



POL-TAX Sp. z o.o.
ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91
03-982 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku jednostki:

Okręgowy Szpital Kolejowy w Katowicach - s. p. z. o. z.

z siedzibą w Katowicach (40-760) ul. Panewnicka 65



POL-TAX Sp. z o.o.
ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91
03-982 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

L. Dz. 1-M/14/V/21

Warszawa, dnia 14 maja 2021 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Rady Społecznej Okręgowego Szpitala Kolejowego w Katowicach oraz Zarządu Województwa Śląskiego

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączanego sprawozdania finansowego **Okręgowego Szpitala Kolejowego w Katowicach - s. p. z. o. z. z siedzibą w Katowicach (40-760) ul. Panewnicka 65 („Szpital”)** za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. („sprawozdanie finansowe”) na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **38 011 004,84 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. stratę netto w wysokości **5 903 868,64 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wykazujące zmniejszenie funduszu własnego o kwotę **5 903 868,64 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 288 416,74 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Szpitala na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Szpital przepisami prawa oraz statutem Szpitala;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Szpitala zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Szpitala zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

Fundusze własne Szpitala na dzień 31.12.2020 r. są ujemne i wynoszą minus **32 243 362,26 zł**. Wysokie zadłużenie Szpitala rodzi poważne zagrożenie występowania trudności w bieżącym

regulowaniu zobowiązań. Jeżeli w sprawozdaniu finansowym wystąpiła strata netto kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, w terminie 3 miesięcy od upływu terminu do zatwierdzenia sprawozdania finansowego, sporządza program naprawczy, z uwzględnieniem raportu, o którym mowa w art. 53a ust. 1, na okres nie dłuższy niż 3 lata, i przedstawia go podmiotowi tworzącemu w celu zatwierdzenia. Podmiot tworzący powinien w ciągu 9 miesięcy od upływu terminu do zatwierdzenia sprawozdania finansowego samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej pokryć stratę netto za rok albo w ciągu 12 miesięcy od upływu terminu określonego powyżej wydać rozporządzenie, zarządzenie albo podjąć uchwałę o likwidacji samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej – jeżeli strata netto za rok obrotowy nie może być pokryta oraz po dodaniu kosztów amortyzacji ma wartość ujemną.

Wartość wyniku finansowego jest ujemna i wynosi **5 903 868,64 zł**, przewyższa wartość amortyzacji o kwotę **2 046 447,62 zł**. Na podstawie na art. 59 ustawy o działalności leczniczej podmiot tworzący będzie zobligowany do pokrycia straty przewyższającej amortyzację.

Jednocześnie w Polsce jest ogłoszony stan zagrożenia epidemicznego spowodowany przez koronawirusa SARS-CoV-2 co ma wpływ na działalność Okręgowego Szpitala Kolejowego w Katowicach s. p. z. o. z. poprzez:

- ograniczenie wpływów z NFZ z tytułu wykonywania świadczeń zdrowotnych;
- trudności w spłacie pożyczek zaciągniętych przez Szpital;
- problemy w spłacie zobowiązań publiczno – prawnych oraz zawartych układów ratalnych z ZUS;
- trudności w spłacie zobowiązań wobec dostawców leków, materiałów medycznych, mediów czy usług medycznych.

Odpowiedzialność Dyrektora Szpitala za sprawozdanie finansowe

Dyrektor Szpitala jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Szpitala zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Szpital przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Dyrektor Szpitala uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Dyrektor Szpitala jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Szpitala do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Dyrektor Szpitala albo zamierza dokonać likwidacji Szpitala, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Dyrektor Szpitala jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Szpitala ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Dyrektora Szpitala obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Szpitala;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Dyrektora Szpitala;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Dyrektora Szpitala zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Szpitala do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta,

jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Szpital zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest **Robert Meller** działający w imieniu POL – TAX Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2695 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 14 maja 2021 roku

Elektronicznie podpisany przez

Robert Meller

Data: 2021.05.14 17:06:28 +02'00'

.....

Robert Meller

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 13333

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu POL - TAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 2695
ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91
03-982 Warszawa



POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91
03-982 Warszawa

+48 (22) 616 55 11

+48 (22) 616 55 12

biuro@pol-tax.pl

**Analiza porównawcza danych Okręgowego Szpitala
Kolejowego w Katowicach - s.p.z.o.z.
z siedzibą w Katowice 40-760, ul. Panewnicka 65
za rok lata 2018-2020**

Jednostka działa na podstawie statutu z dnia 21.09.2015 r. wprowadzonego Uchwałą Nr V/12/18/2015 z dnia 21.09.2015 r. (tekst jednolity Uchwały V/42/24/2017 z dnia 18.09.2017r.). Jednostką zawiązana jest się na czas nieokreślony.

Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru Stowarzyszeń, Innych Organizacji Społecznych i Zawodowych, Fundacji oraz Samodzielnych Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotne w KRS pod numerem 0000102533 z dnia 27.03.2002r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowicach
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 643-23-05-444 nadany w dniu 25.01.1999r. przez Urząd Skarbowy w Katowicach.
- c) numer identyfikacyjny Regon 276267686 nadany w dniu 19.11.2008 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- udzielanie stacjonarnych i całodobowych świadczeń zdrowotnych szpitalnych,
- udzielanie stacjonarnych i całodobowych świadczeń zdrowotnych innych niż szpitalne,
- udzielanie ambulatoryjnych świadczeń zdrowotnych,
- prowadzenie działalności diagnostycznej
- prowadzenia działań z zakresu zdrowia publicznego

Rzeczywisty przedmiot działalności jest/nie zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Okręgowy Szpital Kolejowy w Katowicach - s.p.z.o.z. sporządził sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2021 r. poz. 217 ze.zm.) według załącznika nr 1 do tej ustawy.

Analiza porównawcza danych wynikających z bilansu jednostki w latach 2018-2020

Wyszczególnienie	2020	2019	2018	Struktura %			Zmiana %	Zmiana PLN
	BZ I	RU	RZ	2020	2019	2018	BZ I / RU	(BZ I - RU)
	BZ wersja I	Rok ubiegły	Rok zaprzyszły	BZ I	RU	RZ		
Aktywa razem	38 011 004,84	39 389 531,87	39 480 830,86	100%	100%	100%	-3,50%	-1 378 527,03
A. Aktywa trwałe	29 920 000,26	32 912 450,94	35 352 978,04	79%	84%	90%	-9,09%	-2 992 450,68
I. Wartości niematerialne i prawne	6 394,68	111 054,25	238 471,68	0%	0%	1%	-94,24%	-104 659,57
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 394,68	111 054,25	238 471,68	0%	0%	1%	-94,24%	-104 659,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	29 913 605,58	32 801 396,69	35 114 506,36	79%	83%	89%	-8,80%	-2 887 791,11
1. Środki trwałe	29 733 041,58	32 616 158,69	34 216 403,86	78%	83%	87%	-8,84%	-2 883 117,11
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	696 320,00	696 320,00	696 320,00	2%	2%	2%	0,00%	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 598 105,92	16 124 002,43	15 823 548,36	41%	41%	40%	-3,26%	-525 896,51
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 956 650,63	7 652 195,63	8 398 699,15	18%	19%	21%	-9,09%	-695 545,00
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
e) inne środki trwałe	6 481 965,03	8 143 640,63	9 297 836,35	17%	21%	24%	-20,40%	-1 661 675,60
2. Środki trwałe w budowie	180 564,00	185 238,00	898 102,50	0%	0%	2%	-2,52%	-4 674,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00

1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
B. Aktywa obrotowe	8 091 004,58	6 477 080,93	4 127 852,82	21%	16%	10%	24,92%	1 613 923,65
I. Zapasy	770 560,96	733 567,30	409 343,23	2%	2%	1%	5,04%	36 993,66
1. Materiały	770 560,96	733 567,30	409 343,23	2%	2%	1%	5,04%	36 993,66
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00

II. Należności krótkoterminowe	4 794 927,87	5 545 127,08	3 522 903,04	13%	14%	9%	-13,53%	-750 199,21
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 794 927,87	5 545 127,08	3 522 903,04	13%	14%	9%	-13,53%	-750 199,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 704 858,87	5 428 994,89	3 428 572,60	12%	14%	9%	-13,34%	-724 136,02
– do 12 miesięcy	4 704 858,87	5 428 994,89	3 428 572,60	12%	14%	9%	-13,34%	-724 136,02
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	1 492,42	0%	0%	0%		0,00
c) inne	90 069,00	116 132,19	92 838,02	0%	0%	0%	-22,44%	-26 063,19
u) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 398 650,81	110 234,07	128 772,21	6%	0%	0%	2075,96%	2 288 416,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 398 650,81	110 234,07	128 772,21	6%	0%	0%	2075,96%	2 288 416,74
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00

– udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 398 650,81	110 234,07	128 772,21	6%	0%	0%	2075,96%	2 288 416,74
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 398 650,81	110 234,07	128 772,21	6%	0%	0%	2075,96%	2 288 416,74
– inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 864,94	88 152,48	66 834,34	0%	0%	0%	43,92%	38 712,46
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00

Wyszczególnienie	2020	2019	2018	Struktura %			Zmiana %	Zmiana PLN
	BZ	RU	RZ	2020	2019	2018	BZ I / RU	(BZ I - RU)
	Rok badany	Rok ubiegły	Rok zaprzyszły	BZ I	RU	RZ		
Pasywa razem	38 011 004,84	39 389 531,87	39 480 830,86	100%	100%	100%	-3%	-1 378 527,03
A. Kapitał (fundusz) własny	-32 243 362,26	-26 339 493,62	-23 064 009,04	-85%	-67%	-58%	22,41%	-5 903 868,64
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 582 812,50	9 582 812,50	9 582 812,50	25%	24%	24%	0,00%	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 922 306,12	-32 646 821,54	-30 072 768,19	-95%	-83%	-76%	10,03%	-3 275 484,58
VI. Zysk (strata) netto	-5 903 868,64	-3 275 484,58	-2 574 053,35	-16%	-8%	-7%	80,24%	-2 628 384,06

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 254 367,10	65 729 025,49	62 544 839,90	185%	167%	158%	6,88%	4 525 341,61
I. Rezerwy na zobowiązania	2 938 765,37	2 514 814,52	2 331 192,29	8%	6%	6%	16,86%	423 950,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 736 646,86	2 414 814,52	2 025 592,29	7%	6%	5%	13,33%	321 832,34
– długoterminowa	2 288 313,34	1 849 805,54	1 600 375,23	6%	5%	4%	23,71%	438 507,80
– krótkoterminowa	448 333,52	565 008,98	425 217,06	1%	1%	1%	-20,65%	-116 675,46
3. Pozostałe rezerwy	202 118,51	100 000,00	305 600,00	1%	0%	1%	102,12%	102 118,51
– długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– krótkoterminowe	202 118,51	100 000,00	305 600,00	1%	0%	1%	102,12%	102 118,51
II. Zobowiązania długoterminowe	13 991 995,71	14 554 329,44	11 709 705,68	37%	37%	30%	-3,86%	-562 333,73
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	13 991 995,71	14 554 329,44	11 709 705,68	37%	37%	30%	-3,86%	-562 333,73
a) kredyty i pożyczki	13 970 000,00	14 516 000,00	11 612 000,00	37%	37%	29%	-3,76%	-546 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
e) inne	21 995,71	38 329,44	97 705,68	0%	0%	0%	-42,61%	-16 333,73
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 020 218,87	20 680 150,17	18 427 940,99	71%	53%	47%	30,66%	6 340 068,70
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	26 900 159,43	20 612 358,30	18 386 778,60	71%	52%	47%	30,51%	6 287 801,13
a) kredyty i pożyczki	9 908 000,00	7 550 711,95	9 066 270,09	26%	19%	23%	31,22%	2 357 288,05
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 871 310,29	9 239 084,10	6 661 886,51	29%	23%	17%	17,67%	1 632 226,19
- do 12 miesięcy	10 871 310,29	9 239 084,10	6 661 886,51	29%	23%	17%	17,67%	1 632 226,19
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 392 321,66	2 559 206,91	1 361 999,56	12%	6%	3%	71,63%	1 833 114,75
h) z tytułu wynagrodzeń	1 551 315,02	1 024 021,05	1 016 274,63	4%	3%	3%	51,49%	527 293,97
i) inne	177 212,46	239 334,29	280 347,81	0%	1%	1%	-25,96%	-62 121,83
4. Fundusze specjalne	120 059,44	67 791,87	41 162,39	0%	0%	0%	77,10%	52 267,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	26 303 387,15	27 979 731,36	30 076 000,94	69%	71%	76%	-5,99%	-1 676 344,21
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	26 303 387,15	27 979 731,36	30 076 000,94	69%	71%	76%	-5,99%	-1 676 344,21
- długoterminowe	21 344 482,81	24 694 631,90	26 411 214,73	56%	63%	67%	-13,57%	-3 350 149,09
- krótkoterminowe	4 958 904,34	3 285 099,46	3 664 786,21	13%	8%	9%	50,95%	1 673 804,88

**Analiza porównawcza danych wynikających z rachunku zysków i strat jednostki w latach
2018-2020**

	BZ	RU	RZ	2020	2019	2018	BZ I / RU	(BZ - RU)
	Rok badany	Rok ubiegły	Rok zaprzyszły	BZ I	RU	RZ		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	39 771 250,21	37 009 551,59	32 033 420,18	88%	80%	83%	7,46%	2 761 698,62
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 654 574,75	37 149 343,51	32 091 554,55	87%	80%	83%	6,74%	2 505 231,24
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	116 675,46	-139 791,92	-58 134,37	0%	0%	0%	-183,46%	256 467,38
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	47 357 685,09	46 274 374,65	38 922 174,22	92%	93%	94%	2,34%	1 083 310,44
I. Amortyzacja	3 857 421,02	3 946 660,09	3 889 889,89	8%	8%	9%	-2,26%	-89 239,07
II. Zużycie materiałów i energii	6 185 500,27	6 398 198,76	5 813 828,79	12%	13%	14%	-3,32%	-212 698,49
III. Usługi obce	11 470 048,73	11 235 092,83	9 291 012,88	22%	23%	22%	2,09%	234 955,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	431 182,09	419 893,48	406 307,62	1%	1%	1%	2,69%	11 288,61
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
V. Wynagrodzenia	20 946 257,70	19 887 604,68	15 927 563,20	41%	40%	38%	5,32%	1 058 653,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	4 189 021,14	4 123 989,03	3 341 632,10	8%	8%	8%	1,58%	65 032,11
– emerytalne	1 796 104,93	0,00	0,00	4%	0%	0%		1 796 104,93
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	278 254,14	262 935,78	251 939,74	1%	1%	1%	5,83%	15 318,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-7 586 434,88	-9 264 823,06	-6 888 754,04	128%	283%	268%	-18,12%	1 678 388,18
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 508 243,60	8 931 194,29	6 436 884,94	12%	19%	17%	-38,33%	-3 422 950,69
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	73,80	0,00	0%	0%	0%	-100,00%	-73,80
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	4 131,53	0,00	0%	0%	0%	-100,00%	-4 131,53
IV. Inne przychody operacyjne	5 508 243,60	8 926 988,96	6 436 884,94	12%	19%	17%	-38,30%	-3 418 745,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 689 857,14	2 281 544,47	1 756 820,21	5%	5%	4%	17,90%	408 312,67
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	73,80	0%	0%	0%		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	15 081,18	6 766,43	0%	0%	0%	-100,00%	-15 081,18
III. Inne koszty operacyjne	2 689 857,14	2 266 463,29	1 749 979,98	5%	5%	4%	18,68%	423 393,85
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-4 768 048,42	-2 615 173,24	-2 208 689,31	81%	80%	86%	82,32%	-2 152 875,18
G. Przychody finansowe	126 592,04	348 038,79	347 889,07	0%	1%	1%	-63,63%	-221 446,75
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
II. Odsetki, w tym:	126 592,04	347 951,30	347 889,07	0%	1%	1%	-63,62%	-221 359,26
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	87,49	0,00	0%	0%	0%	-100,00%	-87,49
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
H. Koszty finansowe	1 262 412,26	1 008 350,13	713 253,11	2%	2%	2%	25,20%	254 062,13
I. Odsetki, w tym:	1 242 488,26	1 007 921,09	713 253,11	2%	2%	2%	23,27%	234 567,17
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	320,04	0,00	0%	0%	0%	-100,00%	-320,04
IV. Inne	19 924,00	109,00	0,00	0%	0%	0%	8178,90%	19 815,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-5 903 868,64	-3 275 484,58	-2 574 053,35	100%	100%	100%	80,24%	-2 628 384,06
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%		0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-5 903 868,64	-3 275 484,58	-2 574 053,35	100%	100%	100%	80,24%	-2 628 384,06

Szczegółowa analiza wybranych pozycji sprawozdania finansowego

Kapitały własne

wyszczególnienie	Rok 2020	Rok 2019	Rok 2018
Kapitał (fundusz) własny	-32 243 362,26	-26 339 493,62	-23 064 009,04
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 582 812,50	9 582 812,50	9 582 812,50
II. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 922 306,12	-32 646 821,54	-30 072 768,19
II. Zysk (strata) netto	-5 903 868,64	-3 275 484,58	-2 574 053,35

Kapitał własny to fundament świadczący o zasadności działalności każdego podmiotu w badanym szpitalu kapitały z roku na rok maleją, straty przekroczyły już wartość kapitału podstawowego.

Jednocześnie przy ujemnych kapitałach zwiększa się zadłużenie szpitala, co obrazuje poniższa tabela.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	70 254 367,10	65 729 025,49	62 544 839,90
Rezerwy na zobowiązania	2 938 765,37	2 514 814,52	2 331 192,29
Zobowiązania długoterminowe	13 991 995,71	14 554 329,44	11 709 705,68
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13 991 995,71	14 554 329,44	11 709 705,68
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 970 000,00	14 516 000,00	11 612 000,00
kredyty i pożyczki	21 995,71	38 329,44	97 705,68
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 020 218,87	20 680 150,17	18 427 940,99
do 12 miesięcy	26 900 159,43	20 612 358,30	18 386 778,60
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 908 000,00	7 550 711,95	9 066 270,09

z tytułu wynagrodzeń	10 871 310,29	9 239 084,10	6 661 886,51
inne	10 871 310,29	9 239 084,10	6 661 886,51
Fundusze specjalne	4 392 321,66	2 559 206,91	1 361 999,56
Rozliczenia międzyokresowe	1 551 315,02	1 024 021,05	1 016 274,63

W świetle tych należy także przeanalizować istotne wskaźniki dla badanej jednostki

Wskaźniki rentowności					
		2020	2019	2018	
Rentowność majątku (ROA)					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	-15,53%	-8,32%	-6,52%	Wskaźnik z roku na rok jest niższy co oznacza że rentowność majątku maleje, wynik dobry mieści się w granicach od 5 do 8.
Rentowność przychodów					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	procent	-14,89%	-8,82%	-8,02%	Również wskaźnik rentowności przychodów ma tendencję malejącą. Wynik wskazujący na dobrą rentowność mieści się w przedziale 3-8.
Rentowność kapitału własnego (ROE)					
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	procent	18,31%	12,44%	11,16%	Kolejnym wskaźnikiem obrazującym rentowność jest wskaźnik rentowności kapitału własnego, którego w badanej jednostce nie ma możliwości interpretacji.

Kolejną ważną grupą wskaźników są wskaźniki płynności, które wskazują na możliwość regulowania zaciągniętych zobowiązań.

Wskaźniki płynności finansowej					
		2020	2019	2018	poziom wskaźnika uważany na bezpieczny
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia					
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	0,30	0,31	0,22	1,2 - 2,0
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia					
	krotność	0,27	0,28	0,20	1,0

aktywa obrot. - zapasy zobowiązania krótkoterminowe					
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	krotność	0,09	0,01	0,01	0,1-0,2

Zgodnie z definicją płynności finansowej, jest to zdolność jednostki do terminowego regulowania swoich bieżących zobowiązań. Niestety w badanej jednostce wskaźniki te są na bardzo niskim poziomie co wiąże się z wysokim prawdopodobieństwem utraty wspomnianej zdolności, co spowoduje niemożność spłaty zaciągniętych zobowiązań w tym kredytów i pożyczek.

W świetle powyższych danych należy stwierdzić iż sytuacja badanej jednostki jest poważnie zagrożona i pomimo wdrożonych działań naprawczych nie poprawia się.

Dla oceny badanej jednostki można posłużyć się także modelami analizy dyskryminacyjnej do prognozowania zagrożenia finansowego spółek.

Jeden z modeli to model Mączyńskiej

Pod kierunkiem Elżbiety Mączyńskiej opracowano największą grupę modeli oceny ryzyka upadłości. Prowadząc badania na próbie 80 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, opierając się na sprawozdaniach finansowych z lat 1997–2001, wyselekcjonowano wstępnie szereg wskaźników, charakteryzujących dynamikę wzrostu, rentowność, zadłużenie, płynność i sprawność operacyjną przedsiębiorstw. Koncepcja oparta na adaptacji funkcji Jacobso, okazała się bardzo dobrym przykładem modelu bankructwa, charakteryzującym się wysoką wartością prognostyczną.

Podejście do oceny poziomu wskaźnika:

Wartość funkcji $ZM < 0$ przedsiębiorstwo jest zagrożone upadłością.

Wartości funkcji $0 < ZM < 1$ przedsiębiorstwo posiada słabą kondycję finansową, ale nie jest zagrożone upadłością.

Wartości funkcji $1 < ZM < 2$ przedsiębiorstwo ma dobrą kondycję finansową,

Wartości funkcji $ZM > 2$ przedsiębiorstwo ma bardzo dobrą kondycję finansową.

			2020	2019	2018
łącznie	$ZM = 1,5x1 + 0,08x2 + 10x3 + 5x4 + 0,3x5 + 0,1x6$	ZM	-2,19	-1,11	-0,89
x1	<u>(zysk brutto + amortyzacja)</u> zobowiązania ogółem	1,5	-0,03	0,01	0,02
x2	<u>suma bilansowa</u> zobowiązania ogółem	0,08	0,54	0,60	0,63
x3	<u>wynik finansowy brutto</u> suma bilansowa	10	-0,16	-0,08	-0,07
x4	<u>wynik finansowy brutto</u> przychody ze sprzedaży	5	-0,15	-0,09	-0,08
x5	<u>zapasy</u> przychody ze sprzedaży	0,3	0,02	0,02	0,01
x6	<u>przychody ze sprzedaży</u> suma bilansowa	0,1	1,04	0,94	0,81

Zgodnie z powyższymi wyliczeniami, badana jednostka jest zagrożona upadłością, a stan ten z roku na rok pogłębia się.

Kolejnym modelem jest model „poznański”

Model, autorstwa Mirosława Hamrola, Bartłomieja Czajki i Macieja Piechockiego, nazywany modelem „poznańskim”, jest uważany za bardzo skuteczny. Ten trzysobowy zespół objął badaniem 100 polskich przedsiębiorstw z wyłączeniem sektora ubezpieczeń oraz bankowego, a także organizacji non profit. Przedmiotem analizy były opracowania finansowe z lat 1999-2002, z czego 50% stanowiły jednostki gospodarcze o dobrej kondycji finansowej, zaś drugie 50% spółki, dla których przeprowadzono postępowanie upadłościowe lub układowe. Dobierając spółki zdrowe, kierowano się porównywalną wielkością aktywów. W modelu uwzględniono cztery wskaźniki nadając im odpowiednie wagi.

Podejście do oceny poziomu wskaźnika:

Wartość funkcji $ZP < 0$ przedsiębiorstwo jest zagrożone upadłością.

Wartość funkcji $ZP > 0$ przedsiębiorstwo nie jest zagrożone upadłością.

Przedsiębiorstwa zagrożone upadłością osiągają ujemną wartość funkcji, zaś niezagrożone – dodatni

			2020	2019	2018
	$ZP = 3,562x1 + 1,588x2 + 4,288x3 + 6,719x4 - 2,368$	ZP	-5,58	-4,98	-4,78
x1	<u>zysk netto</u> majątek całkowity	3,562	-0,16	-0,08	-0,07
x2	<u>(majątek obrotowy – zapasy)</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,588	0,27	0,28	0,20
x3	<u>kapitał stały</u> majątek całkowity	4,288	-0,42	-0,25	-0,25
x4	<u>wynik finansowy ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	6,719	-0,19	-0,25	-0,21

Zgodnie z powyższymi wyliczeniami, badana jednostka jest zagrożona upadłością, a stan ten z roku na rok pogłębia się, podobnie jak wykazał model Mączyńskiej.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej stwierdza się, że w związku z wysokim zadłużeniem, przewyższającym wartość aktywów Szpitala, aktualna sytuacja finansowa jednostki upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia do kontynuacji działalności mimo podjętych działań naprawczych.

Warszawa, dnia 14 maja 2021 roku

Elektronicznie podpisany przez

Robert Meller

Data: 2021.05.14 17:03:55

+02'00'

.....
Robert Meller

Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 13333

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie

w imieniu POL - TAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

firmy audytorskiej uprawnionej do badania

sprawozdań finansowych nr 2695

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91

03-982 Warszawa