

**UCHWAŁA NR XXXII/212/2005
RADY POWIATU ŁOWICKIEGO
z dnia 17 sierpnia 2005 r.**

**w sprawie opinii do projektu programu restrukturyzacyjnego
Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu**

Na podstawie art. 12 pkt 11 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie powiatowym (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz. 1592; z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 200, poz. 1688 i Nr 214, poz. 1806; z 2003 r. Nr 162, poz. 1568; z 2004 r. Nr 102, poz. 1055), w związku z art. 22 ust. 3 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2005 r. Nr 78, poz. 684) Rada Powiatu Łowickiego uchwala, co następuje:

§ 1. Opiniuje się pozytywnie projekt programu restrukturyzacyjnego Zespołu Opieki Zdrowotnej w Łowiczu z siedzibą w Łowiczu ul. Ułańska 28, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały, przedłożony przez zakład do zaopiniowania przy wniosku z dnia 5 sierpnia 2005 r.

§ 2. Opinia zawarta w § 1 zostaje wyrażona dla potrzeb Wojewody Łódzkiego, jako organu restrukturyzacyjnego, wydającego decyzję o warunkach restrukturyzacji na podstawie opinii o przedstawionym projekcie programu restrukturyzacyjnego.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Ustawa z dnia 15 kwietnia 2005 r. o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. Nr 78, poz. 684), która weszła w życie z dniem 20 maja 2005 r., daje możliwość Zespołowi Opieki Zdrowotnej w Łowiczu restrukturyzacji finansowej oraz skorzystania z pomocy publicznej, poprzez pozyskanie pożyczki z budżetu państwa.

Wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego wymaga złożenia do organu restrukturyzacyjnego tj. Wojewody Łódzkiego, stosownego wniosku wraz z określonymi załącznikami. Zgodnie z art. 21 ust. 2 pkt 10 i 11 cytowanej ustawy, jednym z załączników jest projekt programu restrukturyzacyjnego zakładu pozytywnie zaopiniowany przez podmiot, który utworzył zakład oraz opinia tego podmiotu. Zgodnie z art. 22 ust. 3 powyższej ustawy, podmiot, który utworzył zakład wydaje opinię w terminie 14 dni od dnia otrzymania projektu programu.

**Załącznik
do Uchwały Nr XXXII/212/2005
Rady Powiatu Łowickiego
Z dnia 17 sierpnia 2005 roku.**

PROJEKT PROGRAMU RESTRUKTURYZACYJNEGO ZESPOŁU OPIEKI ZDROWOTNEJ W ŁOWICZU

ROK 2005



Opracowanie:

*Grzegorz Cieślak
BRD Konsulting
Tel. 042 630 19 58*

**PROJEKT PROGRAMU RESTRUKTURYZACYJNEGO
ZESPOŁU OPIEKI ZDROWOTNEJ
W ŁOWICZU**

1. Szczegółowy opis sytuacji ekonomiczno - finansowej zakładu.

Poniżej przedstawiono analizę bilansu oraz rachunku zysków i strat za lata 1999 – 2004 dokonaną metodą porównawczą w aspekcie czasowym, tzn. w ramach tej analizy przeprowadzono analizę poziomą i pionową bilansu i rachunku zysków i strat z uwzględnieniem wskaźników dynamiki, a także przeprowadzono analizę wskaźnikową obejmującą wskaźniki rentowności, płynności, sprawności finansowej, zadłużenia i produktywności (sprawności działania).

1.1. Analiza bilansu - aktywa

Bilans (w PLN)						
Aktywa	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
A. Aktywa trwałe (I+II+III)	7 428 199,92	5 348 433,16	5 014 132,16	6 554 478,85	6 405 839,61	6 527 232,69
I. Wartości niematerialne i prawne	33 402,83	12 528,73	120,15	17 840,06	53 951,60	11 257,86
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3+4+5)	7 394 797,09	5 335 904,43	5 014 012,01	6 536 638,79	6 351 888,01	6 515 974,83
1. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00
2. budynki i budowle	4 615 477,07	2 909 490,08	2 815 155,12	2 723 447,71	2 627 984,23	4 257 652,19
3. urządzenia techniczne i maszyny	2 163 195,01	886 417,61	1 391 952,17	1 146 062,70	1 325 692,46	1 078 963,77
4. środki transportu	90,29	0,00				
5. inne środki trwałe	0,00	933 212,02				
6. środki trwałe w budowie	616 034,72	606 784,72	806 904,72	1 597 928,38	1 329 011,32	110 158,87
III. Pozostałe aktywa trwałe						
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	2 559 352,38	2 745 451,10	2 568 622,24	2 284 110,24	3 058 099,80	2 879 656,15
I. Zapasy	266 102,40	188 518,94	232 559,19	303 986,45	259 486,82	127 314,86
II. Należności krótkoterminowe	1 214 068,38	1 348 553,04	1 982 383,63	1 581 858,20	2 505 082,55	2 332 374,62
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	596 774,95	839 793,07	71 463,59	204 688,45	249 956,43	395 760,67
IV. Pozostałe aktywa obrotowe	482 406,65	368 586,05	282 215,83	193 577,14	43 574,00	24 206,00
Aktywa razem (A+B)	9 987 552,30	8 093 884,26	7 582 754,40	8 838 589,09	9 463 939,41	9 406 888,84

Aktywa	Struktura					
	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
A. Aktywa trwałe (I+II+III)	74,4%	66,1%	66,1%	74,2%	67,7%	69,4%
I. Wartości niematerialne i prawne	0,3%	0,2%	0,0%	0,2%	0,6%	0,1%
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3+4+5)	74,0%	65,9%	66,1%	74,0%	67,1%	69,3%
1. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0%	0,0%	0,0%	12,1%	11,3%	11,4%
2. budynki i budowle	46,2%	35,9%	37,1%	30,8%	27,8%	45,3%
3. urządzenia techniczne i maszyny	21,7%	11,0%	18,4%	13,0%	14,0%	11,5%
4. środki transportu	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
5. inne środki trwałe	0,0%	11,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
6. środki trwałe w budowie	6,2%	7,5%	10,6%	18,1%	14,0%	1,2%
III. Pozostałe aktywa trwałe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	25,6%	33,9%	33,9%	25,8%	32,3%	30,6%
I. Zapasy	2,7%	2,3%	3,1%	3,4%	2,7%	1,4%
II. Należności krótkoterminowe	12,2%	16,7%	26,1%	17,9%	26,5%	24,8%
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	6,0%	10,4%	0,9%	2,3%	2,6%	4,2%
IV. Pozostałe aktywa obrotowe	4,8%	4,6%	3,7%	2,2%	0,5%	0,3%
Aktywa razem (A+B)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Podstawową tendencją w strukturze aktywów w latach 1999 – 2004 jest **zmniejszanie się udziału aktywów trwałych (odpowiednio z 74,4% do 69,4%) i zwiększenie się udziału aktywów obrotowych (z 25,6% do 30,6%).**

Wynika to z postępującej dekapitalizacji majątku trwałego i ze zwiększania się poziomu należności w aktywach obrotowych. Krótkotrwałym zahamowaniem tego trendu było zwiększenie udziału aktywów trwałych w roku 2002 w wyniku ujęcia w ewidencji aktywów trwałych prawa nieodpłatnego użytkowania gruntów w wysokości 1 069,2 tys. zł.

Niepokojącym zjawiskiem jest obniżanie się poziomu i udziału zapasów (głównie leków) w strukturze aktywów.

	Dynamika					
Aktywa	Rok 2000/1999	Rok 2001/2000	Rok 2002/2001	Rok 2003/2002	Rok 2004/2003	Rok 2004/1999
A. Aktywa trwałe (I+II+III)	72,0%	93,7%	130,7%	97,7%	101,9%	87,9%
I. Wartości niematerialne i prawne	37,5%	1,0%	14848,2%	302,4%	20,9%	33,7%
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3+4+5)	72,2%	94,0%	130,4%	97,2%	102,6%	88,1%
1. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	100,0%	100,0%	-
2. budynki i budowle	63,0%	96,8%	96,7%	96,5%	162,0%	92,2%
3. urządzenia techniczne i maszyny	41,0%	157,0%	82,3%	115,7%	81,4%	49,9%
4. środki transportu	0,0%	-	-	-	-	0,0%
5. inne środki trwałe	-	0,0%	-	-	-	-
6. środki trwałe w budowie	98,5%	133,0%	198,0%	83,2%	8,3%	17,9%
III. Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	107,3%	93,6%	88,9%	133,9%	94,2%	112,5%
I. Zapasy	70,8%	123,4%	130,7%	85,4%	49,1%	47,8%
II. Należności krótkoterminowe	111,1%	147,0%	79,8%	158,4%	93,1%	192,1%
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	140,7%	8,5%	286,4%	122,1%	158,3%	66,3%
IV. Pozostałe aktywa obrotowe	76,4%	76,6%	68,6%	22,5%	55,6%	5,0%
Aktywa razem (A+B)	81,0%	93,7%	116,6%	107,1%	99,4%	94,2%

W analizie dynamiki aktywów w latach 1999 – 2004 należy odnotować **zahamowanie w roku 2004 dekapitalizacji części budynków i budowli i zahamowanie szybkiego tempa wzrostu należności** w tym roku (poprawa ściągalności).

Zwiększenie wartości środków trwałych netto jest wynikiem rozliczenia inwestycji i przyjęcia na stan środków trwałych związanych z:

- zadaniem budowy apteki szpitalnej,
- zadaniem termomodernizacji budynków ZOZ.

Zmniejszenie poziomu należności w roku 2004 osiągnięto dzięki lepszej ściągalności należności.

W rezultacie zmian w analizowanym okresie **aktywa trwałe zmniejszyły się o 12,1% a aktywa obrotowe zwiększyły się o 12,5 %**. Aktywa ogółem zmniejszyły się o 5,8%.

1.2. Analiza bilansu - pasywa

Bilans (w PLN)						
Pasywa	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
C. Kapitał (fundusz) własny	6 476 366,11	2 313 508,94	-2 264 469,97	-4 637 129,32	-8 517 089,62	-9 509 880,32
I. Kapitał podstawowy	7 143 907,70	3 007 825,78	3 667 825,78	5 436 599,40	6 037 791,35	6 632 602,38
II. Kapitał zapasowy	0,00	2 635 224,80		51 462,00		
III. Zysk/ strata z lat ubiegłych	-235 618,35	-667 541,59	-991 129,84	-4 941 165,91	-10 073 728,72	-14 664 064,79
IV. Zysk /strata netto	-431 923,24	-2 662 000,05	-4 941 165,91	-5 184 024,81	-4 481 152,25	-1 478 417,91
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	3 511 186,19	5 780 375,32	9 847 224,37	13 475 718,41	17 981 029,03	18 916 769,16
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	681 249,05	1 029 000,00	1 190 000,00	1 167 768,82
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4+5+6)	3 511 186,19	5 780 375,32	9 165 975,32	12 446 718,41	16 264 719,87	17 198 821,04
1. Z tytułu dostaw i usług, z tego	740 615,76	1 790 277,08	3 394 313,79	4 396 465,55	4 625 586,75	4 699 123,24
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	785 911,29	858 705,86	1 262 724,20	3 699 946,94	7 874 455,22	9 693 290,81
4. Z tytułu wynagrodzeń	1 002 025,25	2 082 471,26	2 622 886,27	2 765 471,73	1 803 733,96	805 263,99
5. Pozostałe	60 255,91	70 692,11	918 697,42	88 976,76	204 346,22	255 962,32
6. Fundusze specjalne	922 377,98	978 229,01	967 353,64	1 495 857,43	1 756 597,72	1 745 180,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	526 309,16	550 179,30
Pasywa razem (C+D)	9 987 552,30	8 093 884,26	7 582 754,40	8 838 589,09	9 463 939,41	9 406 888,84

Pasywa	Struktura					
	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
C. Kapitał (fundusz) własny	64,8%	28,6%	-29,9%	-52,5%	-90,0%	-101,1%
I. Kapitał podstawowy	71,5%	37,2%	48,4%	61,5%	63,8%	70,5%
II. Kapitał zapasowy	0,0%	32,6%	0,0%	0,6%	0,0%	0,0%
III. Zysk/ strata z lat ubiegłych	-2,4%	-8,2%	-13,1%	-55,9%	-106,4%	-155,9%
IV. Zysk /strata netto	-4,3%	-32,9%	-65,2%	-58,7%	-47,3%	-15,7%
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	35,2%	71,4%	129,9%	152,5%	190,0%	201,1%
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0%	0,0%	9,0%	11,6%	12,6%	12,4%
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
1. Kredyty i pożyczki	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2. Pozostałe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4+5+6)	35,2%	71,4%	120,9%	140,8%	171,9%	182,8%
1. Z tytułu dostaw i usług, z tego	7,4%	22,1%	44,8%	49,7%	48,9%	50,0%
2. Kredyty i pożyczki	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
3. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	7,9%	10,6%	16,7%	41,9%	83,2%	103,0%
4. Z tytułu wynagrodzeń	10,0%	25,7%	34,6%	31,3%	19,1%	8,6%
5. Pozostałe	0,6%	0,9%	12,1%	1,0%	2,2%	2,7%
6. Fundusze specjalne	9,2%	12,1%	12,8%	16,9%	18,6%	18,6%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,6%	5,8%
Pasywa razem (C+D)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

W latach 1999 – 2004 dokonana się w ZOZ zasadnicza zmiana w proporcji kapitałów własnych i pasywów obcych.

Kapitały własne zmniejszyły się z poziomu 6 476,4 tys. zł (udział w pasywach 64,8%) w 1999 r. do wartości ujemnej (-) 9 509,9 tys. zł w roku 2004 (udział w pasywach (-) 101,1%). Było to wynikiem strat netto ponoszonych w całym analizowanym okresie.

Dla pokrycia coraz większych niedoborów gotówki w wyniku strat na działalności zwiększano poziom pasywów obcych (zobowiązań krótkoterminowych). Poziom zobowiązań wzrósł w latach 1999 -2004 z poziomu **3 511,2 tys. zł (udział w pasywach ogółem 35,2%)** do kwoty **18 916,8 tys. zł (udział w pasywach 201,1%)**.

Pasywa	Dynamika					
	Rok 2000/1999	Rok 2001/2000	Rok 2002/2001	Rok 2003/2002	Rok 2004/2003	Rok 2004/1999
C. Kapitał (fundusz) własny	35,7%	-97,9%	204,8%	183,7%	111,7%	-146,8%
I. Kapitał podstawowy	42,1%	121,9%	148,2%	111,1%	109,9%	92,8%
II. Kapitał zapasowy	-	0,0%	-	0,0%	-	-
III. Zysk/ strata z lat ubiegłych	283,3%	148,5%	498,5%	203,9%	145,6%	6223,7%
IV. Zysk /strata netto	616,3%	185,6%	104,9%	86,4%	33,0%	342,3%
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	164,6%	170,4%	136,8%	133,4%	105,2%	538,8%
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-	151,0%	115,6%	98,1%	-
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	-	-	-	-	-	-
1. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
2. Pozostałe	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4+5+6)	164,6%	158,6%	135,8%	130,7%	105,7%	489,8%
1. Z tytułu dostaw i usług, z tego	241,7%	189,6%	129,5%	105,2%	101,6%	634,5%
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
3. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	109,3%	147,0%	293,0%	212,8%	123,1%	1233,4%
4. Z tytułu wynagrodzeń	207,8%	126,0%	105,4%	65,2%	44,6%	80,4%
5. Pozostałe	117,3%	1299,6%	9,7%	229,7%	125,3%	424,8%
6. Fundusze specjalne	106,1%	98,9%	154,6%	117,4%	99,4%	189,2%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	104,5%	-
Pasywa razem (C+D)	81,0%	93,7%	116,6%	107,1%	99,4%	94,2%

Ponad 5-krotny wzrost zobowiązań, będących źródłem finansowania rosnącego deficytu środków pieniężnych, przy **ponad 2-krotnym spadku kapitałów własnych**, spowodowały w rezultacie obniżenie się pasywów ogółem o **5,8% w analizowanym okresie**.

W efekcie, w tym okresie zobowiązania z tytułu dostaw i usług wzrosły o **634,5%** (ponad 6-krotnie) a zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń – o **1 233,4% (ponad 12-krotnie)**.

1.3. Analiza rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat (w PLN)	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
A. Przychody netto ze sprzedaży	19 741 927,68	14 070 903,26	13 069 723,72	13 593 001,77	13 450 421,87	15 317 747,80
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	19 249 002,55	14 181 991,52	13 156 093,94	13 681 640,46	13 600 425,01	15 328 531,19
II. Zmiana stanu produktów	482 406,65	-113 820,60	-86 370,22	-88 638,69	-150 003,14	-19 368,00
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 518,48	2 732,34	0,00	0,00	0,00	8 584,61
B. Koszty działalności operacyjnej	20 627 361,03	18 152 092,47	17 256 995,60	17 275 927,04	15 774 513,80	14 604 260,47
I. Amortyzacja	587 415,83	632 604,79	587 627,04	514 926,42	512 211,96	523 334,48
II. Zużycie materiałów i energii	3 511 285,56	3 451 530,16	2 762 852,91	2 692 756,26	2 660 241,81	2 186 567,11
III. Usługi obce	2 535 877,81	2 346 779,59	2 563 046,33	2 328 691,77	2 117 193,52	2 100 827,97
IV. Podatki i opłaty:	25 781,86	74 042,36	138 968,33	142 842,59	251 663,72	219 764,36
V. Wynagrodzenia	11 146 912,05	9 375 109,79	9 079 835,40	9 398 521,66	8 304 468,07	7 954 135,40
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 583 163,69	2 147 328,96	2 093 012,62	2 106 048,58	1 857 978,24	1 617 561,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	236 924,23	122 565,37	31 652,97	92 139,76	70 756,48	1 807,98
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 131,45	0,00	0,00	0,00	261,55
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-885 433,35	-4 081 189,21	-4 187 271,88	-3 682 925,27	-2 324 091,93	713 487,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	497 611,82	1 770 148,86	306 931,38	215 745,40	257 591,03	143 301,61
I. Dotacje	4 101,20	378 748,80	92 385,29	65 000,00	60 000,00	30 000,00
II. Pozostałe przychody operacyjne	493 510,62	1 391 400,06	214 546,09	150 745,40	197 591,03	113 301,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	38 242,99	231 418,08	79 594,13	1 042 267,65	1 643 223,52	1 026 605,86
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-426 064,52	-2 542 458,43	-3 959 934,63	-4 509 447,52	-3 709 724,42	-169 816,92
G. Przychody finansowe	40 224,28	43 071,31	12 663,99	595 943,47	339 724,15	39 389,27
H. Koszty finansowe	145,00	162 612,93	993 895,27	1 270 520,76	1 111 151,98	1 347 990,26
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-385 985,24	-2 662 000,05	-4 941 165,91	-5 184 024,81	-4 481 152,25	-1 478 417,91
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-385 985,24	-2 662 000,05	-4 941 165,91	-5 184 024,81	-4 481 152,25	-1 478 417,91
L. Podatek dochodowy	45 938,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-431 923,24	-2 662 000,05	-4 941 165,91	-5 184 024,81	-4 481 152,25	-1 478 417,91

Rachunek zysków i strat	Struktura					
	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
A. Przychody netto ze sprzedaży	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	97,5%	100,8%	100,7%	100,7%	101,1%	100,1%
II. Zmiana stanu produktów	2,4%	-0,8%	-0,7%	-0,7%	-1,1%	-0,1%
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
B. Koszty działalności operacyjnej	104,5%	129,0%	132,0%	127,1%	117,3%	95,3%
I. Amortyzacja	3,0%	4,5%	4,5%	3,8%	3,8%	3,4%
II. Zużycie materiałów i energii	17,8%	24,5%	21,1%	19,8%	19,8%	14,3%
III. Usługi obce	12,8%	16,7%	19,6%	17,1%	15,7%	13,7%
IV. Podatki i opłaty:	0,1%	0,5%	1,1%	1,1%	1,9%	1,4%
V. Wynagrodzenia	56,5%	66,6%	69,5%	69,1%	61,7%	51,9%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13,1%	15,3%	16,0%	15,5%	13,8%	10,6%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1,2%	0,9%	0,2%	0,7%	0,5%	0,0%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4,5%	-29,0%	-32,0%	-27,1%	-17,3%	4,7%
D. Pozostałe przychody operacyjne	2,5%	12,6%	2,3%	1,6%	1,9%	0,9%
I. Dotacje	0,0%	2,7%	0,7%	0,5%	0,4%	0,2%
II. Pozostałe przychody operacyjne	2,5%	9,9%	1,6%	1,1%	1,5%	0,7%
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,2%	1,6%	0,6%	7,7%	12,2%	6,7%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2,2%	-18,1%	-30,3%	-33,2%	-27,6%	-1,1%
G. Przychody finansowe	0,2%	0,3%	0,1%	4,4%	2,5%	0,3%
H. Koszty finansowe	0,0%	1,2%	7,6%	9,3%	8,3%	8,8%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2,0%	-18,9%	-37,8%	-38,1%	-33,3%	-9,7%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-2,0%	-18,9%	-37,8%	-38,1%	-33,3%	-9,7%
L. Podatek dochodowy	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2,2%	-18,9%	-37,8%	-38,1%	-33,3%	-9,7%

Analiza struktury rachunku zysków i strat wskazuje na zwiększający się udział kosztów operacyjnych i finansowych w przychodach do roku 2001 (**udział 132,0%**) i 2002 (**127,1%**) oraz wyraźne odwrócenie się trendu od roku 2003. Zysk na sprzedaży został osiągnięty dopiero w roku 2004 (**4,7%**). Świadczy to o dokonanej restrukturyzacji kosztowej w latach 2003 i szczególnie w 2004 r., rozpoczętej przez obecną dyрекcję ZOZ.

Największa strata netto została wygenerowana w roku 2002 **(-)5 184,0 tys. zł**, co stanowiło **(-)38,1%** przychodów ze sprzedaży.

Mimo osiągniętego w 2004 r. zysku na sprzedaży strata netto w tym roku wyniosła **(-)1 478,4 tys. zł**, tj. **(-)9,7%** i przyczyniły się do tego **rosnące koszty finansowe i pozostałe koszty operacyjne**, związane z obsługą rosnącego zadłużenia.

Dzięki rozpoczętej restrukturyzacji kosztowej od roku 2003 zmniejsza się wyraźnie poziom poszczególnych pozycji kosztów i udział w odniesieniu do przychodów.

Rachunek zysków i strat	Dynamika				
	Rok 2000/1999	Rok 2001/2000	Rok 2002/2001	Rok 2003/2002	Rok 2004/2003
A. Przychody netto ze sprzedaży	71,3%	92,9%	104,0%	99,0%	113,9%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	73,7%	92,8%	104,0%	99,4%	112,7%
II. Zmiana stanu produktów	-23,6%	75,9%	102,6%	169,2%	12,9%
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	26,0%	0,0%	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	88,0%	95,1%	100,1%	91,3%	92,6%
I. Amortyzacja	107,7%	92,9%	87,6%	99,5%	102,2%
II. Zużycie materiałów i energii	98,3%	80,0%	97,5%	98,8%	82,2%
III. Usługi obce	92,5%	109,2%	90,9%	90,9%	99,2%
IV. Podatki i opłaty:	287,2%	187,7%	102,8%	176,2%	87,3%
V. Wynagrodzenia	84,1%	96,9%	103,5%	88,4%	95,8%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	83,1%	97,5%	100,6%	88,2%	87,1%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	51,7%	25,8%	291,1%	76,8%	2,6%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	0,0%	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	460,9%	102,6%	88,0%	63,1%	-30,7%
D. Pozostałe przychody operacyjne	355,7%	17,3%	70,3%	119,4%	55,6%
I. Dotacje	9235,1%	24,4%	70,4%	92,3%	50,0%
II. Pozostałe przychody operacyjne	281,9%	15,4%	70,3%	131,1%	57,3%
E. Pozostałe koszty operacyjne	605,1%	34,4%	1309,5%	157,7%	62,5%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	596,7%	155,8%	113,9%	82,3%	4,6%
G. Przychody finansowe	107,1%	29,4%	4705,8%	57,0%	11,6%
H. Koszty finansowe	112146,8%	611,2%	127,8%	87,5%	121,3%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	689,7%	185,6%	104,9%	86,4%	33,0%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	689,7%	185,6%	104,9%	86,4%	33,0%
L. Podatek dochodowy	0,0%	-	-	-	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	616,3%	185,6%	104,9%	86,4%	33,0%

Analiza dynamiki pokazuje **spadek poziomu przychodów do roku 2003** (poza niewielkim wzrostem w roku 2002). **Zahamowanie tej tendencji nastąpiło dopiero w roku 2004 (wzrost o 13,9% w stosunku do roku 2003).**

Zwraca uwagę **gwałtowny, skokowy wzrost poziomu kosztów finansowych**, związanych głównie z obsługą długu w roku 2001 i 2002.

Dla zilustrowania problemu malejących przychodów pokazano w poniższej tabeli ich strukturę rzeczową w latach 2000 – 2004 z kwotami z kontraktów z KCh/NFZ. **Dopiero w roku 2004 nastąpił znaczący wzrost poziomu kontraktu z NFZ.**

Podkreślić należy rosnący udział przychodów z diagnostyki i pozostałych usług medycznych (głównie odpłatnych).

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży w latach 2000 – 2004 (w zł)

Wyszczególnienie	2000	2001	2002	2003	2004
1. Przychody ze sprzedaży świadczeń zdrowotnych <i>w tym:</i>	13 236 820,49	12 830 432,96	13 356 654,86	13 255 539,24	14 924 081,19
1.1. Kontrakt z KCh / NFZ, <i>z tego</i>	12 737 994,50	12 261 325,41	12 602 472,91	12 429 104,74	14 011 049,72
<i>Dynamika (poz. 1.1)</i>	-	96,3%	102,8%	98,6%	112,7%
Lecznictwo szpitalne	9 223 840,54	9 388 319,49	10 116 220,30	9 610 121,33	11 053 144,80
1.2. Diagnostyka i pozostałe usługi medyczne (głównie odpłatne)	498 825,99	569 107,55	754 181,95	826 434,50	913 031,47
2. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług niemedyceńskich (głównie przychody z najmu)	945 171,03	325 660,98	324 985,60	344 885,77	404 450,00
3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 732,34	-	-	-	8 584,61
Razem (1+2+3)	14 184 723,86	13 156 093,94	13 681 640,46	13 600 425,01	15 337 115,80
<i>Dynamika (1+2+3)</i>		92,7%	104,0%	99,4%	112,8%

Dodatkowo ilustrujemy poniżej dwie przyczyny strat na działalności:

- niedoszacowanie kontraktów w stosunku do składanych przez ZOZ w Łowiczu ofert oraz
- niezapłacenie przez NFZ za świadczenia ponadlimitowe.

Zestawienie wysokości ofert ZOZ, kontraktu z NFZ i nie zapłaconych świadczeń ponad limity w latach 2000-2005 (w zł)

Wyszczególnienie	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Wartość ofertowa kontraktów ZOZ	26 162 704,20	24 910 177,80	23 183 860,40	nie składano ofert na rok 2003 umowy aneksowane z roku 2002	26 259 533,80	20 033 200,42
Wartość kontraktów z KCh/NFZ	12 737 994,50	12 261 325,41	12 602 472,91	12 429 104,74	14 011 049,72	13 735 368,14
Wartość nie zapłaconych świadczeń ponadlimitowych	-	24 286,43	290 987,03	62 003,10	348 072,00	-

Przepływy środków pieniężnych (w PLN)	Rok 1999	Rok 2000	Rok 2001	Rok 2002	Rok 2003	Rok 2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
1. Zysk (strata) netto	-431 923,24	-2 662 000,05	-4 941 165,91	-5 184 024,81	-4 481 152,25	-1 478 417,91
2. Amortyzacja	587 415,83	632 604,79	587 627,04	514 926,42	512 211,96	523 334,48
3. Zmiana stanu zapasów	-45 340,94	77 583,46	-44 040,25	-71 427,26	44 499,63	132 171,96
4. Zmiana stanu należności	-450 035,49	-134 484,66	-633 830,59	400 525,43	-923 224,35	172 707,93
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	537 765,51	2 269 189,13	3 385 600,00	3 280 743,09	3 818 001,46	934 101,17
6. Inne korekty	-814 315,41	-208 331,73	1 966 446,22	2 593 082,94	1 517 442,30	1 660 646,11
I. Razem (1+2+3+4+5+6)	-616 433,74	-25 439,06	320 636,51	1 533 825,81	487 778,75	1 944 543,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
1. Sprzedaż składników majątku trwałego	0,00					
2. Nabycie składników majątku trwałego	0,00					-1 738 990,96
3. Inne	-34 483,60	9 250,00	-200 120,00	-791 023,66	268 917,06	1 218 852,45
II. Razem (1+2+3)	-34 483,60	9 250,00	-200 120,00	-791 023,66	268 917,06	-520 138,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Dotacje	4 101,20	378 748,80	92 385,29	65 000,00	60 000,00	30 000,00
4. Wpłaty na rzecz właścicieli	0,00					
5. Wpłaty dokonane przez właścicieli	0,00					
6. Pozostałe	40 079,28	-119 541,62	-981 231,28	-674 577,29	-771 427,83	-1 308 600,99
III. Razem (1+2+3+4+5+6)	44 180,48	259 207,18	-888 845,99	-609 577,29	-711 427,83	-1 278 600,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (I+II+III)	-606 736,86	243 018,12	-768 329,48	133 224,86	45 267,98	145 804,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 203 511,81	596 774,95	839 793,07	71 463,59	204 688,45	249 956,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F + D)	596 774,95	839 793,07	71 463,59	204 688,45	249 956,43	395 760,67

Wskaźniki rentowności:

zyskowność sprzedaży = wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność sprzedaży = wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-4,5%	-29,0%	-32,0%	-27,1%	-17,3%	4,7%

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Wskaźnik pogarszał się do roku 2001. Wyraźna poprawa wskaźnika, wynikająca z rozpoczętej restrukturyzacji kosztowej, miała miejsce od 2003 r. Na poprawę wskaźnika w roku 2004 miał wpływ również wzrost przychodów ze sprzedaży.

zyskowność działalności gospodarczej = wynik na działalności gospodarczej/przychody ogółem

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność działalności gospodarczej = wynik na działalności gospodarczej / przychody ogółem	-2,0%	-18,9%	-37,8%	-38,1%	-33,3%	-9,7%

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Mimo poprawy wyniku utrzymywała się wysoka strata na działalności gospodarczej w latach 2002 i 2003 i w zmniejszonej wysokości, (-)9,7% również w roku 2004. Przyczyną są wysokie koszty finansowe obsługi zadłużenia (odsetki, koszty komornicze) od roku 2001.

zyskowność netto = wynik netto / przychody ogółem

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność netto = wynik netto / przychody ogółem	-2,2%	-18,9%	-37,8%	-38,1%	-33,3%	-9,7%

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Sytuacja i trend identyczny jak w przypadku wskaźnika powyżej.

zyskowność aktywów = wynik netto / aktywa

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność aktywów = wynik netto / aktywa	-4,3%	-32,9%	-65,2%	-58,7%	-47,3%	-15,7%

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Malejąca zyskowność aktywów do roku 2001 (-65,2%) i dopiero wyraźna poprawa w roku 2004 są odzwierciedleniem osiągniętych wyników finansowych.

Wskaźniki płynności:

wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,73	0,47	0,28	0,18	0,19	0,17

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Obserwujemy od roku 1999 systematyczny spadek płynności bieżącej do poziomu **0,17** w roku 2004, co świadczy o ogromnej skali zadłużenia ZOZ i problemach w bieżącym regulowaniu zobowiązań. Wzorcowy wskaźnik winien wynosić **od 1,0 do 1,2**.

wskaźnik szybki = należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe /
zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik szybki = należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,52	0,38	0,22	0,14	0,17	0,16

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Podobną sytuację jak w płynności bieżącej obserwujemy w płynności szybkiej. Wzorcowy wskaźnik winien wynosić **od 0,8 do 1,0**.

wskaźnik gotówki = środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik gotówki = środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,17	0,15	0,01	0,02	0,02	0,02

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Nieco lepszy obraz pokazuje wskaźnik płynności gotówkowej, choć poziom w roku 2001 odbiega od wzorcowego, tj. wielkości od 0,02 – 0,04. Zwracamy jednak uwagę, że wskaźniki pokazane w tabeli nie odzwierciedlają sytuacji w ciągu roku, tylko na koniec okresów.

Wskaźniki sprawności finansowej:

rotacja należności krótkoterminowych (w dniach) = przeciętny stan należności
krótkoterminowych x 360/ przychody ze sprzedaży

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
rotacja należności krótkoterminowych (w dniach) = przeciętny stan należności krótkoterminowych x360/ przychody ze sprzedaży	18,0	32,8	45,9	47,2	54,7	56,8

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Systematycznie pogarsza się rotacja należności, choć poziom należności na koniec roku 2004 zmniejszył się i tempo zmniejszania ściągальności również spadło.

rotacja zobowiązań (w dniach) = przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 360 / przychody ze sprzedaży

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
rotacja zobowiązań (w dniach) = przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 360 / przychody ze sprzedaży	59,1	118,9	205,8	286,2	384,2	393,2

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Znacznie gorsza od ściągальności należności jest rotacja zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten systematycznie pogarsza się i osiągnął na koniec roku 2004 poziom ponad rocznych zobowiązań, tj. **ok. 393 dni**.

rotacja zapasów (w dniach) = przeciętny stan zapasów x 360 / przychody ze sprzedaży

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
rotacja zapasów (w dniach) = przeciętny stan zapasów x 360 / przychody ze sprzedaży	4,4	5,8	5,8	7,1	7,5	4,5

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Po niewielkim wzroście do roku 2003, w roku 2004 rotacja zapasów jest na granicy bezpieczeństwa zaopatrzenia w leki. W przyszłości należy, po poprawie płynności dążyć do odbudowy zapasów na tym poziomie.

Wskaźniki zadłużenia:

wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym = kapitał własny / aktywa

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym = kapitał własny / aktywa	0,648	0,286	-0,299	-0,525	-0,900	-1,011

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Ujemne kapitały własne od 2001 roku powodują, że wskaźnik osiąga wielkości ujemne i nie nadaje się do interpretacji. Kapitał własny winien pokrywać przynajmniej aktywa trwałe.

wskaźnik zadłużenia ogółem = zobowiązania ogółem / pasywa

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik zadłużenia ogółem = zobowiązania ogółem / pasywa	0,352	0,714	1,299	1,525	1,900	2,011

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Wskaźnik systematycznie pogarsza się. Poziom dopuszczalny (**0,7 – 0,75**) został przekroczony w roku 2001 i należy dążyć do jego odbudowania.

Wskaźniki produktywności (sprawności działania):

wskaźnik produktywności aktywów = przychody ogółem / aktywa

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik produktywności aktywów = przychody ogółem / aktywa	1,977	1,738	1,724	1,538	1,421	1,628

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Pomimo pogarszania się wskaźnika w latach 1999 – 2003 utrzymuje się on na poziomie **powyżej 1,0**, co należy uznać za zjawisko pozytywne. Poprawa tego wskaźnika nastąpiła w roku 2004.

wskaźnik produktywności rzeczowych aktywów trwałych = przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik produktywności rzeczowych aktywów trwałych = przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	2,670	2,637	2,607	2,080	2,118	2,351

Ocena tendencji wskaźnika wraz z podaniem przyczyn

Podobne tendencje i oceny jak w/w wskaźniku dotyczą wskaźnika produktywności rzeczowych aktywów trwałych.

2. Analiza przyczyn wystąpienia trudnej sytuacji ekonomiczno - finansowej Zakładu.

Przeprowadzona w pkt. 1 analiza sprawozdań i interpretacja wskaźników wskazuje na następujące przyczyny trudnej sytuacji finansowej ZOZ w Łowiczu:

- 1) Zmniejszanie się poziomu przychodów ze sprzedaży (głównie z tytułu kontraktów z NFZ) spowodowało przy znacznie wolniejszym obniżaniu kosztów działalności operacyjnej duże straty na sprzedaży i w wyniku finansowym netto, a w konsekwencji niedobór środków pieniężnych i pogorszenie się płynności w Zakładzie;**
- 2) Stratę pogłębiły wypłaty z ustawy "203". Zakład wywiązał się z tych zobowiązań wobec pracowników (ponosząc dodatkowe koszty egzekucyjne). Niestety spowodowało to zadłużenie wobec ZUS i wierzycieli handlowych;**
- 3) Zwiększanie straty powodowało również niedoszacowanie kontraktów w stosunku do składanych przez ZOZ ofert oraz nieopłacenie usług medycznych przez NFZ z tytułu świadczeń ponadlimitowych;**
- 4) Stratę i płynność w znacznym stopniu pogorszyły koszty obsługi rosnącego zadłużenia (odsetki, koszty sądowe i komornicze). W roku 2004 koszty finansowe osiągnęły poziom 1 348,0 tys. zł;**
- 5) Mimo rozpoczętej w 2003 r. restrukturyzacji kosztowej i osiągnięcia w roku 2004 dodatniego wyniku na sprzedaży, skala narosłych od roku 1999, zaległych zobowiązań publicznoprawnych i cywilnoprawnych powoduje systematyczne pogarszanie się płynności i zagraża dalszemu funkcjonowaniu ZOZ.**

3. Wskazanie zamierzonych działań zakładu, które mają na celu poprawę sytuacji ekonomicznej.

3.1. Projektowane działania w ramach programu restrukturyzacji finansowej ZOZ w Łowiczu na lata 2005 – 2010

Uwaga: Projekt programu restrukturyzacji opiera się na danych na 30.06.2005 r.

A. Restrukturyzacji finansowej podlegają:

- ☐ Zobowiązania publicznoprawne
- ☐ Zobowiązania cywilnoprawne

B. Zobowiązania publicznoprawne:

ZOZ w Łowiczu:

1. uzgadnia z ZUS-em rozłożenie na raty spłat powstałych zaległości składki ZUS podlegającej restrukturyzacji; spłata w latach 2006 – 2007 kwoty **6 570,3 tys. zł.**
2. W dniu wydania decyzji o zakończeniu restrukturyzacji po spełnieniu warunków określonych w Art.6.2. pozostała część zobowiązań Art. 6.1. w kwocie **2 402,5 tys. zł**, zostaje umorzona (w tym ZOZ występuje o umorzenie zobowiązań z tytułu podatków i opłat lokalnych - głównie podatku od nieruchomości - w wysokości **313,4 tys. zł**).

Źródła finansowania:

1. Pożyczka z budżetu:
 - w końcu roku 2005 - I rata (50%) - **1 196,0 tys. zł**,
 - w I połowie roku 2006 - II i III rata (po 25%) – **łącznie 1 196,0 tys. zł.**
 - Oprocentowanie pożyczki 3% plus prowizja za administrowanie 0,5%, prowizja jednorazowa 1%,
 - spłata pożyczki jest rozłożona na 10 lat po **239,2 tys. zł rocznie**,
 - po 5 latach spłaty 50% pożyczki zostaje umorzona,
2. Część kredytu bankowego w wysokości **5 000,0 tys. zł**,
3. Część środków własnych wygospodarowanych dzięki restrukturyzacji kosztowej i osiągnięciu dodatniego wyniku finansowego od roku 2005. Wynik na sprzedaży plus amortyzacja dają w latach 2005 – 2010 rocznie środki pieniężne w wysokości **ok. 900,0 tys. zł** do **ok. 2 000,0 tys. zł**.

C. Zobowiązania cywilnoprawne:

Aby dokonać restrukturyzacji finansowej zobowiązań cywilnoprawnych, ZOZ w Łowiczu musi pozyskać środki finansowe na spłatę tych zobowiązań.

ZOZ w Łowiczu zawiera ugody z Wierzycielami przy spełnieniu warunku Art. 12. 1. tzn. "Uгода restrukturyzacyjna jest zawarta jeżeli opowie się za nią ponad 50% wierzycieli cywilnoprawnych mających łącznie ponad 2/3 ogólnej sumy wierzytelności przysługujących wierzycielom".

Założenia projektu ugody z Wierzycielami sformułowano następująco:

- 1) wierzytelności Wierzycieli wobec Zakładu, których suma nie przekraczała kwoty 2.000 złotych w dniu 31 grudnia 2004 roku, podlegają spłacie w całości do 31 marca 2006 roku;
- 2) wierzytelności Wierzycieli wobec Zakładu, których suma przekraczała kwotę 2.000 złotych, lecz nie przekraczała kwoty 50.000 złotych w dniu 31 grudnia 2004 roku, będą spłacane w ośmiu równych ratach kwartalnych, poczynając od 31 marca 2006 roku i kończąc na 31 grudnia 2007 roku; przy czym umorzeniu podlega 100% naliczonych odsetek;
- 3) wierzytelności Wierzycieli wobec Zakładu, których suma przekraczała kwotę 50.000 złotych, lecz nie przekraczała kwoty 200.000 złotych w dniu 31 grudnia 2004 roku, będą spłacane w dwunastu równych ratach kwartalnych, poczynając od 31 marca 2006 roku i kończąc na 31 grudnia 2008 roku; przy czym umorzeniu podlega 50% naliczonych odsetek;
- 4) wierzytelności Wierzycieli wobec Zakładu, których suma przekraczała kwotę 200.000 złotych w dniu 31 grudnia 2004 roku, będą spłacane w dwudziestu równych ratach kwartalnych, poczynając od 31 marca 2006 roku i kończąc na 31 grudnia 2010 roku; przy czym umorzeniu podlega 30% naliczonych odsetek.

Suma wierzytelności cywilnoprawnych podlegających spłacie w latach 2006 – 2010 wynosi **4 252,6 tys. zł**, przy czym zgodnie z warunkami ugody projektowany harmonogram spłat jest następujący:

- w roku 2006: **1 171,4 tys. zł**,
- w roku 2007: **1 134,0 tys. zł**,
- w roku 2008: **793,3 tys. zł**,
- w roku 2009: **577,0 tys. zł**,
- w roku 2010: **577,0 tys. zł**.

Umorzeniu podlega kwota **393,3 tys. zł** odsetek.

Źródła finansowania:

1. Kredyt bankowy,
2. Środki własne.

D. Kredyt bankowy

Zakłada się zaciągnięcie kredytu bankowego w latach 2006 – 2007 na kwotę łączną **5 000,0 tys. zł** na spłatę części wierzytelności publicznoprawnych i części wierzytelności cywilnoprawnych.

Warunki kredytu:

- oprocentowanie 10% rocznie (WIBOR, marża plus prowizja za administrowanie),
- prowizja jednorazowa 1%,
- spłata kredytu w ciągu 10 lat od 2007 roku po **500,0 tys. zł rocznie**.

E. Środki własne

Część środków własnych wygospodarowanych dzięki restrukturyzacji kosztowej i osiągnięciu dodatniego wyniku finansowego od roku 2005. Wynik na sprzedaży plus amortyzacja dają w latach 2005 – 2010 rocznie środki pieniężne w wysokości **ok. 900,0 tys. zł** do **ok. 2 000,0 tys. zł**.

3.2. Projektowane działania w ramach restrukturyzacji kosztowej i organizacyjnej ZOZ w Łowiczu na lata 2005 – 2010

W latach 2005 – 2010 będzie kontynuowana w ZOZ restrukturyzacja kosztowa i organizacyjna rozpoczęta w roku 2003.

Działania ukierunkowane na obniżenie kosztów w latach 2004 – 2005 to:

- Budżetowanie i monitoring kosztów,
- Informatyzacja sieci,
- Przetargi na leki i materiały,
- Polityka lekowa - receptariusz, monitoring przez zadania komitetu terapeutycznego,
- Outsourcing: Pralnia, Dział Żywienia, Portiernia,
- Łączenie komórek organizacyjnych (Oddz. Dziecięcy z Oddz. Neonatologicznym),
- Restrukturyzacja Diagnostyki Laboratoryjnej,
- Powołanie zespołu Higieny Szpitalnej,
- Ocieplenie i wymiana okien w ZOZ.
- Pozyskiwanie energii odnawialnej – Solary,
- Remonty i rozbudowy częściowe, ze względu na brak możliwości całościowego remontu.

Projektuje się następujące działania w zakresie zarządzania:

- Dalsze usprawnienie funkcjonowania administracji,
- Wdrożenie zasady współodpowiedzialności kadry kierowniczej za wynik finansowy,
- Budżetowanie, planowanie wydatków inwestycyjnych,
- Dialog naczelnego kierownictwa ze wszystkimi grupami zawodowymi (comiesięczne spotkania),
- Zwiększenie zakresu uprawnień i odpowiedzialności kadry kierowniczej średniego szczebla.

Złożenie wniosku o restrukturyzację finansową w III kwartale 2005 rok (ustawa z dnia 15 kwietnia 2005 roku o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej) i konsekwentna restrukturyzacja finansowo - kosztowa jest jednym z najistotniejszych działań restrukturyzacyjnych w obszarze ekonomiczno-finansowym.

Wprowadzone zmiany i konsekwentne budżetowanie kosztów działalności pozwoli osiągnąć dodatni wynik na sprzedaży od 405,9 tys. zł w roku 2005 do 1 720,5 tys. zł w roku 2010 (wg przedstawionych w dalszej części projekcji finansowych).

3.3. Projektowane działania w ramach restrukturyzacji zatrudnienia ZOZ w Łowiczu na lata 2005 – 2010

W przedstawionej poniżej tabeli przedstawiono projektowane średnie zatrudnienie w latach 2005 – 2010 na tle roku 2004.

Wyszczególnienie	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty	324,26	314,00	304,00	300,00	300,00	300,00	300,00
w tym: lekarzy	39,17	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00	40,00
pielęgniarek i położnych	155,20	154,00	152,00	152,00	151,00	150,00	150,00

Zakłada się utrzymanie poziomu zatrudnienia ogółem w roku 2005 i niewielkie zmniejszenie do roku 2007, do poziomu 300 etatów. Pozwoli to, przy zakładanym niewielkim wzroście kosztów wynagrodzeń, na zapewnienie od roku 2007 również niewielkiego, realnego wzrost płac.

Nie projektuje się istotnych zmian organizacyjnych (poniżej ideowy schemat organizacyjny ZOZ Łowicz wg stanu na 15.06.2005 r.)

4. Określenie sytuacji ekonomicznej zakładu, możliwej do osiągnięcia po zakończeniu postępowania restrukturyzacyjnego i przedstawienie prognoz finansowych.

Poniżej przedstawiono prognozy finansowe do roku 2013 w części uwzględniając wydłużony okres spłaty zakładanego kredytu bankowego.

A. Prognozowane aktywa i pasywa

1. Prognozuje się aktywa na poziomie **od 12 906,2 tys. zł** w roku 2005 do **9 572,0 tys. zł** w roku 2013.
2. Prognoza aktywów trwałych w latach 2005-2013 zawiera się w granicach **od 6 945,5 tys. zł do 4 185,2 tys. zł.**
3. Prognoza aktywów obrotowych w latach 2005 – 2013 osiąga wartość **od 5 960,7 tys. zł do 5 386,8 tys. zł.**
4. Prognozuje się kapitały własne od ujemnego poziomu **(-) 8 061,1 tys. zł** w końcu roku 2005 do poziomu **4 369,5 tys. zł** na koniec roku 2013.
5. Pasywa obce prognozuje się na poziomie **od 20 967,4 tys. zł** na koniec roku 2005 do **5 202,6 tys. zł** w roku 2013.

B. Prognozowane przychody, koszty, wyniki

1. Prognozuje się przychody ze sprzedaży w latach 2005 – 2010 w wysokości **od 15 300 tys. zł do 16 900 tys. zł** i utrzymanie tego poziomu w następnych latach 2011 -2013.
2. Prognoza kosztów operacyjnych w latach 2005 – 2010 zawiera się w przedziale **od 14 894,1 tys. zł do 15 179,5 tys. zł**, a w roku 2013 osiąga wartość **15 053,8 tys. zł.**
3. Wynik na sprzedaży w latach 2005 – 2010 prognozuje się odpowiednio **od 405,9 tys. zł do 1 720,5 tys. zł** i **1 846,2 tys. zł** w roku 2013.

4.1. Prognozy bilansu na lata 2005 – 2013 z analizą – aktywa

Bilans (w PLN)										
Aktywa	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
A. Aktywa trwałe (I+II+III)	6 527 232,69	6 945 510,97	6 306 741,10	5 667 971,23	5 194 859,83	4 867 245,52	4 602 472,74	4 463 383,02	4 324 293,30	4 185 203,58
I. Wartości niematerialne i prawne	11 257,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3+4+5)	6 515 974,83	6 945 510,97	6 306 741,10	5 667 971,23	5 194 859,83	4 867 245,52	4 602 472,74	4 463 383,02	4 324 293,30	4 185 203,58
1. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00	1 069 200,00
2. budynki i budowle	4 257 652,19	4 118 562,47	3 979 472,75	3 840 383,03	3 701 293,31	3 562 203,59	3 423 113,87	3 284 024,15	3 144 934,43	3 005 844,71
3. urządzenia techniczne i maszyny	1 078 963,77	1 647 589,63	1 147 909,48	648 229,33	314 207,65	125 683,06	0,00	0,00	0,00	0,00
4. środki transportu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. inne środki trwałe		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. środki trwałe w budowie	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87	110 158,87
III. Pozostałe aktywa trwałe										
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	2 879 656,15	5 960 703,14	5 325 960,84	4 366 933,44	3 903 545,30	3 684 891,69	3 304 422,20	3 817 560,20	4 511 698,20	5 386 836,20
I. Zapasy	127 314,86	120 000,00	130 000,00	140 000,00	150 000,00	160 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00	200 000,00
II. Należności krótkoterminowe	2 332 374,62	2 300 000,00	2 400 000,00	2 400 000,00	2 200 000,00	2 100 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	395 760,67	3 515 703,14	2 765 960,84	1 791 933,44	1 513 545,30	1 379 891,69	1 059 422,20	1 572 560,20	2 266 698,20	3 141 836,20
IV. Pozostałe aktywa obrotowe	24 206,00	25 000,00	30 000,00	35 000,00	40 000,00	45 000,00	45 000,00	45 000,00	45 000,00	45 000,00
Aktywa razem (A+B)	9 406 888,84	12 906 214,11	11 632 701,94	10 034 904,67	9 098 405,13	8 552 137,21	7 906 894,94	8 280 943,22	8 835 991,50	9 572 039,78

Bilans	Struktura									
Aktywa	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
A. Aktywa trwałe (I+II+III)	69,4%	53,8%	54,2%	56,5%	57,1%	56,9%	58,2%	53,9%	48,9%	43,7%
I. Wartości niematerialne i prawne	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3+4+5)	69,3%	53,8%	54,2%	56,5%	57,1%	56,9%	58,2%	53,9%	48,9%	43,7%
1. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11,4%	8,3%	9,2%	10,7%	11,8%	12,5%	13,5%	12,9%	12,1%	11,2%
2. budynki i budowle	45,3%	31,9%	34,2%	38,3%	40,7%	41,7%	43,3%	39,7%	35,6%	31,4%
3. urządzenia techniczne i maszyny	11,5%	12,8%	9,9%	6,5%	3,5%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
4. środki transportu	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
5. inne środki trwałe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
6. środki trwałe w budowie	1,2%	0,9%	0,9%	1,1%	1,2%	1,3%	1,4%	1,3%	1,2%	1,2%
III. Pozostałe aktywa trwałe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	30,6%	46,2%	45,8%	43,5%	42,9%	43,1%	41,8%	46,1%	51,1%	56,3%
I. Zapasy	1,4%	0,9%	1,1%	1,4%	1,6%	1,9%	2,5%	2,4%	2,3%	2,1%
II. Należności krótkoterminowe	24,8%	17,8%	20,6%	23,9%	24,2%	24,6%	25,3%	24,2%	22,6%	20,9%
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	4,2%	27,2%	23,8%	17,9%	16,6%	16,1%	13,4%	19,0%	25,7%	32,8%
IV. Pozostałe aktywa obrotowe	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%
Aktywa razem (A+B)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

W prognozie na lata 2005 – 2010 (i do roku 2013), na tle roku 2004, nie zakładano realizacji inwestycji (również odtworzeniowych) w majątek trwały. Dlatego została utrzymana tendencja obniżania wartości i udziału rzeczowych aktywów trwałych (**z 69,3% w roku 2004 do 43,7% w roku 2013**) w aktywach ogółem.

Rośnie natomiast w prognozowanym okresie udział aktywów obrotowych (**z 30,6% w roku 2004 do 56,3% w roku 2013**). Dzieje się tak głównie z powodu rosnącego udziału wolnych środków pieniężnych w ostatnich latach prognozy. **Są to jednocześnie środki do sfinansowania niezbędnych inwestycji odtworzeniowych w dekapitalizującym się majątku trwałym.**

Zwiększony udział środków pieniężnych w latach 2005 – 2007 wynika z zasilenia zewnętrznego z tytułu pożyczki z budżetu i kredytu bankowego i stanowi **zabezpieczenie spłat zaległych zobowiązań publicznoprawnych i cywilnoprawnych.**

	Dynamika								
Aktywa	Rok 2005/2004	Rok 2006/2005	Rok 2007/2006	Rok 2008/2007	Rok 2009/2008	Rok 2010/2009	Rok 2011/2010	Rok 2012/2011	Rok 2013/2012
A. Aktywa trwałe (I+II+III)	106,4%	90,8%	89,9%	91,7%	93,7%	94,6%	97,0%	96,9%	96,8%
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0%	0,0%	-	-	-	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3+4+5)	106,6%	90,8%	89,9%	91,7%	93,7%	94,6%	97,0%	96,9%	96,8%
1. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
2. budynki i budowle	96,7%	96,6%	96,5%	96,4%	96,2%	96,1%	95,9%	95,8%	95,6%
3. urządzenia techniczne i maszyny	152,7%	69,7%	56,5%	48,5%	40,0%	0,0%	-	-	-
4. środki transportu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. inne środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. środki trwałe w budowie	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
III. Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	207,0%	89,4%	82,0%	89,4%	94,4%	89,7%	115,5%	118,2%	119,4%
I. Zapasy	94,3%	108,3%	107,7%	107,1%	106,7%	125,0%	100,0%	100,0%	100,0%
II. Należności krótkoterminowe	98,6%	104,3%	100,0%	91,7%	95,5%	95,2%	100,0%	100,0%	100,0%
III. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	888,3%	78,7%	64,8%	84,5%	91,2%	76,8%	148,4%	144,1%	138,6%
IV. Pozostałe aktywa obrotowe	103,3%	120,0%	116,7%	114,3%	112,5%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Aktywa razem (A+B)	137,2%	90,1%	86,3%	90,7%	94,0%	92,5%	104,7%	106,7%	108,3%

Po zwiększonym wzroście aktywów w roku 2005 (**o 137,2%**), spowodowanym głównie zakładanym przyrostem środków pieniężnych z tytułu wpływu I raty pożyczki z budżetu i nabyciem sprzętu medycznego dotowanego z programu ZPORR, następuje do roku 2010 spadek poziomu aktywów (głównie z tytułu umorzenia majątku trwałego). W latach 2011 – 2013 zakładany jest natomiast wzrost aktywów z tytułu kumulowanych środków pieniężnych po zakończeniu spłaty zaległych zobowiązań, w ramach restrukturyzacji finansowej.

4.2. Prognozy bilansu na lata 2005 – 2013 z analizą – pasywa

Pasywa	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
C. Kapitał (fundusz) własny	-9 509 880,32	-8 061 141,01	-7 934 824,53	-4 041 722,90	-3 315 731,39	-2 355 856,06	304 323,81	1 578 372,09	2 933 420,37	4 369 468,65
I. Kapitał podstawowy	6 632 602,38	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00	6 514 395,00
II. Kapitał zapasowy										
III. Zysk/ strata z lat ubiegłych	-14 664 064,79	-16 142 482,70	-14 575 536,01	-14 449 219,53	-10 556 117,90	-9 830 126,39	-8 870 251,06	-6 210 071,19	-4 936 022,91	-3 580 974,63
IV. Zysk /strata netto	-1 478 417,91	1 566 946,69	126 316,47	3 893 101,64	725 991,50	959 875,34	2 660 179,87	1 274 048,28	1 355 048,28	1 436 048,28
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	18 916 769,16	20 967 355,12	19 567 526,47	14 076 627,57	12 414 136,52	10 907 993,27	7 602 571,13	6 702 571,13	5 902 571,13	5 202 571,13
I. Rezerwy na zobowiązania	1 167 768,82	1 170 000,00	1 170 000,00	170 000,00	170 000,00	170 000,00	170 000,00	170 000,00	170 000,00	170 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	0,00	956 771,01	3 413 542,01	5 674 349,26	4 935 156,51	3 000 000,00	2 500 000,00	2 000 000,00	1 500 000,00	1 000 000,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00	956 771,01	3 413 542,01	5 674 349,26	4 935 156,51	3 000 000,00	2 500 000,00	2 000 000,00	1 500 000,00	1 000 000,00
2. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4+5+6)	17 198 821,04	18 590 373,75	14 733 774,10	7 982 067,95	7 058 769,66	7 487 782,91	4 682 360,77	4 282 360,77	3 982 360,77	3 782 360,77
1. Z tytułu dostaw i usług, z tego	4 699 123,24	5 500 000,00	4 378 568,06	3 264 576,98	2 491 278,68	1 924 328,18	754 062,55	554 062,55	554 062,55	554 062,55
1a. bieżące i do spłaty poza ustawą		854 062,55	904 062,55	924 062,55	944 062,55	954 062,55	754 062,55	554 062,55	554 062,55	554 062,55
1b. do spłaty w ramach ustawy (ugoda)		4 252 622,32	3 081 190,38	1 947 199,30	1 153 901,00	576 950,50	0,00			
1c. do umorzenia w ramach ustawy (ugoda)		393 315,13	393 315,13	393 315,13	393 315,13	393 315,13	0,00			
2. Kredyty i pożyczki		239 192,75	739 192,75	739 192,75	739 192,75	1 935 156,51	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
3. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	9 693 290,81	10 300 000,00	7 064 832,29	1 427 117,22	1 377 117,22	1 227 117,22	1 027 117,22	827 117,22	527 117,22	327 117,22
3a. bieżące i do spłaty poza ustawą		1 327 117,22	1 377 117,22	1 427 117,22	1 377 117,22	1 227 117,22	1 027 117,22	827 117,22	527 117,22	327 117,22
3b. do spłaty w ramach ustawy		6 570 335,43	3 285 167,72	0,00						
3c. do umorzenia w ramach ustawy		2 402 547,35	2 402 547,35	0,00						
4. Z tytułu wynagrodzeń	805 263,99	800 000,00	800 000,00	800 000,00	700 000,00	650 000,00	650 000,00	650 000,00	650 000,00	650 000,00
5. Pozostałe	255 962,32	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
6. Fundusze specjalne	1 745 180,68	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00	1 745 181,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	550 179,30	250 210,36	250 210,36	250 210,36	250 210,36	250 210,36	250 210,36	250 210,36	250 210,36	250 210,36
Pasywa razem (C+D)	9 406 888,84	12 906 214,11	11 632 701,94	10 034 904,67	9 098 405,13	8 552 137,21	7 906 894,94	8 280 943,22	8 835 991,50	9 572 039,78

Pasywa	Struktura									
	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
C. Kapitał (fundusz) własny	-101,1%	-62,5%	-68,2%	-40,3%	-36,4%	-27,5%	3,8%	19,1%	33,2%	45,6%
I. Kapitał podstawowy	70,5%	50,5%	56,0%	64,9%	71,6%	76,2%	82,4%	78,7%	73,7%	68,1%
II. Kapitał zapasowy	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III. Zysk/ strata z lat ubiegłych	-155,9%	-125,1%	-125,3%	-144,0%	-116,0%	-114,9%	-112,2%	-75,0%	-55,9%	-37,4%
IV. Zysk /strata netto	-15,7%	12,1%	1,1%	38,8%	8,0%	11,2%	33,6%	15,4%	15,3%	15,0%
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	201,1%	162,5%	168,2%	140,3%	136,4%	127,5%	96,2%	80,9%	66,8%	54,4%
I. Rezerwy na zobowiązania	12,4%	9,1%	10,1%	1,7%	1,9%	2,0%	2,2%	2,1%	1,9%	1,8%
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	0,0%	7,4%	29,3%	56,5%	54,2%	35,1%	31,6%	24,2%	17,0%	10,4%
1. Kredyty i pożyczki	0,0%	7,4%	29,3%	56,5%	54,2%	35,1%	31,6%	24,2%	17,0%	10,4%
2. Pozostałe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4+5+6)	182,8%	144,0%	126,7%	79,5%	77,6%	87,6%	59,2%	51,7%	45,1%	39,5%
1. Z tytułu dostaw i usług, z tego	50,0%	42,6%	37,6%	32,5%	27,4%	22,5%	9,5%	6,7%	6,3%	5,8%
1a. bieżące i do spłaty poza ustawą	0,0%	6,6%	7,8%	9,2%	10,4%	11,2%	9,5%	6,7%	6,3%	5,8%
1b. do spłaty w ramach ustawy (ugoda)	0,0%	33,0%	26,5%	19,4%	12,7%	6,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
1c. do umorzenia w ramach ustawy (ugoda)	0,0%	3,0%	3,4%	3,9%	4,3%	4,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
2. Kredyty i pożyczki	0,0%	1,9%	6,4%	7,4%	8,1%	22,6%	6,3%	6,0%	5,7%	5,2%
3. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	103,0%	79,8%	60,7%	14,2%	15,1%	14,3%	13,0%	10,0%	6,0%	3,4%
3a. bieżące i do spłaty poza ustawą	0,0%	10,3%	11,8%	14,2%	15,1%	14,3%	13,0%	10,0%	6,0%	3,4%
3b. do spłaty w ramach ustawy	0,0%	50,9%	28,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
3c. do umorzenia w ramach ustawy	0,0%	18,6%	20,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
4. Z tytułu wynagrodzeń	8,6%	6,2%	6,9%	8,0%	7,7%	7,6%	8,2%	7,8%	7,4%	6,8%
5. Pozostałe	2,7%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
6. Fundusze specjalne	18,6%	13,5%	15,0%	17,4%	19,2%	20,4%	22,1%	21,1%	19,8%	18,2%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5,8%	1,9%	2,2%	2,5%	2,8%	2,9%	3,2%	3,0%	2,8%	2,6%
Pasywa razem (C+D)	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

W strukturze pasywów następuje w okresie prognozy **odbudowanie kapitałów własnych** (ze (-)101,1% w roku 2004 do 45,6% sumy pasywów w roku 2013) oraz **zmniejszenie poziomu i udziału pasywów obcych** (z 201,1% w roku 2004 do 54,4% w roku 2013).

Jest to najbardziej widoczny efekt restrukturyzacji finansowej ZOZ po spłacie oraz umorzeniu zobowiązań publicznoprawnych i cywilnoprawnych.

	Dynamika								
Pasywa	Rok 2005/ 2004	Rok 2006/ 2005	Rok 2007/ 2006	Rok 2008/ 2007	Rok 2009/ 2008	Rok 2010/ 2009	Rok 2011/ 2010	Rok 2012/ 2011	Rok 2013/ 2012
C. Kapitał (fundusz) własny	84,8%	98,4%	50,9%	82,0%	71,1%	-12,9%	518,6%	185,9%	149,0%
I. Kapitał podstawowy	98,2%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
II. Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zysk/ strata z lat ubiegłych	110,1%	90,3%	99,1%	73,1%	93,1%	90,2%	70,0%	79,5%	72,5%
IV. Zysk /strata netto	-106,0%	8,1%	3082,0%	18,6%	132,2%	277,1%	47,9%	106,4%	106,0%
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	110,8%	93,3%	71,9%	88,2%	87,9%	69,7%	88,2%	88,1%	88,1%
I. Rezerwy na zobowiązania	100,2%	100,0%	14,5%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
II. Zobowiązania długoterminowe (1+2)	-	356,8%	166,2%	87,0%	60,8%	83,3%	80,0%	75,0%	66,7%
1. Kredyty i pożyczki	-	356,8%	166,2%	87,0%	60,8%	83,3%	80,0%	75,0%	66,7%
2. Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3+4+5+6)	108,1%	79,3%	54,2%	88,4%	106,1%	62,5%	91,5%	93,0%	95,0%
1. Z tytułu dostaw i usług, z tego	117,0%	79,6%	74,6%	76,3%	77,2%	39,2%	73,5%	100,0%	100,0%
1a. bieżące i do spłaty poza ustawą	-	105,9%	102,2%	102,2%	101,1%	79,0%	73,5%	100,0%	100,0%
1b. do spłaty w ramach ustawy (ugoda)	-	72,5%	63,2%	59,3%	50,0%	0,0%	-	-	-
1c. do umorzenia w ramach ustawy (ugoda)	-	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	309,0%	100,0%	100,0%	261,8%	25,8%	100,0%	100,0%	100,0%
3. Z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	106,3%	68,6%	20,2%	96,5%	89,1%	83,7%	80,5%	63,7%	62,1%
3a. bieżące i do spłaty poza ustawą	-	103,8%	103,6%	96,5%	89,1%	83,7%	80,5%	63,7%	62,1%
3b. do spłaty w ramach ustawy	-	50,0%	0,0%	-	-	-	-	-	-
3c. do umorzenia w ramach ustawy	-	100,0%	0,0%	-	-	-	-	-	-
4. Z tytułu wynagrodzeń	99,3%	100,0%	100,0%	87,5%	92,9%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
5. Pozostałe	2,3%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
6. Fundusze specjalne	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	45,5%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Pasywa razem (C+D)	137,2%	90,1%	86,3%	90,7%	94,0%	92,5%	104,7%	106,7%	108,3%

Po szybkim wzroście pasywów w roku 2005 (**o 137,2%**), wynikającym z przyrostu zobowiązań i ze zmniejszenia się ujemnego kapitału własnego, następuje do roku 2010 spadek poziomu pasywów (głównie z tytułu spłaty i umorzenia zaległych zobowiązań). W latach 2011 – 2013 zakładany jest natomiast wzrost pasywów spowodowany odbudową kapitału własnego.

Pasywa obce zmniejszają się w wyniku restrukturyzacji finansowej z poziomu **20 967,4 tys. zł** na koniec roku 2005 do kwoty **7 602,6 tys. zł** w roku 2010 i do wysokości **5 202,6 tys. zł** w roku 2013.

Kapitały własne z ujemnego poziomu (**- 8 061,1 tys. zł** na koniec roku 2005 **osiągają** w roku 2010 **dodatnią wysokość 304,3 tys. zł** i wartość **4 369,5 tys. zł** w roku 2013.

4.3. Prognozy rachunku zysków i strat na lata 2005 – 2013 z analizą

Rachunek zysków i strat (w PLN)	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
A. Przychody netto ze sprzedaży	15 317 747,80	15 300 000,00	15 800 000,00	16 300 000,00	16 700 000,00	16 900 000,00	16 900 000,00	16 900 000,00	16 900 000,00	16 900 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	15 328 531,19	15 290 000,00	15 780 000,00	16 270 000,00	16 670 000,00	16 870 000,00	16 870 000,00	16 870 000,00	16 870 000,00	16 870 000,00
II. Zmiana stanu produktów	-19 368,00									
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 584,61	10 000,00	20 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
B. Koszty działalności operacyjnej	14 604 260,47	14 894 093,67	15 173 355,87	15 318 285,87	15 267 654,40	15 237 280,31	15 179 512,78	15 053 829,72	15 053 829,72	15 053 829,72
I. Amortyzacja	523 334,48	524 344,67	638 769,87	638 769,87	473 111,40	327 614,31	264 772,78	139 089,72	139 089,72	139 089,72
II. Zużycie materiałów i energii	2 186 567,11	2 350 000,00	2 400 000,00	2 450 000,00	2 480 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00
III. Usługi obce	2 100 827,97	2 400 000,00	2 450 000,00	2 480 000,00	2 500 000,00	2 530 000,00	2 530 000,00	2 530 000,00	2 530 000,00	2 530 000,00
IV. Podatki i opłaty:	219 764,36	234 349,00	239 036,00	243 816,00	248 693,00	253 666,00	258 740,00	258 740,00	258 740,00	258 740,00
V. Wynagrodzenia	7 954 135,40	7 800 000,00	7 850 000,00	7 900 000,00	7 950 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 617 561,62	1 583 400,00	1 593 550,00	1 603 700,00	1 613 850,00	1 624 000,00	1 624 000,00	1 624 000,00	1 624 000,00	1 624 000,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 807,98	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00	2 000,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	261,55									
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	713 487,33	405 906,33	626 644,13	981 714,13	1 432 345,60	1 662 719,69	1 720 487,22	1 846 170,28	1 846 170,28	1 846 170,28
D. Pozostałe przychody operacyjne	143 301,61	1 513 000,00	140 000,00	145 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00	150 000,00
I. Dotacje	30 000,00	913 000,00	40 000,00	45 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
II. Pozostałe przychody operacyjne	113 301,61	600 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 026 605,86	40 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-169 816,92	1 878 906,33	716 644,13	1 076 714,13	1 532 345,60	1 762 719,69	1 820 487,22	1 946 170,28	1 946 170,28	1 946 170,28
G. Przychody finansowe	39 389,27	300 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
H. Koszty finansowe	1 347 990,26	611 959,64	630 327,66	626 159,84	687 788,10	629 416,35	550 115,24	425 000,00	325 000,00	225 000,00

<i>. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</i>	-1 478 417,91	1 566 946,69	126 316,47	490 554,29	884 557,50	1 173 303,34	1 310 371,98	1 561 170,28	1 661 170,28	1 761 170,28
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	3 402 547,35	0,00	0,00	1 589 278,89	0,00	0,00	0,00
<i>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</i>	-1 478 417,91	1 566 946,69	126 316,47	3 893 101,64	884 557,50	1 173 303,34	2 899 650,87	1 561 170,28	1 661 170,28	1 761 170,28
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	158 566,00	213 428,00	239 471,00	287 122,00	306 122,00	325 122,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-1 478 417,91	1 566 946,69	126 316,47	3 893 101,64	725 991,50	959 875,34	2 660 179,87	1 274 048,28	1 355 048,28	1 436 048,28

Rachunek zysków i strat	Struktura									
	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
A. Przychody netto ze sprzedaży	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	100,1%	99,9%	99,9%	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%	99,8%
II. Zmiana stanu produktów	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
B. Koszty działalności operacyjnej	95,3%	97,3%	96,0%	94,0%	91,4%	90,2%	89,8%	89,1%	89,1%	89,1%
I. Amortyzacja	3,4%	3,4%	4,0%	3,9%	2,8%	1,9%	1,6%	0,8%	0,8%	0,8%
II. Zużycie materiałów i energii	14,3%	15,4%	15,2%	15,0%	14,9%	14,8%	14,8%	14,8%	14,8%	14,8%
III. Usługi obce	13,7%	15,7%	15,5%	15,2%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%
IV. Podatki i opłaty:	1,4%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
V. Wynagrodzenia	51,9%	51,0%	49,7%	48,5%	47,6%	47,3%	47,3%	47,3%	47,3%	47,3%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10,6%	10,3%	10,1%	9,8%	9,7%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%	9,6%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4,7%	2,7%	4,0%	6,0%	8,6%	9,8%	10,2%	10,9%	10,9%	10,9%
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,9%	9,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
I. Dotacje	0,2%	6,0%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
II. Pozostałe przychody operacyjne	0,7%	3,9%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
E. Pozostałe koszty operacyjne	6,7%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
<i>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</i>	-1,1%	12,3%	4,5%	6,6%	9,2%	10,4%	10,8%	11,5%	11,5%	11,5%
G. Przychody finansowe	0,3%	2,0%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
H. Koszty finansowe	8,8%	4,0%	4,0%	3,8%	4,1%	3,7%	3,3%	2,5%	1,9%	1,3%
<i>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</i>	-9,7%	10,2%	0,8%	3,0%	5,3%	6,9%	7,8%	9,2%	9,8%	10,4%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0%	0,0%	0,0%	20,9%	0,0%	0,0%	9,4%	0,0%	0,0%	0,0%
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-9,7%	10,2%	0,8%	23,9%	5,3%	6,9%	17,2%	9,2%	9,8%	10,4%
L. Podatek dochodowy	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	1,3%	1,4%	1,7%	1,8%	1,9%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-9,7%	10,2%	0,8%	23,9%	4,3%	5,7%	15,7%	7,5%	8,0%	8,5%

Rachunek zysków i strat	Dynamika								
	Rok 2005/2004	Rok 2006/2005	Rok 2007/2006	Rok 2008/2007	Rok 2009/2008	Rok 2010/2009	Rok 2011/2010	Rok 2012/2011	Rok 2013/2012
A. Przychody netto ze sprzedaży	99,9%	103,3%	103,2%	102,5%	101,2%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	99,7%	103,2%	103,1%	102,5%	101,2%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
II. Zmiana stanu produktów	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	116,5%	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	102,0%	101,9%	101,0%	99,7%	99,8%	99,6%	99,2%	100,0%	100,0%
I. Amortyzacja	100,2%	121,8%	100,0%	74,1%	69,2%	80,8%	52,5%	100,0%	100,0%
II. Zużycie materiałów i energii	107,5%	102,1%	102,1%	101,2%	100,8%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
III. Usługi obce	114,2%	102,1%	101,2%	100,8%	101,2%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
IV. Podatki i opłaty:	106,6%	102,0%	102,0%	102,0%	102,0%	102,0%	100,0%	100,0%	100,0%
V. Wynagrodzenia	98,1%	100,6%	100,6%	100,6%	100,6%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	97,9%	100,6%	100,6%	100,6%	100,6%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	110,6%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	56,9%	154,4%	156,7%	145,9%	116,1%	103,5%	107,3%	100,0%	100,0%
D. Pozostałe przychody operacyjne	1055,8%	9,3%	103,6%	103,4%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
I. Dotacje	3043,3%	4,4%	112,5%	111,1%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
II. Pozostałe przychody operacyjne	529,6%	16,7%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
E. Pozostałe koszty operacyjne	3,9%	125,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1106,4%	38,1%	150,2%	142,3%	115,0%	103,3%	106,9%	100,0%	100,0%
G. Przychody finansowe	761,6%	13,3%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
H. Koszty finansowe	45,4%	103,0%	99,3%	109,8%	91,5%	87,4%	77,3%	76,5%	69,2%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-106,0%	8,1%	388,4%	180,3%	132,6%	111,7%	119,1%	106,4%	106,0%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-106,0%	8,1%	3082,0%	22,7%	132,6%	247,1%	53,8%	106,4%	106,0%
L. Podatek dochodowy	-	-	-	-	134,6%	112,2%	119,9%	106,6%	106,2%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-106,0%	8,1%	3082,0%	18,6%	132,2%	277,1%	47,9%	106,4%	106,0%

Analiza struktury i dynamiki prognozy rachunku zysków i strat za lata 2005 - 2013 pokazuje zmniejszający się udział kosztów działalności operacyjnej w przychodach (z **97,3%** w roku 2005 do **89,1%** w roku 2011 i następnych latach). Jest to możliwe przy **kontynuowaniu konsekwentnej restrukturyzacji kosztowej** w ZOZ i **niewielkim wzroście przychodów** w latach 2006 – 2009 (**od 3,2% do 1,2% rocznie**)

Dzięki temu realne będzie uzyskanie **rosnącego zysku na sprzedaży** we wszystkich latach prognozy (**od 2,7% do 10,9%**).

W pozostałych przychodach operacyjnych uwzględniono w roku 2005 dotację z programu strukturalnego UE na zakup sprzętu medycznego (sprawa w trakcie rozpatrywania).

W wyniku zdarzeń nadzwyczajnych (*poz. J w rachunku zysków i strat*) w roku 2007 i 2010 uwzględniono zysk nadzwyczajny z tytułu umorzenia zobowiązań publicznoprawnych, odsetek z ugody dot. wierzytelności cywilnoprawnych i z tyt. umorzenia 50% pożyczki z budżetu.

Koszty finansowe uwzględniają odsetki od kredytu bankowego i od pożyczki z budżetu.

W latach 2005 – 2007 nie naliczano podatku dochodowego z tytułu rozliczenia straty finansowej z lat ubiegłych.

Wynik finansowy w latach 2006 – 2013 skalkulowano na poziomie od **0,8% do 8,5%**. Poziom wyniku w roku 2005, 2007 i 2010 jest zniekształcony poprzez dodatkowe przychody operacyjne z tytułu dotacji oraz zyski nadzwyczajne z tytułu w/w umorzeń.

Prognoza przychodów netto (wg rodzajów działalności) ze sprzedaży w latach 2004 – 2010

Wyszczególnienie	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
1. Przychody ze sprzedaży świadczeń zdrowotnych <i>w tym:</i>	14 924 081,19	14 810 000,00	15 290 000,00	15 770 000,00	16 170 000,00	16 370 000,00	16 370 000,00
1.1. Kontrakt z KCh / NFZ, z tego	14 011 049,72	13 735 368,14	14 290 000,00	14 750 000,00	15 130 000,00	15 310 000,00	15 310 000,00
<i>Dynamika (poz. 1.1)</i>	112,7%	98,0%	104,0%	103,2%	102,6%	101,2%	100,0%
Lecznictwo szpitalne	11 053 144,80	10 450 000,00	10 800 000,00	11 090 000,00	11 320 000,00	11 370 000,00	11 370 000,00
1.2. Diagnostyka i pozostałe usługi medyczne (głównie odpłatne)	913 031,47	1 074 631,86	1 000 000,00	1 020 000,00	1 040 000,00	1 060 000,00	1 060 000,00
2. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług niemedycznych	404 450,00	480 000,00	490 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00	500 000,00
3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 584,61	10 000,00	20 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
Razem (1+2+3)	15 337 115,80	15 300 000,00	15 800 000,00	16 300 000,00	16 700 000,00	16 900 000,00	16 900 000,00
<i>Dynamika (1+2+3)</i>	112,8%	99,8%	103,3%	103,2%	102,5%	101,2%	100,0%

Prognoza przychodów ze sprzedaży zakłada w latach 2006 - 2009 **wzrost wartości kontraktów z NFZ (od 4,0% do 1,2%)** oraz utrzymanie na wysokim poziomie wartości przychodów za diagnostykę i pozostałe usługi medyczne.

4.4. Prognozy przepływów środków pieniężnych na lata 2005 – 2013

Przepływy środków pieniężnych (w PLN)	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej										
1. Zysk (strata) netto	-1 478 417,91	1 566 946,69	126 316,47	3 893 101,64	725 991,50	959 875,34	2 660 179,87	1 274 048,28	1 355 048,28	1 436 048,28
2. Amortyzacja	523 334,48	524 344,67	638 769,87	638 769,87	473 111,40	327 614,31	264 772,78	139 089,72	139 089,72	139 089,72
3. Zmiana stanu zapasów	132 171,96	7 314,86	-10 000,00	-10 000,00	-10 000,00	-10 000,00	-40 000,00	0,00	0,00	0,00
4. Zmiana stanu należności	172 707,93	32 374,62	-100 000,00	0,00	200 000,00	100 000,00	100 000,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	934 101,17	1 152 359,96	-4 356 599,65	-6 751 706,15	-923 298,29	-766 950,50	-1 370 265,63	-400 000,00	-300 000,00	-200 000,00
6. Inne korekty	1 660 646,11	-1 017 779,50	545 327,66	-463 840,16	592 788,10	534 416,35	460 115,24	335 000,00	235 000,00	135 000,00
I. Razem (1+2+3+4+5+6)	1 944 543,74	2 265 561,30	-3 156 185,65	-2 693 674,80	1 058 592,71	1 144 955,50	2 074 802,25	1 348 138,00	1 429 138,00	1 510 138,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej										
1. Sprzedaż składników majątku trwałego										
2. Nabycie składników majątku trwałego	-1 738 990,96	-942 622,95								
3. Inne	1 218 852,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Razem (1+2+3)	-520 138,51	-942 622,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej										
1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0,00	1 195 963,76	2 956 771,01	2 260 807,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	-739 192,75	-739 192,75	-1 935 156,51	-500 000,00	-500 000,00	-500 000,00
3. Dotacje	30 000,00	913 000,00	40 000,00	45 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
4. Wypłaty na rzecz właścicieli										
5. Wpłaty dokonane przez właścicieli										
6. Pozostałe	-1 308 600,99	-311 959,64	-590 327,66	-586 159,84	-647 788,10	-589 416,35	-510 115,24	-385 000,00	-285 000,00	-185 000,00
III. Razem (1+2+3+4+5+6)	-1 278 600,99	1 797 004,12	2 406 443,35	1 719 647,41	-1 336 980,85	-1 278 609,10	-2 395 271,75	-835 000,00	-735 000,00	-635 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (I+II+III)	145 804,24	3 119 942,47	-749 742,30	-974 027,40	-278 388,14	-133 653,60	-320 469,49	513 138,00	694 138,00	875 138,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	249 956,43	395 760,67	3 515 703,14	2 765 960,84	1 791 933,44	1 513 545,30	1 379 891,69	1 059 422,20	1 572 560,20	2 266 698,20
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F + D)	395 760,67	3 515 703,14	2 765 960,84	1 791 933,44	1 513 545,30	1 379 891,69	1 059 422,20	1 572 560,20	2 266 698,20	3 141 836,20

4.5. Wskaźniki finansowe na lata 2005 – 2013 na tle roku 2004 z analiza

Wskaźniki finansowe	Rok 2004	1 rok 2005	2 rok 2006	3 rok 2007	4 rok 2008	5 rok 2009	6 rok 2010	7 rok 2011	8 rok 2012	9 rok 2013
Wskaźniki rentowności										
1. zyskowość sprzedaży	4,7%	2,7%	4,0%	6,0%	8,6%	9,8%	10,2%	10,9%	10,9%	10,9%
2. zyskowość działalności gospodarczej	-9,7%	10,2%	0,8%	3,0%	5,3%	6,9%	7,8%	9,2%	9,8%	10,4%
3. zyskowość netto	-9,7%	10,2%	0,8%	23,9%	4,3%	5,7%	15,7%	7,5%	8,0%	8,5%
4. zyskowość aktywów	-15,7%	12,1%	1,1%	38,8%	8,0%	11,2%	33,6%	15,4%	15,3%	15,0%
Wskaźniki płynności										
1. wskaźnik płynności bieżącej	0,167	0,321	0,361	0,547	0,553	0,492	0,706	0,891	1,133	1,424
2. wskaźnik szybki	0,159	0,313	0,351	0,525	0,526	0,465	0,653	0,834	1,071	1,359
3. wskaźnik gotówki	0,023	0,189	0,188	0,224	0,214	0,184	0,226	0,367	0,569	0,831
Wskaźniki sprawności finansowej										
1. rotacja należności krótkoterminowych (w dniach)	56,8	54,5	53,5	53,0	49,6	45,8	43,7	42,6	42,6	42,6
2. rotacja zobowiązań (w dniach)	393,2	421,0	379,6	250,8	162,1	154,9	129,6	95,5	88,0	82,7
3. rotacja zapasów (w dniach)	4,5	2,9	2,8	3,0	3,1	3,3	3,8	4,3	4,3	4,3
Wskaźniki zadłużenia										
1. wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	-1,011	-0,625	-0,682	-0,403	-0,364	-0,275	0,038	0,191	0,332	0,456
2. wskaźnik zadłużenia ogółem	2,011	1,625	1,682	1,403	1,364	1,275	0,962	0,809	0,668	0,544
Wskaźniki produktywności (sprawności działania)										
1. wskaźnik produktywności aktywów	1,628	1,185	1,358	1,624	1,835	1,976	2,137	2,041	1,913	1,766
2. wskaźnik produktywności rzeczowych aktywów trwałych	2,351	2,203	2,505	2,876	3,215	3,472	3,672	3,786	3,908	4,038

Wskaźniki rentowności:

zyskowność sprzedaży = wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Wskaźnik poprawia się od roku 2005 (**2,7%**) i osiąga wartość **10,9%** w roku 2011 i latach następnych. Jest to efekt kontynuowania restrukturyzacji kosztów działalności i zakładanego wzrostu przychodów.

zyskowność działalności gospodarczej = wynik na działalności gospodarczej/przychody ogółem

Wskaźnik rośnie od wartości **0,8%** w roku 2006 do **10,4%** w roku 2013. Świadczy to generowaniu przez Zakład środków również na pokrycie kosztów finansowych i zapewnieniu dodatniego wyniku finansowego.

zyskowność netto = wynik netto / przychody ogółem

Sytuacja i trend zbliżony do wskaźnika powyżej. Docelowa wielkość wskaźnika w 2013 r. to **8,5%**.

zyskowność aktywów = wynik netto / aktywa

Od roku 2005 notujemy dodatnią zyskowność aktywów. W roku 2011 osiąga ona maksymalną wielkość **15,4%** i utrzymuje się na zbliżonym poziomie do końca okresu prognozy.

Wskaźniki płynności:

wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Stopniowo odbudowywany wskaźnik uzyskuje wielkość zbliżoną do wzorcowej od 2011 roku (**0,89**) i na poziomie **1,13 – 1,42** w latach 2012-2013. Poziom płynności bieżącej byłby lepszy już znacznie wcześniej, gdyby w formule wskaźnika uwzględnić tylko zobowiązania bieżące (pominąć te do umorzenia i do spłaty).

wskaźnik szybki = należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe /
zobowiązania krótkoterminowe

Analogicznie jak dla w/w wskaźnika. Wartość wzorcową wskaźnik osiąga w roku 2011 (**0,83**).

wskaźnik gotówki = środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik płynności gotówkowej na poziomie **0,18 – 0,23** w latach 2005 -2010 zapewnia bezpieczeństwo finansowe w realizacji programu restrukturyzacji. W latach 2011- 2013 jest jeszcze wyższy i świadczy o wygenerowaniu wolnych środków na niezbędne inwestycje odtworzeniowe.

Wskaźniki sprawności finansowej:

rotacja należności krótkoterminowych (w dniach) = przeciętny stan należności krótkoterminowych x 360 / przychody ze sprzedaży

Założono stopniową poprawę ściągальności należności (od ok. **54 dni** w roku 2005 do ok. **43 dni** w roku 2011).

rotacja zobowiązań (w dniach) = przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 360 / przychody ze sprzedaży

Restrukturyzacja finansowa zobowiązań pozwoli na radykalną poprawę wskaźnika rotacji zobowiązań (**z 421 dni** w roku 2005 **do 83 dni** w roku 2013). Utrzymywanie się wskaźnika na podwyższonym poziomie w końcu okresu prognozy wynika z pozostałego do spłaty kredytu bankowego.

rotacja zapasów (w dniach) = przeciętny stan zapasów x 360 / przychody ze sprzedaży

W latach 2005 – 2013 następuje niewielki wzrost rotacji zapasów (**z 2,9 dnia do 4,3 dnia**). Pozwoli to przy dobrej płynności gotówkowej utrzymać bezpieczny zapas (głównie leków).

Wskaźniki zadłużenia:

wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym = kapitał własny / aktywa

W latach 2005 -2013 następuje odbudowa kapitału własnego co powoduje sukcesywną poprawę wskaźnika. W roku 2013 aktywa są pokryte kapitałem własnym **w 45,6%**.

wskaźnik zadłużenia ogółem = zobowiązania ogółem / pasywa

Wskaźnik w okresie prognozy stopniowo poprawia się. Od roku 2012 (**0,67**) wskaźnik znajduje się poniżej poziomu dopuszczalnego, tj. **0,7**.

Wskaźniki produktywności (sprawności działania):

wskaźnik produktywności aktywów = przychody ogółem / aktywa

Wskaźnik rośnie w latach prognozy i osiąga w latach 2010 i 2011 wartość **powyżej 2,0**, co jest zjawiskiem bardzo pozytywnym. W latach 2012 -2013 następuje niewielkie zmniejszenie wskaźników z powodu wzrostu wolnych środków pieniężnych (i aktywów) przy stałych przychodach.

wskaźnik produktywności rzeczowych aktywów trwałych = przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe

Wskaźnik systematycznie rośnie w okresie prognozy i osiąga w roku 2013 wartość **powyżej 4,0**. Należy pamiętać, że dzieje się to przy obniżającej się wartości rzeczowych aktywów trwałych. Bardziej miarodajny jest więc wskaźnik produktywności aktywów ogółem.

5. Określenie źródeł uzyskania środków finansowych na restrukturyzację finansową.

Lp.	Opis źródła finansowania	Wysokość (w zł)	Forma	Termin	Podstawa prawna
1.	Pomoc publiczna, w tym:				
	Emitowanie obligacji	-	-	-	art. 34 ustawy
	Zaciągnięcie pożyczki z budżetu państwa	2 391 927,51		IV kw.2005 – I kw.2006	
	Przejęcie zobowiązań zakładu przez podmiot, który utworzył zakład, a w przypadku szpitali klinicznych także przez Ministra Zdrowia	-	-	-	art. 13 ust. 1 pkt 4, 5 ustawy
	Zamiana zobowiązań na obligacje	-	-	-	
2.	Zaciągnięcie kredytu bankowego	5 000 000,00 I transza – 2000 000,00 II transza – 3000 000,00	Kredyt komercyjny poręczony przez organ założycielski	I transza – - II kw.2006 II transza – - I kw. 2007	art. 34 ustawy
3.	Inne (środki własne)	Od ok. 900 000,00 do ok.. 2 000 000,00 rocznie	Zysk na sprzedaży plus amortyzacja	Lata 2005 - 2010	

6. Podsumowanie

1) Analiza ekonomiczno – finansowa za lata 1999 – 2004 wskazuje na następujące główne przyczyny bardzo trudnej sytuacji finansowej ZOZ w Łowiczu:

- zmniejszanie się poziomu przychodów ze sprzedaży (głównie z tytułu kontraktów z NFZ),
- pogłębienie strat z tytułu wypłat z ustawy “203” . Zakład wywiązał się z tych zobowiązań wobec pracowników (ponosząc dodatkowe koszty egzekucyjne). Niestety spowodowało to zadłużenie wobec ZUS i wierzycieli handlowych,
- niedoszacowanie kontraktów w stosunku do składanych przez ZOZ ofert oraz nieopłacenie usług medycznych przez NFZ z tytułu świadczeń ponadlimitowych;
- zwiększające się koszty obsługi rosnącego zadłużenia (odsetki, koszty sądowe i komornicze). W roku 2004 koszty finansowe osiągnęły poziom 1 348,0 tys. zł;

2) Zaprezentowany program restrukturyzacji (głównie finansowej) zapewnia oddłużenie ZOZ Łowicz i odzyskanie rentowności i sprawności działania oraz płynności finansowej.

- 3) Warunkiem powodzenia programu są przede wszystkim:
- uzyskanie pożyczki z budżetu w wys. 2.391,9 tys. zł,
 - otrzymanie kredytu bankowego w wysokości 5.000,0 tys. zł,
 - zawarcie ugody z wierzycielami wierzytelności cywilnoprawnych,
 - zawarcie kontraktów z NFZ w prognozowanej wysokości,
 - konsekwentne kontynuowanie procesu restrukturyzacji kosztowej, rozpoczętego przez nową dyrekcję ZOZ w Łowiczu, co zapewni generowanie środków własnych, jako jednego ze źródeł finansowania niniejszego programu restrukturyzacji.
- 4) Zakłada się utrzymanie poziomu zatrudnienia ogółem w roku 2005 i zmniejszenie do roku 2007 - do 300 etatów. Pozwoli to, przy zakładanym niewielkim wzroście kosztów wynagrodzeń, na zapewnienie od roku 2007 również niewielkiego, realnego wzrost płac.

.....
podpis głównego księgowego

.....
Podpis kierownika zakładu/
dyrektora jednostki badawczo – rozwojowej

Łowicz, dnia 05.08.2005

Sporządził: Grzegorz Cieślak
BRD Consulting
tel. 042/630-19-58