



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI**

**Ośrodka Profilaktyki i Epidemiologii Nowotworów  
im. Aliny Piękowskiej S. A. w Poznaniu**

**za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.12.2023 roku**

Poznań, dnia 28 lutego 2024r.

## Spis treści

I. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	3
1. Informacje podstawowe o Spółce.....	3
2. Struktura własnościowa Spółki.....	3
3. Skład osobowy, zmiany jakie zaszły wśród osób zarządzających Spółką.....	4
4. Informacje o podmiotach powiązanych.....	4
5. Informacja o posiadanych na koniec okresu lub w ciągu roku własnych udziałach/ akcjach.....	5
II. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI I ZASOBACH SPÓŁKI.....	5
1. Charakterystyka prowadzonej działalności przez Spółkę.....	5
2. Struktura przychodów Spółki.....	5
3. Zasoby Spółki.....	9
3.1 Majątek spółki.....	9
3.2 Zatrudnienie w osobach.....	9
III. WYDARZENIA W ZAKRESIE GOSPODARKI FINANSOWEJ SPÓŁKI.....	10
1. Wyniki finansowe Spółki.....	10
1.1 Wskaźniki rentowności w zł i gr.....	11
2.1 Wskaźniki płynności finansowej w zł i gr.....	12
3.1 Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku w zł i gr.....	12
4.1 Wskaźniki struktury finansowania w zł i gr.....	13
2. Finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki.....	13
IV. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM JAK I PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
V. GŁÓWNE INWESTYCJE RZECZOWE I KAPITAŁOWE ORAZ OCENA MOŻLIWOŚCI REALIACJIZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	14
VI. OPIS RYZYK I ZAGROZEŃ. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	14
6.1 Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z Narodowym Funduszem Zdrowia..	14
6.2 Ryzyko związane z konkurencyjnością na rynku.....	15
6.3 Ryzyko związane z błędami medycznymi.....	15
6.4 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.....	15
6.5 Ryzyko zależności od kluczowego personelu.....	16
6.6 Ryzyko związane z karami z tytułu zawartych umów z NFZ.....	16
6.7 Ryzyko płynności.....	16
6.8 Ryzyko związane z awariami sprzętu medycznego.....	16
VII. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.....	17
VIII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	17

## **I. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

### **1. Informacje podstawowe o Spółce**

Ośrodek Profilaktyki i Epidemiologii Nowotworów im. Aliny Pienkowskiej Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Kazimierza Wielkiego 24-26, 61-863 Poznań jest Spółką działającą w branży ochrony zdrowia specjalizującą się w profilaktyce, diagnostyce i leczeniu nowotworów w warunkach ambulatoryjnych.

W dniu 16 grudnia 2013 roku przyjęto i podpisano w formie aktu notarialnego akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Założycielem Spółki jest Województwo Wielkopolskie. Spółka powstała na podstawie Uchwały Sejmiku nr XXXI/623/2013 z dnia 25 lutego 2013r. w sprawie utworzenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Poznaniu, podjętej na podstawie art. 69 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz. U. Nr 112, poz. 654).

Od 12 listopada 2014 roku Spółka działa w formie spółki akcyjnej. Spółka działa w oparciu o statut przyjęty uchwałą numer 1/24102014 z dnia 24 października 2014r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników. Ostatnia zmiana w statucie Spółki została wprowadzona Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 15/2023 z dnia 22 maja 2023r.

### **2. Struktura własnościowa Spółki**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 16 101 653 zł.

Zgodnie z § 7 Aktu Założycielskiego Spółki kapitał własny pokryty został sumą funduszu założycielskiego, funduszu zakładu, funduszu z aktualizacji wyceny i niepodzielonego wyniku finansowego za okres działalności przed przekształceniem samodzielnego zakładu opieki zdrowotnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Kapitał zakładowy Spółki Akcyjnej dzieli się na:

- 7 080 000 akcji imiennych 4 480 000 serii A, 1 000 000 serii C, 1 600 000 serii G należących do Województwa Wielkopolskiego udział: 44,0%
- 2 081 015 akcji imiennych 1 921 015 serii B oraz 160 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D należących do Społecznej Fundacji Ludzie dla Ludzi udział: 12,9%
- 3 076 923 akcji zwykłych na okaziciela serii D należących do Surfstopshop Sp. z o o udział: 19,1%

- 3 277 736 zwykłych na okaziciel serii F należących do LLAR Investment Sp. o o – emisja publiczna udział: 20,4%
- 484 700 akcji zwykłych na okaziciela serii E- akcje pracownicze udział: 3%
- 101 279 akcji zwykłych na okaziciela 19 015 serii D oraz 82 264 akcji serii F – emisja publiczna pozostali udział: 0,6%.

### **3. Skład osobowy, zmiany jakie zaszły wśród osób zarządzających Spółką**

Władzami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

#### **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się z trzech do siedmiu, a w przypadku, gdy Spółka będzie miała charakter spółki publicznej od pięciu do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członka Rady Nadzorczej wynosi 4 lata. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sprawozdania wchodzi:

- Wieczorek Roman Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zieliński Marek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Chojara Michał Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Proniewicz Grzegorz Członek Rady Nadzorczej;
- Mirkowska Justyna Członek Rady Nadzorczej.

#### **Zarząd Spółki**

Zarząd Spółki składa się od jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zarząd jest jednoosobowy stanowiący przez:

- Dariusza Godlewskiego Prezesa Zarządu.

### **4. Informacje o podmiotach powiązanych**

OPEN S.A. posiada 100% udziału w kapitale OPEN Inwestycje Sp. z o o. - posiada 14 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00zł.

Spółka OPEN S.A. dokonała dopłat w roku 2023 w wysokości 3 114 690 zł.

## **5. Informacja o posiadanych na koniec okresu lub w ciągu roku własnych udziałach/akcjach**

nie dotyczy

## **II. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI I ZASOBACH SPÓŁKI**

### **1. Charakterystyka prowadzonej działalności przez Spółkę**

Spółka działalność leczniczą prowadzi w formie ambulatoryjnej opieki specjalistycznej w siedzibie oraz realizuje profilaktyczne programy zdrowotne zarówno w siedzibie jak i na terenie kraju. W ramach ambulatoryjnej opieki specjalistycznej Spółka udziela porad oraz wykonuje specjalistyczne usługi w zakresie onkologii, chirurgii onkologicznej, położnictwa i ginekologii, genetyki onkologicznej, diagnostyki laboratoryjnej, urologii, rehabilitacji, endoskopii, a także badań wykonywanych rezonansem magnetycznym. Spółka pełni funkcję zarządcy nieruchomości: administruje i zarządza obiektem na zlecenie współwłaścicieli nieruchomości Skarbu Państwa, tj. Wielkopolskiego Urzędu Wojewódzkiego w Poznaniu i Skarbu Państwa reprezentowanego przez Prezydenta Miasta Poznania jako miasta na prawach powiatu.

Spółka stara się elastycznie zmieniać ofertę usług medycznych w zależności od zapotrzebowania na rynku oraz posiadanego potencjału ludzkiego i materialnego.

Sprzedaż usług medycznych w 2023r. dokonywana była na rynku polskim.

Spółka w roku 2023 odnowiła certyfikat zarządzania jakością uzyskując Certyfikat Jakości wg normy PN-EN ISO 9001:2009.

### **2. Struktura przychodów Spółki**

W okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023r. Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży usług w wysokości 22 030 308,36 zł w porównaniu do roku poprzedniego odnotowano wzrost o kwotę 5 108 012,72 zł tj. o 30,2%.

W roku 2023 przychody uzyskane w ramach kontraktu z NFZ stanowiły 79% w strukturze przychodów ze sprzedaży i wyniosły 17 395 215,94 zł, o 4 519 882,80 zł więcej aniżeli w roku poprzednim.

Za wykonane świadczenia w zakresie ambulatoryjnej opieki specjalistycznej Spółka uzyskała przychód z NFZ w wysokości 11 338 664,31 zł, o 3 625 734,13 zł wyższy niż w roku 2022, tj.

o 47% co wynika z aneksowania kontraktu w uwagi na zatwierdzenie wszystkich wykonanych świadczeń ponad limit przez NFZ.

W roku 2023 Ośrodek wykonywał 33 069 badania profilaktyczne zarówno w siedzibie jak i w mammobusach, o 9 537 badań więcej aniżeli w roku poprzednim. Wynika to z faktu, iż od miesiąca listopada 2023r. został rozszerzony wiek od 45 r.ż. do 74 r.ż. Przychód z tego tytułu wyniósł 4 494 848,40 zł i był o 1 892 259,76 zł większy niż w roku 2022, tj. o 72,7%.

W roku 2023 Ośrodek udzielał świadczeń zdrowotnych finansowanych w ramach NFZ w zakresie urologii: konsultacje, zabiegi i biopsje. Z tego tytułu uzyskał przychód w wysokości 738 434,23 zł.

Od września 2022r. Narodowy Fundusz Zdrowia w ramach świadczeń zdrowotnych gwarantowanych ze środków publicznych wprowadził świadczenia związane z opieką nad rodzinami wysokiego, dziedzicznie uwarunkowanego ryzyka zachorowania na raka piersi lub raka jajnika, które dotychczas były finansowane przez Ministerstwo Zdrowia. Z tego tytułu Spółka osiągnęła przychód w wysokości 823 269 zł.

#### **Przychody ze sprzedaży usług medycznych w ramach kontraktu z NFZ w latach 2022 i 2023**

zł gr

<b><u>Przychody NFZ:</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>wzrost/ spadek</u></b> <b><u>o:</u></b>	<b><u>%</u></b>
AOS	11 338 664,31	7 712 930,18	3 625 734,13	47,01
PROFILAKTYKA	4 494 848,40	2 602 588,64	1 892 259,76	72,71
urologia	738 434,23	129 940,52	608 493,71	468,29
genetyka	823 269,00	196 182,00	627 087,00	319,65
COVID	0,00	2 192 243,52	-2 192 243,52	-100,00
dotatki z NFZ	0,00	41 448,28	-41 448,28	-100,00
<b><u>Razem przychody NFZ:</u></b>	<b><u>17 395 215,94</u></b>	<b><u>12 875 333,14</u></b>	<b><u>4 519 882,80</u></b>	35,10

Źródło: opracowanie własne

W roku 2023 Spółka realizowała świadczenia zdrowotne komercyjnie skierowanych do osób fizycznych oraz do zakładów pracy. W badanym roku przychód z tego tytułu wyniósł 4 486 865,58 zł i był o 537 369,34zł wyższy w porównaniu do roku poprzedniego, tj. o 13,6%. Były to przede wszystkim świadczenia wykonane na zlecenie Medicover oraz świadczenia OnkoProtect skierowane do zakładów pracy.

## Pozostałe przychody ze sprzedaży w latach 2022 i 2023

zł gr

<b><u>Pozostałe przychody ze sprzedaży:</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>	<b><u>wzrost/spadek o:</u></b>	<b><u>%</u></b>
<b><u>1. Pozostała sprzedaż usług medycznych:</u></b>	<b><u>4 486 865,58</u></b>	<b><u>3 949 496,24</u></b>	<b><u>537 369,34</u></b>	<b><u>13,61</u></b>
Ministerstwo Zdrowia - program opieki nad rodzinami wysokiego ryzyka do sierpnia 2022r. plus jelito grube	0,00	385 727,00	-385 727,00	-100,00
osoby fizyczne	3 151 922,77	2 016 985,38	1 134 937,39	56,27
laboratorium COVID	0,00	534 154,00	-534 154,00	-100,00
zakłady pracy	1 221 445,02	814 093,47	407 351,55	50,04
Inne	113 497,79	198 536,39	-85 038,60	-42,83
<b><u>2. Pozostała sprzedaż:</u></b>	<b><u>148 226,84</u></b>	<b><u>97 466,26</u></b>	<b><u>50 760,58</u></b>	<b><u>52,08</u></b>
Najmy	97 785,60	58 585,60	39 200,00	66,91
zarządzanie nieruchomością	50 441,24	38 880,66	11 560,58	29,73
<b><u>3. Razem:</u></b>	<b><u>4 635 092,42</u></b>	<b><u>4 046 962,50</u></b>	<b><u>588 129,92</u></b>	<b><u>14,53</u></b>

Źródło: opracowanie własne

Przychody ze sprzedaży zostały zwiększone o zmianę stanu produktów w wysokości 24 029,04 zł, wynikającą z naliczenia rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe i odprawy emerytalne.

Pozostałe przychody operacyjne w roku 2023 wyniosły 8 783 840,02 zł. W pozycji Spółka wykazała przede wszystkim:

- przychody z tytułu rozliczeń ze współwłaścicielami nieruchomości ( Spółka refakturuje wydatki związane z zarządzaniem nieruchomością) w wysokości 161 602,80 zł. Koszty z tego tytułu Spółka wykazała w pozostałych kosztach operacyjnych
- rozliczenie projektów realizowanych w ramach otrzymanych środków z Unii Europejskiej. W pozostałych przychodach operacyjnych Spółka wykazała rozliczenie poniesionych kosztów bezpośrednich i pośrednich w wysokości 7 117 999,35 zł. Koszty związane z realizacją projektów Spółka wykazała w kosztach działalności operacyjnej
- pozostałe przychody operacyjne 1 504 237,87 zł, to przede wszystkim rozwiązane rezerwy na kwotę 1 315 752,23 zł.

## Pozostałe przychody operacyjne w latach 2022 i 2023

zł gr

<u>Pozostałe przychody operacyjne</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>wzrost/ spadek o:</u>	<u>%</u>
a Pozostałe przychody operacyjne	1 504 237,87	892 992,27	611 245,60	68,4
b Pozostałe przychody - współwłaściciele nieruchomości	161 602,80	128 909,87	32 692,93	25,4
c Pozostałe przychody operacyjne w ramach realizacji projektów WRPO (w tym odpisy amortyzacyjne)	7 117 999,35	8 490 808,36	-1 372 809,01	-16,2
<b>Razem:</b>	<b>8 783 840,02</b>	<b>9 512 710,50</b>	<b>-728 870,48</b>	<b>-7,7</b>

Źródło: opracowanie własne

Przychody finansowe to przede wszystkim odsetki od udzielonej pożyczki podmiotowi powiązanemu na realizację inwestycji w OPEN S.A. w wysokości 443 201,10 zł.

Łączna kwota przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 wyniosła 31 281 378,52 zł, w porównaniu do roku poprzedniego odnotowano wzrost o 4 517 284,62 zł, tj. 16,9%.

## Struktura sprzedaży wg odbiorców usług

w zł i gr

<b>Lp.</b>	<b>POZYCJA</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
1.	NFZ	12 875 333,14	17 395 215,94
2.	zakłady pracy	814 093,47	1 221 445,02
3.	programy zdrowotne	385 727,00	0,00
4.	osoby fizyczne	2 551 139,38	3 151 922,77
5.	inne	198 536,39	107 908,03
6.	najem i zarządzanie nieruchomością	97 466,26	153 816,60
7.	<b>RAZEM:</b>	<b>16 922 295,64</b>	<b>22 030 308,36</b>

Źródło: opracowanie własne



### 3. Zasoby Spółki

#### 3.1 Majątek spółki

Stan i struktura aktywów trwałych Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela.

#### Stan i struktura środków trwałych Spółki na dzień 31 grudnia 2023r.

w zł i gr

Lp.	wyszczególnienie/ wartość netto	dane na dzień 01.01.2023r.	struktura (%)	dane na dzień 31.12.2023r.	struktura (%)
1	wartości niematerialne i prawne	42 928,68	0,3	113 719,86	0,6
2	Budynki	4 224 630,63	31,6	4 159 631,52	22,7
3	Grunty	3 203 030,19	23,9	3 203 030,19	17,4
4	Urządzenia techniczne	108 369,82	0,8	345 180,43	1,9
5	Środki transportu	898 023,81	6,7	841 473,21	4,6
6	Inne środki trwałe	3 582 033,70	26,8	8 177 015,48	44,5
7	Środki trwałe w budowie	1 318 643,61	9,9	1 518 653,30	8,3
	<b>Razem:</b>	<b>13 377 660,44</b>	<b>100,0</b>	<b>18 358 703,99</b>	<b>100,0</b>

Źródło: opracowanie własne

W miesiącu sierpniu 2023r. Spółka nabyła rezonans magnetyczny za kwotę 4 073 033,17 zł finansowany z ramach pożyczki z Pekao Leasing.

#### 3.2 Zatrudnienie w osobach

Na dzień 31.12.2023r. zatrudnionych było 55 osób na umowę o pracę. W grupie tej było:

- 3 lekarzy
- 9 pracowników administracji
- 2 techników elektroradiologii
- 11 rejestratorek
- 29 pracowników z wyższym wykształceniem
- 1 pielęgniarka.

Przeciętne zatrudnienie w 2023r. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 58,08 osób.

Ponadto Spółka na dzień 31.12.2023r. zatrudniała 88 osób na kontraktach medycznych i umowach cywilno- prawnych, w tym:

- 56 lekarzy
- 24 pielęgniarki
- 2 położne
- 8 techników elektroradiologii.

Oprócz zatrudnionych w oparciu o umowy o pracę i kontrakty medyczne Spółka zatrudniała również osoby na umowy zlecenia, których liczba była zmienna w zależności od potrzeb.

Zarząd Spółki duży nacisk kładzie na szkolenia i doskonalenie kwalifikacji i umiejętności personelu, w szczególności medycznego. Należy w tym miejscu podkreślić, że zatrudniony obecnie, jak również nowo zatrudniany personel w podmiocie musi spełniać wymogi NFZ w zakresie zatrudnienia.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023r. Spółka na szkolenia pracowników ogółem wydatkowała kwotę 73 663,47 zł w tym:

1. Szkolenia i kursy pracowników obsługi administracyjnej – 11 356,31 zł.

Tematyka szkoleń obejmowała bhp, zarządzanie projektami, zarządzanie nieruchomością.

2. Szkolenia i kursy personelu medycznego – 62 307,16 zł, konferencja dla lekarzy radiologów w Walencji, szkolenia w zakresie fizjoterapii, konferencja dot. genetyki klinicznej nowotworów.

### **III. WYDARZENIA W ZAKRESIE GOSPODARKI FINANSOWEJ SPÓŁKI**

#### **1. Wyniki finansowe Spółki**

Działalność Spółki w 2023r. zamknęła się zyskiem w wysokości 2 982 473,30 zł. Podstawowym źródłem przychodów Spółki są przychody uzyskane z działalności podstawowej, dlatego też wielkość i realizacja kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia ma decydujące znaczenie dla wyników Spółki i stanowi 55,6% przychodów ogółem. Pierwotny kontrakt z NFZ na rok 2023 wyniósł 9 574 697,72 zł. Spółka ostatecznie zakontraktowała i wykonała świadczenia zdrowotne na kwotę 17 395 215,94zł, tj. więcej o 7 820 518,22 zł, czyli o 82%. Jak przedstawia się wzrost w poszczególnych zakresach, przedstawia poniższa tabela:

## Stan i struktura środków trwałych Spółki na dzień 31 grudnia 2023r.

w zł i gr

Lp.	NFZ kontrakty rok 2023	pierwotny aneks	ostateczny aneks z rozliczeniem nadwykonań:	WYKONANIE	wzrost wykonania w odniesieniu do pierwotnego planu finansowego	% wykonania w odniesieniu do pierwotnego planu finansowego
1.	ambulatoryjna opieka specjalistyczna	5 327 851,76	11 378 670,58	11 338 664,31	6 010 812,55	112,8
2.	urologia	310 802,80	742 191,85	738 434,23	427 631,43	137,6
3.	programy profilaktyczne	3 336 043,16	5 101 137,17	4 494 848,40	1 158 805,24	34,7
4.	świadczenia odrębnie kontraktowane genetyka	600 000,00	834 924,20	823 269,00	223 269,00	37,2
	<b>razem</b>	<b>9 574 697,72</b>	<b>18 056 923,80</b>	<b>17 395 215,94</b>	<b>7 820 518,22</b>	<b>81,68</b>

Źródło: opracowanie własne

Zarząd na przestrzeni całego roku podejmował cały szereg działań zmierzających do osiągnięcia jak najlepszego wyniku, między innymi poprzez:

- bieżącą analizę realizacji kontraktu i współpracę z wojewódzkim oddziałem NFZ w zakresie przesunięcia punktów za wykonane procedury w ramach posiadanych umów
- zintensyfikowanie działań na rzecz zwiększenia sprzedaży poza NFZ, czego wynikiem jest osiągnięcie wyższych wpływów z działalności komercyjnej, choć nie takich jakie mogłyby być osiągnięte przy nieograniczonym dostępie do miejsca udzielania świadczeń.

### Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą w latach 2021 – 2023

#### 1.1 Wskaźniki rentowności

w zł i gr

Wskaźniki rentowności			2021	2022	2023
1	wskaźnik rentowności majątku ogółem	wynik finansowy/ majątek ogółem	0,0689	0,0745	0,0725
2	wskaźnik rentowności kapitału własnego	wynik finansowy/ średnioroczny stan kapitału własnego	0,1125	0,1127	0,1194
3	wskaźnik rentowności sprzedaży netto	wynik finansowy/ przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0,1071	0,1490	0,1372

Źródło: opracowanie własne

Im rentowność sprzedaży jest wyższa, tym lepszą efektywność wykazuje jednostka.

## 2.1 Wskaźniki płynności finansowej

w zł i gr

Wskaźniki płynności					
			2021	2022	2023
1	wskaźnik bieżącej płynności I	majątek obrotowy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,33	1,80	1,20
2	wskaźnik szybkiej płynności II	majątek obrotowy- ( zapasy+ rozliczenia m/o czynne)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,18	1,63	0,64
3	wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	papiery wartościowe+ środki pieniężne/ zobowiązania krótkoterminowe	0,62	1,27	0,38

Źródło: opracowanie własne

Wskaźnik bieżącej płynności w roku 2023 wyniósł powyżej 1 co oznacza, że aktywa obrotowe w 100% pokrywają zobowiązania bieżące. Wskaźnik szybkiej płynności zwany wskaźnikiem drugiego stopnia, w roku 2023 wyniósł 0,64 - co oznacza, że płynne środki obrotowe w 64% gwarantują spłatę bieżących zobowiązań wymagalnych. Natomiast wskaźnik płynności gotówkowej wyniósł 0,38 - co oznacza, że Spółka może spłacić 38% zobowiązań bieżących środkami pieniężnymi.

## 3.1 Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

w zł i gr

Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku					
			2021	2022	2023
1	wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności w dniach	przeciętny stan należności *365/przychody ze sprzedaży	41,55	25,61	19,28
2	wskaźnik rotacji należności	przychody ze sprzedaży/ przeciętny stan należności	8,78	14,25	18,93
3	wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	przeciętne zobowiązania z tytułu dostaw i usług*365/koszty działalności operacyjnej	34,16	24,31	20,06
4	szybkość obrotu zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów*365/koszty działalności operacyjnej	9,11	6,48	6,39
5	wskaźnik cyklu obrotu zapasami	365/ szybkość obrotu zapasami w dniach	40,06	56,34	57,12

Źródło: opracowanie własne

Wskaźnik rotacji należności w dniach w roku 2023 wyniósł 19,28, co oznacza, że przeciętny okres wpływu należności do Spółki wyniósł ok. 19 dni. W porównaniu do roku poprzedniego, okres wpływu należności uległ skróceniu o 6 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych w dniach w roku 2023 wyniósł 20,06 co oznacza, że zobowiązania krótkoterminowe są regulowane średnio co 20 dni. Dla porównania w roku 2022 wskaźnik ten wyniósł 24,31 co oznacza, że przeciętny okres spłaty zobowiązań krótkoterminowych skrócił się o 4 dni.

Zapasy odnawiane były przeciętnie co 6 dni w 2023r.

#### 4.1 Wskaźniki struktury finansowania

w zł i gr

Wskaźniki struktury finansowania					
			2021	2022	2023
1	wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem	0,25	0,24	0,38
2	wskaźnik długoterminowego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe/ kapitały własne	0,19	0,22	0,30
3	pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny+ rezerwy/majątek trwały	0,75	0,81	0,72
4	wskaźnik struktury finansowania	kapitał własny+ rezerwy+ zobowiązania długoterminowe/ suma aktywów	0,73	0,81	0,80

Źródło: opracowanie własne

Długoterminowe źródła finansowani pokrywają 80% majątku Spółki. Finansowanie to pozostaje na podobnym poziomie jak w roku poprzednim.

#### 2. Finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki

W 2023 roku Spółka kontynuowała współpracę z głównym bankiem finansującym bieżącą i inwestycyjną działalność Spółki – Poznański Bank Spółdzielczy.

W Poznańskim Banku Spółdzielczym prowadzony jest rachunek podstawowy Spółki, wyodrębniony rachunek Zakładowego Funduszu Socjalnego oraz rachunki bankowe dla projektów unijnych. Spółka w PBS korzystała z kredytu w rachunku bieżącym z limitem 2,5 mln zł.

#### **IV. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM JAK I PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Powołanie nowej komórki organizacyjnej: Biura ds. Badań i Rozwoju, której zadaniem jest planowanie, organizacja oraz kontrola przebiegu realizacji programów i projektów naukowo-badawczych, takich jak:

- optymalizacja działań w zakresie produktu OPEN gene- testy genetyczne on-line
- poszukiwanie markerów wielochorobowości u pacjentek z rakiem piersi w prospektywnym badaniu epidemiologicznym opartym na analizie mikrobioty,
- analiza mikrobiomu i metabolomu w próbkach moczu i popłuczyn jamy ustnej pochodzących z badania epidemiologicznego Zdrowie Polskich Kobiet,
- optymalizacja procedur diagnostycznych w kierunku raka piersi i raka tarczycy u pacjentek z potwierdzoną mutacją genu CHEK2 skracającą białko.

#### **V. GŁÓWNE INWESTYCJE RZECZOWE I KAPITAŁOWE ORAZ OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH**

Środki trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2023r. wynoszą 1 518 653,30 zł i dotyczą wydatków związanych z rozbudową OPEN etap II, w szczególności: inwentaryzacji kompleksu budynków, projektu koncepcyjny nadbudowy i nowych elewacji, ekspertyzy budowlano-konstrukcyjne budynku z badaniami geotechnicznymi gruntu, opracowania dokumentacji projektowej, wykonania przyłącza sieci ciepłej, aktualizacji dokumentacji kosztorysowej, wydatków związanych z pełnieniem funkcji inwestora zastępczego.

#### **VI. OPIS RYZYK I ZAGROŻEŃ. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI**

Analizując sytuację rynkową i ekonomiczną spółki należy zwrócić uwagę na szereg istniejących bądź potencjalnych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością leczniczą.

##### **6.1 Ryzyko związane z uzależnieniem od umów z Narodowym Funduszem Zdrowia**

Znaczna większość usług medycznych świadczonych przez Spółkę jest świadczona w ramach kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia na podstawie obowiązujących przepisów o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych. Świadczenia są kontraktowane przez państwowego monopolistę co powoduje realizację

restrykcyjnej polityki w zakresie kontraktowania usług medycznych oraz kierowania się przy wyborze świadczeniodawców przez NFZ, niekorzystnymi z punktu widzenia Spółki, kryteriami np. niską ceną usługi, równą kwotą bez uwzględnienia jakości, a nie kompleksowym dostępem dla pacjentów.

### **6.2 Ryzyko związane z konkurencyjnością na rynku**

Spółka konkuruje z innymi podmiotami leczniczymi o:

- kontrakty z NFZ,
- umowy z innymi podmiotami finansującymi usługi medyczne,
- bezpośrednio o pacjentów.

Zagrożenie dla Spółki stanowi wysoki stopień konkurencyjności na rynku usług medycznych w zakresie realizacji programów profilaktycznych w mammobusie w ramach umów z NFZ.

Dodatkowym obszarem konkurencji jest konkurencja w zakresie pozyskania odpowiednich (o wysokich kwalifikacjach, renomie) osób świadczących usługi medyczne. Tutaj konkurentami są wszystkie podmioty świadczące usługi medyczne, głównie prywatne przychodnie.

### **6.3 Ryzyko związane z błędami medycznymi**

Specyfika działalności Spółki powoduje narażenie na ryzyko popełnienia błędów medycznych i konieczności wypłaty odszkodowań na rzecz pacjentów. Spółka systematycznie prowadzi kontrolę jakości świadczeń medycznych poprzez tworzenie nowych procedur. W sierpniu 2023r. Spółka pozytywnie przeszła audyt z systemu zarządzania jakością uzyskując Certyfikat Jakości ISO. Dla zmniejszenia ryzyka związanego ze świadczeniami medycznymi Spółka zawarła obowiązkowe ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej świadczeniodawcy udzielającego świadczeń opieki zdrowotnej na sumę gwarancyjną od wszystkich zdarzeń 350000 Euro. Umowę Ubezpieczenia zawarto z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A.

### **6.4 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

W niektórych usługach medycznych – badania profilaktyczne, występuje zjawisko typowej sezonowości co jest związane z warunkami atmosferycznymi jak i okresami obowiązywania poszczególnych umów na świadczenia. Występują zmiany wielkości sprzedaży w zależności od wartości i rodzaju wynegocjowanego kontraktu, w tym wynegocjowanych umów z NFZ na dany rok i narzucanych limitów przyjęć i wartości punktu rozliczeniowego, co wpływa na

możliwość prawidłowego szacowania dochodów ze sprzedaży w poszczególnych latach obrotowych.

#### **6.5 Ryzyko zależności od kluczowego personelu**

Ze względu na charakter i specyfikę działalności podmiot musi zatrudniać personel medyczny o wysokich kwalifikacjach. Ze względu na możliwą zmianę sytuacji na rynku pracy personelu medycznego, związaną z odpływem pracowników do innych krajów Unii Europejskiej Spółka zwraca uwagę na ryzyko wystąpienia trudności z pozyskaniem personelu o wysokich kwalifikacjach lub konieczności poniesienia wyższych kosztów zatrudnienia bądź szkolenia nowych pracowników bez posiadanego doświadczenia. Istotne jest utrzymanie personelu zarządzającego -administracyjnego o odpowiednich kwalifikacjach.

#### **6.6 Ryzyko związane z karami z tytułu zawartych umów z NFZ**

Umowy zawarte przez Spółkę posiadają ważne dla jego działalności zapisy dotyczące kar umownych. Stanowią one, że w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy z przyczyn leżących po stronie Świadczeniodawcy, Dyrektor NFZ może nałożyć na Spółkę karę umowną. Kary umowne, o których mowa powyżej nakładane są w trybie i na zasadach określonych w Rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 6 października 2005 r. w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2005 r. nr 197 poz. 1643).

#### **6.7 Ryzyko płynności**

Płynność finansowa to zdolność do dokonywania zakupów wtedy, gdy są one potrzebne i zdolność do regulowania zobowiązań finansowych w obowiązujących terminach. Stanowią one dwa źródła zapewnienia płynności. Na płynność Spółki znaczący wpływ ma realizacja nadwykonań, które są opłacane przez płatnika publicznego trzy miesiące po terminie świadczenia usługi.

#### **6.8 Ryzyko związane z awariami sprzętu medycznego**

W spółce istnieje ryzyko wystąpienia poważnej awarii sprzętu medycznego, która będzie niemożliwa do natychmiastowego usunięcia. Specjalistyczny sprzęt medyczny kluczowy dla działań Spółki ma wykupione gwarancje na sprzęt medyczny, bądź też opłaca serwis, aby zminimalizować skutki finansowania, kiedy Spółka będzie zmuszona do wstrzymania swojej działalności, do czasu usunięcia awarii i ponoszenia kosztów napraw bądź wymiany



podzespołów. W celu zminimalizowania wyżej opisanego ryzyka spółka podpisała umowy serwisowe z firmami gotowymi przystąpić do usunięcia awarii niezwłocznie po jej zaistnieniu.

## **VII. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI**

Spółka świadczy i planuje rozwijać usługi medyczne na najwyższym poziomie w oparciu o diagnostykę klasyczną i molekularną. W celu pełnego wykorzystania posiadanego potencjału, strategia funkcjonowania zakładu z jednej strony świadczenie usług medycznych w ramach kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia, z drugiej zaś generowanie przychodów z tytułu realizowania odpłatnych świadczeń zdrowotnych. Takie podejście do usług medycznych ma na celu uzyskanie rentowności prowadzonej działalności Spółki, jak i również dywersyfikacji przychodów z wysokiej jakości świadczonych usług przy optymalnym wykorzystaniu istniejących zasobów ludzkich i materialnych.

Pozyskanie kapitału zewnętrznego na procesy inwestycyjne pozwoli na powstanie szpitala jednego dnia wraz z blokiem diagnostyczno-operacyjnym. W oddziale szpitala jednego dnia zostaną uruchomione m.in. procedury szybkiej diagnozy onkologicznej, gdzie przy wykorzystaniu metod diagnostyki nieinwazyjnej i inwazyjnej w ciągu kilku godzin będzie można rozpoznać bądź wykluczyć chorobę nowotworową we wczesnych stadiach jej zaawansowania. Spółka ma również w planach rozwój tego działu w oparciu o kierunki m.in. urologii, ginekologii oraz proktologii operacyjnej. Powyższe możliwe będzie po zakończeniu rozbudowy obiektu przy ul. Kazimierza Wielkiego. Spółka planuje również stworzenie banku genetycznego, który stanowiłby podstawę rozwoju Spółki w kierunku badawczo-rozwojowym.

## **VIII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

Dzięki pozyskanemu dofinansowaniu w ramach programu WRPO 2014-2020 Infrastruktura w ochronie zdrowia, Spółka pozyskała środki na zakup nowoczesnej linii diagnostycznej dla obrazowania zmian w piersiach. Urządzenia wchodzące w skład linii diagnostycznej dają możliwość nowego obrazowania zmian patologicznych, które dotychczas nie było powszechnie stosowane w medycynie. Linia diagnostyczna daje możliwość zastosowania mikrochirurgii onkologicznej diagnozowanych zmian. Poza oczywistym innowacyjnym charakterem daje to możliwość włączenia się do prac badawczo-rozwojowych już

prowadzonych przez różne instytucje jak i aplikowania o środki na nowe badania w ramach środków europejskich bądź Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Spółka uczestniczy w pracach badawczych nad wykorzystaniem sztucznej inteligencji w interpretacji wyników badań mammograficznych. Onkologiczna Poradnia Genetyczna uczestniczy w programie badawczym „SELENIA” analizującym wpływ wieloczynnikowego ryzyka zachorowania na nowotwory i ograniczenia występowania nowotworów warunkowanych dziedziczną predyspozycją do zachorowań dzięki odpowiedniemu stężeniu mikroelementów.

Ponadto spółka realizuje następujące projekty badawcze:

- Wartość diagnostyczna mammografii spektralnej (TiCEM) w ocenie zmian mammograficzne podejrzanych i niejednoznacznych”
- Mammografia spektralna versus tomosynteza i mammografia cyfrowa w skryningu pacjentek z grup wysokiego ryzyka z mutacjami NOD i CHEK2
- Redukcja ryzyka zgonów chorych z nowotworami złośliwymi poprzez modyfikację diety w oparciu o stężenia Se i Zn we krwi.
- Breast Cancer in Women of Polish Ancestry”- kontynuacja badań epidemiologicznych i molekularnych rozpoczęty w 2002 roku
- Korelacje wartości liczbowych kPa uzyskanych w badaniu Shear-Wave i wyników badań histopatologicznych zmian podejrzanych w piersiach.

Efekty tych badań znajdują odzwierciedlenia w publikacjach w czasopiśmie medycznych i prezentacjach na międzynarodowych konferencjach naukowych.

Poznań, dnia 28 luty 2024r.

PREZES ZARZĄDU

dr n. med. Dariusz Godlewski

.....  
(podpis Prezesa Spółki)