



SPZOZ Lubartów

RAPORT

**Z OCENY SYTUACJI EKONOMICZNO-
FINANSOWEJ**

**SAMODZIELNEGO PUBLICZNEGO
ZAKŁADU OPIEKI ZDROWOTNEJ**

**w LUBARTOWIE
ZA OKRES**

01.01.2023 – 31.12.2023

Lubartów 2024

Spis treści

I. Stan prawny i władze Szpitala.	3
II. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Szpitala.....	7
III. Prognoza finansowa Szpitala na lata 2024-2026 ...	19

I. Stan prawny i władze Szpitala.

Pełna nazwa: Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lubartowie

Skrócona nazwa: SPZOZ w Lubartowie

Podstawa prawna działalności Szpitala: Szpital funkcjonuje jako samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej, którego Podmiotem Tworzącym jest Powiat Lubartowski.

Adres siedziby: 21-100 Lubartów, ul. Cicha 14

Dane rejestrowe: Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lubartowie jest wpisany do Rejestru Stowarzyszeń, Innych Organizacji Społecznych i Zawodowych, Fundacji oraz Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000098568

REGON: 431219957 ; NIP: 714-163-28-75

Przedmiot działalności Szpitala: Przedmiotem działalności Szpitala jest świadczenie usług zdrowotnych dla mieszkańców województwa lubelskiego.

Kapitał zakładowy Szpitala: Stan kapitałów podstawowego i własnego Szpitala został przedstawiony poniżej:

Tabela 1: Podział kapitału.

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2021 roku	Wartość na dzień 31.12.2022 roku	Wartość na dzień 31.12.2023 roku
Kapitał podstawowy	-28 757 737,08	-53 066 133,69	-79 694 897,70
Kapitał własny	10 783 520,41	10 783 520,41	10 783 520,41

Według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku jedynym „właścicielem” Szpitala jest Powiat Lubartowski.

Kadra Kierownicza Szpitala: Na dzień 31 grudnia 2023 roku Kadra Kierownicza Szpitala składała się z 4 osób:

- mgr Artur Szczupakowski – Dyrektor,
- lek. med. Krzysztof Winiarz – p.o. Zastępca Dyrektora ds. Lecznictwa,
- mgr Agnieszka Kasperek – Główny Księgowy,
- mgr Agnieszka Brześcińska – Naczelną Pielęgniarką.

Rada Społeczna Szpitala: Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Społecznej wchodziły następujące osoby:

1. Przewodniczący – Tomasz Marzęda,
2. Członkowie:
 - a) Przedstawiciel Wojewody Lubelskiego – Andrzej Kardasz,
 - b) Przedstawiciele Powiatu Lubartowskiego:
 - Lucjan Mileszczyk,
 - Radosław Guz,
 - Jan Zaworski,
 - Jacek Pożarowski,
 - Tadeusz Nastaj,
 - Andrzej Rodak.

Profil działalności i struktura organizacyjna Szpitala: Szpital prowadzi działalność na terytorium kraju w zakresie działalności leczniczej. Strukturę organizacyjną Szpitala tworzą:

- I. Oddziały:
 1. Neurologiczny
 2. Pediatriczny
 3. Chorób Wewnętrznych z Pododdziałem Chorób Płuc
 4. Urologiczny
 5. Chirurgii Urazowo-Ortopedycznej
 6. Ginekologiczno-Położniczy
 7. Neonatologiczny

8. Chirurgiczny Ogólny
9. Intensywnej Terapii i Anestezjologii
- II. Poradnie
 1. Centrum Medycyny Rodzinnej
 2. Poradnie Specjalistyczne
 3. Pracownia Diagnostyki Obrazowej
 4. Pracownia Endoskopii
 5. Medycyna Pracy

Sytuacja w zakresie zatrudnienia: Przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na etaty w ostatnich latach przedstawiało się następująco:

Tabela 2: Zestawienie pracowników

Lp.	Grupa personelu	31.12.2022		31.12.2023	
		osoby	Etaty	osoby	Etaty
1	Lekarze	37	30,85	30	25,25
2	Lekarze rezydenci	4	4,00	1	1,00
3	Lekarze stażyści	6	6,00	8	8,00
4	Pielęgniarki	213	208,25	199	194,75
5	Położne	52	51,75	49	48,50
6	Ratownicy medyczni	56	56,00	52	52,00
7	Personel wyższy	27	23,75	25	24,10
8	Personel średni	52	50,75	50	48,75
9	Personel pomocniczy	93	93,00	86	86,00
	Razem pracownicy działalności podstawowej	540	524,35	500	488,35
1	Pracownicy administracyjni, techniczni i ekonomiczni	41	41,00	31	31,00
2	Pracownicy gospodarczy i obsługi	50	50,00	50	50,00
	Razem administracja, gospodarczy i obsługa	91	91,00	81	81,00
	OGÓŁEM PRACUJĄCY	631	615,35	581	569,35
1	Urlopy bezpłatne	1	0,50	3	2,50
2	Świadczenie rehabilitacyjne	3	3,00	4	3,50
3	Urlopy wychowawcze	2	2,00	2	2
	Razem nieobecni	6	5,50	9	8
	RAZEM ZATRUDNIENI	637	620,85	590	577,35

Podstawy prawne Raportu: Raport sporządzono dla Powiatu Lubartowskiego na podstawie art. 53a ustawy o działalności leczniczej (Dz. U. z 2020 r. poz. 295, z późn. zm.). Został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 i zawiera w szczególności analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej, prognozę na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Szpitala .

Analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej, dokonano na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych ustalonych Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej.

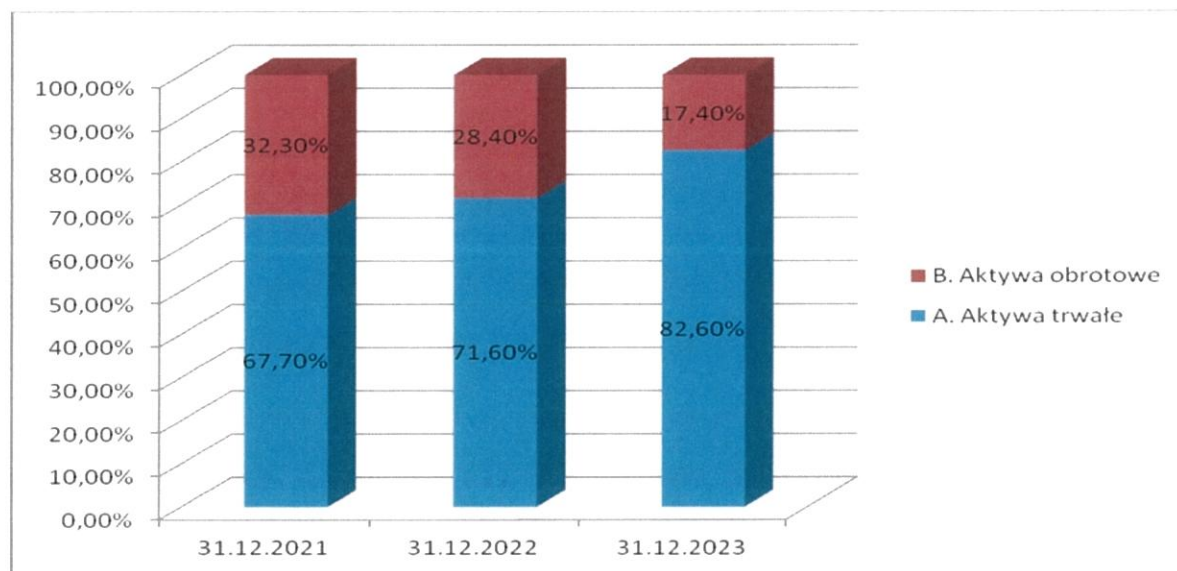
II. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Szpitala

2.1. Analiza bilansu

Na przestrzeni lat 2021-2023 wartość sumy bilansowej Szpitala uległa zwiększeniu z 29,8 mln zł do 60,6 mln zł. Zmiana ta wynikała zarówno ze wzrostu wartości aktywów trwałych (rzeczowe aktywa trwałe) jak i obrotowych (należności krótkoterminowe i zapasy). W badanych latach strukturę majątkową w większości tworzyły aktywa trwałe, których udział wynosił od 67,7% do 82,6%. Na przestrzeni badanych lat udział aktywów obrotowych uległ zmniejszeniu z 32,3% do 17,4% (tabela 3, rysunek 1).

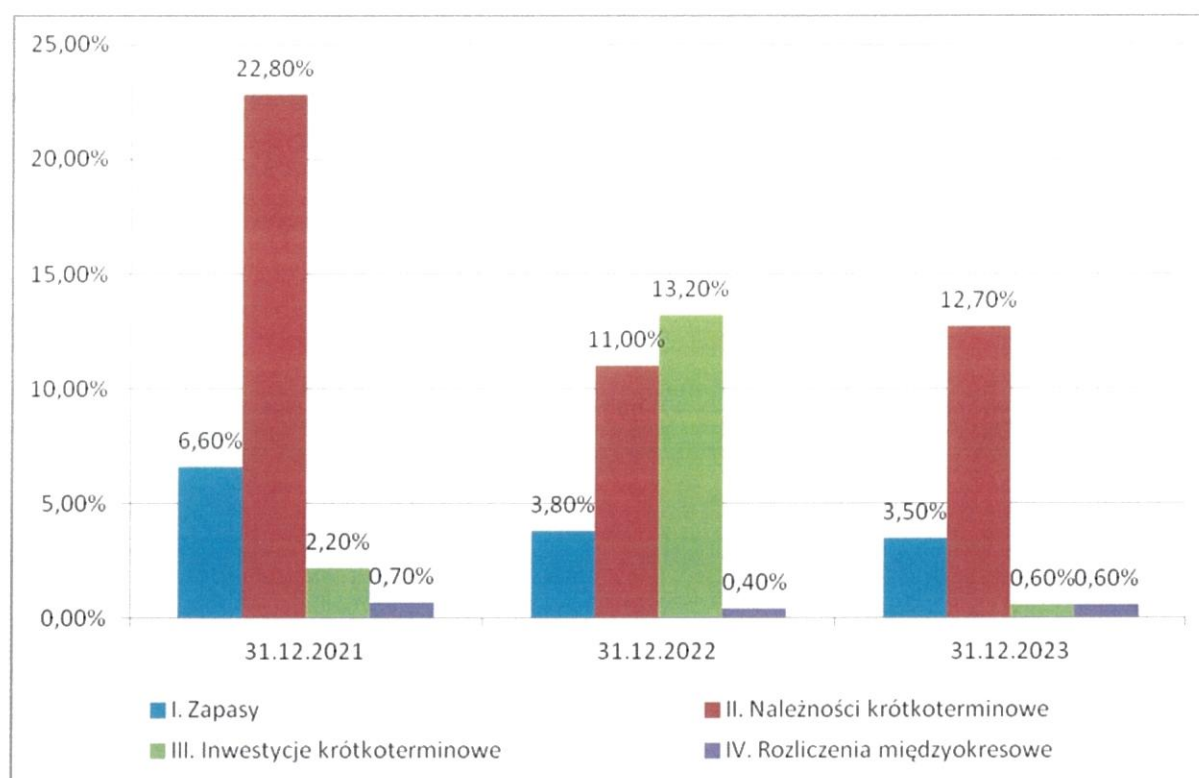
Tabela 3: Wartość aktywów i struktura aktywów SPZOZ w Lubartowie w latach 2021-2023

Aktywa	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Struktura 31.12.2021	Struktura 31.12.2022	Struktura 31.12.2023
A. Aktywa trwałe	20 163 111,50	37 895 486,48	50 052 767,98	67,7%	71,6%	82,6%
B. Aktywa obrotowe	9 634 260,62	15 039 303,61	10 542 545,74	32,3%	28,4%	17,4%
I. Zapasy	1 981 267,23	1 988 692,81	2 123 101,41	6,6%	3,8%	3,5%
II. Należności krótkoterminowe	6 789 618,40	5 814 714,38	7 699 123,19	22,8%	11,0%	12,7%
III. Inwestycje krótkoterminowe	662 278,66	7 006 588,80	367 562,53	2,2%	13,2%	0,6%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	201 096,33	229 307,62	352 758,61	0,7%	0,4%	0,6%
Aktywa razem (A+B)	29 797 372,12	52 934 790,09	60 595 313,72	100,0%	100,0%	100,0%



Rysunek 1: Struktura majątku SPZOZ w Lubartowie w latach 2021-2023

Według stanu na koniec 2023 r. na aktywa obrotowe SPZOZ w Lubartowie składały się głównie należności krótkoterminowe (z tytułu dostaw i usług) oraz zapasów. Zdecydowanie mniejszym udziałem w strukturze aktywów odznaczały się inwestycje krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe (rysunek 2). W przypadku aktywów trwałych największe znaczenie na przestrzeni lat miały rzeczowe aktywa trwałe. Marginalną część z kolei stanowiły wartości niematerialne i prawne.



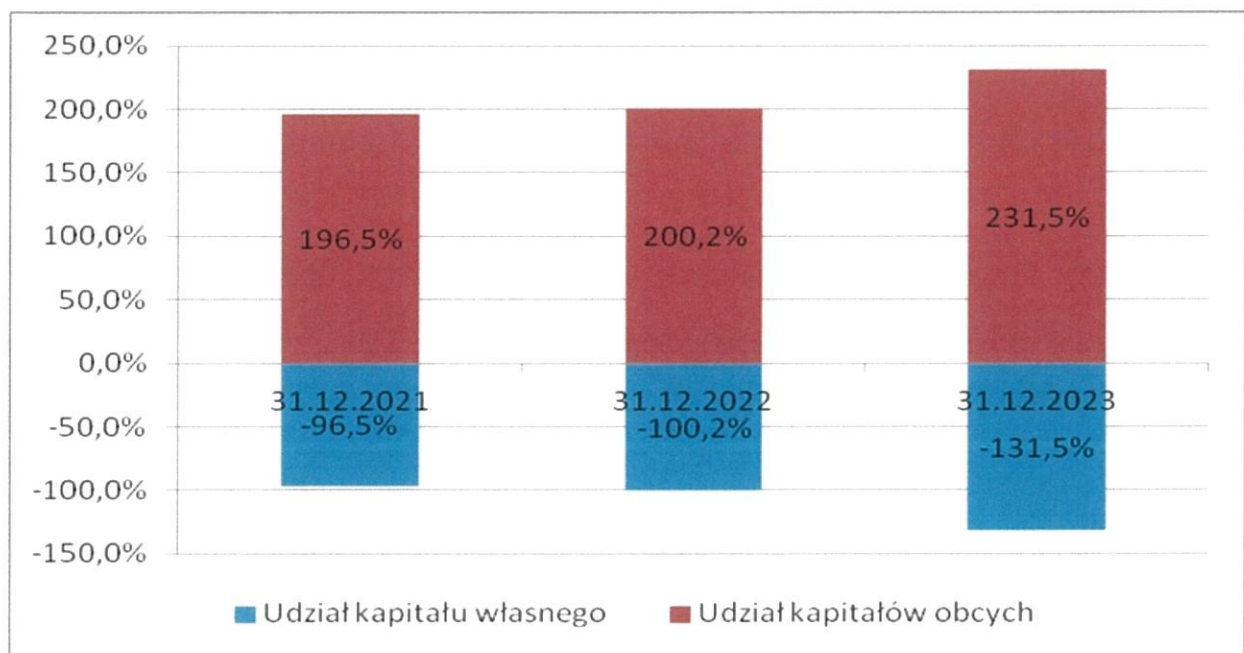
Rysunek 2: Struktura majątku obrotowego SPZOZ w Lubartowie w latach 2021-2023

Cechą charakterystyczną struktury majątku obrotowego Szpitala była relatywnie duża zmienność jego struktury. Dotyczyło to zarówno należności krótkoterminowych (od 22,80% do 12,70%), należności (od 38,7% do 70,5%) oraz zapasów (od 6,6% do 3,5%).

Z analizy struktury pasywów SPZOZ w Lubartowie przeprowadzonej za lata 2021-2023 wynika, że w każdym roku Szpital charakteryzował się ujemnym kapitałem własnym. Oznacza to, że podmiot całość aktywów finansował kapitałami obcymi. Wg stanu na koniec 2023 r. zakres ten wynosił 231,5% (tabela 2). Jest to wyjątkowo niekorzystna struktura świadcząca o bardzo złej kondycji finansowej jednostki.

Tabela 4: Wartość i struktura pasywów SPZOZ w Lubartowie w latach 2021-2023

<i>Aktywa</i>	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Struktura 31.12.2021	Struktura 31.12.2022	Struktura 31.12.2023
A. Aktywa trwałe	20 163 111,50	37 895 486,48	50 052 767,98	67,7%	71,6%	82,6%
B. Aktywa obrotowe	9 634 260,62	15 039 303,61	10 542 545,74	32,3%	28,4%	17,4%
I. Zapasy	1 981 267,23	1 988 692,81	2 123 101,41	6,6%	3,8%	3,5%
II. Należności krótkoterminowe	6 789 618,40	5 814 714,38	7 699 123,19	22,8%	11,0%	12,7%
III. Inwestycje krótkoterminowe	662 278,66	7 006 588,80	367 562,53	2,2%	13,2%	0,6%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	201 096,33	229 307,62	352 758,61	0,7%	0,4%	0,6%
Aktywa razem (A+B)	29 797 372,12	52 934 790,09	60 595 313,72	100%	100,0%	100,0%
<i>Pasywa</i>	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	Struktura 31.12.2021	Struktura 31.12.2022	Struktura 31.12.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	-28 757 737,08	-53 066 133,69	-79 694 897,70	-96,5%	-100,2%	-131,5%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 555 109,20	106 000 923,78	140 290 211,42	196,5%	200,2%	231,5%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%
II. Zobowiązania długoterminowe	25 327 643,93	50 841 189,57	53 559 537,13	85,0%	96,0%	88,4%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 582 213,15	33 313 566,76	54 171 145,79	72,4%	62,9%	89,4%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	11 645 252,12	21 846 167,45	32 559 528,50	39,1%	41,3%	53,7%
Pasywa razem (A+B)	29 797 372,12	52 934 790,09	60 595 313,72	100,0%	100,0%	100,0%



Rysunek 3: Struktura kapitału SPZOZ w Lubartowie w latach 2021-2023

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpital

W analizowanym okresie struktura kapitałów obcych szpitala uległa zmianie. W badanych latach w dalszym stopniu doszło do wzrostu wartości oraz udziału zobowiązań krótkoterminowych (zmiana z 36,9% do 38,6%). W tym samym czasie nastąpił spadek zobowiązań długoterminowych (zmiana z 43,3% do 38,2%). Zwiększeniu uległa wartość oraz udział rozliczeń międzyokresowych (z 19,9% do 23,2%).

We wszystkich badanych latach niemal całość zobowiązań długoterminowych stanowiły kredyty i pożyczki. Główną pozycją w zobowiązaniach krótkoterminowych były natomiast zobowiązania bieżące (przede wszystkim z tytułu dostaw i usług). Mniejszą część kapitałów obcych krótkoterminowych stanowiły kredyty i pożyczki. Zauważalnym udziałem w kapitałach obcych odznaczały się rozliczenia międzyokresowe, głównie z tytułu pozyskanych środków UE.

2.2. Analiza rachunku zysków i strat

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lubartowie prowadzi działalność w zakresie ochrony zdrowia na terenie Powiatu Lubartowskiego. Podstawowym źródłem dochodów są usługi medyczne świadczone na podstawie kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia. Dodatkowe źródła przychodów pochodzą z realizacji odpłatnych świadczeń zdrowotnych na zlecenie osób prawnych i fizycznych, odpłatnych badań profilaktycznych świadczonych na rzecz zakładów pracy, diagnostycznych dla NZOZ, sprzedaży posiłków oraz z wynajmu pomieszczeń szpitalnych.

W 2023 roku przychody ogółem wyniosły 102 581 749,19 zł, z czego przychody ze sprzedaży podstawowej działalności osiągnęły poziom 102 278 437,61 zł i składały się z następujących pozycji:

Tabela 5: Struktura przychodów w 2023r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2023
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	102 581 749,19
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	102 278 437,61
II. ZMIANA STANU PRODUKTÓW	- 11 549,01
III. KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW NA WŁASNE POTRZEBY	0,00
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	314 860,59

W latach 2021-2023 doszło do zdecydowanego wzrostu przychodów Szpitala. Ich wartość w trakcie analizowanego okresu wzrosła o blisko 40%, tj. o 24,85 mln zł (zmiana o 38,2%). (por. tabela 6).

Na uwagę zasługuje wzrost sprzedaży odnotowany w 2021 r., w trakcie którego poziom przychodów zwiększył się aż o 1/3. Wzrost przychodów widoczny był co prawda także w 2022 r., jednak jego dynamika była nieporównywalnie niższa. Ponadto, w trakcie 2022 r. doszło do wzrostu kosztów operacyjnych w tempie przekraczającym dynamikę przychodów. W konsekwencji Szpital pogłębił stratę ze sprzedaży.

Tabela 6: Zmiany pozycji rachunku zysków i strat w latach 2021-2023

Wyszczególnienie	Zmiana 2021-2023		Zmiana 2021-2022		Zmiana 2022-2023	
	w PLN	w %	w PLN	w %	w PLN	w %
A. Przychody netto ze sprzedaży	15 824 978,78	18,24%	3 193 064,11	3,68%	12 631 914,67	14,04%
B. Koszty działalności operacyjnej	23 691 201,19	23,45%	13 517 759,32	13,38%	10 173 441,87	8,88%
I. Amortyzacja	1 017 550,12	25,59%	-268 279,95	-6,75%	1 285 830,07	34,68%
II. Zużycie materiałów i energii	114 942,73	1,02%	122 223,49	1,09%	-7 280,76	-0,06%
III. Usługi obce	3 633 485,58	28,51%	2 805 411,32	12,42%	3 633 485,58	14,31%
IV. Podatki i opłaty	76 511,34	35,48%	56 304,96	26,11%	20 206,38	7,43%
V. Wynagrodzenia	13 958 251,40	26,33%	8 943 943,52	16,87%	5 014 307,88	8,09%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia.	1 989 877,41	20,74%	1 730 449,62	18,04%	259 427,79	2,29%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	55 174,65	16,60%	101 769,21	30,62%	-46 594,56	-10,73%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	39 996,64	76,62%	25 937,15	49,69%	14 059,49	17,99%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-7 866 222,41	55,15%	-10 324 695,21	72,39%	2 458 472,80	-10%
D. Pozostałe przychody operacyjne	-3 763 405,75	-54,57%	-2 368 206,55	-34,34%	-1 395 189,20	-30,81%
E. Pozostałe koszty operacyjne	61575,22	9,10%	-346 758,34	-51,25%	408 333,56	123,79%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-11 691 203,38	145,36%	-12 346 143,42	153,51%	654 950,04	-3,21%
G. Przychody finansowe	0	-100%	-201,22	-100%	0,00	-100%
H. Koszty finansowe	5530757,79	397,36%	2 527 707,82	181,61%	3 003 049,97	76,62%
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-17 221 961,17	182,55%	-14 874 052,46	157,66%	-2 348 099,93	9,66%
J. Podatek dochodowy	0	0	0,00		0,00	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0,00		0,00	0
L. Zysk netto (I-J-K)	-17 221 961,17	182,55%	-14 874 052,46	157,66%	-2 348 099,93	9,66%

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpitala.

2.3. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki zyskowności

a. *Wskaźnik zyskowności netto (%) = wynik netto * 100% / przychody ogółem*

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do wygenerowania zysku. Poziom wskaźnika zyskowności netto świadczy o efektywności działalności w ramach wszystkich działalności: operacyjnej, pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej. W przypadku SPZOZ w Lubartowie, na przestrzeni analizowanego okresu, wskaźnik ten przyjmował wartości poniżej zera. Oznacza to, że w każdym z badanych lat koszty funkcjonowania szpitala przewyższały przychody, które generowała jednostka.

b. *Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) = wynik z działalności operacyjnej * 100% / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne*

Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej świadczy o efektywności działania podmiotu, uwzględniając jego działalność operacyjną i pozostałą działalność operacyjną. W przypadku SPZOZ w Lubartowie także w odniesieniu do tego wskaźnika zauważyć można niekorzystne, ujemne jego wartości.

c. *Wskaźnik zyskowności aktywów (%) ROA = wynik netto * 100% / średni stan aktywów*

Wskaźnik ten określa poziom efektywności gospodarowania aktywami w celu generowania zysku. ROA informuje jaki zysk został wypracowany na bazie majątku przedsiębiorstwa. Niesie także informację o efektywności zarządzania majątkiem. Dodatnia wartość wskaźnika oznacza, że jednostka jest w dobrej kondycji finansowej i może efektywnie zarządzać swoimi aktywami w celu generowania zysku.

Wartości wskaźników w latach 2021-2023 przedstawiono w tabeli 7.

Tabela 7: Wskaźniki zyskowności w latach 2021-2023

Lp.	Wyszczególnienie	2021	2022	2023
1.	Wskaźnik zyskowności netto	-10,1%	-25,7%	-25,22%
	Ocena	0	0	0
2.	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-8,6%	-21,6%	-18,72%
	Ocena	0	0	0
3.	Wskaźnik zyskowności aktywów	-34,1%	-58,8%	-46,96%
	Ocena	0	0	0

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpitala oraz w oparciu o Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Mimo niekorzystnych poziomów wszystkich przedstawionych w tabeli 3 wskaźników, warto odnotować, że w trakcie 2023 r. nastąpiła poprawa każdego z nich. Świadczy to o nowej koncepcji naprawczo-rozwojowej Dyrekcji, która zaczyna przynosić wymierne pozytywne rezultaty ekonomiczne. Tendencja ta niestety może zostać zatrzymana w 2024 r., co będzie spowodowane przede wszystkim ustawowym obowiązkiem podniesienia poziomu wynagrodzeń pracowników medycznych oraz niemedycznych bez pełnego pokrycia przez NFZ oraz dalszym wzrostem cen towarów i usług.

Wskaźniki płynności

- a. *Wskaźnik bieżącej płynności = aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe*

Wskaźnik informuje o możliwości spłaty zobowiązań bieżących, w przypadku gdyby stały się natychmiast wymagalne, np. poprzez upłynnienie majątku obrotowego, bez konieczności upłynniania części aktywów trwałych. Optymalna wartość wskaźnika kształtuje się w granicach 1,20–2,00.

W przypadku analizowanego Szpitala w badanych latach wskaźnik ten kształtował się w przedziale od 0,44 do 0,48. Wskazuje to na ograniczoną możliwość do regulowania bieżących zobowiązań.

- b. *Wskaźnik szybkiej płynności = aktywa obrotowe – należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - zapasy / zobowiązania krótko-terminowe – zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe*

Wskaźnik ten jest uzupełnieniem wskaźnika bieżącej płynności. Informuje on o możliwościach spłacania krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności. Pożądana wartość tego wskaźnika wynosi od 0,8 do 1,2. W przypadku SPZOZ w Lubartowie wskaźnik ten w latach 2021-2023 kształtował się na poziomie od 0,44 do 0,19. Potwierdza to wysokie prawdopodobieństwo problemów z szybkim regulowaniem zobowiązań (por. tabela 8).

Tabela 8: Wskaźniki płynności w latach 2021-2023

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1.	Wskaźnik bieżącej płynności	0,44	0,44	0,19
	Ocena	0	0	0
2.	Wskaźnik szybkiej płynności	0,35	0,38	0,14
	Ocena	0	0	0

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpitala oraz w oparciu o Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Wskaźniki efektywności

- a. *Wskaźnik rotacji należności w dniach = średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

Wskaźnik ten określa w ciągu ilu dni następuje wpływ należności z tytułu wykonania świadczeń zdrowotnych oraz z tytułu działalności pozostałej i informuje o tym, w jakim stopniu SP ZOZ kredytuje płatnika lub inne podmioty.

W przypadku SPZOZ w Lubartowie, odbiorcą usług są w przeważającej części osoby fizyczne, natomiast płatnikiem – przede wszystkim NFZ. Wskaźnik ten ocenia oprócz sytuacji płynnościowej jakość współpracy z NFZ. Można zaobserwować spadek wskaźnika jako poprawę zarządzania należnościami w przedsiębiorstwie (lepszą ściągalność, lepszą politykę kredytową).

- b. *Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach = średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*

Wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług informuje w jakim cyklu regulowane są zobowiązania wobec kontrahentów oraz jak zmienia się sytuacja płatnicza podmiotu. Dla utrzymania prawidłowych relacji z kontrahentami, wielkość wskaźnika powinna kształtować się na poziomie terminów płatności charakterystycznych dla sektora ochrony zdrowia. Za modelową relację uznaje się, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług równy jest wskaźnikowi rotacji należności. Wartości wskaźników w latach 2021-2023 przedstawiono w tabeli 9.

Tabela 9: Wskaźniki efektywności w latach 2021-2023

Lp.	Wyszczególnienie	2021	2022	2023
1.	Wskaźnik rotacji należności w dniach	26,7	25,5	24,04
	Ocena	3	3	3
2.	Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	25,1	36,4	62,05
	Ocena	3	3	2

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpitala oraz w oparciu o Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Na uwagę zasługuje wyraźne wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań, które nastąpiło w analizowanym okresie, w trakcie którego cykl ten uległ wydłużeniu aż o 37 dni.

Wskaźniki zadłużenia

- a. *Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) = zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania x 100% / aktywa ogółem*

Wskaźnik informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność, natomiast zbyt niska może świadczyć o braku umiejętności w wykorzystaniu zewnętrznych źródeł finansowania jednostki dla zwiększenia efektywności jej działania.

W przypadku SPZOZ w Lubartowie wskaźnik wg stanu na 31.12.2021 wynosił ponad 143%. W kolejnych latach jego wartość przekroczyła 158%. Oznacza to, że w okresie tym całość majątku Szpitala finansowana była kapitałami obcymi. Wskazuje to na bardzo wysoki poziom ryzyka finansowego.

- b. *Wskaźnik wypłacalności = zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania / fundusz własny*

Wskaźnik ukazuje stosunek zobowiązań do kapitału własnego, a dokładniej, ile razy zobowiązania przekraczają kapitał własny. Z uwagi na ujemny kapitał własny, wskaźnik ten we wszystkich badanych latach osiągnął poziom poniżej 0. Wartości wskaźników w latach 2021-2023 przedstawia poniższa tabela 10.

Tabela 10: Wskaźniki zadłużenia w latach 2021-2023

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1.	Wskaźnik zadłużenia aktywów	157,4%	159,0%	177,8%
	Ocena	0	0	0
2.	Wskaźnik wypłacalności	-1,63	-1,59	-1,35
	Ocena	0	0	0

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpitala oraz w oparciu o Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Podsumowując, stwierdzić należy, że sytuacja ekonomiczno-finansowa SPZOZ w Lubartowie wg stanu na 31.12.2023 roku nie była korzystna. Szpital w dalszym ciągu boryka się z problemami w zakresie płynnościowym oraz cechuje się bardzo niekorzystnymi poziomami wskaźników zyskowności i zadłużenia. Można zatem wyrazić pogląd, iż jeżeli będą miały miejsce kolejne żądania płacowe pracowników, sytuacja finansowa szpitala może ulec załamaniu. Natomiast w przypadku unormowania poziomu płac oraz spadku kosztu kapitału (na skutek obniżenia poziomu stóp procentowych), sytuacja szpitala powinna ulec poprawie.

III. Prognoza finansowa Szpitala na lata 2024-2026

Prognoza przychodów

Okres prognozy finansowej obejmuje lata 2024-2026. W okresie prognozy zasadniczej przychody ze sprzedaży Szpitala będą wzrastały w rocznym tempie wynoszącym 10%. Wzrost ten będzie wynikiem zapowiadanego przez Rząd sukcesywnego zwiększenia nakładów na system ochrony zdrowia w Polsce. Dodatkowe zwiększenie przychodów będzie efektem wdrożenia działań naprawczych i rozwojowych.

Prognoza kosztów

Podstawę prognozy kosztów stanowią dane za 2023 r. W przypadku niektórych pozycji przyjęto średnioroczny wzrost na poziomie 3% (podatki i opłaty oraz pozostałe koszty rodzajowe). W przypadku innych kosztów ich prognozowany poziom w dużej mierze wynika z wdrożenia działań naprawczo-rozwojowych.

W prognozie założono, że ekonomiczna charakterystyka kosztów działalności operacyjnej, prezentowała się będzie następująco:

- Koszty stałe: 100% kosztów amortyzacji, 20% kosztów zużycia materiałów i energii, 10% kosztów usług obcych, 100% kosztów podatków i opłat, 80% kosztów wynagrodzeń, 80% kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, 100% pozostałych kosztów rodzajowych.
- Koszty zmienne: 80% kosztów zużycia materiałów i energii, 90% kosztów usług obcych, 20% kosztów wynagrodzeń, 20% kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

Wartość pozostałych kosztów operacyjnych wynosiła będzie wzrastała w tempie 2% rocznie. Poziom kosztów finansowych Szpitala stanowiły będą odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek (z uwzględnieniem prognozowanego spadku stawki WIBOR). Szczegółową prognozę rachunku zysków i strat zamieszczono w tabeli 8.

Tabela 11: Prognozowany rachunek zysków i strat Szpitala.

Wyszczególnienie	2024	2025	2026
A. Przychody netto ze sprzedaży	112 869 290,30	124 154 553,10	136 568 342,19
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	112 506 281,37	123 756 909,51	136 132 600,46
II. Zmiana stanu produktów	16 662,28	16 662,28	16 662,28
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.	346 346,65	380 981,31	419 079,45
B. Koszty działalności operacyjnej	127 929 735,02	136 798 977,84	140 281 243,14
I. Amortyzacja	4 144 592,41	4 476 159,80	4 610 444,60
II. Zużycie materiałów i energii	11 815 743,11	12 288 372,83	12 779 907,75
III. Usługi obce	28 288 701,33	34 705 575,23	36 267 326,11
IV. Podatki i opłaty	300 938,33	335 749,62	345 822,10
V. Wynagrodzenia	70 240 460,23	71 593 463,54	72 667 365,49
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia.	12 643 282,84	12 886 823,44	13 080 125,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	399 211,14	411 187,47	423 523,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów.	96 805,63	101 645,91	106 728,21
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-15 060 444,72	-12 644 424,74	-3 712 900,95
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 133 628,91	3 133 628,91	3 133 628,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	2 890 896,80	2 890 896,80	2 890 896,80
III. Inne przychody operacyjne	242 732,11	242 732,11	242 732,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	738 205,76	738 205,76	738 205,76
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	738 205,76	738 205,76	738 205,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-12 665 021,57	-10 249 001,59	-1 317 477,80
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00
I. Dywidenda i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 230 363,37	5 607 327,03	5 046 594,33
I. Odsetki	6 230 363,37	5 607 327,03	5 046 594,33
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-18 895 384,94	-15 856 328,62	-6 364 072,13
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
L. Zysk netto (I-J-K)	-18 895 384,94	-15 856 328,62	-6 364 072,13

Źródło: opracowanie własne na podstawie sprawozdań finansowych Szpitala.

IV. Czynniki ryzyka i zagrożeń

W 2023 roku najpoważniejszym ryzykiem i zagrożeniem dla działalności Szpitala były podwyżki wynagrodzeń dla pracowników medycznych, wzrost płacy minimalnej oraz podwyżki cen nośników energii, a także dynamiczna sytuacja makroekonomiczna. Wysoka inflacja i rosnące poziomy stóp procentowych oraz spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, mogą w konsekwencji przyczynić się do pojawienia się luki wartości pomiędzy wyceną procedur medycznych przez NFZ oraz realnymi cenami materiałów i poziomem płac. W świetle najnowszych prognoz, w trakcie całego 2024 r. ma dojść do wyraźnych procesów dezinflacyjnych, w wyniku których na jesieni może dojść do pierwszej obniżki poziomu stóp procentowych, co przyczyni się do spadku poziomu WIBOR'u. To z kolei spowoduje spadek kosztów finansowych, który umożliwi ograniczenie deficytowości na poziomie wyniku brutto i netto.

Dyrektor
Samodzielnego Publicznego
Zakładu Opieki Zdrowotnej
w Lubartowie

Artur Szczupakowski

Lubartów, dnia 31 maja 2024 roku

