

RAPORT O SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ ZA 2025 ROK

**SP ZOZ SANATORIUM UZDROWISKOWEGO
MINISTERTWA SPRAW WEWNĘTRZNYCH I ADMINISTRACJI
W SOPOCIE**

**sporządzony w dniu 11.05.2026 r. na podstawie art. 53a ustawy
z dnia
15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej**



15 Maj 2026

1. WSTĘP

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Sanatorium Uzdrowskowie MSWiA w Sopotcie jest jednostką sektora finansów publicznych. Unormowania prawne w zakresie prowadzenia i funkcjonowania podmiotu reguluje Ustawa z dnia 15 kwietnia 2011 roku o działalności leczniczej (Dz. U. 2025 poz. 450). Podstawą monitorowania gospodarki finansowej samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej jest plan finansowy. SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskowie MSWiA w Sopotcie realizowało działalność w 2025 roku w oparciu o plan finansowy zaopiniowany pozytywnie przez Radę Społeczną naszej jednostki Uchwałą nr 01/2025 z dnia 21.01.2025 r oraz Uchwałą nr 10/2025 z dnia 23.12.2025 r. pozytywnie opiniującą zmiany.

W 2025 r. SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskowie MSWiA w Sopotcie świadczyło usługi medyczne pacjentom w zakresie:

1. Uzdrowskiego leczenia sanatoryjnego dorosłych,
2. Uzdrowskiego leczenia ambulatoryjnego dorosłych i dzieci,
3. Rehabilitacji ogólnoustrojowej w ośrodku dziennym,
4. Rehabilitacji kardiologicznej w warunkach stacjonarnych,
5. Programów zdrowotnych i turnusów antystresowych funkcjonariuszy służb mundurowych.

W 2025 roku SP ZOZ osiągnął zysk netto w wysokości **2.200 269, 27 zł**, co stanowi **225,6 %** wyniku planowanego. Większy zysk został wygenerowany dzięki ograniczeniu kosztów działalności operacyjnej oraz osiągniętym większym przychodom ze sprzedaży. Do szczególnych osiągnięć podmiotu należy, utrzymanie dodatniego wyniku finansowego przy wzroście wynagrodzeń, cen towarów i usług oraz utrzymanie obciążenia obiektu na poziomie 90 %. Dodatkowo, zakończono wieloletnią inwestycję dostosowania SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Sopotcie do wymagań rozporządzenia MSWiA w sprawie ochrony przeciwpożarowej budynków, innych obiektów budowlanych i terenów.

Przeprowadzono:

- Przebudowę sali gimnastycznej wraz z dostawą i montażem systemu klimatyzacyjno-wentylacyjnego,
- Rozpoczęto modernizację kompleksu gabinetów wodolecznictwa wraz z odtworzeniem i uruchomieniem systemu wentylacji,

- Zlecono opracowanie dokumentacji branżowej dotyczącej modernizacji parteru i I piętra w budynku SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskiego MSWiA w Sopocie.

Mając na uwadze poprawę jakości i rozszerzenie oferty zabiegowej zakupiono nowy sprzęt medyczny między innymi mieszalnik-podgrzewacz do borowiny, urządzenie do suchych kąpeli CO₂ i kąpeli ozonowych oraz urządzenie do fali uderzeniowej.

W roku 2025 r. kontynuowaliśmy współpracę z:

- Powiatowym Urzędem Pracy w Gdyni.
- Akademią Wychowania Fizycznego i Sportu w Gdańsku w zakresie kształcenia kadr medycznych (zajęcia dydaktyczne oraz praktyki zawodowe).
- Wyższą Szkołą Zdrowia w Gdańsku w zakresie kształcenia kadr medycznych z zakresu fizjoterapii, balneologii oraz psychoterapii (praktyki zawodowe).

Dzięki efektywnemu wykorzystaniu bazy łóżkowej przez cały 2025 r. SP ZOZ z tytułu opłaty uzdrowskiej wpłacił do kasy Urzędu Miasta Sopotu **603.653,28 zł**.

2. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA

Informacja o istotnych zdarzeniach, które mają wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej MSWiA w Sopocie.

Sopot to niewielkie miasto o powierzchni 17,28 km² (z czego 54% stanowią lasy), liczące 32 tys. mieszkańców, corocznie odwiedzane przez ponad milion turystów z Polski oraz zagranicy. Sopot położony jest w północnej części województwa pomorskiego bezpośrednio nad Zatoką Gdańską, rozciąga się pomiędzy morzem, a zalesionymi wzgórzami Wysoczyzny Gdańskiej na wąskiej przestrzeni o długości ok. 4,5 km, w odległości ok.15 km od centrum Gdańska, 20 km od portu lotniczego w Gdańsku – Rębiechowie, a także ok. 8 km od centrum Gdyni. Charakteryzuje się zdrowym nadmorskim klimatem, bogactwem przyrody, a także unikalnymi źródłami leczniczych wód solankowych

Od 1999 r. Sopot posiada status uzdrowiska. Dzięki nadmorskiemu położeniu umożliwia wykorzystanie w pełni zalet leczenia uzdrowskiego oraz rehabilitacji medycznej. Sąsiadujące z Sanatorium obiekty hotelowe jak hotele: Marriott oraz Radisson Blue wybudowane zostały odpowiednio w 2012 r. oraz 2016 r., a ośrodek hotelowo-sanatoryjny Sopotorium w roku 2020 r. Są to budynki z nowoczesną infrastrukturą oferujące usługi hotelowe na najwyższym poziomie i w różnym zakresie zabiegów leczniczych, łącznie z zabiegami

balneologicznymi. W najbliższej przyszłości Urząd Miasta Sopotu planuje wybudowanie w bezpośredniej bliskości Sanatorium Sopotkiego Centrum Kuracyjnego mającego oferować kompleksowe leczenie balneologiczne i rehabilitacyjne.

Powyższe stawia przed Sanatorium nowe wyzwania mające na celu dostosowanie obiektu oraz bazy zabiegowej do dynamicznie rozwijającego się otoczenia.

Standard obiektu

Obiekt lecznictwa uzdrowskiego SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Sopocie położony jest w strefie uzdrowskiej miasta Sopot – perty uzdrowsk nadbałtyckich. Usytuowane jest tuż nad brzegiem morza (50 metrów od plaży), wśród zieleni, w pobliżu ujęcia solanki ze Zdroju Św. Wojciecha. W obiekcie znajdują się trzy oddziały: Oddział Rehabilitacji Szpitalnej oraz dwa Oddziały Sanatoryjne. Obiekt dysponuje pokojami: 1 – osobowymi, 2 – osobowymi, 3 osobowymi oraz pokojami typu Studio, a także trzema apartamentami (pokój dzienny z sypialnią). Każdy z pokoi dysponuje pełnym węzłem higieniczno-sanitarnym oraz dostępem do balkonów. W obrębie jednego budynku Sanatorium znajduje się jadalnia i kuchnia. Budynek i pomieszczenia są przystosowanego do potrzeb osób ze szczególnymi potrzebami poruszających się na wózkach inwalidzkich. W obiekcie znajdują się 4 windy. Sanatorium MSWiA w Sopocie posiada poradnię specjalistyczną. Do dyspozycji kuracjuszy są pomieszczenia: sala wypoczynkowa na I piętrze z biblioteczką oraz kawiarnia. Na terenie obiektu dostępny jest także bilard, a w sezonie letnim wypożyczalnia nowo zakupionych rowerów i leżaków.

Od 2024 r. w pomieszczeniach Sanatorium ma siedzibę Podstacja Pogotowia Ratunkowego w Sopocie.

Przychody Sanatorium opierają się m.in. na limitowanych kontraktach z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). Brak elastyczności wycen procedur ze strony NFZ przy rosnących kosztach własnych rodzi ryzyko powstawania strat. Pozycję finansową stabilizuje sprzedaż pobytów leczniczych pełnopłatnych, a także hotelowych oraz usług towarzyszących (np. opłat parkingowych). Przychody te są silnie uzależnione od sezonu turystycznego w Sopocie i warunków atmosferycznych.

Sytuację finansową podmiotu silnie obciążają ustawowe podwyżki minimalnego wynagrodzenia pracowników medycznych i niemedycznych. Generuje to wzrost kosztów osobowych, które stanowią główny składnik wydatków operacyjnych. Rynek trójmiejski

charakteryzuje się dużą konkurencją o lekarzy specjalistów balneologii, rehabilitacji oraz wykwalifikowanych fizjoterapeutów i pielęgniarek. Konieczność oferowania wyższych stawek rynkowych w celu utrzymania ciągłości opieki bezpośrednio obniża marżę finansową zakładu. Drastyczny wzrost cen energii, gazu oraz usług zewnętrznych bezpośrednio rzutuje na wynik finansowy.

2.1 Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej w 2025 r.

SP ZOZ Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Sopotcie w 2025 roku wygenerowało zysk netto w wysokości 2.200.269,27 zł. Wpływ na dodatni wynik finansowy miała działalność podstawowa, operacyjna i finansowa jednostki.

W 2025 roku Sanatorium rozliczyło do końca swoje zobowiązanie wobec NFZ z tytułu pobranych w latach 2020-2021, w trakcie zawieszenia działalności uzdrowskiej podczas pandemii COVID-19, zaliczek tzw. 1/12. W ciągu roku odrobiono 866.971,05 zł, a w grudniu pozostałą kwotę w wysokości 940.574,35 zł zwrócono na rachunek bankowy POW NFZ. Wychodząc na przeciw nowym potrzebom leczenia pacjentów w 2025 roku jednostka kontynuowała udział w programie pilotażowym w zakresie edukacji żywieniowej oraz poprawy jakości żywienia w szpitalach - „Dobry posiłek w szpitalach”. Zgodnie z planem program pilotażowy realizowany był do 31 grudnia 2025 roku w ramach rehabilitacji kardiologicznej w warunkach stacjonarnych, na co Sanatorium podpisało stosowną umowę z NFZ. W 2025 roku Sanatorium zrealizowało inwestycje budowlane oraz zakupy inwestycyjne w łącznej kwocie: 824.023,18 zł z czego 530.000,00 zł zostało sfinansowane z dotacji budżetu państwa. Sanatorium w 2025 roku zwróciło 150.000,00 zł do Związku Pracodawców Służby Zdrowia MSWiA, otrzymane wsparcie finansowe. Jednostka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek komercyjnych jak również pozostałych zobowiązań wymagalnych.

2.1.1 Tabela nr 12 Bilans na dzień 31.12.2025 r.

BILANS			
		na dzień	
		31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
AKTYWA			
1	A.	Aktywa trwałe	24 481 745,27
2	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00
3	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	
4	2	Wartość firmy	
5	3	Inne wartości niematerialne i prawne	
6	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
7	II	Rzeczowe aktywa trwałe	24 479 410,34
8	1	Środki trwałe	24 272 717,32
9	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	7 986 924,00
10	b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 684 327,88
11	c	urządzenia techniczne i maszyny	1 783 211,21
12	d	środki transportu	55 489,48
13	e	inne środki trwałe	762 764,75
14	2	Środki trwałe w budowie	206 693,02
15	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	
16	III	Należności długoterminowe	0,00
17	1	Od jednostek powiązanych	
18	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	
19	3	Od pozostałych jednostek	
20	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
21	1	Nieruchomości	
22	2	Wartości niematerialne i prawne	
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
24	a	w jednostkach powiązanych	0,00
25		- udziały lub akcje	
26		- inne papiery wartościowe	
27		- udzielone pożyczki	
28		- inne długoterminowe aktywa finansowe	
29	b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
30		- udziały lub akcje	
31		- inne papiery wartościowe	
32		- udzielone pożyczki	
33		- inne długoterminowe aktywa finansowe	
34	c	w pozostałych jednostkach	0,00
35		- udziały lub akcje	
36		- inne papiery wartościowe	
37		- udzielone pożyczki	
38		- inne długoterminowe aktywa finansowe	
39	4	Inne inwestycje długoterminowe	
40	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 334,93
41	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
42	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 334,93
43	B.	Aktywa obrotowe	11 386 566,22
44	I	Zapasy	360 115,95
45	1	Materiały	277 102,77
46	2	Półprodukty i produkty w toku	
47	3	Produkty gotowe	
48	4	Towary	83 013,18
49	5	Zaliczki na dostawy i usługi	
50	II	Należności krótkoterminowe	924 962,99
51	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
53		- do 12 miesięcy	
54		- powyżej 12 miesięcy	
55	b	inne	
56	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
57	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
58		- do 12 miesięcy	
59		- powyżej 12 miesięcy	
60	b	inne	
61	3	Należności od pozostałych jednostek	924 962,99
62	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	884 813,01
63		- do 12 miesięcy	884 813,01
64		- powyżej 12 miesięcy	
65	b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 402,60
66	c	inne	34 747,38
67	d	dochodzone na drodze sądowej	
68	III	Inwestycje krótkoterminowe	10 036 434,62
69	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 036 434,62
70	a	w jednostkach powiązanych	0,00
71		- udziały lub akcje	
72		- inne papiery wartościowe	
73		- udzielone pożyczki	
74		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
75	b	w pozostałych jednostkach	0,00
76		- udziały lub akcje	
77		- inne papiery wartościowe	
78		- udzielone pożyczki	
79		- inne krótkotermin. aktywa finansowe	
80	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 036 434,62
81		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 036 434,62
82		- inne środki pieniężne	
83		- inne aktywa pieniężne	
84	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	
85	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 052,66
86	C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	8 375 151,66
87	D.	Udziały (akcje) własne	0,00
88		Aktywa razem	35 868 311,49
			34 762 845,76

PASywa				
89	A.	Kapitał (fundusz) własny	22 779 198,16	20 578 928,89
90	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 901 225,90	10 901 225,90
91	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 677 702,99	8 325 508,52
92		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
93	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
94		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
95	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
96		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
97		- na udziały (akcje) własne		
98	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
99	VI	Zysk (strata) netto	2 200 269,27	1 352 194,47
100	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
101	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 089 113,33	14 183 916,87
102	I	Rezerwy na zobowiązania	3 523 005,75	2 796 783,00
103	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
104	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 041 912,00	2 446 783,00
105		- długoterminowa	1 803 317,00	1 582 260,00
106		- krótkoterminowa	1 238 595,00	864 523,00
107	3	Pozostałe rezerwy	481 093,75	350 000,00
108		- długoterminowe		
109		- krótkoterminowe	481 093,75	350 000,00
110	II	Zobowiązania długoterminowe	18 228,34	18 228,34
111	1	Wobec jednostek powiązanych		
112	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
113	3	Wobec pozostałych jednostek	18 228,34	18 228,34
114	a	kredyty i pożyczki		
115	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
116	c	inne zobowiązania finansowe		
117	d	zobowiązania wekslowe		
118	e	inne	18 228,34	18 228,34
119	III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 394 391,63	3 370 414,51
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		
123		- powyżej 12 miesięcy		
124	b	inne		
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		
128		- powyżej 12 miesięcy		
129	b	inne		
130	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 288 091,71	3 262 304,92
131	a	kredyty i pożyczki		150 000,00
132	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
133	c	inne zobowiązania finansowe		
134	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	596 523,09	441 214,49
135		- do 12 miesięcy	596 523,09	441 214,49
136		- powyżej 12 miesięcy		
137	e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	520 190,54	833 136,41
138	f	zobowiązania wekslowe		
139	g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 215 338,48	1 023 240,59
140	h	z tytułu wynagrodzeń	908 338,29	768 007,87
141	i	inne	47 701,31	46 705,56
142	4	Fundusze specjalne	106 299,92	108 109,59
143	IV	Rozliczenia międzyokresowe	6 153 487,61	7 998 491,02
144	1	Ujemna wartość firmy		
145	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 153 487,61	7 998 491,02
146		- długoterminowe	5 595 299,86	5 643 424,13
147		- krótkoterminowe	558 187,75	2 355 066,89
148		Pasywa razem	35 868 311,49	34 762 845,76
149		aktywa	35 868 311,49	34 762 845,76
150		pasywa	35 868 311,49	34 762 845,76

2.1.2 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	A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		28 242 070,43	24 360 020,95
2	- od jednostek powizanych			
3	I Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:		29 182 949,76	24 881 483,85
	przychody ze sprzedaży NFZ		20 699 631,85	17 537 916,56
	w tym ryczałt			
4	II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-944 851,54	-529 619,78
5	III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
6	IV Przychody netto ze sprzedaży towarów		3 972,21	8 156,88
8	B Koszty działalności operacyjnej		27 099 022,48	24 043 288,14
9	I Amortyzacja		1 262 840,68	1 211 125,24
10	II Zużycie materiałów i energii		4 888 272,20	4 566 579,28
11	III Usługi obce		2 304 375,42	2 213 356,36
12	IV Podatki i opłaty, w tym:		1 185 775,69	1 021 386,16
13	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
14	V Wynagrodzenia		14 338 482,36	12 341 624,93
15	VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3 027 177,77	2 577 785,84
16	- emerytalne		1 313 712,52	1 123 851,25
17	VII Pozostałe koszty rodzajowe		89 917,61	104 242,20
18	VIII Wartość sprzedanych towarów		2 180,75	7 188,13
19	C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		1 143 047,95	316 732,81
20	D Pozostałe przychody operacyjne		674 521,83	670 434,25
21	I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
22	II Dotacje		567 458,01	535 336,49
23	III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
24	IV Inne przychody operacyjne		107 063,82	135 097,76
25	E Pozostałe koszty operacyjne		4 521,63	14 517,85
26	I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
27	II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			1 188,52
28	III Inne koszty operacyjne		4 521,63	13 329,33
29	F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		1 813 048,15	972 649,21
30	G Przychody finansowe		401 676,12	385 357,26
31	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
32	a) od jednostek powiązanych, w tym:			
33	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
34	b) od jednostek pozostałych, w tym:			
35	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
36	II Odsetki, w tym:		401 676,12	385 357,26
37	- od jednostek powiązanych			
38	III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
39	- w jednostkach powiązanych			
40	IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
41	V Inne			
42	H Koszty finansowe		0,00	0,00
43	I Odsetki, w tym:			
44	- od jednostek powiązanych			
45	II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
46	- w jednostkach powiązanych			
47	III Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
48	IV Inne			
49	I Zysk (strata) brutto (F+G-H)		2 214 724,27	1 358 006,47
50	J Podatek dochodowy		14 455,00	5 812,00
51	K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
52	L Zysk (strata) netto (I-J-K)		2 200 269,27	1 352 194,47
53	Razem przychody		29 318 268,38	25 415 812,46
54	Razem koszty (oraz podatek dochodowy i inne obowiązki)		27 117 999,11	24 063 617,99
55	Wynik netto		2 200 269,27	1 352 194,47

2.1.3 Tabela nr 14 Rachunek przepływów pieniężnych za 2025 r.

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH				
(metoda pośrednia)				
		na dzień	31 grudzień 2025	31 grudzień 2024
1	A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
2	I	Zysk (strata) netto	2 200 269,27	1 352 194,47
3	II	Korekty razem	-94 963,13	1 618 104,73
4	1	Amortyzacja	1 262 840,68	1 211 125,24
5	2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
6	3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
7	4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	8 959,50
8	5	Zmiana stanu rezerw	726 222,75	538 535,00
9	6	Zmiana stanu zapasów	-80 951,30	32 973,07
10	7	Zmiana stanu należności	-20 677,76	53 436,10
11	8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	173 977,12	480 745,43
12	9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 156 374,62	-717 769,45
13	10	Inne korekty	0,00	10 099,84
14	III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 105 306,14	2 970 299,20
15	B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
16	I	Wpływy	0,00	0,00
17	1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
18	2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
19	3	Z aktywów finansowych, w tym:		
20	a)	w jednostkach powiązanych		
21	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
22	-	zbycie aktywów finansowych		
23	-	dywidendy i udziały w zyskach		
24	-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
25	-	odsetki		
26	-	inne wpływy z aktywów finansowych		
27	4	Inne wpływy inwestycyjne		
28	II	Wydatki	824 023,18	3 327 770,79
29	1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	824 023,18	3 327 770,79
30	2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
31	3	Na aktywa finansowe, w tym:		
32	a)	w jednostkach powiązanych		
33	b)	w pozostałych jednostkach		
34	-	nabycie aktywów finansowych		
35	-	udzielone pożyczki długoterminowe		
36	4	Inne wydatki inwestycyjne		
37	III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-824 023,18	-3 327 770,79
38	C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
39	I	Wpływy	530 000,00	1 500 000,00
40	1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
41	2	Kredyty i pożyczki	0,00	300 000,00
42	3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
43	4	Inne wpływy finansowe	530 000,00	1 200 000,00
44	5	Pokrycie straty przez podmiot tworzący		
45	II	Wydatki	150 000,00	225 000,00
46	1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
47	2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
48	3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
49	4	Spłaty kredytów i pożyczek	150 000,00	225 000,00
50	5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
51	6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
52	7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
53	8	Odsetki		
54	9	Inne wydatki finansowe		
55	III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	380 000,00	1 275 000,00
56	D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 661 282,96	917 528,41
57	E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 661 282,96	917 528,41
58	-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
59	F	Środki pieniężne na początek okresu	8 375 151,66	7 457 623,25
60	G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	10 036 434,62	8 375 151,66
61	-	o ograniczonej możliwości dysponowania	127 431,96	1 889 821,79

2.2 Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

2.2.1 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	7,3%
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	6,1%
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	6,2%

Interpretacja wyników

Wskaźniki zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a zatem ekonomiczną efektywność działalności. Dodatkowo wartości wskaźników wygenerowane przez Sanatorium w 2025 roku informują o racjonalnym gospodarowaniu, gdzie przychody podmiotu przewyższają koszty i osiągniętym dodatnim wynikiem finansowym. Oznaczają dobrą sytuację finansową jednostki i wskazują na efektywne zarządzanie.

2.2.2 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	2,21
	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	2,14
	powyżej 2,5 lub jeżeli zobowiązania krótkoterminowe = 0 zł	10	

Interpretacja wyników

Wskaźniki płynności określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych. Wygenerowane w 2025 roku przez Sanatorium wartości wskaźników płynności osiągnęły optymalny poziom i świadczą o efektywnym gospodarowaniu posiadanymi środkami obrotowymi, takimi jak: zapasy, należności i środki finansowe oraz braku ryzyka utraty przez podmiot zdolności do terminowego regulowania zobowiązań, a także o wysokim poziomie bezpieczeństwa finansowego.

2.2.3 Wskaźniki efektywności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	Wartość w 2025
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	poniżej 45 dni	3	11
	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	6
	od 61 dni do 90 dni	4	
	powyżej 90 dni	0	

Interpretacja wyników

Wskaźnik rotacji należności (w dniach) określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Osiągnięty w 2025 roku poziom wskaźnika świadczy o tym, że Sanatorium nie ma problemu ze ściągalnością swoich należności.

Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach) określa okres, jaki jest potrzebny podmiotowi do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Stosunkowo niska wartość osiągniętego w 2025 roku wskaźnika świadczy o braku trudności Sanatorium w regulowaniu swoich bieżących zobowiązań.

Wartości wygenerowanych wskaźników świadczą o: efektywnym zarządzaniu zasobami, dobrej płynności finansowej oraz o szybkim, a także sprawnym procesie rotacji należności i zobowiązań.

2.2.4 Wskaźniki zadłużenia

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	Wartość w 2025
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	poniżej 40 %	10	19%
	od 40% do 60 %	8	
	powyżej 60 % do 80 %	3	
	powyżej 80 %	0	
wskaźnik wypłacalności	od 0,00 do 0,5	10	0,3
	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 (%) informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi. Wartość osiągniętego w 2025 roku przez Sanatorium wskaźnika jest bardzo niska, co wzmacnia wiarygodność finansową podmiotu.

Wskaźnik wypłacalności określa wielkość funduszy obcych przypadającą na jednostkę funduszu własnego. Wartość wskaźnika w 2025 roku wskazuje na wysoką zdolność do regulowania przez Sanatorium zobowiązań.

Jednostka nie jest uzależniona od finansowania zewnętrznego a majątek zakładu finansowany jest funduszem własnym co zwiększa jego stabilność finansową.

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

Wyszczególnienie		2024	2025	2025	Max punktów	% z	Zmiana	
			wskazane w raporcie za 2024	faktyczne		max	2025 minus 2024	2025/2024
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Wskaźnik zyskowności netto	5,2%	1,3%	7,3%	x	x	x	x
	Punkty	5	3	5	5	100%	0	0%
Wskaźniki zyskowności	Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	3,8%	0,8%	6,1%	x	x	x	x
	Punkty	4	3	5	5	100%	1	25%
	Wskaźnik zyskowności aktywów	4,1%	1,1%	6,2%	x	x	x	x
	Punkty	5	3	5	5	100%	0	0%
	RAZEM PUNKTY ZYSKOWNOŚĆ	14	9	15	15	100%	1	7%
	Wskaźniki bieżącej płynności	2,08	1,29	2,21	x	x	x	x
	Punkty	12	8	12	12	100%	0	0%
Wskaźniki płynności	Wskaźnik szybkiej płynności	2,02	1,23	2,14	x	x	x	x
	Punkty	13	13	13	13	100%	0	0%
	Razem punkty płynność	25	21	25	25	100%	0	0%
	Wskaźnik rotacji należności	12,41	13,00	11,00	x	x	x	x
	Punkty	3	3	3	3	100%	0	0%
Wskaźnik efektywności	Wskaźnik rotacji zobowiązań	7,39	7,00	6,00	x	x	x	x
	Punkty	7	7	7	7	100%	0	0%
	Razem punkty efektywność	10	10	10	10	100%	0	0%
	Wskaźnik zadłużenia aktywów	17,79%	20,00%	19,00%	x	x	x	x
	Punkty	10	10	10	10	100%	0	0%
Wskaźniki zadłużenia	Wskaźnik wypłacalności	0,30	0,32	0,30	x	x	x	x
	Punkty	10	10	10	10	100%	0	0%
	Razem punkty zadłużenie	20	20	20	20	100%	0	0%
	Łączna wartość punktów	69	60	70	70	100%	1	1%

PODSUMOWANIE

Z przeprowadzonej analizy wskaźnikowej wynika, iż SP ZOZ Sanatorium Uzdrawiskowe MSWiA w Sopotcie na koniec 2025 roku było w bardzo dobrej sytuacji ekonomiczno-finansowej. Wartości wskaźników osiągnięte faktycznie w 2025 roku okazały się lepsze od planowanych i wszystkie osiągnęły najwyższą ocenę. Wartości wskaźników rentowności wskazują na osiągnięty dodatni wynik finansowy, a wartości wskaźników płynności na zdolność podmiotu do terminowego regulowania zobowiązań. Podsumowując jednostka wykazała się ekonomiczną zdolnością gospodarowania, nie obciążoną kredytami, której nie grozi ryzyko utraty płynności, a dalsza działalność nie jest zagrożona.

3. PROGNOZA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ NA LATA 2026-2028

Przy sporządzaniu prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej dla SP ZOZ Sanatorium Uzdrawiskowego MSWiA w Sopotcie na lata 2026-2028 oparto się na uporządkowanych założeniach ogólnych, które uwzględniają specyfikę naszej działalności leczniczej, finansowanie publiczne oraz czynniki rynkowe.

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

- 1) Założenia makroekonomiczne:
 - a) Stabilny, umiarkowany wzrost gospodarczy w Polsce (PKB ok. 2,5-3,5% rocznie),
 - b) Inflacja stopniowo malejąca, ale utrzymująca się na poziomie 3-5%,
 - c) Ustawowy wzrost wynagrodzeń w sektorze ochrony zdrowia,
 - d) Stabilność cenowa dla kosztów energii i usług (np. budowlanych).
- 2) Założenia systemowe w ochronie zdrowia:
 - a) Utrzymanie dominującej roli Narodowego Funduszu Zdrowia jako głównego płatnika świadczeń,
 - b) Coroczna waloryzacja kontraktów z NFZ,
 - c) Kontynuacja regulacji dotyczących minimalnych wynagrodzeń w ochronie zdrowia,
 - d) Możliwe zmiany w modelu finansowania lecznictwa uzdrawiskowego i rehabilitacji leczniczej.
- 3) Założenia działalności operacyjnej Sanatorium:
 - a) Utrzymanie lub niewielki wzrost liczby kuracjuszy,
 - b) Stałe obciążenie bazy noclegowej,
 - c) Rozwój usług komercyjnych (pobyty prywatne, pakiety wellness),
 - d) Stopniowa modernizacja infrastruktury (kapitalny remont i modernizacja pomieszczeń kuchennych, przebudowa parteru i I pietra) oraz remont bazy zabiegowej i noclegowej,
 - e) Wzrost znaczenia profilaktyki i rehabilitacji.
- 4) Założenia przychodowe:
 - a) Główne źródło - kontrakt z NFZ,
 - b) Wzrost przychodów z usług komercyjnych,
 - c) Możliwość pozyskania środków z programów zdrowotnych,
 - d) Stabilność liczby skierowań uzdrawiskowych.
- 5) Założenia kosztowe:
 - a) Wzrost kosztów wynagrodzeń (10-14% rocznie),

- b) Wzrost cen energii i mediów (2-6% rocznie),
 - c) Rosnące koszty leków i materiałów medycznych, usług zewnętrznych, utrzymania infrastruktury,
 - d) Konieczność inwestycji w sprzęt rehabilitacyjny i medyczny, digitalizację oraz dostosowanie do zmieniających się przepisów prawa.
- 6) Założenia inwestycyjne:
- a) Planowane inwestycje i modernizacje,
 - b) Możliwość finansowania środkami własnymi, dotacjami z budżetu państwa oraz wsparciem finansowym ze ZZP MSWiA.
- 7) Założenia finansowe:
- a) Dążenie do utrzymania płynności finansowej,
 - b) Stopniowa poprawa wyniku finansowego,
 - c) Utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań bieżących.
- 8) Ryzyka prognozy:
- a) Niedoszacowanie kontraktów NFZ, w szczególności w zakresie rehabilitacji leczniczej,
 - b) „Niedowyoonyania” wynikające z niedojazdów, wcześniejszych wyjazdów, absencji na zabiegach w lecznictwie uzdrowiskowym,
 - c) Spadek liczby pacjentów kardiologicznych (zmiany systemowe),
 - d) Nieprzewidywalne zdarzenia,
 - e) Zmiany legislacyjne w ochronie zdrowia.
- 9) Założenia strategiczne:
- a) Dywersyfikacja źródeł przychodów,
 - b) Podnoszenie jakości usług i konkurencyjności,
 - c) Rozwój oferty rehabilitacyjnej i prozdrowotnej,
 - d) Wdrażanie rozwiązań cyfrowych.

Ponadto dokonano pewnych założeń w zakresie:

- 1) Przychodów ze sprzedaży:
 - a) wykorzystanie pełnej bazy łózkowej,
 - b) zachowanie co najmniej 70% udziału przychodów z NFZ w przychodach ze sprzedaży,
 - c) wzrost cen pokrywający rosnące koszty działalności operacyjnej,
 - d) rok do roku średni wzrost przychodów o 5,5%.
- 2) Kosztów działalności podstawowej:
 - a) zastosowano ceny powiększone o wskaźnik inflacji,
 - b) wysokość amortyzacji z uwzględnieniem realizacji zaplanowanych inwestycji,
 - c) koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych na poziomie zapisów ustawowych o minimalnych wynagrodzeniach oraz sytuacji na rynku pracy,
 - d) koszty podatków z uwzględnieniem zwiększonej wartości podatku VAT niepodlegającego odliczeniu.
- 3) Pozostałych przychodów operacyjnych: uwzględniono przychody z dotacji pokrywające koszty amortyzacji.
- 4) Pozostałych kosztów operacyjnych: ujęto wartość wybrakowania materiałów i sprzętu oraz przeciętne odchylenia od cen ewidencyjnych.
- 5) Przychodów finansowych: wykazano planowane odsetki bankowe z kapitalizacji i konsolidacji środków pieniężnych
- 6) Kosztów finansowych: nie zaplanowano.

7) Stanu aktywów:

- a) uwzględniono realizację planowanych inwestycji,
- b) zakupy sprzętu medycznego i pozostałego wyposażenia,
- c) stan środków pieniężnych ujęto na poziomie planowanych wpływów i wydatków.

7.1.) w tym należności z tytułu dostaw i usług: założono na poziomie dotychczasowych stanów powiększone o wzrost cen i stawek.

- 8) stanu zobowiązań: założono na poziomie dotychczasowych stanów powiększone o wzrost cen i wskaźnik inflacyjny.

3.1 Planowane zobowiązania

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Sanatorium Uzdrowskie MSWiA w Sopocie nie planuje w latach 2026-2028 zaciągnąć zobowiązania z tytułu kredytu lub pożyczki.

- 9) Rezerwy na zobowiązania: obejmują aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe, nagrody jubileuszowe, oraz niewykorzystane urlopy.

- 10) Fundusz własny: korygowany jest o wyniki finansowe netto lat obrotowych.

3.2 Prognoza bilansu

Tabela nr 16 Prognoza bilansu na lata 2026 – 2028

		na dzień	31 grudnia 2026	31 grudnia 2027	31 grudnia 2028
AKTYWA					
1	A.	Aktywa trwałe	28 776 500,00	29 803 000,00	30 827 000,00
2	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
4	2	Wartość firmy			
5	3	Inne wartości niematerialne i prawne			
6	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
7	II	Rzeczowe aktywa trwałe	28 776 500,00	29 803 000,00	30 827 000,00
8	1	Środki trwałe	28 626 500,00	29 703 000,00	30 727 000,00
9	a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
10	b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 000 000,00	20 000 000,00	21 000 000,00
11	c	urządzenia techniczne i maszyny	1 586 500,00	1 553 000,00	1 614 500,00
12	d	środki transportu	40 000,00	150 000,00	112 500,00
13	e	inne środki trwałe			
14	2	Środki trwałe w budowie	150 000,00	100 000,00	100 000,00
15	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
16	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
17	1	Od jednostek powiązanych			
18	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
19	3	Od pozostałych jednostek			
20	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
21	1	Nieruchomości			
22	2	Wartości niematerialne i prawne			
23	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
24	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
25		- udziały lub akcje			
26		- inne papiery wartościowe			
27		- udzielone pożyczki			
28		- inne długoterminowe aktywa finansowe			
29	b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
30		- udziały lub akcje			
31		- inne papiery wartościowe			
32		- udzielone pożyczki			
33		- inne długoterminowe aktywa finansowe			
34	c	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
35		- udziały lub akcje			
36		- inne papiery wartościowe			
37		- udzielone pożyczki			
38		- inne długoterminowe aktywa finansowe			
39	4	Inne inwestycje długoterminowe			
40	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
41	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
42	2	Inne rozliczenia międzyokresowe			
43	B.	Aktywa obrotowe	7 802 000,00	7 752 000,00	7 712 000,00
44	I	Zapasy	302 000,00	302 000,00	302 000,00
45	1	Materiały	300 000,00	300 000,00	300 000,00
46	2	Półprodukty i produkty w toku			
47	3	Produkty gotowe			
48	4	Towary	2 000,00	2 000,00	2 000,00
49	5	Zaliczki na dostawy i usługi			
50	II	Należności krótkoterminowe	1 500 000,00	1 550 000,00	1 610 000,00
51	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
52	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
53		- do 12 miesięcy			
54		- powyżej 12 miesięcy			
55	b	inne			
56	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
57	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
58		- do 12 miesięcy			
59		- powyżej 12 miesięcy			
60	b	inne			
61	3	Należności od pozostałych jednostek	1 500 000,00	1 550 000,00	1 610 000,00
62	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 460 000,00	1 500 000,00	1 550 000,00
63		- do 12 miesięcy	1 460 000,00	1 500 000,00	1 550 000,00
64		- powyżej 12 miesięcy			
65	b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 000,00	15 000,00	20 000,00
66	c	inne	30 000,00	35 000,00	40 000,00
67	d	dochodzone na drodze sądowej			
68	III	Inwestycje krótkoterminowe	6 000 000,00	5 900 000,00	5 800 000,00
69	1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 000 000,00	5 900 000,00	5 800 000,00
70	a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
71		- udziały lub akcje			
72		- inne papiery wartościowe			
73		- udzielone pożyczki			
74		- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
75	b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
76		- udziały lub akcje			
77		- inne papiery wartościowe			
78		- udzielone pożyczki			
79		- inne krótkotermin. aktywa finansowe			
80	c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 000 000,00	5 900 000,00	5 800 000,00
81		- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 000 000,00	5 900 000,00	5 800 000,00
82		- inne środki pieniężne			
83		- inne aktywa pieniężne			
84	2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
85	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
86	C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusze) podstawowy			
87	D.	Udziały (akcje) własne			
88		Aktywa razem	36 578 500,00	37 555 000,00	38 539 000,00

PASywa					
89	A.	Kapitał (fundusz) własny	23 618 500,00	24 465 000,00	25 339 000,00
90	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 900 000,00	10 900 000,00	10 900 000,00
91	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11 900 000,00	12 700 000,00	13 500 000,00
92		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
93	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
94		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
95	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
96		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
97		- na udziały (akcje) własne			
98	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
99	VI	Zysk (strata) netto	818 500,00	865 000,00	939 000,00
100	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
101	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 960 000,00	13 090 000,00	13 200 000,00
102	I	Rezerwy na zobowiązania	3 895 000,00	4 240 000,00	4 600 000,00
103	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
104	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 400 000,00	3 700 000,00	4 000 000,00
105		- długoterminowa	2 000 000,00	2 200 000,00	2 400 000,00
106		- krótkoterminowa	1 400 000,00	1 500 000,00	1 600 000,00
107	3	Pozostałe rezerwy	495 000,00	540 000,00	600 000,00
108		- długoterminowe			
109		- krótkoterminowe	495 000,00	540 000,00	600 000,00
110	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
111	1	Wobec jednostek powiązanych			
112	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
113	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
114	a	kredyty i pożyczki			
115	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
116	c	inne zobowiązania finansowe			
117	d	zobowiązania wekslowe			
118	e	inne			
119	III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 565 000,00	3 900 000,00	4 200 000,00
120	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
121	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
122		- do 12 miesięcy			
123		- powyżej 12 miesięcy			
124	b	inne			
125	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
126	a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
127		- do 12 miesięcy			
128		- powyżej 12 miesięcy			
129	b	inne			
130	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 515 000,00	3 850 000,00	4 150 000,00
131	a	kredyty i pożyczki			
132	b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
133	c	inne zobowiązania finansowe			
134	d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	600 000,00	650 000,00	700 000,00
135		- do 12 miesięcy	600 000,00	650 000,00	700 000,00
136		- powyżej 12 miesięcy			
137	e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	500 000,00	550 000,00	600 000,00
138	f	zobowiązania wekslowe			
139	g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 350 000,00	1 500 000,00	1 600 000,00
140	h	z tytułu wynagrodzeń	1 015 000,00	1 100 000,00	1 200 000,00
141	i	inne	50 000,00	50 000,00	50 000,00
142	4	Fundusze specjalne	50 000,00	50 000,00	50 000,00
143	IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 500 000,00	4 950 000,00	4 400 000,00
144	1	Ujemna wartość firmy			
145	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 500 000,00	4 950 000,00	4 400 000,00
146		- długoterminowe	5 000 000,00	4 500 000,00	4 000 000,00
147		- krótkoterminowe	500 000,00	450 000,00	400 000,00
148		Pasywa razem	36 578 500,00	37 555 000,00	38 539 000,00
149		aktywa	36 578 500,00	37 555 000,00	38 539 000,00
150		pasywa	36 578 500,00	37 555 000,00	38 539 000,00

3.3 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	A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		30 094 500,00	33 084 000,00	36 364 000,00
2	- od jednostek powiązanych				
3	I Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:		30 291 000,00	33 300 000,00	36 600 000,00
	przychody ze sprzedaży NFZ		22 586 000,00	24 800 000,00	27 300 000,00
	w tym ryczałt		0,00	0,00	0,00
4	II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-200 000,00	-220 000,00	-240 000,00
5	III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0,00	0,00
6	IV Przychody netto ze sprzedaży towarów		3 500,00	4 000,00	4 000,00
8	B Koszty działalności operacyjnej		30 086 000,00	33 023 000,00	36 233 000,00
9	I Amortyzacja		1 300 000,00	1 400 000,00	1 500 000,00
10	II Zużycie materiałów i energii		4 646 500,00	5 100 000,00	5 600 000,00
11	III Usługi obce		2 958 500,00	3 200 000,00	3 500 000,00
12	IV Podatki i opłaty, w tym:		1 215 000,00	1 300 000,00	1 400 000,00
13	- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00
14	V Wynagrodzenia		16 295 000,00	18 000 000,00	19 800 000,00
15	VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3 556 000,00	3 900 000,00	4 300 000,00
16	- emerytalne		1 450 000,00	1 600 000,00	1 800 000,00
17	VII Pozostałe koszty rodzajowe		112 500,00	120 000,00	130 000,00
18	VIII Wartość sprzedanych towarów		2 500,00	3 000,00	3 000,00
19	C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		8 500,00	61 000,00	131 000,00
20	D Pozostałe przychody operacyjne		635 000,00	580 000,00	535 000,00
21	I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
22	II Dotacje		560 000,00	500 000,00	450 000,00
23	III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
24	IV Inne przychody operacyjne		75 000,00	80 000,00	85 000,00
25	E Pozostałe koszty operacyjne		5 000,00	6 000,00	7 000,00
26	I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
27	II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
28	III Inne koszty operacyjne		5 000,00	6 000,00	7 000,00
29	F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		638 500,00	635 000,00	659 000,00
30	G Przychody finansowe		200 000,00	250 000,00	300 000,00
31	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
32	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
33	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
34	b) od jednostek pozostałych, w tym:				
35	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
36	II Odsetki, w tym:		200 000,00	250 000,00	300 000,00
37	- od jednostek powiązanych				
38	III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
39	- w jednostkach powiązanych				
40	IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
41	V Inne				
42	H Koszty finansowe		0,00	0,00	0,00
43	I Odsetki, w tym:				
44	- od jednostek powiązanych				
45	II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
46	- w jednostkach powiązanych				
47	III Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
48	IV Inne				
49	I Zysk (strata) brutto (F+G-H)		838 500,00	885 000,00	959 000,00
50	J Podatek dochodowy		20 000,00	20 000,00	20 000,00
51	K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
52	L Zysk (strata) netto (I-J-K)		818 500,00	865 000,00	939 000,00
53	Razem przychody		30 929 500,00	33 914 000,00	37 199 000,00
54	Razem koszty (oraz podatek dochodowy i inne obowiązki)		30 111 000,00	33 049 000,00	36 260 000,00
55	Wynik netto		818 500,00	865 000,00	939 000,00

3.4 Prognoza wskaźników ekonomiczno-finansowych w lata 2026 – 2028

3.4.1 Wskaźniki zyskowności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
wskaźnik zyskowności netto (%)	poniżej 0,0 %	0			
	od 0,0% do 2,0 %	3			
	powyżej 2,0 % do 4,0 %	4	2,5%	2,5%	2,5%
	powyżej 4 %	5			
wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (w %)	poniżej 0,0%	0			
	od 0,0 % do 3,0 %	3	2,1%	1,9%	1,8%
	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			
	powyżej 2,0 % do 4,0 %	4	2,3%	2,3%	2,3%
	powyżej 4,0 %	5			

Interpretacja wyników

Zakładane w latach 2026-2028 wartości wskaźników zyskowności określają zdolność podmiotu do generowania zysków, a także ekonomiczną efektywność działania, racjonalne gospodarowanie oraz osiągnięcie dodatnich wyników finansowych.

3.4.2 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	1,43%	1,31%	1,21%
	powyżej 1,50 do 3,00	12			
	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	1,37%	1,25%	1,16%
	powyżej 2,5 lub jeżeli zobowiązania	10			

Interpretacja wyników

Planowane w okresie od 2026 do 2028 roku poziomy wskaźników płynności określają zdolność Sanatorium do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych i efektywne gospodarowanie posiadanymi środkami obrotowymi.

3.4.3 Wskaźniki efektywności

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	poniżej 45 dni	3	14	16	15
	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	7	7
	od 61 dni do 90 dni	4			
	powyżej 90 dni	0			

Interpretacja wyników

Analiza planów poprzez wartości wskaźników efektywności zakładają brak trudności ze strony Sanatorium ze ściąganiem należności oraz regulowaniem swoich zobowiązań.

3.4.4 Wskaźniki zadłużenia

WSKAŹNIK	KRYTERIUM	OCENA	WARTOŚĆ		
			2026	2027	2028
wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	poniżej 40 %	10	20%	22%	23%
	od 40% do 60 %	8			
	powyżej 60 % do 80 %	3			
	powyżej 80 %	0			
wskaźnik wypłacalności	od 0,00 do 0,5	10	0,32	0,33	0,35
	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

Zakładane poziomy wskaźników zadłużenia świadczą o wiarygodności finansowej Sanatorium oraz zdolności do regulowania zobowiązań w planowanych latach 2026-2028.

3.4.5 Podsumowanie planowanych wskaźników ekonomiczno-finansowych

Tabela nr 18 Podsumowanie planowanych wskaźników ekonomiczno-finansowych

Analiza wskaźnikowa							
Grupa	Nazwa wskaźnika	Wyszczególnienie	2025	2026 -plan	2027 -plan	2028-plan	Maksymalna możliwa liczba
0			1	2	3	4	5
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto (%)	Wartość wskaźnika	7,3%	2,6%	2,5%	2,5%	5
		Ocena	5	4	4	4	
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	Wartość wskaźnika	6,1%	2,1%	1,9%	1,8%	5
		Ocena	5	3	3	3	
	3) wskaźnik zyskowności aktywów (%)	Wartość wskaźnika	6,2%	2,3%	2,3%	2,5%	5
		Ocena	5	4	4	4	
Razem ocena			15	11	11	11	15
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	Wartość wskaźnika	2,21	1,43	1,31	1,21	12
		Ocena	12	8	8	8	
	2) wskaźnik szybkiej płynności	Wartość wskaźnika	2,14	1,37	1,25	1,16	13
		Ocena	13	13	13	13	
	Razem ocena			25	21	21	21
3. Wskaźniki efektywności	1) wskaźnik rotacji należności (w dniach)	Wartość wskaźnika	11	14	16	15	3
		Ocena	3	3	3	3	
	2) wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	Wartość wskaźnika	6	7	7	7	7
		Ocena	7	7	7	7	
	Razem ocena			10	10	10	10
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	Wartość wskaźnika	19%	20%	22%	23%	10
		Ocena	10	10	10	10	
	2) wskaźnik wypłacalności	Wartość wskaźnika	0,30	0,32	0,33	0,35	10
		Ocena	10	10	10	10	
	Razem ocena			20	20	20	20
Łączna liczba punktów			70	62	62	62	70

PODSUMOWANIE

Lecznictwo uzdrowiskowe w województwie pomorskim stanowi naturalne przedłużenie opieki szpitalnej i specjalistycznej oraz stanowi ciągłość ścieżki pacjenta oraz jest dopełnieniem procesów terapeutycznych. Marginalizacja lecznictwa uzdrowiskowego generuje realne straty dla całości systemu ochrony zdrowia w regionie oraz nie zabezpiecza w sposób prawidłowy i holistyczny procesu terapeutycznego dla pacjentów z naszego województwa.

SP ZOZ Sanatorium Uzdrowiskowe MSWiA w Sopocie, jak wskazują dane zawarte w raporcie, realizując swoją działalność statutową bez zakłóceń z zewnątrz, jest jednostką zdolną do samodzielnego finansowania i generowania dodatnich wyników finansowych, oraz podwyższania standardu świadczonych usług i komfortu pobytów pacjentów poprzez realizowane inwestycje, modernizacje, remonty i poszerzanie bazy zabiegowej.

DYREKTOR
SP ZOZ SANATORIUM UZDROWISKOWEGO MSWiA
w Sopocie
mgr inż. Agnieszka Kowalczyk