Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok oraz prognoza na lata 2020-2022

SZPITAL UNIWERSYTECKI
W KRAKOWIE

Kraków, dnia 29 maja 2020 r.

Spis treści

I. Wybrane informacje o samodzielnym publicznym zakładzie opieki zdrowotnej /nazwa, siedziba, adres, dane kontaktowe, regon, numer w KRS, dane wpisu do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą. 2

II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2019 rok. 3

II.1. Analiza Rachunku Zysków i Strat Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok. 3

II.2. Analiza aktywów Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok. 6

II.3. Analiza pasywów Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok. 8

III. Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń. 12

III. 2. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2020-2022. 14

III. 2. Prognoza bilansu na lata 2019-2022 20

III. 3. Prognoza wskaźników z Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 25.04.2017 roku 24

IV. Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuacje ekonomiczno- finansową. 29

II. Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2019 rok.

II.1. Analiza Rachunku Zysków i Strat Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok.

Analizę osiąganych przychodów oraz ponoszonych kosztów w roku 2019, wraz z danymi finansowymi za okresy porównawcze tj. rok 2017 oraz rok 2018, przedstawiono w **Tabeli 1**.

Tabela 1. Kształtowanie się przychodów i kosztów za lata 2017-2019 [w tys. zł].

Wyszczególnienie			2017	2018	2019	Zmiana % 2018 / 2017	Zmiana % 2019 / 2018
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:**		**703 608**	**760 462**	**821 638**	**8,1%**	**8,0%**
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	**681 208**	**737 106**	**786 335**	8,2%	7,4%
	II.	Zmiana stanu produktów / zwiększenie (+) / zmniejszenie (-)	**320**	**-4 388**	**-6 188**	-1469,8%	-41,0%
	III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	**0**	**0**	**0**	0,0%	0,0%
	IV	Przychody netto za sprzedaży towarów i materiałów	**15**	**0**	**5**	0,0%	0,0%
	V.	Dotacje na kształcenie lekarzy rezydentów i stażystów	**22 065**	**27 744**	**41 486**	25,7%	49,5%
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**		**765 791**	**825 415**	**906 832**	**7,8%**	**9,9%**
C.	**ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)**		**-62 183**	**-64 952**	**-85 194**	**-4,5%**	**-31,2%**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**		**75 656**	**74 110**	**262 873**	**-2,0%**	**254,7%**
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**		**13 594**	**14 116**	**18 632**	**3,8%**	**32,0%**
F.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)**		**-122**	**-4 958**	**159 046**	**-3971,3%**	**3307,9%**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**		**362**	**1 202**	**660**	**232%**	**-45,1%**
H.	**KOSZTY FINANSOWE**		**10 217**	**10 073**	**38 830**	**-1,4%**	**285,5%**
I.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)**		**-9 977**	**-13 829**	**120 876**	**-38,6%**	**974,1%**
J.	**PODATEK DOCHODOWY**		**0**	**661**	**517**	**100,0%**	**-21,8%**
K.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)**		**0**	**0**	**0**	**0,0%**	**0,0%**
L.	**ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)**		**-9 977**	**-14 490**	**120 359**	**-45,2%**	**930,7%**

Przychody ze sprzedaży produktów i zrównane z nimi za 2019 rok wzrosły o 8,0% w porównaniu do 2018 roku, natomiast tempo wzrostu kosztów działalności operacyjnej zwiększyło się o 9,9%. Strata ze sprzedaży na podstawowej działalności operacyjnej za 2019 rok wynosi 85,19 mln zł i jest wyższa o 20,24 mln zł od straty wykazanej za 2018 rok. Pozostałe przychody operacyjne w 2019 wzrosły o 254,7% w porównaniu do roku 2018 (co przekłada się na wzrost w kwocie 188,76 mln zł). Wysoki poziom pozostałych przychodów operacyjnych determinowany jest głównie poprzez sprzedaż nieruchomości na rzecz Gminy Miejskiej Kraków. Przychody finansowe stanowią nieznaczny odsetek w strukturze przychodów Szpitala, stąd ich spadek o 45,1% nie wpłynął negatywnie na wynik osiągany przez Szpital

W 2019 roku zwiększeniu uległy również koszty zarówno w pozycji kosztów działalności podstawowej, pozostałych kosztów operacyjnych jak i kosztów finansowych. Największy wpływ na całość kosztów Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie miał 10% wzrost kosztów operacyjnych z poziomu 913,01 mln zł do poziomu 1 048,33 mln zł (w układzie funkcjonalnym, bez wyznaczania zmiany stanu produktów). Najistotniejsze pozycje mające wpływ na przedmiotowe koszty stanowiły:

- Zużycie materiały i energii (+6% w stosunku do roku 2018)
- Usługi obce (+7% w stosunku do roku 2018)
- Wynagrodzenia finansowane przez budżet Szpitala (+8% w stosunku do roku 2018)
- Amortyzacja (+3% w stosunku do roku 2018)

Zmiana w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych wynika głównie ze wzrostu przychodów z NFZ, od których zależna jest wysokość zawiązywanej rezerwy na ewentualne roszczenia ze strony Płatnika. Przedmiotowe koszty, które finalnie nie muszą zaistnieć, jednakże zabezpieczają Szpital na przyszłość przed skutkami wystąpienia możliwych roszczeń.

Koszty finansowe uległy znacznemu zwiększeniu (wzrost o 285,5%). Tak znaczący wzrost jest efektem sprzedaży nieruchomości na rzecz Gminy Miejskiej Kraków i wynikający z niej skutek finansowy bilansowej wyceny należności według skorygowanej ceny nabycia. Zgodnie z przeprowadzoną kalkulacją, która została zaopiniowana przez Departament Rachunkowości Ministerstwa Finansów. Wycena należności będzie miała wpływ na koszty finansowe w roku 2019 w wysokości 27 mln zł (przy uwzględnieniu 3% stopy dyskontowej), natomiast w kolejnych latach w miarę stopniowego odwracania wyceny, wpłynie na poziom przychodów finansowych.

Po uwzględnieniu wyników pozostałej działalności operacyjnej i finansowej, działalność Szpitala w 2019 roku, w odróżnieniu od dwóch poprzednich objętych analizą latach, zamknęła się z zyskiem netto. Dodatkowo w 2019 jak w roku poprzednim wykazano w kosztach podatek dochodowy. Konieczność uwzględnienia przedmiotowej pozycji podyktowana jest wymogami art. 17 ust 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Przedmiotowy przepis stanowi, że tylko wydatki na działalność leczniczą mogą korzystać ze zwolnienia od tego podatku. Szpital zmuszony jest jednak do pokrywania kosztów PFRON, odsetek budżetowych, kar, odszkodowań, grzywien, które w myśl wymienionych przepisów nie są zaliczane do kosztów podatkowych oraz nie są uznawane jako wydatki na działalność leczniczą. Na podstawie powyższych danych przeprowadzono analizę wskaźnikową w oparciu o Rozporządzenie 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. Wskaźniki zyskowności zostały przedstawione w **Tabeli 2.**

Tabela 2. Wskaźniki zyskowności w latach 2017 -2019 [w %].

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób liczenia	Interpretacja wskaźnika	2017	2018	2019
I. Wskaźniki zyskowności						
I.1	Zyskowności netto (%)	Wynik netto x 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów + Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + Pozostałe przychody operacyjne + Przychody finansowe	Pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata	**-1,28%**	**-1,72%**	**11,03%**
I.2	Zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wynik z działalności operacyjnej x 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów +Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +pozostałe przychody operacyjne	Określa ekonomiczną efektywność działania z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej	**-0,02%**	**-0,59%**	**14,58%**
I.3	Zyskowność aktywów (%)	Wynik netto x 100 % / Średni stan aktywów	Informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność podmiotu do generowania zysku	**-2,30%**	**-2,96%**	**10,55%**

Wskaźniki zyskowności z uwagi na wysoki, dodatni wynik finansowy w 2019 roku wykazują wartości dodatnie zdecydowanie przekraczając poziom osiągany w poprzednich latach. Dalsza analiza wskaźnikowa została przeprowadzona w punkcie III. 3. Prognoza wskaźników z Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 25.04.2017 roku, gdzie historyczne dane posłużyły do wyznaczenia prognozy na lata 2020-2022.

II.2. Analiza aktywów Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok.

Analiza majątku (aktywów), wchodzących w ewidencje księgową Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie, na dzień 31 grudnia 2019, wraz z danymi porównawczymi za lata 2017-2018 przedstawiono w **Tabeli 3.**

Tabela 3. Majątek Szpitala w tys. zł, ich struktura i dynamika [w %].

AKTYWA		2017	2018	2019	Struktura 2017	Struktura 2018	Struktura 2019	Zmiana % 18/17	Zmiana % 19/18
A	**AKTYWA TRWAŁE**	**293 956**	**396 070**	**1 525 338**	**69%**	**71%**	**88%**	**35%**	**285%**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**1 432**	**881**	**1 355**	**0%**	**0%**	**0%**	**-38%**	**54%**
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**290 839**	**394 379**	**1 327 409**	**68%**	**71%**	**77%**	**36%**	**237%**
III	**Należności długoterminowe**	**0**	**0**	**196 210**	**0%**	**0%**	**11%**	**0%**	**100%**
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**1 686**	**810**	**364**	**0%**	**0%**	**0%**	**-52%**	**-55%**
B	**AKTYWA OBROTOWE**	**132 077**	**158 298**	**201 144**	**31%**	**29%**	**12%**	**20%**	**27%**
I	**Zapasy**	**36 272**	**36 718**	**48 548**	**9%**	**7%**	**3%**	**1%**	**32%**
II	**Należności krótkoterminowe**	**69 859**	**86 134**	**109 528**	**16%**	**16%**	**6%**	**23%**	**27%**
1	Należności z tytułu dostaw i usług	68 168	84 492	77 727	16%	15%	5%	24%	-8%
-	do 12 miesięcy	68 168	84 492	77 727	16%	15%	5%	24%	-8%
-	powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0%	0%	0%	0%	0%
2	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8	9	10	0%	0%	0%	10%	13%
3	Inne	1 684	1 634	31 791	0%	0%	2%	-3%	1846%
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**22 060**	**32 764**	**40 743**	**5%**	**6%**	**2%**	**49%**	**24%**
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**3 886**	**2 682**	**2 324**	**1%**	**0%**	**0%**	**-31%**	**-13%**
AKTYWA RAZEM		**426 033**	**554 368**	**1 726 481**	**100%**	**100%**	**100%**	**30%**	**211%**

W 2019 roku suma aktywów Szpitala uległa zwiększeniu o 211% w stosunku do roku poprzedniego, co wynika głównie z przyjęcia do ewidencji rachunkowej środków trwałych, związanych Nową Siedzibą Szpitala Uniwersyteckiego (NSSU). Konsekwencją powyższego, charakterystyczny dla Szpitala wysoki udział aktywów trwałych w strukturze majątku w 2019 roku wzrósł dodatkowo, w stosunku do 2018 roku. Na koniec 2019 r. udział ten wyniósł 88 % i w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o w 17 pp. W 2019 r. odpisy amortyzacyjne zmniejszające wartość majątku stanowiły kwotę 105,98 mln zł, natomiast zwiększenie wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w wyniku nakładów inwestycyjnych, darowizn i innych źródeł (po uwzględnieniu przedmiotowych odpisów amortyzacyjnych) wyniosło 933,03 mln zł. Na koniec roku 2019 wartość środków trwałych w budowie wynosiła 224,16 mln zł, na które składał się zakupiony w ramach dofinansowania sprzęt, oczekujący na zainstalowanie w 2020 roku. Zgodnie z Umową na dofinansowanie sprzętu RPO ma to nastąpić do końca roku 2020, w związku z czym odpisy amortyzacyjne od tej kwoty zostały zaplanowane w kolejnych okresach planistycznych. W 2019 roku dokonywano również inwestycji w wartości niematerialne i prawne

użytkowane w Szpitalu Uniwersyteckim w Krakowie, z tego względu przedmiotowa pozycja w bilansie, z uwagi na nowe przyjęcia pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne charakteryzowała się wzrostem o 54% w stosunku do roku poprzedniego.

Aktywa obrotowe, podobnie jak aktywa trwałe również uległy zwiększeniu. Wzrost ten wyniósł 27%. Decydujący wpływ na ten fakt miał 27% wzrost poziomu należności, głównie z tytułu krótkoterminowych dostaw i usług, które uległy zwiększeniu o 23,40 mln zł w stosunku do analogicznego okresu. Dodatkowo na wzrost tej pozycji miały również Inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, które na dzień 31 grudnia 2019 wynosiły 40,74 mln zł (wzrost o 24%). Istotny wpływ na wzrost aktywów obrotowych miały również zapasy, z uwagi na fakt, iż na przełomie roku Szpital działał w dwóch lokalizacjach, w związku z czym przez okres przejściowy były utrzymywane wyższe niż zwykle stany magazynowe. Wzrost w tej pozycji w stosunku do roku 2018 wyniósł 11,81 mln zł, co stanowi 32% poziom wzrostu.

Osiągane wyniki głównie za sprawą przeprowadzki do Nowej Siedziby w 2019 roku nie pozwoliły jednak na wygenerowanie dodatnich przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które w 2019 roku kształtowały się na poziomie -8,09 mln zł, co nie przeszkodziło na wykazanie dodatnich przepływów pieniężnych netto na całej prowadzonej działalności. Największy wpływ na przedmiotowa sytuacje miał dodatni bilans na działalności finansowej, który wyniósł 139,1 mln zł. Rachunek przepływów pieniężnych został zaprezentowany w **Tabeli 4**.

Tabela 4. Rachunek przepływów pieniężnych w zł.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019
I	Zysk (strata) netto	**-14 489 777**	**120 359 086**
II	Korekty razem	**37 809 027**	**-128 444 992**
1	Amortyzacja	34 700 318	35 785 512
2	Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 608 843	5 560 712
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	49 892	-189 512 431
5	Zmiana stanu rezerw	-2 989 717	18 190 243
6	Zmiana stanu zapasów	-445 847	-11 830 597
7	Zmiana stanu należności	-16 275 184	6 606 253
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 204 400	-1 992 963
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 265 472	-16 951 864
10	Inne korekty	-778 206	25 700 142
A	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**	**23 319 250**	**-8 085 906**
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-129 699 021	-109 388 744
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	117 083 117	125 454 283
D	Przepływy pieniężne netto razem	10 703 346	7 979 633
E	Bilansowa zmiana środków pieniężnych	10 703 346	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	22 060 415	32 763 761
G	**Środki pieniężne na koniec okresu**	**32 763 761**	**32 763 761**

II.3. Analiza pasywów Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie za 2019 rok.

Analiza źródeł finansowania (pasywów), wchodzących w ewidencje księgową Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie, na dzień 31 grudnia 2019, wraz z danymi porównawczymi za lata 2017-2018 przedstawiono w **Tabeli 5.**

Tabela 5. Źródła finansowania Szpitala w tys. zł, ich struktura i dynamika [w %].

PASYWA		Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Struktura 2017	Struktura 2018	Struktura 2019	Zmiana 18/17	Zmiana 19/18
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**-122 045**	**-136 361**	**865 953**	**-29%**	**-25%**	**50%**	**12%**	**-735%**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	235 717	235 717	1 118 337	55%	43%	65%	0%	374%
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-347 785	-357 588	-372 744	-82%	-65%	-22%	3%	4%
VI	Zysk (strata) netto	-9 977	-14 490	120 359	-2%	-3%	7%	45%	-931%
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**548 077,81**	**690 729**	**860 528**	**129%**	**125%**	**50%**	**26%**	**25%**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**92 593**	**89 429**	**108 285**	**22%**	**16%**	**6%**	**-3%**	**21%**
-	Długoterminowa	30 324	31 705	36 450	7%	6%	2%	5%	15%
-	Krótkoterminowa	62 269	57 724	71 835	15%	10%	4%	-7%	24%
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**100 874**	**89 363**	**110 947**	**24%**	**16%**	**6%**	**-11%**	**24%**
a)	Kredyty i pożyczki	98 106	86 872	109 156	23%	16%	6%	-11%	26%
d)	Inne	2 768	2 492	1 791	1%	0%	0%	-10%	-28%
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**262 955**	**299 923**	**375 385**	**62%**	**54%**	**22%**	**14%**	**25%**
a)	Kredyty i pożyczki	22 985	26 234	62 779	5%	5%	4%	14%	139%
d)	**z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:**	169 258	171 703	166 739	40%	31%	10%	1%	-3%
-	do 12 miesięcy	147 778	161 428	161 699	35%	29%	9%	9%	0%
-	powyżej 12 miesięcy	21 481	10 275	5 040	5%	2%	0%	-52%	-51%
f)	Zobowiązania wekslowe	17 699	29 864	21 991	4%	5%	1%	69%	-26%
g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	18 260	22 240	25 040	4%	4%	1%	22%	13%
h)	Z tytułu wynagrodzeń	13 285	16 641	19 305	3%	3%	1%	25%	16%
i)	Inne	11 948	23 533	69 607	3%	4%	4%	97%	196%
3	Fundusze specjalne	9 521	9 710	9 924	2%	2%	1%	2%	2%
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**91 657**	**212 014**	**265 912**	**22%**	**38%**	**15%**	**131%**	**25%**
PASYWA RAZEM		**426 033**	**554 368**	**1 726 481**	**100%**	**100%**	**100%**	**30%**	**211%**

Na wysokość prezentowanych pasywów miało przyjęcie Nowej Siedziby Szpitala Uniwersyteckiego, która wraz ze sprzętem w niej zainstalowanym spowodowała zwiększenie aktywów trwałych będących pod kontrolą Szpitala. Część z tej wartości stanowi majątek otrzymany nieodpłatnie od Organu Założycielskiego, który w ten sposób zwiększył Kapitał (fundusz) podstawowy, przez co ujemny kapitał w 2018 roku na poziomie -136,36 mln zł, w 2019 roku uległ zwiększeniu o wartość wkładu w wysokości 882,62 mln zł do wartości 1 118,38 mln zł.

Poprawie uległy bądź ulegną w latach kolejnych również pozostałe składowe Kapitału (funduszu) własnego, głównie dzięki osiągnięciu wyniku na sprzedaży środków trwałych w kwocie 189,5 mln zł. Niepokryte straty z lat ubiegłych wynoszą na 31 grudnia 2019 roku 372,74 mln zł, natomiast zysk netto wyniósł 120,36 mln zł.

Zobowiązania i rezerwy z uwagi na prowadzone inwestycje w 2019 uległy zwiększeniu o 25% tj. 169,80 mln zł. Wspomniane procesy inwestycyjne znajdują swoje odzwierciedlenie w bilansie Szpitala również w pozycji rozliczeń międzyokresowych, które w porównaniu do analogicznego okresu wzrosły z poziomu 212,01 mln zł w 2018 roku do poziomu 265,91 mln zł roku 2019. Dodatkowo w 2019 roku można odnotować wzrost w pozycji kredytów i pożyczek zarówno długo jak i krótkoterminowych, łącznie o kwotę 58,83 mln zł. Wzrost ten wynikał głównie z konieczności poniesienia wydatków na rozbudowę i dostosowanie budynku NSSU, w dniu 31 października 2019 roku zawarta została umowa kredytu z DNB Bank Polska S.A. w wysokości 225,00 mln zł przeznaczonego na spłatę zobowiązań inwestycyjnych (wynikających z zakupów składników aktywów trwałych) i obrotowych (wynikających z zakupu składników majątku obrotowego) Szpitala celem zapewnienia finansowania prowadzonych inwestycji.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe uległy wartościowemu wzrostowi o przeszło 75,46 mln zł, głównie z uwagi w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności do 12 miesięcy oraz zobowiązań wekslowych.

Na podstawie przedstawionych danych w Tabelach 1,3 oraz 5 przeprowadzono analizę wskaźnikową dotyczącą zyskowności posiadanych aktywów w odniesieniu do ich źródeł finansowania. W **Tabeli 6** wyznaczono wartość wskaźników płynności, efektywności oraz zadłużenia za lata 2016-2018, natomiast w **tabeli 7** przypisano przedmiotowym wskaźnikom wartość punktową zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.

Tabela 6. Wskaźniki, płynności, efektywności i zadłużenia za lata 2017-2019

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób liczenia	Interpretacja wskaźnika	2017	2018	2019
II.	**Wskaźniki płynności**					
II.1	Bieżącej płynności	Aktywa obrotowe- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) / Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	Określa zdolność do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Jeżeli poziom wskaźnika jest zbyt niski to występuje ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań	**0,42**	**0,45**	**0,45**

II.2	Szybkiej płynności	Aktywa obrotowe- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) -zapasy / Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	Określa zdolność do spłacenia zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi	**0,30**	**0,34**	**0,34**
III.	**Wskaźniki efektywności**					
III.1	Rotacja należności w dniach	Średni stan należności z tyt. dostaw i usług x liczba dni w okresie (365) / Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Określa ilość dni oczekiwania na spłatę należności, im większa ilość dni tym większe trudności ze ściągalnością należności	**41**	**36**	**36**
III.2	Rotacja zobowiązań w dniach	Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x liczba dni w okresie(365) / Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Określa okres jaki potrzebny jest do spłaty zobowiązań krótkoterminowych, wysoka wartość wskaźnika oznacza trudność w regulowaniu zobowiązań krótkoterminowych	**87**	**81**	**75**
IV.	**Wskaźniki zadłużenia**					
IV.1	Zadłużenie aktywów (%)	(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania x 100% / Aktywa razem	Informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi, wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność podmiotu	**107,13%**	**86,35%**	**34,44%**
IV.2	Wypłacalność	Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązani / Fundusz własny	Określa wielkość kapitałów obcych przypadających na jednostkę kapitału własnego. Wysoka wartość wskaźnika oraz wskaźnik poniżej zera wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania zobowiązań	**-3,74**	**-3,51**	**0,69**

Tabela 7. Zestawienie punktów wynikających z wyliczonych wskaźników

LP	Max ilość punktów	Nazwa grupy wskaźników	Nazwa konkretnego wskaźnika	2017	2018	2019
I	5	Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	0	0	5
	5		Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	0	0	5
	5		Wskaźnik zyskowności aktywów	0	0	5
II	12	Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	0	0	0
	13		Wskaźnik szybkie płynności	0	0	0

III	3	Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności	**3**	**3**	**3**
	7		Wskaźnik rotacji zobowiązań	**4**	**4**	**4**
IV	10	Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	**0**	**0**	**10**
	10		Wskaźnik wypłacalności	**0**	**0**	**8**
	70	**Razem ilość punktów**		**7**	**7**	**40**

Wartość punktowa wynikająca z wyliczonego poziomu wskaźników kształtuje się na wysokim poziomie, głównie z uwagi na fakt osiągniętego w 2019 roku zysku netto, który ma bezpośredni wpływ na większość zaprezentowanych wskaźników. Na podstawie danych finansowych wykazywanych przez Szpital naliczono 40 punktów na 70 możliwych według skali wynikających z 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. Szczegółowy opis wykazanych wskaźników za okres 2017-2019 w porównaniu do prognozowanych na lata 2020-2022 została przedstawiona w punkcie III.3 Prognoza wskaźników z Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 25.04.2017.

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

Z uwagi na sytuację epidemiologiczną w Polsce, decyzją Wojewody Małopolskiego z dnia 14 marca 2020 roku, Szpital Uniwersytecki w Krakowie stał się tzw. placówką jednoimienną zakaźną, co oznaczało konieczność ograniczenia działalności w większości oddziałów zlokalizowanych przy ulicy Jakubowskiego 2 (poza tymi, które są niezbędne dla Województwa Małopolskiego z uwagi na ich ograniczoną dostępność w innych placówkach) oraz dostosowaniu ich do specyficznych warunków, w jakich należy hospitalizować pacjentów zakaźnych. Niesie to za sobą konsekwencje zarówno od strony przychodowej jak i kosztowej.

Od strony przychodowej zmiany dotyczą sposobu finansowania świadczeń przez Płatnika, przez co należy rozumieć dodatkowe świadczenia ryczałtowe z tytułu gotowości do przyjmowania pacjentów z COVID-19 czy też dodatkowe świadczenia za wykonywanie testów diagnostycznych. Jednocześnie ograniczeniu uległo wykonywanie świadczeń medycznych przez poszczególne oddziały dotychczas objęte Ryczałtem PSZ oraz na których realizowane były świadczenia w ramach pozostałych umów. Należy odnotować, iż większość obszarów, w których Szpital generował przychody poza programami lekowymi oraz świadczeniami realizowanych przez Oddziały zlokalizowane w rejonie ulicy Kopernika uległy znacznemu ograniczeniu.

Od strony kosztowej zmieniła się również struktura wydatkowania otrzymywanych od Płatnika środków. Zwiększeniu uległy koszty związane z dodatkowym wynagrodzeniem dla personelu medycznego pracującego w niebezpiecznych warunkach przy pacjencie chorym na COVID-19 oraz zwiększyło się zapotrzebowanie na środki ochrony osobistej oraz na materiały do badań diagnostycznych. Jednocześnie poprzez ograniczenie pracy bloku operacyjnego, oraz innych pracowni zmniejszeniu uległo zużycie materiałów jednorazowych oraz leków finansowanych z budżetu Szpitala.

Z uwagi na powyższe, na dzień tworzenia niniejszego raportu istnieje szereg czynników, które w zdecydowany sposób wpływają na podejmowane decyzje planistyczne. Wciąż bowiem nie ma ostatecznych decyzji co do przyszłości Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie jako szpitala jednoimiennego zakaźnego dla Małopolski oraz wprowadzane są kolejne ustawy i rozporządzenia mające bezpośredni wpływ na prowadzenie działalności medycznej m.in. dotyczące wynagrodzeń personelu medycznego prowadzącego walkę z COVID-19. Dodatkowo bardzo ważnym czynnikiem jest brak wiedzy dotyczącej ryzyka wystąpienia kolejnej fali epidemii w roku 2020 oraz w kolejnych okresach, które może powodować ponowne ograniczenie działalności w Szpitalu Uniwersyteckim.

W związku z powyższym, w procesie prognozowania rachunku wyników na trzy kolejne okresy rozliczeniowe wszystkie konsekwencje związane z COVID-19 nie zostały uwzględnione. Szpital Uniwersytecki w Krakowie na przełomie roku przeniósł do Nowej Siedziby znaczną część działalności planowanej do przeprowadzki

w całym I etapie budowy Nowej Siedziby Szpitala Uniwersyteckiego, w związku z czym miesiąc luty był pierwszym miesiącem, który posłużyć może jako baza dla dalszych analiz ponoszonych kosztów i generowanych przychodów w Nowej Siedzibie. W niniejszej prognozie kierowano się więc założeniami przyjętymi w Planie Finansowym na rok 2020, wynikami osiągniętymi w lutym 2020 oraz prognozami dotyczącymi dalszych procesów inwestycyjnych prowadzonych przez Szpital Uniwersyteckich a dotyczących m.in. przeniesienia pozostałej części działalności planowanej w I etapie budowy NSSU jak i rozpoczęcie realizacji II etapu budowy Nowej Siedziby Szpitala Uniwersyteckiego, z myślą o której zapewniono wspominane w poprzednich punktach finansowanie z banku DNB.

Pomijając aspekt COVID-19 do najważniejszych zdarzeń o charakterze ekonomiczno–finansowym mających istotny wpływ na prezentowane dane można zaliczyć:

- Przejęcie budynków oraz wyposażenia z UJ CM związanego z NSSU (2019)
- Przeniesienie znacznej części działalności medycznej z obecnej siedziby do NSSU na przełomie 2019 oraz 2020 roku
- Sprzedaż nieruchomości na rzecz Gminy Miejskiej Kraków w 2019 roku, zgodnie z którą Szpital otrzyma w zamian za nieruchomości zlokalizowane w centrum Krakowa 283 mln zł (zgodnie z dziesięcioletnim harmonogramem spłat rat)
- Zawarcie umowy kredytowej na zabezpieczenie potrzeb inwestycyjnych z bankiem DNB na kwotę 225 mln zł.

III. 2. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2020-2022.

Zgodnie z analizą trendów w przychodach i kosztach kształtujących się w ubiegłych latach z uwzględnieniem aktualnych na dzień tworzenia Raportu, dostępnych informacji mogących mieć wpływ na przyszłą sytuację finansową Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie, w **Tabeli 8** przedstawiono prognozowane wartości w poszczególnych pozycjach Rachunku Zysków i Strat na lata 2020, 2021 oraz 2022 w oparciu o dane porównawcze z ostatniego zamkniętego roku rozliczeniowego tj. 2019.

Tabela 8. Prognoza rachunku zysków i strat na lata 2020-2022 [w tys. zł].

	Wyszczególnienie	2019	Plan 2020	Plan 2021	Plan 2022
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:**	**821 638**	**886 442**	**924 489**	**964 385**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	786 355	844 358	880 118	917 600
II.	Zmiana stanu produktów / zwiększenie (+) / zmniejszenie (-)	-6 188	-7 148	-7 322	-7 494
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV	Przychody netto za sprzedaży towarów i materiałów	5	0	0	0
V.	Dotacje na kształcenie lekarzy rezydentów i stażystów	41 486	49 232	51 694	54 278
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**906 832**	**1 041 182**	**1 066 592**	**1 091 573**
C.	**ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)**	**-85 194**	**-154 740**	**-142 103**	**-127 188**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**262 873**	**94 727**	**100 492**	**104 289**
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**18 632**	**18 300**	**18 483**	**18 668**
F.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)**	**159 046**	**-78 313**	**-60 094**	**-41 566**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**660**	**6 200**	**5 966**	**5 166**
H.	**KOSZTY FINANSOWE**	**38 830**	**14 700**	**14 847**	**14 995**
I.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)**	**120 876**	**-86 813**	**-68 975**	**-51 395**
J.	**PODATEK DOCHODOWY**	**517**	**1 000**	**1 000**	**1 000**
K.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)**	**0**	**0**	**0**	**0**
L.	**ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)**	**120 359**	**-87 813**	**-69 975**	**-52 395**

Przychody:

1 Przychody ze sprzedaży produktów i zrównanych z nimi:

Tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów i zrównanych z nimi zaplanowano z uwzględnieniem reguły ostrożności poziomie, w wysokości zależnej od ich rodzaju osiągniętych przychodów. Poniżej przedstawiono poszczególne grup przychodów w podziale na prognozowane lata.

- **Przychody na rok 2020** zostały założone na poziomie wynikającym z zatwierdzonego Planu Finansowego na rok 2020
- **Przychody na rok 2021 oraz 2022** zostały wyznaczone na podstawie skorygowanych, planowanych na rok 2019 (dla roku 2022 rok bazowy stanowi rok 2021) danych oraz przy uwzględnieniu danych za miesiąc luty 2020 stanowiący jedyny miesiąc, w którym NSSU prowadziło normalną, zaplanowaną działalność medyczną przy uwzględnieniu następujących wskaźników wzrostu:

- **5% wzrostu** - przychody ze sprzedaży do NFZ zostały założone na wyższym poziomie, z uwagi na prognozowane zwiększone finansowanie świadczeń zarówno w ramach tzw. ryczałtu jak i świadczeń odrębnie finansowanych. Powyższe założenie oparte zostało na danych historycznych dotyczących wykonania świadczeń medycznych, które przekraczało ustalony z płatnikiem limit, przez co zgodnie z obowiązującymi zasadami finansowania spowoduje zwiększenie przychodów w następnych okresach. Średnia wzrostu w ostatnich latach wynosiła średnio 8%, jednak z uwagi na wspomnianą regułę ostrożności zmodyfikowano ją do 5%.
- **5% wzrostu** – pozostałe grupy przychodów z działalności podstawowej (nieobjęte kontraktem z NFZ) oszacowano na podstawie danych historycznych, uwzględniając realne możliwości podjęcia dodatkowych działań przez Szpital.
- **1% wzrostu** – na niższym niż pozostałe wartości został oszacowany wzrost z tytułu programów lekowych oraz leków do chemioterapii. Wzrost 1% jest skorelowany ze wzrostem kosztów z tytułu zużycia leków wykorzystywanych do realizacji przedmiotowych programów
- Koszty w niniejszym opracowaniu szacowano na podstawie danych w układzie funkcjonalnym, w związku z tym zmianę stanu produktów ujęto w wysokości proporcjonalnej do wartości określonych kosztów i zaprezentowano jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży

2 Pozostałe Przychody Operacyjne

- **Pozostałe Przychody Operacyjne na rok 2020** zostały założone na poziomie wynikającym z zatwierdzonego Planu Finansowego na rok 2020.
- **Pozostałe Przychody Operacyjne na rok 2021 oraz 2022** zostały wyznaczone na podstawie skorygowanych, planowanych na rok 2020 (dla 2021 rokiem bazowym był rok 2020) danych oraz przy uwzględnieniu danych za miesiąc luty 2020 stanowiący jedyny miesiąc, w którym NSSU prowadziło normalną, zaplanowaną działalność medyczną przy uwzględnieniu następujących wskaźników wzrostu:
  - **10%** wzrost wynikający z darowizn leków ustalony na podstawie trendu wzrostu otrzymywanych darowizn, głównie w związku z lekami na AIDS
  - Wzrost odpowiadający rozliczeniom międzyokresowych przychodów, równym odpisom amortyzacyjnym (znaczne zwiększenie z uwagi na przyjęcie sprzętu medycznego i wyposażenia finansowanego z dotacji z Regionalnego Programu Operacyjnego i Małopolskiego Systemu Informacji Medycznej rozpoczęte w 2019 roku będzie kontynuowane w kolejnych).

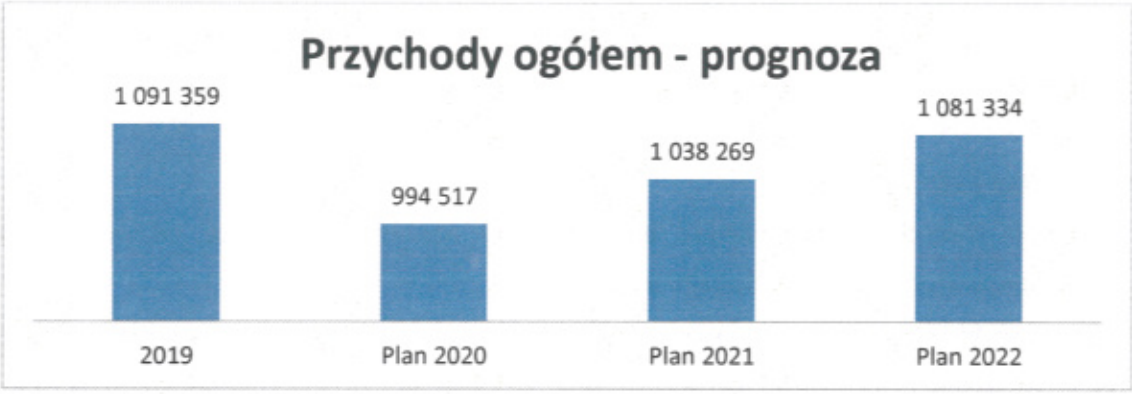
3 Przychody Finansowe:

- Przychody finansowe stanowią głównie odsetki od niezapłaconych faktur. Założono stopniowy spadek ww. grupy przychodów. W 2019 roku odnotowano spadek z tego tytułu z poziomu 1,20 mln zł do poziomu 0,66 mln zł.

Począwszy od 2020 przychody finansowe powiększone będą również o skutek finansowy odwrócenia bilansowej wyceny należności według Skorygowanej Ceny Nabycia (SCN). Zgodnie z przeprowadzoną kalkulacją, która została zaopiniowana przez Departament Rachunkowości Ministerstwa Finansów. Wycena należności będzie miała wpływ na koszty finansowe w roku 2019 w wysokości 27,00 mln zł (przy uwzględnieniu 3% stopy dyskontowej), natomiast w kolejnych latach w miarę stopniowego odwracania wyceny, wpłynie na poziom przychodów finansowych. W 2020 roku przychody finansowe wzrosną o 6,00 mln zł, w 2021 o 5,30 mln zł, natomiast w 2022 o 4,50 mln zł.

W ramach podsumowania części przychodowej, na **wykresie 1** przedstawiono wartość przychodów ogółem prognozowanych do osiągnięcia w kolejnych latach objętych analizą.

Wykres 1. Prognozowane przychody ogółem (bez uwzględnienia zmiany stanu)



Koszty:

Tempo wzrostu kosztów rodzajowych ustalono na podstawie danych historycznych, planowanych kosztów wynikających z Planu Finansowego na rok 2020 oraz realnych danych finansowych z miesiąca lutego 2020 roku stanowiącego jedyny miesiąc, w którym Szpital Uniwersytecki w Krakowie prowadził normalną, zaplanowaną działalność medyczną w przeniesionych Oddziałach. W styczniu bowiem przeprowadzana była główna część procesu przenosin części działalności medycznej do Nowej Siedziby, natomiast w marcu Szpital został przekształcony już w jednoimienny szpital zakaźny dla Małopolski. Prognoza powstała na założeniu, iż Szpital przenosząc się do Nowej Siedziby Szpitala Uniwersyteckiego, dzięki zwiększeniu efektywności i wykorzystaniu możliwości budynku, osiągnie relatywnie mniejszy wzrost kosztów w porównaniu do przychodów. Zgodnie z podanymi na wstępie założeniami, koszty nie uwzględniają zmiennych związanych z COVID-19. Założone koszty na poszczególne lata (w układzie funkcjonalnym) zostały przedstawione poniżej:

1. Koszty rodzajowe

- **Koszty rodzajowe na rok 2020** zostały założone na poziomie wynikającym z zatwierdzonego Planu Finansowego na rok 2020;
- **Koszty rodzajowe na rok 2021 oraz 2022** zostały wyznaczone na podstawie skorygowanych, planowanych na rok 2019 (dla 2021 rokiem bazowym był rok 2020) danych oraz przy uwzględnieniu danych za miesiąc luty 2020 stanowiący jedyny miesiąc, w którym NSSU prowadziło normalną, zaplanowaną działalność medyczną dla poszczególnych grup kosztów:

- **Zużycie materiałów i energii**

a) Materiały niemedyczne

Czynnikami ograniczającym wartość przedmiotowej pozycji są w szczególności gwarancje, które wynikają z Umowy z Generalnym Wykonawcą oraz dostawcami sprzętu i aparatury medycznej do NSSU. Z drugiej strony należy brać pod uwagę niepewność, jaka wynika z wpływu czynników zewnętrznych, a co z tym idzie wykorzystania dotychczas użytkowanych budynków, które mogą wymagać w najbliższych latach remontów lub dalszych inwestycji w celu przystosowania ich do stawianych im wymogów. Założony średni wzrost w tej grupie wynosi **2,5%** w skali roku w poszczególnych latach

b) Materiały medyczne

Czynnikami stymulującymi wzrost wartości przedmiotowej pozycji (leków, materiałów jednorazowych, materiałów diagnostycznych) jest planowane zastosowanie bardziej innowacyjnych metod leczenia (Hi-tech) oraz fakt wzrostu cen z roku na rok.

Potencjalnym źródłem ograniczenia powyższych kosztów będzie zastosowanie nowoczesnego systemu dystrybucji (logistyki) w NSSU. Dodatkowo pozytywny wpływ powinna mieć centralizacja magazynów powodująca bardziej efektywne wykorzystanie materiałów i lepszą kontrolę nad gospodarka materiałową, która może prowadzić do efektywniejszego zakupu materiałów (ograniczenie zakupów ad hoc poprzez ulepszenie procesu planowania zakupów). Założony średni wzrost kosztów w tej grupie wynosi 2,5% w skali roku w poszczególnych latach, za wyjątkiem kosztów zużycia leków do programów terapeutycznych oraz leków do chemioterapii, gdzie założono 1% wzrost zarówno po stronie przychodowej jak i kosztowej.

c) Zużycie energii (Media)

Globalny wzrost opłat za media wynika z potrzeby utrzymania dwóch lokalizacji dla Szpitala oraz zwiększonego zapotrzebowania ze względu na gabarytu nowego obiektu jak i zastosowane w nim nowoczesne technologie. Niepewność w szacowaniu poziomu kosztów warunkuje rozwój sytuacji na rynku surowców energetycznych i regulacje rynku energii elektrycznej oraz ich przełożenie na ceny energii. Założony wzrost kosztów zużycia energii elektrycznej w 2020 roku w stosunku

do roku 2019 wynosi prawie 60% zgodnie z podwyżkami wprowadzonymi w roku 2019, które mogą zacząć obowiązywać w ciągu roku (ewentualne zwolnienia lub rabaty są ustalane na szczeblu krajowym, wobec tego zgodnie z regułą ostrożności założono maksymalny zakładany wzrost). W kolejnych latach założono wzrost na poziomie 2,5% w stosunku do roku 2020.

- **Usługi obce**

a) **Usługi niemedyczne**

Czynnikami ograniczającym wartość przedmiotowej pozycji są w szczególności gwarancje, które wynikają z Umowy z Generalnym Wykonawcą oraz dostawcami sprzętu i aparatury medycznej do NSSU. Kluczowym dla kosztów remontów, transportu oraz pozostałych usług niemedycznych będzie organizacja procesu przeniesienia działalności do NSSU, którego niezakłócone działanie uzależnione będzie od szeregu czynników zewnętrznych. Dodatkowo dla usług dozoru oraz utrzymania czystości znaczące oddziaływanie będzie miał przewidywany poziom wynagrodzenia minimalnego, którego poziom narzucany jest odpowiednimi regulacjami prawnymi.

b) **Usługi medyczne**

Usługi pralnicze, transport medyczny, żywienie chorych - wzrost ze względu na prognozowaną wartość wynagrodzenia minimalnego w 2020 r. Wartość usług podwykonawstwa medycznego stricte uzależniona jest od sytuacji na rynku pracy specjalistów danej dziedziny w medycynie. W kolejnych latach założono wzrost na poziomie 3% w pozycjach dotyczących podwykonawstwa medycznego, skorelowanego z zakładanym poziomem wzrostu wynagrodzeń personelu medycznego, natomiast w pozostałych przypadkach założono poziom 2,5%.

- **Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń z nimi związanych**

Możliwe obszary odpowiedzialne za przyrost kosztów:

- Prognozowany wzrost płac spowodowany regulacjami prawnymi oraz aktualną i przewidywaną sytuacją na rynku pracy, w której można zaobserwować dużą presję na poziom wynagrodzeń.
- Wzrost etatów na stanowiskach, które bezpośrednio są związane z rozszerzeniem działalności medycznej oraz przy wykonywaniu procedur dotychczas zlecanym podwykonawcom.
- Przyszły zasób siły roboczej w regionie stanowi jedno z ważniejszych źródeł ryzyka dla założonych w przedmiotowym dokumencie wartości.

Możliwe obszary odpowiedzialne za spadek kosztów:

- Łączenie dyżurów - z uwagi na zmiany organizacyjne m.in. Zlokalizowanie centralnego bloku operacyjnego w pawilonie z Oddziałami Klinicznymi, które wymagają stałego połączenia z salami zabiegowymi oraz Oddziałów, gdzie praca lekarska charakteryzuje się podobną specyfiką może nastąpić łączenie dyżurów i efektywniejsze wykorzystanie kadry.
- Efektywniejsze wykorzystanie zasobów ludzkich (ograniczenie zespołów pielęgniarskich) poprzez zlokalizowanie Oddziałów Klinicznych na jednym poziomie
- Brak dublowania się obowiązków i aparatury z uwagi na charakterystykę rozmieszczenia Oddziałów w porównaniu do obecnej lokalizacji

Wzrost wynagrodzeń zasadniczych został zaplanowany na poziomie 4% natomiast pozostałych składników wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników na poziomie 3% z uwagi na fakt, iż zewnętrzne czynniki mogące wpłynąć na zwiększenie tej pozycji kosztowej charakteryzują się większą siłą niż czynniki pomagające zwiększyć efektywność pracy, a co za tym idzie ograniczyć koszty.

2. Pozostałe Koszty Operacyjne

Pozostałe Koszty Operacyjne w 2020 roku zostały założone na poziomie wynikającym z zatwierdzonego Planu Finansowego na rok 2020. Prognozowane na lata 2021 oraz 2022 koszty kształtują się na porównywalnym z rokiem 2019 poziomie. Zmiana w tej pozycji wynika głównie ze wzrostu przychodów z NFZ, od których zależna jest wysokość zawiązywanej rezerwy na zobowiązania z tytułu NFZ.

3. Koszty Finansowe

Koszty Finansowe w 2020 roku zostały założone na poziomie aktualnego Planu Finansowego. Prognozowane na lata 2021 oraz 2022 koszty uwzględniają wzrost z tytułu odsetek od wypłaconych przez podmiot finansujący transz, związanych operacją przeniesienia przysługującej Szpitalowi wierzytelności od Gminy Miejskiej Krakowa. Odsetki prognozowane na poziomie aktualnych kredytów zaciągniętych przez Szpitala będą płacone z tytułu wcześniejszego udostępnienia środków finansowych Szpitalowi, dzięki którym Szpital może finansować swoją działalność operacyjną jak i inwestycyjną

Wynik finansowy netto:

Na **Wykresie 2** przedstawiono wartość kształtującego się wyniku finansowego w poszczególnych latach.

Wykres 2. Wynik finansowy netto. Od danych za rok 2017 do planowanych do osiągnięcia w 2022 r.

Na podstawie powyższego wykresu widać wyraźnie negatywny wpływ na wynik finansowy, stanowi amortyzacja Nowej Siedziby oraz wyposażenia w niej zainstalowanego kupionego za środki własne lub otrzymanego nieodpłatnie przez organ tworzący. Koszty amortyzacji sprawiają, iż osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego netto w prognozowanym okresie nie jest możliwe do zrealizowania. Jednak wszystkie podjęte działania zarówno od działania podejmowane w kierunku optymalizacji kosztowej oraz maksymalizacji poziomu przychodów, sprawiają iż w każdym kolejnym roku finansowym zakładana strata finansowa będzie ulegać zmniejszeniu. Wynik finansowy kształtuje się jednak na bezpiecznym poziomie – jest on zdecydowanie niższy niż wartość amortyzacji. Nie ma więc zagrożenia wdrożenia w życie przepisów wynikających z ustawy Art.59 Ustawy o działalności leczniczej.

III. 2. Prognoza bilansu na lata 2020-2022

Wynik finansowy wyznaczony w rachunku Zysków i Strat istotnie wpływa na kształtowanie się poszczególnych pozycji w Bilansie. W **Tabeli 9** przedstawiono prognozowane wartości na lata 2020 - 2022 aktywów wraz z wyznaczeniem struktury oraz dynamiki zachodzących zmian, natomiast w **Tabeli 10** przedstawiono prognozowane wartości dotyczące kształtowania się poziomu pasywów w poszczególnych latach.

Tabela 9. Aktywa – prognoza na lata 2020-2022

AKTYWA		Stan na 31.12.2019	Plan 2020	Plan 2021	Plan 2022	Struktura 2020	Struktura 2021	Struktura 2022	Zmiana 20 / 19	Zmiana 21 / 20	Zmiana 22 / 21
A.	**MAJĄTEK TRWAŁY**	**1 525 338**	**1 394 849**	**1 275 344**	**1 178 044**	**87%**	**86%**	**84%**	**-9%**	**-9%**	**-8%**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**1 355**	**1 355**	**1 355**	**1 355**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**1 327 409**	**1 221 520**	**1 127 416**	**1 056 416**	**76%**	**76%**	**76%**	**-8%**	**-8%**	**-6%**
III	**Należności długoterminowe**	**196 210**	**171 510**	**146 010**	**119 610**	**11%**	**10%**	**9%**	**-13%**	**-15%**	**-18%**
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**364**	**464**	**564**	**664**	**0%**	**0%**	**0%**	**27%**	**22%**	**18%**
B.	**Aktywa obrotowe**	**201 144**	**209 142**	**211 926**	**217 120**	**13%**	**14%**	**16%**	**4%**	**1%**	**2%**
I	**Zapasy**	**48 548**	**43 548**	**40 548**	**39 548**	**3%**	**3%**	**3%**	**-10%**	**-7%**	**-2%**
II	**Należności krótkoterminowe**	**109 528**	**112 716**	**117 597**	**122 783**	**7%**	**8%**	**9%**	**3%**	**4%**	**4%**
a)	**z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:**	**77 727**	81 614	85 694	89 979	5%	6%	6%	5%	5%	5%
-	do 12 miesięcy	77 727	81 614	85 694	89 979	5%	6%	6%	5%	5%	5%
-	powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10	11	12	13	0%	0%	0%	10%	9%	8%
c)	Inne	**31 791**	**31 091**	**31 891**	**32 791**	**2%**	**2%**	**2%**	**-2%**	**3%**	**3%**
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**40 743**	**50 254**	**50 757**	**51 265**	**3%**	**3%**	**4%**	**23%**	**1%**	**1%**
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**2 324**	**2 624**	**3 024**	**3 524**	**0%**	**0%**	**0%**	**13%**	**15%**	**17%**
AKTYWA RAZEM		**1 726 481**	**1 603 991**	**1 487 270**	**1 395 164**	**100%**	**100%**	**100%**	**-7%**	**-7%**	**-6%**

Tabela 10. Pasywa – prognoza na lata 2020-2022

	PASYWA	Stan na 31.12.2019	Plan 2020	Plan 2021	Plan 2022	Struktura 2020	Struktura 2021	Struktura 2022	Zmiana 20 / 19	Zmiana 21 / 20	Zmiana 22 / 21
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**865 953**	**778 140**	**708 165**	**655 770**	**49%**	**48%**	**47%**	**-10%**	**-9%**	**-7%**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 118 337	1 118 337	1 118 337	1 118 337	70%	75%	80%	0%	0%	0%
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-372 744	-252 385	-340 198	-410 172	-16%	-23%	-29%	-32%	35%	21%
VI	Zysk (strata) netto	120 359	-87 813	-69 975	-52 395	-5%	-5%	-4%	-173%	-20%	-25%
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**860 528**	**825 851**	**779 104**	**739 394**	**51%**	**52%**	**53%**	**-4%**	**-6%**	**-5%**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**108 285**	**113 549**	**117 680**	**121 965**	**7%**	**8%**	**9%**	**5%**	**4%**	**4%**
-	Długoterminowa	36 450	38 564	39 954	41 396	2%	3%	3%	6%	4%	4%
-	Krótkoterminowa	71 835	74 986	77 726	80 568	5%	5%	6%	4%	4%	4%
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**110 947**	**108 667**	**88 927**	**81 167**	**7%**	**6%**	**6%**	**-2%**	**-18%**	**-9%**
a)	kredyty i pożyczki	109 156	106 477	86 237	77 877	7%	6%	6%	-2%	-19%	-10%
d)	Inne	1 791	2 191	2 691	3 291	0%	0%	0%	22%	23%	22%
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**375 385**	**379 230**	**391 732**	**398 953**	**24%**	**26%**	**29%**	**1%**	**3%**	**2%**
a)	kredyty i pożyczki	**62 779**	**62 779**	**60 340**	**48 460**	**4%**	**4%**	**3%**	**0%**	**-4%**	**-20%**
d)	**z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:**	**166 739**	**164 139**	**170 139**	**176 739**	**10%**	**11%**	**13%**	**-2%**	**4%**	**4%**
-	do 12 miesięcy	161 699	158 699	164 199	170 199	10%	11%	12%	-2%	3%	4%
-	powyżej 12 miesięcy	5 040	5 440	5 940	6 540	0%	0%	0%	8%	9%	10%
f)	zobowiązania wekslowe	21 991	20 991	19 991	18 991	1%	1%	1%	-5%	-5%	-5%
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25 040	26 292	27 606	28 987	2%	2%	2%	5%	5%	5%
h)	z tytułu wynagrodzeń	19 305	23 618	28 895	35 351	1%	2%	3%	22%	22%	22%
i)	Inne	69 607	70 990	73 819	78 936	4%	5%	6%	2%	4%	7%
3	Fundusze specjalne	9 924	10 421	10 942	11 489	1%	1%	1%	5%	5%	5%
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**265 912**	**224 405**	**180 765**	**137 309**	**14%**	**12%**	**10%**	**-16%**	**-19%**	**-24%**
PASYWA RAZEM		**1 726 481**	**1 603 991**	**1 487 270**	**1 395 164**	**100%**	**100%**	**100%**	**-7%**	**-7%**	**-6%**

Przyjęte założenia do prognozy bilansu - Aktywa

1. Rok 2020 zaplanowany został zgodnie z danymi wynikającymi z zatwierdzonego Planu Finansowego na 2020 r. – z uwzględnieniem Informacji dodatkowej t. Punktu IV Planu Finansowego
2. Z uwagi na przyjęcie do użytkowania większości z środków trwałych będących częścią projektu Budowy I etapu Nowej Siedziby Szpitala Uniwersyteckiego, wartość aktywów w 2019 uległa skokowemu wzrostowi z poziomu 554,37 mln zł w 2018 roku do poziomu 1 726,50 mln zł na koniec 2019 roku. W kolejnych latach będzie następował systematyczny spadek wartości aktywów, z uwagi na dokonywane odpisy amortyzacyjne (Amortyzacja w kolejnych latach będzie oscylować wokół poziomu 100,00 mln zł)
3. W związku z koniecznością poniesienia wydatków na rozbudowę i dostosowanie budynku NSSU wybudowanego w ramach I etapu oraz rozpoczęcie procesu budowy II etapu, w dniu 31 października 2019 roku zawarta została umowa kredytu z DNB Bank Polska S.A. w wysokości 225 000 000 zł przeznaczonego na spłatę zobowiązań inwestycyjnych (wynikających z zakupów składników aktywów trwałych) i obrotowych (wynikających z zakupu składników majątku obrotowego) Szpitala celem zapewnienia finansowania prowadzonych inwestycji. To sprawiło, ze począwszy od 2021 roku w przedmiotowym opracowaniu uwzględniono dodatkowe środki na budowę II etapu Nowej Siedziby Szpitala Uniwersyteckiego, co będzie powodowało m.in. założony w niniejszym opracowaniu wzrost środków trwałych w budowie.
4. Z uwagi na fakt przenosin do Nowej Siedziby na przełomie roku zaistniała konieczność zwiększenia stanów magazynowych z uwagi na przejściowe zapewnienie działalności w dwóch lokalizacjach. W kolejnych latach poprzez optymalizacje powierzchni magazynowych, założono iż poziom zapasów będzie się kształtował do poziomu zbliżonego do wykazywanego w Starej Siedzibie Szpitala Uniwersyteckiego
5. Zmniejszeniu ulegać będą w kolejnych latach należności długoterminowe, z uwagi na spłatę kolejnych rat wynikających ze sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Kopernika na rzecz Gminy Miejskiej Kraków
6. Z uwagi na zakładane zwiększenie przychodów, założono wzrost w kolejnych latach poziomu należności krótkoterminowych, głównie handlowych

Przyjęte założenia do prognozy bilansu - Pasywa

1. Rok 2020 zaplanowany został zgodnie z danymi wynikającymi z zatwierdzonego Planu Finansowego na 2020 r. – z uwzględnieniem Informacji dodatkowej t. Punktu IV Planu Finansowego
2. W 2019 roku, z uwagi na przyjęcie w nieodpłatne użytkowanie środków trwałych od podmiotu tworzącego, głównym źródłem finansowania działalności Szpitala, stanowił będzie kapitał podstawowy. Wkład własny Szpitala został powiększony o wartość 882,60 mln zł. Dzięki podwyższeniu kapitału podstawowego, kapitał własny Szpitala będzie w kolejnych latach wykazywał wartości dodatnie i stanowić będzie ok. 48% całości pasywów. Będzie on rekompensował wartość skumulowanej straty z lat ubiegłych oraz planowaną na przyszłe lata stratę;

3. Kolejną grupą pasywów finansującą działalność Szpitala, która uległa istotnemu zwiększeniu w poprzednim okresie stanowią rozliczenia międzyokresowe bierne, dzięki dotacjom na środki trwałe z Regionalnego Programu Operacyjnego oraz Małopolskiego Systemu Informacji Medycznej. Począwszy od roku 2020 będą ulegać systematycznemu pomniejszeniu, równemu dokonywanym odpisom amortyzacyjnym.
4. Z uwagi na założony wzrost kosztów wynagrodzeń zwiększeniu w analizowanym okresie ulegną zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz powiązane z nimi zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń.
5. W 2019 oraz 2020 roku z uwagi na zaciągnięcie nowych zobowiązań zwiększeniu uległy pozycje kredytów i pożyczek. Od 2021 roku, z uwagi na wpływ kolejnych transz z tytułu sprzedaży z Gminy Miejskiej Kraków oraz generowania środków z bieżącej działalności, wartość kredytów oraz pożyczek będzie ulegać systematycznemu zmniejszeniu.
6. W 2020 zakładana jest nieznaczna poprawa w pozycji zobowiązań handlowych. W kolejnych latach wraz ze wzrostem poszczególnych rodzajów kosztów, przewiduje się, iż znowu będzie ulegać systematycznemu wzrostowi, jednak na akceptowalnym 4% poziomie, stanowiącymi mniejszy przyrost procentowy niż wzrost sprzedaży

III. 3. Prognoza wskaźników z Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 25.04.2017 roku

Na podstawie prognozowanych danych finansowych na lata 2019-2021 wyznaczono wartość wskaźników dla poszczególnych lat i przedstawiono je w **tabeli 11**. Pod tabelą dokonano ich interpretacji odnosząc się do sugerowanych wartości wynikających z Rozporządzenia Ministra Zdrowia oraz odniesione je wartości wskaźników za lata 2015-2017. Dokonano również wyznaczenia wartości punktowej (**tabela 12**) oraz sformułowano wniosek dotyczący sytuacji ekonomicznej Szpitala w prognozowanych latach.

Tabela 11. Prognoza kształtowania się wskaźników na lata 2020-2022.

Lp	Nazwa wskaźnika	Sposób liczenia	Interpretacja wskaźnika	Wskaźniki 2019	Wskaźniki planowane 2020	Wskaźniki planowane 2021	Wskaźniki planowane 2022
I	**Wskaźniki zyskowności**						
I.1	zyskowności netto (%)	Wynik netto x 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów + Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + Pozostałe przychody operacyjne + Przychody finansowe	pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata	**11,03%**	**-8,83%**	**-6,74%**	**-4,85%**
I.2	zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wynik z działalności operacyjnej x 100 % / Przychody netto ze sprzedaży produktów +Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów +pozostałe przychody operacyjne	Określa ekonomiczną efektywność działania z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej	**14,58%**	**-7,92%**	**-5,82%**	**-3,86%**
I.3	Zyskowność aktywów (%)	Wynik netto x 100 % / Średni stan aktywów	Informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność podmiotu do generowania zysku	**10,55%**	**-5,27%**	**-4,53%**	**-3,64%**
II	**Wskaźniki płynności**						
II. 1	Bieżącej płynności	Aktywa obrotowe- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) / Zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	Określa zdolność do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Jeżeli poziom wskaźnika jest zbyt niski to występuje ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań	**0,45**	**0,46**	**0,45**	**0,45**
II. 2	Szybkiej płynności	Aktywa obrotowe- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)-zapasy / Zobowiązania krótkoterminowe -zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	Określa zdolność do spłacenia zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi	**0,34**	**0,36**	**0,36**	**0,37**

III	**Wskaźniki efektywności**						
III .1	Rotacja należności w dniach	Średni stan należności z tyt. dostaw i usług x liczba dni w okresie (365) / Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Określa ilość dni oczekiwania na spłatę należności, im większa ilość dni tym większe trudności ze ściągalnością należności	**36**	**33**	**33**	**33**
III .2	Rotacja zobowiązań w dniach	Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x liczba dni w okresie(365) / Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Określa okres jaki potrzebny jest do spłaty zobowiązań krótkoterminowych, wysoka wartość wskaźnika oznacza trudność w regulowaniu zobowiązań krótkoterminowych	**75**	**68**	**65**	**65**
III	**Wskaźniki zadłużenia**						
IV. 1	Zadłużenie aktywów (%)	(Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania x 100% / Aktywa razem	Informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi, wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność podmiotu	**34,44%**	**37,50%**	**40,23%**	**43,16%**
V. 2	Wypłacalność	Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązani / Fundusz własny	Określa wielkość kapitałów obcych przypadających na jednostkę kapitału własnego. Wysoka wartość wskaźnika oraz wskaźnik poniżej zera wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania zobowiązań	**0,69**	**0,77**	**0,84**	**0,92**

Tabela 12. Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej na lata 2020-2022

LP	Max ilość punktów	Nazwa grupy wskaźników	Nazwa konkretnego wskaźnika	2019	Plan 2020	Plan 2021	Plan 2022
I	5	Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności netto	**5**	**0**	**0**	**0**
	5		Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	**5**	**0**	**0**	**0**
	5		Wskaźnik zyskowności aktywów	**5**	**0**	**0**	**0**
II	12	Wskaźniki płynności	Wskaźnik bieżącej płynności	**0**	**0**	**0**	**0**
	13		Wskaźnik szybkie płynności	**0**	**0**	**0**	**0**
III	3	Wskaźniki efektywności	Wskaźnik rotacji należności	**3**	**3**	**3**	**3**
	7		Wskaźnik rotacji zobowiązań	**4**	**4**	**4**	**4**
IV	10	Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik zadłużenia aktywów	**10**	**10**	**8**	**8**
	10		Wskaźnik wypłacalności	**8**	**8**	**8**	**8**
	70	**Razem ilość punktów**		**40**	**25**	**23**	**23**

Zgodnie z powyższymi Tabelami można sformułować wniosek o poprawie sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala. Globalnie wartości wskaźników sugerują poprawę w stosunku do lat poprzednich. Wpływ przekazania NSSU wyraźnie widać we wskaźnikach w roku 2019, gdzie ilość osiągniętych punktów, charakteryzujących sytuację ekonomiczną jednostki wyniósł 40. Jest to jednak spowodowane w głównej mierze korzystnymi wartościami wskaźników zadłużenia, które w mianowniku mają zwiększony Fundusz Własny. W następnych latach tj. 2020, 2021 prognozowane jest osiągnięcie progu 225 punktów.

Wskaźnik zyskowności netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. Wskaźnik ten uległ w latach 2015-2018 poprawie tj. od wartości -3,70% do wartości -1,72%, jednakże wciąż stanowił wartość ujemną. Rok 2019 przedstawia znaczącą poprawę wskaźnika do poziomu 11,03%. W latach 2020-2022 prognozowane wskaźniki maja wartości ujemne, jednak należy zwrócić uwagę, że systematycznie od roku 2020 będą wartości wskaźników będą ulegać poprawie. Przedstawiona relacja w głównej mierze wynika ze względu na wzrost kosztów z potrzeby funkcjonowania NSSU (zaburzona została poprzez jednorazową operację sprzedaży nieruchomości na rzecz Gminy Miejskiej Kraków)

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej wyraża efektywność finansową działalności operacyjnej SPZOZ (tj. bez uwzględnienia przychodów i kosztów finansowych). W przypadku przedmiotowego wskaźnika wymagane jest uzyskanie możliwie wysokiej wartości, jednak z uwagi na charakter działalności Szpitali jego ocena powinna nastąpić przy uwzględnieniu wartości, jakie osiągają inne, podobne jednostki. W latach 2015-2019 widoczna jest pozytywna, wzrostowa tendencja dla ww. wskaźnika, jednak jego wartość jest ujemna. Okres lat 2020-2021 skutkuje znacznym pogorszeniem się wartości omawianego miernika, co również wynika z planowanego oddania do użytkowania NSSU.

Wskaźnik zyskowności aktywów informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. W przypadku przedmiotowego wskaźnika, podobnie jak dla ww., pozytywna tendencja wzrostowa (okres 2015-2019), która powinna skutkować wypracowaniem zysku przez Jednostkę w latach następnych (okres 2020-2022), jest zaburzona na skutek oddania do użytkowania NSSU.

Wskaźnik bieżącej płynności informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. W okresie lat 2015-2019 utrzymuje się średnio na poziomie 0,44, a w latach prognozowanych 2020-2022 wskaźnik ten będzie nieznacznie, jednak systematycznie wzrastał. Pomimo tej pozytywnej tendencji, jego wartość nie stanowi optymalnego poziomu rekomendowanego przez Ministerstwo Zdrowia.

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi. Podobnie jak dla powyższego, stały w latach ubiegłych oraz niewielki wzrost w latach prognozowanych, ale stosunkowo niski poziom miernika wskazuje wysokie uzależnienie Szpitala od płatności z NFZ.

Wskaźnik rotacji należności określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Innymi słowy przedmiotowy wskaźnik uściśla czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. W przypadku Szpitala nastąpiło zmniejszenie wartości miernika w latach 2014-2019, co należy uznać za tendencję pozytywną. W 2019 r. spłata należności przysługujących jednostce następowała w ciągu 36 dni. Prognozuje się otrzymanie wartości wskaźnika na poziomie 33 dni w 2022 r.

Wskaźnik rotacji zobowiązań informuje, co ile dni przeciętnie biorąc, następuje spłata zobowiązań wobec wierzycieli z osiąganego przez jednostkę przychodu. Zmiana formy finansowania Szpitali wymusza przyjęcie wysoce ostrożnościowych zasad planowania wskaźnika. W przypadku Szpitala nastąpiło zmniejszenie wartości miernika w latach 2014-2019, co należy uznać za tendencję pozytywną. W 2019 r. spłata zobowiązań następowała w ciągu 69 dni. Prognozuje się otrzymanie wartości wskaźnika na poziomie 65 dni w 2022 r.

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia podmiotu jego zasobami majątkowymi. W 2019 r. wartość miernika wyniosła 34,44%, co należy uznać za tendencję pozytywna w porównaniu z poprzednimi latami. Udało się ją sięgnąć ze względu na oddanie do użytkowania NSSU. W latach 2020-2022 ulegnie pogorszeniu i planuje się osiągniecie poziomu 43,2% w 2022 roku.

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Kształtowanie się wartości miernika wskazuje na wysokie ryzyko utraty zdolności do regulowania przez Szpital zobowiązań. W latach 2015-20189 nastąpiła konsekwentna poprawa wartości wskaźnika. Prognoza na lata 2020-2022 zakłada osiągnięcie wskaźnika na poziomie 0,92.

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

Zgodnie z informacją z punktu III do najważniejszych zdarzeń o charakterze ekonomiczno –finansowym mających istotny wpływ na prezentowane w latach 2019-2022 dane można zaliczyć:

- Przejęcie budynków oraz wyposażenia z UJ CM związanego z NSSU (2019)
- Przeniesienie znacznej części działalności medycznej z obecnej siedziby do NSSU na przełomie 2019 oraz 2020 roku
- Sprzedaż nieruchomości na rzecz Gminy Miejskiej Kraków w 2019 roku, zgodnie z którą Szpital otrzyma w zamian za nieruchomości zlokalizowane w centrum Krakowa 283 mln zł (zgodnie z dziesięcioletnim harmonogramem spłat rat)
- Zawarcie umowy kredytowej na zabezpieczenie potrzeb inwestycyjnych z bankiem DNB na kwotę 225 mln zł
- Przekształcenie Szpitala Uniwersyteckiego w Szpital Jednoimienny z uwagi na sytuację epidemiologiczną w Polsce – istotne wydarzenie (brak wpływu na prezentowane dane)

Podsumowanie

Wynik finansowy oraz wszystkie dane zaprezentowane w niniejszym Raporcie o sytuacji ekonomiczno-finansowej wraz z prognozą na lata 2020-2022 z uwagi na wiele czynników zmiennych dotyczących sytuacji epidemiologicznej w Polsce oraz związane z nimi dynamicznie zmieniające się uwarunkowania ekonomiczne obarczone jest znaczną niepewnością. Wynik finansowy zaprezentowany w Raporcie obrazuje więc sytuacje Szpitala, w której wszystkie zmiany wynikające ze zmiany profilu szpitala na jednoimienny zakaźny uda się nadrobić do końca roku i ponownie wejść na ścieżkę zaprognozowaną w Planie Finansowym na rok 2020. Zostało również przyjęte, iż sytuacja epidemiologiczna nie wstrzyma żadnego z rozpoczętych procesów inwestycyjnych.

Uwzględniając powyższe założenia, zaprognozowano ujemny wynik finansowy (głównie z uwagi na amortyzacje przyjętych aktywów trwałych). Kształtuje się jednak na bezpiecznym poziomie – jest on zdecydowanie niższy niż wartość amortyzacji. Nie ma więc zagrożenia wdrożenia w życie przepisów wynikających z ustawy Art.59 Ustawy o działalności leczniczej.

KIEROWNIK SEKCJI
ds. Kosztów, Planowania i Analiz Finansowych
Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie
mgr Michał Guzy

KIEROWNIK DZIAŁU
Rachunkowości Zarządczej i Analiz
Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie
mgr Tomasz Piwowarczyk

Z-ca DYREKTORA
ds. Finansowych
Szpitala Uniwersyteckiego w Krakowie
mgr Bolesław Gronuś