

Raport sytuacji ekonomiczno-
finansowej Uniwersyteckiego
Centrum Klinicznego
Warszawskiego Uniwersytetu
Medycznego

za okres styczeń - grudzień 2024 r.

Warszawa, 30 maja 2025 r.

Spis treści

1.	Wprowadzenie.....	1
2.	Sprawozdanie finansowe za rok 2024 wraz z szczegółową analizą sytuacji ekonomiczno-finansowej Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego	2
2.1.	Sprawozdanie finansowe za rok 2024 Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego.....	2
2.2.	Analiza wskaźnikowa rachunku zysków i strat oraz bilansu za rok 2024 r.	7
3.	Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową.....	13
4.	Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń	18
4.1.	Opis założeń do prognozy oraz działań restrukturyzacyjnych na lata 2025-2027	18
4.2.	Prognoza finansowa rachunku zysków i strat oraz bilansu na lata 2025-2027	18
4.3.	Analiza wskaźnikowa na podstawie wyników prognozowanych na lata 2025-2027.....	24

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 przygotowywany 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 2024 r. mają wartość (-) 1 009 205 596,02 zł,

Rachunek zysków i strat Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego¹ za rok 2024 zamknął się stratą netto w wysokości (-) 17 879 751,49 zł. Koszt amortyzacji w 2024 r. wyniósł 54 849 391,24 zł i jest większy od straty netto. Wynik finansowy skorygowany o amortyzację wyniósł (+) 36 969 639,75 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.

¹ Dalej UCK WUM;

Dane identyfikujące podmiotu Uniwersyteckie Centrum Kliniczne Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego:

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. p.o. Dyrektora Naczelnego: Marzena Kowalczyk
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 2024 wraz z szczegółową analizą sytuacji ekonomiczno-finansowej Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego

2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2024 Uniwersyteckiego Centrum Klinicznego Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego

Strata netto w roku 2024 jest niższa niż w roku poprzednim o 16,1 mln zł tj. o 47,40% oraz niższa od amortyzacji o kwotę 36,97 mln zł.

Kwota straty w wysokości (-) 17,88 mln zł stanowi 0,83 % osiągniętych przychodów ze sprzedaży netto. Nastąpiła poprawa w stosunku do roku 2023 gdy wskaźnik ten wyniósł 1,9%.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (porównawczy)		
Wyszczególnienie	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 147 930 771,04	1 789 527 289,24
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 159 089 489,86	1 777 409 318,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie "+", zmniejszenie "-")	- 11 165 501,19	12 116 273,47
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 782,37	1 697,57
B. Koszty działalności operacyjnej	2 144 122 307,95	1 785 875 690,01
I. Amortyzacja	54 849 391,24	41 157 293,98
II. Zużycie materiałów i energii	767 410 773,24	644 532 033,25

III. Usługi obce	334 344 934,92	260 082 508,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 138 314,00	7 363 666,04
- podatek akcyzowy	137 344,00	135 554,00
V. Wynagrodzenia	821 041 734,61	697 338 778,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	155 598 795,08	132 723 075,81
- emerytalne	67 875 227,37	59 025 840,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 735 502,71	2 599 654,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 862,15	78 679,72
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 808 463,09	3 651 599,23
D. Pozostałe przychody operacyjne	94 213 769,49	92 063 833,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	136 286,45	0,00
II. Dotacje	50 074 782,66	35 313 179,54
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9 459 607,61	5 420 761,27
IV. Inne przychody operacyjne	34 543 092,77	51 329 892,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	34 958 158,25	46 677 454,70
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 901,34
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7 751 600,83	27 923 288,26
III. Inne koszty operacyjne	27 206 557,42	18 747 265,10
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	63 064 074,33	49 037 978,24
G. Przychody finansowe	31 105 247,46	29 050 874,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	31 073 643,43	29 038 814,44
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	31 604,03	12 059,88
H. Koszty finansowe	110 085 156,28	109 857 413,93
I. Odsetki, w tym:	107 069 196,39	107 010 839,32
- od jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	10 437,24	0,00
IV. Inne	3 005 522,65	2 846 574,61
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 15 915 834,49	- 31 768 561,37
J. Podatek dochodowy	1 963 917,00	2 223 672,00
K. Pozost. obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 17 879 751,49	- 33 992 233,37

Wartość aktywów na koniec 2024 r. wyniosła 879,7 mln zł. Aktywa trwałe stanowiły 51,98 %, podczas gdy aktywa obrotowe wynoszą 48,02 %. Wartość aktywów wzrosła w stosunku do roku 2023 o 133,54 mln zł tj. o 17,90 %. 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.

AKTYWA		
Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
1.	2.	3.
A. Aktywa trwałe	457 291 437,76	393 273 287,44
I. Wartości niematerialne i prawne	5 545 948,25	4 227 558,64
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 545 948,25	4 227 558,64
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	432 000 408,29	367 619 882,58
1. Środki trwałe	420 190 247,30	361 700 882,69
a) grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	265 261 117,14	245 169 107,09
c) urządzenia techniczne i maszyny	15 585 220,84	13 342 977,06
d) środki transportu	254 973,73	304 662,41
e) inne środki trwałe	139 088 935,59	102 884 136,13
2. Środki trwałe w budowie	11 810 160,99	5 918 999,89
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	9 518 500,00	9 518 500,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000,00	9 438 000,00
a) w jednostkach powiązanych	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
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	9 438 000,00	9 438 000,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000,00	9 438 000,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	80 500,00	80 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 226 581,22	11 907 346,22
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 226 581,22	11 907 346,22
B. Aktywa obrotowe	422 453 745,76	352 936 004,21
I. Zapasy	98 481 533,67	82 231 732,62
1. Materiały	98 481 533,67	82 231 732,62
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	291 787 220,59	230 087 733,09
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	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
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	291 787 220,59	230 087 733,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	288 533 214,81	225 283 768,84
- do 12 miesięcy	288 533 214,81	225 283 768,84
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c) inne	3 254 005,78	3 227 548,16
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	1 576 416,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	8 112 450,32	14 358 202,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 112 450,32	14 358 202,12
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 112 450,32	14 358 202,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 709 100,75	3 645 299,74
- inne środki pieniężne	6 403 349,57	10 712 902,38
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 072 541,18	26 258 336,38
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	879 745 183,52	746 209 291,65

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 2024 r. 1 092,95 mln zł. Najistotniejszym parametrem po stronie pasywów są zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania, które na koniec 2024 r. wyniosły 1 888,95 mln zł. W ramach tej grupy wartość zobowiązań długoterminowych wyniosła 501 946 757 zł, natomiast zobowiązań krótkoterminowych 970 528 032 zł.

PASYWA		
Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
1.	2.	3.
A. Kapitał (fundusz) własny	-1 009 205 596,02	-991 325 844,53

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	101 628 794,67	101 628 794,67
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 092 954 639,20	-1 058 962 405,83
VI. Zysk (strata) netto	-17 879 751,49	-33 992 233,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 888 950 779,54	1 737 535 136,18
I. Rezerwy na zobowiązania	66 083 997,34	49 646 402,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	41 328 164,00	40 238 696,00
- długoterminowa	25 788 969,00	26 568 934,00
- krótkoterminowa	15 539 195,00	13 669 762,00
3. Pozostałe rezerwy	24 755 833,34	9 407 706,85
- długoterminowe	1 163 411,95	1 210 364,84
- krótkoterminowe	23 592 421,39	8 197 342,01
II. Zobowiązania długoterminowe	501 946 757,05	461 603 956,24
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	501 946 757,05	461 603 956,24
a) kredyty i pożyczki	438 016 922,60	435 019 490,05
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	63 929 834,45	26 584 466,19
III. Zobowiązania krótkoterminowe	970 528 031,85	918 089 403,72
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	964 913 338,01	914 316 862,63
a) kredyty i pożyczki	107 002 567,48	77 162 504,10
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	688829942,04	589305405,49
- do 12 miesięcy	687 494 935,40	584 760 394,91
- powyżej 12 miesięcy	1 335 006,64	4 545 010,58
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe	22 206 859,98	13 612 610,38
g) z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz in. tyt. publicznopr.	116 935 216,83	208 536 586,53
h) z tytułu wynagrodzeń	18 397 994,91	16 141 617,83
i) inne	11 540 756,77	9 558 138,30
4. Fundusze specjalne	5 614 693,84	3 772 541,09

IV. Rozliczenia międzyokresowe	350 391 993,30	308 195 373,37
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia	350 391 993,30	308 195 373,37
- długoterminowe	291 797 328,09	248 750 218,87
- krótkoterminowe	58 594 665,21	59 445 154,50
PASYWA RAZEM	879 745 183,52	746 209 291,65

2.2. Analiza wskaźnikowa rachunku zysków i strat oraz bilansu za rok 2024 r.

Wskaźniki zyskowości określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Wskaźniki zyskowości netto i zyskowości aktywów w 2024 r. wykazały wartości ujemne, ponieważ odnoszą się do straty netto. Wskaźnik zyskowości działalności operacyjnej utrzymał wartość dodatnią, ponieważ w 2024 r. UCK WUM również osiągnęło zysk na sprzedaży.

I. Wskaźniki zyskowości	
1)	Wskaźnik zyskowości netto (%)

wynik netto x 100%

*przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne +
przychody finansowe*

Lp.	Składniki	2023	2024	
1	Wynik netto	- 33 992 233	- 17 879 751	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 777 409 318	2 159 089 490	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 698	6 782	
4	Pozostałe przychody operacyjne	92 063 834	94 213 769	
5	Przychody finansowe	29 050 874	31 105 247	
Wyniki		2023	2024	
		-1,79	-0,78	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	poniżej 0,0%	0	0	0
2	od 0,0% do 2,0%	3		
3	powyżej 2% do 4%	4		
4	powyżej 4%	5		

2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)

$$\text{wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%$$

$$\text{przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}$$

Lp.	Składniki	2023	2024	
1	Wynik z działalności operacyjnej	49 037 978	63 064 074	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 777 409 318	2 159 089 490	
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 698	6 782	
4	Pozostałe przychody operacyjne	92 063 834	94 213 769	
Wyniki		2023	2024	
		2,62	2,80	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	poniżej 0,0%	0		
2	od 0,0% do 3,0%	3	3	3
3	powyżej 3% do 5%	4		
4	powyżej 5%	5		

3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)

$$\text{wynik netto} \times 100\%$$

$$\text{średni stan aktywów}$$

Lp.	Składniki	2023	2024	
1	Wynik netto	- 33 992 233	- 17 879 751	
2	Średni stan aktywów	685 418 364	812 977 238	
Wyniki		2023	2024	
		-4,96	-2,20	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	poniżej 0,0%	0	0	0
2	od 0,0% do 2,0%	3		
3	powyżej 2% do 4%	4		
4	powyżej 4%	5		

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 2024 r. UCK WUM osiągnęło wskaźnik płynności bieżącej wartość na poziomie 0,40, natomiast wskaźnik płynności szybkiej 0,30, tym samym nieznacznie poprawiając powyższe wskaźniki w stosunku do roku ubiegłego.

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

Zobowiązania krótkoterminowe					
Lp.	Składniki		2023	2024	
1	Aktywa obrotowe		352 936 004	422 453 746	
2	Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy		-	-	
3	Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe (czynne)		26 258 336	24 072 541	
4	Zobowiązania krótkoterminowe		918 089 404	970 528 032	
5	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy		4 545 011	1 335 007	
6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		21 867 104	39 131 616	
Wyniki			2023	2024	
			0,35	0,40	
Lp.	Przedziały wartości		Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	poniżej 0,60		0	0	0
2	od 0,60 do 1,00		4		
3	od 1,00 do 1,50		8		
4	powyżej 1,50 do 3,00		12		
5	powyżej 3,00 lub jeżeli zob krótk. = 0		10		

2) Wskaźnik szybkiej płynności

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	2023	2024
1	Aktywa obrotowe	352 936 004	422 453 746
2	Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	-	-
3	Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	26 258 336	24 072 541
4	Zapasy	82 231 733	98 481 534
4	Zobowiązania krótkoterminowe	918 089 404	970 528 032
5	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	4 545 011	1 335 007

6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	21 867 104	39 131 616	
Wyniki		2023	2024	
		0,26	0,30	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	poniżej 0,50	0	0	0
2	od 0,50 do 1,00	8		
3	od 1,00 do 2,50	13		
4	powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterm. = 0	10		

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 2024 r. UCK WUM utrzymało wskaźnik rotacji należności na zbliżonym poziomie jak w 2023 roku, co daje oceną punktową 3.

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.

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	2023	2024	
1	Średni stan należności z tyt. dostaw i usług	200 500 321	256 908 492	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 777 409 318	2 159 089 490	
3	Przychody netto ze sprzed.towarów i materiałów	1 698	6 782	
Wyniki		2023	2024	
		41	42	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
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	2023	2024	
1	Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług	496 466 637	638 151 772	
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 777 409 318	2 159 089 490	
3	Przychody netto ze sprzed.towarów i materiałów	1 698	6 782	
Wyniki		2023	2024	
		102	108	
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	do 60 dni	7		
2	od 61 dni do 90 dni	4		
3	powyżej 90 dni	0	0	0

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 2023 r. uległ wskaźnik zadłużenia aktywów ze względu na większy przyrost wartości aktywów niż kapitałów obcych.

IV. Wskaźniki zadłużenia

1)

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%

aktywa razem

aktywa razem				
Lp.	Składniki		2023	2024
1	Zobowiązania długoterminowe		461 603 956	501 946 757
2	Zobowiązania krótkoterminowe		918 089 404	970 528 032
3	Rezerwy na zobowiązania		49 646 403	66 083 997
4	Aktywa razem		746 209 292	879 745 184
Wyniki			2023	2024
			192	175
Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	poniżej 40 %	10		
2	od 40 % do 60 %	8		
3	powyżej 60 % do 80 %	3		

4	powyżej 80 %	0	0	0
---	--------------	---	---	---

2) Wskaźnik wypłacalności

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)

fundusz własny

Lp.	Składniki	2023	2024
1	Zobowiązania długoterminowe	461 603 956	501 946 757
2	Zobowiązania krótkoterminowe	918 089 404	970 528 032
3	Rezerwy na zobowiązania	49 646 403	66 083 997
4	Fundusz własny	- 991 325 845	- 1 009 205 596

Wyniki		2023	2024
		- 1,44	- 1,52

Lp.	Przedziały wartości	Ocena	Ocena jedn. 2023	Ocena jedn. 2024
1	od 0,00 do 0,50	10		
2	od 0,51 do 1,00	8		
3	od 1,01 do 2,00	6		
4	od 2,01 do 4,00	4		
5	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0	0	0

Podsumowanie

W 2024 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 utrzymała się w stosunku do 2023 r. na tym samym poziomie.

Grupa wskaźników	Wskaźniki	Wartość 2022	Ocena w pkt	Wartość 2023	Ocena w pkt	Wartość 2024	Ocena w pkt
Wskaźniki zyskowności	wskaźnik zyskowności netto (%)	- 8,42	0	- 1,79	0	- 0,78	0
	wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	- 4,18	0	2,62	3	2,80	3
	wskaźnik zyskowności aktywów (%)	- 19,38	0	- 4,96	0	- 2,20	0
Wskaźniki płynności	wskaźnik bieżącej płynności	0,36	0	0,35	0	0,40	0

	wskaźnik szybkiej płynności	0,28	0	0,26	0	0,30	0
Wskaźniki efektywności	wskaźnik rotacji należności (w dniach)	52	2	41	3	42	3
	wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	96	0	102	0	108	0
Wskaźniki zadłużenia	wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	208	0	192	0	175	0
	wskaźnik wypłacalności	- 1,37	0	- 1,44	0	- 1,52	0
Suma		2		6		6	

W roku 2024 w stosunku do roku 2023 poprawie uległy wszystkie 3 wskaźniki zyskowności ze względu na osiągnięcie zysku z działalności podstawowej w wysokości 3,81 mln zł wobec 3,65 mln zł w 2023 r. oraz zmniejszenie straty netto do wysokości (-) 17,88 mln zł z (-) 33,99 mln zł w 2023 r.

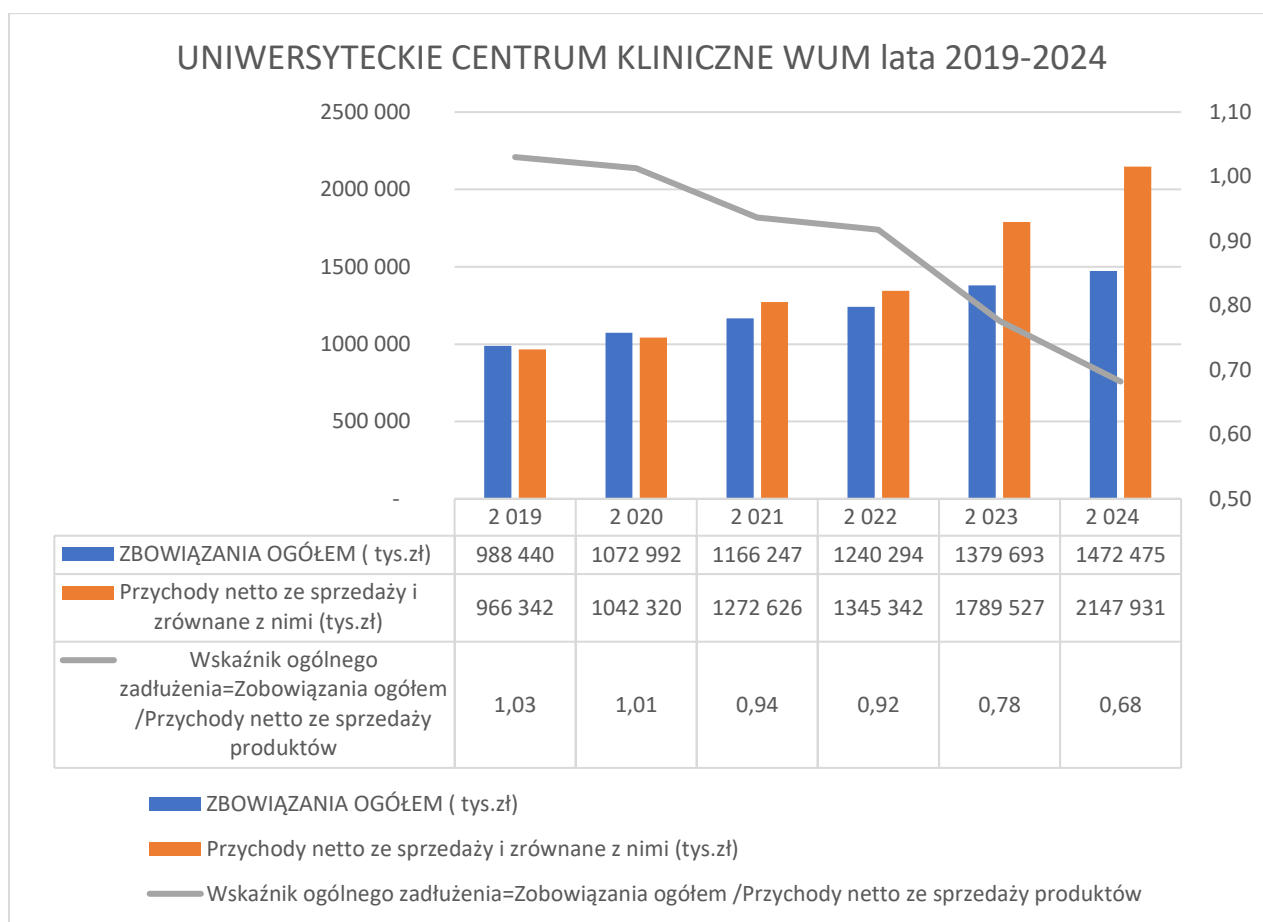
Wskaźniki płynności w roku 2024 również uległy poprawie w stosunku do roku 2023. Łączna ocena punktowa w zakresie wskaźników płynności pozostała bez zmian.

Dalszej poprawie w stosunku do lat ubiegłych 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

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 roku 2024, podobnie jak w 2023 r., Szpital zbilansował działalność bieżącą w związku z dynamicznym przyrostem przychodów ze sprzedaży świadczeń medycznych przewyższającym przyrost kosztów działalności bieżącej. Zysk ze sprzedaży wyniósł na koniec 2024 r. 3,81 mln zł, natomiast zysk operacyjny 63,06 mln zł. Istotnym obciążeniem dla płynności finansowej pozostają koszty finansowe, które powodują wystąpienie straty na wyniku finansowym i ostatecznie straty netto. Wynik finansowy netto skorygowany o amortyzację wyniósł (+) 36,97 mln zł.

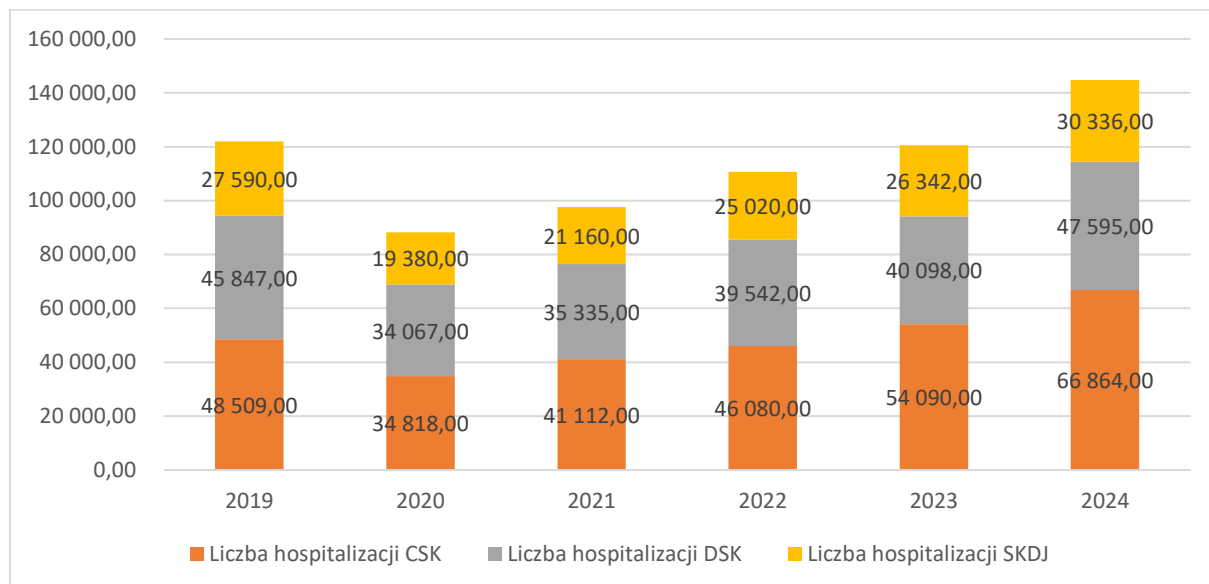


Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych UCK WUM

Powyższy wykres obrazuje sukcesywnie wzrastające przychody w latach 2019-2024 oraz mniej dynamiczny przyrost zobowiązań ogółem. 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 za skutkowało zmniejszeniem straty netto z -122 265 189,94 w 2022 r. do wartości -33 992 233,37 zł w roku 2023. W 2024 roku strata netto zmniejszyła się o kolejne 47,40% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła -17 879 751,49 zł.

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, osiągając w 2024 roku wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 20,13% i przekraczając poziom sprzed pandemii o 18,74%.

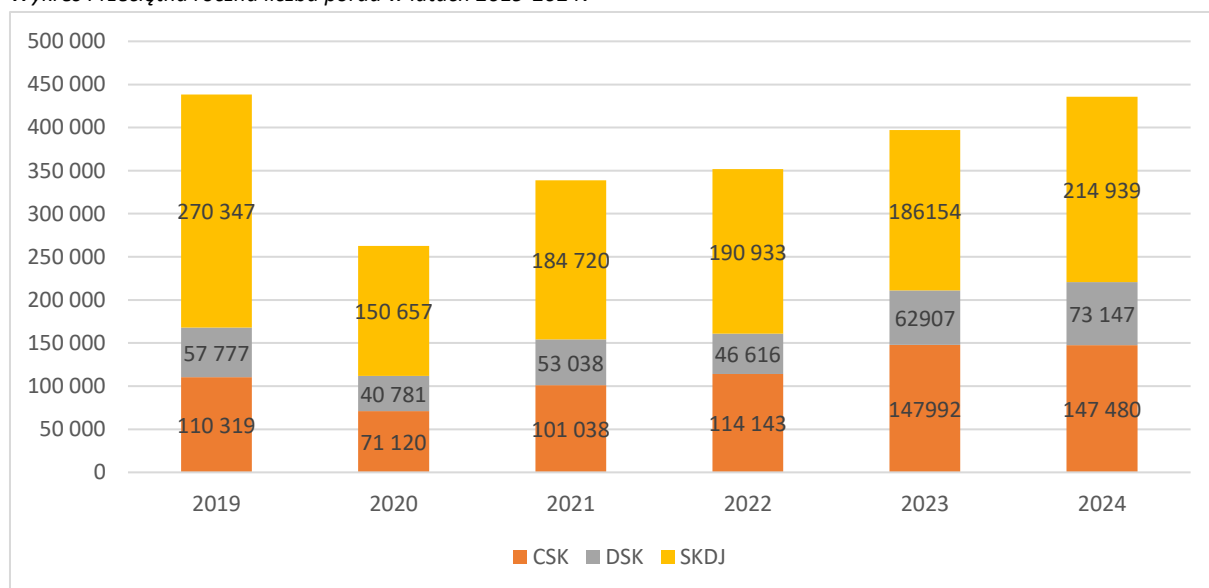
Wykres Liczba hospitalizacji w latach 2019-2024.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych UCK WUM

W 2020 r. ze względu na pandemię COVID-19 liczba zrealizowanych porad ambulatoryjnych spadła o 40,12 % w stosunku do 2019 r. W latach 2021 -2023 liczba zrealizowanych porad ambulatoryjnych rosła odpowiednio 29,04 %, 3,81 % i 12,9% rok do roku. W 2024 r. wzrost ilości porad sukcesywnie wzrastał i wyniósł 9,70% w stosunku do roku poprzedniego.

Wykres Przeciętna roczna liczba porad w latach 2019-2024.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych UCK WUM

W 2024 r. największy udział w całości wykonywanych świadczeń finansowanych przez NFZ miały umowy dotyczące systemu podstawowego zabezpieczenia szpitalnego, które stanowiły ponad 30,53 % wartości zrealizowanych świadczeń medycznych. Drugim co do wartości obszarem były świadczenia odrębnie kontraktowane z udziałem 24,62%, następnie świadczenia nielimitowane 21,77% i programy lekowe 12,23%. Pozostałe świadczenia stanowią 10,86% udziału w całości przychodów z NFZ.

	Dynamika 2022 / 2021	Dynamika 2023 / 2022	Dynamika 2024 / 2023	Struktura 2022	Struktura 2023	Struktura 2024
Ryczałt PSZ	131,09%	120,54%	112,68%	36,41%	33,38%	30,53%
Świadczenia kontraktowane odrębnie	132,93%	188,44%	194,49%	10,88%	15,59%	24,62%
Programy lekowe	137,63%	147,22%	99,12%	13,57%	15,20%	12,23%
Świadczenia nielimitowane	153,64%	133,21%	100,25%	26,41%	26,75%	21,77%
Świadczenia wysokospecjalistyczne	130,31%	207,69%	160,44%	3,79%	5,99%	7,79%
SOR	118,19%	136,14%	125,73%	2,39%	2,48%	2,53%
IP	129,76%	119,69%	103,22%	0,52%	0,48%	0,40%
POZ	93,19%	102,43%	95,78%	0,11%	0,09%	0,07%
AOS odrębna umowa	151,21%	41,54%	150,73%	0,17%	0,05%	0,07%
Wynagrodzenia personelu	55,08%	0,00%	0,00%	4,32%	0,00%	0,00%
Dodatkowe środki COVID	19,49%	0,00%	0,00%	1,41%	0,00%	0,00%
RAZEM	119,50%	131,51%	123,19%	100,00%	100,00%	100,00%

Największym przyrostem procentowym w roku 2024 stosunku do roku 2023 wykazały świadczenia kontraktowane odrębnie +94,49% oraz świadczenia wysokospecjalistyczne (+60,44%).

Wartości świadczeń w latach 2022-2024 przedstawia poniższa tabela.

	Zafakturowane Świadczenia NFZ 2022	Zafakturowane Świadczenia NFZ 2023	Zafakturowane Świadczenia NFZ 2024	Zmiana 2022 - 2021	Zmiana 2023 - 2022	Zmiana 2024 - 2023
Ryczałt PSZ	442 444 202,06	533 324 509,00	600 929 373,00	104 941 394,06	90 880 306,94	67 604 864,00
Świadczenia kontraktowane odrębnie	132 240 628,61	249 197 749,42	484 664 570,60	32 758 438,61	116 957 120,82	235 466 821,17
Programy lekowe	164 941 452,01	242 832 229,81	240 688 578,31	45 101 089,01	77 890 777,80	-2 143 651,51
Świadczenia nielimitowane	320 900 924,83	427 479 059,04	428 546 922,37	112 041 381,83	106 578 134,22	1 067 863,32
Świadczenia wysokospecjalistycz ne	46 050 268,37	95 641 438,09	153 443 405,32	10 711 201,37	49 591 169,72	57 801 967,23
SOR	29 078 921,25	39 588 479,59	49 773 951,58	4 476 306,25	10 509 558,34	10 185 471,99
IP	6 375 206,04	7 630 745,03	7 876 461,59	1 462 014,04	1 255 538,99	245 716,56
POZ	1 369 945,29	1 403 221,39	1 344 075,23	-100 067,71	33 276,10	-59 146,16
AOS odrębna umowa	2 082 539,87	865 007,79	1 303 805,53	705 253,87	-1 217 532,07	438 797,74
Wynagrodzenia personelu	52 445 610,61	0,00	0,00	-42 769 869,39	-52 445 610,61	0,00
Dodatkowe środki COVID	17 190 603,38	0,00	0,00	-71 019 614,62	-17 190 603,38	0,00
RAZEM	1 215 120 302,32	1 597 962 439,18	1 968 571 143,52	198 307 527,32	382 842 136,86	370 608 704,34

W 2024 r. UCK WUM zwiększyło przychody z NFZ o 370,61 mln. zł tj. o 23,19% w stosunku do 2023 r. Wypracowane przychody przełożyły się na podstawę do określenia planu przychodów określonego w umowach na udzielanie świadczeń zdrowotnych w 2025 r.

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

Poniższe tabele wskazują, że wzrost wartości przychodów osiągnięty w 2024 r. wynika nie tylko ze wzrostu wartości punktu rozliczeniowego, ale również ze wzrostu wykonania.

Wykonanie w mln pkt Finansowane Odrębnie	2023	2024	Dynamika	Zmiana
CSK	182	443	243,35%	260,9
DSK	16,5	66,7	404,24%	50,2
SKDJ	44,3	88,9	200,68%	44,6
	242,8	598,5	246,50%	355,7

Wykonanie w mln pkt Świadczenia nielimitowane	2023	2024	Dynamika	Zmiana
CSK	43,7	45,7	104,58%	2
DSK	178	199,2	111,91%	21,2
SKDJ	32,2	39,3	122,05%	7,1
	253,9	284,2	111,93%	30,3

Wykonanie w mln pkt Ryczałt PSZ	2023	2024	Dynamika	Zmiana
CSK	219	225	102,74%	6
DSK	2,99	3,5	117,06%	0,51
SKDJ	110	119	108,18%	9
	331,99	347,5	104,67%	15,51

Wykonanie w mln pkt Razem	2023	2024	Dynamika	Zmiana
CSK	444,7	713,6	160,47%	268,9
DSK	197,49	269,4	136,41%	71,91
SKDJ	186,5	247,2	132,55%	60,7
	828,69	1 230,2	148,45%	401,51

Wykonanie świadczeń medycznych mierzone ilością punktów rozliczeniowych wzrosło w 2024 r. we wszystkich trzech zakładach leczniczych o 48,45 % w stosunku do 2023 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 2025-2027

Prognoza sytuacji finansowej UCK WUM w latach 2025-2027 oparta została o działania restrukturyzacyjne i naprawcze wyznaczone Planem naprawczym na lata 2023-2025 sporządzonym na okoliczność straty za rok 2023 rok oraz w oparciu o działania przyjęte wyżej wspomnianym Programem restrukturyzacji na lata 2019-2028.

Do prognozowania sytuacji finansowej UCK WUM wykorzystane zostały Wytyczne Ministerstwa Rozwoju i Finansów dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw.

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 poszczególne lata 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.

4.2. Prognoza finansowa rachunku zysków i strat oraz bilansu na lata 2025-2027

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

Prognoza finansowa na lata 2025-2027 - RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

Pozycja	Wyszczególnienie	2025	2026	2027
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	1 992 422 548	2 050 794 735	2 103 664 945
	- tym od jednostek powiązanych	0	0	0
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 991 244 331	2 049 616 460	2 102 486 621
II	Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych (zwiększenie - wartość dodania, zmniejszenie wartość - ujemna)	1 176 333	1 176 333	1 176 333
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 884	1 942	1 991
B	Koszty działalności operacyjnej	2 000 894 857	2 064 038 491	2 142 575 084
I	Amortyzacja	70 009 359	75 848 057	104 574 149
II	Zużycie materiałów i energii	741 702 379	764 735 153	783 893 532
III	Usługi obce	299 721 531	309 012 898	316 738 220
IV	Podatki i opłaty	8 096 249	8 333 586	8 548 552
V	Wynagrodzenia	738 569 835	759 302 596	778 339 551
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139 685 953	143 607 220	147 207 740
	- emerytalne			
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 884 852	2 974 283	3 048 640
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	224 699	224 699	224 699
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-8 472 310	-13 243 756	-38 910 139
D	Pozostałe przychody operacyjne	115 873 894	124 335 592	156 227 862
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II	Dotacje	58 912 804	65 608 708	96 032 806
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
IV	Inne przychody operacyjne	56 961 090	58 726 884	60 195 056
E	Pozostałe koszty operacyjne	31 758 894	32 403 817	32 940 039
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 954 942	10 954 942	10 954 942
III	Inne koszty operacyjne	20 803 953	21 448 875	21 985 097
F	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	75 642 690	78 688 019	84 377 684
G	Przychody finansowe	23 786 561	24 475 229	25 109 874
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0
	-od jednostek powiązanych	0	0	0
II	Odsetki, w tym:	23 786 561	24 475 229	25 109 874
	-od jednostek powiązanych	0	0	0
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0
V	Inne	0	0	0

H	Koszty finansowe	93 508 410	90 523 413	99 035 933
I	Odsetki, w tym:	90 649 617	87 664 620	96 177 140
	-od jednostek powiązanych	0	0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
	- w jednostkach powiązanych	0	0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0
IV	Inne	2 858 794	2 858 794	2 858 794
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 920 841	12 639 835	10 451 625
J	Podatek dochodowy	0	0	0
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 920 841	12 639 835	10 451 625

BILANS

Prognoza na lata 2025-2027: AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2025	2026	2027
1	2	3	4	5
A.	Aktywa trwałe	977 263 200	1 571 013 858	1 814 615 189
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 634 881	0	0
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2.	Wartość firmy	0	0	0
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 634 881	0	0
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	948 238 454	1 542 379 326	1 786 998 175
1.	Środki trwałe	542 665 334	1 092 483 544	1 182 277 107
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	290 819 253	736 105 255	825 135 133
c)	urządzenia techniczne i maszyny	251 629 332	356 327 289	357 126 974
d)	środki transportu	87 000	51 000	15 000
e)	inne środki trwałe	129 748	0	0
2.	Środki trwałe w budowie	405 573 121	449 895 782	604 721 068
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III.	Należności długoterminowe	0	0	0
1.	Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.	Od pozostałych jednostek	0	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 518 500	9 518 500	9 518 500
1.	Nieruchomości	0	0	0
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
	– udziały lub akcje	0	0	0

	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	0	0	0
3.	– inne długoterminowe aktywa	0	0	0
	Długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000	9 438 000	9 438 000
4.	w jednostkach powiązanych	0	0	0
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
5.	w pozostałych jednostkach	9 438 000	9 438 000	9 438 000
	– udziały lub akcje	0	0	0
6.	– inne papiery wartościowe	0	0	0
	– udzielone pożyczki	0	0	0
7.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	9 438 000	9 438 000	9 438 000
	Inne inwestycje długoterminowe	80 500	80 500	80 500
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 871 365	19 116 032	18 098 513
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	17 871 365	19 116 032	18 098 513
B.	Aktywa obrotowe	371 858 425	378 085 681	389 461 382
I.	Zapasy	84 390 230	86 894 769	89 071 759
1.	Materiały	84 390 230	86 894 769	89 071 759
2.	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3.	Produkty gotowe	0	0	0
4.	Towary	0	0	0
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0
II.	Należności krótkoterminowe	236 761 478	244 425 185	251 487 703
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b)	inne	0	0	0
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0	0	0
3.	Należności od pozostałych jednostek	236 761 478	244 425 185	251 487 703
B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
B.II.2.a.-	do 12 miesięcy	0	0	0
B.II.2.a.-	powyżej 12 miesięcy	0	0	0
B.II.2.b.	inne	0	0	0
B.II.3.	Należności od pozostałych jednostek	0	0	0
B.II.3.a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0
B.II.3.a.-	do 12 miesięcy	0	0	0
B.II.3.a.-	powyżej 12 miesięcy	0	0	0

B.II.3.b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	232 290 257	239 914 325	246 819 772
	- do 12 miesięcy	232 290 257	239 914 325	246 819 772
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0	0	0
c)	inne	3 139 369	3 041 508	3 262 295
d)	dochodzone na drodze sądowej	1 331 852	1 469 353	1 405 636
III.	Inwestycje krótkoterminowe	27 871 134	23 082 838	23 254 494
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	27 871 134	23 082 838	23 254 494
a)	w jednostkach powiązanych	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 871 134	23 082 838	23 254 494
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 363 351	3 220 352	3 490 371
	- inne środki pieniężne	24 507 783	19 862 486	19 764 123
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0
d)	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 835 582	23 682 889	25 647 425
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D.	Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA razem (A+B+C+D)		1 349 121 625	1 949 099 539	2 204 076 570

Prognoza na lata 2025-2027: PASYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2025	2026	2027
1	2	3	4	5
A.	Kapitał (fundusz) własny	- 1 003 284 755	- 990 644 921	- 980 193 296
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	101 628 795	101 628 795	101 628 795
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0	0	0
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0	0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0

IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0	0
	- na udziały (akcje) własne	0	0	0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 110 834 391	-1 104 913 550	-1 092 273 715
VI.	Zysk (strata) netto	5 920 841	12 639 835	10 451 625
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 352 406 380	2 939 744 460	3 184 269 866
I.	Rezerwy na zobowiązania	52 365 416	55 133 701	54 249 620
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40 619 451	42 031 330	42 530 202
	- długoterminowa	26 261 932	27 609 995	27 858 867
	- krótkoterminowa	14 357 519	14 421 335	14 671 335
3.	Pozostałe rezerwy	11 745 965	13 102 371	11 719 418
	- długoterminowe	1 379 449	1 377 507	1 371 053
	- krótkoterminowe	10 366 516	11 724 864	10 348 365
II.	Zobowiązania długoterminowe	459 748 993	504 707 446	456 763 279
1.	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek	459 748 993	504 707 446	456 763 279
a)	kredyty i pożyczki	385 188 391	440 000 164	394 380 665
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0
d)	zobowiązania weksłowe			
e)	inne	74 560 601	64 707 282	62 382 613
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 111 452 573	1 378 480 242	1 699 934 180
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b)	inne	0	0	0
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b)	inne	0	0	0
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 106 543 984	1 373 743 477	1 695 319 559
a)	kredyty i pożyczki	95 188 227	95 619 499	96 652 988
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c)	inne zobowiązania finansowe	0	0	0

d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	779 553 285	1 044 980 077	1 362 994 647
	- do 12 miesięcy	761 177 108	1 029 000 462	1 345 197 685
	- powyżej 12 miesięcy	18 376 176	15 979 615	17 796 961
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0	0
f)	zobowiązania wekslowe	15 105 995	15 574 281	15 963 638
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	182 919 938	183 788 991	185 805 242
h)	z tytułu wynagrodzeń	20 719 739	20 258 249	20 160 513
i)	inne	13 056 800	13 522 380	13 742 530
4.	Fundusze specjalne	4 908 588	4 736 766	4 614 622
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	728 839 399	1 001 423 070	973 322 787
1.	Ujemna wartość firmy	0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	728 839 399	1 001 423 070	973 322 787
	- długoterminowe	663 302 614	905 462 187	868 679 944
	- krótkoterminowe	65 536 785	95 960 883	104 642 843
	PASYWA razem (A+B)	1 349 121 625	1 949 099 539	2 204 076 570

4.3. Analiza wskaźnikowa na podstawie wyników prognozowanych na lata 2025-2027

Analiza ekonomiczno-finansowa prognozowanych wyników pokazuje, że w przypadku zrealizowania założonych prognoz oraz zrealizowania działań naprawczych, Szpital poprawi parametry większości wskaźników w okresie prognozy do roku 2027, uzyskując na przestrzeni prognozowanego okresu wyższe wartości oceny punktowej niż w latach poprzednich.

Grupa wskaźników	Wskaźniki	Wartość 2025	Ocena w pkt	Wartość 2026	Ocena w pkt	Wartość 2027	Ocena w pkt
Wskaźniki zyskowności	wskaźnik zyskowności netto (%)	0,28	3	0,57	3	0,46	3
	wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	3,59	4	3,62	4	3,74	4
	wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,53	3	0,77	3	0,50	3
Wskaźniki płynności	wskaźnik bieżącej płynności	0,31	0	0,26	0	0,21	0
	wskaźnik szybkiej płynności	0,24	0	0,19	0	0,16	0
Wskaźniki efektywności	wskaźnik rotacji należności (w dniach)	48	2	42	3	42	3
	wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	135	0	162	0	209	0
Wskaźniki zadłużenia	wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	120	0	99	0	100	0
	wskaźnik wypłacalności	- 1,62	0	- 1,96	0	- 2,26	0
Suma			12		13		13