



## **RAPORT**

**O sytuacji ekonomiczno – finansowej**

**Samodzielnego Publicznego Sanatorium  
Rehabilitacyjnego im. Janusza Korczaka  
w Krasnobrodzie**

**za 2025 rok**

# W S T Ę P

## **PODSTAWA PRAWNA :**

### **Ustawa o działalności leczniczej**

**art.53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej**

**( t.j. Dz.U. z 2026 poz.156)**

### **Samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej**

#### **Art.53 a. Raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej**

1.Kierownik samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej każdego roku sporządza i udostępnia

w Biuletynie Informacji Publicznej raport o sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej w terminie 45 dni od dnia upływu terminu do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

2. Raport, o którym mowa w ust. 1, jest przygotowywany na podstawie sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i zawiera w szczególności analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej za poprzedni rok obrotowy, prognozę sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne trzy lata obrotowe wraz z opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

3. Analizy oraz prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej, o których mowa w ust. 2, dokonuje się na podstawie wskaźników ekonomiczno-finansowych.

4. Podmiot tworzący dokonuje oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej na podstawie raportu, o którym mowa w ust. 1.

5. Minister właściwy do spraw zdrowia w porozumieniu z ministrem właściwym do spraw finansów publicznych określi, w drodze rozporządzenia, wskaźniki ekonomiczno-finansowe, o których mowa w ust. 3, sposób ich obliczania oraz przypisane im punktowe oceny służące do analizy ekonomiczno-finansowej, mając na uwadze zapewnienie przejrzystości i jednolitości analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej oraz porównywalności tych wskaźników.

# I. INFORMACJE OGÓLNE

## 1. Dane identyfikacyjne

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Nazwa                   | Samodzielne Publiczne Sanatorium Rehabilitacyjne im. Janusza Korczaka w Krasnobrodzie   |
| Adres                   | 22-440 Krasnobród ul. Sanatoryjna 1   |
| Organ założycielski     | Starostwo Powiatowe w Zamościu  |
| Organ sprawujący nadzór | Rada Powiatu w Zamościu   |
| Sąd rejestrowy          | Sąd Rejonowy w Lublinie – Wschód z/s w Świdniku   |
| Numer w księdze         | 000000002980  |
| KRS                     | 0000016416  |
| Regon                   | 000301428   |
| NIP                     | 922-22-94-797   |
| Cel działania           | Udzielanie świadczeń zdrowotnych służących zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu lub poprawie stanu zdrowia oraz inne działania medyczne, wynikające z procesu leczenia lub przepisów odrębnych regulujących zasady ich wykonywania |

## 2. Ośrodki zadaniowe

W Samodzielnym Publicznym Sanatorium Rehabilitacyjnym im. Janusza Korczaka funkcjonowały trzy ośrodki zadaniowe:

- oddział dla dorosłych
- przychodnia uzdrowiskowa
- zakład przyrodolecznicy

oraz ośrodki usługowe działające na rzecz tych ośrodków

- administracja
- obsługa techniczno – gospodarcza
- kuchnia

Sanatorium w roku obrotowym 2025 uzyskało:

|                           |               |    |
|---------------------------|---------------|----|
| Aktywa i pasywa bilansu - | 19 442 809,01 | zł |
| Przychody ogółem -        | 13 380 168,78 | zł |
| Wynik finansowy -zysk     | 1 056 755,69  | zł |

Samodzielne Publiczne Sanatorium Rehabilitacyjne im. Janusza Korczaka zgodnie z obowiązującymi przepisami jest jednostką małą. Sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości - sporządzono bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w kapitale oraz informację dodatkową.

# BILANS 2025

## Samodzielnego Publicznego Sanatorium Rehabilitacyjnego im. Janusza Korczaka w Krasnobrodzie

|             | 1. AKTYWA   | Rok 2024             | Rok 2025             | Struktura %  |
|-------------|---|----------------------|----------------------|--------------|
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa Trwałe</b>  | <b>18 584 119,14</b> | <b>17 743 997,62</b> | <b>91,26</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | 104 181,00           | 59 532,00            | 0,30         |
| 1.          | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 2.          | Wartość firmy   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 3.          | Inne wartości niematerialne i prawne  | 104 181,00           | 59 532,00            | 0,30         |
| 4.          | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>18 477 890,10</b> | <b>17 684 465,62</b> | <b>90,96</b> |
| 1.          | Środki trwałe   | 17 976 854,40        | 17 019 474,01        | 87,54        |
| a)          | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)                                    | 233 650,00           | 233 650,00           | 1,20         |
| b)          | budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej          | 16 145 243,77        | 15 621 138,37        | 80,35        |
| c)          | urządzenia techniczne i maszyny   | 278 287,58           | 185 644,51           | 0,95         |
| d)          | środki transportu   | 60 606,60            | 40 606,40            | 0,21         |
| e)          | inne środki trwałe  | 1 259 066,45         | 938 434,73           | 4,83         |
| 2.          | Środki trwałe w budowie   | 501 035,70           | 664 991,61           | 3,42         |
| 3.          | Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>  |
| 1.          | Od jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 2.          | Od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 3.          | Od pozostałych jednostek  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>  |
| 1.          | Nieruchomości   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 2.          | Wartości niematerialne i prawne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 3.          | Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| a)          | w jednostkach powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| b)          | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| c)          | w pozostałych jednostkach   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
|             | -inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 4.          | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>2 048,04</b>      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>  |
| 1.          | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00         |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 2 048,04             | 0,00                 | 0,00         |

|             |  |                      |                      |               |
|-------------|--|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>B.</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>1 202 928,01</b>  | <b>1 698 811,39</b>  | <b>8,74</b>   |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>  | <b>121 664,33</b>    | <b>99 127,52</b>     | <b>0,51</b>   |
| <b>1.</b>   | Materiały  | 121 664,33           | 99 127,52            | 0,51          |
| <b>2.</b>   | Półprodukty i produkty w toku  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>3.</b>   | Produkty gotowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>4.</b>   | Towary   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>5.</b>   | Zaliczki na dostawy i usługi   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>  | <b>386 748,97</b>    | <b>820 337,24</b>    | <b>4,22</b>   |
| <b>1.</b>   | Należności od jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>a)</b>   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - do 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>b)</b>   | inne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>2.</b>   | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>a)</b>   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - do 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>b)</b>   | inne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>3.</b>   | Należności od pozostałych jednostek  | 386 748,97           | 820 337,24           | 4,22          |
| <b>a)</b>   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 336 769,97           | 747 845,24           | 3,85          |
|             | - do 12 miesięcy   | 336 769,97           | 747 845,24           | 3,85          |
|             | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>b)</b>   | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>c)</b>   | inne   | 49 979,00            | 72 492,00            | 0,37          |
| <b>d)</b>   | dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>681 070,23</b>    | <b>771 311,37</b>    | <b>3,97</b>   |
| <b>1.</b>   | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 681 070,23           | 771 311,37           | 3,97          |
| <b>a)</b>   | w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | -udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | -inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>b)</b>   | w pozostałych jednostkach  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | -udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | -inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>c)</b>   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 681 070,23           | 771 311,37           | 3,97          |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 681 070,23           | 771 311,37           | 3,97          |
|             | - inne środki pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|             | - inne aktywa pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>2.</b>   | Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>13 444,48</b>     | <b>8 035,26</b>      | <b>0,04</b>   |
| <b>C.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| <b>D.</b>   | <b>Udział (akcje) własne</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
|             | <b>Aktywa razem ( A+B+C+D)</b>   | <b>19 787 047,15</b> | <b>19 442 809,01</b> | <b>100,00</b> |

|      | 2. P A S Y W A  | Rok 2024             | Rok 2025             | Struktura %   |
|------|---|----------------------|----------------------|---------------|
| A.   | <b>Kapitał ( fundusz) własny</b>  | <b>-699 874,96</b>   | <b>356 880,73</b>    | <b>1,84</b>   |
| I.   | <b>Kapitał ( fundusz ) podstawowy</b>   | <b>458 810,17</b>    | <b>458 810,17</b>    | <b>2,36</b>   |
| II.  | <b>Kapitał ( fundusz )zapasowy, w tym:</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
|      | - nadwyżka wartości sprzedaży(wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| III. | <b>Kapitał ( fundusz)z aktualizacji wyceny, w tym:</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
|      | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| IV.  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
|      | - tworzone zgodnie z umową(statutem) spółki   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | - na udziały (akcje) własne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| V.   | <b>Zysk ( strata ) z lat ubiegłych</b>  | <b>-2 595 950,76</b> | <b>-1 158 685,13</b> | <b>-5,96</b>  |
| VI.  | <b>Zysk ( strata) netto</b>   | <b>1 437 265,63</b>  | <b>1 056 755,69</b>  | <b>5,44</b>   |
| VII. | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| B.   | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>20 486 922,11</b> | <b>19 085 928,28</b> | <b>98,16</b>  |
| I.   | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>1 470 476,01</b>  | <b>1 791 895,28</b>  | <b>9,22</b>   |
| 1.   | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| 2.   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 1 470 476,01         | 1 791 895,28         | 9,22          |
|      | - długoterminowe  | 1 314 144,46         | 1 675 686,09         | 8,62          |
|      | - krótkoterminowe   | 156 331,55           | 116 209,19           | 0,60          |
| 3.   | Pozostałe rezerwy   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | - długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | - krótkoterminowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| II.  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>225 000,00</b>    | <b>112 500,00</b>    | <b>0,58</b>   |
| 1.   | Wobec jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| 2.   | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| 3.   | Wobec pozostałych jednostek   | 0,00                 | 0,00                 | 0,58          |
| a)   | kredyty i pożyczki  | 225 000,00           | 112 500,00           | 0,58          |
| b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| c)   | inne zobowiązania finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| d)   | zobowiązania wekslowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| e)   | inne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| III. | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>2 668 920,39</b>  | <b>1 895 771,89</b>  | <b>9,75</b>   |
| 1.   | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | - do 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | -powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| b)   | inne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| 2.   | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | - do 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
|      | -powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| b)   | inne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| 3.   | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek  | 2 588 705,91         | 1 806 746,60         | 9,29          |
| a)   | kredyty i pożyczki  | 786 500,00           | 512 500,00           | 2,64          |
| b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| c)   | inne zobowiązania finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| d)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 769 505,89           | 194 185,00           | 1,00          |
|      | - do 12 miesięcy  | 677 505,89           | 194 185,00           | 1,00          |
|      | -powyżej 12 miesięcy  | 92 000,00            | 0,00                 | 0,00          |
| e)   | zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| f)   | zobowiązania wekslowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| g)   | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 599 308,44           | 605 182,74           | 3,11          |
| h)   | z tytułu wynagrodzeń  | 379 420,88           | 449 987,36           | 2,31          |
| i)   | inne  | 53 970,70            | 44 891,50            | 0,23          |
| 4.   | fundusze specjalne  | 80 214,48            | 89 025,29            | 0,46          |
| IV   | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>16 122 525,71</b> | <b>15 285 761,11</b> | <b>78,61</b>  |
| 1.   | Ujemna wartość firmy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00          |
| 2.   | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 16 122 525,71        | 15 285 761,11        | 78,61         |
|      | - długoterminowe  | 15 191 744,39        | 14 364 050,02        | 73,87         |
|      | - krótkoterminowe   | 930 781,32           | 921 711,09           | 4,74          |
|      | <b>Pasywa razem ( A+B)</b>  | <b>19 787 047,15</b> | <b>19 442 809,01</b> | <b>100,00</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za 2025 rok**  
**sporządzony za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025**

wariant porównawczy

**Samodzielnego Publicznego Sanatorium Rehabilitacyjnego im. Janusza  
Korczaka w Krasnobrodzie**

| Wiersz    | Wyszczególnienie  | Rok 2025             | Struktura %   |
|-----------|---|----------------------|---------------|
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:</b>                      | <b>12 046 497,67</b> | <b>100,00</b> |
|           | - od jednostek powiazanych  | 0,00                 | 0,00          |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 12 367 916,94        | 102,67        |
| II.       | Zmiany stanu produktów(zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna) | -321 419,27          | -2,67         |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                          | 0,00                 | 0,00          |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów  | 0,00                 | 0,00          |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>12 259 093,35</b> | <b>100,00</b> |
| I.        | Amortyzacja   | 1 049 614,39         | 8,56          |
| II.       | Zużycie materiałów i energii  | 1 658 335,21         | 13,53         |
| III.      | Usługi obce   | 571 471,35           | 4,66          |
| IV.       | Podatki i opłaty , w tym:   | 55 047,00            | 0,45          |
|           | - podatek akcyzowy  | 0,00                 | 0,00          |
| V.        | Wynagrodzenia   | 7 247 024,09         | 59,12         |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                | 1 638 777,62         | 13,37         |
|           | -emerytalne   | 680 449,12           | 5,55          |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe  | 38 823,69            | 0,32          |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów   | 0,00                 | 0,00          |
| <b>C.</b> | <b>Zysk(strata)ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>-212 595,68</b>   |               |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>1 333 405,18</b>  | <b>100,00</b> |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                            | 0,00                 | 0,00          |
| II.       | Dotacja   | 0,00                 | 0,00          |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                      | 0,00                 | 0,00          |
| IV.       | Inne przychody operacyjne   | 1 333 405,18         | 100,00        |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>60 317,36</b>     | <b>100,00</b> |
| I.        | Strata z tytułu niefinansowych aktywów trwałych                                   | 0,00                 | 0,00          |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                      | 0,00                 | 0,00          |
| III.      | Inne koszty operacyjne  | 60 317,36            | 100,00        |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej ( C + D - E)</b>                      | <b>1 060 492,14</b>  |               |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>  | <b>265,93</b>        | <b>100,00</b> |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0,00                 | 0,00          |
|           | -a)od jednostek powiazanych, w tym:   | 0,00                 | 0,00          |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                            | 0,00                 | 0,00          |
|           | b) od jednostek pozostałych, w tym:   | 0,00                 | 0,00          |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                            | 0,00                 | 0,00          |
| II.       | Odsetki, w tym:   | 265,93               | 100,00        |
|           | - od jednostek powiazanych  | 0,00                 | 0,00          |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                | 0,00                 | 0,00          |
|           | - w jednostkach powiazanych   | 0,00                 | 0,00          |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 0,00                 | 0,00          |
| V.        | Inne  | 0,00                 | 0,00          |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe, w tym:</b>   | <b>4 002,38</b>      | <b>100,00</b> |
| I.        | Odsetki. w tym:   | 4 002,38             | 100,00        |
|           | - dla jednostek powiazanych   | 0,00                 | 0,00          |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                              | 0,00                 | 0,00          |
|           | - w jednostkach powiazanych   | 0,00                 | 0,00          |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 0,00                 | 0,00          |
| IV.       | Inne  | 0,00                 | 0,00          |
| I.        | <b>Zysk(strata)brutto( F + G - H )</b>  | <b>1 056 755,69</b>  |               |
| J.        | <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| K.        | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)</b>               | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| L.        | <b>Zysk(strata)netto ( I - J - K )</b>  | <b>1 056 755,69</b>  |               |

# VI. WSKAŹNIKI ZA 2025 ROK

## Wskaźniki zyskowności

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem działania podmiotu, z uwzględnieniem działalności podstawowej oraz pozostałej działalności o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty.

### 1 Wskaźnik zyskowności netto (%)=

*wynik netto x 100%*

*przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe*

| Lp. | Składniki                            | 2025          |
|-----|--------------------------------------|---------------|
| 1   | Wynik netto                          | 1 056 755,69  |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży         | 12 367 916,94 |
| 3   | Przychody netto ze sprzedaży towarów | 0,00          |
| 4   | Pozostałe przychody operacyjne       | 1 333 405,18  |
| 5   | Przychody finansowe                  | 265,93        |

Wyniki

2025

7,71

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|---------------------|-------|------------------|
| 1   | poniżej 0,0%        | 0     |                  |
| 2   | od 0,0% do 2,0%     | 3     |                  |
| 3   | powyżej 2% do 4%    | 4     |                  |
| 4   | powyżej 4%          | 5     | 5                |

Wskaźnik zyskowności netto (%) pokazuje jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem - koszty ogółem podmiotu

### 2 Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)=

*wynik z działalności operacyjnej x 100%*

*przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne*

| Lp. | Składniki                            | 2025          |
|-----|--------------------------------------|---------------|
| 1   | Wynik z działalności operacyjnej     | 1 056 755,69  |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży         | 12 367 916,94 |
| 3   | Przychody netto ze sprzedaży towarów | 0,00          |
| 4   | Pozostałe przychody operacyjne       | 1 333 405,18  |

Wyniki

2025

7,71

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|---------------------|-------|------------------|
| 1   | poniżej 0,0%        | 0     |                  |
| 2   | od 0,0% do 3,0%     | 3     |                  |
| 3   | powyżej 3% do 5%    | 4     |                  |
| 4   | powyżej 5%          | 5     | 5                |

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

### 3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)=

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

| Lp. | Składniki           | 2025          |                  |
|-----|---------------------|---------------|------------------|
| 1   | Wynik netto         | 1 056 755,69  |                  |
| 2   | Średni stan aktywów | 19 614 928,08 |                  |
|     |                     | Wyniki        |                  |
|     |                     | 2025          |                  |
|     |                     | 5,39          |                  |
|     |                     |               |                  |
| Lp. | Przedziały wartości | Ocena         | Ocena jedn. 2025 |
| 1   | poniżej 0,0%        | 0             |                  |
| 2   | od 0,0% do 2,0%     | 3             |                  |
| 3   | powyżej 2% do 4%    | 4             |                  |
| 4   | powyżej 4%          | 5             | 5                |

**Wskaźnik zyskowności aktywów (%)** informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku

### Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Jeżeli poziom wskaźników obniża się, to występuje ryzyko utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o nieefektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak zapasy, należności lub środki finansowe.

#### 1) Wskaźnik bieżącej płynności=

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

| Lp. | Składniki  | 2025         |                  |
|-----|--|--------------|------------------|
| 1   | Aktywa obrotowe  | 1 698 811,39 |                  |
| 2   | Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy | 0,00         |                  |
| 3   | Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe (czynne)                    | 8 035,26     |                  |
| 4   | Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 1 895 771,89 |                  |
| 5   | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy           | 0,00         |                  |
| 6   | Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe                          | 1 791 895,28 |                  |
|     |  | Wyniki       |                  |
|     |  | 2025         |                  |
|     |  | 0,46         |                  |
|     |  |              |                  |
| Lp. | Przedziały wartości  | Ocena        | Ocena jedn. 2025 |
| 1   | poniżej 0,60   | 0            | 0                |
| 2   | od 0,60 do 1,00  | 4            |                  |
| 3   | powyżej 1,00 do 1,50   | 8            |                  |
| 4   | powyżej 1,50 do 3,00   | 12           |                  |
| 5   | powyżej 3,00 lub jeżeli zob. krótk. = 0                          | 10           |                  |

**Wskaźnik bieżącej płynności** określa zdolność podmiotu do spłaty zobowiązań krótkoterminowych poprzez upłynnienie wszystkich środków obrotowych.

## 2) Wskaźnik szybkiej płynności

*aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy*

*zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe*

| Lp. | Składniki  | 2025         |
|-----|--|--------------|
| 1   | Aktwa obrotowe   | 1 698 811,39 |
| 2   | Należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy | 0,00         |
| 3   | Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe                         | 8 035,26     |
| 4   | Zapasy   | 99 127,52    |
| 5   | Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 1 895 771,89 |
| 6   | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 miesięcy       | 0,00         |
| 7   | Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe                      | 1 791 895,28 |
|     |  | Wyniki       |
|     |  | 2025         |
|     |  | 0,43         |

  

| Lp. | Przedziały wartości          | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|------------------------------|-------|------------------|
| 1   | poniżej 0,50                 | 0     | 0                |
| 2   | od 0,50 do 1,00              | 8     |                  |
| 3   | powyżej 1,00 do 2,50         | 13    |                  |
| 4   | zobowiązania krótkoterm. = 0 | 10    |                  |

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

## Wskaźniki efektywności

### 1 Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

*Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów*

| Lp. | Składniki                                    | 2025          |
|-----|--|---------------|
| 1   | Średni stan należności z tyt. dostaw i usług | 542 307,61    |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży                 | 12 367 916,94 |
| 3   | Przychody netto ze sprzed.towarów            | 0,00          |
|     |  | Wyniki        |
|     |  | 2025          |
|     |  | 16,05         |

  

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|---------------------|-------|------------------|
| 1   | poniżej 45 dni      | 3     | 3                |
| 2   | od 45 dni do 60 dni | 2     |                  |
| 3   | od 61 dni do 90 dni | 1     |                  |
| 4   | powyżej 90 dni      | 0     |                  |

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności, co może obniżyć zdolność do terminowego regulowania zobowiązań

## 2 Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

*Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów*

| Lp. | Składniki                                    | 2025          |
|-----|--|---------------|
| 1   | Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług | 481 845,45    |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży                 | 12 367 916,94 |
| 3   | Przychody netto ze sprzed.towarów            | 0,00          |
|     |  | Wyniki        |
|     |  | 2025          |
|     |  | 14,26         |

  

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|---------------------|-------|------------------|
| 1   | do 60 dni           | 7     | 7                |
| 2   | od 61 dni do 90 dni | 4     |                  |
| 3   | powyżej 90 dni      | 0     |                  |

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

## Wskaźniki zadłużenia

### 1 Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)=

*Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%*

*Aktywa razem*

| Lp. | Składniki                    | 2025          |
|-----|------------------------------|---------------|
| 1   | Zobowiązania długoterminowe  | 112 500,00    |
| 2   | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 895 771,89  |
| 3   | Rezerwy na zobowiązania      | 1 791 895,28  |
| 4   | Aktywa razem                 | 19 442 809,01 |
|     |                              | Wyniki        |
|     |                              | 2025          |
|     |                              | 19,55         |

  

| Lp. | Przedziały wartości  | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|----------------------|-------|------------------|
| 1   | poniżej 40 %         | 10    | 10               |
| 2   | od 40 % do 60 %      | 8     |                  |
| 3   | powyżej 60 % do 80 % | 3     |                  |
| 4   | powyżej 80 %         | 0     |                  |

Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Zbyt wysoka wartość wskaźnika podważa wiarygodność finansową podmiotu.

**2 Wskaźnik wypłacalności=***Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)**Fundusz własny*

| Lp. | Składniki                    | 2025         |
|-----|------------------------------|--------------|
| 1   | Zobowiązania długoterminowe  | 112 500,00   |
| 2   | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 895 771,89 |
| 3   | Rezerwy na zobowiązania      | 1 791 895,28 |
| 4   | Fundusz własny               | 356 880,73   |
|     |                              | Wyniki       |
|     |                              | <b>2025</b>  |
|     |                              | 10,65        |

  

| Lp. | Przedziały wartości           | Ocena | Ocena jedn. 2025 |
|-----|-------------------------------|-------|------------------|
| 1   | od 0,00 do 0,50               | 10    |                  |
| 2   | od 0,51 do 1,00               | 8     |                  |
| 3   | od 1,01 do 2,00               | 6     |                  |
| 4   | od 2,01 do 4,00               | 4     |                  |
| 5   | powyżej 4,00 lub poniżej 0,00 | 0     | 0                |

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

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej ROK 2025**

| Grupa                            | Wskaźniki  | Wartość wskaźnika 2025 | Maksymalna liczba punktów | Ilość punktów |
|----------------------------------|--|------------------------|---------------------------|---------------|
| <b>1. Wskaźniki zyskowności</b>  | 1) wskaźnik zyskowności netto (%)                    | 7,71                   | 5                         | 5             |
|                                  | 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) | 7,71                   | 5                         | 5             |
|                                  | 3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)                  | 5,39                   | 5                         | 5             |
| <b>1. Suma:</b>                  |  |                        | <b>15</b>                 | <b>15</b>     |
| <b>2. Wskaźniki płynności</b>    | 1) wskaźnik bieżącej płynności                       | 0,46                   | 12                        | 0             |
|                                  | 2) wskaźnik szybkiej płynności                       | 0,43                   | 13                        | 0             |
|                                  | <b>1. Suma:</b>                                      |                        |                           | <b>25</b>     |
| <b>3. Wskaźniki efektywności</b> | 1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)            | 16,05                  | 3                         | 3             |
|                                  | 2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)            | 14,26                  | 7                         | 7             |
|                                  | <b>1. Suma:</b>                                      |                        |                           | <b>10</b>     |
| <b>4. Wskaźniki zadłużenia</b>   | 1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)                   | 19,55                  | 10                        | 10            |
|                                  | 2) wskaźnik wypłacalności                            | 10,65                  | 10                        | 0             |
|                                  | <b>1. Suma:</b>                                      |                        |                           | <b>20</b>     |
| <b>Łączna wartość punktów</b>    |  |                        | <b>70</b>                 | <b>35</b>     |

W WYNIKU ANALIZY WSKAŹNIKÓW SPORZĄDZONEJ NA PODSTAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2025 ROK PRZY ZASTOSOWANIU METODY PUNKTOWEJ, UZYSKANO 35 Z 70 PUNKTÓW CO STANOWI 50% LICZBY PUNKTÓW MOŻLIWYCH DO UZYSKANIA.

## **Prognoza sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne 3 lata obrotowe**

Prognoza przychodów i kosztów została sporządzona w sposób szacunkowy na bazie rzeczywistych i dostępnych danych, a także planu finansowego na rok 2025. Przyszłe wartości oszacowano na bazie możliwego do uzyskania kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia na 2026 r.

Istotnym czynnikiem wzrostu kosztów jest zagwarantowany wzrost wynagrodzeń dla personelu medycznego i pozostałego personelu. Niezależnie od sytuacji finansowej podmiot leczniczy jest zobowiązany realizować wzrost wynagrodzeń pracowników wykonujących zawody medyczne (lekarzy, pielęgniarek i rehabilitantów) oraz pozostałych pracowników jednostki w zakresie nałożonym przez obowiązujące przepisy. Wskutek realizacji Ustawy z dnia 8 czerwca 2017 r. o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach leczniczych (tj.Dz. U. 2022 poz. 2139 ) może występować pogorszenie sytuacji finansowej jednostki.

Natomiast wzrost minimalnego wynagrodzenia przekłada się na wyższe koszty zakupu materiałów, żywności i usług, czemu towarzyszy zazwyczaj wzrost inflacji. Wzrost kosztów nie jest waloryzowany przez płatnika – Narodowy Fundusz Zdrowia.

Prognozowana wartość przychodu jest jedynie planowaną wartością szacunkową, która może ulegać zmianom, proporcjonalnie do faktycznego wykonania usług lecznictwa uzdrowiskowego i rehabilitacji leczniczej oraz wysokości kontraktu z NFZ .

Prognoza została sporządzona przy założeniu kontynuacji działalności, przy zastosowaniu norm prawnych obowiązujących w Zakładach Opieki Zdrowotnej na dzień sporządzenia prognozy. Rok 2026-2028 powinien być okresem względnej stabilizacji, wobec tego sanatorium być może, będzie mogło w dalszym ciągu generować zysk.

Biorąc pod uwagę znaczne niedojazdy kuracjuszy na leczenie sanatoryjne w poprzednich latach, istnieje realna obawa, że Sanatorium nie będzie miało możliwości wykonania wszystkich świadczeń zdrowotnych zakontraktowanych przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

Uwarunkowania te mają negatywny wpływ na sytuację Sanatorium, a także przekładają się na utrudnione zarządzanie podmiotem leczniczym.

Sanatorium stara się ograniczyć koszty funkcjonowania oraz podejmować działania optymalizujące przychód, który pozwoli wypracować dodatni wynik finansowy w latach następnych.

Otwarcie w I kwartale 2024 r. kompleksu sanatoryjnego – Przychodni Rehabilitacyjnej po przebudowie i rozbudowie znacząco wpłynęło na wzrost przychodów w roku 2025 i będzie wpływać pozytywnie na wzrost przychodów w latach następnych.

Sytuacja ekonomiczno - finansowa w bieżącym roku i na lata następne uzależniona będzie od wskaźnika inflacji, wzrostu cen oraz ogólnej sytuacji w gospodarce.

W latach następnych w przypadku pojawienia się innych zdarzeń, których nie możemy przewidzieć i brać pod uwagę, sytuacja finansowa może ulec zmianie.

**Prognozowane wskaźniki zyskowności**

**1) Wskaźnik zyskowności netto (%)**

*wynik netto x 100%*

*przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe*

| Lp. | Składniki                              | 2026       | 2027       | 2028       |
|-----|--|------------|------------|------------|
| 1   | Wynik netto                            | 1 565 317  | 1 625 750  | 1 680 380  |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 14 538 346 | 16 090 000 | 17 640 000 |
| 3   | Przychody netto ze sprzedaży towarów   | 0          | 0          | 0          |
| 4   | Pozostałe przychody operacyjne         | 1 490 629  | 1 540 000  | 1 590 000  |
| 5   | Przychody finansowe                    | 270        | 400        | 530        |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 9,77 | 9,22 | 8,74 |

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|---------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 0,0%        | 0     |                  |                  |                  |
| 2   | od 0,0% do 2,0%     | 3     |                  |                  |                  |
| 3   | powyżej 2% do 4%    | 4     |                  |                  |                  |
| 4   | powyżej 4%          | 5     | 5                | 5                | 5                |

**2) Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)**

*wynik z działalności operacyjnej x 100%*

*przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne*

| Lp. | Składniki                              | 2026       | 2027       | 2028       |
|-----|--|------------|------------|------------|
| 1   | Wynik z działalności operacyjnej       | 1 569 247  | 1 625 400  | 1 679 900  |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 14 538 346 | 16 090 000 | 17 640 000 |
| 3   | Przychody netto ze sprzedaży towarów   | 0          | 0          | 0          |
| 4   | Pozostałe przychody operacyjne         | 1 490 629  | 1 540 000  | 1 590 000  |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 9,79 | 9,22 | 8,74 |

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|---------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 0,0%        | 0     |                  |                  |                  |
| 2   | od 0,0% do 3,0%     | 3     |                  |                  |                  |
| 3   | powyżej 3% do 5%    | 4     |                  |                  |                  |
| 4   | powyżej 5%          | 5     | 5                | 5                | 5                |

**3) Wskaźnik zyskowności aktywów (%)**

*Wynik netto x 100%*

*Średni stan aktywów*

| Lp. | Składniki           | 2026       | 2027       | 2028       |
|-----|---------------------|------------|------------|------------|
| 1   | Wynik netto         | 1 565 317  | 1 625 750  | 1 680 380  |
| 2   | Średni stan aktywów | 25 649 405 | 38 051 250 | 44 663 750 |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 6,10 | 4,27 | 3,76 |

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|---------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 0,0%        | 0     |                  |                  |                  |
| 2   | od 0,0% do 2,0%     | 3     |                  |                  |                  |
| 3   | powyżej 2% do 4%    | 4     |                  |                  | 4                |
| 4   | powyżej 4%          | 5     | 5                | 5                |                  |

# Prognozowane wskaźniki płynności

## 1) Wskaźnik bieżącej płynności

aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne)

zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

| Lp. | Składniki  | 2026      | 2027      | 2028      |
|-----|--|-----------|-----------|-----------|
| 1   | Aktywa obrotowe  | 1 894 000 | 2 466 500 | 3 161 000 |
| 2   | Należności krótkoter. z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy | 0         | 0         | 0         |
| 3   | Krótkoterminowe rozl. Międzyokresowe (czynne)            | 8 000     | 8 500     | 9 000     |
| 4   | Zobowiązania krótkoterminowe                             | 1 093 802 | 1 052 000 | 1 005 000 |
| 5   | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy       | 0         | 0         | 0         |
| 6   | Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe                  | 1 800 000 | 1 850 000 | 1 900 000 |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 0,65 | 0,85 | 1,09 |

| Lp. | Przedziały wartości                     | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 0,60                            | 0     |                  |                  |                  |
| 2   | od 0,60 do 1,00                         | 4     | 4                | 4                |                  |
| 3   | od 1,00 do 1,50                         | 8     |                  |                  | 8                |
| 4   | powyżej 1,50 do 3,00                    | 12    |                  |                  |                  |
| 5   | powyżej 3,00 lub jeżeli zob. krótk. = 0 | 10    |                  |                  |                  |

## 2) Wskaźnik szybkiej płynności

aktywa obrotowe - należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (czynne) - zapasy

zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe

| Lp. | Składniki   | 2026      | 2027      | 2028      |
|-----|---|-----------|-----------|-----------|
| 1   | Aktywa obrotowe   | 1 894 000 | 2 466 500 | 3 161 000 |
| 2   | Należności krótkoter. z tyt. dostaw i usług po. 12 m-cy | 0         | 0         | 0         |
| 3   | Krótkoterminowe rozl. międzyokresowe                    | 8 000     | 8 500     | 9 000     |
| 4   | Zapasy  | 100 000   | 110 000   | 150 000   |
| 4   | Zobowiązania krótkoterminowe                            | 1 093 802 | 1 052 000 | 1 005 000 |
| 5   | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy      | 0         | 0         | 0         |
| 6   | Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe                 | 1 800 000 | 1 850 000 | 1 900 000 |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 0,62 | 0,81 | 1,03 |

| Lp. | Przedziały wartości                                  | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 0,50   | 0     |                  |                  |                  |
| 2   | od 0,50 do 1,00                                      | 8     | 8                | 8                |                  |
| 3   | powyżej 1,00 do 2,50                                 | 13    |                  |                  | 13               |
| 4   | powyżej 2,50 lub jeżeli zobowiązania krótkoterm. = 0 | 10    |                  |                  |                  |

## Prognozowane wskaźniki efektywności

### 1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)

*Średni stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów*

| Lp. | Składniki                                      | 2026       | 2027       | 2028       |
|-----|--|------------|------------|------------|
| 1   | Średni stan należności z tytułu dostaw i usług | 618 923    | 570 000    | 685 000    |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży                   | 14 538 346 | 16 090 000 | 17 640 000 |
| 3   | Przychody netto ze sprzedaży towarów           | 0          | 0          | 0          |

Wyniki

| 2026  | 2027  | 2028  |
|-------|-------|-------|
| 15,54 | 12,93 | 14,17 |

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|---------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 45 dni      | 3     | 3                | 3                | 3                |
| 2   | od 45 dni do 60 dni | 2     |                  |                  |                  |
| 3   | od 61 dni do 90 dni | 1     |                  |                  |                  |
| 4   | powyżej 90 dni      | 0     |                  |                  |                  |

### 2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)

*Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)*

*Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów*

| Lp. | Składniki                                      | 2026       | 2027       | 2028       |
|-----|--|------------|------------|------------|
| 1   | Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 297 843    | 435 750    | 445 000    |
| 2   | Przychody netto ze sprzedaży produktów         | 14 538 346 | 16 090 000 | 17 640 000 |
| 3   | Przychody netto ze sprzedaży towarów           | 0          | 0          | 0          |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 7,48 | 9,88 | 9,21 |

| Lp. | Przedziały wartości | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|---------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | do 60 dni           | 7     | 7                | 7                | 7                |
| 2   | od 61 dni do 90 dni | 4     |                  |                  |                  |
| 3   | powyżej 90 dni      | 0     |                  |                  |                  |

# Prognozowane wskaźniki zadłużenia

## 1) Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania) x 100%

Aktywa razem

| Lp. | Składniki                    | 2026       | 2027       | 2028       |
|-----|------------------------------|------------|------------|------------|
| 1   | Zobowiązania długoterminowe  | 0          | 0          | 0          |
| 2   | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 093 802  | 1 052 000  | 1 005 000  |
| 3   | Rezerwy na zobowiązania      | 1 800 000  | 1 850 000  | 1 900 000  |
| 4   | Aktywa razem                 | 31 856 000 | 44 246 500 | 45 081 000 |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 9,08 | 6,56 | 6,44 |

| Lp. | Przedziały wartości  | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|----------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | poniżej 40 %         | 10    | 10               | 10               | 10               |
| 2   | od 40 % do 60 %      | 8     |                  |                  |                  |
| 3   | powyżej 60 % do 80 % | 3     |                  |                  |                  |
| 4   | powyżej 80 %         | 0     |                  |                  |                  |

## 2) Wskaźnik wypłacalności

Zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy na zobowiązania)

Fundusz własny

| Lp. | Składniki                    | 2026      | 2027      | 2028      |
|-----|------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 1   | Zobowiązania długoterminowe  | 0         | 0         | 0         |
| 2   | Zobowiązania krótkoterminowe | 1 093 802 | 1 052 000 | 1 005 000 |
| 3   | Rezerwy na zobowiązania      | 1 800 000 | 1 850 000 | 1 900 000 |
| 4   | Fundusz własny               | 1 922 198 | 3 547 948 | 5 228 328 |

Wyniki

| 2026 | 2027 | 2028 |
|------|------|------|
| 1,51 | 0,82 | 0,56 |

| Lp. | Przedziały wartości           | Ocena | Ocena jedn. 2026 | Ocena jedn. 2027 | Ocena jedn. 2028 |
|-----|-------------------------------|-------|------------------|------------------|------------------|
| 1   | od 0,00 do 0,50               | 10    |                  |                  |                  |
| 2   | od 0,51 do 1,00               | 8     |                  | 8                | 8                |
| 3   | od 1,01 do 2,00               | 6     | 6                |                  |                  |
| 4   | od 2,01 do 4,00               | 4     |                  |                  |                  |
| 5   | powyżej 4,00 lub poniżej 0,00 | 0     |                  |                  |                  |

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej na kolejne 3 lata

| Grupa                            | Prognozowane wartości wskaźników                     | Prognoza na 2026 | Liczba punktów | Prognoza na 2027 | Liczba punktów | Prognoza na 2028 | Liczba punktów |
|----------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>1. Wskaźniki zyskowności</b>  | 1) wskaźnik zyskowności netto (%)                    | 9,77             | 5              | 9,22             | 5              | 8,74             | 5              |
|                                  | 2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) | 9,79             | 5              | 9,22             | 5              | 8,74             | 5              |
|                                  | 3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)                  | 6,10             | 5              | 4,27             | 5              | 3,76             | 4              |
|                                  | <b>1. Suma :</b>                                     |                  | <b>15</b>      | <b>1. Suma :</b> | <b>15</b>      | <b>1. Suma :</b> | <b>14</b>      |
| <b>2. Wskaźniki płynności</b>    | 1) wskaźnik bieżącej płynności                       | 0,65             | 4              | 0,85             | 4              | 1,09             | 8              |
|                                  | 2) wskaźnik szybkiej płynności                       | 0,62             | 8              | 0,81             | 8              | 1,03             | 13             |
|                                  | <b>2. Suma :</b>                                     |                  | <b>12</b>      | <b>2. Suma :</b> | <b>12</b>      | <b>2. Suma :</b> | <b>21</b>      |
| <b>3. Wskaźniki efektywności</b> | 1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)            | 15,54            | 3              | 12,93            | 3              | 14,17            | 3              |
|                                  | 2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)            | 7,48             | 7              | 9,88             | 7              | 9,21             | 7              |
|                                  | <b>3. Suma :</b>                                     |                  | <b>10</b>      | <b>3. Suma :</b> | <b>10</b>      | <b>3. Suma :</b> | <b>10</b>      |
| <b>4. Wskaźniki zadłużenia</b>   | 1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)                   | 9,08             | 10             | 6,56             | 10             | 6,44             | 10             |
|                                  | 2) wskaźnik wypłacalności                            | 1,51             | 6              | 0,82             | 8              | 0,56             | 8              |
|                                  | <b>4. Suma :</b>                                     |                  | <b>16</b>      | <b>4. Suma :</b> | <b>18</b>      | <b>4. Suma :</b> | <b>18</b>      |
| <b>Łączna wartość punktów</b>    |  |                  | <b>53</b>      |                  | <b>55</b>      |                  | <b>63</b>      |

## **Informacja o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Sanatorium**

Celem Sanatorium, jako samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest zabezpieczenie dostępności świadczeń zdrowotnych w zakresie uzdrowskiego leczenia sanatoryjnego finansowanych ze środków Narodowego Funduszu Zdrowia. Należy podkreślić, iż jesteśmy jednostką nienastawioną na zysk, lecz jednostką mającą za zadanie zagwarantowanie bezpłatnych świadczeń leczniczych finansowanych przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

Sytuacja Sanatorium w znacznym stopniu uzależniona jest od polityki zdrowotnej realizowanej przez Państwo i Narodowy Fundusz Zdrowia. Rozwój lub ograniczenie w przyszłości świadczeń rehabilitacyjnych i uzdrowskiego leczenia sanatoryjnego zależy od czynników zewnętrznych, na które Sanatorium nie ma wpływu. Stawki za udzielanie świadczeń nie zapewniają odpowiedniego poziomu finansowania i nie pokrywają kosztów ich realizacji.

Brak od 2022 roku rewaloryzacji dopłat do wyżywienia i zakwaterowania w sanatoriach uzdrowskich za jeden dzień pobytu kuracjuszy na uzdrowskim leczeniu sanatoryjnym, ma również wpływ na przychody Sanatorium. Obowiązujący poziom finansowania przez świadczeniobiorcę kosztów - załącznik do rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 4 kwietnia 2022 roku (Dz. U. z 2022 poz. 805).

Systemowe rozwiązania dotyczące wzrostu płacy minimalnej będą miały wpływ na wzrost wynagrodzeń w całej gospodarce, a co za tym idzie ze wzrostem cen. Nie jest możliwe w chwili obecnej oszacowanie ich wpływu na sytuację finansową Sanatorium.

Istotną przyczyną wpływającą na wynik finansowy Sanatorium jest obowiązująca od lat, zbyt niska wycena świadczeń finansowanych przez NFZ. Bez zmiany zasad finansowania świadczeń opieki zdrowotnej, zapewniających realny wzrost nakładów pieniężnych oraz właściwej wyceny procedur medycznych funkcjonowanie podmiotów leczniczych będzie zagrożone. Poza tym, świadczenia nie uwzględniają nieustannego wzrostu wynagrodzeń i cen. Mimo galopującej inflacji NFZ nie planuje przekazania jednostkom takim jak my, dodatkowych środków. Sanatorium nie ma wpływu na wielkość przychodów z NFZ. Ze względu na dość wysokie koszty stałe, podwyżki cen energii, gazu, materiałów, leków, usług i wynagrodzeń ciężko jest osiągnąć granicę progu rentowności.

Istotny wpływ na wzrost kosztów funkcjonowania jednostki ma wzrost wynagrodzeń personelu medycznego zgodnie z Ustawą o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych (t.j. Dz. U. z 2022 poz. 2139), który obejmuje pracowników zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, a nie jest on pokrywany przez NFZ i stanowi kolejne obciążenie finansowe dla Sanatorium.

Nie wiadomo jak będzie wyglądał rynek usług świadczeń medycznych w Polsce w najbliższym czasie. Proponowane zmiany mogą w istotny sposób narzucić dodatkowe obciążenia podmiotom leczniczym bez zapewnienia dodatkowego finansowania.

## **PODSUMOWANIE**

Podstawową działalnością Samodzielnego Publicznego Sanatorium Rehabilitacyjnego, jako zakładu opieki zdrowotnej jest działalność lecznicza polegająca na udzielaniu świadczeń zdrowotnych finansowanych ze środków publicznych.

Analiza wskaźników ekonomiczno-finansowych pokazuje, że sytuacja Sanatorium w roku 2025 r. była zadowalająca. Uzyskano maksymalną liczbę punktów do zdobycia wskaźników zyskowności - 15/15 oraz wskaźników efektywności -10/10.

Dodatknie wskaźniki zyskowności w 2025 roku pokazują, że działalność Sanatorium jest zyskowna. Udało się to Sanatorium pomimo niedoszacowania procedur medycznych, niskiego kontraktu, ale przede wszystkim znacznych niedojazdów kuracjuszy na leczenie sanatoryjne. Prognozowane wskaźniki zyskowności na lata 2026-2028 przewidują utrzymanie wskaźników zyskowności i efektywności na porównywalnym poziomie w stosunku do 2025 roku.

Samodzielne Publiczne Sanatorium Rehabilitacyjne im. Janusza Korczaka w Krasnobrodzie na bieżąco analizuje swoją sytuację finansową i dokłada wszelkich starań, aby równoważyć swoje koszty przychodami.

Reasumując, należy stwierdzić, że najistotniejszymi zagrożeniami dla funkcjonowania Sanatorium jest ryzyko niepełnej realizacji umów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia z powodu niedojazdów i wysoki poziom inflacji mający wpływ na zwiększenie kosztów funkcjonowania naszej jednostki.

Sanatorium wg wyników oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej w roku 2025 uzyskało 35 z 70 punktów, co stanowi 50,00% punktów możliwych do zdobycia. Natomiast w prognozach na lata 2026-2028 odpowiednio 53, 55, 65 punktów na 70 możliwych do zdobycia. Wyniki te świadczą o prognozowanej stopniowej poprawie i stabilności ekonomiczno-finansowej w latach przyszłych.

Krasnobród, dnia 12.05.2026 r.

**SAMODZIELNE PUBLICZNE  
SANATORIUM REHABILITACYJNE**  
*im. Janusza Korczaka*  
22-440 Krasnobród, ul. Sanatoryjna 1  
tel. 84 660 71 02 tel./fax 84 660 73 39  
REGON 000301428-00021 NIP 922-22-94-797

**Główny Księgowy**  
  
**Beata Pasieczna**

**DYREKTOR**  
  
**mgr Barbara Kowal**