

## RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO - FINANSOWEJ

Sanatorium Uzdrawiskowe "Przy Tężni" im. dr Józefa Krzymińskiego w Inowrocławiu s.p.z.o.z.

*nazwa jednostki*

### I. WPROWADZENIE DO RAPORTU

Sanatorium Uzdrawiskowe "Przy Tężni" im. dr Józefa Krzymińskiego w Inowrocławiu s.p.z.o.z. - NIP: 556-22-46-200, Regon: 010625117, KRS: 0000007549. Cel prowadzonej działalności to udzielanie świadczeń zdrowotnych, poprzez organizowanie i prowadzenie działalności profilaktycznej, leczniczej i rehabilitacyjnej.

### 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			w groszach
		2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.	
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	
<b>BILANS</b>								
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>40 329 117,53</b>	<b>41 787 109,28</b>	<b>44 206 330,24</b>	<b>43 758 100,00</b>	<b>44 508 100,00</b>	<b>45 008 100,00</b>	
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	40 329 117,53	41 787 109,28	44 206 330,24	43 758 100,00	44 508 100,00	45 008 100,00	
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.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 690 270,55</b>	<b>5 961 476,14</b>	<b>7 396 818,53</b>	<b>4 945 000,00</b>	<b>3 377 209,00</b>	<b>2 270 131,00</b>	
I.	Zapasy	88 010,25	156 125,82	121 378,12	170 000,00	155 000,00	135 000,00	
II.	Należności krótkoterminowe, w tym:	4 70 274,11	5 76 748,09	921 989,17	1 235 000,00	1 000 000,00	1 050 000,00	
	- 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:	395 128,94	574 911,24	920 000,34	980 000,00	950 000,00	935 000,00	
	- o okresie spłaty powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 027 525,58	5 197 686,12	6 321 962,27	3 500 000,00	2 178 709,00	1 038 131,00	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 460,61	30 916,11	31 488,97	40 000,00	43 500,00	47 000,00	
	<b>AKTYWA RAZEM (A+B)</b>	<b>47 019 388,08</b>	<b>47 748 585,42</b>	<b>51 603 148,77</b>	<b>48 703 100,00</b>	<b>47 885 309,00</b>	<b>47 278 231,00</b>	

PASywa		Wykonanie							
Lp.	Treść	Prognoza							
		2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.		
<b>A. KAPITAŁ (fundusz) WŁASNY</b>		<b>13 811 537,87</b>	<b>20 394 057,48</b>	<b>21 616 239,00</b>	<b>22 003 297,00</b>	<b>22 538 297,00</b>	<b>23 151 297,00</b>		
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	14 724 079,50	11 969 738,63	18 552 238,24	19 774 439,76	20 161 497,76	20 696 497,76		
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
VI.	Reszta kapitału (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	-2 754 340,87	6 582 519,61	1 222 181,52	387 058,00	535 000,00	613 000,00		
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>33 207 850,21</b>	<b>27 354 527,94</b>	<b>29 986 909,77</b>	<b>26 699 803,00</b>	<b>25 347 012,00</b>	<b>24 126 594,00</b>		
I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 450 931,35	1 664 910,85	4 871 341,82	4 800 000,00	4 500 000,00	4 200 000,00		
	- na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa	127 570,00	126 877,00	150 281,40	185 000,00	195 000,00	210 000,00		
	- pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0,00	0,00	2 150 000,00	1 500 000,00	1 250 000,00	1 000 000,00		
II.	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	11 010 247,64	7 653 178,78	3 736 280,52	3 324 000,00	3 041 952,00	2 759 904,00		
	- kredyty i pożyczki	11 010 247,64	7 653 178,78	3 736 280,52	3 324 000,00	3 041 952,00	2 759 904,00		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2 438 941,07	3 141 112,21	6 556 383,29	3 475 740,00	3 220 000,00	3 080 000,00		
	- 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:	107 712,88	776 711,56	1 029 087,97	1 250 000,00	1 275 000,00	1 300 000,00		
	- o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	18 307 730,15	14 895 326,10	14 822 904,14	15 100 063,00	14 585 060,00	14 087 030,00		
<b>PASywa RAZEM (A+B)</b>		<b>47 019 388,08</b>	<b>47 748 585,42</b>	<b>51 603 148,77</b>	<b>48 703 100,00</b>	<b>47 885 309,00</b>	<b>47 278 231,00</b>		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT									
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi									
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 976 907,81	17 075 626,94	25 363 422,06	25 873 000,00	26 250 000,00	26 570 000,00		
B	Koszty działalności operacyjnej	13 763 114,49	16 074 148,67	20 987 899,57	25 512 942,00	25 800 000,00	26 120 000,00		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 786 206,68	1 001 478,27	4 375 522,49	360 058,00	450 000,00	450 000,00		
D	Pozostałe przychody operacyjne	350 082,47	6 126 015,20	471 061,17	450 000,00	520 000,00	570 000,00		
E	Pozostałe koszty operacyjne	70 341,35	225 502,90	3 238 466,67	50 000,00	80 000,00	95 000,00		
F	Zysk(strata) z działalności operacyjnej(C+D-E)	-2 506 465,56	6 901 990,57	1 608 116,99	760 058,00	890 000,00	925 000,00		
G	Przychody finansowe	2 127,68	2 744,97	130 489,03	5 000,00	7 000,00	9 000,00		
H	Koszty finansowe	250 002,99	283 221,93	467 455,50	325 000,00	300 000,00	250 000,00		
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 754 340,87	6 621 513,61	1 271 150,52	440 058,00	597 000,00	684 000,00		
J	Podatek dochodowy	0,00	38 994,00	48 969,00	53 000,00	62 000,00	71 000,00		
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)	-2 754 340,87	6 582 519,61	1 222 181,52	387 058,00	535 000,00	613 000,00		
Dane dodatkowe									
przychody ogółem									
	koszty ogółem	11 329 117,96	23 204 387,11	25 964 972,26	26 328 000,00	26 777 000,00	27 149 000,00		
	amortyzacja roczna	14 083 458,83	16 582 873,50	24 693 821,74	25 887 942,00	26 180 000,00	26 465 000,00		
	nałożoność wymagalne	1 403 135,62	1 536 544,52	1 713 816,66	1 800 000,00	1 850 000,00	1 900 000,00		
	zobowiązania wymagalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Rachunek przepływów pieniężnych									
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 952 502,54	6 283 234,41	6 750 472,64	-1 188 144,27	1 560 757,00	1 541 470,00		
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-10 186 345,56	-2 991 961,30	-3 766 600,44	-1 351 770,00	-2 600 000,00	-2 400 000,00		
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	9 733 399,08	-4 121 112,57	-1 859 596,05	-282 048,00	-282 048,00	-282 048,00		
D.	Przepływy środków pieniężnych netto (A+B+C)	2 499 556,06	-829 839,46	1 124 276,15	-2 821 962,27	-1 321 291,00	-1 140 578,00		
Lp.	Treść	Wykonanie			Prognoza				
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.		
		2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.	2025 r.		

Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

I. Zyskowność									
1. Wskaźnik zyskowności netto (%)									
wynik netto * 100 / przychody ogółem									
	-24,31	28,37	4,71	1,47	2,00	2,26			
2. Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)									
wynik z działalności operacyjnej * 100 / przychody netto ze sprzedaży / rekonesans z innymi pozostającymi przychodami operacyjnymi									
	-22,13	29,75	6,22	2,89	3,32	3,41			
3. Wskaźnik zyskowności aktywów (%)									
wynik netto * 100 / średni stan aktywów									
	-5,86	13,79	2,37	0,79	1,12	1,30			
II. Płynność									
Wskaźnik bieżącej płynności									
okrywa obrotowe-należności krótkotermin. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy-krótkotermin. rozliczenia międzyokresowe- / zobowiąz. krótkotermin. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy-rezerwy na zobowiąz. krótkotermin.									
1.	2,57	1,81	0,83	0,95	0,71	0,52			
Wskaźnik szybkiej płynności									
okrywa obrotowe-należności krótkotermin. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 m-cy-krótkotermin. rozliczenia międzyokresowe- zapasy/zobowiąz. krótkotermin. - zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy-rezerwy na zobowiąz. krótkotermin.									
2.	2,53	1,77	0,82	0,92	0,68	0,49			
III. Efektywność									
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)									
średni stan należności z tyt. dostaw i usług * liczba dni w okresie (365) / przychody netto ze sprzedaży i zaliczane z niemi									
1.	13,14	12,29	13,24	13,83	13,21	12,84			
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)									
średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług / liczba dni w okresie (365) / przychody netto ze sprzedaży i zaliczane z niemi									
2.	3,58	16,60	14,81	17,63	17,73	17,86			
IV. Zadłużenie									
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)									
zobowiąz. długotermin./zobowiąz. krótkotermin./rezerwy na zobowiąz./okrywa razem									
1.	31,69	26,09	29,39	23,82	22,47	21,24			
Wskaźnik wypłacalności									
zobowiąz. długotermin./zobowiąz. krótkotermin./rezerwy na zobowiąz./fundusz własny									
2.	1,08	0,61	0,70	0,53	0,48	0,43			

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe - pozycja wykazuje tendencję wzrostową ze względu na prowadzone i planowane do realizacji zadania inwestycyjne, w tym fotowoltaika i magazyn energii skorygowane o poziom rocznej amortyzacji. Pozycja zapasy odzwierciedla niezbędny poziom utrzymywanych zapasów żywności oraz materiałów technicznych związanych z funkcjonowaniem Sanatorium. Należności z tytułu dostaw i usług wyrikają głównie z poziomu należności figurujących historycznie w księgach rachunkowych Sanatorium na przełomie roku i wynikają z rozliczeń z NFZ. Inwestycje krótkoterminowe stanowią wyłącznie środki pieniężne, a ich spadek w perspektywie najbliższych okresów wynika z obowiązku spłaty zobowiązań wobec NFZ wynikających z otrzymanych tw. ryczałtów 1/12 wartości kontraktowanych świadczeń w okresach prestajów Sanatorium z powodu pandemii COVID-19 (spłata na koniec 2023 roku) oraz planowanych inwestycji. Czynne rozliczenia międzyokresowe stanowią rozliczenia w czasie ubezpieczeń Sanatorium z tytułu polisy OC oraz polisy majątkowej. Kapitał własny odzwierciedla poziom kapitału podstawowego i funduszu zapasowego oraz osiągniętego okresy historyczne i prognozowane wyniki finansowego netto. W pozycji rezerwy skalkulowane są rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe w oparciu o wycenę aktuariálną oraz rezerwy na koszty odpraw dla pracowników na wypadek zaprzestania działalności przez Sanatorium. Od 2022 roku Sanatorium kalkuluje także rezerwę na ryzyko wzrostu kosztów ze względu na postępującą inflację. Poziom zobowiązań długoterminowych oparty jest na planowanych zgodnie z otrzymanymi harmonogramami spłat rat kapitałowych z tytułu zaciągniętych kredytów w ubiegłych okresach sprawozdawczych. Zobowiązania krótkoterminowe oparte są na analizie danych historycznych z uwzględnieniem prognozowanej inflacji. Rozliczenie międzyokresowe w pasywach dotyczyą głównie przychodów i uwzględniają poziom rozliczeń w kolejnych latach wynikających z otrzymanych dofinansowań i dotacji na rzeczowe aktywa trwałe. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat odzwierciedlają spodziewany poziom przychodów w toku normalnej działalności Sanatorium, poziom ponoszonych kosztów stałych i zmiennych oraz zobowiązań kredytowych Sanatorium z uwzględnieniem postępującej inflacji.

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

Prognozę finansową sporządzono w oparciu o wykonane w ubiegłych okresach oraz planowane zadania inwestycyjne, poziom przychodów wynikających z zawartych kontraktów, w tym kontraktu z NFZ przy założeniu jego wykonania na 90% zakontraktowanych osobodni, poziom odsetek płaconych od zobowiązań kredytowych z uwzględnieniem prognozowanej inflacji oraz o poziom ponoszonych kosztów stałych, w tym kosztów pracy.

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

Na sytuację ekonomiczno-finansową Sanatorium wpływa i wpływać będzie w najbliższej perspektywie poziom rosnącej inflacji, co przekłada się na ryzyko znacznego wzrostu kosztów, zwłaszcza kosztów zmiennych. Rosnące koszty bieżącej działalności nie przekładają się na poziom osiąganych przychodów, co znajduje odzwierciedlenie w wysokości prognozowanego wyniku finansowego netto w perspektywie najbliższych 3 lat.

## V. ZAKOŃCZENIE RAPORTU (informacje podsumowujące raport)

Na podstawie przeprowadzonej prognozy stwierdza się z jednej strony stabilizację działalności Sanatorium w związku z ustabilizowaniem sytuacji epidemicznej związanej z COVID-19, Sanatorium identyfikuje jednak ryzyko związane z rosnącą inflacją, która znajduje odzwierciedlenie w wysokości ponoszonych kosztów bieżącej statutowej działalności.

Główny Księgowy  
*Marek Sawicki*  
22.05.2023r.  
Data i podpis Głównego Księgowego Jednostki

DYREKTOR  
*Grzegorz Skudłowski*  
22.05.2023r.  
Data i podpis Dyrektora Jednostki

## SANATORIUM UZDROWISKOWE

"PRZY TEŹNI" im. dr. Józefa Krzymińskiego

w Inowrocławiu s.p. z o.o.

88-100 Inowrocław, ul. Przy Stawku 12

NIP 556-22-46-200, REGON 010625117

tel. 52 358-13-00 (2)