

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA 2025 R.

**Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej  
Sanatorium Uzdrowskiego Ministerstwa Spraw Wewnętrznych  
i Administracji w Kołobrzegu**

sporządzony w dniu 14 maja 2026 r. na podstawie art. 53a ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej

## 1. WSTĘP

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Sanatorium Uzdrowskie Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji w Kołobrzegu działa na podstawie ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (t.j. Dz. U. 2026 r. poz. 156) oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu Sanatorium nadanego przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji stanowiącego załącznik do Zarządzenia Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji Nr 21 z dnia 04 czerwca 2024 r. (Dz. Urz. MSWiA z 2024 r. poz. 25 z późn. zm.).

Sanatorium jest powołane do wykonywania działalności leczniczej w zakresie lecznictwa uzdrowskiego i rehabilitacji uzdrowskiej.

Zakład prowadzi działalność leczniczą w rodzaju:

- 1) stacjonarne i całodobowe świadczenia zdrowotne inne niż szpitalne,
- 2) ambulatoryjne świadczenia zdrowotne.

Jednostka realizuje także zadania dydaktyczne i badawcze w powiązaniu z udzielaniem świadczeń zdrowotnych i promocją zdrowia, w tym wdrażaniem nowych technologii medycznych oraz metod leczenia.

Sanatorium prowadzi wydzieloną działalność inną niż działalność lecznicza w zakresie:

- 1) oddawania w najem lub dzierżawę aktywów trwałych, zbędnych na cele działalności statutowej Sanatorium,
- 2) świadczenia usług hotelowych i gastronomicznych,
- 3) prowadzenia miejsc postojowych,
- 4) wypożyczania sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- 5) organizowania konferencji,
- 6) sprzedaży produktów zdrowotnych oraz pamiątek.

Rok 2025 SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Kołobrzegu zamknęło zyskiem netto w wysokości 3 079 797,78 zł.

Sytuacja płatnicza Zakładu jest dobra, zobowiązania są regulowane na bieżąco.

W roku 2025 realizowano szereg inwestycji mających na celu dostosowanie obiektów Zakładu do obowiązujących przepisów prawa oraz zapewnienie ciągłości sprawnego funkcjonowania jednostki. W ramach inwestycji poniesiono nakłady na:

- dostosowanie obiektów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu do przepisów prawa w zakresie budynków A, B i DUL;
- budowę infrastruktury teleinformatycznej;
- zakup dodatkowego sprzętu niezbędnego do prawidłowego funkcjonowania zakładu, w tym sprzętu medycznego (kriosauna, aparat do stymulacji elektromagnetycznej SALUS, urządzenie do masażu membranowego VelusJet, laser wysokoenergetyczny, lampa do terapii światłem spolaryzowanym, wanny do hydromasażu i balneoterapii – 3 szt.), a także sprzętu informatycznego służącego poprawie cyberbezpieczeństwa (system pamięci masowej – 2 szt., serwer kopii zapasowych – 2 szt., serwer aplikacyjny – 2 szt.).

Nakłady poniesione w roku 2025 r. na zadania inwestycyjne wyniosły łącznie **2 mln 830 tys. zł**. Zadania sfinansowano w kwocie 2 mln 8 tys. zł ze środków dotacji celowej Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji, a w kwocie 822 tys. zł ze środków własnych.

## 2. ZMIANY W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ w 2025 r.

Wewnętrzna struktura organizacyjna SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu oparta jest o komórki organizacyjne i samodzielne stanowiska. Strukturę organizacyjną w 2025 roku regulował Regulamin Organizacyjny wprowadzony:

- Zarządzeniem nr 2 Dyrektora SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu z dnia 28 marca 2024 roku;
- Zarządzeniem nr 5 Dyrektora SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu z dnia 18 lutego 2025 roku, którym utworzono nowe stanowiska tj.: zastępcy dyrektora ds. administracyjno-technicznych i inspektora ds. informacyjnych. W/w zarządzeniem wprowadzono zmianę w zakresie stanowiska starszego inspektora ds. zamówień publicznych, które z dotychczasowego stanowiska w Dziale Administracyjno-Technicznym zostało wyodrębnione jako samodzielne stanowisko w celu usprawnienia przeprowadzenia postępowań dotyczących zakupów w jednostce.

Sanatorium dokonało zmian w zakresie podstawowej działalności leczniczej polegającej na utworzeniu nowych profili leczniczych: dermatologicznego i neurologicznego w zakresie stacjonarnego i ambulatoryjnego leczenia uzdrowskiego.

Obecna struktura organizacyjna jest dostosowana do bieżącej działalności Sanatorium i nie wymaga reorganizacji.

### Informacja o posiadanych certyfikatach jakości

Certyfikat	TAK	Termin ważności	NIE	W trakcie	Uwagi
Akredytacyjny CMJ			X		
ISO 9001			X		
ISO 14001			X		
ISO 18001			X		
ISO 27001			X		

**Tabela nr 1 Realizacja podstawowych usług pomocniczych w oparciu o outsourcing w 2025 r.**

Funkcja pomocnicza*	Nazwa i adres podmiotu
Wykonanie badań z zakresu medycznej diagnostyki laboratoryjnej	Diagnostyka Sp. z o. o., ul. prof. Michała Życzkowskiego 16, 31-864 Kraków
Badanie RTG, porady specjalistyczne specjalistów	Wojskowa Specjalistyczna Przychodnia Lekarska Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Kołobrzegu, ul. Jedności Narodowej 86/88, 78-100 Kołobrzeg
Sterylizacja narzędzi	Regionalny Szpital w Kołobrzegu, ul. Łopuskiego 31-33, 78-100 Kołobrzeg
Transport medyczny	Wojewódzka Stacja Pogotowia Ratunkowego w Szczecinie, ul. K. Twardowskiego 18, Szczecin

Ochrona mienia	Spółdzielnia DOZÓR UL. Żwirki i Wigury 19A, 62-200 Gniezno
Obsługa prawna	Kancelaria Adwokacka dr Zbigniew Barwina, al. Jana Pawła II 44/8, 70-415 Szczecin
Obsługa prawna w zakresie zamówień publicznych	Mazurkiewicz Cieszyński Mazurkiewicz i Wspólnicy Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Komandytowa, ul. Klonowica 30/1, 71-247 Szczecin
Usługi w zakresie doradztwa, udostępniania szkoleń i weryfikacji funkcjonowania podmiotu leczniczego	Kancelaria Doradcza Piotr Rafał Janiszewski ul. Patriotów 181, 04-881 Warszawa
Pranie bielizny pościelowej i gastronomicznej	Spółdzielnia Socjalna „Feniks” ul. Kościuszki 1A, 78-230 Karlino
Stały serwis eksploatacyjny – sieciowy system komputerowy	PROBIT” Sp. C. Handel i Usługi Komputerowe Marek Plust & Bernard Pacewicz, ul. Władysława IV 137, 75 - 342 Koszalin,
Licencja na korzystanie z systemu – personel biały i szary dostosowanie do przepisów prawa	Softor Sp. z o. o., ul. Generała Józefa Bema 25, 87-720 Ciechocinek
Usługa w zakresie pełnienia obowiązków Inspektora Ochrony Danych	DPO Piotr Mełnicki, ul. Bydgoska 63/45, 64-920 Piła
Usługa medyczna z zakresu medycyny pracy	„ Lech Investment” Sp. z o.o. ul. ppor. Edmunda Łopuskiego 52, 78 -100 Kołobrzeg
Usługa niszczenia dokumentacji medycznej	Dokumenta Słupsk Koszycka- Dobrzyń Elżbieta ul. Zamiejska 19 76-200 Słupsk
Usługa odbioru, transportu i przechowywanie zwłok ludzkich	Miejski Zakład Zieleni, Dróg i Ochrony Środowiska w Kołobrzegu Sp. z o.o. ul. 6 Dywizji Piechoty 60, 78 -100 Kołobrzeg

\* najważniejsze zakresy np. diagnostyka obrazowa, laboratorium, wyżywienie, pranie, ochrona, utrzymanie czystości, transport medyczny, obsługa prawna

### **Ocena działalności pomocniczej realizowanej w outsourcingu**

Działalność pomocnicza realizowana w oparciu o umowy outsourcingu właściwie zabezpiecza działalność Sanatorium. W 2026 r. jednostka planuje przekazać obsługę w zakresie serwisu eksploatacyjno – sieciowego systemów komputerowych realizowaną dotychczas w oparciu o outsourcing do obowiązków pracownika zatrudnionego na etacie informatyka. W pozostałym zakresie podmiot nie planuje zmian.

### **3. POLITYKA KADROWA – INFORMACJE O ZATRUDNIENIU**

**Tabela nr 2 Struktura zatrudnienia w 2025 r. w porównaniu do 2024 r.**

Lp.	Wyszczególnienie	Liczba zatrudnionych w osobach					Liczba osób wykonująca świadczenia w oparciu o outsourcing usług	Liczba zatrudnionych w osobach					Liczba osób wykonująca świadczenia w oparciu o outsourcing usług	Liczba zatrudnionych w osobach				
		Ogółem	w tym		Liczba etatów przeliczeniowych (dotyczy osób ujętych w kol. 2 i 3)	Ogółem		w tym		Liczba etatów przeliczeniowych (dotyczy osób ujętych w kol. 7 i 8)	Ogółem	w tym		Liczba etatów przeliczeniowych (dotyczy osób ujętych w kol. 12 i 13)	Liczba osób wykonująca świadczenia w oparciu o outsourcing usług			
			zatrudnieni na podstawie stosunku pracy	pracujący na podstawie umowy cywilnoprawnej				zatrudnieni na podstawie stosunku pracy	pracujący na podstawie umowy cywilnoprawnej			zatrudnieni na podstawie stosunku pracy				pracujący na podstawie umowy cywilnoprawnej		
		stan na dzień 31.12.2024 r.						stan na dzień 31.12.2025 r.						zmiana				
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15			
I.	<b>Pracownicy działalności podstawowej:</b>	<b>64,0</b>	<b>50,0</b>	<b>14,0</b>	<b>60,3</b>	<b>0,0</b>	<b>63,0</b>	<b>49,0</b>	<b>14,0</b>	<b>59,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,1</b>	<b>0,0</b>		
1	lekarze (z rezydentami, bez stażystów)	10,0	1,0	9,0	6,8	0,0	10,0	1,0	9,0	6,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
2	lekarze dentyści (z rezydentami, bez stażystów)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
3	pielęgniarki (z wyższym i średnim wykształceniem medycznym)	17,0	17,0	0,0	17,0	0,0	16,0	16,0	0,0	16,0	0,0	-1,0	-1,0	0,0	-1,0	0,0		
4	położne (z wyższym i średnim wykształceniem medycznym)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
5	pozostały wyższy personel medyczny	32,0	27,0	5,0	31,5	0,0	32,0	27,0	5,0	31,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
6	pozostały średni personel medyczny	5,0	5,0	0,0	5,0	0,0	5,0	5,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
7	pomocniczy personel medyczny	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
II.	<b>Pracownicy administracyjni, ekonomiczni i techniczni:</b>	<b>27,0</b>	<b>24,0</b>	<b>3,0</b>	<b>25,8</b>	<b>0,0</b>	<b>31,0</b>	<b>28,0</b>	<b>3,0</b>	<b>29,6</b>	<b>0,0</b>	<b>4,0</b>	<b>4,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,8</b>	<b>0,0</b>		
1	Administracyjni	22,0	19,0	3,0	20,8	0,0	26,0	23,0	3,0	24,6	0,0	4,0	4,0	0,0	3,8	0,0		
2	Ekonomiczni	5,0	5,0	0,0	5,0	0,0	5,0	5,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
3	Techniczni	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
III.	<b>Pracownicy gospodarczy i obsługi, w tym:</b>	<b>55,0</b>	<b>53,0</b>	<b>2,0</b>	<b>55,0</b>	<b>0,0</b>	<b>56,0</b>	<b>50,0</b>	<b>6,0</b>	<b>56,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>	<b>-3,0</b>	<b>4,0</b>	<b>1,0</b>	<b>0,0</b>		
1	Żywnienie	30,0	28,0	2,0	30,0	0,0	31,0	25,0	6,0	31,0	0,0	1,0	-3,0	4,0	1,0	0,0		
2	Sprzątanie	17,0	17,0	0,0	17,0	0,0	18,0	18,0	0,0	18,0	0,0	1,0	1,0	0,0	1,0	0,0		
3	Ochrona	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		
4	Pozostali	8,0	8,0	0,0	8,0	0,0	7,0	7,0	0,0	7,0	0,0	-1,0	-1,0	0,0	-1,0	0,0		
IV.	<b>Ogółem</b>	<b>146,0</b>	<b>127,0</b>	<b>19,0</b>	<b>141,1</b>	<b>0,0</b>	<b>150,0</b>	<b>127,0</b>	<b>23,0</b>	<b>144,8</b>	<b>0,0</b>	<b>4,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4,0</b>	<b>3,7</b>	<b>0,0</b>		

### **Ocena stanu zatrudnienia**

SP ZOZ Sanatorium Uzdrowiskowe MSWiA w Kołobrzegu w 2025 roku planowało zatrudnienie na poziomie 154 osób, w tym 67 osób działalności podstawowej.

Na dzień 31.12.2025 r. jednostka wykazała 150 zatrudnionych, w tym 63 w działalności podstawowej.

Obecna struktura zatrudnienia w Sanatorium w pełni zabezpiecza funkcjonowanie jednostki w zakresie podstawowej działalności leczniczej oraz innych działów pomocniczych. SP ZOZ Sanatorium Uzdrowiskowe MSWiA w Kołobrzegu w zakresie polityki kadrowej nawiązuje współpracę w oparciu o umowy o pracę, umowy zlecenia oraz umowy o udzielanie zamówienia na świadczenia zdrowotne. Pomimo podwyższenia poziomu wynagrodzeń występuje znaczna fluktuacja w dziale żywienia z powodu dużej konkurencyjności na rynku prywatnym. Sanatorium prowadzi cały czas nabór na wolne stanowiska, głównie przez ogłoszenia w Powiatowym Urzędzie Pracy oraz na portalach internetowych.

### **Prognoza dotycząca zatrudnienia w okresie 2026 - 2028**

Zarządzeniem nr 69 Dyrektora SP ZOZ Sanatorium Uzdrowiskowego MSWiA w Kołobrzegu z dnia 17.12.2025 r. zostało utworzone stanowisko koordynator ds. technicznych w Dziale Administracyjno-Technicznym.

Zmiana nr 1 planu zatrudnienia SP ZOZ Sanatorium Uzdrowiskowego MSWiA w Kołobrzegu z dnia 28.04.2026 r. obejmuje utworzenie w Dziale Obsługi Klienta dodatkowego stanowiska recepcjonistki/recepcjonisty (1/2 etatu) oraz w Dziale Administracyjno-Technicznym nowego stanowiska w zakresie cyberbezpieczeństwa (1/2 etatu).

Ponadto, z uwagi na planowaną inwestycję dotyczącą modernizacji stołówki w zakresie bufetu szwedzkiego oraz zmianę sposobu wyżywienia pacjentów i gości komercyjnych, jednostka planuje z obecnego Działu Żywienia wydzielić odrębną komórkę tj. Dział Usług Gastronomicznych, który będzie odpowiedzialny za proces produkcyjny, serwis jadalniany i standaryzację obsługi kuracjuszy i gości.

W okresie 2026 – 2028 Sanatorium bierze jednak pod uwagę możliwość zmniejszenia stanu zatrudnienia, tj. likwidację pojedynczych etatów po odejściu pracowników na emeryturę przy uwzględnieniu stanu zatrudnienia w poszczególnych działach. Optymalizacja zasobów kadrowych uwarunkowana będzie sytuacją ekonomiczną zakładu oraz potrzebami poszczególnych działów.

## 4. DZIAŁALNOŚĆ MEDYCZNA

### 4.1 Realizacja umów zawartych z NFZ

SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Kołobrzegu prowadzi działalność medyczną w oparciu o umowy zawarte z Zachodniopomorskim OW NFZ, a także z jednostkami podległymi ministrowi właściwemu do spraw wewnętrznych, tj. Policją, Państwową Strażą Pożarną, Służbą Ochrony Państwa.

Działalność medyczna prowadzona jest w oparciu o jeden Oddział Uzdrowski Sanatoryjny oraz Dział Usprawniania Leczniczego z bazą zabiegową.

**Tabela nr 3 Wartość umów z NFZ na poszczególne rodzaje świadczeń w latach 2024 - 2025 oraz plan na 2026 r.**

Rodzaj świadczeń	Wartość umowy w zł			Struktura (w %)			Dynamika		
	2024	2025	Plan na 2026 r.	2024	2025	Plan na 2026 r.	2025/2024	Plan 2026/2025	Plan 2026/2024
Uzdrowskie leczenie sanatoryjne dorosłych	20 859 264,91	23 822 327,31	26 979 068,08	99,5%	99,4%	99,4%	114,2%	113,3%	129,3%
Uzdrowskie leczenie ambulatoryjne dorosłych i dzieci	109 555,65	140 048,94	159 721,38	-	-	-	127,8%	114,0%	145,8%
<b>RAZEM</b>	<b>20 968 820,56</b>	<b>23 962 376,25</b>	<b>27 138 789,46</b>	-	-	-	<b>114,3%</b>	<b>113,3%</b>	<b>129,4%</b>

**Tabela nr 4 Informacja dotycząca nadwykonań i niedowykonań umów zawartych z NFZ**

Rodzaj świadczeń zdrowotnych	Nadwykonania umów/ryczałtu z NFZ nierozliczone na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych za 2025 r.	Niedowykonania umów/ryczałtu z NFZ na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych za 2025 r.
Uzdrowskie leczenie sanatoryjne dorosłych	0,00	364 193,04
Uzdrowskie leczenie ambulatoryjne dorosłych i dzieci	0,00	6 480,72
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>370 673,76</b>

**Planowane działania w celu uzyskania zapłaty za nadwykonania**

NIE DOTYCZY

### Ocena wysokości umów zawartych z NFZ

Przy całorocznym prowadzeniu działalności dotychczasowa wartość umowy z NFZ zabezpieczała stabilne funkcjonowanie Sanatorium, także poza sezonem letnim. Na rok 2025 wynegocjowano wzrost stawki NFZ za świadczenia zdrowotne o 5,0% w stosunku do stawek z roku 2024. Rosnące ceny materiałów, usług oraz zasobów ludzkich spowodowały waloryzację stawek jednostkowych świadczeń zdrowotnych od lipca 2024 roku o 8,1 %. W oparciu o aktualną wycenę świadczeń zdrowotnych na rok 2026 wynegocjowano wzrost stawki NFZ za świadczenia zdrowotne o 8,8 %. Aktualny poziom wykorzystania bazy noclegowej na potrzeby kontraktu NFZ pozwala na realizację komercyjnych pobytów leczniczych w celu zabezpieczenia odpowiedniego poziomu przychodów oraz możliwości pokrycia wyższego poziomu kosztów w związku z inflacją, a także nieprzewidywalnym wzrostem cen spowodowanym trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie.

### Problemy w zakresie realizacji umowy z NFZ

Podstawowym problemem mającym wpływ na realizację umowy z NFZ jest niepełna realizacja przez płatnika zakontraktowanych skierowań, tzn. obniżanie zakontraktowanej ilości skierowań w poszczególnych turnusach oraz konieczność pozostawiania przez Sanatorium w gotowości do udzielania świadczeń do dnia planowanego rozpoczęcia turnusu. Brak finansowania przez NFZ blokowanej liczby skierowań. Dodatkowym problemem są tzw. niedojazdy kuracjuszy, którzy nie stawiają się na leczenie w wyznaczonym w skierowaniu terminie, bez ponoszenia konsekwencji przez pacjenta.

## 4.2 Lecznictwo stacjonarne

W rozdziale tym zaprezentowano wskaźniki efektywności działalności medycznej i finansowej oddziałów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu zlokalizowanych w Kołobrzegu przy ulicy Portowej 22. W wykazanych na koniec 2025 roku przychodach poszczególnych jednostek zawarto kwotę kontraktu z NFZ w wartości uwzględniającej podpisane w trakcie roku aneksy do umowy oraz przychody uzyskiwane z innych źródeł.

**Tabela nr 5 Baza łóżkowa (na dzień 31 grudnia)**

Lp.	Komórka organizacyjna	Liczba łóżek				
		2024	2025	Plan na 2026 r.	Plan na 2027 r.	Plan na 2028 r.
1	Oddział uzdrowski sanatoryjny	380	380	380	380	380
	<b>Ogółem</b>	380	380	380	380	380

**Tabela nr 6 Podstawowe informacje charakteryzujące leczenie stacjonarne w 2025 r.**

Komórka organizacyjna	Analiza wykonania umów z NFZ				% wskaźnik wykorzystania łóżek w 2025 r.	% wskaźnik wykorzystania łóżek w 2024 r.
	Wartość umowy po aneksach i ugodach (w zł)	Wykonanie umowy (w zł)	Wartość świadczeń niezapłaconych (w zł)	% wykonanie umowy		
Uzdrowski oddział sanatoryjny	23 822 327,31	23 458 134,27	0,00	98%	81%	81%
Podsumowanie	23 822 327,31	23 458 134,27	0,00	98%	x	x

**Tabela nr 7 Wyniki finansowe ośrodków powstawania kosztów w 2025 r.**

Nazwa komórki organizacyjnej	Przychody ogółem	Koszty ogółem	Wynik
uzdrowski oddział sanatoryjny	29 352 740,51	27 780 960,44	1 571 780,07

#### 4.3 Lecznictwo ambulatoryjne

**Tabela nr 8 Informacje dotyczące leczenia ambulatoryjnego – dane za 2025 r.**

Nazwa poradni	Przychody		Koszty ogółem	Wynik finansowy	Liczba porad	
	ogółem	w tym wartość kontraktu z NFZ			NFZ	komercyjne
ambulatorium	320 395,22	133 568,22	650 025,83	-329 630,61	4 738	6 007

#### **Ocena funkcjonowania poradni**

W 2025 roku Zakład świadczył ambulatoryjne usługi lecznictwa uzdrowskiego dla pacjentów ze skierowaniem z Narodowego Funduszu Zdrowia w oparciu o zawartą umowę na lata 2024-2033, a także dla osób bez skierowania za pełną odpłatnością. Wynegocjowana na 2025 rok stawka NFZ za osobodzień leczenia pacjenta w wysokości 81,41 zł (70,00 zł w momencie zawarcia umowy), mimo waloryzacji w roku do kwoty 89,62 zł, nie pokryła kosztów realizacji świadczeń w tym zakresie. Na rok 2026 wynegocjowano stawkę wyższą o 8,8%, tj. w wysokości 97,51 zł. Ze względu na niską dochodowość umowa z NFZ na ten zakres świadczeń zdrowotnych jest zawierana na minimalnym poziomie ilości osobodni.

#### 4.4 Lecznictwo dzienne – NIE DOTYCZY

#### 4.5 Blok operacyjny – NIE DOTYCZY

### 5. PLANY DOTYCZĄCE ROZSZERZENIA LUB OGRANICZENIA DZIAŁALNOŚCI MEDYCZNEJ W LATACH 2026 – 2028

Sanatorium obecnie optymalnie wykorzystuje możliwości infrastruktury obiektu na prowadzenie działalności medycznej. Po uzyskaniu finansowania ze środków zewnętrznych na inwestycję w zakresie modernizacji basenu i pomieszczeń przyległych Zakład będzie mógł na dodatkowej przestrzeni w bazie zabiegowej wygospodarować gabinety na nowe zabiegi lecznicze z uwzględnieniem zapotrzebowania na usługi w zakresie leczenia uzdrowskiego. Ponadto realizacja inwestycji w zakresie modernizacji X piętra budynku wysokiego B, która uwarunkowana jest również pozyskaniem środków zewnętrznych, da możliwość rozszerzenia bazy noclegowej o nowoczesne miejsca, co przyczyni się do zwiększenia ilości łóżek w obiekcie oraz możliwości stworzenia specjalnej oferty usług w zakresie działalności leczniczej dla wybranej grupy klientów komercyjnych.

W roku 2026 Sanatorium MSWiA w Kołobrzegu rozszerzyło profil działalności leczniczej o profil dermatologiczny oraz chorób neurologicznych.

### 6. ZADANIA I ZAKUPY INWESTYCYJNE ZREALIZOWANE W 2025 R. ORAZ PLANOWANE DO REALIZACJI

Tabela nr 10 Sprawozdanie z realizacji inwestycji i zakupów inwestycyjnych w 2025 roku

Lp.	Nazwa inwestycji	Plan wydatków na 2025 r.	Razem wykonanie wydatków w 2025 r.	Dotacje MSWiA	Inne zewnętrzne źródła finansowania (UE, MZ ...)	Środki własne
1	2	3	4=5+6+7	5	6	7
<b>Inwestycje budowlane</b>						
1.	Dostosowanie obiektów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu do przepisów prawa	2 290	1 290	989	0	301
2.	Dostosowanie obiektów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu do przepisów prawa w zakresie budynku A	513	437	395	0	42

3.	Budowa infrastruktury teleinformatycznej	42	38	0	0	38
4.	Modernizacja małego szybu windowego wraz z wymianą dźwigu	40	0	0	0	0
<b>Razem: zadania inwestycyjne</b>		<b>2 885</b>	<b>1 765</b>	<b>1 384</b>	<b>0</b>	<b>381</b>
<b>Razem: zakupy inwestycyjne</b>		<b>1 155</b>	<b>1 065</b>	<b>624</b>	<b>0</b>	<b>441</b>

**Tabela nr 11 Planowane zadania i zakupy inwestycyjne w latach 2026 - 2028 (w tys. zł)**

Lp.	Nazwa zadania	Wartość kosztorysowa	Dotacja MSWiA	Planowane zewnętrzne źródła finansowania (UE, MZ ...)	Środki własne	Planowany okres realizacji (od-do)	Uzasadnienie
1	2	3=4+5+6	4	5	6	7	8
1	Przebudowa budynku Działu Usprawnienia Leczniczego	2 451	1 949		502	2026-2028	Inwestycja ma na celu dostosowanie budynku Działu Usprawnienia Leczniczego do postanowień rozporządzenia Ministra Zdrowia w sprawie określenia wymagań, jakie powinny spełniać zakłady i urzędzenia lecznictwa uzdrowiskowego. Dzięki modernizacji basenu oraz pomieszczeń współistniejących, wchodzących w skład budynku, wygospodarowane zostaną miejsca na dodatkowe gabinety z nową ofertą usług lecznictwa uzdrowiskowego. Kontynuacja zadania rozpoczętego w 2021. Na 2026 r. zaplanowano wykonanie opracowań na potrzeby wykonania opisu przedmiotu zamówienia dla postępowania na wyłonienie wykonawcy usługi projektowej. Na rok 2027 planuje się opracowanie pełnej dokumentacji projektowej przebudowy

							budynku, a na rok 2028 rozpoczęcie robót budowlanych.
2	Modernizacja piętra X w celu przystosowania do celów sanatoryjnych	100			100	2027-2028	Konieczność zagospodarowania najwyższego piętra budynku wysokiego B, celem racjonalnego wykorzystania powierzchni użytkowych. W roku 2021 opracowano koncepcję przebudowy oraz dokumentację projektową. W drugiej połowie 2024 r. rozpoczęto prace przygotowawcze / konsultacyjne. Ze względu na konieczność przeprowadzenia prac budowlanych w budynku A związanych z dostosowaniem obiektu m.in. do przepisów przeciwpożarowych, realizację robót budowlanych na X piętrze zaplanowano na lata 2027-2028.
3	Dostosowanie obiektów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego o MSWiA w Kołobrzegu do przepisów prawa (wieżowiec B)	2 087	951		1 136	2026	Konieczność realizacji decyzji pokontrolnej Państwowej Straży Pożarnej w zakresie poprawy bezpieczeństwa pacjentów przebywających w sanatorium. Na rok 2026 zaplanowano zakończenie wszystkich prac mających na celu dostosowanie budynku do przepisów przeciwpożarowych.
4	Dostosowanie obiektów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego o MSWiA w Kołobrzegu do przepisów prawa (niski budynek A)	2 651	1 500		1 151	2026-2027	Konieczność realizacji decyzji pokontrolnej Państwowej Straży Pożarnej w zakresie wydzielenia stref przeciwpożarowych w klatkach schodowych budynku oraz budowy oświetlenia alarmowego i ewakuacyjnego w ciągach komunikacyjnych, mającego na celu poprawę bezpieczeństwa pacjentów przebywających w sanatorium.

5	Poprawa efektywności energetycznej w budynkach Sanatorium	950		500	450	2027-2028	Z uwagi na duże zużycie prądu i gazu oraz rosnące ich koszty, konieczne jest zaplanowanie inwestycji mającej na celu obniżenie ich zużycia i ponoszonych kosztów. Na lata 2027-2028 zaplanowano działania mające na celu pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania zadania oraz realizację robót budowlanych.
6	Budowa infrastruktury teleinformatycznej	1 832	652		1 180	2026-2028	Z uwagi na zły stan struktury sieci teleinformatycznej i konieczność wdrożenia zabezpieczeń w zakresie cyberbezpieczeństwa. W 2025 roku opracowano dokumentację projektową, a na lata 2026-2028 zaplanowano realizację robót budowlanych.
7	Modernizacja dużego szybu windowego w budynku B wraz z wymianą dźwigu	1 500			1 500	2026-2027	Konieczność realizacji decyzji pokontrolnej Państwowej Straży Pożarnej w zakresie dostosowania szybu i wymiany dźwigu na dźwig przystosowany do potrzeb ekip ratowniczych.
9	Dostosowanie obiektów SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego w Kołobrzegu do przepisów prawa w zakresie budynku administracyjno - socjalnego	432	305		127	2027-2028	Inwestycja ma na celu dostosowanie budynku administracyjno - socjalnego do wymogów wynikających z przepisów w zakresie ochrony przeciwpożarowej, bezpieczeństwa użytkownika i dostępności obiektów. Realizację robót budowlanych przewidziano również po roku 2027.
10	Modernizacja małego szybu windowego w budynku B wraz z wymianą dźwigu	600			600	2026	Z uwagi na zły stan techniczny innych wind w wieżowcu i potrzebę poprawy komunikacji pionowej w budynku B konieczna jest modernizacja szybu oraz wymiana dźwigu na nowy.

11	Modernizacja instalacji centralnego ogrzewania w celu podniesienia efektywności energetycznej budynku A na terenie SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Kołobrzegu	1 300			1 300	2026-2027	W związku z rosnącymi kosztami ogrzewania oraz przestarzałą instalacją, niezbędna jest modernizacja systemu centralnego ogrzewania wraz z wdrożeniem systemu zarządzania ciepłem, który pozwoli obniżyć koszty eksploatacyjne.
12	Modernizacja budynku A - dostosowanie sieci sanitarnej i pokoi w dwóch pionach do obowiązujących standardów i wymogów sanitarno-epidemiologicznych	930			930	2026	Konieczność dostosowania pokoi do aktualnych przepisów sanitarno - epidemiologicznych.
13	Modernizacja jadalni w zakresie bufetu szwedzkiego	190			190	2026	Ze względu na potrzebę podniesienia standardu obsługi oraz dostosowania sposobu wydawania posiłków do współczesnych oczekiwań użytkowników, niezbędna jest modernizacja jadalni w zakresie bufetu szwedzkiego, co usprawni organizację żywienia i poprawi komfort korzystania.
14	Modernizacja zabudowy meblowej w pokojach sanatoryjnych w budynku B	160			160	2026	Konieczność wymiany zużytej zabudowy oraz dostosowania wyposażenia do aktualnych standardów funkcjonalnych i estetycznych.
15	Modernizacja systemu grzewczego wody w kotłowni	300			300	2026	Z uwagi na awaryjność istniejącego systemu oraz konieczność zapewnienia ciągłości i bezpieczeństwa dostaw ciepłej wody, istnieje konieczność usprawnienia systemu grzewczego wody

16	Zakupy medyczne	582	150		432	2026-2028	Zakup sprzętu medycznego w celu zapewnienia ciągłości pracy bazy zabiegowej.
17	Zakupy inwestycyjne	1 191			1 191	2026-2028	Zakup środków trwałych oraz wymiana zużytego sprzętu na nowy w celu zapewnienia ciągłości i prawidłowości funkcjonowania Sanatorium
<b>Razem: zadania inwestycyjne</b>		<b>17 255</b>	<b>5 507</b>	<b>500</b>	<b>11 248</b>		

## 7. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA

### Informacja o istotnych zdarzeniach, które mają wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej

Kołobrzeg to miasto położone na Pomorzu Zachodnim, u ujścia rzeki Parsęty, nad Morzem Bałtyckim, przy drodze krajowej nr 11 oraz drodze ekspresowej S6. Łączy funkcje lecznicze, turystyczne oraz portowe. Liczy 39 927 mieszkańców. Pod względem demograficznym jest miastem starzejącym się. Średnia wieku mieszkańców to 46,6 lat, natomiast 1/3 ludności ma ponad 60lat.

To uzdrowisko z trzema letniami kąpieliskami morskimi (plaża wschodnia, centralna i zachodnia – 10 kąpielisk strzeżonych) wzdłuż 13 km plaży, z występującymi źródłami wody mineralnej, solanki oraz zakładem górniczym kopalni borowiny.

Uzdrowisko Kołobrzeg utrzymuje swoje wiodące miejsce wśród 47 uzdrowisk w Polsce, dysponując najwyższą liczbą zakładów lecznictwa uzdrowiskowego. Na terenie Kołobrzegu – według danych GUS („Zdrowie i ochrona zdrowia w 2024r.”) były 20 zakłady lecznictwa uzdrowiskowego, które dysponowały 6,3 tys. łóżek, przy ogólnej liczbie w województwie 11 tys., a w kraju 46 tys. łóżek w 194 sanatoriach uzdrowiskowych.

Stale rozbudowujący się rynek usług sanatoryjnych w Kołobrzegu cechuje silna konkurencja. Analizując liczbę kuracjuszy w poszczególnych powiatach tych województw, zdecydowanie największą liczbę pacjentów leczonych stacjonarnie odnotowano w powiecie kołobrzesckim. Poza leczeniem uzdrowiskowym występuje prężnie rozwijający się segment komercyjny.

Hotele, zakłady SPA i ośrodki wczasowo-wypoczynkowe oferują usługi, przede wszystkim noclegowe o zdecydowanie wyższym standardzie.

Sprzedaż usług komercyjnych nie jest jednak równomierna w ciągu roku. Występuje tu zjawisko silnej sezonowości. W okresie od 1 czerwca do 30 września jest pełny sezon, miesiące kwiecień, październik to sezon średni. Pozostałe miesiące wykazują mniejsze zainteresowanie ze strony pacjentów komercyjnych. Zakres usług świadczonych w Sanatorium przez cały rok jest jednakowy, dlatego też zmian w poziomie zainteresowania świadczonymi usługami w pewnych okresach roku należy upatrywać w czynnikach zewnętrznych. Należą do nich głównie: klimat panujący w Kołobrzegu i jego okolicach, który cechuje stosunkowo duże nasłonecznienie oraz duża wilgotność, ostre wiatry i zimne morze przez większą część roku.

Stąd przychody z komercyjnych usług medycznych, tj. z tytułu pobytów komercyjnych leczniczych oraz odpłatnych zabiegów i badań (w 2025 r. kwota 3 747 557,15 zł – 11,8 % przychodów ze sprzedaży produktów) stanowią uzupełnienie podstawowego źródła

funkcjonowania Sanatorium, czyli środków wynikających z zawartego kontraktu z Narodowym Funduszem Zdrowia. Kwota wynikająca z płatności NFZ za 2025 r. wyniosła 23 591 702,49 zł i wraz z dopłatami kuracjuszy do wyżywienia i zakwaterowania wynoszącymi 2 190 582,60 zł stanowiła 81,5 % przychodów ze sprzedaży produktów.

Aktualny rynek pracy, otoczenie znacznej ilości konkurencji, powodują drenaż zasobów ludzkich. Fluktuacja personelu medycznego Sanatorium jest dość niska, ze względu na przeważający sposób zatrudniania w oparciu o umowy o pracę. Z uwagi na mnogość ośrodków prowadzących leczenie uzdrowiskowe w Kołobrzegu znacznie zawężona jest dostępność kadry lekarskiej.

Oferowana przez Sanatorium wartość wynagrodzenia ulega wzrostowi, ośrodek gwarantuje stabilność zatrudnienia. Nie jest to jednak wystarczającym wyznacznikiem dla osób poszukujących pracy.

Znaczący wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową ma także stan nieruchomości i wyposażenia jednostki. Sanatorium przeznacza wysokie nakłady finansowe (w ciągu ostatnich trzech lat 12 031 782,76 zł) w celu poprawy stanu infrastruktury technicznej. Stopień amortyzowania infrastruktury wynosi 59,1 %.

Sanatorium w zależności od celów strategicznych przyjętych przez jednostkę realizuje działania inwestycyjne i remontowe, przy zachowaniu wymagającego coraz większych środków finansowych, sprawnego funkcjonowania infrastruktury technicznej (sprzętowej w bazie zabiegowej, gastronomicznej, ale także wszelkiego rodzaju instalacji technicznej, przeciwpożarowej znajdującej się w budynkach, wind, itp.)

Realizowane są także niezbędne działania w kierunku podniesienia poziomu jakości bazy noclegowej oraz jej dostosowania do potrzeb osób z niepełnosprawnościami.

Przeważającą ilość miejsc dostępnych w sanatorium zajmują pacjenci skierowani przez Narodowy Fundusz Zdrowia.

Trwająca wojna w Ukrainie, znaczący wzrost inflacji i kosztów życia oraz niepokój społeczny skutkowały znacznym skróceniem czasu planowanych pobytów sanatoryjnych, a rezerwacje dokonywane były z dużo krótszym wyprzedzeniem.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku z pełnopłatnego leczenia sanatoryjnego skorzystało 1196 osób, z pobytów noclegowych skorzystało 356 osób, 82 osoby skorzystały z turnusów antystresowych, 2 osoby skorzystały z turnusu readaptacyjno-kondycyjnego oraz 4 z turnusu rehabilitacyjnego.

### **7.1 Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej w 2025 r.**

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nadal panuje niepewność w zakresie stabilności gospodarczej na rynkach państw europejskich. Obecna sytuacja może wywołać znaczny wzrost cen gazu, energii oraz paliwa. Czynniki te mogą spowodować problemy z dostawą artykułów żywnościowych niezbędnych do żywienia pacjentów i leków oraz większy wzrost cen na te artykuły niż założono w planie finansowym na 2026 rok.

7.1.1 Tabela nr 12 Bilans na dzień 31.12.2025 r.

		<b>BILANS</b>		
		<u>na dzień</u>	<b>31 grudnia 2025</b>	<b>31 grudnia 2024</b>
<b>AKTYWA</b>				
1	<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>25 599 316,68</b>	<b>24 253 626,71</b>
2	I	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
4	2	Wartość firmy	0,00	0,00
5	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
6	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
7	II	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>25 599 216,68</b>	<b>24 253 526,71</b>
8	1	Środki trwałe	<b>21 985 299,32</b>	<b>22 404 858,61</b>
9	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	870 468,05	870 468,05
10	b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 133 753,11	20 269 669,99
11	c	urządzenia techniczne i maszyny	1 110 146,50	930 500,37
12	d	środki transportu	0,00	0,00
13	e	inne środki trwałe	870 931,66	334 220,20
14	2	Środki trwałe w budowie	3 613 917,36	1 848 668,10
15	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
16	III	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
17	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
18	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
19	3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
20	IV	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
21	1	Nieruchomości	0,00	0,00
22	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
24	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
25		- udziały lub akcje	0,00	0,00
26		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
27		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
28		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
29	b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	100,00	100,00
30		- udziały lub akcje	100,00	100,00
31		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
32		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
33		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
34	c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
35		- udziały lub akcje	0,00	0,00
36		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
37		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
38		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
39	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

40	V	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
41	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
42	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
43	<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>15 473 563,16</b>	<b>11 679 856,82</b>
44	<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>121 274,00</b>	<b>128 124,89</b>
45	1	Materiały	45 602,90	43 096,07
46	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
47	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
48	4	Towary	0,00	0,00
49	5	Zaliczki na dostawy i usługi	75 671,10	85 028,82
50	<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 673 307,67</b>	<b>1 294 024,31</b>
51	1	Należności od jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
53		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
54		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
55	b	inne	0,00	0,00
56	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
57	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
58		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
59		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
60	b	inne	0,00	0,00
61	3	Należności od pozostałych jednostek	<b>1 673 307,67</b>	<b>1 294 024,31</b>
62	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 640 095,43	1 294 024,31
63		- do 12 miesięcy	1 640 095,43	1 294 024,31
64		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
65	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
66	c	inne	33 212,24	0,00
67	d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
68	<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>13 569 643,68</b>	<b>10 174 751,09</b>
69	1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>13 569 643,68</b>	<b>10 174 751,09</b>
70	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
71		- udziały lub akcje	0,00	0,00
72		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
73		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
74		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
75	b	w pozostałych jednostkach	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
76		- udziały lub akcje	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
77		- inne papiery wartościowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
78		- udzielone pożyczki	0,00	0,00
79		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
80	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 569 643,68	10 174 751,09
81		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	181 992,71	149 483,82
82		- inne środki pieniężne	13 387 650,97	10 025 267,27
83		- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00

84	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
85	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 337,81	82 956,53
86	C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
87	D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
88		<b>Aktywa razem</b>	<b>41 072 879,84</b>	<b>35 933 483,53</b>

**PASYWA**

89	A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>25 772 413,88</b>	<b>22 692 616,10</b>
90	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 233 312,82	11 233 312,82
91	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 459 303,28	10 128 990,82
92		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
93	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
94		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
95	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
96		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
97		- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
98	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
99	VI	Zysk (strata) netto	3 079 797,78	1 330 312,46
100	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
101	B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>15 300 465,96</b>	<b>13 240 867,43</b>
102	I	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 885 061,39</b>	<b>5 042 991,70</b>
103	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
104	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 885 061,39	5 042 991,70
105		- długoterminowa	4 145 334,68	4 329 502,98
106		- krótkoterminowa	739 726,71	713 488,72
107	3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
108		- długoterminowe	0,00	0,00
109		- krótkoterminowe	0,00	0,00
110	II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>78 126,06</b>	<b>87 032,71</b>
111	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
112	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
113	3	Wobec pozostałych jednostek	78 126,06	87 032,71
114	a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
115	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
116	c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
117	d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
118	e	inne	78 126,06	87 032,71
119	III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 623 684,06</b>	<b>3 122 456,51</b>
120	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
121	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
122		- do 12 miesięcy	0,00	0,00
123		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
124	b	inne	0,00	0,00
125	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

126	a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
127	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
128	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
129	b inne	0,00	0,00
130	<b>3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 623 684,06</b>	<b>3 122 456,51</b>
131	a kredyty i pożyczki	0,00	0,00
132	b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
133	c inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
134	d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	764 542,75	590 245,86
135	- do 12 miesięcy	764 542,75	590 245,86
136	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
137	e zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	1 640,00
138	f zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
139	g z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 698 787,97	1 528 676,97
140	h z tytułu wynagrodzeń	853 360,30	737 693,24
141	i inne	306 993,04	264 200,44
142	4 Fundusze specjalne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
143	<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 713 594,45</b>	<b>4 988 386,51</b>
144	1 Ujemna wartość firmy	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
145	2 Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>6 713 594,45</b>	<b>4 988 386,51</b>
146	- długoterminowe	6 311 725,01	4 726 320,77
147	- krótkoterminowe	401 869,44	262 065,74
148	<b>Pasywa razem</b>	<b>41 072 879,84</b>	<b>35 933 483,53</b>
149	aktywa	41 072 879,84	35 933 483,53
150	pasywa	41 072 879,84	35 933 483,53

### 7.1.2 Tabela nr 13 Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za 2025 r.

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

		na dzień	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
1	<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>31 825 969,34</b>	<b>27 268 217,78</b>
2	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3	<b>I Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:</b>		31 639 815,03	28 065 503,18
	przychody ze sprzedaży NFZ		23 591 702,49	20 753 809,90
	w tym ryczałt		0,00	0,00
4	<b>II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>		186 154,31	-797 285,40
5	<b>III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>		0,00	0,00
6	<b>IV Przychody netto ze sprzedaży towarów</b>		0,00	0,00
8	<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>29 547 763,89</b>	<b>26 656 242,40</b>
9	I Amortyzacja		1 479 582,64	1 547 631,48

10	II Zużycie materiałów i energii	5 480 426,59	5 648 619,05
11	III Usługi obce	3 663 531,67	2 998 383,36
12	IV Podatki i opłaty, w tym:	276 524,00	229 353,73
13	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
14	V Wynagrodzenia	15 439 061,02	13 403 617,04
15	VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3 119 392,69	2 725 776,20
16	- emerytalne	1 449 091,30	1 254 280,03
17	VII Pozostałe koszty rodzajowe	89 245,28	102 861,54
18	VIII Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00
19	<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 278 205,45</b>	<b>611 975,38</b>
20	<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>324 769,65</b>	<b>270 350,59</b>
21	I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
22	II Dotacje	235 920,84	204 412,28
23	III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	165,90	0,00
24	IV Inne przychody operacyjne	88 682,91	65 938,31
25	<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>50 780,55</b>	<b>23 886,01</b>
26	I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 859,36	1 865,21
27	II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 620,80	3 613,00
28	III Inne koszty operacyjne	43 300,39	18 407,80
29	<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 552 194,55</b>	<b>858 439,96</b>
30	<b>G Przychody finansowe</b>	<b>554 759,65</b>	<b>490 694,50</b>
31	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
32	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
33	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
34	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
35	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
36	II Odsetki, w tym:	554 759,65	490 694,50
37	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
38	III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
39	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
40	IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
41	V Inne	0,00	0,00
42	<b>H Koszty finansowe</b>	<b>632,42</b>	<b>0,00</b>
43	I Odsetki, w tym:	0,00	0,00
44	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
45	II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
46	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
47	III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
48	IV Inne	632,42	0,00
49	<b>I Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>3 106 321,78</b>	<b>1 349 134,46</b>
50	<b>J Podatek dochodowy</b>	<b>26 524,00</b>	<b>18 822,00</b>
51	<b>K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
52	<b>L Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>3 079 797,78</b>	<b>1 330 312,46</b>

53	Razem przychody	32 705 498,64	28 029 262,87
54	Razem koszty (oraz podatek dochodowy i inne obowiązkowe zmniejszenia zysku)	29 625 700,86	26 698 950,41
55	<b>Wynik netto</b>	<b>3 079 797,78</b>	<b>1 330 312,46</b>

7.1.3 Tabela nr 14 Rachunek przepływów pieniężnych za 2025 r.

**RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

		<u>na dzień</u>	31 grudzień 2025	31 grudzień 2024
1	<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
2	<b>I Zysk (strata) netto</b>		<b>3 079 797,78</b>	<b>1 330 312,46</b>
3	<b>II Korekty razem</b>		<b>1 125 170,77</b>	<b>1 970 944,62</b>
4	1 Amortyzacja		1 479 582,64	1 547 631,48
5	2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
6	3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	0,00
7	4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 859,36	1 865,21
8	5 Zmiana stanu rezerw		-157 930,31	826 654,08
9	6 Zmiana stanu zapasów		6 850,89	53 098,80
10	7 Zmiana stanu należności		-379 283,36	-59 575,98
11	8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		481 086,90	-122 465,06
12	9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-309 995,35	-276 263,91
13	10 Inne korekty		0,00	0,00
14	<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>4 204 968,55</b>	<b>3 301 257,08</b>
15	<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
16	<b>I Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
17	1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
18	2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
19	3 Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
20	a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
21	b) w pozostałych jednostkach		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
22	- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
23	- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
24	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
25	- odsetki		0,00	0,00
26	- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
27	4 Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
28	<b>II Wydatki</b>		<b>2 809 991,32</b>	<b>2 713 164,61</b>
29	1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 809 991,32	2 713 164,61
30	2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
31	3 Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
32	a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
33	b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
34	- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
35	- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
36	4 Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00

37	<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 809 991,32</b>	<b>-2 713 164,61</b>
38	<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
39	<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 008 822,01</b>	<b>1 025 357,68</b>
40	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
41	2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
42	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
43	4	Inne wpływy finansowe	2 008 822,01	1 025 357,68
44	5	Pokrycie straty przez podmiot tworzący	0,00	0,00
45	<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>8 906,65</b>	<b>0,00</b>
46	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
47	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
48	3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
49	4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
50	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
51	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
52	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
53	8	Odsetki	0,00	0,00
54	9	Inne wydatki finansowe	8 906,65	0,00
55	<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 999 915,36</b>	<b>1 025 357,68</b>
56	<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>3 394 892,59</b>	<b>1 613 450,15</b>
57	<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 394 892,59</b>	<b>1 613 450,15</b>
58	-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
59	<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 174 751,09</b>	<b>8 561 300,94</b>
60	<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>13 569 643,68</b>	<b>10 174 751,09</b>
61	-	o ograniczonej możliwości dysponowania	<b>141 392,49</b>	<b>103 699,76</b>

## 7.2 Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

### 7.2.1 Wskaźniki zyskowności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	Wartość w 2025
wskaźnik zyskowności netto (%)	poniżej 0,0 %	0	-
	od 0,0% do 2,0 %	3	-
	powyżej 2,0 % do 4,0 %	4	-
	powyżej 4 %	5	9,47
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (w %)	poniżej 0,0%	0	-
	od 0,0 % do 3,0 %	3	-
	powyżej 3,0 % do 5,0 %	4	-
	powyżej 5,0 %	5	7,98
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	poniżej 0,0 %	0	-
	od 0,0% do 2,0 %	3	-
	powyżej 2,0 % do 4,0 %	4	-
	powyżej 4,0 %	5	8,00

### Interpretacja wyników

Wskaźniki zyskowności za 2025 r. osiągnęły wartości dodatnie o maksymalnych ocenach punktowych, co wskazuje na racjonalne gospodarowanie i dobrą efektywność działalności jednostki. Zarówno w zakresie przychodów ogółem, jak i przychodów z działalności operacyjnej, a także poziomu wykorzystania aktywów jednostka osiągnęła zysk

Wskaźnik zyskowności aktywów dowodzi o skutecznym wykorzystaniu majątku do generowania zysku, na jednostkę zaangażowanego majątku przypada aż 8 jednostek zysku.

### 7.2.2 Wskaźniki płynności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	Wartość w 2025
wskaźnik bieżącej płynności	poniżej 0,60	0	-
	Od 0,6 do 1,00	4	-
	powyżej 1,00 do 1,50	8	-
	powyżej 1,50 do 3,00	12	-
	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania	10	3,52
wskaźnik szybkiej płynności	poniżej 0,50	0	-
	od 0,50 do 1,00	8	-
	powyżej 1,00 do 2,50	13	-
	powyżej 2,5 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10	3,49

### Interpretacja wyników

Przedstawione wskaźniki płynności wskazują, że jednostka posiada bardzo dobrą płynność finansową. Zakład dysponuje aktywami obrotowymi znacznie przewyższającymi wartość zobowiązań krótkoterminowych i jest zdolny do regulowania bieżących zobowiązań bez konieczności upłynniania zapasów.

Tak wysoki poziom wskaźników wskazuje na stabilną sytuację finansową oraz zdolność do przeprowadzenia w kolejnych latach inwestycji wymagających znacznych nakładów finansowych

### 7.2.3 Wskaźniki efektywności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	Wartość w 2025
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	poniżej 45 dni	3	16,92
	od 45 dni do 60 dni	2	-
	od 61 dni do 90 dni	1	-
	powyżej 90 dni	0	-
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	do 60 dni	7	7,81
	od 61 dni do 90 dni	4	-
	powyżej 90 dni	0	-

#### Interpretacja wyników

Wskaźnik rotacji należności za 2025 r. określa długość cyklu oczekiwania jednostki na uzyskanie należności za świadczone usługi na średnim poziomie około 17 dni. Natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań określił okres, jaki jest potrzebny jednostce do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych na średnim poziomie około 9 dni. Obydwa wskaźniki osiągnęły wartości w przedziale minimalnym o najwyższej ocenie punktowej, co świadczy o tym, że jednostka nie ma trudności ze ściąganiem swoich należności, a także z terminowym regulowaniem bieżących zobowiązań.

### 7.2.4 Wskaźniki zadłużenia

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	Wartość w 2025
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	poniżej 40 %	10	20,91
	od 40% do 60 %	8	-
	powyżej 60 % do 80 %	3	-
	powyżej 80 %	0	-
wskaźnik wypłacalności	od 0,00 do 0,5	10	0,33
	od 0,51 do 1,00	8	-
	od 1,01 do 2,00	6	-
	od 2,01 do 4,00	4	-
	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0	-

#### Interpretacja wyników

Wskaźnik zadłużenia aktywów osiągnięty na poziomie 20,91 % w roku 2025 określa niski stopień finansowania aktywów Sanatorium kapitałami obcymi.

Natomiast przedstawiony wskaźnik wypłacalności wskazuje, że na jednostkę funduszu własnego przypada 0,33 jednostki funduszy obcych.

Wskaźniki te świadczą o dużej sile finansowej jednostki i zdolności do samodzielnego finansowania swojej działalności i majątku

**7.2.5 Tabela nr 15 Podsumowanie wskaźników ekonomiczno – finansowych wraz z porównaniem do wartości planowanych w roku ubiegłym**

Wyszczególnienie		2024	2025 wskazane w raporcie za 2024	2025	Max punktów	% z max	Zmiana	
				faktyczne			2025 minus 2024	2025/ 2024
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Wskaźnik zyskowności netto	4,6%	0,1%	9,5%	x	x	x	x
	Punkty	5	3	5	5	100%	0	0%
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	3,0%	-1,1%	8,0%	x	x	x	x
	Punkty	0	0	5	5	100%	5	-
	Wskaźnik zyskowności aktywów	3,9%	0,1%	8,0%	x	x	x	x
	Punkty	4	3	5	5	100%	1	25%
	<b>Razem punkty zyskowność</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>100%</b>	<b>6</b>	<b>67%</b>
	Wskaźniki bieżącej płynności	3,02	2,10	3,52	x	x	x	x
	Punkty	10	12	10	12	83%	0	0%
Wskaźniki płynności	Wskaźnik szybkiej płynności	2,99	2,07	3,49	x	x	x	x
	Punkty	10	13	10	13	77%	0	0%
	<b>Razem punkty płynność</b>	<b>20</b>	<b>25</b>	<b>20</b>	<b>25</b>	<b>80%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
	Wskaźnik rotacji należności	16,00	16,00	16,92	x	x	x	x
	Punkty	3	3	3	3	100%	0	0%
Wskaźnik efektywności	Wskaźnik rotacji zobowiązań	10,00	7,00	7,81	x	x	x	x
	Punkty	7	7	7	7	100%	0	0%
	<b>Razem punkty efektywność</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
	Wskaźnik zadłużenia aktywów	22,97%	25,00%	20,91%	x	x	x	x
	Punkty	10	10	10	10	100%	0	0%
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik wypłacalności	0,36	0,42	0,33	x	x	x	x
	Punkty	10	10	10	10	100%	0	0%
	<b>Razem punkty zadłużenie</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Łączna wartość punktów</b>		<b>59</b>	<b>61</b>	<b>65</b>	<b>70</b>	<b>93%</b>	<b>6</b>	<b>10%</b>

## PODSUMOWANIE

Przedstawione w powyższej analizie wskaźniki pokazują, że w roku 2025 jednostka zwiększyła zyskowność w porównaniu do roku poprzedniego przy utrzymaniu płynności finansowej i efektywności zadłużenia na porównywalnym poziomie.

Pomimo przewidywanego ujemnego wyniku z działalności operacyjnej jednostka wygenerowała znaczące oszczędności w zakresie kosztów operacyjnych Sanatorium, co pozwoliło uzyskać dodatni wynik finansowy. Wszystkie wskaźniki uzyskały oceny oscylujące w wartościach maksymalnych.

Oznacza to, że jednostka ciągle jest w dobrej kondycji finansowej z brakiem zadłużenia, co daje stabilne podstawy do prowadzenia dalszej działalności.

## 8. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA LATA 2026-2028

Opis przyjętych założeń do prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej

Celem sporządzenia prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej przyjęto następujące założenia ogólne:

- wykonanie przyjętego planu finansowego i inwestycyjnego na rok 2026 zgodnie z oszacowanymi wielkościami przy założeniu realizacji w kolejnych miesiącach świadczeń zdrowotnych w zakresie lecznictwa uzdrowiskowego zgodnie z harmonogramem wynikającym z umowy zawartej z Narodowym Funduszem Zdrowia;
- przyjęcie jako poziom wyjściowy dla prognozy na lata 2027 i 2028 założeń planu finansowego roku 2026 przy uwzględnieniu przewidywanego poziomu inflacji i zaplanowanych do realizacji zadań inwestycyjnych oraz sposobu ich finansowania.

Ponadto dokonano pewnych założeń w zakresie:

- 1) przychodów ze sprzedaży:
  - utrzymanie w kolejnych latach dotychczasowego poziomu przychodu z tytułu sprzedaży świadczeń zdrowotnych dla pacjentów kierowanych na leczenie uzdrowiskowe przez Narodowy Fundusz Zdrowia, przy założeniu wzrostu wysokości stawki za osobodzień uzdrowiskowego leczenia sanatoryjnego o 13% w każdym kolejnym roku;
  - zwiększanie w kolejnych latach przychodu z tytułu dopłat kuracjuszy do kosztów wyżywienia i zakwaterowania o 5%, w związku z zakładanym wzrostem poziomu finansowania przez świadczeniobiorcę kosztów wyżywienia

i zakwaterowania w sanatorium uzdrowiskowym określonego rozporządzeniem Ministra Zdrowia;

- zwiększenie w roku 2027 i 2028 przychodu z tytułu pobytów komercyjnych w stosunku do planu przyjętego na rok 2026 na skutek zakładanego wzrostu cen tych usług o 12 %;
- zwiększenie w kolejnych latach przychodu z tytułu realizacji programów zdrowotnych w zakresie turnusów antystresowych dofinansowanych dotacją Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji w związku z zakładanym wzrostem o 12% w kolejnych latach ceny za osobodzień pacjenta przebywającego na leczeniu;
- zwiększenie w latach 2027-2028 przychodów z tytułu świadczenia pozostałych komercyjnych usług medycznych oraz pozostałych usług niemedyycznych, w tym dzierżaw o 12%;

2) kosztów działalności podstawowej:

- zwiększenie w prognozowanych latach przewidywanego kosztu amortyzacji środków trwałych na skutek realizacji kolejnych etapów inwestycji w zakresie dostosowania obiektów jednostki do przepisów prawa, a także inwestycji mających na celu racjonalne wykorzystanie powierzchni budynków oraz zapewnienie ciągłości i sprawności funkcjonowania zakładu;
- wzrost o 12 % w kolejnych latach poziomu innych kosztów działalności operacyjnej, w tym wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń związany głównie z przewidywanym wzrostem cen rynkowych i poziomem minimalnego wynagrodzenia za pracę, a także wzrostem poziomu kosztów wynagrodzeń pracowników podstawowej działalności medycznej oraz działalności pomocniczej niemedyycznej w oparciu o postanowienia ustawy o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego niektórych pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych (tj. Dz. U. 2022 poz. 2139);

3) Pozostałych przychodów operacyjnych:

- zwiększenie przychodów stanowiących równowartość odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których zakup dofinansowano dotacją lub z innych źródeł, w związku z realizacją oraz planowanym ukończeniem w kolejnych latach zadań inwestycyjnych dofinansowanych dotacją organu założycielskiego;

4) Pozostałych kosztów operacyjnych:

- zakłada się, że w prognozowanym okresie jednostka będzie ponosiła pozostałe koszty operacyjne niezależne od działalności na stałym poziomie;

5) Przychodów finansowych:

- utrzymywanie się w kolejnych latach poziomu oprocentowania lokat terminowych oraz depozytów overnight z roku 2025 przy uwzględnieniu poziomu posiadanych środków na rachunku bankowym;

6) Kosztów finansowych:

- przewiduje się ponoszenie w kolejnych latach niewielkich kosztów finansowych w postaci odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek od należności nieuregulowanych w terminie;

7) Stanu aktywów:

- zwiększenie sumy aktywów w związku z zakładanym pozyskiwaniem dotacji od organu założycielskiego oraz ze środków unijnych;

7.1.) w tym należności z tytułu dostaw i usług:

- zwiększanie w kolejnych latach poziomu należności z tytułu dostaw i usług o 12% związane z przewidywanym wzrostem cen świadczonych usług;

8) Stanu zobowiązań:

- zwiększanie w kolejnych latach poziomu zobowiązań krótkoterminowych z pozostałych tytułów wynikające z przewidywanego wzrostu cen rynkowych materiałów i usług oraz wynagrodzeń pracowników;

### **8.1 Planowane zobowiązania**

SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Kołobrzegu nie planuje w latach 2026-2028 zaciągnąć zobowiązania z tytułu kredytu lub pożyczki.

9) Rezerwy na zobowiązania:

- zwiększanie w kolejnych latach rezerw na świadczenia emerytalne i podobne związane z przewidywanym wzrostem kosztu wynagrodzeń;

10) Fundusz własny:

- zwiększanie funduszu własnego w poszczególnych latach o kwoty przewidywanych dodatnich wyników finansowych osiągniętych za te lata;

## 8.2 Prognoza bilansu

Tabela nr 16 Prognoza bilansu na lata 2026 – 2028

		<b>BILANS</b>			
		<b>na dzień</b>	<b>31 grudnia 2026</b>	<b>31 grudnia 2027</b>	<b>31 grudnia 2028</b>
<b>AKTYWA</b>					
1	<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>33 256 100,00</b>	<b>36 258 000,00</b>	<b>37 408 700,00</b>
2	I	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
4	2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
5	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
6	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
7	II	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>33 256 000,00</b>	<b>36 257 900,00</b>	<b>37 408 600,00</b>
8	1	Środki trwałe	<b>28 681 300,00</b>	<b>33 400 300,00</b>	<b>33 269 500,00</b>
9	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	870 500,00	870 500,00	870 500,00
10	b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 387 600,00	28 206 500,00	28 686 700,00
11	c	urządzenia techniczne i maszyny	1 486 600,00	2 621 100,00	2 100 500,00
12	d	środki transportu	0,00	0,00	0,00
13	e	inne środki trwałe	1 936 600,00	1 702 200,00	1 611 800,00
14	2	Środki trwałe w budowie	<b>4 574 700,00</b>	<b>2 857 600,00</b>	<b>4 139 100,00</b>
15	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
16	III	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
17	1	Od jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
18	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
19	3	Od pozostałych jednostek	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
20	IV	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
21	1	Nieruchomości	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
22	2	Wartości niematerialne i prawne	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
24	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
25		- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
26		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
27		- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
28		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
29	b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	100,00	100,00	100,00
30		- udziały lub akcje	100,00	100,00	100,00
31		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
32		- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
33		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00

34	c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
35		- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
36		- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
37		- udzielone pożyczki	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
38		- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
39	4	Inne inwestycje długoterminowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
40	V	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
41	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
42	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
43	<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 811 000,00</b>	<b>9 751 800,00</b>	<b>11 042 400,00</b>
44	I	<b>Zapasy</b>	<b>155 000,00</b>	<b>173 600,00</b>	<b>194 500,00</b>
45	1	Materiały	60 000,00	67 200,00	75 300,00
46	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
47	3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
48	4	Towary	0,00	0,00	0,00
49	5	Zaliczki na dostawy i usługi	95 000,00	106 400,00	119 200,00
50	II	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 700 000,00</b>	<b>1 904 000,00</b>	<b>2 132 500,00</b>
51	1	Należności od jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
53		- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
54		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
55	b	inne	0,00	0,00	0,00
56	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
57	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
58		- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
59		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
60	b	inne	0,00	0,00	0,00
61	3	Należności od pozostałych jednostek	<b>1 700 000,00</b>	<b>1 904 000,00</b>	<b>2 132 500,00</b>
62	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 700 000,00	1 904 000,00	2 132 500,00
63		- do 12 miesięcy	1 700 000,00	1 904 000,00	2 132 500,00
64		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
65	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	0,00
66	c	inne	0,00	0,00	0,00
67	d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
68	III	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>8 806 000,00</b>	<b>7 506 200,00</b>	<b>8 527 200,00</b>
69	1	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>8 806 000,00</b>	<b>7 506 200,00</b>	<b>8 527 200,00</b>
70	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
71		- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00

72	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
73	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
74	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
75	<b>b w pozostałych jednostkach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
76	- udziały lub akcje	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
77	- inne papiery wartościowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
78	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
79	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
80	<b>c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>8 806 000,00</b>	<b>7 506 200,00</b>	<b>8 527 200,00</b>
81	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	118 000,40	100 583,08	114 264,48
82	- inne środki pieniężne	8 687 999,60	7 405 616,92	8 412 935,52
83	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
84	<b>2 Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
85	<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>150 000,00</b>	<b>168 000,00</b>	<b>188 200,00</b>
86	<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
87	<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
88	<b>Aktywa razem</b>	<b>44 067 100,00</b>	<b>46 009 800,00</b>	<b>48 451 100,00</b>

**PASYWA**

89	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>25 812 400,00</b>	<b>25 864 200,00</b>	<b>25 928 700,00</b>
90	I Kapitał (fundusz) podstawowy	11 233 300,00	11 233 300,00	11 233 300,00
91	II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 539 100,00	14 579 100,00	14 630 900,00
92	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
93	III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
94	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
95	IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
96	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
97	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
98	V Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
99	VI Zysk (strata) netto	40 000,00	51 800,00	64 500,00
100	VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
101	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 254 700,00</b>	<b>20 145 600,00</b>	<b>22 522 400,00</b>
102	I <b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 985 000,00</b>	<b>5 185 800,00</b>	<b>5 410 700,00</b>
103	1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
104	2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 985 000,00	5 185 800,00	5 410 700,00

105		- długoterminowa	4 245 300,00	4 357 300,00	4 482 800,00
106		- krótkoterminowa	739 700,00	828 500,00	927 900,00
107	3	Pozostałe rezerwy	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
108		- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
109		- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
110	II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	100 000,00	112 000,00	125 400,00
111	1	Wobec jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
112	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
113	3	Wobec pozostałych jednostek	<b>100 000,00</b>	<b>112 000,00</b>	<b>125 400,00</b>
114	a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
115	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
116	c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
117	d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
118	e	inne	100 000,00	112 000,00	125 400,00
119	III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>5 400 000,00</b>	<b>6 048 000,00</b>	<b>6 773 800,00</b>
120	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
121	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
122		- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
123		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
124	b	inne	0,00	0,00	0,00
125	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
126	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
127		- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
128		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
129	b	inne	0,00	0,00	0,00
130	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	<b>5 400 000,00</b>	<b>6 048 000,00</b>	<b>6 773 800,00</b>
131	a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
132	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
133	c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
134	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 356 300,00	1 519 000,00	1 701 300,00
135		- do 12 miesięcy	1 356 300,00	1 519 000,00	1 701 300,00
136		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
137	e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
138	f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00

139	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 244 100,00	2 513 400,00	2 815 100,00
140	h z tytułu wynagrodzeń	1 255 800,00	1 406 500,00	1 575 200,00
141	i inne	543 800,00	609 100,00	682 200,00
142	4 Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
143	<b>IV Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 769 700,00</b>	<b>8 799 800,00</b>	<b>10 212 500,00</b>
144	1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
145	2 Inne rozliczenia międzyokresowe	7 769 700,00	8 799 800,00	10 212 500,00
146	- długoterminowe	7 319 700,00	8 273 800,00	9 655 500,00
147	- krótkoterminowe	450 000,00	526 000,00	557 000,00
148	<b>Pasywa razem</b>	<b>44 067 100,00</b>	<b>46 009 800,00</b>	<b>48 451 100,00</b>

149	aktywa	44 067 100,00	46 009 800,00	48 451 100,00
150	pasywa	44 067 100,00	46 009 800,00	48 451 100,00

### 8.3 Prognoza rachunku zysków i strat

Tabela nr 17 Prognoza rachunku zysków i strat (wariant porównawczy) na lata 2026 – 2028

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)

		na dzień	31 grudnia 2026	31 grudnia 2027	31 grudnia 2028
1	<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>37 298 000,00</b>	<b>41 874 000,00</b>	<b>47 027 000,00</b>
2	- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
3	<b>I Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:</b>		<b>37 398 000,00</b>	<b>41 986 000,00</b>	<b>47 152 400,00</b>
	przychody ze sprzedaży NFZ		28 123 000,00	31 778 500,00	35 909 700,00
	w tym ryczałt		0,00	0,00	0,00
4	<b>II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>		<b>-100 000,00</b>	<b>-112 000,00</b>	<b>-125 400,00</b>
5	<b>III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6	<b>IV Przychody netto ze sprzedaży towarów</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8	<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>38 029 000,00</b>	<b>42 492 200,00</b>	<b>47 668 500,00</b>
9	<b>I Amortyzacja</b>		<b>1 900 000,00</b>	<b>2 027 700,00</b>	<b>2 348 300,00</b>
10	<b>II Zużycie materiałów i energii</b>		<b>7 292 000,00</b>	<b>8 167 000,00</b>	<b>9 147 100,00</b>
11	<b>III Usługi obce</b>		<b>5 319 000,00</b>	<b>5 957 300,00</b>	<b>6 672 200,00</b>
12	<b>IV Podatki i opłaty, w tym:</b>		<b>348 000,00</b>	<b>389 800,00</b>	<b>436 500,00</b>
13	- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00
14	<b>V Wynagrodzenia</b>		<b>18 940 000,00</b>	<b>21 212 800,00</b>	<b>23 758 300,00</b>
15	<b>VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>		<b>4 096 000,00</b>	<b>4 587 500,00</b>	<b>5 138 000,00</b>
16	- emerytalne		1 802 000,00	2 018 200,00	2 260 400,00
17	<b>VII Pozostałe koszty rodzajowe</b>		<b>134 000,00</b>	<b>150 100,00</b>	<b>168 100,00</b>
18	<b>VIII Wartość sprzedanych towarów</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
19	<b>C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>-731 000,00</b>	<b>-618 200,00</b>	<b>-641 500,00</b>

20	<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>444 000,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>526 000,00</b>
21	I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
22	II Dotacje	398 000,00	404 000,00	480 000,00
23	III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
24	IV Inne przychody operacyjne	46 000,00	46 000,00	46 000,00
25	<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>115 000,00</b>	<b>100 000,00</b>	<b>100 000,00</b>
26	I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
27	II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
28	III Inne koszty operacyjne	115 000,00	100 000,00	100 000,00
29	<b>F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-402 000,00</b>	<b>-268 200,00</b>	<b>-215 500,00</b>
30	<b>G Przychody finansowe</b>	<b>500 000,00</b>	<b>380 000,00</b>	<b>340 000,00</b>
31	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
32	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
33	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
34	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
35	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
36	II Odsetki, w tym:	500 000,00	380 000,00	340 000,00
37	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
38	III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
39	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
40	IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
41	V Inne	0,00	0,00	0,00
42	<b>H Koszty finansowe</b>	<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>
43	I Odsetki, w tym:	10 000,00	10 000,00	10 000,00
44	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
45	II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
46	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
47	III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
48	IV Inne	0,00	0,00	0,00
49	<b>I Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>88 000,00</b>	<b>101 800,00</b>	<b>114 500,00</b>
50	<b>J Podatek dochodowy</b>	<b>48 000,00</b>	<b>50 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
51	<b>K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
52	<b>L Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>40 000,00</b>	<b>51 800,00</b>	<b>64 500,00</b>
53	Razem przychody	38 242 000,00	42 704 000,00	47 893 000,00
54	Razem koszty (oraz podatek dochodowy i inne obowiązkowe zmniejszenia zysku)	38 202 000,00	42 652 200,00	47 828 500,00
55	<b>Wynik netto</b>	<b>40 000,00</b>	<b>51 800,00</b>	<b>64 500,00</b>

## 8.4 Prognoza wskaźników ekonomiczno-finansowych w lata 2026 – 2028

### 8.4.1 Wskaźniki zyskowności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
wskaźnik zyskowności netto (%)	poniżej 0,0 %	0	-	-	-
	od 0,0% do 2,0 %	3	0,10	0,12	0,13
	powyżej 2,0 % do 4,0 %	4	-	-	-
	powyżej 4 %	5	-	-	-
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (w %)	poniżej 0,0%	0	-1,06	-0,63	-045
	od 0,0 % do 3,0 %	3	-	-	-
	powyżej 3,0 % do 5,0 %	4	-	-	-
	powyżej 5,0 %	5	-	-	-
wskaźnik zyskowności aktywów (%)	poniżej 0,0 %	0	-	-	-
	od 0,0% do 2,0 %	3	0,09	0,12	0,14
	powyżej 2,0 % do 4,0 %	4	-	-	-
	powyżej 4,0 %	5	-	-	-

#### Interpretacja wyników

Analiza wskaźnikowa w prognozie na lata 2026-2028 wskazuje na utrzymanie zyskowności na zbliżonym poziomie z minimalną tendencją wzrostową. Pomimo przewidywanego w kolejnych latach wzrostu poziomu cen materiałów i usług niezbędnych do prowadzenia działalności w zakresie lecznictwa uzdrowiskowego, a także poziomu kosztów stałych funkcjonowania jednostki, zakłada się wypracowywanie dodatnich wyników finansowych. Jest to następstwem przewidywanego zwiększania poziomu pozostałych przychodów operacyjnych stanowiących równowartość odpisów amortyzacyjnych środków trwałych, których zakup dofinansowano dotacją.

W związku z przewidywanym wzrostem cen rynkowych materiałów i usług, jednostka zakłada porównywalny poziom wzrostu cen świadczonych usług.

#### 8.4.2 Wskaźniki płynności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
wskaźnik bieżącej płynności	poniżej 0,60	0	-	-	-
	Od 0,6 do 1,00	4	-	-	-
	powyżej 1,00 do 1,50	8	-	1,39	1,41
	powyżej 1,50 do 3,00	12	1,74	-	-
	powyżej 3,00 lub jeżeli zobowiązania	10	-	-	-
wskaźnik szybkiej płynności	poniżej 0,50	0	-	-	-
	od 0,50 do 1,00	8	-	-	-
	powyżej 1,00 do 2,50	13	7,71	1,37	1,38
	powyżej 2,5 lub jeżeli zobowiązania	10	-	-	-

#### Interpretacja wyników

Przy uwzględnieniu założeń ogólnych przyjętych do analizy finansowej, wskaźniki płynności osiągają w poszczególnych latach bardzo wysoki poziom. Jest to spowodowane tym, że jednostka gromadzi środki pieniężne, w celu prowadzenia w kolejnych latach inwestycji wymagających wysokich nakładów finansowych przy ponoszeniu tylko niezbędnych kosztów. Jednostka posiada zdolność do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Płynność finansowa w kolejnych latach objętych prognozą nie jest zagrożona.

#### 8.4.3 Wskaźniki efektywności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	poniżej 45 dni	3	16	16	16
	od 45 dni do 60 dni	2	-	-	-
	od 61 dni do 90 dni	1	-	-	-
	powyżej 90 dni	0	-	-	-
wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	do 60 dni	7	10	12	12
	od 61 dni do 90 dni	4	-	-	-
	powyżej 90 dni	0	-	-	-

#### Interpretacja wyników

Przy przyjętych założeniach wskaźniki efektywności osiągają wartości w przedziale minimalnym o najwyższej ocenie punktowej. W okresie objętym prognozą nie przewiduje się pogorszenia sytuacji w zakresie ściągальności należności i regulowania bieżących zobowiązań.

#### 8.4.4 Wskaźniki zadłużenia

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	poniżej 40 %	10	24	25	25
	od 40% do 60 %	8	-	-	-
	powyżej 60 % do 80 %	3	-	-	-
	powyżej 80 %	0	-	-	-
wskaźnik wypłacalności	od 0,00 do 0,5	10	0,41	0,44	0,47
	od 0,51 do 1,00	8	-	-	-
	od 1,01 do 2,00	6	-	-	-
	od 2,01 do 4,00	4	-	-	-
	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0	-	-	-

#### Interpretacja wyników

Przewidywane na lata 2026-2028 wskaźniki zadłużenia aktywów określają niski stopień finansowania aktywów Sanatorium kapitałami obcymi.

Przedstawione wskaźniki wypłacalności wskazują, że na jednostkę funduszu własnego przypada około 0,4 jednostki funduszy obcych.

Wskaźniki te świadczą o dużej sile finansowej Sanatorium i zdolności do samodzielnego finansowania swojej działalności bieżącej i inwestycyjnej.

#### 8.4.5 Podsumowanie planowanych wskaźników ekonomiczno-finansowych

Tabela nr 18 Podsumowanie planowanych wskaźników ekonomiczno-finansowych

Grupa	Nazwa wskaźnika	Wyszczególnienie	2025	2026 - plan	2027 - plan	2028- plan	Maksymalna możliwa liczba punktów	
			1	2	3	4	5	
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	Wartość wskaźnika	9,5%	0,1%	0,1%	0,1%	5	
		Ocena	5	3	3	3		
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wartość wskaźnika	8,0%	-1,1%	-0,6%	-0,5%	5	
		Ocena	5	0	0	0		
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	Wartość wskaźnika	8,0%	0,1%	0,1%	0,1%	5	
		Ocena	5	3	3	3		
	Razem ocena			15	6	6	6	15

2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	Wartość wskaźnika	3,52	1,74	1,39	1,41	12
		Ocena	10	12	8	8	
	2) wskaźnik szybkiej płynności	Wartość wskaźnika	3,49	1,71	1,37	1,38	13
		Ocena	10	13	13	13	
	Razem ocena		20	25	21	21	25
	3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	Wartość wskaźnika	17	16	16	16
Ocena			3	3	3	3	
2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)		Wartość wskaźnika	8	10	12	12	7
		Ocena	7	7	7	7	
Razem ocena		10	10	10	10	10	
4. Wskaźniki zadłużenia		1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	Wartość wskaźnika	21%	24%	25%	25%
	Ocena		10	10	10	10	
	2) wskaźnik wypłacalności	Wartość wskaźnika	0,33	0,41	0,44	0,47	10
		Ocena	10	10	10	10	
	Razem ocena		20	20	20	20	20
	<b>Łączna liczba punktów</b>			<b>65</b>	<b>61</b>	<b>57</b>	<b>57</b>

## PODSUMOWANIE

Przedstawiony raport obrazuje, że w przypadku braku nadzwyczajnych okoliczności mających wpływ na funkcjonowanie, SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Kołobrzegu jest silną jednostką zdolną do samodzielnego finansowania swojej działalności.

Przy założeniu, że trwający konflikt zbrojny w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie nie wpłynie znacząco na sytuację makroekonomiczną gospodarki, kontynuacja podstawowej działalności leczniczej jednostki w kolejnych latach nie jest zagrożona, a przyjęty poziom przychodów i kosztów pozwala na osiągnięcie dodatnich wyników finansowych. Wypracowane zyski w latach wcześniejszych dają możliwość realizacji założonych działań inwestycyjnych.

Planowane inwestycje budowlane mają na celu przede wszystkim dostosować budynki Sanatorium do wymogów prawa oraz podnieść standard bazy zabiegowej i noclegowej do poziomu lokalnej konkurencji podmiotów prywatnych. Znaczące nakłady majątkowe przyczynią się do poprawy stanu technicznego budynków i infrastruktury oraz ograniczenia wydatków na bieżące remonty przy jednoczesnym utrzymaniu prawidłowego poziomu wskaźników płynności i zadłużenia.

Podsumowując, dalsza działalność lecznictwa uzdrowskiego przy wykorzystaniu potencjału działalności komercyjnej będzie dochodowa przy jednoczesnych działaniach w zakresie modernizacji obiektów i urządzeń technicznych Sanatorium oraz utrzymaniu wysokiego poziomu świadczonych usług medycznych.