

UCHWAŁA NR LI.11.323/2018  
RADY POWIATU ŁOWICKIEGO

z dnia ...29...sierpnia..... 2018 r.

**w sprawie oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej  
Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu**


Na podstawie art. 53a ust. 4 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz. U. z 2018 r. poz. 160, 138, 650, 1128, 1375) w związku z art. 12 pkt. 11 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (Dz. U. z 2018 r. poz. 995, 1000, 1349, 1432) Rada Powiatu Łowickiego uchwala, co następuje:

§ 1. Na podstawie Raportu sporządzonego przez Dyrektora Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu zwanego dalej ZOZ w Łowiczu dokonuje się oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej ZOZ w Łowiczu, która stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Powiatu Łowickiego.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


PRZEWODNICZĄCY RADY

  
Krzysztof Górski

SKARBNIK  
POWIATU ŁOWICKIEGO

  
Monika Mamcarz

RADCA PRAWNY

  
Anna Motuk  
Łd-M-1619

## UZASADNIENIE

Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o działalności leczniczej oraz niektórych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 160) dokonano nowelizacji ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej. Dodany art. 53a ust. 1 ustawy, nakłada na kierownika samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej obowiązek sporządzenia i przekazania podmiotowi tworzącemu raportu o sytuacji ekonomiczno-finansowej przygotowywanego na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy, zawierającego w szczególności: analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej, prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową ZOZ.

Dyrektor ZOZ w Łowiczu przekazał w terminie określonym w art. 53a ust. 1 ustawy o działalności leczniczej Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej ZOZ w Łowiczu do oceny podmiotu tworzącego.

Raport stanowi podstawę dokonania oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej ZOZ-u przez podmiot tworzący (art. 53a ust 4 ustawy o działalności leczniczej).

W związku z powyższym podjęcie niniejszej uchwały jest zasadne.

## Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej

### Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu

#### I. Wprowadzenie

Podstawą oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu jest raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej, przedłożony przez Dyrektora w sposób i w terminie określonym w art. 53a ust. 1 ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (Dz. U. 2018 r. poz. 160). Raport został przygotowany na podstawie sprawozdania finansowego za rok 2017 i zawiera:

1. analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za 2017 r.,
2. prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń,
3. informacje o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację Szpitala.

Analiza oraz prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej zawarta w raporcie została przygotowana w oparciu o wskaźniki określone w rozporządzeniu Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2017 r. poz. 832). Przyjęto cztery obszary analizy: zyskowność, płynność, efektywność i zadłużenie:

- 1) wskaźniki zyskowności: zyskowności netto, zyskowności działalności operacyjnej, zyskowności aktywów,
- 2) wskaźniki płynności: bieżącej płynności i szybkiej płynności,
- 3) wskaźniki efektywności: rotacji należności i rotacji zobowiązań,
- 4) wskaźniki zadłużenia: zadłużenia aktywów i wypłacalności.

Wskaźniki zyskowności służą do oceny rentowności działania podmiotu, wskaźniki płynności mierzą zdolność do terminowego regulowania zaciągniętych krótkoterminowych zobowiązań, wskaźniki efektywności informują w jakich cyklach podmiot spłaca zobowiązania oraz otrzymuje należności.

## II. Ocena

Dokonano analizy wskaźników, o których mowa we wstępie, z zastosowaniem wytycznych określonych ww. rozporządzeniu Ministra Zdrowia.

Analiza wskaźnikowa jest powszechnie znanym narzędziem oceny kondycji finansowej podmiotu. Pozwala uzyskać syntetyczne informacje świadczące przede wszystkim o efektywności prowadzonej działalności.

### 1. Wskaźniki zyskowości

Podstawą oceny zyskowości działalności gospodarczej jest wynik finansowy, który może być dodatni (zysk) lub ujemny (strata). Wskaźniki zyskowości są najbardziej syntetycznymi wskaźnikami efektywności i opłacalności działalności jednostki. Odzwierciedlają zdolność jednostki do wypracowania zysków z zaangażowanych kapitałów, a zatem określają ekonomiczną efektywność działalności. Dodatnie wartości wskaźników informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty. Ogólnie można powiedzieć, że im większe wartości przyjmuje wskaźnik zyskowości, tym bardziej efektywna jest działalność podmiotu. Należy jednak zauważyć, że w przypadku samodzielnych publicznych zespołów opieki zdrowotnej zwanych dalej SP ZOZ-y jako instytucji, której celem nie jest maksymalizacja zysku, istotniejszym jest fakt bilansowania się prowadzonej działalności. Szpitale publiczne są organizacjami „non profit” i najistotniejszym celem ich działalności jest zwiększenie użyteczności świadczeń medycznych. Rozumie się przez to maksymalizację rozmiarów i jakości realizowanych usług.

W przypadku ZOZ w Łowiczu wskaźniki zyskowości osiągają niekorzystne wartości, co jest wynikiem uzyskania ujemnego wyniku finansowego za rok 2017. W rozbiciu na poszczególne rodzaje interpretacja wskaźników zyskowości wygląda następująco:

1) **Wskaźnik zyskowości netto (%)** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne} + \text{przychody finansowe}}$$

Wskaźnik zyskowości netto pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określana efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu.

*Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności netto (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI  | OCENA |
|-----|----------------------|-------|
| 1.  | poniżej 0,0%         | 0     |
| 2.  | od 0,0% do 2,0%      | 3     |
| 3.  | powyżej 2,0% do 4,0% | 4     |
| 4.  | powyżej 4,0%         | 5     |

Wskaźnik zyskowności netto Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu wynosi – 3.96% (jest ujemny), co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0%) uzyskując tym samym ocenę 0 pkt. Należy zauważyć, że z założenia maksymalizacja zysku nie jest celem samym w sobie dla zakładu opieki zdrowotnej, ale jedynie warunkiem uniemożliwiającym realizację pozostałych funkcji szpitala: medycznych i społecznych.

W przypadku SP ZOZ wskaźnik zyskowności wykorzystywany jest raczej do badania równowagi między przychodami a kosztami.

Wartość wskaźnika zyskowności netto Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu świadczy o braku tej równowagi pomiędzy przychodami a kosztami.

**2) Wskaźnik zyskowności działalność operacyjnej(%) – wyraża się wzorem:**

$$\frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{pozostałe przychody operacyjne}}$$

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej określa ekonomiczną efektywność działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej.

*Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI  | OCENA |
|-----|----------------------|-------|
| 1.  | poniżej 0,0%         | 0     |
| 2.  | od 0,0% do 3,0%      | 3     |
| 3.  | powyżej 3,0% do 5,0% | 4     |
| 4.  | powyżej 5,0%         | 5     |

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej ZOZ w Łowiczu wynosi – 4,35% (jest ujemny) co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0%) uzyskując ocenę 0 pkt.

3) **Wskaźnik zyskowności aktywów (%)** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

gdzie średni stan aktywów to suma aktywów razem na koniec poprzedniego roku obrotowego i aktywów razem na koniec bieżącego roku obrotowego podzielna przez 2.

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. Informuje o efektywności gospodarowania powierzonymi środkami. Im wyższa jest wartość wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja finansowa podmiotu.

*Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik zyskowności aktywów (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI  | OCENA |
|-----|----------------------|-------|
| 1.  | poniżej 0,0%         | 0     |
| 2.  | od 0,0% do 2,0%      | 3     |
| 3.  | powyżej 2,0% do 4,0% | 4     |
| 4.  | powyżej 4,0%         | 5     |

Wskaźnik zyskowności aktywów ZOZ w Łowiczu wynosi – 5,30% (jest ujemny), co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 0,0%) uzyskując ocenę 0 pkt. Ujemna wartość tego wskaźnika informuje, że jednostka nie generuje zysku.

## 2. Wskaźniki płynności

Drugą grupą wskaźników stanowią wskaźniki płynności finansowej. Są one wykorzystywane w analizie zdolności podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań. Płynność finansowa podmiotu jest oceniana na podstawie relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Zakres aktywów obrotowych uwzględnionych w tej relacji może być różny, w zależności od stopnia płynności finansowej, wyrażonego przez terminy wymagalności zobowiązań. Płynność finansowa jest więc wyznaczana przez stopień płynności aktywów obrotowych i stopień wymagalności zobowiązań. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań.

**1) Wskaźnik bieżącej płynności** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik bieżącej płynności określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych. Wskaźnik ten informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Daje ogólny pogląd na płynność finansową podmiotu. Wskaźnik ten ukazuje, czy podmiot jest w stanie spłacić całość zobowiązań krótkoterminowych przez upłynnienie wszystkich posiadanych składników aktywów obrotowych. Wzrost wartości bieżącej płynności będzie wskazywał na poprawę zdolności przedsiębiorstwa do regulowania bieżących zobowiązań. Z kolei spadek wartości tego wskaźnika będzie sygnalizował pogorszenie się tej zdolności. Zatem z punktu widzenia płynności finansowej korzystne są jak najwyższe, rosnące wartości omawianego wskaźnika.

*Tabela: Wytyczne do oceny – wskaźnik bieżącej płynności (%) na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI   | OCENA |
|-----|---|-------|
| 1.  | poniżej 0,60  | 0     |
| 2.  | od 0,60 do 1,00   | 4     |
| 3.  | powyżej 1,00 do 1,50  | 8     |
| 4.  | powyżej 1,50 do 3,00  | 12    |
| 5.  | powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł | 10    |

Wskaźnik bieżącej płynności ZOZ w Łowiczu wynosi 1,17 co oznacza, że mieści się w przedziale 3 tabeli (powyżej 1,00 do 1,50) uzyskując ocenę 8 pkt. Wartość tego wskaźnika świadczy o zdolności Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu do regulowania bieżących zobowiązań.

**2) Wskaźnik szybkiej płynności** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)} - \text{zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe} - \text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy} + \text{rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik szybkiej płynności określa zdolność podmiotu do spłacania zobowiązań krótkoterminowych najbardziej płynnymi aktywami, tj. krótkoterminowymi należnościami i aktywami finansowymi.

*Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik szybkiej płynności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI   | OCENA |
|-----|---|-------|
| 1.  | poniżej 0,50  | 0     |
| 2.  | od 0,50 do 1,00   | 8     |
| 3.  | powyżej 1,00 do 2,50  | 13    |
| 4.  | powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł | 10    |

Poziom wskaźnika szybkiej płynności podobnie jak w przypadku wskaźnika bieżącego jest korzystny dla Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu. Wynosi 1,10 i mieści się w przedziale 3 tabeli uzyskując 13 pkt. Jest to bardzo wysoka wartość wskaźnika, świadcząca o zdolności jednostki do regulowania zobowiązań krótkoterminowych łatwo upłynnianymi aktywami obrotowymi.

### **3. Wskaźniki efektywności**

Ważnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową podmiotu jest sprawność jego działalności. Ocena sprawności działania podmiotu obejmuje badanie rotacji należności i zobowiązań. Wskaźniki te opisują efektywność przyjętej polityki zarządzania przepływami pieniężnymi, tzn. mogą sygnalizować ryzyko utraty płynności finansowej przez jednostkę lub w przypadku gdy wskaźniki płynności finansowej już wyraźnie wskazują na brak płynności określają przyczyny tych problemów.

Optymalną jest sytuacja, gdy wskaźnik rotacji zobowiązań jest wyższy lub równy wskaźnikowi rotacji należności.

#### **1) Wskaźnik rotacji należności w dniach – wyraża się wzorem:**

$$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

*gdzie, średni stan należności z tytułu dostaw i usług to suma tych należności na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.*



Wskaźnik rotacji należności w dniach określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Informuje, w ciągu ilu dni następuje spłata należności. Wskaźnik ten określa zatem czas zamrożenia środków pieniężnych w należnościach. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań. Wartości wskaźnika należności w dniach powinny być możliwie niskie.

*Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik rotacji należności w dniach na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI | OCENA |
|-----|---------------------|-------|
| 1.  | poniżej 45 dni      | 3     |
| 2.  | od 45 do 60 dni     | 2     |
| 3.  | od 61 do 90 dni     | 1     |
| 4.  | powyżej 90 dni      | 0     |

Wskaźnik rotacji należności w dniach ZOZ w Łowiczu wynosi 34 dni, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (poniżej 45 dni) uzyskując ocenę 3 pkt. Oznacza, że spłata należności przysługujących jednostce następuje w okresie 34 dni.

**2) Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach – wyraża się wzorem:**

$$\frac{\text{Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

*gdzie, średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług to suma tych zobowiązań na koniec poprzedniego roku obrotowego i na koniec bieżącego roku obrotowego podzielona przez 2.*

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

*Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI | OCENA |
|-----|---------------------|-------|
| 1.  | do 60 dni           | 7     |
| 2.  | od 61 dni do 90 dni | 4     |
| 3.  | powyżej 90 dni      | 0     |

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach ZOZ w Łowiczu wynosi 18 dni, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli (do 60 dni) uzyskując ocenę 7 pkt. Oznacza, że spłata zobowiązań wobec wierzycieli jednostki z osiąganego przychodu netto ze sprzedaży następuje co 18 dni.

#### **4. Wskaźniki zadłużenia**

Stabilność finansowa podmiotu zależy w dużym stopniu od poziomu jego zadłużenia. W analizie wskaźnikowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej został wykorzystany wskaźnik zadłużenia aktywów, informujący, jaki jest udział zobowiązań w finansowaniu aktywów przedsiębiorstwa. Drugim wskaźnikiem wykorzystywanym w analizie zadłużenia jest wskaźnik wypłacalności opisujący zdolność podmiotu do spłaty długu.

1) **wskaźnik zadłużenia aktywów** - wyraża się wzorem:

$$\frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100\%}{\text{Aktywa razem}}$$

Wskaźnik zadłużenia aktywów informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wskaźnik zadłużenia aktywów ukazuje również stopień zabezpieczenia spłaty całości zadłużenia szpitala jego zasobami majątkowymi. Poziom zadłużenia samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej ma istotne znaczenie w przyznawaniu kredytów. Niska wartość tego wskaźnika, co ma miejsce w przypadku Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu, świadczy o małym uzależnieniu finansowym podmiotu.

*Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik zadłużenia aktywów na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI | OCENA |
|-----|---------------------|-------|
| 1.  | Poniżej 40%         | 10    |
| 2.  | Od 40% do 60%       | 8     |
| 3.  | Powyżej 60% do 80%  | 3     |
| 4.  | Powyżej 80%         | 0     |

Wskaźnik zadłużenia aktywów Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu wynosi 39 %, co oznacza, że mieści się w przedziale 1 tabeli uzyskując ocenę 10 pkt. Niski wskaźnik zadłużenia aktywów świadczy o małym ryzyku finansowym, informując jednocześnie, że jednostka nie jest zagrożona utratą zdolności do zwrotu długów.

2) **Wskaźnik wypłacalności** – wyraża się wzorem:

$$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowa} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wysoka wartość wskaźnika wskazuje na możliwość utraty zdolności do regulowania przez podmiot zobowiązań.

*Tabela: Wytyczne do oceny - wskaźnik wypłacalności na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r.*

| Lp. | PRZEDZIAŁY WARTOŚCI           | OCENA |
|-----|-------------------------------|-------|
| 1.  | od 0,00 do 0,50               | 10    |
| 2.  | od 0,51 do 1,00               | 8     |
| 3.  | od 1,01 do 2,00               | 6     |
| 4.  | od 2,01 do 4,00               | 4     |
| 5.  | powyżej 4,00 lub poniżej 0,00 | 0     |

Wskaźnik wypłacalności ZOZ w Łowiczu wynosi 0,70 co oznacza, że mieści się w przedziale 2 tabeli uzyskując tym samym ocenę 8 pkt. Zespół Opieki Zdrowotnej w Łowiczu nie ma trudności z wywiązywania się z zobowiązań.

### III. Podsumowanie

Analiza wskaźnikowa – ocena sumaryczna

| Nazwa wskaźnika                                  | Wartość | Ocena     |
|--|---------|-----------|
| <b>I. Wskaźniki zyskowności</b>                  |         | <b>0</b>  |
| 1) wskaźnik zyskowności netto                    | -3,96%  | 0         |
| 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej | -4,35%  | 0         |
| 3) wskaźnik zyskowności aktywów                  | -5,30%  | 0         |
| <b>II. Wskaźniki płynności</b>                   |         | <b>21</b> |
| 1) wskaźnik bieżącej płynności                   | 1,17    | 8         |
| 2) wskaźnik szybkiej płynności                   | 1,10    | 13        |
| <b>III. Wskaźniki efektywności</b>               |         | <b>10</b> |
| 1) wskaźnik rotacji należności                   | 34      | 3         |
| 2) wskaźnik rotacji zobowiązań                   | 18      | 7         |
| <b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>                  |         | <b>18</b> |
| 1) wskaźnik zadłużenia aktywów                   | 39%     | 10        |
| 2) wskaźnik wypłacalności                        | 0,70    | 8         |
| <b>Ocena łączna</b>                              |         | <b>49</b> |

Maksymalna ocena punktowa wskaźników ekonomiczno-finansowych wynikająca z rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. wynosi 70. Łączna ocena punktowa za 2017 rok uzyskana przez ZOZ w Łowiczu wynosi 49, co stanowi 70% maksymalnej ilości punktów.

Z analizy wskaźnikowej wynika, że sytuacja finansowa ZOZ w Łowiczu jest dobra.

Prognoza na kolejne trzy lata przedstawia się następująco:

| Nazwa wskaźnika                 | Wartość |      |      |      |
|---------------------------------|---------|------|------|------|
|                                 | 2017    | 2018 | 2019 | 2020 |
| <b>I. Wskaźniki zyskowności</b> |         |      |      |      |

|  |        |         |        |        |
|--|--------|---------|--------|--------|
| 1) wskaźnik zyskowności netto                    | -3,96% | -7,90%  | -5,09% | -4,27% |
| 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej | -4,35% | -8,09%  | -5,26% | -4,41% |
| 3) wskaźnik zyskowności aktywów                  | -5,30% | -10,33% | -7,13% | -6,59% |
| <b>II. Wskaźniki płynności</b>                   |        |         |        |        |
| 1) wskaźnik bieżącej płynności                   | 1,17   | 0,86    | 0,59   | 0,50   |
| 2) wskaźnik szybkiej płynności                   | 1,10   | 0,81    | 0,54   | 0,47   |
| <b>III. Wskaźniki efektywności</b>               |        |         |        |        |
| 1) wskaźnik rotacji należności                   | 34     | 33      | 26     | 20     |
| 2) wskaźnik rotacji zobowiązań                   | 18     | 21      | 21     | 21     |
| <b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>                  |        |         |        |        |
| 1) wskaźnik zadłużenia aktywów                   | 39%    | 40%     | 44 %   | 49%    |
| 2) wskaźnik wypłacalności                        | 0,70   | 0,71    | 0,83   | 1,04   |

Analizując wskaźniki na przełomie lat 2018 – 2020, zauważyć można w 2018 roku duży spadek wskaźników zyskowności. Wiąże się, to z przewidywaną wysoką stratą. W roku 2019 i 2020 następuje poprawa tego wskaźnika. Od 2018 roku przewiduje się spadek wskaźników płynności. Sygnalizuje, to pogorszenie zdolności do regulowania bieżących zobowiązań przez Zespół Opieki Zdrowotnej w Łowiczu. Wskaźniki efektywności w prognozowanym okresie wykazują prawidłową tendencję. Spada wskaźnik rotacji należności przysługujących Szpitalowi z roku na rok jest coraz krótsza (z 34 dni do prognozowanych 20 dni). W prognozowanym okresie wzrastają wskaźniki zadłużenia.

Tabela punktów ogółem za lata 2017-2020

| Nazwa wskaźnika                                  | Punkty    |           |          |          |
|--|-----------|-----------|----------|----------|
|  | 2017      | 2018      | 2019     | 2020     |
| <b>I. Wskaźniki zyskowności</b>                  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 1) wskaźnik zyskowności netto                    | 0         | 0         | 0        | 0        |
| 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej | 0         | 0         | 0        | 0        |
| 3) wskaźnik zyskowności aktywów                  | 0         | 0         | 0        | 0        |
| <b>II. Wskaźniki płynności</b>                   | <b>21</b> | <b>12</b> | <b>8</b> | <b>0</b> |
| 1) wskaźnik bieżącej płynności                   | 8         | 4         | 0        | 0        |
| 2) wskaźnik szybkiej płynności                   | 13        | 8         | 8        | 0        |

|                                    |           |           |           |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>III. Wskaźniki efektywności</b> | <b>10</b> | <b>10</b> | <b>10</b> | <b>10</b> |
| 1) wskaźnik rotacji należności     | 3         | 3         | 3         | 3         |
| 2) wskaźnik rotacji zobowiązań     | 7         | 7         | 7         | 7         |
| <b>IV. Wskaźniki zadłużenia</b>    | <b>18</b> | <b>18</b> | <b>16</b> | <b>14</b> |
| 1) wskaźnik zadłużenia aktywów     | 10        | 10        | 8         | 8         |
| 2) wskaźnik wypłacalności          | 8         | 8         | 8         | 6         |
| <b>RAZEM:</b>                      | <b>49</b> | <b>40</b> | <b>34</b> | <b>24</b> |

Celem ZOZ w Łowiczu między innymi jest prowadzenie prawidłowej gospodarki finansowej poprzez równoważenie kosztów przychodami. W związku z tym w 2017 r. i w prognozach na lata 2018-2020 uzyskano 0 punktów wskaźników zyskowności. Przez cały okres prognozy utrzymano maksymalną punktację wskaźników efektywności tj. 10 punktów. Spadły wskaźnik płynności z 21 punktów za 2017 r. na 12 punktów w 2018 r. i na 8 punktów w roku 2019 i 0 punktów w 2020. Wskaźniki zadłużenia mają tendencję spadkową związaną z planowanymi inwestycjami w latach 2018-2020. Wskaźniki zadłużenia w roku 2017 wynoszą 18 punktów na 20 możliwych do uzyskania, w 2018 wynoszą 18 punktów, w 2019 wynoszą 16 punktów, a w roku 2020 wynoszą 14 punktów.

Na podstawie zaprezentowanych wyników należy stwierdzić, że sytuacja finansowa Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu jest stabilna.

PRZEWODNICZĄCY RADY

  
Krzysztof Górski