz posiada utrwaloną od lat pozycję na rynku, będąc drugim co do znaczenia szpitalem na terenie województwa podlaskiego (uwzględnienie w sieci szpitali na trzecim poziomie zabezpieczenia szpitalnego). W związku z tym uruchomiony jest kolejny zakres usług w postaci świadczenia nocnej i świątecznej opieki zdrowotnej.

Naszym celem jest realizowanie zadań statutowych w warunkach stabilności finansowej.

Widzimy jednak wiele zagrożeń, które mogą negatywnie wpłynąć na realizację zamierzonych celów. Należy do nich między innymi niestabilność systemowych rozwiązań organizacyjno-prawnych w ochronie zdrowia oraz niewystarczający poziom kontraktu z NFZ. Mimo zapewnień, że nakłady na służbę zdrowia będą wzrastały istnieje obawa co do niekorzystnych zmian w obszarze wycen, na które szpital nie ma wpływu. Na rynku istnieje silna konkurencja usług medycznych. Za niezrealizowane zalecenia nakładane są kary finansowe, które znacznie mogą osłabić sytuację finansową jednostki. Negatywny wpływ na prognozy mają wysokie, stale rosnące koszty remontów i modernizacji infrastruktury technicznej. Coraz większe koszty ponoszone są na eksploatację. Stale rozwijające się technologie wymuszają na szpitalu ponoszenie dużych kosztów związanych z infrastrukturą techniczną i aparaturą medyczną.

W wielu grupach zawodowych i specjalnościach medycznych odczuwane są bardzo duże braki kadrowe. Wpływ ma na to zarówno brak specjalistów na rynku pracy jak i niskie wynagrodzenia, co powoduje bardzo wiele napięć na tle płacowym, a środki finansowe którymi dysponuje jednostka ograniczają możliwości motywowania płacą.

W związku z przedstawionymi założeniami powyższa prognoza jest obciążona dużym ryzykiem.

DYREKTOR  
SZPITALA WOJEWÓDZKIEGO  
im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Łomży  
mgr Mariusz Obycki



