

**UCHWAŁA NR XLII/806/05**  
**Rady Miasta Szczecin**  
**z dnia 21 lipca 2005 r.**

**w sprawie opinii do projektu programu restrukturyzacyjnego Szpitala Miejskiego im. św. Karola Boromeusza w Szczecinie – S.P.Z.O.Z.**

Na podstawie art.18 ust.1 i art. 30 ust.1 ustawy z dnia 8 marca 1990r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2001 r. Nr 142, poz.1591, z 2002 r. Nr 23, poz. 220, Nr 62, poz. 558, Nr 113, poz. 984, Nr 153, poz. 1271, Nr 214, poz. 1806, z 2003 r. Nr 80, poz. 717, Nr 162, poz. 1568, Nr 177, poz. 1725, z 2004 r. Nr102, poz. 1055, Nr 116, poz. 1203) w związku z art. 22 ust 3 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o pomocy publicznej i restrukturyzacji zakładów opieki zdrowotnej (Dz. U. z 2005 r. nr 78, poz. 684); **Rada Miasta Szczecin uchwala, co następuje:**

**§ 1.** Opiniuje się pozytywnie projekt programu restrukturyzacyjnego Szpitala Miejskiego im. Św. Karola Boromeusza – S.P.Z.O.Z. z siedzibą w Szczecinie ul. Wyzwolenia 52, stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

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

**§ 3.** 1.Upoważnia się Prezydenta Miasta do zaciągania zobowiązań powodujących skutki finansowe w następnych latach budżetowych:

- w 2006 r. do kwoty 4 099 280 zł (słownie zł: cztery miliony dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt)
- w 2007 r. do kwoty 1 512 809 zł (słownie zł: jeden milion pięćset dwanaście tysięcy osiemset dziewięć)
- w 2008 r. do kwoty 1 604 936 zł (słownie zł: jeden milion sześćset cztery tysiące dziewięćset trzydzieści sześć)
- w 2009 r. do kwoty 1 033 574 zł (słownie zł: jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery)
- w 2010 r. do kwoty 1 381 208 zł (słownie zł: jeden milion trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście osiem)

2. Zobowiązania, o których mowa w ust.1 zostaną pokryte z dochodów własnych z tytułu udziału w podatkach od osób fizycznych.

**§ 4.** Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący Rady Miasta Szczecin

Jan Stopyra

**SZPITAL MIEJSKI**  
**IM. ŚW. KAROLA BOROMEUSZA W SZCZECINIE – S.P.Z.O.Z.**  
Al. Wyzwolenia 52 71-506 Szczecin

REGON 010656626 NIP 851-25-52-592

TEL. 471-35-30 TEL./FAX 423-28-20

---

**PROGRAM RESTRUKTURYZACYJNY**

*Szczecin 2005*



<b>1.INFORMACJE PODSTAWOWE.</b>	<b>2</b>
<b>2.SZCZEGÓŁOWY OPIS SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZAKŁADU.</b>	<b>3</b>
ANALIZA WSTĘPNA BILANSU.	3
ANALIZA WSTĘPNA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.	9
ANALIZA WSKAŹNIKOWA	12
<i>Wskaźniki rentowności:</i>	<i>12</i>
<i>Wskaźniki płynności:</i>	<i>14</i>
<i>Wskaźniki sprawności finansowej:</i>	<i>16</i>
<i>Wskaźniki zadłużenia:</i>	<i>17</i>
<i>Wskaźniki produktywności ( sprawności działania):</i>	<i>18</i>
<b>3.ANALIZA PRZYCZYŃ WYSTĄPIENIA TRUDNEJ SYTAUCJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZAKŁADU.</b>	<b>19</b>
<b>4.DZIAŁANIA ZAKŁADU MAJĄCE NA CELU POPRAWĘ SYTUACJI.</b>	<b>24</b>
DZIAŁANIA ZWIĘKSZAJĄCE PRZYCHODY.	24
DZIAŁANIA OBNIŻAJĄCE KOSZTY DZIAŁALNOŚCI:	25
<b>5.PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNEJ SZPITALA W LATACH 2005-2010.</b>	<b>27</b>
<b>6.ŹRÓDŁA UZYSKANIA ŚRODKÓW FINANSOWYCH NA RESTRUKTURYZACJĘ FINANSOWĄ.</b>	<b>32</b>

## 1. I N F O R M A C J E P O D S T A W O W E .

### **Nazwa jednostki:**

Szpital Miejski im.Św. Karola Boromeusza w Szczecinie – S.P.Z.O.Z.

### **Dane teleadresowe:**

Al. Wyzwolenia 52  
71-506 Szczecin  
tel: 091-423-28-20  
fax: 091-423-28-20

REGON: 010656626  
NIP: 851-25-52-592

[www.szpitalmiejski.pl](http://www.szpitalmiejski.pl)

### **Podstawa prawna działania:**

- Ustawa o zakładach opieki zdrowotnej z dnia 30 sierpnia 1991 roku (*Dz.U. nr 91 poz.408 ze zm.*);
- Statut Szpitala Miejskiego im. św. Karola Boromeusza w Szczecinie;
- Wpis do Księgi Rejestrowej nr 32-00099 prowadzonej przez Wojewodę Zachodniopomorskiego;
- Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS-0000002652

## 2. SZCZEGÓŁOWY OPIS SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZAKŁADU.

Opis i analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej szpitala dokonano na podstawie sprawozdań finansowych za lata obejmujące okres lat 1999-2004 objęty działaniem ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 roku o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Podstawą zamieszczonych analiz i zestawień są bilanse oraz rachunki zysków i strat za poszczególne okresy, a ich zestawienie w układzie poszczególnych lat stanowi załączniki do niniejszego opracowania:

- Rachunek zysków i strat za lata 1999-2004 – załącznik nr 1,
- Bilans – Aktywa za lata 1999-2004 – załącznik nr 2,
- Bilans – Pasywa za lata 1999-2004 – załącznik nr 3.

W ramach poniższej analizy dokonano porównania w czasie wybranych i znaczących pozycji sprawozdań, tak w układzie pionowym jak i poziomym, z uwzględnieniem wskaźników dynamiki i analizy wskaźnikowej w zakresie rentowności, płynności, produktywności, zadłużenia i sprawności finansowej.

### Analiza wstępna bilansu.

W pierwszej kolejności analizie poddano aktywa trwałe szpitala. Dane bilansowe będące podstawą analizy zestawiono w poniższej tabeli.

<b>Aktywa Trwałe</b>	<b>Rok</b>					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A Razem Aktywa Trwałe</b>	<b>3 787 330</b>	<b>3 471 374</b>	<b>3 188 798</b>	<b>3 014 797</b>	<b>4 128 508</b>	<b>5 044 765</b>
I Wartości niematerialne i prawne				9 931	1 419	
II Rzeczowe aktywa trwałe	3 787 330	3 471 374	3 188 798	3 004 865	4 127 089	5 044 765

<b>Dynamika - rok bazowy 1999</b>	<b>Rok</b>					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A Razem Aktywa Trwałe</b>		91,66%	84,20%	79,60%	109,01%	133,20%
I Wartości niematerialne i prawne						
II Rzeczowe aktywa trwałe		91,66%	84,20%	79,34%	108,97%	133,20%

<b>Dynamika - rok do roku</b>	<b>Rok</b>					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A Razem Aktywa Trwałe</b>		91,66%	91,86%	94,54%	136,94%	122,19%
I Wartości niematerialne i prawne					14,29%	
II Rzeczowe aktywa trwałe		91,66%	91,86%	94,23%	137,35%	122,24%

Z uwagi na specyfikę działalności szpitala oraz systemowe ograniczenia rozwoju publicznych jednostek służby zdrowia charakterystyczną cechą analizowanego okresu jest powolna dekapitalizacja majątku trwałego szpitala. Na koniec roku 2002 dekapitalizacja osiągnęła poziom maksymalny wyrażony udziałem wartości majątku trwałego w wartości

bazowej z roku 1999 na poziomie 79,60%. Od roku 2003 zauważalna jest zmiana tendencji i stopniowe odtwarzanie majątku poprzez prowadzone remonty i modernizacje, a także zakupy nowego sprzętu i wyposażenia.

Należy jednak zwrócić uwagę, że znaczący wzrost poziomu aktywów trwałych jest związany, także z procesem inwestycyjnym dotyczącym Oddziału Intensywnej Terapii, który to w Szpitalu jest oddziałem nowym i procesy te nie zatrzymają dekapitalizacji pozostałych istniejących oddziałów szpitala. Oddanie tego oddziału do eksploatacji w roku 2005 dość znacząco obniży dynamikę inwestycji i odtwarzania majątku trwałego, co jest zauważalne w zmniejszeniu się dynamiki wzrostu wartości majątku trwałego w układzie rok do roku. Po gwałtownym wzroście w roku 2003 wskaźnika do poziomu 137,35% należy się liczyć z dalszym spadkiem, czego podkreśleniem jest wskaźnik za rok następny na poziomie 122,24% związany z zakończeniem procesu inwestycji i planowanym oddaniem oddziału do eksploatacji. W dalszych latach należy się liczyć z dalszym spadkiem dynamiki inwestycji i przeciwdziałać temu zjawisku poprzez modernizację i odtwarzanie infrastruktury istniejących oddziałów.

Analiza dotycząca aktywów obrotowych obejmuje poniższe ważniejsze pozycje bilansu.

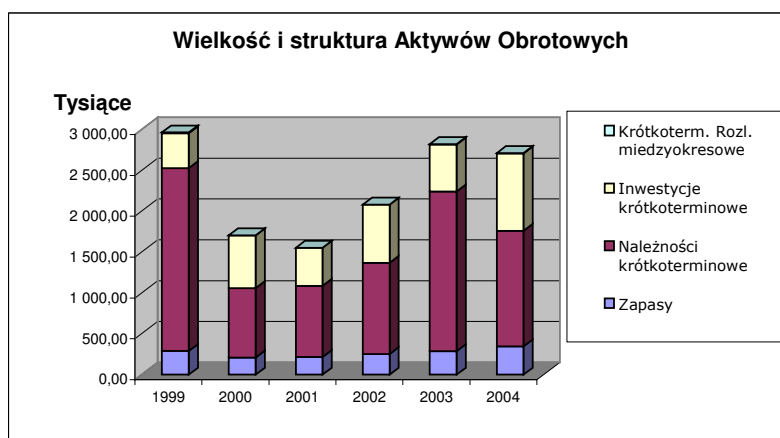
<b>Aktywa Obrotowe</b>	<b>Rok</b>					
	<b>1999</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>B Razem Aktywa Obrotowe</b>	<b>2 962 823</b>	<b>1 705 429</b>	<b>1 551 648</b>	<b>2 079 662</b>	<b>2 819 429</b>	<b>2 708 421</b>
<b>I Zapasy</b>	287 309	209 319	214 963	250 333	285 977	345 277
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	2 240 095	847 192	869 476	1 115 525	1 954 626	1 413 477
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	426 797	646 472	465 982	712 909	575 519	948 452
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	8 622	2 446	1 227	895	3 307	1 215

<b>Dynamika - rok bazowy 1999</b>	<b>Rok</b>					
	<b>1999</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>B Razem Aktywa Obrotowe</b>		57,56%	52,37%	70,19%	95,16%	91,41%
<b>I Zapasy</b>		72,85%	74,82%	87,13%	99,54%	120,18%
<b>II Należności krótkoterminowe</b>		37,82%	38,81%	49,80%	87,26%	63,10%
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>		151,47%	109,18%	167,04%	134,85%	222,23%
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		28,37%	14,23%	10,39%	38,36%	14,09%

<b>Dynamika - rok do roku</b>	<b>Rok</b>					
	<b>1999</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>B Razem Aktywa Obrotowe</b>		57,56%	90,98%	134,03%	135,57%	96,06%
<b>I Zapasy</b>		72,85%	102,70%	116,45%	114,24%	120,74%
<b>II Należności krótkoterminowe</b>		37,82%	102,63%	128,30%	175,22%	72,31%
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>		151,47%	72,08%	152,99%	80,73%	164,80%
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		28,37%	50,16%	72,97%	369,34%	36,74%

W badanym okresie zauważalny jest ogólny wzrost poziomu aktywów obrotowych powoli zbliżający się do poziomu z roku 1999. Należy jednak przy tej okazji zwrócić uwagę na fakt, że w znaczącej części wzrost ten związany był z niekorzystnymi zjawiskami jak:

- Trwały coroczny wzrost należności krótkoterminowych związany z trudnościami finansowymi głównego płatnika za usługi medyczne, jakim jest NFZ, a co za tym idzie trudnościami w realizacji płatności za świadczenia wykonane zgodnie z kontraktami. W roku 2003 będącym rokiem maksymalnego przeterminowania należności i realizacji ich przez NFZ w wielu opóźnionych ratach dynamika wzrostu należności krótkoterminowych osiągnęła wartość 175,22% liczone rok do roku. W roku 2004 daje się zauważyć spadek tego wskaźnika. Należy również zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika liczonego w stosunku do roku bazowego 1999, a dotyczącego lat 2000 i 2001. W okresie tym ówczesna Kasa Chorych prowadziła rozliczenia z tytułu zawartych kontraktów w cyklach dwutygodniowych, co miało zdecydowany wpływ na poziom należności krótkoterminowych.
- Stały wzrost poziomu wartości zapasów związany przede wszystkim ze zwiększeniem poziomu i zakresu magazynowanych materiałów i leków oraz wzrostem ich cen.



Pozytywnym aspektem wzrostu wartości aktywów obrotowych jest wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych związanych ze wzrostem wielkości posiadanych środków pieniężnych. Należy przy tej okazji jednak zwrócić uwagę na fakt, że wzrost ten jest związany z terminami rozliczeń zobowiązań przez szpital oraz rozliczaniu płać i kontraktów lekarskich w następnym miesiącu po przedstawieniu stosownych rachunków.

W analizowanym okresie poziom krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych poza rokiem 1999 wykazuje stały i niski w stosunku do pozostałych aktywów poziom. Ponadto dynamika zmian, poza przypadkiem roku 2003, wykazuje niewielkie zmiany i stabilność tej pozycji. Rok 2003 jest tutaj obarczony zakłóceniem związanym ze skumulowaniem się na okres końca roku znaczącej liczby prenumerat pism i periodyków fachowych.



W zakresie pasywów dokonano wstępnej analizy kapitałów i zobowiązań tak długoterminowych jak i krótkoterminowych oraz zestawiono odpowiednie dane w poniższych tabelach.

Wysoka dynamika zmian w zakresie kapitału własnego i funduszu zakładu związana jest z faktem uzyskiwania w badanym okresie ujemnego wyniku oraz konieczności wspierania finansowego Szpitala przez organ założycielski. Wsparcie to realizowane było poprzez dotacje celowe na fundusz zakładu oraz inwestycje i modernizacje.

<b>Pasywa</b>	<b>Rok</b>					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 864 629</b>	<b>-2 319 762</b>	<b>-2 006 422</b>	<b>-2 231 846</b>	<b>65 363</b>	<b>4 097 446</b>
I Kapitał podstawowy (Fundusz założycielski)	2 863 025	2 891 416	2 892 426	2 927 821	3 956 447	5 261 447
II Należne wpłaty na kapitał podst.						
III Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)						
IV Kapitał zapasowy (Fundusz zakładu)	1 323 761	1 323 761	6 705 735	10 225 402	15 414 877	20 505 015
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII Zysk (strata) z lat 1998-2004	-1 322 157	-6 534 939	-11 604 583	-15 385 069	-19 305 961	-21 669 016
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr.						
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 885 524</b>	<b>7 496 564</b>	<b>6 746 868</b>	<b>7 325 790</b>	<b>6 882 574</b>	<b>3 655 739</b>
I Rezerwa na zobowiązania					484 906	470 447
II Zobowiązania długoterminowe		653 482	174 771			
III Zobowiązania krótkoterminowe	3 873 957	6 668 094	6 478 403	7 132 005	6 397 668	3 185 292
IV Rozliczenia międzyokresowe	11 567	174 988	93 694	193 786		

<b>Dynamika - rok bazowy 1999</b>	<b>Rok</b>					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>-80,98%</b>	<b>-70,04%</b>	<b>-77,91%</b>	<b>2,28%</b>	<b>143,04%</b>
I Kapitał podstawowy (Fundusz założycielski)		100,99%	101,03%	102,26%	138,19%	183,77%
II Należne wpłaty na kapitał podst.						
III Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)						
IV Kapitał zapasowy (Fundusz zakładu)		100,00%	506,57%	772,45%	1164,48%	1549,00%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII Zysk (strata) z lat 1998-2004		<b>494,26%</b>	877,70%	1163,63%	1460,19%	1638,91%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr.						
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>192,94%</b>	<b>173,64%</b>	<b>188,54%</b>	<b>177,13%</b>	<b>94,09%</b>
I Rezerwa na zobowiązania						
II Zobowiązania długoterminowe						
III Zobowiązania krótkoterminowe		172,13%	167,23%	184,10%	165,15%	82,22%
IV Rozliczenia międzyokresowe		1512,84%	810,02%	1675,35%	0,00%	0,00%

<b>Dynamika - rok do roku</b>	<b>Rok</b>					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>-80,98%</b>	<b>86,49%</b>	<b>111,24%</b>	<b>-2,93%</b>	<b>6268,79%</b>
I Kapitał podstawowy (Fundusz założycielski)		100,99%	100,03%	101,22%	135,13%	132,98%
II Należne wpłaty na kapitał podst.						
III Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)						
IV Kapitał zapasowy (Fundusz zakładu)		100,00%	506,57%	152,49%	150,75%	133,02%
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII Zysk (strata) z lat 1998-2004		<b>494,26%</b>	177,58%	132,58%	125,49%	112,24%
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr.						
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>192,94%</b>	<b>90,00%</b>	<b>108,58%</b>	<b>93,95%</b>	<b>53,12%</b>
I Rezerwa na zobowiązania						97,02%
II Zobowiązania długoterminowe			26,74%	0,00%		
III Zobowiązania krótkoterminowe		172,13%	97,16%	110,09%	89,70%	49,79%
IV Rozliczenia międzyokresowe		1512,84%	53,54%	206,83%	0,00%	

W analizowanym okresie szpital charakteryzuje się stałym uzyskiwaniem ujemnego wyniku finansowego (straty). Jest to cecha charakterystyczna dla całego sektora lecznictwa zamkniętego. Podłożem takiej sytuacji jest powszechne niedofinansowanie służby zdrowia oraz niski poziom finansowania lecznictwa zamkniętego w proporcji do pozostałych dziedzin medycyny. Pozytywnym aspektem tej sytuacji jest rysujący się w oparciu o wskaźniki dynamiki rok do roku trend zmniejszania się dynamiki zadłużania do 112,24%.

Zobowiązania szpitala w badanym okresie są reprezentowane poprzez zobowiązania krótkoterminowe i wykazują one tendencję zmniejszającą ich wartość z uwagi na wsparcie organu założycielskiego w realizacji płatności bieżących. Wyniki te podkreślają trudną sytuację ekonomiczną szpitala, ale z uwagi na fakt, że zobowiązania te pozostają w grupie krótkoterminowych pozwala mieć nadzieję na dalszą poprawę bilansu płatniczego szpitala. Ponadto znacząca ich część dotyczy zobowiązań publicznoprawnych i jako takie będą podlegały znaczącej restrukturyzacji.

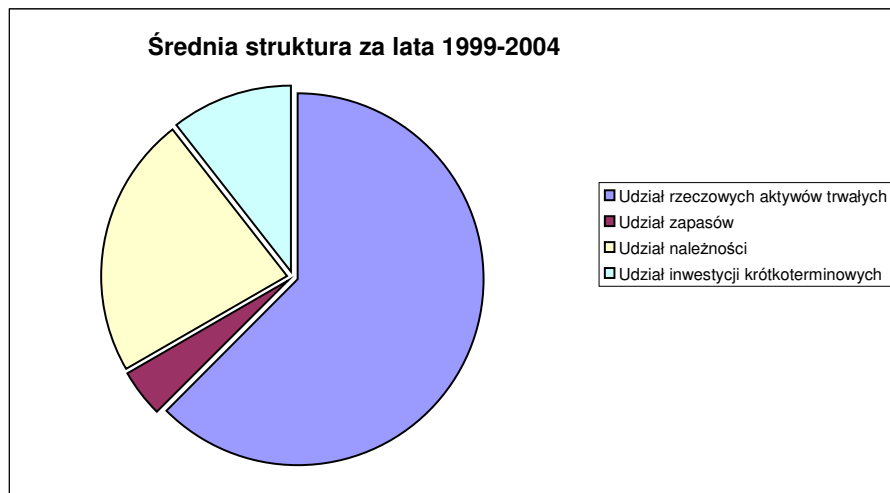
W zakresie rozliczeń międzyokresowych w analizowanym okresie nastąpiła zmiana dotycząca sposobu wykazywania rezerw w bilansie jednostki związana z przeniesieniem ich do wydzielonej pozycji bilansowej.

W obrębie analizy pionowej poszczególnych pozycji bilansu dokonano zestawienia poszczególnych wskaźników w poniższych tabelach.

W części dotyczącej aktywów bilansu zbadano strukturę aktywów i ich poszczególne udziały w całości aktywów ogółem.

Wskaźnik struktury	Rok					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
1 Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem	56,11%	67,06%	67,27%	59,18%	59,42%	65,07%
2 Udział aktywów obrotowych w aktywach ogółem	43,89%	32,94%	32,73%	40,82%	40,58%	34,93%
3 Udział wartości niematerialnych i prawnych	0,00%	0,00%	0,00%	0,19%	0,02%	0,00%
4 Udział rzeczowych aktywów trwałych	56,11%	67,06%	67,27%	58,98%	59,40%	65,07%
5 Udział należności długoterminowych						
6 Udział inwestycji długoterminowych						
7 Udział długoterminowych rozliczeń międzyokresowych						
8 Udział zapasów	4,26%	4,04%	4,53%	4,91%	4,12%	4,45%
9 Udział należności	33,19%	16,37%	18,34%	21,90%	28,13%	18,23%
10 Udział inwestycji krótkoterminowych	6,32%	12,49%	9,83%	13,99%	8,28%	12,23%
11 Udział rozliczeń międzyokresowych	0,13%	0,05%	0,03%	0,02%	0,05%	0,02%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Charakterystyczny dla szpitala jest udział aktywów trwałych w całości aktywów na poziomie 60%. Zauważalny w ostatnim okresie wzrost udziału jest spowodowany z jednej strony przez prowadzenie procesu inwestycyjnego związanego z nowo tworzonym oddziałem OIT oraz spadkiem należności związanych z polepszeniem realizacji płatności przez NFZ.



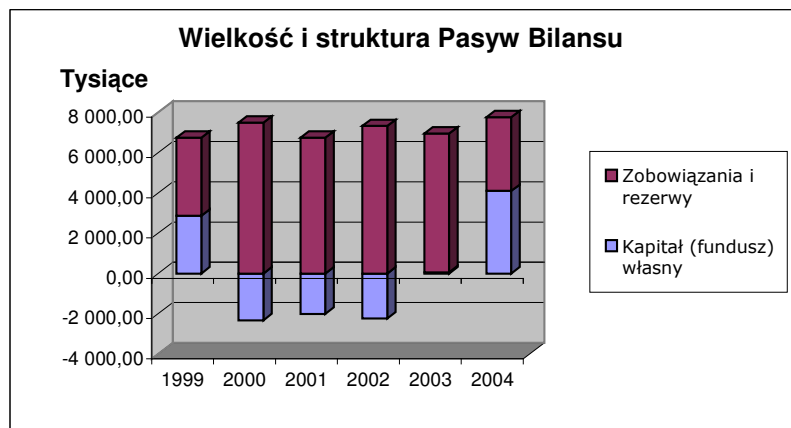
Niepokojącym faktem związanym ze strukturą aktywów szpitala jest wzrost udziału zapasów oraz nieadekwatny do spadku należności wzrost inwestycji krótkoterminowych będący jednak konsekwencją spadku zobowiązań bieżących.

Wzrost poziomu zapasów z uwagi na specyfikę działalności szpitala dotyczy wzrostu poziomu zapasów materiałów medycznych i leków, co bezpośrednio przekłada się na pogorszenie płynności finansowej w związku z zamrożeniem środków pieniężnych.

Analiza dotycząca pasywów obejmuje analizę kapitałów i zobowiązań. W procesie tym uwzględniono podstawowe dane z bilansów za lata 1999-2004 i przedstawiono w postaci wskaźników struktury opisujących udział kapitałów własnych w całości pasywów oraz strukturę poszczególnych głównych zagregowanych składników zobowiązań.

<b>Wskaźnik struktury</b>		<b>Rok</b>					
		<b>1999</b>	<b>2000</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>1</b>	<b>Stopień wyposażenia w kapitał własny</b>	42,44%	-44,81%	-42,33%	-43,81%	0,94%	52,85%
<b>2</b>	<b>Stopień obciążenia zobowiązaniami</b>	57,56%	144,81%	142,33%	143,80%	99,06%	47,15%
<b>3</b>	<b>Udział rezerw w pasywach</b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,98%	6,07%
<b>4</b>	<b>Udział zobowiązań długoterminowych</b>	0,00%	12,62%	3,69%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>5</b>	<b>Udział Zobowiązań krótkoterminowych</b>	57,39%	128,81%	136,66%	140,00%	92,08%	41,08%
<b>6</b>	<b>Udział rozliczeń międzyokresowych</b>	0,17%	3,38%	1,98%	3,80%	0,00%	0,00%

W analizowanym okresie należy zwrócić uwagę na ogromne zróżnicowanie udziału kapitału własnego spowodowane ujemnymi wynikami uzyskiwanymi w badanym okresie oraz procesami „pokrywania strat” przez organ założycielski. W badanym okresie należy wziąć pod uwagę w zasadzie tylko pierwszy i ostatni okres.



W pierwszym okresie mieliśmy do czynienia ze strukturą kapitałową odziedziczoną z okresu przed reformą zdrowia, a w ostatnim poprzez zaangażowanie się właściciela struktura kapitałowa została odtworzona poprzez uzupełnienie funduszu zakładu do poziomu zagregowanych strat za lata poprzednie. Udział kapitału własnego na poziomie powyżej 50% z uwagi na niską rentowność działalności, a w wielu profilach medycznych wręcz o ujemnej rentowności należy uznać za właściwy.

<b>Struktura kapitałowa</b>		<b>Rok</b>					
		1999	2000	2001	2002	2003	2004
1	Wskaźnik pokrycia aktywów stałych kapitałem własnym	75,64%	-66,83%	-62,92%	-74,03%	1,58%	81,22%
2	Wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi	130,75%	390,99%	417,52%	342,94%	226,91%	117,61%
3	Kapitał obrotowy netto	-922 701	-5 791 135	-5 195 220	-5 246 129	-4 063 145	-947 319

Analiza struktury kapitałowo-majątkowej pozwala na stwierdzenie, iż szpital w sposób trwały posiada ujemny kapitał obrotowy netto, co stanowi jeden z podstawowych powodów trudnej sytuacji płatniczej.

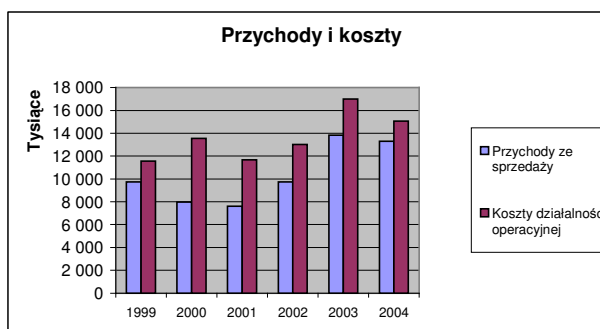
### Analiza wstępna Rachunku Zysków i Strat.

W badanym okresie lat 1999-2004 w zakresie rachunku zysków i strat należy zwrócić uwagę na zmiany w zakresie otoczenia biznesowego związanego ze zmianami

organizacyjnymi dotyczącymi podstawowego płatnika usług medycznych realizowanych przez szpital. Powstanie w roku 2003 NFZ pociągnęło za sobą likwidację Oddziału Branżowej Kasy Chorych i obniżenie w związku z tym finansowania usług medycznych do poziomu Kasy Regionalnej ZRKCh oraz likwidację przez następcę ZRKCh nielimitowanych procedur medycznych poprzez wprowadzenie pełnego limitowania kontraktów. Ponadto trudna sytuacja finansowa Oddziału NFZ, spowodowana arbitralnym zaniżeniem poziomu finansowania usług zdrowotnych w województwie zachodniopomorskim skutkowałą dramatycznym obniżeniem poziomu cen za usługi wykonywane w szpitalu, bez uwzględnienia poziomu kosztów wykonywanych świadczeń.

Wynik na sprzedaży	Rok					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
1 Przychody ze sprzedaży	9 753 625	7 972 446	7 617 010	9 725 919	13 831 651	13 309 103
2 Koszty działalności operacyjnej	11 572 500	13 555 088	11 658 747	13 001 031	17 002 193	15 059 167
3 Zysk (strata) na sprzedaży	-1 818 875	-5 582 642	-4 041 737	-3 275 112	-3 170 542	-1 750 064

Wartość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów ich uzyskania, a co za tym idzie strat na sprzedaży przedstawiono w powyższej tabeli. W badanym okresie szpital wykazywał trwały wynik ujemny.



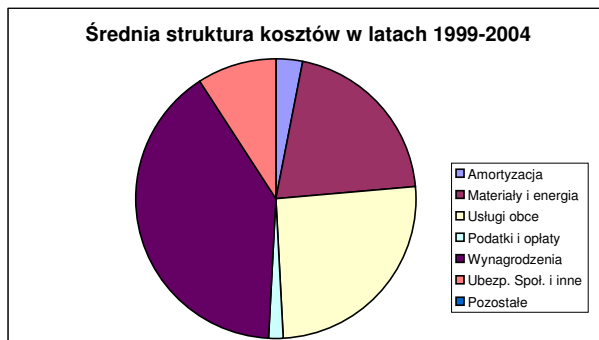
Należy przy tym podkreślić, że po uwolnieniu limitów świadczeń zanotowano dynamiczny wzrost sprzedaży związany z brakiem limitowania świadczeń. Towarzyszyło jednak temu zjawisko lawinowego wzrostu kosztów działalności operacyjnej i nie pozwalało na osiągnięcie zadowalających wyników finansowych.

W celu zanalizowania tego zjawiska należy poddać głębszej analizie koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym.

Działalność operacyjna	Rok					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
B Koszty działalności operacyjnej	11 425 259	13 555 088	11 658 748	13 001 030	17 002 192	15 059 167
I Amortyzacja	492 270	346 406	296 674	268 164	560 988	646 809
II Zużycie materiałów i energii	2 363 849	3 040 737	2 288 499	2 462 101	3 595 526	3 044 598
III Usługi obce	870 348	1 278 656	2 793 271	4 321 235	6 802 121	5 878 386
IV Podatki i opłaty	16 367	178 899	127 798	358 677	350 721	346 223
V Wynagrodzenia	6 133 852	7 147 327	5 057 742	4 550 775	4 730 870	4 191 861
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 544 916	1 535 549	1 085 153	1 017 699	947 898	943 825
VII Pozostałe koszty rodzajowe	3 657	27 514	9 611	22 379	14 068	7 465

Struktura kosztów	Rok					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
B Koszty działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
I Amortyzacja	4,31%	2,56%	2,54%	2,06%	3,30%	4,30%
II Zużycie materiałów i energii	20,69%	22,43%	19,63%	18,94%	21,15%	20,22%
III Usługi obce	7,62%	9,43%	23,96%	33,24%	40,01%	39,04%
IV Podatki i opłaty	0,14%	1,32%	1,10%	2,76%	2,06%	2,30%
V Wynagrodzenia	53,69%	52,73%	43,38%	35,00%	27,83%	27,84%
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13,52%	11,33%	9,31%	7,83%	5,58%	6,27%
VII Pozostałe koszty rodzajowe	0,03%	0,20%	0,08%	0,17%	0,08%	0,05%

W zakresie kosztów rodzajowych można wyróżnić dwa podstawowe czynniki kształtowania kosztów działalności operacyjnej: koszty materiałów oraz robocizny. Uwzględniając specyfikę szpitala, należy podkreślić, że koszty wynagrodzenia lekarzy z uwagi na specyfikę ich zatrudniania obciążają jednostkę w pozycji koszty usług obcych. Wynagrodzenia w powyższej tabeli zawierają kwoty wynagrodzeń personelu średniego i pozostałych pracowników, w tym administracji, działów technicznych i gospodarczych.



Wzrost zużycia materiałów oraz obserwowany ciągły wzrost cen i obciążeń podatkiem VAT skutkuje na przestrzeni badanego okresu wzrostem udziału materiałów w strukturze pomimo ciągłego monitorowania i obniżania ilościowego, jednostkowego zużycia materiałów medycznych.

Obserwowane zmiany w strukturze udziału wynagrodzeń i usług obcych związane są ze zmianami form zatrudnienia przez personel medyczny na korzyść kontraktów. Ponadto zmiana formy zatrudnienia odbywa się z korzyścią dla zakładu, z uwagi na malejące obciążenia ubezpieczeniami społecznymi i innymi świadczeniami pracowniczymi.

Działalność operacyjna	Rok					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
D Pozostałe przychody operacyjne	951 593	1 528 332	123 223	768 751	73 601	28 361
E Pozostałe koszty operacyjne	11 598	354 765	499 942	504 326	438 799	46 588
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-878 880	-4 356 124	-4 418 456	-3 010 686	-3 535 741	-2 182 291
G Przychody finansowe	53 631	49 991	44 998	662 200	362 674	109 101
H Koszty finansowe	43 743	906 649	696 186	1 042 861	633 871	313 627
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-868 992	-5 212 782	-5 069 644	-3 391 347	-3 806 937	-2 386 817

W okresie 1999-2000 dominującym elementem wartości przychodów operacyjnych były dotacje przeznaczane przez organ założycielski na dofinansowanie działalności szpitala. W latach następnych dofinansowanie szpitala przez organ założycielski realizowane było przez dofinansowanie kapitału zakładowego i w związku z tym nie wpływało na pozycje rachunku wyników. W zakresie kosztów operacyjnych dominującą pozycją są rezerwy na przyszłe zobowiązania związane między innymi z wynagrodzeniami pracowniczymi.

Działalność finansowa szpitala koncentruje się na zarządzaniu środkami pieniężnymi poprzez godzenie terminów płatności zobowiązań i konieczności realizowania wypłat wynagrodzeń zgodnie z terminarzem i umowami o pracę.

W wyniku specyfiki przepływów pieniężnych charakterystycznej dla podmiotu zależnego od jednego monopolistycznego płatnika szpital ma do czynienia z jednokrotnym terminem płatności należności i w związku z tym jednokrotnym wpływem

środków pieniężnych od płatnika oraz rozłożonymi w czasie płatnościami zobowiązań. W wyniku tego mamy do czynienia z koniecznością lokowania części środków na lokatach krótkoterminowych i gromadzeniu ich celem realizacji części zobowiązań w terminach płatności.

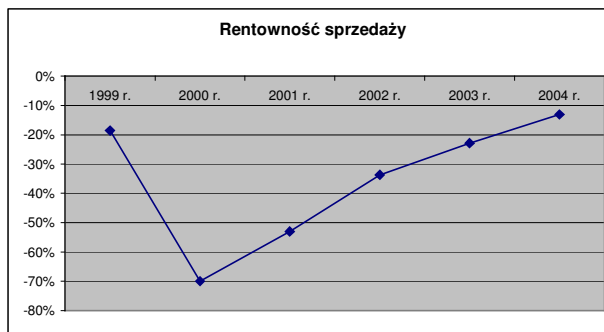
Trudna sytuacja finansowa podmiotu skutkuje także koniecznością opóźniania części zobowiązań i rodzi w związku z tym skutki finansowe w postaci odsetek. Należy przy tej okazji zwrócić uwagę na fakt, że z roku na rok maleje wartość odsetek płaconych dostawcom. W następstwie bardziej elastycznego zarządzania gotówką maleje także wartość odsetek uzyskiwanych z lokat chwilowych nadwyżek środków pieniężnych, ale per saldo koszty i przychody finansowe wykazują pozytywną tendencję do zmniejszania się kosztu finansowego.

## Analiza wskaźnikowa

### Wskaźniki rentowności:

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność sprzedaży = wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-18,6%	-70,0%	-53,0%	-33,7%	-22,9%	-13,1%

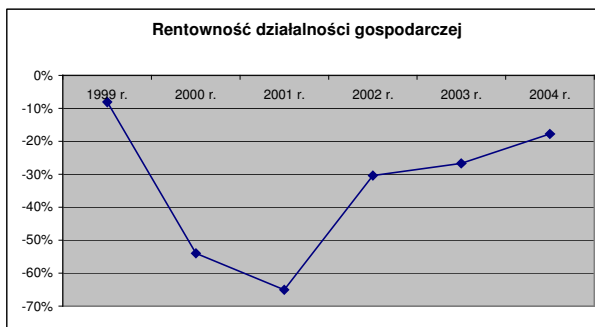
Rentowność sprzedaży w przypadku szpitala tak jak i pozostałe wskaźniki rentowności wykazuje wartości ujemne i odzwierciedla ogólny stan niedofinansowania sektora służby zdrowia. Należy przy tej okazji podkreślić, że pozytywnym aspektem dotychczasowych działań kierownictwa jednostki jest trend wykazujący z roku na rok znaczną poprawę wskaźników rentowności. Osiąganie takiej dynamiki poprawy wskaźników wymaga ciągłego obniżania kosztów działalności z uwagi na ograniczanie i limitowanie w kontraktach z NFZ popytu na świadczenia medyczne wykonywane przez jednostkę.



Ograniczenie możliwości powiększenia wartości sprzedaży związane z jednej strony z monopolem NFZ, a z drugiej brakiem możliwości stosowania dopłat do świadczeń o wysokiej jakości w dłuższej perspektywie może doprowadzić do obniżenia jakości świadczeń, z uwagi na konieczność stosowania „tanich” technologii medycznych oraz tańszych materiałów i środków medycznych.

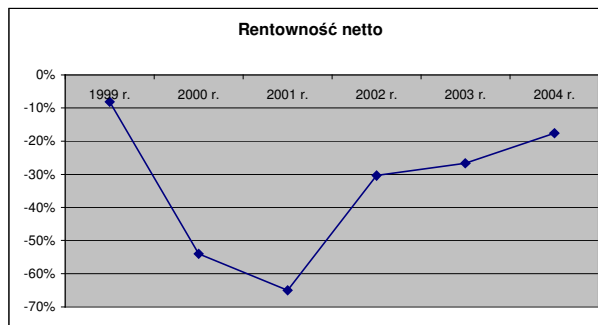
Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność działalności gospodarczej = wynik na działalności gospodarczej / przychody ogółem	-8,1%	-54,0%	-65,0%	-30,4%	-26,7%	-17,8%

Z uwagi na fakt, że w przypadku szpitala pozostałe przychody operacyjne i finansowe stanowią znacznie mniejszą wartość, znaczenie i trend wskaźnika rentowności działalności gospodarczej jest analogiczny jak rentowności sprzedaży. W przypadku jednostki jedynym odstępstwem są lata 1999-2000 kiedy to organ założycielski dofinansowywał działalność szpitala wykazaną w pozycji przychodów operacyjnych, co stanowi poważne zakłócenie, ale nie zmienia pozytywnego trendu wskaźnika w następujących latach.



Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność netto = wynik netto / przychody ogółem	-8,1%	-54,0%	-65,0%	-30,4%	-26,7%	-17,6%

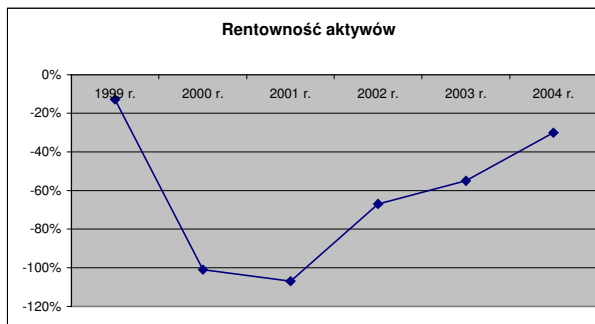
Wskaźnik rentowności netto oparty o wynik netto w przypadku szpitala, który w badanym okresie w sposób trwały osiągał ujemne wyniki finansowe posiada identyczne wartości jak wskaźnik rentowności działalności gospodarczej i wykazuje tożsamy trend.





Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
zyskowność aktywów = wynik netto / aktywa	-12,8%	-101%	-107%	-67,0%	-55,0%	-30,0%

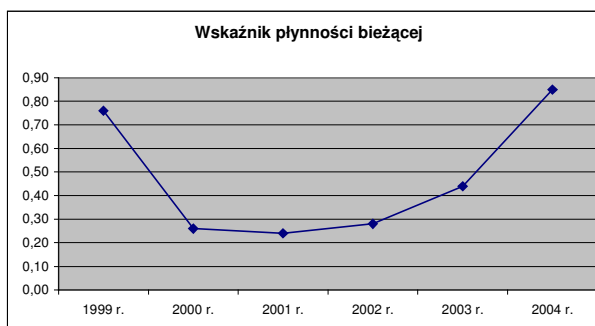
Wskaźnik rentowności aktywów podobnie jak wszystkie inne wskaźniki rentowności podkreśla niekorzystną finansową sytuację szpitala oraz brak zdolności jednostki do samodzielnej działalności bez finansowego wsparcia organu założycielskiego.



#### Wskaźniki płynności:

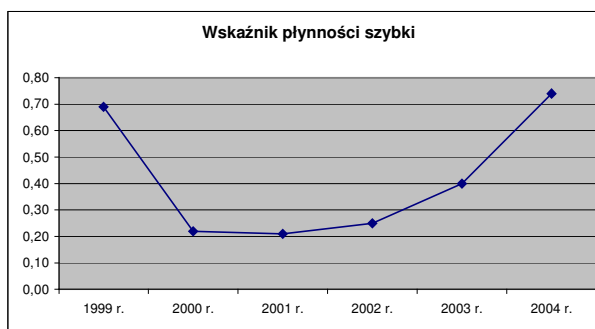
Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,76	0,26	0,24	0,28	0,44	0,85

Wskaźnik płynności bieżącej w sposób jednoznaczny wskazuje na niemożność realizacji bieżących płatności przez szpital. Obserwowany wzrost wskaźnika w ostatnich latach związany jest przede wszystkim z zaangażowaniem się organu założycielskiego w pomoc finansową w zakresie bieżącej realizacji zobowiązań. Pozytywny trend wzrostowy powinien być w przyszłości wzmocniony poprzez ograniczanie kosztów, a w wyniku tego zmniejszenie się poziomu zobowiązań bieżących.



Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik szybki = należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,69	0,22	0,21	0,25	0,40	0,74

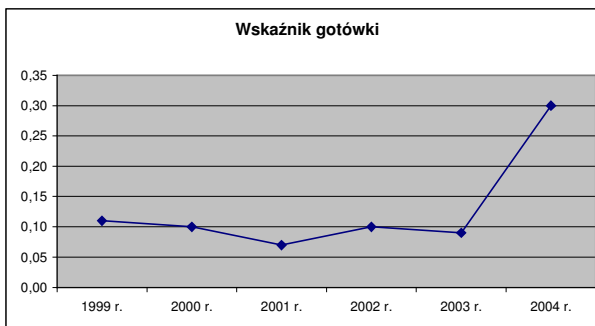
Wskaźnik szybki płynności potwierdza duże trudności szpitala w regulowaniu bieżących zobowiązań oraz poprzez wolniejszą w porównaniu ze wskaźnikiem bieżącej płynności dynamikę wzrostu, podkreśla niekorzystny wpływ zwiększania się poziomu zapasów.



Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik gotówki = środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,11	0,10	0,07	0,10	0,09	0,30

Wskaźnik płynności gotówki osiągając w ostatnim okresie analizy znaczącą i pozytywną wartość jednak nie przesądza o stopniu wypłacalności Szpitala, gdyż jego wartość w znaczący sposób związana jest ze specyfiką otoczenia biznesowego.

Sytuacja ta wynika przede wszystkim z procedury rozliczeń z NFZ dokonywanych w odległych bardzo

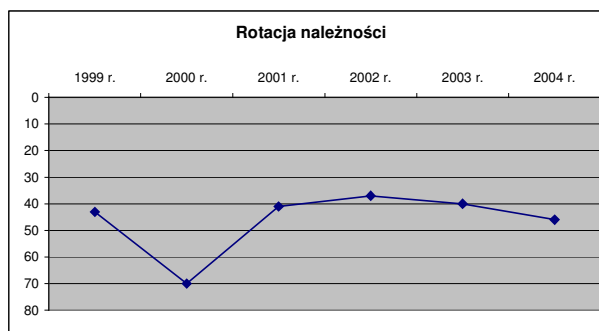


często dalszych terminach niż konieczność opłacenia poniesionych kosztów działalności. Brak dodatniej wartości rentowności sprzedaży nie pozwala jednostce na gromadzenie nadwyżek finansowych. Znaczny wzrost poziomu wskaźnika w roku 2004 jest związany z poważnym zasileniem w środki pieniężne ze strony organu założycielskiego, które miało miejsce w końcówce roku i w związku z tym odniosło znaczący wpływ na poziom gotówki w okresie zamknięcia roku.

## Wskaźniki sprawności finansowej:

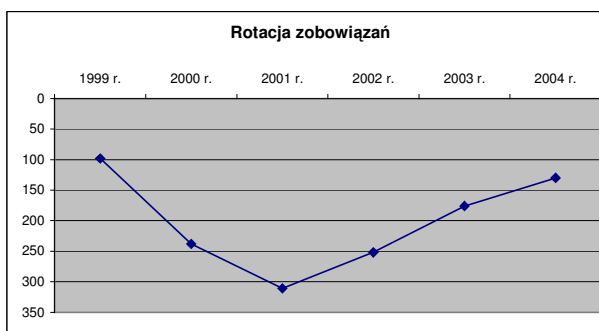
Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
rotacja należności krótkoterminowych (w dniach) = przeciętny stan należności krótkoterminowych x360/ przychody ze sprzedaży	43	70	41	37	40	46

Wskaźnik rotacji należności krótkoterminowych wskazuje na utrzymujący się stan rotacji na poziomie ok.40, co należy uznać za stan wysoce niezadowalający z uwagi na fakt, że zdecydowana większość należności powinna być realizowana przez NFZ w terminie do 21 dni. Monopolistyczna pozycja NFZ pogarsza wartość wskaźnika, a trend wskazuje na trwałość tego zjawiska.



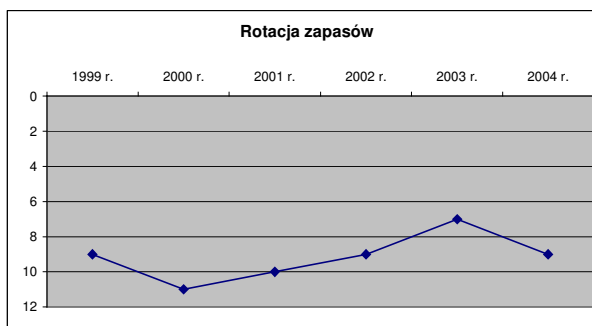
Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
rotacja zobowiązań (w dniach) = przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 360 / przychody ze sprzedaży	98	238	311	252	176	130

Trudna sytuacja finansowa i problemy z płynnością przekładają się w sposób bezpośredni na wartość wskaźnika rotacji zobowiązań i podkreślają brak zdolności do realizacji zobowiązań w terminach wymagalności, które wynoszą maksymalnie 60 dni. W ostatnich latach daje się jednak zauważyć poprawa wartości wskaźnika.



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	9	11	10	9	7	9

Wskaźnik rotacji zapasów pozostaje w badanym okresie na ustabilizowanym poziomie ok.10 dni. Z uwagi jednak na ciągły wzrost cen materiałów i leków, a co za tym idzie wzrost wartości zapasu i poziomu angażowanej gotówki w jego finansowanie należy uznać ten poziom za niewystarczający.

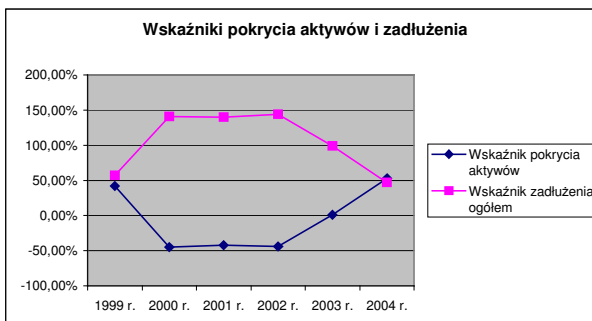


### Wskaźniki zadłużenia:

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym = kapitał własny / aktywa	42,0%	-45,0%	-42,0%	-44,0%	1,0%	53,0%

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik zadłużenia ogółem = zobowiązania ogółem / pasywa	57,0%	141%	140%	144%	99,0%	47,0%

Wskaźniki pokrycia aktywów kapitałem własnym i wskaźniki zadłużenia należy potraktować jako komplementarne i wskazują one, na dość bezpieczną proporcję pomiędzy zobowiązaniami, a kapitałem własnym. Należy jednak zwrócić uwagę na lata 2000-2002 kiedy to szpital cechował kapitał ujemny, co stanowiło anomalię oraz



poważne zakłócenie uniemożliwiające zbadanie trendu, tak w przypadku zadłużenia, jak i pokrycia aktywów kapitałem własnym.

### Wskaźniki produktywności ( sprawności działania):

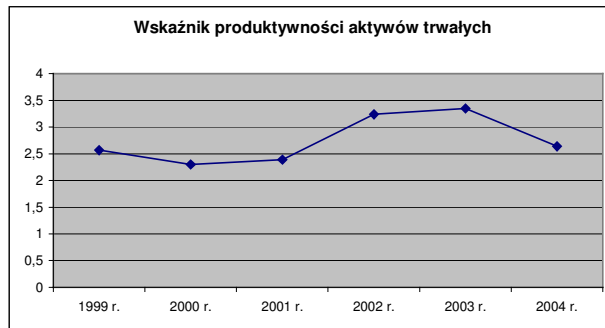
Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik produktywności aktywów = przychody ogółem / aktywa	1,59	1,86	1,64	2,19	2,05	1,73

Wskaźnik	1999 r.	2000 r.	2001 r.	2002 r.	2003 r.	2004 r.
wskaźnik produktywności rzeczowych aktywów trwałych = przychody ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	2,57	2,30	2,39	3,24	3,35	2,64

Oba wskaźniki wykazują ustabilizowaną wartość w badanym okresie oraz zadowalającą wartość zdolności do osiągnięcia przychodu z każdej zainwestowanej w majątek Szpitala złotówki.

Ich znaczenie w obliczu specyfiki działania publicznych jednostek ochrony zdrowia, jakim jest Szpital Miejski, należy jednak

uznać za marginalne i niemiernodajne szczególnie, że nie wykazują związku z obiektywną trudną sytuacją jednostki.



### 3. ANALIZA PRZYCZYŃ WYSTĄPIENIA TRUDNEJ SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZAKŁADU.

Wieloletnia i mająca znamiona trwałości trudna sytuacja finansowa Szpitala Miejskiego w Szczecinie nie może być rozpatrywana w oderwaniu od całokształtu sytuacji w sektorze ochrony zdrowia, a już szczególnie na obszarze województwa zachodniopomorskiego. Powszechnie zwraca się uwagę na olbrzymie dysproporcje systemowe związane z brakiem równowagi pomiędzy zapotrzebowaniem na usługi i świadczenia zdrowotne, a możliwościami finansowymi systemu. Ponadto realizacja leżącej u podstaw powszechnego systemu opieki zdrowotnej zasady solidaryzmu społecznego, realizowana w okresie działalności Kas chorych poprzez wyrównanie finansowe, została w momencie powstania zcentralizowanego NFZ całkowicie zarzucona, co w przypadku województwa zachodniopomorskiego skutkuje obniżeniem się jednostkowych nakładów na jednego mieszkańca do najniższego w kraju poziomu.

Skutki ekonomiczne takich działań zostały przerzucone na podmioty świadczące usługi medyczne na terenie całego województwa, w tym Szpital Miejski, poprzez obniżenie wartości kontraktów. Redukcja wartości kontraktów sięgała niebagatelnych wartości dochodzących do 20% wartości rocznych przychodów, a ponadto była realizowana w przeważającej części poprzez obniżenie cen jednostkowych na wykonywane świadczenia.

Dodatkowym zewnętrznym i negatywnym bodźcem była ustawowa regulacja wzrostu kosztu wynagrodzeń w publicznych jednostkach ochrony zdrowia powodująca w tych jednostkach powstanie dodatkowych kosztów, a co za tym idzie i zobowiązań w całkowitym oderwaniu od kryteriów wydajności pracy i realiów kontraktów na świadczenia zdrowotne zawartych z Kasami Chorych. Ponadto takie działanie drastycznie pogorszyło konkurencyjność podmiotów publicznych na pozostałej komercyjnej części rynku świadczeń medycznych: medycyna pracy, diagnostyka, laboratoria, itp.

Do wyżej wymienionych aspektów natury ogólnej dołączyło się wiele różnorodnych przyczyn bądź zewnętrznych, ale związanych bezpośrednio ze Szpitalem Miejskim, bądź bezpośrednio wewnętrznych charakterystycznych dla tej jednostki.

Jedną z poważniejszych przyczyn zewnętrznych, w sposób indywidualny związaną ze Szpitalem Miejskim w Szczecinie, jest różnorodność i sprzeczność oczekiwań, co do celów działalności szpitala. Rada Miasta Szczecina, będąc organem założycielski wykazuje duże zaangażowanie w proces bilansowania się kosztów działalności szpitala, a także za jego pośrednictwem stara się by szpital był kluczowym elementem kształtowania polityki

społecznej i zdrowotnej Miasta. Realizacja postulatów dotyczących specjalnej roli szpitala w systemie zapewnienia bezpieczeństwa zdrowotnego mieszkańców miasta przejawia się w prowadzeniu Oddziału Długoterminowego, przyjmowaniu i zaopatrywaniu medycznie pacjentów nieubezpieczonych (w tym bezdomnych oraz z chorobami będącymi następstwem choroby alkoholowej), a także utrzymywaniu Oddziału Noworodków Społecznych.

Realizacja tak określonej misji społecznej szpitala stoi w zupełnej sprzeczności z możliwością samobilansowania się jednostki i powoduje powstawanie corocznie strat na działalności, tylko z tego tytułu, w wysokości ok.1mln zł.

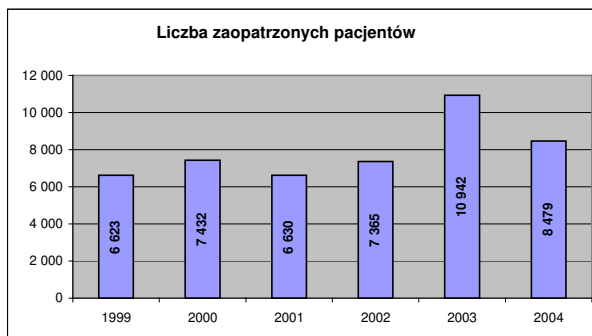
Brak jednoznacznie określonej wizji funkcjonowania szpitala był, jak należy sądzić, podstawowym powodem nieskutecznej polityki wspomagania działalności szpitala przez organ założycielski, jakim jest Rada Miasta Szczecina.

W analizowanym okresie szpital otrzymał od Organu Założycielskiego wsparcie finansowe w kwocie ponad 20 mln zł, z przeznaczeniem na działalność bieżącą i inwestycje, a pomimo tego faktu nadal przeżywa trudności finansowe.

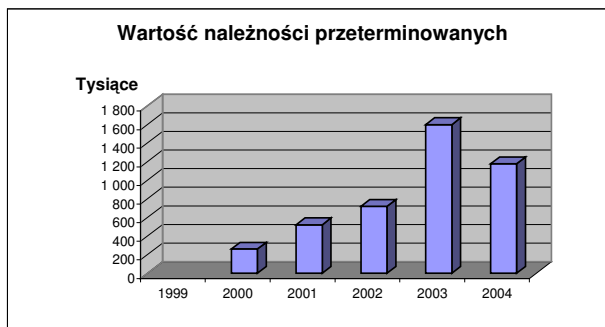
U podstaw takiego efektu leży, jak należy sądzić, finansowanie deficytu działalności *ex post*, także z uwzględnieniem kosztów przeterminowanych zobowiązań oraz braku określenia granicznych wartości dofinansowania na etapie planowania wydatków na przyszłość. Ponadto zastosowany mechanizm pokrywania deficytu jest pozbawiony elementarnych sprzężeń zwrotnych prowadzących do dyscyplinowania wydatków i wspomagającego kierownictwo szpitala w ograniczaniu kosztów działalności.

Poważną przyczyną trudności w poprawnym oszacowaniu kosztów i utrzymania ich na właściwym poziomie jest brak zintegrowanych narzędzi informatycznych pozwalających na bieżąco monitorować ich poziom i celowość ich ponoszenia. Czynniki te powodują znaczące opóźnienia w podejmowaniu niezbędnych decyzji, a także znacząco utrudniają prowadzenie procesów restrukturyzacyjnych, a w wielu wypadkach wręcz je uniemożliwiają.

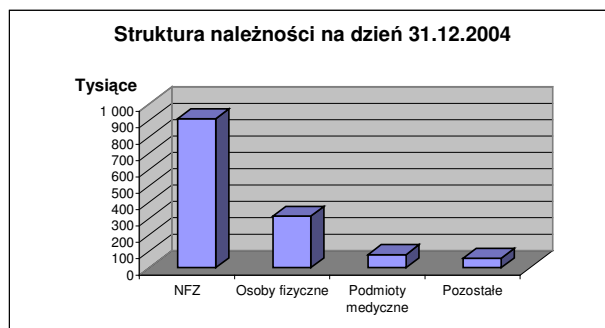
Brak jednoznacznych, szybko dostępnych informacji o rentowności poszczególnych procedur i technologii medycznych był zasadniczą przyczyną niewykorzystania przez Szpital Miejski szansy stworzonej przez uwolnienie limitowania procedur medycznych w latach 2001-2003. Nie mając możliwości analizowania rentowności poszczególnych przypadków hospitalizacji zastosowano strategię maksymalizacji obsłużonych pacjentów, co w latach 2002-2003 zaowocowało rekordowymi poziomami przychodów i proporcjonalnym wzrostem kosztów i nieznacznie tylko poprawiło wyniki szpitala, pozostawiając je nadal na poziomie znaczącej straty na sprzedaży wynoszącej odpowiednio: 3,28 mln zł i 3,17 mln zł.



Wyraźny wzrost liczby wykonanych świadczeń spowodowany uwolnieniem limitów świadczeń zabiegowych w latach 2001-2003, któremu towarzyszył gwałtowny wzrost kosztów, a co za tym idzie poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług zbiegł się w czasie z dramatycznym pogorszeniem się wypłacalności Zachodniopomorskiej Regionalnej Kasy Chorych, a później Oddziału NFZ.



Trudności Zachodniopomorskiego Oddziału Narodowego Funduszu Zdrowia z regulowaniem należności za wykonane świadczenia mają w analizowanym okresie kluczowe znaczenie dla poziomu należności przeterminowanych z uwagi na wielkość poziomu przychodów realizowanych na podstawie kontraktu z NFZ, a także na fakt znikomego wpływu Szpitala na stopień realizacji tych należności. Drugim pod względem wielkości należności jest poziom należności od osób fizycznych zawierający również wysoki stopień należności przeterminowanych z uwagi na fakt realizacji świadczeń medycznych na rzecz osób nieubezpieczonych i ubogich nie będących w stanie wywiązać się ze swojego zobowiązania wobec Szpitala.



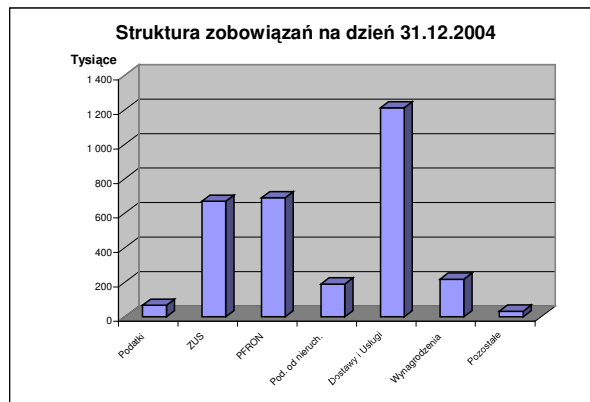


Sytuacja podwyższonego poziomu zobowiązań i trudności w realizacji należności od NFZ dodatkowo spotęgowała trudności szpitala w realizowaniu swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności.



Dopiero w końcu roku 2004 dzięki pomocy organu założycielskiego oraz w wyniku poprawienia się splotu środków z Narodowego Funduszu Zdrowia dał się zauważyć spadek poziomu zobowiązań przeterminowanych. W dalszej perspektywie należy jednak zwrócić uwagę na strukturę zobowiązań szpitala i możliwości dalszego obniżenia, a wręcz wyeliminowania zjawiska zobowiązań przeterminowanych.

Struktura zobowiązań na dzień 31 grudnia 2004 wskazuje, że zdecydowana większość zobowiązań w tym oczywiście przeterminowanych dotyczy zobowiązań publicznoprawnych i z tytułu dostaw i usług.



Zdecydowana większość zobowiązań przeterminowanych, bo ok.1 mln zł, z tych zobowiązań dotyczy przeterminowanych zobowiązań publicznoprawnych pochodzących z wcześniejszych okresów i są objęte

procesem restrukturyzacji prowadzonej na podstawie zapisów ustawy o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej z dnia 15 kwietnia 2005 roku (Dz.U. 78 poz. 684)

Z tego też powodu wysoki poziom wartości zobowiązań przeterminowanych ma w badanym okresie charakter trwały i znacząco niekorzystnie wpływa na wskaźniki rotacji zobowiązań.

Bieżące zobowiązania z tytułu ZUS i PFRON są realizowane w wymaganych terminach, natomiast w zakresie zobowiązań z tytułu dostaw i usług część zobowiązań wykazuje przeterminowanie dochodzące do 60 dni.

Poważnym problemem mającym negatywny wpływ na rentowność Szpitala Miejskiego jest również otoczenie prawne pozostające w logicznej sprzeczności z warunkami kontraktowymi proponowanym, z nielicznymi odstępstwami, tak przez kasy Chorych jak i NFZ. Z jednej strony Szpital stoi w obliczu limitowanego (nawet w okresie

tzw. „braku limitów” hospitalizacje zachowawcze nieskojarzone z procedurami zabiegowymi podlegały limitowi wykonania w poszczególnych okresach) popytu ze strony płatnika uregulowanego kontraktem na wykonanie świadczeń, a z drugiej zapisy ustaw o Zakładach Opieki Zdrowotnej, Powszechnym Ubezpieczeniu Zdrowotny, o Narodowym Funduszu Zdrowia, czy też ostatnio „o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych” nakazujących jednostce wykonanie świadczeń medycznych bez możliwości ich odmowy, także na rzecz osób nieubezpieczonych pomimo zrealizowania całości zawartych kontraktów z płatnikiem.

Dodatkowym negatywnym czynnikiem powodującym występowanie świadczeń ponadlimitowych jest zaniechanie



przez płatnika, po powstaniu NFZ, szczególnego sposobu rozliczania tzw. pacjentów spoza województwa zachodniopomorskiego. Świadczenia udzielone w takim trybie w obecnej sytuacji obciążają bieżący kontrakt Szpitala i powodują „dodatkowe” wyczerpywanie się limitów świadczeń. Zjawisko jest szczególnie dotkliwe w okresie wakacyjnym, który ze swej natury charakteryzuje się wyższą urazowością i zapotrzebowaniem na świadczenia medyczne na terenach atrakcyjnych turystycznie.

#### 4. DZIAŁANIA ZAKŁADU MAJĄCE NA CELU POPRAWĘ SYTUACJI.

Z uwagi na ograniczenia lokalowe i sprzętowe, a przede wszystkim na monopolistyczną działalność NFZ, zwiększanie poziomu przychodów Szpitala napotyka na poważne bariery i ograniczenia. W związku z tym faktem restrukturyzacja sytuacji finansowej Szpitala musi siłą rzeczy położyć nacisk na redukcję kosztów działalności operacyjnej i finansowej.

##### Działania zwiększające przychody.

W zakresie przychodów możliwym do realizacji w krótkim okresie czasu działaniem jest podniesienie poziomu przychodów związanych z działalnością Oddziału Intensywnej Terapii przez uzyskanie wyższej kategoryzacji, a co za tym idzie wyższych stawek jednostkowych za usługi. Spodziewany, wstępnie uzgodniony z Oddziałem Narodowego Funduszu Zdrowia, poziom wzrostu przychodów z tego tytułu jest szacowany na ok. 150 tys. zł za drugie półrocze roku 2005 i związany jest z uzyskaniem pozytywnej opinii konsultanta wojewódzkiego skutkując odniesieniem ceny jednostkowej punktu z 6 zł na 9 zł.

Dodatkowe środki w zakresie przychodów przyniesie także otwarcie poradni medycyny sportowej i uzyskanie w tym zakresie dodatkowego kontraktu z NFZ finansującego opiekę medyczną z zakresu medycyny sportowej nad dziećmi i młodzieżą. Dodatkowe środki w skali roku możliwe do zakontraktowania szacowane są na 150 tys. zł.

Ponadto Szpital podjął kroki mające na celu przejście we współpracy z Uniwersytetem Szczecińskim opieki nad sportowcami zawodowymi z obszaru województwa zachodniopomorskiego, w tym w zakresie badań wydolnościowych.

W zakresie poszerzania oferty usług medycznych możliwych do realizacji w oparciu o już istniejącą bazę lokalową i sprzętową lub nie wymagających dodatkowych nakładów inwestycyjnych Szpital przewiduje otwarcie poradni z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej oraz oddziału ortopedycznego działającego w zakresie procedur „jednego dnia”.

W strukturze przychodów szpitala oprócz przychodów kontraktowych z NFZ znaczącą pozycją są także przychody z tytułu diagnostyki laboratoryjnej i obrazkowej oraz poradni medycyny pracy. Celem polepszenia rentowności tych sfer działania Szpital podjął skuteczne negocjacje cen jednostkowych osiągając wzrosty sięgające średnio 10-11% wartości tych przychodów. W związku z wprowadzeniem odpłatności za tzw. porody rodzinne Szpital osiągnie tylko w roku 2005 dodatkowe przychody w kwocie ok. 18 tys. zł.

W latach następnych w obliczu trudności lokalowych możliwość poszerzania zakresu usług jest mocno ograniczona. W związku z tym planowany przyrost przychodów osiągnąy będzie z dwóch podstawowych źródeł:

- Wzrost cen jednostkowych kontraktowanych usług, tak wobec NFZ, jak i komercyjnych w wysokości co najmniej inflacji,
- Wzrost kontraktów z NFZ wynikający z dostosowania kontraktu do poziomu realizacji usług w Szpitalu Miejskim poprzez dążenie do zmniejszenia kolejki oczekujących na świadczenia. W związku z dotychczasowym permanentnym niedofinansowaniem województwa i projektem urealnienia algorytmu podziału środków w centrali NFZ należy się spodziewać w najbliższych latach stałego wzrostu nakładów NFZ w województwie zachodniopomorskim powyżej 4% rocznie.

W obrębie przychodów operacyjnych założono pełne umorzenie zaległości publicznoprawnych podlegających temu procesowi na podstawie ustawy o restrukturyzacji i pomocy publicznej z dnia 15 kwietnia 2005 roku (Dz.U. 78 poz. 684).

W związku z polepszającą się sytuacją finansową Szpitala w okresie prognozy a szczególnie w ostatnich latach symulacji założono wzrost przychodów z tytułu odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i lokatach krótkoterminowych.

### Działania obniżające koszty działalności:

#### W zakresie zużycia materiałów i energii.

W okresie pierwszych trzech lat możliwe jest utrzymanie poziomu kosztów materiałów i energii na bliskim stałym poziomie poprzez obniżenie zużycia i racjonalizację wydatków w wartości adekwatnej do spodziewanego wzrostu cen. W latach 2008-2010 należy uwzględnić już jednak stały wzrost poziomu tych kosztów, z uwagi na barierę dalszego obniżania zużycia. W roku 2005 uzyskano już znaczące obniżki kosztów związane z obniżeniem mocy umownej w zakresie dostaw energii elektrycznej w kwocie 25 tys. zł w skali roku, oraz prowadzi się działania dotyczące obniżenia wartości mocy umownej w zakresie dostaw ciepła.

W zakresie usług obcych.

Z uwagi na znaczącą wartość tej pozycji kosztów przyjęto założenie o poważnej redukcji wartości usług wynikających z restrukturyzacji kontraktów lekarskich związanej tak z ich wysokością jak i z dostosowaniem struktury zapotrzebowania na usługi lekarskie w porównaniu z zapotrzebowaniem na poszczególne usługi. Tylko w roku 2005 uzyskano oszczędności szacowane na 150 tys. zł w skali roku. Ponadto podjęto renegocjacje i uzyskano obniżenie kosztów diagnostyki i usług zewnętrznych na kwotę ok.70 tys. zł.

Wynagrodzenia i pochodne.

W założeniach do prognozy uwzględniono w 2005 wzrost wynagrodzeń związanych z realizacją ustawowych regulacji za lata poprzednie. W wyniku realizacji postanowień ustawy wzrasta znacząco podstawa wynagrodzeń i co za tym idzie wartość wszystkich pochodnych. W następnych latach po realizacji podwyżek przewiduje się utrzymanie poziomu wynagrodzeń na stałym poziomie w wyniku dwóch wzajemnie znoszących się działań związanych z aktualizacją poziomu wynagrodzeń i obniżaniem się poziomu zatrudnienia w wyniku 'naturalnych' odejść, w tym na emerytury i renty.

W zakresie kosztów operacyjnych

W prognozie założono obniżenie tych kosztów do minimalnego poziomu w wyniku ostatecznego rozwiązania problemu wzrostu wynagrodzeń z tytułu ustawy „203”, a co za tym idzie braku konieczności zawiązywania rezerw na te zobowiązania.

W zakresie kosztów finansowych.

Koszty finansowe w okresie prognozy wykazywać będą regularny spadek związany ze zmniejszaniem się zakresu zobowiązań przeterminowanych, a w roku 2008 i następnych powinny się ograniczyć tylko do odsetek od pożyczki udzielonej przez budżet państwa na podstawie ustawy o restrukturyzacji.

Osiągnięcie zamierzonych celów w poszczególnych zakresach kosztów i przychodów wymaga spełnienia kilku warunków uwzględnionych w prognozie bilansu na lata 2005-2010.

## 5. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNEJ SZPITALA W LATACH 2005-2010.

W dalszej części przedstawiono zestawienie danych finansowych dotyczących prognozy na lata 2005-2010 w postaci:

- Rachunku zysków i strat,
- Bilansu,
- Rachunku przepływów pieniężnych.

Ponadto zestawiono podstawowe wskaźniki finansowe będące podstawą analizy wskaźnikowej dotychczasowej sytuacji finansowej Szpitala.

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Rok</b>					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>A. Przychody ze sprzed. i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>14 003 000</b>	<b>14 703 150</b>	<b>15 432 371</b>	<b>16 512 636</b>	<b>17 668 521</b>	<b>18 905 317</b>
- zakup usług przez Miasto Szczecin	1 910 000	1 700 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>14 003 000</b>	<b>14 703 150</b>	<b>15 432 371</b>	<b>16 512 636</b>	<b>17 668 521</b>	<b>18 905 317</b>
II. Zmiana stanu produktów(zwiększenie "-" + ", zmniejszenie - "-)						
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki						
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>16 154 480</b>	<b>15 604 779</b>	<b>15 680 182</b>	<b>16 044 905</b>	<b>16 767 728</b>	<b>17 738 478</b>
I. Amortyzacja	723 909	896 769	1 094 569	1 127 869	1 094 869	990 519
II. Zużycie materiałów i energii	3 644 598	3 608 152	3 716 397	3 976 545	4 374 199	4 680 393
III. Usługi obce	5 290 547	4 708 587	4 567 329	4 338 963	4 382 352	4 820 588
IV. Podatki i opłaty, w tym:	328 912	286 154	257 538	254 963	252 413	249 889
- podatek akcyzowy						
V. Wynagrodzenia	5 030 233	4 979 930	4 930 131	5 176 638	5 435 469	5 707 243
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 131 802	1 120 484	1 109 279	1 164 743	1 222 981	1 284 130
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 479	4 703	4 938	5 185	5 444	5 716
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-2 151 480</b>	<b>-901 629</b>	<b>-247 811</b>	<b>467 731</b>	<b>900 793</b>	<b>1 166 840</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>195 200</b>	<b>204 960</b>	<b>1 310 708</b>	<b>215 208</b>	<b>225 968</b>	<b>237 267</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
II. Dotacje						
III. Inne przychody operacyjne	195 200	204 960	1 310 708	215 208	225 968	237 267
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 698</b>	<b>4 792</b>	<b>4 888</b>	<b>4 986</b>	<b>5 085</b>	<b>5 187</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych						
III. Inne koszty operacyjne	4 698	4 792	4 888	4 986	5 085	5 187
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 960 978</b>	<b>-701 461</b>	<b>1 058 009</b>	<b>677 954</b>	<b>1 121 676</b>	<b>1 398 920</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>125 000</b>	<b>134 000</b>	<b>143 380</b>	<b>153 417</b>	<b>271 547</b>	<b>290 556</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:						
- od jednostek powiązanych						
II. Odsetki, w tym:	125 000	134 000	143 380	153 417	271 547	290 556
- od jednostek powiązanych						
III. Zysk ze zbycia inwestycji						
IV. Aktualizacja wartości inwestycji						
V. Inne						
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>225 000</b>	<b>112 000</b>	<b>50 000</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>
I. Odsetki, w tym :	225 000	112 000	50 000	40 000	40 000	40 000
- dla jednostek powiązanych						
II. Strata ze zbycia inwestycji						
III. Aktualizacja wartości inwestycji						
IV. Inne						
<b>I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-2 060 978</b>	<b>-679 461</b>	<b>1 151 389</b>	<b>791 370</b>	<b>1 353 224</b>	<b>1 649 475</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II.)</b>						
I. Zyski nadzwyczajne						
II. Straty nadzwyczajne						
<b>K. Zysk(strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-2 060 978</b>	<b>-679 461</b>	<b>1 151 389</b>	<b>791 370</b>	<b>1 353 224</b>	<b>1 649 475</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>						
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)</b>						
<b>N. Zysk(strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-2 060 978</b>	<b>-679 461</b>	<b>1 151 389</b>	<b>791 370</b>	<b>1 353 224</b>	<b>1 649 475</b>

W zakresie Rachunku Zysków i Strat szczególnego wyjaśnienia wymaga rok 2007, kiedy to szpital uzyskuje w prognozie już dodatni wynik, w obliczu utrzymującego się jeszcze ujemnego wyniku na sprzedaży.

Symulacja wpływu umorzenia	Rok					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 151 480	-901 629	-247 811	467 731	900 793	1 166 840
D. Pozostałe przychody operacyjne	195 200	204 960	1 310 708	215 208	225 968	237 267
<b>N. Zysk(strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-2 060 978</b>	<b>-679 461</b>	<b>1 151 389</b>	<b>791 370</b>	<b>1 353 224</b>	<b>1 649 475</b>
Wartość umorzenia z tytułu restrukturyzacji			-1 063 043			
<b>Wynik bez wpływu umorzenia</b>	<b>-2 060 978</b>	<b>-679 461</b>	<b>88 346</b>	<b>791 370</b>	<b>1 353 224</b>	<b>1 649 475</b>

Rzeczywisty realny wynik finansowy w tym okresie jest na poziomie ok. 88 tysięcy złotych, a ostateczna wartość 1.151 tysięcy złotych wynika z zarachowania, w pozycji D.III. Inne przychody operacyjne, będącego następstwem zakończenia procesu restrukturyzacji, umorzenia zobowiązań publicznoprawnych wobec ZUS i PFRON.

Aktywa	Rok					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>4 568 139</b>	<b>6 348 279</b>	<b>7 546 679</b>	<b>8 350 479</b>	<b>8 403 279</b>	<b>8 682 029</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0</b>	<b>450 000</b>	<b>250 000</b>	<b>400 000</b>	<b>250 000</b>	<b>70 000</b>
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2 Wartość firmy						
3 Inne wartości niematerialne i prawne		450 000	250 000	400 000	250 000	70 000
4 Zaliczki na poczet wnp.						
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 568 139</b>	<b>5 898 279</b>	<b>7 296 679</b>	<b>7 950 479</b>	<b>8 153 279</b>	<b>8 612 029</b>
1 Środki trwałe	4 568 139	5 898 279	7 296 679	7 950 479	8 153 279	8 612 029
a grunty (w tym prawo wiecz. użytkow. gruntów)						
b Budynki lokale i ob. inż. ład. i wodnej	2 864 057	3 746 057	4 334 057	4 677 057	4 773 057	5 067 057
c Urządzenia techniczne i maszyny	172 520	373 520	381 720	375 820	399 620	410 020
d Środki transportu						
e Inne środki trwałe	1 531 562	1 778 702	2 580 902	2 897 602	2 980 602	3 134 952
2 Środki trwałe w budowie						
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie						
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 175 616</b>	<b>2 357 762</b>	<b>2 191 723</b>	<b>2 155 997</b>	<b>2 696 521</b>	<b>2 978 520</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>310 749</b>	<b>279 674</b>	<b>251 707</b>	<b>226 536</b>	<b>210 000</b>	<b>212 000</b>
1 Materiały	310 749	279 674	251 707	226 536	210 000	212 000
2 Półprodukty i produkty w toku						
3 Produkty gotowe						
4 Towary						
5 Zaliczki na dostawy						
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 218 250</b>	<b>1 281 729</b>	<b>1 348 144</b>	<b>1 440 030</b>	<b>1 538 273</b>	<b>1 643 316</b>
1 Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
2 Należności od pozostałych jednostek	1 218 250	1 281 729	1 348 144	1 440 030	1 538 273	1 643 316
a z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 166 917	1 225 263	1 286 031	1 376 053	1 472 377	1 575 443
- do 12 miesięcy	1 166 917	1 225 263	1 286 031	1 376 053	1 472 377	1 575 443
- powyżej 12 miesięcy						
b z tyt. podatków dotacji cel. ub. społ. i zdrowotnych i innych świadczeń						
c inne	51 333	56 467	62 113	63 977	65 896	67 873
d dochodzone na drodze sądowej						
<b>III Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>645 117</b>	<b>794 709</b>	<b>590 058</b>	<b>487 435</b>	<b>946 052</b>	<b>1 120 788</b>
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	645 117	794 709	590 058	487 435	946 052	1 120 788
a w jednostkach powiązanych	0	0	0	0	0	0
b w pozostałych jednostkach	0	0	0	0	0	0
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	645 117	794 709	590 058	487 435	946 052	1 120 788
- środki pieniężne w kasie i na r-kach	645 117	794 709	590 058	487 435	646 052	570 788
- inne środki pieniężne						
- inne aktywa pieniężne					300 000	550 000
2 Inne inwestycje krótkoterminowe						
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 500</b>	<b>1 650</b>	<b>1 815</b>	<b>1 997</b>	<b>2 196</b>	<b>2 416</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>6 743 755</b>	<b>8 706 042</b>	<b>9 738 403</b>	<b>10 506 476</b>	<b>11 099 801</b>	<b>11 660 549</b>

Pasywa		Rok					
		2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>A</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	52 906	1 772 725	3 436 923	4 833 230	6 220 027	8 250 711
I	Kapitał podstawowy (Fundusz założycielski)	5 261 447	5 261 447	5 261 447	5 261 447	5 261 447	5 261 447
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielk. ujemna)						
III	Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)						
IV	Kapitał zapasowy (Fundusz zakładu)	20 625 015	23 024 295	23 537 104	24 142 040	24 175 614	24 556 822
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII	Zysk (strata) z lat poprzednich	-23 772 577	-25 833 555	-26 513 017	-25 361 628	-24 570 257	-23 217 033
	Zysk (strata) netto bieżąca	-2 060 978	-679 461	1 151 389	791 370	1 353 224	1 649 475
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk. ujem.)						
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	6 690 849	6 933 316	6 301 480	5 673 246	4 879 774	3 409 839
I	Rezerwa na zobowiązania	1 225 239	671 481	117 837	114 302	110 873	107 547
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego						
2	Rezerwa na świadcz. emeryt. i podobne	1 100 000	550 000	0	0	0	0
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe	1 100 000	550 000				
3	Pozostałe rezerwy	125 239	121 481	117 837	114 302	110 873	107 547
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe	125 239	121 481	117 837	114 302	110 873	107 547
II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	1 275 000	1 147 500	1 020 000	892 500	765 000	637 500
1	Wobec jednostek powiązanych						
2	Wobec pozostałych jednostek	1 275 000	1 147 500	1 020 000	892 500	765 000	637 500
a	kredyty i pożyczki	1 275 000	1 147 500	1 020 000	892 500	765 000	637 500
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
c	inne zobowiązania finansowe						
III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	4 190 610	5 114 335	5 163 643	4 666 445	4 003 901	2 664 792
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek	4 080 610	5 004 335	5 053 643	4 556 445	3 893 901	2 554 792
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 204 580	3 131 239	4 143 452	3 602 374	2 893 757	1 506 271
	- do 12 miesięcy	2 204 580	3 131 239	4 143 452	3 602 374	2 893 757	1 506 271
	- powyżej 12 miesięcy						
e	zaliczki na otrzymane dostawy						
f	zobowiązania wekslowe						
g	z tytułu podatków, cel. ubezpiec. i inn.św.	1 550 000	1 550 000	590 000	619 500	650 475	682 999
h	z tytułu wynagrodzeń	293 430	290 496	287 591	301 971	317 069	332 923
i	inne	32 600	32 600	32 600	32 600	32 600	32 600
3	Fundusze specjalne	110 000	110 000	110 000	110 000	110 000	110 000
IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	0	0	0	0	0	0
1	Ujemna wartość firmy						
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe						
	<b>Razem pasywa:</b>	6 743 755	8 706 042	9 738 403	10 506 476	11 099 801	11 660 550



Rachunek Przepływów Pieniężnych	Rok					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>						
I. Zysk (strata) netto	-2 060 978	-679 461	1 151 389	791 370	1 353 224	1 649 475
II. Korekty razem	697 488	1 234 182	551 620	560 239	346 990	-459 179
1. Amortyzacja	723 909	896 769	1 094 569	1 127 869	1 094 869	990 519
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych						
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)						
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej						
5. Zmiana stanu rezerw	-1 261 209	-553 757	-553 644	-3 535	-3 429	-3 326
6. Zmiana stanu zapasów	34 528	31 075	27 967	25 171	16 536	-2 000
7. Zmiana stanu należności	195 227	-63 479	-66 415	-91 886	-98 243	-105 043
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 005 318	923 725	49 308	-497 198	-662 543	-1 339 109
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-285	-150	-165	-182	-200	-220
10. Inne korekty						
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-1 363 490</b>	<b>554 721</b>	<b>1 703 009</b>	<b>1 351 609</b>	<b>1 700 213</b>	<b>1 190 297</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>						
I. Wpływy	125 000	134 000	143 380	153 417	271 547	290 556
1. Zbycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych						
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niemiat. i prawne						
3. Z aktywów finansowych	125 000	134 000	143 380	153 417	271 547	290 556
4. Inne wpływy inwestycyjne						
II. Wydatki	114 845	2 698 909	2 386 349	2 045 085	1 379 217	1 519 824
1. Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114 845	2 698 909	2 386 349	2 045 085	1 379 217	1 519 824
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe						
4. Inne wydatki inwestycyjne						
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 155	-2 564 909	-2 242 969	-1 891 668	-1 107 670	-1 229 268
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>						
I. Wpływy	1 275 000	2 399 280	512 809	604 936	33 574	381 208
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 399 280	512 809	604 936	33 574	381 208
2. Kredyty i pożyczki	1 275 000					
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe						
II. Wydatki	225 000	239 500	177 500	167 500	167 500	167 500
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych						
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli						
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku						
4. Spłaty kredytów i pożyczek		127 500	127 500	127 500	127 500	127 500
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych						
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych						
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego						
8. Odsetki	225 000	112 000	50 000	40 000	40 000	40 000
9. Inne wydatki finansowe						
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 050 000	2 159 780	335 309	437 436	-133 926	213 708
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-303 335</b>	<b>149 592</b>	<b>-204 651</b>	<b>-102 623</b>	<b>458 618</b>	<b>174 736</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-303 335</b>	<b>149 592</b>	<b>-204 651</b>	<b>-102 623</b>	<b>458 618</b>	<b>174 736</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>948 452</b>	<b>645 117</b>	<b>794 709</b>	<b>590 058</b>	<b>487 435</b>	<b>946 052</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>645 117</b>	<b>794 709</b>	<b>590 058</b>	<b>487 435</b>	<b>946 052</b>	<b>1 120 789</b>

Podstawowym elementem realności prognozy jest konieczność inwestowania w infrastrukturę szpitala ze szczególnym położeniem nacisku na wyposażenie w sprzęt do świadczenia usług oraz wykonanie koniecznych prac remontowych i modernizacyjnych.

Obniżenie wielu pozycji kosztowych będzie możliwe w prognozowanych okresie tylko przy wsparciu tych procesów sprawnymi systemami zarządzania informacją o działaniu szpitala i rentowności poszczególnych świadczonych usług. W obliczu zdekapitalizowanej bazy sprzętu komputerowego oraz fragmentarycznego i przestarzałego oprogramowania konieczne będą znaczące nakłady inwestycyjne na szeroko pojętą informatyzację szpitala, ze szczególnym naciskiem na zintegrowany system zarządzania całością działalności szpitala.

Ponadto prognoza bilansu uwzględnia zaciągnięcie długoterminowej pożyczki z Budżetu Państwa na realizację przeważającej części zobowiązań wynikających z ustawy 203 i umorzenie zobowiązań publicznoprawnych w zakresie przewidzianym ustawą.

Z uwagi na fakt, że wielkość pożyczki na realizację zobowiązań pracowniczych jest ograniczona tylko do wysokości nominalnej w latach 2001 i 2002, a także nie uwzględnia należnych składek ZUS opłacanych przez zakład pracy oraz skutków regulacji płac na lata następne, w tym także lata prognozy. Całkowite wywiązanie się z tych zobowiązań przez Szpital będzie wymagało zaangażowania przez szpital własnych środków.

W całym procesie restrukturyzacji oraz po jego zakończeniu prognoza uwzględnia udział organu założycielskiego w finansowaniu niezbędnych nakładów inwestycyjnych i modernizacyjnych, a także zakup świadczeń zdrowotnych dla mieszkańców miasta.

W celu oceny skuteczności planowanych działań dokonano także zestawienia dla całego prognozowanego okresu podstawowych wskaźników ekonomicznych.

<b>Prognoza wskaźników</b>	<b>Rok</b>					
	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>Wskaźniki rentowności</b>						
Rentowność sprzedaży	-15,4%	-6,1%	-1,6%	2,8%	5,1%	6,2%
Rentowność działalności	-14,4%	-4,5%	6,8%	4,7%	7,4%	8,5%
Rentowność netto	-14,4%	-4,5%	6,8%	4,7%	7,4%	8,5%
Rentowność aktywów	-30,6%	-7,8%	11,8%	7,5%	12,2%	14,1%
<b>Wskaźniki płynności</b>						
Płynność bieżąca	0,52	0,46	0,42	0,46	0,67	1,12
Płynność szybka	0,44	0,41	0,38	0,41	0,62	1,04
Płynność gotówki	0,15	0,16	0,11	0,10	0,24	0,42
<b>Wskaźniki sprawności</b>						
Rotacja należności	34	31	31	30	30	30
Rotacja zobowiązań	95	114	120	107	88	63
Rotacja zapasów	8	7	6	5	4	4
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>						
Pokrycie aktywów kapitałem własnym	0,8%	20,4%	35,3%	46,0%	56,0%	70,8%
Pokrycie zadłużenia ogółem	99,2%	79,6%	64,7%	54,0%	44,0%	29,2%
<b>Wskaźniki produktywności</b>						
Produktywność aktywów	2,12	1,73	1,73	1,61	1,64	1,67
Produktywność aktywów trwałych	3,07	2,32	2,04	1,98	2,10	2,18

W przypadku wskaźników dotyczących rentowności zauważalny jest sukcesywny wzrost wartości tych wskaźników od bardzo niekorzystnych wartości ujemnych do wartości dodatnich większości wskaźników. W końcowym okresie prognozy wskaźnik rentowności sprzedaży i wskaźnik rentowności działalności wykazuje wartości odpowiednio 6,2% i 8,5% co należy uznać za poziom zadawalający, z uwagi na pogodzenie ze sobą misji społecznej Szpitala i oczekiwań społecznych związanych z samobilansowaniem się Szpitala w pełnym zakresie działalności.

W zakresie płynności bieżącej oraz szybkiej daje się zauważyć w prognozowanym okresie stały wzrost wartości wskaźników do oczekiwanej i właściwej wartości powyżej jedności.

Polepszająca się sytuacja ekonomiczna w badanym okresie pozwala również na osiągnięcie pełnej zdolności do regulowania zobowiązań Szpitala zgodnie z terminami płatności, czego wyrazem jest spadająca wartość wskaźnika rotacji zobowiązań.

Jako pozytywny efekt działań restrukturyzacyjnych w analizowanym okresie należy także uznać przyspieszenie rotacji zapasów do wartości 4 dni.

## 6. ŹRÓDŁA UZYSKANIA ŚRODKÓW FINANSOWYCH NA RESTRUKTURYZACJĘ FINANSOWĄ.

W okresie prowadzenia restrukturyzacji na podstawie ustawy o pomocy publicznej i restrukturyzacji publicznych zakładów opieki zdrowotnej z dnia 15 kwietnia 2005 roku zakład wystąpi na podstawie art.34 tej ustawy o pożyczkę z budżetu państwa na sfinansowanie części zobowiązań wynikających z tytułu „ustawy 203”. Pozostała część tych zobowiązań musi być pokryta z innych bieżących źródeł finansowania.

	<b>Źródło finansowania</b>	<b>Wysokość</b>	<b>Forma</b>	<b>Termin</b>	<b>Podstawa prawna</b>
1	Pomoc publiczna; w tym:	1 275 000			
	Emisja obligacji				
	Zaciągnięcie pożyczki z budżetu państwa	1 275 000		rok 2005	art..34 ustawy
	Przejęcie zobowiązań zakładu przez podmiot, który utworzył zakład				
	Zamiana zobowiązań na obligacje				
2	Zaciągnięcie kredytu bankowego				
3	Inne				
	Dofinansowanie przez organ założycielski	3 931 807			ustawa o ZOZ, art..55
		2 399 280		rok 2006	
		512 809		rok 2007	
		604 936		rok 2008	
		33 574		rok 2009	
		381 208		rok 2010	

Prognoza na lata 2005-2010 w zakresie swoich założeń uwzględnia dofinansowanie ze strony organu założycielskiego związane z finansowaniem koniecznych nakładów inwestycyjnych, remontowych i modernizacyjnych.

Rachunek zysków i strat	Rok					
	1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A. Przychody ze sprzed. i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>9 753 625</b>	<b>7 972 446</b>	<b>7 617 010</b>	<b>9 725 919</b>	<b>13 831 651</b>	<b>13 309 103</b>
- od jednostek powiązanych						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 753 625	7 972 446	7 617 010	9 725 919	13 831 651	13 309 103
II. Zmiana stanu produktów(zwiększenie "-" + ", zmniejszenie "-" -")						
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki						
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów						
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 572 500</b>	<b>13 555 088</b>	<b>11 658 747</b>	<b>13 001 031</b>	<b>17 002 193</b>	<b>15 059 167</b>
I. Amortyzacja	492 270	346 406	296 674	268 164	560 988	646 809
II. Zużycie materiałów i energii	2 363 849	3 040 737	2 288 499	2 462 101	3 595 526	3 044 598
III. Usługi obce	870 348	1 278 656	2 793 271	4 321 235	6 802 121	5 878 386
IV. Podatki i opłaty, w tym:	163 607	178 899	127 798	358 677	350 721	346 223
- podatek akcyzowy						
V. Wynagrodzenia	6 133 852	7 147 327	5 057 742	4 550 775	4 730 870	4 191 861
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 544 916	1 535 549	1 085 153	1 017 699	947 898	943 825
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 657	27 514	9 611	22 379	14 068	7 465
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów						
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 818 875</b>	<b>-5 582 642</b>	<b>-4 041 737</b>	<b>-3 275 111</b>	<b>-3 170 542</b>	<b>-1 750 064</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>951 593</b>	<b>1 528 332</b>	<b>123 223</b>	<b>768 751</b>	<b>73 601</b>	<b>28 361</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
II. Dotacje	909 661	1 528 332				
III. Inne przychody operacyjne	41 932	52 951	123 223	768 751	73 601	28 361
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>11 598</b>	<b>354 765</b>	<b>499 942</b>	<b>504 326</b>	<b>438 799</b>	<b>460 588</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych						
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych						
III. Inne koszty operacyjne	11 598	354 765	499 942	504 326	438 799	460 588
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-878 880</b>	<b>-4 356 124</b>	<b>-4 418 456</b>	<b>-3 010 686</b>	<b>-3 535 741</b>	<b>-2 182 291</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>53 631</b>	<b>49 991</b>	<b>44 998</b>	<b>662 200</b>	<b>362 674</b>	<b>109 101</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:						
- od jednostek powiązanych						
II. Odsetki, w tym:	26 951	49 991	39 889	662 200	362 674	109 101
- od jednostek powiązanych						
III. Zysk ze zbycia inwestycji						
IV. Aktualizacja wartości inwestycji						
V. Inne	26 680		5 109			
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>43 743</b>	<b>906 649</b>	<b>696 186</b>	<b>1 042 861</b>	<b>633 871</b>	<b>313 627</b>
I. Odsetki, w tym :	43 743	906 649	696 186	1 042 861	633 871	313 627
- dla jednostek powiązanych						
II. Strata ze zbycia inwestycji						
III. Aktualizacja wartości inwestycji						
IV. Inne						
<b>I. Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-868 992</b>	<b>-5 212 782</b>	<b>-5 069 644</b>	<b>-3 391 347</b>	<b>-3 806 937</b>	<b>-2 386 817</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II.)</b>						<b>23 762</b>
<b>I. Zyski nadzwyczajne</b>						<b>23 762</b>
<b>II. Straty nadzwyczajne</b>						
<b>K. Zysk(strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-868 992</b>	<b>-5 212 782</b>	<b>-5 069 644</b>	<b>-3 391 347</b>	<b>-3 806 937</b>	<b>-2 363 055</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>						
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)</b>						
<b>N. Zysk(strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-868 992</b>	<b>-5 212 782</b>	<b>-5 069 644</b>	<b>-3 391 347</b>	<b>-3 806 937</b>	<b>-2 363 055</b>

Aktywa		Rok					
		1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 787 330</b>	<b>3 471 374</b>	<b>3 188 798</b>	<b>3 014 797</b>	<b>4 128 508</b>	<b>5 044 765</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>				<b>9 931</b>	<b>1 419</b>	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2	Wartość firmy						
3	Inne wartości niematerialne i prawne				9 931	1 419	
4	Zaliczki na poczet wnp.						
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 787 330</b>	<b>3 471 374</b>	<b>3 188 798</b>	<b>3 004 865</b>	<b>4 127 089</b>	<b>5 044 765</b>
1	Środki trwałe	3 787 330	3 471 374	3 188 798	3 004 865	3 794 603	3 239 939
a	grunty (w tym prawo wiecz. użytkow. gruntów)						
b	Budynki lokale i ob. inż. ład. i wodnej	3 024 260	2 090 380	2 784 499	2 664 619	2 544 738	2 424 857
c	Urządzenia techniczne i maszyny	394 895	344 602	298 318	254 654	270 430	206 420
d	Środki transportu						
e	Inne środki trwałe	368 175	222 392	105 980	85 593	979 434	608 662
2	Środki trwałe w budowie					332 486	1 804 825
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>						
1	od jednostek powiązanych						
2	od pozostałych jednostek						
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>						
1	Nieruchomości						
2	Wartości niematerialne i prawne						
3	Długoterminowe aktywa finansowe						
a	w jednostkach powiązanych						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b	w pozostałych jednostkach						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
4	inne inwestycje długoterminowe						
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>						
1	Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochod.						
2	Inne rozliczenia międzyokresowe						
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 962 823</b>	<b>1 705 429</b>	<b>1 551 648</b>	<b>2 079 662</b>	<b>2 819 429</b>	<b>2 708 421</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>287 309</b>	<b>209 319</b>	<b>214 963</b>	<b>250 333</b>	<b>285 977</b>	<b>345 277</b>
1	Materiały	287 309	209 319	214 963	250 333	285 977	345 277
2	Półprodukty i produkty w toku						
3	Produkty gotowe						
4	Towary						
5	Zaliczki na dostawy						
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 240 095</b>	<b>847 192</b>	<b>869 476</b>	<b>1 115 525</b>	<b>1 954 626</b>	<b>1 413 477</b>
1	Należności od jednostek powiązanych						
a	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:						
-	do 12 miesięcy						
-	powyżej 12 miesięcy						
b	inne						
2	Należności od pozostałych jednostek	2 240 095	847 192	869 476	1 115 525	1 954 626	1 413 477
a	z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 055 470	709 696	715 073	1 110 258	1 926 118	1 366 810
-	do 12 miesięcy	2 055 470	709 696	715 073	1 110 258	1 926 118	1 366 810
-	powyżej 12 miesięcy						
z tyt. podatków dotacji cel. ub.spol. i zdrowotnych i							
b	innych świadczeń	536					
c	inne	109 767	137 496	154 403	5 267	28 509	46 667
d	dochodzone na drodze sądowej	74 322					
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>426 797</b>	<b>646 472</b>	<b>465 982</b>	<b>712 909</b>	<b>575 519</b>	<b>948 452</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	426 797	646 472	465 982	712 909	575 519	948 452
a	w jednostkach powiązanych						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b	w pozostałych jednostkach						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	426 797	646 472	465 982	712 909	575 519	948 452
-	środki pieniężne w kasie i na r-kach	426 797	646 472	465 982	712 909	575 519	948 452
-	inne środki pieniężne						
-	inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 622</b>	<b>2 446</b>	<b>1 227</b>	<b>895</b>	<b>3 307</b>	<b>1 215</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>6 750 153</b>	<b>5 176 802</b>	<b>4 740 446</b>	<b>5 094 458</b>	<b>6 947 937</b>	<b>7 753 185</b>

Pasywa		Rok					
		1999	2000	2001	2002	2003	2004
<b>A</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	2 864 629	-2 319 762	-2 006 422	-2 231 846	65 363	4 097 446
I	Kapitał podstawowy	2 863 025	2 891 416	2 892 426	2 927 821	3 956 447	5 261 447
II	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielk. ujemna)						
III	Udziały (akcje) własne (wielk. ujemna)						
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 323 761	1 323 761	6 705 735	10 225 402	15 414 877	20 505 015
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII	Zysk (strata) z lat 1998-2000	-1 322 157	-6 534 939	-6 534 939	-6 775 680	-6 775 680	-6 775 680
VIIA	Zysk (strata) z 2001			-5 069 644	-5 218 041	-5 218 041	-5 218 041
VIII	Zysk (strata) netto 2002				-3 391 347	-3 505 302	-3 505 302
	Zysk (strata) netto 2003					-3 806 937	-3 806 937
	Zysk (strata) netto 2004						-2 363 055
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielk. ujem.)						
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	3 885 524	7 496 564	6 746 868	7 325 790	6 882 574	3 655 739
I	Rezerwa na zobowiązania					484 906	470 447
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego						
2	Rezerwa na świadcz. emeryt. i podobne					227 645	341 335
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe					227 645	341 335
3	Pozostałe rezerwy					257 261	129 112
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe					257 261	129 112
II	Zobowiązania długoterminowe		653 482	174 771			
1	Wobec jednostek powiązanych						
2	Wobec pozostałych jednostek						
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
c	inne zobowiązania finansowe		653 482	174 771			
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 873 957	6 668 094	6 478 403	7 132 005	6 397 668	3 185 292
1	Wobec jednostek powiązanych						
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						
	- do 12 miesięcy						
	- powyżej 12 miesięcy						
b	inne zobowiązania finansowe						
2	Wobec pozostałych jednostek	3 681 810	6 513 960	6 320 256	6 917 991	6 207 015	3 079 167
a	kredyty i pożyczki						
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
c	inne zobowiązania finansowe						
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 328 923	3 736 270	3 939 862	2 615 394	2 824 213	1 211 525
	- do 12 miesięcy	2 328 923	3 736 270	3 939 862	2 615 294	2 824 213	1 211 525
	- powyżej 12 miesięcy						
e	zaliczki na otrzymane dostawy						
f	zobowiązania wekslowe						
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i inn.św.	829 385	1 148 245	1 628 911	3 956 900	3 087 070	1 616 850
h	z tytułu wynagrodzeń	506 875	1 321 812	289 480	310 010	262 234	218 223
i	inne	16 627	307 633	462 003	35 687	33 498	32 569
3	Fundusze specjalne	192 147	154 134	158 146	214 014	190 653	106 125
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	11 567	174 988	93 694	193 786		
1	Ujemna wartość firmy						
2	Inne rozliczenia międzyokresowe						
	- długoterminowe						
	- krótkoterminowe						
	<b>Razem pasywa:</b>	<b>6 750 153</b>	<b>5 176 802</b>	<b>4 740 446</b>	<b>5 094 458</b>	<b>6 947 937</b>	<b>7 753 185</b>