

# RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO - FINANSOWEJ

Sanatorium Uzdrawiskowe "PrzyTężni" im. dr Józefa Krzemińskiego w Inowrocławiu s.p.z.o.z.

*nazwa jednostki*

## I. WPROWADZENIE DO RAPORTU

Sanatorium Uzdrawiskowe "PrzyTężni" im. dr Józefa Krzemińskiego w Inowrocławiu s.p.z.o.z. - NIP: 556-22-46-200, Regon: 010625117, KRS: 0000007549, Cel prowadzonej działalności: udzielanie świadczeń zdrowotnych poprzez organizowanie i prowadzenie działalności profilaktycznej, leczniczej i rehabilitacyjnej w zakresie chorób kardiologicznych i nadciśnienia, reumatologicznych, ortopedyczno-urazowych, układu krwionośnego i naczyń obwodowych.

## II. ANALIZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

1. Część tabelaryczna sytuacji ekonomiczno-finansowej za miniony rok i prognoza na kolejne trzy lata obrotowe na podstawie sprawozdań finansowych za dany rok (bilans, rachunek zysków i strat)

Lp.	Treść	Wykonanie			Prognoza		
		2019 r.	2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.
BILANS							
A.	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>36 580 125,44</b>	<b>40 329 117,53</b>	<b>41 787 109,28</b>	<b>43 607 000,00</b>	<b>42 457 000,00</b>	<b>41 307 000,00</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	36 580 125,44	40 329 117,53	41 787 109,28	43 607 000,00	42 457 000,00	41 307 000,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 149 775,10</b>	<b>6 690 270,55</b>	<b>5 961 476,14</b>	<b>3 980 303,48</b>	<b>2 834 559,48</b>	<b>3 529 095,48</b>
I.	Zapasy	135 865,78	88 010,25	156 125,82	150 000,00	165 000,00	180 000,00
II.	Należności krótkoterminowe, w tym:	287 734,53	470 274,11	576 748,09	650 000,00	700 000,00	750 000,00
	- od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- o okresie spłaty powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, w tym:	204 306,57	395 128,94	574 911,24	635 000,00	685 000,00	715 000,00
	- o okresie spłaty powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 527 969,52	6 027 525,58	5 197 686,12	3 140 303,48	1 924 559,48	2 549 095,48
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198 205,27	104 460,61	30 916,11	40 000,00	45 000,00	50 000,00
	<b>AKTYWA RAZEM (A+B)</b>	<b>40 729 900,54</b>	<b>47 019 388,08</b>	<b>47 748 585,42</b>	<b>47 587 303,48</b>	<b>45 291 559,48</b>	<b>44 836 095,48</b>

PASywa							
A. KAPITAŁ (fundusz) WŁASNY							
	16 565 878,74	13 811 537,87	20 394 057,48	20 591 362,48	20 824 362,48	21 139 362,48	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 841 799,24	1 841 799,24	1 841 799,24	1 841 799,24	1 841 799,24	1 841 799,24	
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 605 358,99	14 724 079,50	11 969 738,63	18 552 258,24	18 749 563,24	18 982 563,24	
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
VIII. Zysk (strata) netto	1 118 720,51	-2 754 340,87	6 582 519,61	197 305,00	233 000,00	315 000,00	
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA							
Lp.	Treść	Wykonanie			Prognoza		
1.	2.	2019 r.	2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.
3.	4.	5.	6.	7.	8.		
	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>24 164 021,80</b>	<b>33 207 850,21</b>	<b>27 354 527,94</b>	<b>26 995 941,00</b>	<b>24 467 197,00</b>	<b>23 696 733,00</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 387 144,35	1 450 931,35	1 664 910,85	1 997 900,00	2 097 800,00	2 097 800,00
	- na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa	63 783,00	127 570,00	126 877,00	152 260,00	160 000,00	160 000,00
	- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 908 983,08	11 010 247,64	7 653 178,78	7 254 443,00	6 855 708,00	6 456 972,00
	- kredyty i pożyczki	4 908 983,08	11 010 247,64	7 653 178,78	7 254 443,00	6 855 708,00	6 456 972,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	7 755 758,99	2 438 941,07	3 141 112,21	3 220 000,00	3 500 000,00	3 500 000,00
	- wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, w tym:	622 726,45	107 712,88	776 711,56	750 000,00	775 000,00	800 000,00
	- o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 112 135,38	18 307 730,15	14 895 326,10	14 523 598,00	12 013 689,00	11 641 961,00
	<b>PASYWA RAZEM (A+B)</b>	<b>40 729 900,54</b>	<b>47 019 388,08</b>	<b>47 748 585,42</b>	<b>47 587 303,48</b>	<b>45 291 559,48</b>	<b>44 836 095,48</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT							
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 697 803,46	10 976 907,81	17 075 626,94	19 415 500,00	19 850 000,00	20 295 000,00
B	Koszty działalności operacyjnej	15 905 059,75	13 763 114,49	16 074 148,67	19 245 195,00	19 600 000,00	19 960 000,00
C	Zysk ( strata) ze sprzedaży (A-B)	1 792 743,71	-2 786 206,68	1 001 478,27	170 305,00	250 000,00	335 000,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	312 597,86	350 082,47	6 126 015,20	395 000,00	400 000,00	400 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	791 905,60	70 341,35	225 502,90	50 000,00	60 000,00	60 000,00
F	Zysk(strata) z działalności operacyjnej(C+D-E)	1 313 435,97	-2 506 465,56	6 901 990,57	515 305,00	590 000,00	675 000,00
G	Przychody finansowe	18 440,80	2 127,68	2 744,97	5 000,00	10 000,00	15 000,00
H	Koszty finansowe	183 177,26	250 002,99	283 221,93	285 000,00	325 000,00	330 000,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 148 699,51	-2 754 340,87	6 621 513,61	235 305,00	275 000,00	360 000,00
J	Podatek dochodowy	29 979,00	0,00	38 994,00	38 000,00	42 000,00	45 000,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk ( strata) netto ( I-J-K)	1 118 720,51	-2 754 340,87	6 582 519,61	197 305,00	233 000,00	315 000,00
Dane dodatkowe							
	przychody ogółem	18 028 842,12	11 329 117,96	23 204 387,11	19 815 500,00	20 260 000,00	20 710 000,00
	koszty ogółem	16 880 142,61	14 083 458,83	16 582 873,50	19 580 195,00	19 985 000,00	20 350 000,00
	amortyzacja roczna	1 265 377,04	1 403 135,62	1 536 544,52	1 580 000,00	1 650 000,00	1 650 000,00
	należności wymagalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zobowiązania wymagalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rachunek przepływów pieniężnych							
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 289 617,11	2 952 502,54	6 283 234,41	2 026 243,60	7 991,52	1 853 271,52
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-656 574,59	-10 186 345,56	-2 991 961,30	-3 399 890,72	-500 000,00	-500 000,00
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-559 465,63	9 733 399,08	-4 121 112,57	-683 735,52	-723 735,52	-728 735,52
D.	Przepływy środków pieniężnych netto (A+-B+-C)	2 073 576,89	2 499 556,06	-829 839,46	-2 057 382,64	-1 215 744,00	624 536,00
Lp.	Treść	Wykonanie			Prognoza		
		2019 r.	2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe							
<b>I. Zyskowność</b>							
1.	Wskaźnik zyskowności netto (%) <i>wynik netto*100 / przychody ogółem</i>	6,21	-24,31	28,37	1,00	1,15	1,52
2.	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%) <i>wynik z działaln.operacyjnej*100 / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi+pozostałe przychody operacyjne</i>	7,29	-22,13	29,75	2,60	2,91	3,26
3.	Wskaźnik zyskowności aktywów (%) <i>wynik netto*100 / średni stan aktywów</i>	2,75	-5,86	13,79	0,41	0,51	0,70
<b>II. Płynność</b>							
1.	Wskaźnik bieżącej płynności <i>aktywa obrotowe-należności krótkoterm. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy-krótkoterm. rozliczenia międzyokres./zobowiąz. krótkoterm.-zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiąz. krótkoterm.</i>	0,51	2,57	1,81	1,17	0,76	0,95
2.	Wskaźnik szybkiej płynności <i>aktywa obrotowe-należności krótkoterm. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy-krótkoterm. rozliczenia międzyokres.-zapasy/zobowiąz. krótkoterm.-zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy+rezerwy na zobowiąz. krótkoterm.</i>	0,49	2,53	1,77	1,12	0,72	0,90
<b>III. Efektywność</b>							
1.	Wskaźnik rotacji należności (w dniach) <i>średni stan należności z tyt. dostaw i usług* liczba dni w okresie (365) / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</i>	4,21	13,14	12,29	11,94	12,60	12,86
2.	Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług* liczba dni w okresie (365) / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</i>	12,84	3,58	16,60	14,10	14,25	14,39
<b>IV. Zadłużenie</b>							
1.	Wskaźnik zadłużenia aktywów (%) <i>zobowiąz. długotermin.+zobowiąz. krótkotermin.+rezerwy na zobowiąz. / aktywa razem</i>	34,50	31,69	26,09	26,21	27,50	26,89
2.	Wskaźnik wypłacalności <i>zobowiąz. długotermin.+zobowiąz. krótkotermin.+rezerwy na zobowiąz. / fundusz własny</i>	0,85	1,08	0,61	0,61	0,60	0,57

## 2. Część opisowa analizy sytuacji ekonomiczno finansowej na podstawie pkt. 1

(syntetyczna analiza poszczególnych pozycji określonych w sytuacji ekonomiczno-finansowej tj. aktyw trwałe, aktyw obrotowych, kapitału własnego, zobowiązań i rezerw na zobowiązania, rachunku zysków i strat rachunku przepływu środków pieniężnych)

Rzeczowe aktywa trwałe - wzrost w tej pozycji wynika z przebudowy i modernizacji lewego skrzydła segmentu A Sanatorium w pierwszej połowie 2022 roku. Pozycja zapasy odzwierciedla niezbędny poziom zapasów żywności oraz materiałów o charakterze technicznym i budowlanym. Pozycja należności oszacowana jest w oparciu o analizę danych historycznych w zakresie rozliczeń z NFZ i wartości świadczeń zakontraktowanych, które będą rozliczane pod koniec grudnia danego roku (płatność 14 dni). Inwestycje krótkoterminowe stanowią wyłącznie środki pieniężne, a ich spadek w perspektywie najbliższych 3 lat wynika z obowiązku spłaty zobowiązań wobec NFZ wynikających z otrzymywanych tzw. ryczałtów 1/12 wartości zakontraktowanych świadczeń w okresach przestoju Sanatorium w związku z sytuacją pandemiczną w kraju. Spłata na koniec 2023 roku. Rozliczenia międzyokresowe czynne związane są głównie z polisami ubezpieczeniowymi Sanatorium - polisy majątkowe i polisa OC. Kapitał własny odzwierciedla poziom kapitału podstawowego i funduszu zapasowego oraz osiąganego za okresy historyczne i prognozowane wyniku finansowego netto. Rezerwy dotyczą wyłącznie tzw. rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe), a ich poziom odzwierciedla poziom wynagrodzeń pracowniczych na koniec każdego roku obrotowego skorygowany o współczynnik dyskonta i prognozowany poziom inflacji. Poziom zobowiązań długoterminowych oparty jest na planowanych zgodnie z otrzymywanymi harmonogramami spłatach rat kapitałowych z tytułu zaciągniętych kredytów w ubiegłych okresach sprawozdawczych. Poziom zobowiązań krótkoterminowych oparty jest na analizie danych historycznych z uwzględnieniem prognozowanej inflacji. Rozliczenia międzyokresowe w pasywach dotyczą głównie przychodów i uwzględniają poziom rozliczeń w kolejnych latach otrzymanych dofinansowań i dotacji oraz spłatę zobowiązań o których była mowa wyżej w części dotyczącej inwestycji krótkoterminowych. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat odzwierciedlają spodziewany poziom przychodów w toku normalnej działalności Sanatorium (nie uwzględniono skutków ewentualnych przestoju na wypadek pogorszenia w kraju stanu zagrożenia epidemicznego), poziom ponoszonych kosztów stałych oraz poziom odsetek płaconych od zobowiązań kredytowych w związku z rosnącą inflacją.

### III. OPIS PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ DO PROGNOZY SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

Prognozę finansową oparto na realizacji inwestycji dotyczącej przebudowy i modernizacji lewego skrzydła segmentu A Sanatorium i sfinansowania tego przedsięwzięcia, wartości przewidzianych do spłaty w perspektywie najbliższych 3 lat rat kapitałowych z tytułu zaciągniętych kredytów w okresach ubiegłych oraz wynikających odsetek płatnych od tych zobowiązań oraz założeniu, że sytuacja epidemiczna w kraju ulegnie normalizacji i nie wystąpi ryzyko kolejnych okresów zawieszenia działalności jak w latach 2020 i 2021.

### IV. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA SYTUACJĘ EKONOMICZNO-FINANSOWĄ

Na sytuację ekonomiczno-finansową Sanatorium wpływa obecnie i wpłynie w najbliższym okresie poziom rosnącej inflacji, który zasadniczo wpływa na poziom kosztów zmiennych. Rosnące koszty działalności Sanatorium nie przedkładają się na poziom osiągniętych przychodów wskutek czego wynik finansowy netto w perspektywie najbliższych trzech lat będzie się kształtował na niskim poziomie.

### V. ZAKOŃCZENIE RAPORTU (informacje podsumowujące raport)

Na podstawie przeprowadzonej prognozy stwierdza się stabilizację działalności Sanatorium w związku z normalizacją sytuacji epidemicznej w kraju - przejście ze stanu epidemii do stanu zagrożenia epidemicznego. Sanatorium identyfikuje jednak ryzyko związane z rosnącą inflacją, która przyczynia się do wzrostu kosztów bieżącej działalności, co wpłynie na poziom osiągniętych wyników ekonomicznych w najbliższej perspektywie.

26.05.2022 r.  
Data i podpis Głównego Księgowego jednostki  
**Główny Księgowy**  
**Maciej Sawicki**

26.05.2022 r.  
Data i podpis Dyrektora jednostki  
**DYREKTOR**  
**Adam Skowroński**