

Raport sytuacji ekonomiczno-  
finansowej Uniwersyteckiego  
Centrum Klinicznego  
Warszawskiego Uniwersytetu  
Medycznego

za okres styczeń - grudzień 2023 r.

Warszawa, 27 maja 2024 r.



## Spis treści

1.	Wprowadzenie.....	1
2.	Sprawozdanie finansowe za rok 2023 wraz z szczegółową analizą sytuacji ekonomiczno-finansowej Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego .....	2
2.1.	Sprawozdanie finansowe za rok 2023 Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego.....	2
2.2.	Analiza wskaźnikowa rachunku zysków i strat oraz bilansu za rok 2023 r. ....	5
3.	Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową.....	8
4.	Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń .....	13
4.1.	Opis założeń do prognozy oraz działań restrukturyzacyjnych na lata 2023-2025 .....	13
4.2.	Prognoza finansowa rachunku zysków i strat oraz bilansu na lata 2024-2026 .....	14
4.3.	Analiza wskaźnikowa na podstawie wyników prognozowanych na lata 2024-2026.....	18

## 1. Wprowadzenie

Zgodnie z przepisami art. 53a ust. 1 Ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz. U. z 2023 r. poz. 991 z późn. zm.) kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej każdego roku sporządza i udostępnia w Biuletynie Informacji Publicznej raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej w terminie 2 miesięcy od dnia upływu terminu do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego. Ww. raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej przygotowany jest na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy natomiast prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej. Analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej dokonuje się na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych określonych w Rozporządzeniu 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. Podmiot tworzący dokonuje oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej na podstawie raportu zgodnie z przepisami art. 53a ust. 4 ww. ustawy.

Kapitały jednostki na dzień 31 grudnia 2023 r. mają wartość (-) 991 325 844,53 zł,

Rachunek zysków i strat Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego<sup>1</sup> za rok 2023 zamknął się stratą netto w wysokości (-) 33 992 233,37 zł. Koszt amortyzacji w 2023 r. wyniósł 41 157 293,98 zł i jest większy od straty netto. Wynik finansowy skorygowany o amortyzację wyniósł (+) 7 165 060,61 zł.

UCK WUM powstało na podstawie Uchwały Nr 58/2018 Senatu Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego z dnia 21 maja 2018 r. w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie połączenia się samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej oraz Zarządzenia Nr 49/2018 Rektora Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego z dnia 24 maja 2018 r. w sprawie połączenia się samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej, stanowiących akt o połączeniu, z dniem 1 stycznia 2019 r. rozpoczęło swoją działalność Uniwersyteckie Centrum Kliniczne Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego. Połączeniu uległy trzy szpitale kliniczne, których podmiotem tworzącym jest Warszawski Uniwersytet Medyczny tj.: Samodzielnego Publicznego Centralnego Szpitala Klinicznego w Warszawie, Samodzielnego Publicznego Dziecięcego Szpitala Klinicznego im. Józefa Polikarpa Brudzińskiego w Warszawie, Szpitala Klinicznego Dzieciątka Jezus.

UCK WUM prowadzi taką samą działalność w następujących zakładach leczniczych:

- Centralny Szpital Kliniczny, przy ul. Banacha 1a, 02 - 097 Warszawa
- Przychodnia Specjalistyczna Banacha, przy ul. Banacha 1a, 02 - 097 Warszawa
- Dziecięcy Szpital Kliniczny im. Józefa Polikarpa Brudzińskiego w Warszawie, przy ul. Żwirki i Wigury 63A, 02 - 091 Warszawa
- Przychodnia Specjalistyczna dla Dzieci, przy ul. Żwirki i Wigury 63A, 02 - 091 Warszawa
- Szpital Kliniczny Dzieciątka Jezus, przy ul. W. H. Lindleya 4, 02 - 005 Warszawa
- Przychodnia Specjalistyczna Lindleya, przy ul. W. H. Lindleya 4, 02 - 005 Warszawa.

**Dane identyfikujące podmiotu** Uniwersyteckie Centrum Kliniczne Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego:

---

<sup>1</sup> Dalej UCK WUM;

1. Zgodnie z Rejestrem Podmiotów Wykonujących Działalność Leczniczą data wpisu do Rejestru: 01.12.1998 r.
2. Zgodnie z Rejestrem Podmiotów Wykonujących Działalność Leczniczą data rozpoczęcia działalności leczniczej: 04.12.1998 r.
3. Oznaczenie formy prawnej: Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej
4. Skrócona nazwa: UCK WUM
5. Dyrektor Naczelny: Anna Łukasik
6. Cel działania: Udzielanie świadczeń zdrowotnych i promocja zdrowia oraz uczestniczenie w realizacji zadań dydaktycznych i badawczych, powiązanych z udzielaniem świadczeń zdrowotnych i promocją zdrowia.
7. Szpital jest wpisany do Rejestru Stowarzyszeń, Innych Organizacji Społecznych i Zawodowych, Fundacji oraz Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem Nr KRS – 0000073036
8. Posiada nr statystyczny w systemie REGON 000288975
9. Przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 8610Z
10. Jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP: 522-00-02-529

## 2. Sprawozdanie finansowe za rok 2023 wraz z szczegółową analizą sytuacji ekonomiczno-finansowej Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego

### 2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2023 Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego

Strata netto w roku 2023 jest niższa niż w roku poprzednim o 88,27 mln zł oraz niższa od amortyzacji o kwotę 7,17 mln zł.

Kwota straty w wysokości (-) 33,99 mln zł stanowi 1,9 % osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto. Nastąpiła poprawa w stosunku do roku 2022 gdy wskaźnik ten wyniósł 9,09%.

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (porównawczy)</b>			
<b>KOD</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 345 342 025</b>	<b>1 789 527 289</b>
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
A.I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 351 529 574	1 777 409 318
A.I.1.	sprzedanych NFZ	1 351 529 574	1 777 409 318
A.II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie –wartość dodatnia, zmniejszenie –wartość ujemna)	-6 285 646	12 116 273
A.IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	98 097	1 698
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 472 699 069</b>	<b>1 785 875 690</b>
B.I.	Amortyzacja	38 144 107	41 157 294
B.II.	Zużycie materiałów i energii	518 236 231	644 532 033
B.III.	Usługi obce	197 591 330	260 082 508

B.IV.	Podatki i opłaty	5 843 539	7 363 666
B.V.	Wynagrodzenia	595 482 722	697 338 779
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	115 109 736	132 723 076
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 235 262	2 599 654
B.VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 142	78 680
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>-127 357 044</b>	<b>3 651 599</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>83 825 350</b>	<b>92 063 834</b>
D.I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
D.II.	Dotacje, w tym:	33 131 737	35 313 180
D.III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	236 166	5 420 761
D.IV.	Inne przychody operacyjne, w tym:	50 457 447	51 329 893
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>16 401 705</b>	<b>46 677 455</b>
E.I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78 295	6 901
E.II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	911 868	27 923 288
E.III.	Inne koszty operacyjne	15 411 541	18 747 265
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>-59 933 398</b>	<b>49 037 978</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>17 320 380</b>	<b>29 050 874</b>
G.I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
G.II.	Odsetki	17 320 202	29 038 814
G.III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
G.IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
G.V.	Inne	179	12 060
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>78 153 853</b>	<b>109 857 414</b>
H.I.	Odsetki, w tym:	75 298 626	107 010 839
H.II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
H.III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
H.IV.	Inne	2 855 228	2 846 575
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	<b>-120 766 871</b>	<b>-31 768 561</b>
J.	Podatek dochodowy	1 498 319	2 223 672
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>	<b>-122 265 190</b>	<b>-33 992 233</b>
<b>Wyszczególnienie</b>			
<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2 022</b>	<b>2 023</b>
1	Suma Przychodów	1 446 487 756	1 910 641 997
2	Suma Kosztów	1 567 254 627	1 942 410 559

Wartość aktywów na koniec 2023 r. wyniosła 746,21 mln zł. Aktywa trwałe stanowiły 52,7 %, podczas gdy aktywa obrotowe wynoszą 47,3 %. Wartość aktywów wzrosła w stosunku do roku 2022 o 121,57 mln zł tj. o 19,46 %. W aktywach trwałych największą pozycję stanowią budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, podczas gdy w aktywach obrotowych należności krótkoterminowe, co jest efektem wystawianych faktur do NFZ.

<b>AKTYWA</b>			
<b>KOD</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>344 755 515,25</b>	<b>393 273 287,44</b>
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	4 165 422,99	4 227 558,64
A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 165 422,99	4 227 558,64
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	317 684 911,94	367 619 882,58
A.II.1.	Środki trwałe	296 363 772,05	361 700 882,69
A.II.1.a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00

A.II.1.b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	211 034 560,23	245 169 107,09
A.II.1.c	urządzenia techniczne i maszyny	15 565 028,08	13 342 977,06
A.II.1.d	środki transportu	23 271,46	304 662,41
A.II.1.e	inne środki trwałe	69 740 912,28	102 884 136,13
A.II.2.	Środki trwałe w budowie	21 321 139,89	5 918 999,89
A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	9 518 500,00	9 518 500,00
A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000,00	9 438 000,00
A.IV.3.c.	w pozostałych jednostkach	9 438 000,00	9 438 000,00
A.IV.3.c.-	inne długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000,00	9 438 000,00
A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe	80 500,00	80 500,00
A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 386 680,32	11 907 346,22
A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	13 386 680,32	11 907 346,22
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>279 871 921,42</b>	<b>352 936 004,21</b>
B.I.	Zapasy	62 697 878,20	82 231 732,62
B.I.1.	Materiały	62 697 878,20	82 231 732,62
B.II.	Należności krótkoterminowe	179 599 451,71	230 087 733,09
B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	175 716 873,87	225 283 768,84
B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	175 716 873,87	225 283 768,84
B.II.2.a.-	do 12 miesięcy	175 716 873,87	225 283 768,84
B.II.2.a.-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b.	inne	0,00	0,00
B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	3 882 577,84	4 803 964,25
B.II.3.c.	inne	2 158 358,59	3 227 548,16
B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej	1 724 219,25	1 576 416,09
B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	22 396 214,24	14 358 202,12
B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 396 214,24	14 358 202,12
B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 396 214,24	14 358 202,12
B.III.1.c.-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 140 276,52	3 645 299,74
B.III.1.c.-	inne środki pieniężne	20 255 937,72	10 712 902,38
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 178 377,27	26 258 336,38
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>624 627 436,67</b>	<b>746 209 291,65</b>

Po stronie pasywów bilansu występuje ujemny fundusz własny, a kwota deficytu corocznie się powiększa. Przyczyną jest wykazywanie strat netto za kolejne lata obrotowe. Niepokryte straty z lat ubiegłych wyniosły na koniec 2023 r. 1 058,96 mln zł. Najistotniejszym parametrem po stronie pasywów są zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania, które na koniec 2023 r. wyniosły 1 737,53 mln zł. W ramach tej grupy wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 461 603 956 zł, natomiast zobowiązań krótkoterminowych 918 089 404 zł.

PASywa			
KOD	Wyszczególnienie	2 022	2 023
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-950 266 610</b>	<b>-991 325 845</b>
A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	101 628 795	101 628 795
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0	0
A.III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
A.IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
A.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-929 630 215	-1 058 962 406

A.V.2.	Strata (wielkość ujemna)	-929 630 215	-1 058 962 406
A.VI.	Zysk (strata) netto	-122 265 190	-33 992 233
A.VI.1.	Zysk (wielkość dodatnia)	0	0
A.VI.2.	Strata (wielkość ujemna)	-122 265 190	-33 992 233
A.VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 574 894 047</b>	<b>1 737 535 136</b>
B.I.	Rezerwy na zobowiązania	57 955 886	49 646 403
B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	39 605 842	40 238 696
B.I.2.-	długoterminowa	26 324 351	26 568 934
B.I.2.-	krótkoterminowa	13 281 491	13 669 762
B.I.3.	Pozostałe rezerwy	18 350 044	9 407 707
B.I.3.-	długoterminowe	1 387 005	1 210 365
B.I.3.-	krótkoterminowe	16 963 039	8 197 342
B.II.	Zobowiązania długoterminowe	531 028 014	461 603 956
B.II.3.	Wobec pozostałych jednostek	531 028 014	461 603 956
B.II.3.a.	kredyty i pożyczki	457 022 058	435 019 490
B.II.3.e.	inne	74 005 956	26 584 466
B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	709 266 322	918 089 404
B.III.1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
B.III.2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	704 040 979	914 316 863
B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	66 559 620	77 162 504
B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	405 459 672	587 473 602
B.III.3.d.-	do 12 miesięcy	396 749 445	582 928 592
B.III.3.d.-	powyżej 12 miesięcy	8 710 228	4 545 011
B.III.3.f.	zobowiązania wekslowe	23 006 733	13 612 610
B.III.3.g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	175 723 985	208 536 587
B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	20 649 192	16 141 618
B.III.3.i.	inne	12 641 777	11 389 942
B.III.4.	Fundusze specjalne	5 225 343	3 772 541
B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	276 643 825	308 195 373
B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0	0
B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	276 643 825	308 195 373
B.IV.2.-	długoterminowe, w tym:	208 912 891	248 750 219
	- dotacje z budżetu państwa	208 912 891	248 750 219
B.IV.2.-	krótkoterminowe, w tym:	67 730 934	59 445 155
	- dotacje z budżetu państwa	67 730 934	59 445 155
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>624 627 437</b>	<b>746 209 292</b>

## 2.2. Analiza wskaźnikowa rachunku zysków i strat oraz bilansu za rok 2023 r.

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Wskaźniki zyskowności netto i zyskowności w 2023 r. wykazały wartości ujemne, ponieważ odnoszą się do straty netto. Poprawie uległ natomiast wskaźnik działalności operacyjnej, ponieważ w 2023 r. UCK WUM osiągnęło zysk na sprzedaży, co oznacza, że sprzedaż usług medycznych stała się rentowna.



Lp.	Wskaźniki	Metoda ustalenia	Przedziały wartości	Ocena punktowa	Wskaźnik	Ocena
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>						
1.	Zyskowność netto	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-1,79%	0
2.	Zyskowność działalności operacyjnej	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$	poniżej 0,0 % od 0,0% do 3,0 % powyżej 3,0% do 5,0% powyżej 5,0%	0 3 4 5	2,62%	3
3.	Zyskowność aktywów	$\frac{\text{wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$	poniżej 0,0 % powyżej 0,0% do 2,0 % powyżej 2,0% do 4,0% powyżej 4,0%	0 3 4 5	-4,96%	0
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>			Maksymalna ocena pkt.	15	Uzyskane pkt.	3

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe. W 2023 r. UCK WUM osiągnął wskaźnik płynności bieżącej wartość na poziomie 0,35, natomiast wskaźnik płynności szybkiej 0,26.

<b>II. WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI</b>						
1.	Płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,6 od 0,60 do 1,00 powyżej 1,00 do 1,50 powyżej 1,5 do 3,00 powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 4 8 12 10	0,35	0
2.	Płynności szybkiej	$\frac{\text{aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$	poniżej 0,50 powyżej 0,50 do 1,00 powyżej 1,00 do 2,50 powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	0 8 13 10	0,26	0
<b>RAZEM WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI</b>			Maksymalna ocena pkt.	25	Uzyskane pkt.	0

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. W 2023 r. UCK WUM poprawił wskaźnik rotacji należności w stosunku do roku 2022, dzięki czemu zwiększeniu o 1 pkt uległa również ocena.

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa czas, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach podmiotu w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

1.	Rotacji należności (w dniach)	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	<p>poniżej 45 dni</p> <p>od 45 dni do 60 dni</p> <p>od 61 dni do 90 dni</p> <p>powyżej 90 dni</p>	<p>3</p> <p>2</p> <p>1</p> <p>0</p>	41	3
2.	Rotacji zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$	<p>do 60 dni</p> <p>od 61 dni do 90 dni</p> <p>powyżej 90 dni</p>	<p>7</p> <p>4</p> <p>0</p>	102	0
<b>RAZEM WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>			Maksymalna ocena pkt.	10	Uzyskane pkt.	3

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Poprawie w stosunku do 2022 r. uległ wskaźnik zadłużenia aktywów ze względu na większy przyrost wartości aktywów niż kapitałów obcych.

<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>						
1.	Zadłużenia aktywów %	$\frac{\text{(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)}}{\text{aktywa razem}} \times 100\%$	<p>poniżej 40 %</p> <p>od 40% do 60%</p> <p>powyżej 60% do 80%</p> <p>powyżej 80%</p>	<p>10</p> <p>8</p> <p>3</p> <p>0</p>	192%	0
2.	Wypłacalności	$\frac{\text{zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania}}{\text{fundusz własny}}$	<p>od 0,00 do 0,50</p> <p>od 0,51 do 1,00</p> <p>od 1,01 do 2,00</p> <p>od 2,01 do 4,00</p> <p>powyżej 4,00 lub poniżej 0,00</p>	<p>10</p> <p>8</p> <p>6</p> <p>4</p> <p>0</p>	-1,44	0
<b>RAZEM WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>			Maksymalna ocena pkt.	20	Uzyskane pkt.	0

### Podsumowanie

W 2023 r. łączna suma punktów uzyskana zgodnie z przepisami Rozporządzenia 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 wzrosła o 4 punkty w stosunku do 2022 r.

Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika 2021	Ocena uzyskana 2021	Wartość wskaźnika 2022	Ocena uzyskana 2022	Wartość wskaźnika 2023	Ocena uzyskana 2023
I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI	Wskaźnik zyskowności netto(%)	-2,3%	0	-8,42%	0	-1,79%	0
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,17%	3	-4,18%	0	2,62%	3
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	- 5,4%	0	-19,38%	0	-4,96	0
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	Wskaźnik bieżącej płynności	0,54	0	0,36	0	0,35	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,46	0	0,28	0	0,26	0
III. WSKAŹNIKI	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	55	2	52	2	41	3

EFEKTYWNOŚCI	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	120	0	96	0	102	0
IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	190%	0	208%	0	192%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-1,5	0	-1,37	0	-1,44	0
<b>Łączna suma punktów</b>		<b>5</b>		<b>2</b>		<b>6</b>	

W roku 2023 w stosunku do roku 2022 poprawie uległy wszystkie 3 wskaźniki zyskowności ze względu na osiągnięcie zysku z działalności podstawowej w wysokości 3,65 mln zł wobec straty w 2022 r. (-) 127 357,04 mln zł. oraz zmniejszenie straty netto do wysokości (-) 33,99 mln zł z (-) 122 265,19 mln zł w 2021 r. Umożliwiło to uzyskanie 3 punktów więcej w tym zakresie niż w 2022 r.

Wskaźnik rotacji należności w dniach w 2023 r. uległ poprawie z 52 dni do 41 dni, co pozwoliło na uzyskanie 3 punktów w ocenie wobec 2 punktów w 2022 r. Łączna ocena punktowa w zakresie wskaźników efektywności uległa poprawie o 1 punkt w stosunku do 2022 r.

Poprawie w stosunku do 2022 r. uległ wskaźnik zadłużenia aktywów ze względu na większy przyrost wartości aktywów niż kapitałów obcych. W zakresie wskaźników zadłużenia łączna ocena punktowa pozostała bez zmian.

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

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się pełnoskalowa wojna Rosji z Ukrainą. Działania wojenne zakłóciły płynność przepływu dóbr pomiędzy Azją a Europą, przyczyniając się do wolniejszej odbudowy gospodarek narodowych po pandemii. Ponadto sankcje handlowe nakładane na Rosję z powodu agresji na Ukrainę spowodowały szok cenowy paliw kopalnych, który przyczynił się do zwiększenia inflacji.

Wysoka inflacja utrzymująca się po pandemii została wzmocniona wysokimi cenami paliw i energii, co przełożyło się na wzrost oprocentowania pożyczek i kredytów.

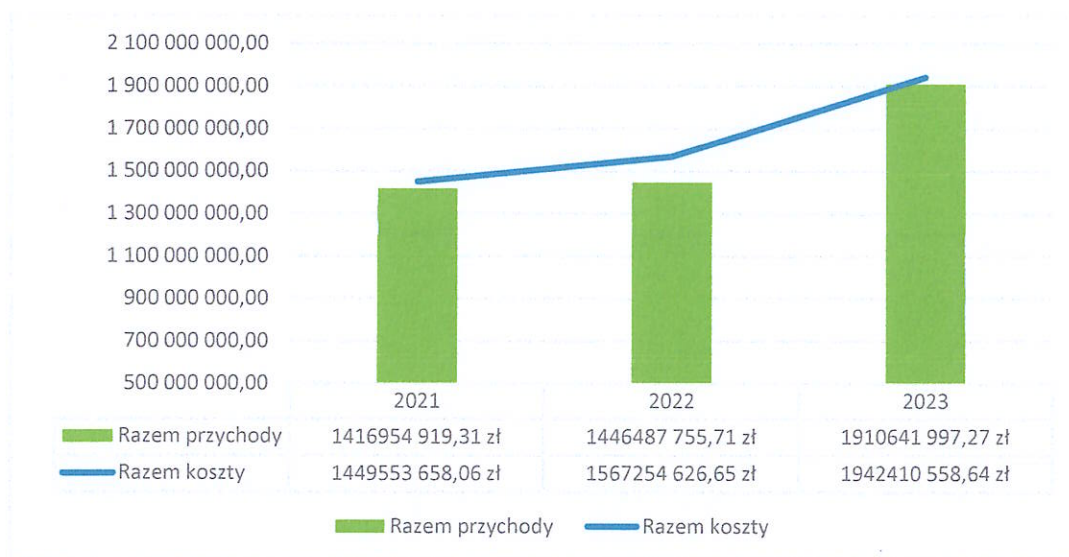
Utrzymuje się również wysoka presja płacowa spowodowana zarówno brakami na rynku pracy, jak i inflacją w gospodarce. Systematycznie wzrasta też minimalna płaca zasadnicza oraz najniższe wynagrodzenia zasadnicze niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Minimalne wynagrodzenie z pracą brutto wzrosło z 3 010,00 zł w 2022 r. do 3 490,00 zł od 1 stycznia 2023 r. oraz do 3 600,00 zł brutto od 1 lipca 2023 r. Wynagrodzenia minimalne w samodzielnych publicznych zakładach opieki zdrowotnej są ustalane natomiast zgodnie z algorytmem określonym w ustawie z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Obie powyższe regulacje obligatoryjnie narzucają minimalną wysokość wynagrodzeń niezależnie od sytuacji finansowej podmiotu leczniczego czy wydajności pracownika. Narodowy Fundusz Zdrowia co roku od 1 lipca waloryzuje cenę punktu rozliczeniowego starając się zapewnić środki finansowe na pokrycie podwyżek pracowników medycznych.

Szpital realizuje Program restrukturyzacji Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego w Warszawie przygotowanego dla Banku Gospodarstwa Krajowego w celu

wnioskowania o udzielenie finansowania na restrukturyzację zadłużenia, który został opracowany na podstawie „Programu Operacyjnego Konsolidacji i Restrukturyzacji” na lata 2018-2028 UCK WUM, opracowanym przez Zespół ds. Planu Operacyjnego Konsolidacji i Restrukturyzacji Bazy Klinicznej Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego, powołany Zarządzeniem Rektora WUM nr 72/2018 z dnia 16.07.2018 r., zmienionym Zarządzeniem Rektora WUM 78/2018 z dnia 25.07.2018 r., w związku z uchwałą Senatu Warszawskiego Uniwersytetu Warszawskiego nr 58/2018 z dnia 21.05.2018 r. oraz Zarządzeniem Rektora Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego nr 49 z dnia 24.05.2018 r., który został przyjęty uchwałą Senatu WUM w dniu 29 października 2018 r. Program restrukturyzacji jest stale aktualizowany o zmieniające się warunki otoczenia oraz cele i zadania.

W 2023 r. nastąpiło zbilansowanie działalności bieżącej Szpitala co nastąpiło w związku z dynamicznym przyrostem przychodów ze sprzedaży usług medycznych przewyższającym przyrost kosztów działalności bieżącej. Istotnym obciążeniem dla płynności finansowej pozostają koszty finansowe.

Wykres Łączne przychody i koszty w latach 2021-2023.

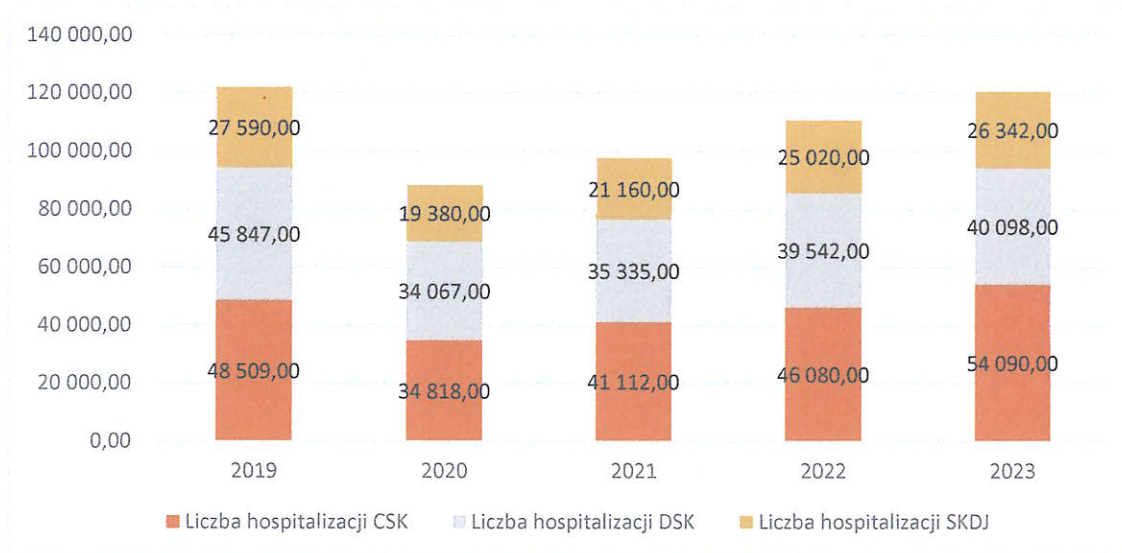


Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych UCK WUM

W 2023 r. przychody razem zwiększyły się o 464 154 241,56 zł (tj. 32,09 %) wobec wzrostu kosztów razem o 375 155 931,99 (tj. 23,94 %), co zaskutkowało zmniejszeniem straty netto z -122 265 189,94 w 2022 r. do wartości -33 992 233,37 zł w roku 2023.

W 2020 r. ze względu na pandemię COVID-19 liczba hospitalizacji spadła o 27,62 % w stosunku do 2019 r. W latach 2021-2023 liczba zakończonych hospitalizacji rosła odpowiednio o 10,58 %, 13,35 %, 8,94 % rok do roku zbliżając się do poziomu sprzed pandemii.

Wykres Liczba hospitalizacji w latach 2019-2022.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych UCK WUM

W 2023 r. największy udział w całości wykonywanych świadczeń finansowanych przez NFZ miały umowy dotyczące systemu podstawowego zabezpieczenia szpitalnego, które stanowiły ponad 33 % wartości zrealizowanych świadczeń medycznych. Drugim co do wartości obszarem były świadczenia nielimitowane z udziałem 26,75%, następnie świadczenia odrębnie kontraktowane 15,59% i programy lekowe 15,2%. Pozostałe świadczenia stanowiły 9,08% udział w całości przychodów z NFZ.

	Dynamika 2021 / 2020	Dynamika 2022 / 2021	Dynamika 2023 / 2022	Struktura 2021	Struktura 2022	Struktura 2023
Ryczałt PSZ	71,31%	131,09%	120,54%	33,19%	36,41%	33,38%
Świadczenia kontraktowane odrębnie	83,93%	132,93%	188,44%	9,78%	10,88%	15,59%
Programy lekowe	120,12%	137,63%	147,22%	11,79%	13,57%	15,20%
Świadczenia nielimitowane	324,41%	153,64%	133,21%	20,54%	26,41%	26,75%
Świadczenia wysokospecjalistyczne	111,57%	130,31%	207,69%	3,48%	3,79%	5,99%
SOR	102,98%	118,19%	136,14%	2,42%	2,39%	2,48%
IP	99,83%	129,76%	119,69%	0,48%	0,52%	0,48%
POZ	90,56%	93,19%	102,43%	0,14%	0,11%	0,09%
AOS odrębna umowa	116,89%	151,21%	41,54%	0,14%	0,17%	0,05%
Wynagrodzenia personelu	114,02%	55,08%	0,00%	9,36%	4,32%	0,00%
Dodatkowe środki COVID	252,25%	19,49%	0,00%	8,68%	1,41%	0,00%
<b>RAZEM</b>	<b>108,44%</b>	<b>119,50%</b>	<b>131,51%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Największym przyrostem procentowym w roku 2023 stosunku do roku 2022 wykazały świadczenia wysokospecjalistyczne +107,69% oraz świadczenia odrębne (+88,44%).

Istotny wpływ na wynik finansowy roku 2023 miał wzrost wykonania świadczeń oraz wzrosty wartości punktu rozliczeniowego, co zaowocowało osiągnięciem wykonania na poziomie sprzed pandemii.

Zmiana finansowania świadczeń do osób poniżej 18 roku życia z formy ryczałtowej na płatność wg faktycznego wykonania w trakcie trwania pandemii, kiedy nie było możliwe utrzymania wykonania z lat poprzednich spowodowała również pogorszenie wyniku finansowego. Wartości świadczeń w latach 2021-2023 przedstawia poniższa tabela.

	Zafakturowane Świadczenia NFZ 2021	Zafakturowane Świadczenia NFZ 2022	Zafakturowane Świadczenia NFZ 2023	Zmiana 2021 - 2020	Zmiana 2022 - 2021	Zmiana 2023 - 2022
Ryczałt PSZ	337 502 808,00	442 444 202,06	533 324 509,00	-135 760 561,00	104 941 394,06	90 880 306,94
Świadczenia kontraktowane odrębnie	99 482 190,00	132 240 628,61	249 197 749,42	-19 049 819,00	32 758 438,61	116 957 120,82
Programy lekowe	119 840 363,00	164 941 452,01	242 832 229,81	20 073 522,00	45 101 089,01	77 890 777,80
Świadczenia nielimitowane	208 859 543,00	320 900 924,83	427 479 059,04	144 479 118,00	112 041 381,83	106 578 134,22
Świadczenia wysokospecjalistyczne	35 339 067,00	46 050 268,37	95 641 438,09	3 665 220,00	10 711 201,37	49 591 169,72
SOR	24 602 615,00	29 078 921,25	39 588 479,59	711 965,00	4 476 306,25	10 509 558,34
IP	4 913 192,00	6 375 206,04	7 630 745,03	-8 368,00	1 462 014,04	1 255 538,99
POZ	1 470 013,00	1 369 945,29	1 403 221,39	-153 176,00	-100 067,71	33 276,10
AOS odrębna umowa	1 377 286,00	2 082 539,87	865 007,79	199 002,00	705 253,87	-1 217 532,07
Wynagrodzenia personelu	95 215 480,00	52 445 610,61	0,00	11 707 055,00	-42 769 869,39	-52 445 610,61
Dodatkowe środki COVID	88 210 218,00	17 190 603,38	0,00	53 240 257,00	-71 019 614,62	-17 190 603,38
<b>RAZEM</b>	<b>1 016 812 775,00</b>	<b>1 215 120 302,32</b>	<b>1 597 962 439,18</b>	<b>79 104 215,00</b>	<b>198 307 527,32</b>	<b>382 842 136,86</b>

W 2023 r. UCK WUM zwiększyło przychody z NFZ o 382,84 mln. zł tj. o 31,51% w stosunku do 2022 r. Wypracowane przychody przełożyły się na podstawę do określenia planu przychodów określonego w umowach na udzielanie świadczeń zdrowotnych w 2024 r.

Wzrosty przychodów w poszczególnych pozycjach powyższej tabeli wynikają zarówno ze zwiększenia wykonania jak i zwiększenia wartości punktu rozliczeniowego.

W 2022 r. rozpoczęto wdrażanie motywacyjnego systemu wynagradzania personelu lekarskiego. Możliwość znacznego zwiększania przychodów poprzez zwiększenie ilości wykonywanych świadczeń medycznych pojawiła się w związku ze zniesieniem limitów na świadczenia udzielane osobom poniżej 18 roku życia oraz w związku z postępującym wyłączeniem świadczeń medycznych z ryczałtu podstawowego zabezpieczenia szpitalnego.

Wdrażany jest model proefektywnościowego wynagradzania personelu lekarskiego w oparciu o formę samozatrudnienia przy ścisłym powiązaniu wysokości kosztów usług medycznych lekarskich z wartością generowanego przez komórkę organizacyjną przychodu.

W funkcjonujących w latach 2022-2023 klinik, 26 wykazało lepszy wynik finansowy, natomiast 18 gorszy niż w 2022 r.

Z 17 klinik w których wdrożono kontraktowy lub premiowy system wynagradzania 10 poprawiło wynik finansowy tj. 59 %, natomiast gorszy wykazało 6 (Klinika Medycyny Paliatywnej nie została uwzględniona ze względu na uruchomienie 1.10.2023).

Z 27 klinik, które funkcjonują w etatowej formie zatrudnienia 15 poprawiło wynik finansowy tj. 56 %, natomiast 12 wykazało pogorszenie w stosunku do 2022 r.

Ponadto zrealizowano następujące zmiany organizacyjne:

- Klinika Chirurgii Ogólnej i Endokrynologicznej i Chorób Naczyń – CSK została od 1 marca 2023 r. włączona w struktury Klinika Chirurgii Ogólnej, Naczyniowej, Endokrynologicznej i Transplantacyjnej – CSK.
- Klinika Chirurgii Serca, Klatki Piersiowej i Transplantologii – CSK została od 1.10.2022 rozszerzona o oddział intensywnego nadzoru kardiologicznego oraz oddział kardioanestezji.
- Klinika Chorób Wewnętrznych, Nadciśnienia Tętniczego i Angiologii – CSK od 1.08.2023 r. została powiększona o oddział intensywnego nadzoru kardiologicznego.

- Klinika Gastroenterologii i Chorób Wewnętrznych – CSK od 1.01.2024 r. została powiększona o pracownię USG oraz pracownię badań czynnościowych.
- do struktury Kliniki Hematologii, Transplantologii i Chorób Wewnętrznych – CSK od 1.03.2023 r. została włączona Klinika Hepatologii, Transplantologii i Chorób Wewnętrznych – CSK.
- Klinika Gastroenterologii i Żywienia Dzieci i Pediatrii – DSK od 1.08.2023 r. została powiększona o pracownię endoskopii i pracownię żywienia dzieci.
- utworzono od 1.08.2023 Klinikę Neurochirurgii Dziecięcej – DSK.
- Klinika Położnictwa, Perinatologii i Ginekologii – DSK została od 1.08.2022 r. powiększona o salę cięć cesarskich, salę porodową i pododdział anestezjologii.
- Klinika Chorób Wewnętrznych i Kardiologii z Centrum Diagnostyki i Leczenia Żylnej Choroby Zakrzepowo Zatorowej - SKDJ od 1.01.2022 została rozszerzona o pracownię elektrofizjologii. Natomiast od 1.02.2023 o pracownię echokardiograficzną oraz pracownię elektrokardiologii nieinwazyjnej.
- Klinika Medycyny Paliatywnej – SKDJ została otwarta od 1.10.2023 r.

Poniższe tabele wskazują, że wzrost wartości przychodów osiągnięty w 2023 r. wynika nie tylko ze wzrostu wartości punktu rozliczeniowego, ale również ze wzrostu wykonania.

Wykonanie w mln pkt Finansowane Odrębnie	2022	2023	Dynamika	Zmiana
CSK	114	182	159,65%	68
DSK	17,5	16,5	94,29%	-1
SKDJ	36,1	44,3	122,71%	8,2
	<b>167,6</b>	<b>242,8</b>	<b>144,87%</b>	<b>75,2</b>

Wykonanie w mln pkt Świadczenia nielimitowane	2022	2023	Dynamika	Zmiana
CSK	33,9	43,7	128,91%	9,8
DSK	149	178	119,46%	29
SKDJ	27,1	32,2	118,82%	5,1
	<b>210</b>	<b>253,9</b>	<b>120,90%</b>	<b>43,9</b>

Wykonanie w mln pkt Ryczałt PSZ	2022	2023	Dynamika	Zmiana
CSK	223	219	98,21%	-4
DSK	17,5	2,99	17,09%	-14,51
SKDJ	94,6	110	116,28%	15,4
	<b>335,1</b>	<b>331,99</b>	<b>99,07%</b>	<b>-3,11</b>

Wykonanie w mln pkt Razem	2022	2023	Dynamika	Zmiana
CSK	370,9	444,7	119,90%	73,8
DSK	184	197,49	107,33%	13,49
SKDJ	157,8	186,5	118,19%	28,7
	<b>712,7</b>	<b>828,69</b>	<b>116,27%</b>	<b>115,99</b>

Wykonanie świadczeń medycznych mierzone ilością punktów rozliczeniowych wzrosło w 2023 r. we wszystkich trzech zakładach leczniczych o 16,27 % w stosunku do 2022 r.

#### 4. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń

##### 4.1. Opis założeń do prognozy oraz działań restrukturyzacyjnych na lata 2023-2025

Do prognozowania sytuacji finansowej UCK WUM w latach 2023-2028 zostały wykorzystane Wytyczne Ministerstwa Rozwoju i Finansów dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw- Aktualizacja – październik 2023 r.

Tabela Jednolite wskaźniki makroekonomiczne

Nazwa wskaźnika	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Wskaźnik CPI	1,12	1,066	1,041	1,031	1,025	1,025
PKB	1,009	1,03	1,034	1,031	1,03	1,028
Przeciętne wynagrodzenie brutto w gospodarce narodowej	7 128	7 824	8 374	8 873	9322	
Dynamika realna wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej	1,003	1,03	1,028	1,028	1,025	1,026
Wskaźnik wzrostu kosztów pracy R/R w szpitalu	1,1908	1,1041	1,1041	1,1041	1,1041	1,1041
Stopy procentowe w ujęciu nominalnym	6,80%	5,80%	4,20%	4,00%	4,00%	4,00%
Średnia marża 0,025	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Koszt kredytu w stosunku rocznym	9,30%	8,30%	6,70%	6,50%	6,50%	6,50%
Dynamika zmian kosztu kredytu r/r	119,23%	89,25%	80,72%	97,01%	100,00%	100,00%

Źródło: <https://www.gov.pl/web/finanse/wytyczne-sytuacja-makroekonomiczna>. Dostęp 10.03.2023

W prognozie finansowej na lata 2024-2028 uwzględniono wpływ wskaźników inflacyjnych na wartość kosztów materiałów, energii, usług obcych, pozostałych kosztów rodzajowych według wskaźnika inflacji CPI, aby odzwierciedlić stan i wpływ czynników zewnętrznych makroekonomicznych przed wprowadzeniem planowanych działań optymalizacyjnych.

Wskaźnikiem dynamiki realnej wynagrodzenia brutto w gospodarce narodowej skorygowano przyszłe przychody netto ze sprzedaży produktów, co jest uzasadnione wzrastającymi przychodami ze składki zdrowotnej NFZ.

Przy tworzeniu prognozy dla kosztów osobowych, uwzględniono dynamikę realną wzrostu wynagrodzeń w gospodarce narodowej dla 2024 r. 3% oraz wskaźnik wzrostu kosztów pracy (wynagrodzenia i umowy kontraktowe wynikający ze zmiany płacy minimalnej w służbie zdrowia) na poziomie 10,41 % rocznie.

Przy prognozie kosztów finansowych uwzględniono wskaźnik zmian stóp procentowych w ujęciu nominalnym powiększony o średnią marżę 2,5 %.



#### 4.2. Prognoza finansowa rachunku zysków i strat oraz bilansu na lata 2024-2026

Prognoza rachunku zysków i strat oraz bilansu UCK WUM została sporządzona w uwzględnieniu przedstawionych wyżej działań restrukturyzacyjnych.

<b>Prognoza na lata 2024-2026: RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (porównawczy)</b>				
<b>KOD</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 941 275 248</b>	<b>2 013 058 898</b>	<b>2 084 464 229</b>
-	od jednostek powiązanych	0	0	0
A.I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 940 097 136	2 011 880 730	2 083 286 016
A.I.I.	sprzedanych NFZ	1 940 097 136	2 011 880 730	2 083 286 016
A.II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie –wartość ujemna)	1 176 333	1 176 333	1 176 333
<b>A.IV.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>1 779</b>	<b>1 834</b>	<b>1 880</b>
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 902 895 725	1 983 581 373	2 044 721 368
B.I.	Amortyzacja	54 044 316	69 366 354	73 684 419
B.II.	Zużycie materiałów i energii	700 835 277	722 561 170	740 625 200
B.III.	Usługi obce	283 235 451	292 015 750	299 316 144
B.IV.	Podatki i opłaty	7 888 289	8 180 155	8 470 484
B.V.	Wynagrodzenia	720 470 442	747 129 669	773 280 993
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	133 472 813	141 294 680	146 240 312
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 724 438	2 808 895	2 879 118
B.VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	224 699	224 699	224 699
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>38 379 524</b>	<b>29 477 524</b>	<b>39 742 861</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>96 472 257</b>	<b>114 374 137</b>	<b>122 456 574</b>
D.I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
D.II.	Dotacje, w tym:	42 678 529	58 912 804	65 608 708
D.III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
D.IV.	Inne przychody operacyjne, w tym:	53 793 728	55 461 333	56 847 867
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>24 945 960</b>	<b>25 555 021</b>	<b>26 061 426</b>
E.I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
E.II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 298 826	5 298 826	5 298 826
E.III.	Inne koszty operacyjne	19 647 134	20 256 195	20 762 600
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>109 905 821</b>	<b>118 296 640</b>	<b>136 138 009</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>23 173 838</b>	<b>24 016 964</b>	<b>24 868 735</b>
G.I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
G.II.	Odsetki	23 173 838	24 016 964	24 868 735
G.III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
G.IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0
G.V.	Inne	0	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>114 155 425</b>	<b>83 212 930</b>	<b>103 012 832</b>
H.I.	Odsetki, w tym:	111 296 631	80 354 137	100 154 039
H.II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
H.III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0
H.IV.	Inne	2 858 794	2 858 794	2 858 794
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>18 924 234</b>	<b>59 100 673</b>	<b>57 993 912</b>

J.	Podatek dochodowy	0	0	0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>18 924 234</b>	<b>59 100 673</b>	<b>57 993 912</b>
<b>Wyszczególnienie</b>				
<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
1	Suma Przychodów	2 060 921 344	2 151 449 998	2 231 789 539
2	Suma Kosztów	2 041 997 109	2 092 349 325	2 173 795 626

<b>Prognoza na lata 2024-2026: AKTYWA</b>				
<b>KOD</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>
A.	Aktywa trwałe	579 940 413,48	876 247 467,66	1 162 219 579,58
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	2 369 994,01	129 748,35	0,00
A.I.3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 369 994,01	129 748,35	0,00
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	553 530 464,21	848 727 854,18	1 133 585 047,27
A.II.1.	Środki trwałe	447 983 746,32	520 690 293,29	1 032 760 980,38
A.II.1.a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
A.II.1.b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	249 351 643,47	289 780 713,47	733 779 880,25
A.II.1.c	urządzenia techniczne i maszyny	197 643 215,94	230 692 831,47	298 930 100,13
A.II.1.d	środki transportu	124 025,20	87 000,00	51 000,00
A.II.1.e	inne środki trwałe	864 861,71	129 748,35	0,00
A.II.2.	Środki trwałe w budowie	105 546 717,89	328 037 560,89	100 824 066,89
A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
A.III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	9 518 500,00	9 518 500,00	9 518 500,00
A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000,00	9 438 000,00	9 438 000,00
A.IV.3.c.	w pozostałych jednostkach	9 438 000,00	9 438 000,00	9 438 000,00
A.IV.3.c.-	inne długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000,00	9 438 000,00	9 438 000,00
A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe	80 500,00	80 500,00	80 500,00
A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 521 455,26	17 871 365,13	19 116 032,31
A.V.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
A.V.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 521 455,26	17 871 365,13	19 116 032,31
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>395 830 796,90</b>	<b>401 343 370,45</b>	<b>416 674 991,22</b>
B.I.	Zapasy	80 804 893,16	83 661 639,55	86 145 067,86
B.I.1.	Materiały	80 804 893,16	83 661 639,55	86 145 067,86
B.II.	Należności krótkoterminowe	257 885 556,41	267 268 114,25	276 746 888,32
B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	253 552 488,26	262 928 244,17	272 254 587,49
B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	253 552 488,26	262 928 244,17	272 254 587,49
B.II.2.a.-	do 12 miesięcy	253 552 488,26	262 928 244,17	272 254 587,49
B.II.2.a.-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
B.II.2.b.	inne	0,00	0,00	0,00
B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	4 333 068,15	4 339 870,08	4 492 300,83
B.II.3.c.	inne	2 972 240,08	2 786 048,94	2 995 279,06
B.II.3.d.	dochodzone na drodze sądowej	1 360 828,07	1 553 821,14	1 497 021,77
B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	36 729 638,35	30 559 634,92	32 956 773,53
B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	36 729 638,35	30 559 634,92	32 956 773,53

B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 729 638,35	30 559 634,92	32 956 773,53
B.III.1.c.-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 557 111,27	3 173 453,50	3 486 392,70
B.III.1.c.-	inne środki pieniężne	33 172 527,08	27 386 181,42	29 470 380,83
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 410 708,97	19 853 981,74	20 826 261,51
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>975 771 210,38</b>	<b>1 277 590 838,11</b>	<b>1 578 894 570,79</b>

<b>Prognoza na lata 2024-2026: PASYWA</b>				
<b>KOD</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2 024</b>	<b>2 025</b>	<b>2 026</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-972 401 610</b>	<b>-913 300 937</b>	<b>-855 307 025</b>
A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	101 628 795	101 628 795	101 628 795
A.II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0	0	0
A.III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
A.IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
A.V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 092 954 639	-1 074 030 405	-1 014 929 731
A.V.2.	Strata (wielkość ujemna)	-1 092 954 639	-1 074 030 405	-1 014 929 731
A.VI.	Zysk (strata) netto	18 924 234	59 100 673	57 993 912
A.VI.1.	Zysk (wielkość dodatnia)	18 924 234	59 100 673	57 993 912
A.VI.2.	Strata (wielkość ujemna)	0	0	0
A.VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 948 172 820</b>	<b>2 190 891 775</b>	<b>2 434 201 595</b>
B.I.	Rezerwy na zobowiązania	64 138 463	68 551 695	69 804 747
B.I.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
B.I.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	51 373 519	54 030 735	56 825 740
B.I.2.-	długoterminowa	35 784 477	38 041 941	40 130 578
B.I.2.-	krótkoterminowa	15 589 043	15 988 794	16 695 162
B.I.3.	Pozostałe rezerwy	12 764 943	14 520 960	12 979 007
B.I.3.-	długoterminowe	1 453 581	1 430 002	1 421 680
B.I.3.-	krótkoterminowe	11 311 362	13 090 958	11 557 327
B.II.	Zobowiązania długoterminowe	603 367 466	548 960 847	507 537 815
B.II.3.	Wobec pozostałych jednostek	603 367 466	548 960 847	507 537 815
B.II.3.a.	kredyty i pożyczki	506 471 082	457 756 961	410 601 286
B.II.3.e.	inne	96 896 384	91 203 886	96 936 529
B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	809 277 909	817 636 888	828 533 017
B.III.1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
B.III.2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
B.III.3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	803 849 744	812 264 628	823 111 784
B.III.3.a.	kredyty i pożyczki	108 084 241	98 714 121	97 155 675
B.III.3.d.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	477 603 851	498 049 365	512 827 953
B.III.3.d.-	do 12 miesięcy	434 075 812	453 171 957	466 828 609
B.III.3.d.-	powyżej 12 miesięcy	43 528 039	44 877 409	45 999 344

B.III.3.f.	zobowiązania wekslowe	14 266 016	14 708 262	15 075 969
B.III.3.g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	169 874 263	166 684 441	163 671 260
B.III.3.h.	z tytułu wynagrodzeń	19 785 503	18 858 771	18 261 964
B.III.3.i.	inne	14 235 871	15 249 667	16 118 964
B.III.4.	Fundusze specjalne	5 428 165	5 372 261	5 421 233
B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	471 388 982	755 742 344	1 028 326 016
B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	471 388 982	755 742 344	1 028 326 016
B.IV.2.-	długoterminowe, w tym:	412 548 101	690 205 560	932 365 133
	- dotacje z budżetu państwa	412 548 101	690 205 560	932 365 133
B.IV.2.-	krótkoterminowe, w tym:	58 840 881	65 536 785	95 960 883
	- dotacje z budżetu państwa	58 840 881	65 536 785	95 960 883
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>975 771 210</b>	<b>1 277 590 838</b>	<b>1 578 894 571</b>

### 4.3. Analiza wskaźnikowa na podstawie wyników prognozowanych na lata 2024-2026

Analiza ekonomiczno-finansowa prognozowanych wyników pokazuje, że w przypadku zrealizowania przewidywanego scenariusza sytuacji ekonomiczno-gospodarczej oraz zrealizowania działań naprawczych, Szpital poprawi parametry większości wskaźników w okresie prognozy do roku 2025, w szczególności osiągając dodatnie wskaźniki zyskowności od roku 2024.

Grupa	Wskaźniki	2024		2025		2026	
		Wskaźnik	Ilość pkt	Wskaźnik	Ilość pkt	Wskaźnik	Ilość pkt
<b>I. WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>	Wskaźnik zyskowności netto(%)	0,92%	3	2,75%	4	2,60%	4
	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	5,40%	5	5,56%	5	6,17%	5
	Wskaźnik zyskowność aktywów (%)	2,20%	4	5,25%	5	4,06%	5
<b>II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI</b>	Wskaźnik bieżącej płynności	0,47	0	0,48	0	0,49	0
	Wskaźnik szybkiej płynności	0,37	0	0,37	0	0,38	0
<b>III. WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI</b>	Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	45	2	47	2	47	2
	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	100	0	89	4	89	4
<b>IV. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	151%	0	112%	0	89%	0
	Wskaźnik wypłacalności	-1,52	0	-1,57	0	-1,64	0
<b>Łączna wartość punktów</b>		<b>14</b>		<b>20</b>		<b>20</b>	

Michał Jedliński  
Elektronicznie podpisany przez Michał Jedliński  
Data: 2024.05.27 15:00:34 +02'00'



Signed by /  
Podpisano przez:  
Małgorzata  
Gawrońska  
Date / Data:  
2024-05-27 15:12

**DYREKTOR**  
Uniwersyteckie Centrum Kliniczne WUM  
*Anna Łukasik*

Marzena  
Agnieszka  
Kowalczyk

Elektronicznie  
podpisany przez  
Marzena  
Agnieszka  
Kowalczyk  
Data: 2024.05.27  
15:19:12 +02'00'