



SAMODZIELNY PUBLICZNY ZAKŁAD OPIEKI ZDROWOTNEJ  
**CENTRALNY SZPITAL KLINICZNY**

**UNIwersYTETU MEDYCZNEGO W ŁÓDZI**

✉ 92-213 Łódź, ul. Pomorska 251

REGON:472147559 NIP:728-22-46-128 KRS:0000149790

✉ poczta@csk.umed.pl 🌐 www.csk.umed.pl

## **Raport o sytuacji ekonomiczno – finansowej**

**Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej**

**Centralnego Szpitala Klinicznego**

**Uniwersytetu Medycznego w Łodzi**

**za rok 2025**

**oraz prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej**

**na kolejne trzy lata obrotowe.**



### **Dane teleadresowe placówek szpitala w Łodzi:**

ul. Pomorska 251 (budynek A-3 IStomatologii) Tel. 42 675 75 00 Fax 42 678 93 68

ul. Pomorska 251 (budynek A-1 CKD) Tel. 42 201 41 00 Fax 42 201 41 01

ul. Czechosłowacka 8/10 (bud. B-1 Psychiatria) Tel. 42 675 72 72 Fax 42 679 17 80

ul. Pankiewicza 16 (ul. Sporna 36/50) Tel. 42 617 77 77 Fax 42 617 79 88

**Misja Szpitala: „Nasze Leczenie Ukoi Cierpienie”**



Zgodnie z art. 53 a ust. 1 Ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz.U. 2022 poz.633 t.j.), Szpital przedkłada Raport o sytuacji ekonomiczno – finansowej za rok 2025 oraz prognozę na kolejne trzy lata obrotowe wraz opisem przyjętych założeń oraz informację o istotnych zdarzeniach mających wpływ na sytuację ekonomiczną jednostki.

Przedmiotowy raport został przygotowany w oparciu o sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2025 r. i za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

### **I. Wybrane informacje o SP ZOZ Centralny Szpital Kliniczny**

**Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centralny Szpital Kliniczny Uniwersytetu Medycznego w Łodzi** jest podmiotem leczniczym niebędącym przedsiębiorcą, prowadzonym w formie samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej. Podmiotem tworzącym jest Uniwersytet Medyczny w Łodzi. Główna siedziba Szpitala znajduje się w Łodzi przy ul. Pomorskiej 251. Ponadto Szpital prowadzi działalność pod następującymi adresami:

- ul. Pomorska 251 w Łodzi
- ul. Czechosłowacka 8/10 w Łodzi
- ul. Sporna 36/50 (Pankiewicza) w Łodzi
- ul. Mazowiecka 6/8 w Łodzi
- ul. Bardowskiego 1 w Łodzi
- ul. Sterlinga 13 w Łodzi
- ul. Wierzbowa 38 w Łodzi
- ul. 10 Lutego 7/9 w Łodzi
- ul. Św. Barbary 1, Bełchatów
- ul. Lelewela 5, Skierniewice

Szpital działa na podstawie:

- 1) ustawy z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (Dz.U z 2024 r. poz. 799);
- 2) ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. o utworzeniu Uniwersytetu Medycznego w Łodzi (Dz.U z 2002 r. nr 141 poz. 1184);
- 4) ustawy z dnia 27 sierpnia 2004 r. o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych (Dz.U z 2024 r. poz. 146);
- 5) ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U z 2024 r. poz. 1530);
- 6) innych przepisów powszechnie obowiązującego prawa;
- 7) Statutu Szpitala nadanego Uchwałą Senatu Uniwersytetu Medycznego w Łodzi.

Podmiot jest wpisany do Rejestru Stowarzyszeń, Innych Organizacji Społecznych i zawodowych, Fundacji oraz Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000149790

Numer ewidencyjny NIP 728-22-46-128

Numer statystyczny REGON 472147559

RPWDL 000000018629

Celem Szpitala jest świadczenie usług medycznych na wysokim specjalistycznym poziomie, zapewniając pacjentom oraz personelowi przyjazne i bezpieczne warunki leczenia, pobytu i pracy. Cel ten wymaga od nas ciągłego doskonalenia w obszarze jakości świadczonych usług, dlatego staramy się uwiarygodnić nasze działania poprzez uzyskiwanie certyfikatów od zewnętrznych instytucji poświadczających wysokie kompetencje naszych pracowników oraz zarządzanie przez jakość.

Wszystkie te starania zaowocowały uzyskaniem m.in. :

- Certyfikatu Akredytacyjnego nadawanego przez Centrum Monitorowania Jakości w Ochronie Zdrowia PN-EN ISO 9001:2015 Zarządzanie Jakością oraz PN-EN ISO/IEC 27001:2022 Zarządzanie Bezpieczeństwem Informacji,
- Certyfikatu „Szpital bez bólu”, który jest potwierdzeniem wprowadzenia najwyższych standardów uśmierzania bólu pooperacyjnego,
- oraz uzyskany w 2025 r. Certyfikat akredytacyjny potwierdzający spełnienie standardów akredytacyjnych dla leczenia szpitalnego w zakresie działalności zakładu leczniczego - CSK UM uzyskał 86% na 100% możliwych, co daje nam miejsce w ścisłej czołówce ośrodków akredytowanych przez Ministerstwo Zdrowia.

#### **Organami Szpitala są:**

1. Dyrektor Szpitala - Dyrektor kieruje działalnością Szpitala reprezentując go na zewnątrz. Jest pracodawcą w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy oraz stroną umów cywilnoprawnych.

2. Rada Społeczna - Jest organem inicjującym i opiniodawczym Rektora i Senatu UM oraz organem doradczym Dyrektora Szpitala.

Centralny Szpital Kliniczny w Łodzi prowadzi działalność leczniczą polegającą na udzielaniu całodobowych i ambulatoryjnych świadczeń zdrowotnych, obejmujących w szczególności diagnostykę, leczenie, rehabilitację oraz profilaktykę zdrowotną.

Do podstawowych zadań statutowych jednostki należy również:

- realizacja wysokospecjalistycznych świadczeń medycznych, w tym procedur ratujących życie i zdrowie,
- zabezpieczenie ciągłości udzielania świadczeń zdrowotnych dla ludności,
- prowadzenie działalności dydaktycznej związanej z kształceniem studentów kierunków medycznych oraz szkoleniem kadry medycznej,
- prowadzenie badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie nauk medycznych oraz wdrażanie ich wyników do praktyki klinicznej,
- współpraca z uczelniami medycznymi i innymi jednostkami ochrony zdrowia,
- realizacja zadań z zakresu zdrowia publicznego, w tym działań profilaktycznych i promujących zdrowie,
- uczestnictwo w systemie zabezpieczenia medycznego w sytuacjach zagrożeń zdrowia i życia ludności.

Działalność Szpitala obejmuje także gospodarowanie powierzonym mieniem oraz prowadzenie gospodarki finansowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, z uwzględnieniem zasad efektywności i racjonalności wykorzystania środków publicznych.

Struktura organizacyjna działalności medycznej Centralnego Szpitala Klinicznego obejmuje wyspecjalizowane kliniki, oddziały szpitalne, poradnie oraz pracownie diagnostyczne, funkcjonujące w ramach kompleksowego systemu leczenia stacjonarnego i ambulatoryjnego. W strukturze Szpitala funkcjonują:

#### 1. Centrum Kliniczno – Dydaktyczne, Budynek A1:

- Apteka Szpitalna - jest jedną z najnowocześniejszych aptek szpitalnych w Polsce. Na powierzchni 2,5 tys. m<sup>2</sup> zainstalowane zostało wyposażenie światowej klasy, między innymi zautomatyzowany robot magazynujący na 40 000 opakowań do wydawania leków na oddziały szpitalne, obrotowe automaty magazynujące (system karuzel), cytorobot, mieszalnik do przygotowywania żywienia pozajelitowego, robot do produkcji indywidualnych dawek antybiotyków, czy najnowocześniejsze komory laminarne. Warunki w Aptece takie jak temperatura, wilgotność i ciśnienie są stale monitorowane co jest ważne dla właściwego

przechowywania leków oraz niezbędne do prawidłowej produkcji leków onkologicznych, czy mieszanek żywieniowych.

- Klinika Anestezjologii i Intensywnej Terapii
- Klinika Chirurgii Ogólnej i Onkologicznej
- Klinika Chirurgii Onkologicznej
  - ✓ Oddział Chirurgii Onkologicznej
  - ✓ Oddział Chirurgii Piersi
- Klinika Chirurgii Twarzowo – Szczękowej
- Klinika Chorób Wewnętrznych i Diabetologii
- Klinika Chorób Wewnętrznych, Diabetologii i Farmakologii Klinicznej
- Klinika Endokrynologii i Chorób Wewnętrznych
- Klinika Kardiochirurgii z Pododdziałem Intensywnej Opieki Medycznej
- Klinika Kardiologii
- Klinika Kardiologii Interwencyjnej
- Klinika Medycyny Paliatywnej
- Klinika Nefrologii, Hipertensjologii, Transplantologii i Chorób Wewnętrznych
- Klinika Neurologii z Pododdziałem Udarowym i Rehabilitacji Poudarowej
- Klinika Onkologii Klinicznej
- Klinika Ortopedii (Pododdział Ortopedii Dziecięcej)
- Klinika Geriatrii i Chorób Wewnętrznych
- Oddział Dermatologii Dziecięcej i Onkologicznej
- Klinika Pediatrii, Onkologii i Hematologii
  - ✓ Bank Tkanek i komórek
  - ✓ Oddział Transplantacji Szpiku dla Dzieci
  - ✓ Oddział Pediatrii, Onkologii i Hematologii Dziecięcej
    - Oddział Pediatrii, Onkologii i Hematologii dla Dzieci Starszych
    - Oddział Pediatrii, Onkologii i Hematologii dla Dzieci Młodszych
- Klinika Położniczo – Ginekologiczna
  - ✓ Oddział Ginekologii Onkologicznej
  - ✓ Oddział Patologii Ciąży
  - ✓ Oddział Położnictwa i Perinatologii
- Klinika Rehabilitacji Medycznej
- Klinika Urologii
- Klinika Elektrokardiologii
- Oddział Neonatologiczny
- Punkt Przyjęć Planowych

- SOR – Szpitalny Oddział Ratunkowy
- Zakład Diagnostyki Obrazowej
- Zakład Genetyki Klinicznej
- Zespół Poradni Specjalistycznych
- Zespół Pracowni Kardiologii Inwazyjnej
  - ✓ Blok Zabiegowy z pracownią Elektrofizjologii Inwazyjnej i Pracownią Wszczepiania Rozruszników
  - ✓ Pracownia Angiografii i Hemodynamiki

## 2. Uniwersyteckie Centrum Pediatrii im. M. Konopnickiej

- Izba Przyjęć
- Apteka
- Pracownia EMG
- Pracownia EEG
- Zakład Diagnostyki Obrazowej
- Zakład Rehabilitacji
- Klinika Pediatrii, Diabetologii, Endokrynologii i Nefrologii
- Szpitalny Oddział Ratownictwa Medycznego
- Poradnie Specjalistyczne
- Oddział Intensywnej Terapii i Anestezjologii dla Dzieci (Oddział II)
- Oddział Okulistyki Dziecięcej
- Klinika Pediatrii, Kardiologii i Reumatologii Dziecięcej
- Klinika Otolaryngologii, Audiologii i Foniatrii dziecięcej
- Klinika Alergologii, Gastroenterologii i Żywienia Dzieci
- Klinika Pediatrii, Patologii Noworodka i Chorób Metabolicznych Kości
- Klinika Chirurgii i Onkologii Dziecięcej

## 3. Psychiatria

- Apteka
- Izba Przyjęć Klinik Psychiatrii
- Centrum Poradni Zdrowia Psychicznego
- Klinika Psychiatrii Dzieci i Młodzieży
- Klinika Zaburzeń Afektywnych i Psychotycznych
- Klinika Psychiatrii Wieku Podeszłego i Zaburzeń Psychotycznych
- Centrum pomocy Psychiatrycznej i Psychologicznej dla Młodzieży (ul. Bardowskiego 1)
- Przychodnia Leczniczo – Konsultacyjna Klinik Psychiatrycznych
- Centrum Zdrowia Psychicznego dla Łodzi Widzewa i Łodzi Śródmieście

- Centrum Zdrowia Psychicznego dla Dzieci i Młodzieży ul. Wierzbowa 38

#### 4. Instytut Stomatologii

- Zakład Patologii Jamy Ustnej
- Zakład Protetyki Stomatologicznej
- Zakład Stomatologii Ogólnej
- Zakład Chirurgii Stomatologicznej
- Zakład Stomatologii Zachowawczej
- Pracownia Techniki Dentystycznej
- II Poradnia Protetyki Stomatologicznej
- II Poradnia Stomatologii Ogólnej z Izbą Przyjęć
- Zakład Endodoncji
- Zakład Stomatologii Wieków Rozwojowych
- Zakład Ortodoncji
- Zakład Periodontologii i Chorób Błony Śluzowej Jamy Ustnej

5. Filia Instytutu stomatologii w Bełchatowie, ul. Św. Barbary 1

6. Filia Instytutu Stomatologii w Skierniewicach, ul. Lelewela 5

7. Klinika Immunologii i Alergii

8. Zakład Diagnostyki Laboratoryjnej

9. Zakład Medycyny Nuklearnej

10. Zakład Medycyny Zapobiegawczej

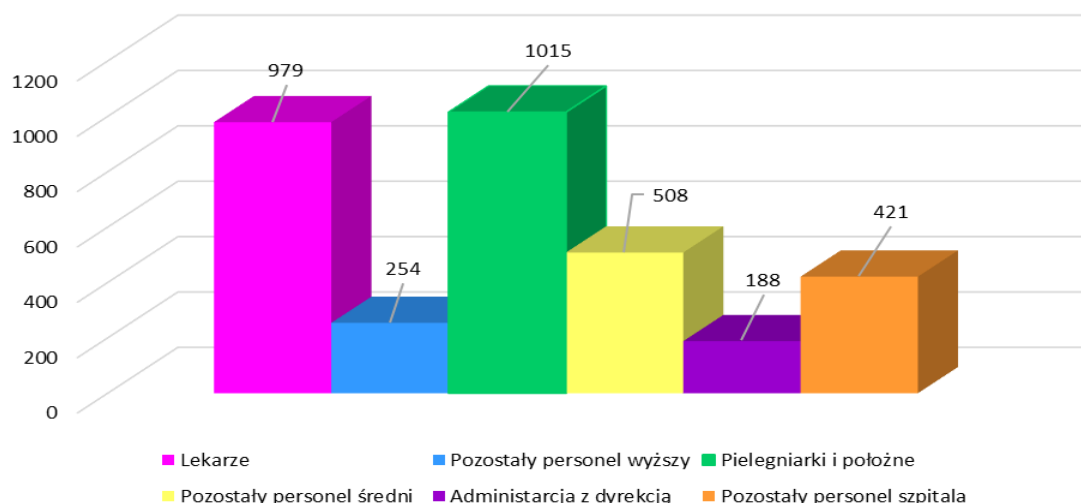
11. Zakład Patomorfologii

12. Prosektorium

Jednostka dysponuje wysoko wykwalifikowaną kadrą medyczną i niemedyczną, stanowiącą kluczowy zasób warunkujący realizację zadań statutowych. W strukturze zatrudnienia znajdują się lekarze specjaliści wielu dziedzin medycyny, personel pielęgniarski i położniczy, a także pracownicy diagnostyki laboratoryjnej, rehabilitacji oraz innych zawodów medycznych, posiadający odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie zawodowe.

Na koniec 2025 roku zatrudnionych było 3 365 osób na podstawie umów o pracę, co odpowiadało 3 119,24 etatom. Dodatkowo 866 osób świadczyło pracę na podstawie umów cywilnoprawnych (kontrakty oraz umowy zlecenia). Łączne zatrudnienie w przeliczeniu na liczbę osób wynosiło 4 231, co odzwierciedla skalę działalności Szpitala oraz konieczność zapewnienia odpowiedniego zabezpieczenia kadrowego dla realizacji wysokospecjalistycznych świadczeń zdrowotnych, działalności dydaktycznej i naukowej, a także obsługi procesów administracyjno – technicznych.

Liczba Pracowników Szpitala na etatach



Źródło: opracowanie własne na podstawie danych kadrowych

## II. Analiza finansowa

### 1. Analiza bilansu

Poniżej przedstawiono i omówiono wybrane pozycje aktywów Sprawozdania Finansowego za 2025 rok.

	<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31-12-2025</b>	<b>Stan na 31-12-2024</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>378 846 101,13</b>	<b>339 156 228,79</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 421 756,07</b>	<b>3 186 922,28</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 421 756,07	3 186 922,28
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>376 388 395,84</b>	<b>335 941 737,63</b>
1.	Środki trwałe	<b>326 451 854,40</b>	<b>317 786 652,54</b>
a)	grunty	10 005 600,00	10 005 600,00
b)	budynki i budowle	195 461 819,74	170 812 285,19
c)	urządzenia techniczne i maszyny	21 179 141,61	23 803 866,00
d)	środki transportu	245 066,67	352 925,95
e)	inne środki trwałe	99 560 226,38	112 811 975,40
2.	Środki trwałe w budowie	49 936 541,44	18 155 085,09
3.	zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35 949,22</b>	<b>27 568,88</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	inne rozliczenia międzyokresowe	35 949,22	27 568,88
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>199 467 460,46</b>	<b>182 909 679,90</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>48 979 981,80</b>	<b>33 632 732,86</b>
1.	Materiały	48 979 981,80	33 632 732,86
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>118 364 234,11</b>	<b>105 259 771,42</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek ,w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	118 364 234,11	105 259 771,42
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	116 368 352,31	103 212 835,08
	- do 12 miesięcy	116 368 352,31	103 212 835,08
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c)	inne	1 995 881,80	2 046 936,34
d)	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>30 586 202,47</b>	<b>42 609 652,00</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 586 202,47	42 609 652,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30 586 202,47	42 609 652,00
*	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	30 586 202,47	42 609 652,00
*	inne środki pieniężne	0,00	0,00
*	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 537 042,08</b>	<b>1 407 523,62</b>
	<b>Suma aktywów</b>	<b>578 313 561,59</b>	<b>522 065 908,69</b>

Największą pozycję aktywów Szpitala stanowią aktywa trwałe i wynoszą 65,50 % ogółu aktywów. Są to głównie budynki i budowle, specjalistyczna aparatura medyczna i wyposażenie oraz urządzenia techniczne i maszyny. Środki trwałe stanowią tak wysoki procent aktywów w Szpitalu, ponieważ działalność medyczna wymaga znacznych nakładów inwestycyjnych w infrastrukturę i specjalistyczny sprzęt. Budynki szpitalne muszą spełniać rygorystyczne normy sanitarne i techniczne, a aparatura medyczna – jak tomografy, aparaty RTG czy urządzenia do intensywnej terapii – jest kosztowna, ale niezbędna do świadczenia usług zdrowotnych na wysokim poziomie. Wysoki udział aktywów trwałych w strukturze majątku szpitala jest zatem zjawiskiem naturalnym i pozytywnym, ponieważ odzwierciedla stabilną bazę materialną niezbędną do realizacji podstawowej misji jednostki, jaką jest leczenie pacjentów.

W 2025 roku szpital poniósł nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w wysokości 84 500 586,59 zł, w tym:

- Środki własne: 13 015 840,95 zł.
- Dotacje: 71 484 745,64 zł.

Nazwa		SUMA DOTACJA	ŚRODKI WŁASNE	DOTACJE + ŚRODKI WŁASNE
Fundusz Medyczny_Um r DOI/FM/SIS/9/305/388/2023 dot. ponadregionalnego Ośr. Onkologii Dziecięcej	MZ	40 772 188,52	0,00	40 772 188,52
Projekt pn. MULDiMediC	IN	877 113,00	0,00	877 113,00
Utworzenie apteki wraz z pracownią cytostatyczną_Umowa DOI/SK/85112/6220/305/1328	MZ	24 190 798,42	1 393 645,55	25 584 443,97
Wdrożenie e-usług w ramach proj. "Przyspieszenie procesów transformacji cyfrowej w ochronie zdrowia"	MZ	0,00	73 800,00	73 800,00
Dostępność Plus dla AOS	MZ	0,00	111 192,00	111 192,00
Sprzęt do diagnostyki i leczenia pacj. pediatr. UM. FM-STI.01.PEDIATRIA.2025-W-29263/305/31	MZ	1 746 856,80	0,00	1 746 856,80
NSO/sprzęt do diagnostyki patomorfol. UM. 1/21/16/2025/305/249	MZ	1 768 895,38	196 543,93	1 965 439,31
NSO/sprzęt do rehabilit. leczniczej dla pacj. Onkol. Um. 1/18/24/2025/305/316	MZ	1 811 489,68	205 022,42	2 016 512,10
Fundusz prewencyjny - Pzu, Hestia, Warta i inni Ubezpieczyciele	IN	19 980,00	0,00	19 980,00
II etap budowy CKD wraz z Akademickim Ośrodkiem Onkologicznym - Um. nr BFI/PW/85112/6220/305/744		0,00	7 803 629,73	7 803 629,73
ŚT, WNiP, Niskocenne ŚT		297 423,84	3 232 007,32	3 529 431,16
		71 484 745,64	13 015 840,95	84 500 586,59



Źródło: opracowanie własne na podstawie danych finansowych za 2025 rok

Ponadto w roku 2025 Szpital otrzymał darowizny środków trwałych w łącznej kwocie 1 263 352,60 zł od następujących darczyńców:

**1/ WOŚP – na kwotę 141 410,00 zł** – Zestaw diagnostyczny obejmujący spirometrię oraz próby prowokacyjne lekmi SPIRO SCOUT Z PROVOX, Oscylometr Resmon pro Full V3.

**2/ Fundacja Serce dla Serc Centralnego Szpitala Klinicznego – 111 559,80 zł** - Aparat VSCAN AIR SL w zestawie z tabletem i stojakiem - 2 szt., Aparat EKG PageWriter TC35 Philips Medizin Systeme 2 szt.

**3/ Stowarzyszenie "Przyjaciele świata" – 72 500,00 zł** – System do obrazowania dna oka CENTERVUE DRS PLUS.

**6/ Fundacja dla Dzieci z Chorobami Nowotworowymi "Krwinka" – 12 660,84 zł** - Pompa CADD Solis VIP v.4.1 model 2102, 212120-0105-50L - z akcesoriami.

Dodatkowo Szpital otrzymał nieodpłatnie środki trwałe na wyposażenie klinik w wysokości **925 221,96 zł**.

Na pozycje aktywów obrotowych składają się przede wszystkim należności od NFZ i pozostałych odbiorców, zapasy materiałów, środki pieniężne, a także rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Wartość należności CSK na dzień 31.12.2025 roku wyniosła 118 364 234,11 zł, w tym należności wymagalnych 2 212 494,22 zł.

Znaczną kwotę w pozycji aktywów obrotowych stanowią również zapasy, które na dzień 31.12.2025 roku wyniosły 48 979 981,80 zł. Zapewnienie gotowości oddziałów szpitalnych do realizacji świadczeń zdrowotnych wymaga utrzymywania odpowiedniego poziomu zapasów leków oraz pozostałych materiałów medycznych. Wzrost wartości zapasów pozostaje bezpośrednio związany z rozszerzeniem zakresu działalności medycznej Szpitala w 2025 roku, w szczególności poprzez uruchomienie działalności

Kliniki Urologii oraz Kliniki Chirurgii Szczękowo–Twarzowej, a także zwiększenie skali działalności Kliniki Dermatologii oraz Kliniki Neurologii wraz z Oddziałem Udarowym. Jednostki te generują zwiększone zapotrzebowanie na wysokospecjalistyczny, a jednocześnie kosztowny sprzęt i materiały medyczne, niezbędne do prowadzenia nowoczesnej diagnostyki oraz stosowania małoinwazyjnych metod leczenia. W apteczkach oddziałowych znajdują się leki nie tylko typowe dla danego oddziału, ale także i inne niezbędne, stanowiące zapas konieczny do ratowania zdrowia i życia pacjentów. Jednocześnie wskazać należy, iż poziom zapasów jest na bieżąco monitorowany i dostosowywany do aktualnej skali działalności medycznej, struktury realizowanych świadczeń oraz potrzeb poszczególnych komórek organizacyjnych Szpitala.

Stan apteczek oddziałowych na koniec 2025 roku wynosił 31 861 418,66 złotych.

Poniżej przedstawiono i omówiono wybrane pozycje pasywów Sprawozdania Finansowego za 2025 rok.

	<b>PASYWA</b>	<b>Stan na 31-12-2025</b>	<b>Stan na 31-12-2024</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>35 336 776,05</b>	<b>50 199 383,63</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) założycielski</b>	<b>50 199 383,63</b>	<b>44 422 375,14</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zakładu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 261 590,62</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-10 601 016,96</b>	<b>5 777 008,49</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>542 976 785,54</b>	<b>471 866 525,06</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>45 612 360,37</b>	<b>68 988 147,35</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	45 173 627,47	68 244 714,45
*	długoterminowe	27 815 402,51	28 048 989,90
*	krótkoterminowe	17 358 224,96	40 195 724,55
3.	Pozostałe rezerwy	438 732,90	743 432,90
*	długoterminowe	0,00	0,00
*	krótkoterminowe	438 732,90	743 432,90
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>29 920,00</b>	<b>47 920,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	wobec pozostałych jednostek	29 920,00	47 920,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	29 920,00	47 920,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>180 693 819,96</b>	<b>127 208 645,80</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	177 514 594,28	124 259 749,69
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania z tytułu dostaw:	108 434 239,33	68 895 533,75
*	do 12 miesięcy	108 434 239,33	63 687 305,31
*	powyżej 12 miesięcy	0,00	5 208 228,44
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	35 670 728,01	28 181 711,62
h)	z tytułu wynagrodzeń	30 027 927,33	24 642 021,42
i)	inne	3 381 699,61	2 540 482,90
4.	fundusze specjalne	3 179 225,68	2 948 896,11
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>316 640 685,21</b>	<b>275 621 811,91</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	316 640 685,21	275 621 811,91
*	długoterminowe	280 383 140,68	242 480 291,42
*	krótkoterminowe	36 257 544,53	33 141 520,49
	<b>Suma pasywów</b>	<b>578 313 561,59</b>	<b>522 065 908,69</b>

Największą pozycję pasywów Szpitala stanowią zobowiązania i rezerwy na zobowiązania i wynoszą blisko 94 % ogółu pasywów. Rezerwy na świadczenia pracownicze stanowią niecałe 9 % ogółu pasywów, obciążają one wynik finansowy, lecz jednocześnie zabezpieczają sytuację finansową Szpitala w następnych latach. Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze wynika z wyceny aktuarialnej wykonanej na zlecenie Szpitala według stanu na dzień 31.12.2025 roku. W 2025 roku Jednostka zmieniła sposób szacowania rezerw na niewykorzystane urlopy – z metody pełnego naliczania na wszystkich pracowników na metodę opartą o prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania oraz historyczne dane jednostki.

Wysoki udział w strukturze pasywów mają rozliczenia międzyokresowe (58,32 % sumy pasywów). Ich wysoki udział wynika głównie z realizacji projektów współfinansowanych ze źródeł zewnętrznych oraz

rozliczeń kosztów i przychodów przyszłych okresów. Wskazuje to na wysoką aktywność inwestycyjną oraz długofalowy charakter części przychodów. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wynoszą 180 693 819,96 zł i są na w miarę bezpiecznym poziomie, ale struktura ich składowych (wzrost zobowiązań wobec dostawców i z tytułu wynagrodzeń) sugeruje konieczność monitorowania płynności. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń to pozycja zobowiązań należnych za rok 2025, ale z datą wypłaty w roku 2026.

## 2. Analiza Rachunku Zysków i Strat

Pomimo podejmowanych działań mających na celu optymalizację kosztów działalności oraz racjonalizację wydatków, Jednostka zakończyła 2025 rok ujemnym wynikiem finansowym w wysokości 10 601 016,96 zł. Wynik ten pozostaje w ścisłym związku z dynamicznie rosnącymi kosztami funkcjonowania podmiotów leczniczych, rozszerzeniem działalności medycznej oraz koniecznością zapewnienia ciągłości i dostępności świadczeń zdrowotnych na wymaganym poziomie jakościowym i organizacyjnym.

	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)</b>	<b>ZA ROK OBROTOWY 2025</b>	<b>ZA ROK OBROTOWY 2024</b>
1	2	3	4
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:</b>	<b>1 042 780 005,62</b>	<b>872 920 916,17</b>
I	przychody netto ze sprzedaży produktów w tym	968 644 747,05	820 336 536,37
a	<i>Przychody ze sprzedaży usług medycznych</i>	<i>968 644 747,05</i>	<i>820 336 536,37</i>
b	<i>Pozostałe przychody</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
III	Zmiana stanu produktów	7 684 369,06	293 403,59
IV	Dotacje oraz inne dofinansowania działalności bieżącej ZOZ	66 450 889,51	52 290 976,21
<b>B</b>	<b>koszty działalności operacyjnej w tym:</b>	<b>1 107 502 087,49</b>	<b>905 706 651,36</b>
I	Amortyzacja	46 195 407,68	35 416 268,71
II	Zużycie materiałów i energii	291 027 302,15	245 941 214,11
III	Usługi obce	197 328 342,73	163 594 742,77
IV	Podatki i opłaty	5 762 215,12	4 536 017,42
V	Wynagrodzenia	469 765 804,62	378 303 564,91
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95 485 391,87	75 972 301,24
	<i>w tym ubezpieczenia emerytalne</i>	<i>41 011 725,80</i>	<i>32 699 274,25</i>
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 937 623,32	1 942 542,20
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-64 722 081,87</b>	<b>-32 785 735,19</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>55 727 364,99</b>	<b>38 319 130,66</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 395,00

II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	83 218,45	541,63
III	Dotacje	32 878 943,01	23 972 904,45
IV	Inne przychody operacyjne	22 765 203,53	14 340 289,58
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 158 230,80</b>	<b>1 304 555,12</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 006,05	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	234 049,64	704 804,93
III	Inne koszty operacyjne	893 175,11	599 750,19
<b>F</b>	<b>Zysk ( strata) z działalności operacyjnej(C+D-E)</b>	<b>-10 152 947,68</b>	<b>4 228 840,35</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>916 407,89</b>	<b>2 439 434,04</b>
I	Odsetki	916 407,89	2 439 434,04
II	Zysk z tytułu zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>454 531,17</b>	<b>120 438,90</b>
I	Odsetki	308 628,28	18 325,82
II	Strata z tytułu zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	145 902,89	102 113,08
<b>I</b>	<b>zysk (strata)z działalności gospodarczej(F+G-H)</b>	<b>-9 691 070,96</b>	<b>6 547 835,49</b>
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>-9 691 070,96</b>	<b>6 547 835,49</b>
<b>K</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>909 946,00</b>	<b>770 827,00</b>
<b>L</b>	<b>Podatek odroczony</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-10 601 016,96</b>	<b>5 777 008,49</b>

Przychody ze sprzedaży produktów stanowią blisko 95 % ogólnej wartości przychodów, natomiast koszty związane z podstawową działalnością wynoszą 99 % ogółu kosztów.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie RZiS za rok 2025.

W analizowanym okresie Szpital wykazał ujemny wynik na sprzedaży, co oznacza, że przychody z tytułu realizacji świadczeń zdrowotnych (głównie kontraktu z NFZ) były niższe od bezpośrednich kosztów ich

świadczenia, takich jak wynagrodzenia personelu medycznego, koszty leków, materiałów medycznych czy usług obcych.

Plan kontraktu z NFZ na 2025 rok był w trakcie roku kilkakrotnie aneksowany. Propozycje finansowania przekazywane były etapowo – początkowo na okres od stycznia do czerwca 2025 r., następnie na III kwartał 2025 r., kolejno na okres październik – listopad 2025 r. oraz odrębnie na grudzień 2025 r.

Należy podkreślić, iż przedstawiane przez NFZ propozycje planu finansowego nie były opracowywane w oparciu o historyczne poziomy wykonania świadczeń, zgłaszane przez Szpital możliwości realizacji świadczeń ani rzeczywiste potrzeby zdrowotne pacjentów. Wysokość finansowania uzależniona była przede wszystkim od bieżących możliwości finansowych Narodowego Funduszu Zdrowia.

W 2025 roku po raz pierwszy wystąpiła również sytuacja, w której składane przez Szpital wnioski o zapłatę za świadczenia nielimitowane wykonane ponad wartość kontraktu nie były rozpatrywane oraz regulowane na bieżąco. Na dzień sporządzania niniejszego opracowania uregulowane zostały jedynie należności dotyczące świadczeń nielimitowanych wykonanych w okresie od stycznia do grudnia 2025 r.

Jednocześnie Szpital nadal oczekuje na rozliczenie świadczeń limitowanych wykonanych ponad wartość kontraktu za cały okres 2025 roku, z wyłączeniem kosztów leków finansowanych w ramach programów lekowych. Dotyczy to świadczeń, których realizacji Szpital nie mógł odmówić ze względu na konieczność zapewnienia ciągłości leczenia i bezpieczeństwa pacjentów. W szczególności są to świadczenia realizowane w ramach programów lekowych, świadczenia onkologiczne zakwalifikowane poza pakietem onkologicznym, rehabilitacja po zabiegach operacyjnych, hospitalizacje kardiochirurgiczne i ortopedyczne, a także świadczenia stomatologiczne oraz psychiatryczne.

Łączna wartość nadwykonań za 2025 rok wyniosła 40 347 583,35 zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania podpisane zostały umowy na kwotę 21 663 772,62 zł, co stanowi niewiele ponad 53 % ogólnej wartości nadwykonań świadczeń.

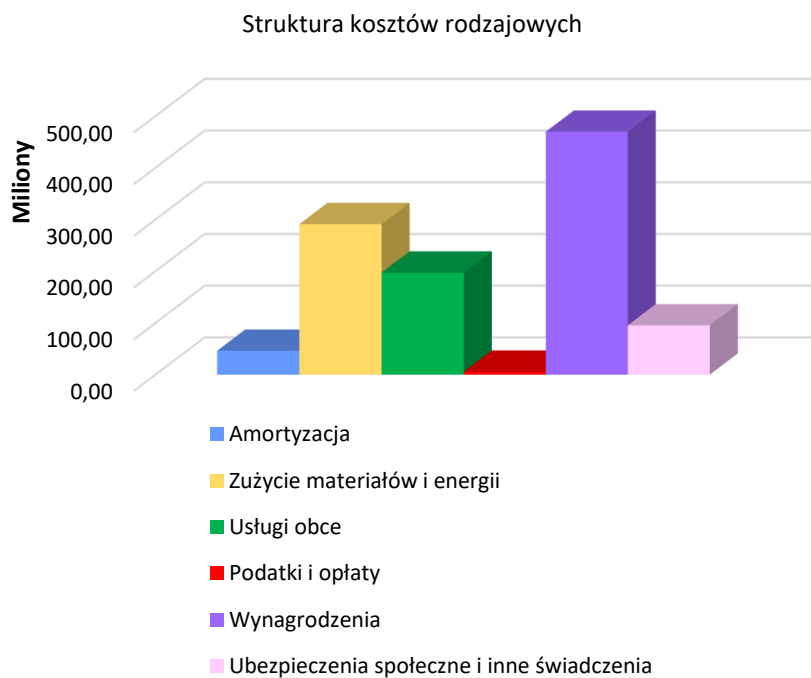
Wzrost wartości kontraktu w drugim półroczu 2025 roku wyniósł 6% i w całości został przeznaczony na pokrycie ustawowego wzrostu wynagrodzeń pracowników podmiotów leczniczych, który wyniósł 14,5%, zgodnie z ustawą o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Uzyskany wzrost finansowania nie rekompensował jednak wzrostu kosztów działalności operacyjnej, w szczególności cen materiałów medycznych, leków, energii oraz usług obcych, ponoszonych przez Szpital w związku z utrzymującą się presją ekonomiczną.

Na dzień przekazania danych do rozliczenia pozostała kwota w wysokości ponad 18 mln zł i stanowi ona należności niepewne, wobec których na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały zawarte umowy ani wydane decyzje dotyczące sposobu ich rozliczenia przez NFZ. Istnieje ryzyko, iż część złożonych przez Szpital wniosków o zapłatę za wykonane świadczenia ponadlimitowe może nie zostać uznana do finansowania przez Fundusz.

Procentowe wykonanie kontraktu w 2025 roku prezentuje poniższa tabela.

<b>WYKONANIE KONTRAKTU ZA I-XII 2025</b>	
<b>Ogółem w Szpitalu</b>	<b>105,32 %</b>
Ryczałt wykonany	101,81 %
Świadczenia w sieci	106,16 %
Psychiatria	100,59 %
Stomatologia	103,84 %
Specjalistyka ambulatoryjna poza ryczałtem	100,57 %
Rehabilitacja	106,12 %
Paliatyw	103,96%
Programy profilaktyczne	106,12%
Hospitalizacje jednodniowe i poza ryczałtem	130,36 %
Świadczenia kontraktowane odrębnie (dializy)	112,07 %
Programy Lekowe	115,31 %

Poniżej wykres prezentujący strukturę kosztów rodzajowych Szpitala w 2025 roku.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie RZiS za rok 2025.

W 2025 roku nastąpił znaczny wzrost kosztów funkcjonowania Szpitala. Wynika to z kumulacji wielu czynników, z których na pierwszy plan wysuwają się:

- wzrost cen materiałów, energii i usług obcych, spowodowany w głównej mierze inflacją,

- podwyżki wynikające ze zmiany prawa, niedobór kadr i co jest z tym związane, konieczność kontraktowania lekarzy na wysokich stawkach na umowach kontraktowych,
- wzrost kosztów wynagrodzeń pozostałych grup personelu Szpitala.

Wynagrodzenia to największa pozycja kosztowa, obejmująca wynagrodzenia zasadnicze, dodatki, premie i inne należności dla pracowników medycznych i niemedycznych. Wysoki udział wynika z charakteru działalności jednostki ochrony zdrowia, gdzie głównym zasobem są pracownicy. Należy podkreślić, iż poziom kosztów osobowych jest głównie determinowany obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności ustawowymi regulacjami dotyczącymi minimalnych wynagrodzeń pracowników ochrony zdrowia, a tym samym pozostaje w ograniczonym stopniu zależny od decyzji zarządczych Szpitala. Kolejną znaczącą pozycją jest zużycie materiałów i energii (291 027 302,15 zł) - obejmuje koszty zakupu leków, materiałów opatrunkowych, środków medycznych, materiałów technicznych, paliw oraz energii (elektrycznej, cieplnej, gazowej). Tak wysoki udział jest typowy dla jednostek medycznych o dużej skali hospitalizacji i zabiegów. W 2025 roku odnotowano kolejny wzrost kosztów amortyzacji – o ponad 10,0 mln zł względem roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 30 %. Wynika on z wprowadzenia do użytkowania nowych środków trwałych, w szczególności aparatury medycznej, sprzętu diagnostycznego oraz infrastruktury technicznej. Zwiększenie kosztów amortyzacji jest też efektem zakończenia realizacji inwestycji prowadzonych we wcześniejszych latach, finansowanych ze środków własnych oraz dotacji celowych.

Strata za 2025 r. zostanie pokryta z funduszu (kapitału) zasadniczego jednostki. Organ tworzący nie planuje jej pokrycia ani w całości, ani w części, ani poprzez podwyższenie kapitału założycielskiego.

### **III. Analiza wskaźników ekonomiczno - finansowych**

Ocena sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala została dokonana w oparciu o zasady i metody analizy wskaźnikowej, dostosowanej do specyfiki działalności podmiotu ochrony zdrowia.

Analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej opracowano na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 12 kwietnia 2017 r. w sprawie wskaźników ekonomiczno-finansowych niezbędnych do sporządzenia analizy i prognozy sytuacji ekonomiczno-finansowej samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Dane finansowe stanowiące podstawę przeprowadzonej analizy wskaźnikowej wynikają ze sprawozdań finansowych opracowanych przez jednostkę w poszczególnych latach 2024 - 2025.

## WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI

**Wskaźnik zyskowności netto** pokazuje, jaką część przychodów stanowi odnotowany zysk lub strata. W ten sposób jest określona efektywność gospodarki finansowej w odniesieniu do relacji przychody ogółem – koszty ogółem podmiotu. Oczekiwana wartość powyżej 4%.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 0,00 %	0
2.	Od 0,00 % do 2,00 %	3
3.	Powyżej 2,00 % do 4,00 %	4
4.	Powyżej 4,00 %	5

Wzór: wskaźnik zyskowności netto:

$$\text{wskaźnik zyskowności netto} = \frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{Pozostałe przychody operacyjne} + \text{Przychody finansowe}}$$

Wskaźnik zyskowności netto za 2025 r. wykazuje wartość -0,97 % i jest to spowodowane ujemnym wynikiem finansowym.

Główną przyczyną tego stanu są m.in. wyższe koszty wynagrodzeń personelu medycznego i administracyjnego, inflacja wpływająca na ceny leków, materiałów medycznych, energii i usług, brak adekwatnej waloryzacji kontraktów z NFZ względem wzrostu kosztów, a także wydatki na modernizację infrastruktury, które zwiększyły amortyzację bez natychmiastowego wpływu na przychody.

**Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej** pokazuje, jaką część przychodów ze sprzedaży stanowi zysk operacyjny – czyli wynik osiągnięty po odliczeniu kosztów podstawowej działalności (np. kosztów leczenia, wynagrodzeń, materiałów), ale przed uwzględnieniem kosztów finansowych i podatków. Oczekiwana wartość powyżej 5%.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 0,00 %	0
2.	Od 0,00 % do 3,00 %	3
3.	Powyżej 3,00 % do 5,00 %	4
4.	Powyżej 5,00 %	5

Wzór: wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej:

$$\text{wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej} = \frac{\text{Wynik z działalności operacyjnej} \times 100\%}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów} + \text{Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów} + \text{Pozostałe przychody operacyjne}}$$

Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej za 2025 r. również wykazuje wartość ujemną (-0,93) i jest znacznie niższy od osiągniętego w roku ubiegłym, w głównej mierze z powodu analogicznych czynników, jak opisane przy wskaźniku zyskowności netto.

**Wskaźnik zyskowności aktywów** (ROA) informuje o wielkości zysku lub straty przypadającej na jednostkę wartości zaangażowanych w podmiocie aktywów, czyli wyznacza on ogólną zdolność aktywów podmiotu do generowania zysku. W ten sposób określa się efektywność wykorzystania aktywów, a zatem sposobu zarządzania nimi. Oczekiwana wartość powyżej 4%.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 0,00 %	0
2.	Od 0,00 % do 2,00 %	3
3.	Powyżej 2,00 % do 4,00 %	4
4.	Powyżej 4,00 %	5

Wzór: wskaźnik zyskowności aktywów:

$$\text{wskaźnik zyskowności aktywów} = \frac{\text{Wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{Średni stan aktywów}}$$

Wskaźnik ROA na poziomie **-1,93 %** oznacza ujemną efektywność majątku w generowaniu zysku. Spadek w stosunku do 2024 roku wynika z rosnących kosztów operacyjnych, bez równoległego wzrostu przychodów. Kolejną przyczyną są m.in. zakupy nowego sprzętu i aparatury medycznej, modernizacji i rozbudowy infrastruktury (dzięki dotacjom), które zwiększają sumę aktywów bez natychmiastowego przełożenia na zysk.

## WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

**Wskaźniki płynności** określają zdolność podmiotu do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań krótkoterminowych.

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

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 0,60	0
2.	Od 0,60 do 1,00	4
3.	Powyżej 1,00 do 1,50	8
4.	Powyżej 1,50 do 3,00	12
5.	Powyżej 3,00	10

*Wzór: wskaźnik bieżącej płynności:*

$$\text{wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe - Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe RMK (czynne)}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik bieżącej płynności w 2025 r. wyniósł **1,00** co oznacza, że aktywa obrotowe jednostki w pełni pokrywały zobowiązania krótkoterminowe. Osiągnięty poziom wskaźnika potwierdza zdolność do regulowania bieżących zobowiązań, jednak wskazuje jednocześnie na ograniczony poziom rezerwy płynności finansowej.

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

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 0,50	0
2.	Od 0,50 do 1,00	8
3.	Powyżej 1,00 do 2,50	13
4.	Powyżej 2,50	10

Wzór: wskaźnik szybkiej płynności:

$$\text{wskaźnik szybkiej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe - Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 m-cy - krótkoterminowe RMK (czynne) - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 m-cy + rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Wskaźnik szybkiej płynności w 2025 roku obniżył się w stosunku do roku 2024 i wynosi **0,75**. Oznacza to, że po wyłączeniu zapasów aktywa o najwyższym stopniu płynności nie pokrywały w pełni zobowiązań krótkoterminowych. Spadek wskaźnika świadczy o pogorszeniu zdolności jednostki do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu najbardziej płynnych składników majątku.

#### WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

**Wskaźnik rotacji należności (w dniach)** określa długość cyklu oczekiwania podmiotu na uzyskanie należności za świadczone usługi. Im wyższy poziom wskaźnika, tym podmiot ma większe trudności ze ściąganiem swoich należności.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 45 dni	3
2.	Od 45 dni do 60 dni	2
3.	Powyżej 60 dni do 90 dni	1
4.	Powyżej 90 dni	0

Wzór: wskaźnik rotacji należności (w dniach):

$$\text{wskaźnik rotacji należności (w dniach)} = \frac{\text{Średni stan należności z tyt. dostaw i usług x liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Wskaźnik rotacji należności w 2025 roku zmniejszył się w stosunku do roku 2024 i wynosi obecnie 39. Oznacza to, że przeciętny okres wpływu należności do Szpitala wynosił 39 dni. Taki stan wskazuje na względną stabilność w zakresie ściągania należności.

**Wskaźnik rotacji zobowiązań** określa okres, jaki jest potrzebny jednostce do spłacenia swoich zobowiązań krótkoterminowych. Zbyt wysoka wartość wskaźnika może świadczyć o trudnościach w regulowaniu swoich zobowiązań.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 60 dni	7
2.	Od 61 dni do 90 dni	4
3.	Powyżej 90 dni	0

Wzór: wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach):

$$\text{wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)} = \frac{\text{Średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \times \text{liczba dni w okresie (365)}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży produktów + przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów}}$$

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach na poziomie **32 dni** w 2025 roku, pozostaje poniżej standardowego terminu płatności wynoszącego 60 dni zawartego w większości umów i wydaje się, że jest to wartość optymalna. Jednak w sytuacji posiadania zobowiązań wymagalnych świadczy o tym, że Szpital nie spłaca wszystkich długów na bieżąco i wybiórczo reguluje płatności, płacąc kluczowym dostawcom w celu utrzymania ciągłości działania.

#### WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

**Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)** informuje o stopniu finansowania aktywów kapitałami obcymi.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Poniżej 40%	10
2.	Od 40% do 60%	8
3.	Powyżej 60% do 80%	3
4.	Powyżej 80%	0

Wzór: wskaźnik zadłużenia aktywów (%):

$$\text{wskaźnik zadłużenia aktywów (\%)} = \frac{(\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}) \times 100 \%}{\text{Aktywa razem}}$$

Wskaźnik zadłużenia aktywów na poziomie **39%** w 2025 roku świadczy o umiarkowanym i bezpiecznym poziomie zadłużenia Szpitala. Niewielki wzrost względem roku 2024 (37,6%) wskazuje na nieznaczne zwiększenie udziału kapitałów obcych w finansowaniu majątku jednostki, jednak poziom wskaźnika nadal należy ocenić jako stabilny i niepowodujący istotnego zagrożenia dla bezpieczeństwa finansowego Szpitala.

**Wskaźnik wypłacalności** n wskaźnik pokazuje, ile jednostek kapitału obcego (zobowiązań) przypada na 1 jednostkę kapitału własnego. Inaczej mówiąc: ile razy fundusze własne są „dociążone” przez zadłużenie.

L.p.	Przedziały wartości	ocena
1.	Od 0,00 do 0,50	10
2.	od 0,50 do 1,00	8
3.	od 1,01 do 2,00	6
4.	od 2,01 do 4,00	4
5.	powyżej 4,00 lub poniżej 0,00	0

Wzór: wskaźnik wypłacalności:

$$\text{wskaźnik wypłacalności} = \frac{\text{Zobowiązania długoterminowe} + \text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{Fundusz własny}}$$

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego na poziomie **6,41** w 2025 roku oznacza, że na każdą jednostkę kapitału własnego przypada sześciokrotność zobowiązań. Jest to wysoki poziom zadłużenia, który może świadczyć o ograniczonej samodzielności finansowej i zwiększonym ryzyku przy pogorszeniu warunków płynnościowych.

Jednak tak wysoka relacja kapitału obcego do własnego jest typowa dla szpitali publicznych, które z racji niedofinansowania systemowego, niskiego poziomu kapitału założycielskiego oraz dużej skali działalności

operacyjnej funkcjonują głównie w oparciu o środki zewnętrzne. Dlatego też, mimo że wskaźnik ten teoretycznie wskazuje na ryzyko, w sektorze ochrony zdrowia nie odbiega on od normy i jest powszechnie spotykany w jednostkach leczniczych.

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej**

Grupa	Wskaźniki	2025		2024	
		Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto	-0,97	0,00	0,67	3,00
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	-0,93	0,00	0,52	3,00
	3) wskaźnik zyskowności aktywów	-1,93	0,00	1,21	3,00
<b>1. Razem:</b>			<b>0,00</b>		<b>9,00</b>
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1	4,00	1,11	8,00
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,75	8,00	0,91	8,00
<b>2. Razem:</b>			<b>12,00</b>		<b>16,00</b>
3. Wskaźniki efektywności	1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	39	3,00	44	3,00
	2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	32	7,00	50	7,00
<b>3. Razem:</b>			<b>10,00</b>		<b>10,00</b>
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	39	10,00	37,6	10,00
	2) Wskaźnik wypłacalności	6,41	0,00	3,91	4,00
<b>4. Razem:</b>			<b>10,00</b>		<b>14,00</b>
<b>Łączna wartość punktów:</b>			<b>32,00</b>		<b>49,00</b>

Analiza wskaźników finansowych za 2025 r. wskazuje, iż sytuacja finansowa Centralnego Szpitala Klinicznego w Łodzi pozostaje stabilna pod względem ciągłości prowadzonej działalności, jednak nadal obciążona jest ujemnym wynikiem finansowym oraz presją płynnościową charakterystyczną dla podmiotów leczniczych funkcjonujących w warunkach niedoszacowania świadczeń medycznych. Ujemne wartości wskaźników rentowności potwierdzają brak pełnego pokrycia kosztów działalności osiąganymi przychodami, przy jednoczesnym utrzymaniu ciągłości realizacji świadczeń zdrowotnych oraz zabezpieczeniu działalności statutowej Szpitala. Wskaźniki płynności wskazują na zachowanie zdolności do regulowania zobowiązań bieżących, jednak poziom wskaźnika szybkiej płynności świadczy o ograniczonej rezerwie najbardziej płynnych aktywów. Poziom zadłużenia Szpitala pozostaje typowy dla jednostek sektora ochrony zdrowia, niemniej występowanie zobowiązań wymagalnych stanowi niekorzystne zjawisko i wskazuje na utrzymującą się presję finansową oraz okresowe trudności w zachowaniu pełnej terminowości regulowania płatności. Jednocześnie relatywnie krótki okres rotacji zobowiązań świadczy o podejmowaniu działań mających na celu bieżące zarządzanie płynnością finansową. Uzyskany wynik 32 pkt, stanowiący 53% maksymalnej liczby punktów możliwych do uzyskania w ocenie wskaźnikowej, potwierdza konieczność dalszych działań zmierzających do poprawy

rentowności, ograniczania zadłużenia wymagalnego oraz wzmocnienia płynności finansowej, przy jednoczesnym zachowaniu ciągłości i bezpieczeństwa realizowanych świadczeń zdrowotnych. Przedstawione wskaźniki oraz odpowiadająca im ocena punktowa zachowują wartości zbliżone do wartości normatywnych i potwierdzają możliwość kontynuowania działalności w nie zmniejszonym zakresie, w kolejnym roku obrotowym.

#### **IV. Prognozowany Plan Finansowy na lata 2026 – 2028**

##### **1. Przyjęte założenia**

Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Centralny Szpital Kliniczny Uniwersytetu Medycznego w Łodzi prowadzi gospodarkę finansową na zasadach określonych w ustawie o działalności leczniczej. Jednostka pokrywa z posiadanych środków i uzyskiwanych przychodów koszty działalności i reguluje zobowiązania.

Prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej na lata 2026 – 2028 została oparta na:

- obowiązujących zasadach finansowania świadczeń ze środków publicznych,
- założeniach Wieloletniego Planu Finansowego Państwa na lata 2024 – 2027 przyjętego Uchwałą z dnia 30 kwietnia 2024 roku,
- zmianach organizacyjnych w Centralnym Szpitalu Klinicznym,
- planowanych nakładach inwestycyjnych,
- prognozowanym wzroście wartości kontraktu z NFZ,
- prognozowanym wzroście wynagrodzeń w związku z zapisami Ustawy z dnia 8 czerwca 2017 roku o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników wykonujących zawody medyczne zatrudnionych w podmiotach medycznych,
- planie amortyzacji z uwzględnieniem nakładów inwestycyjnych,
- założeniu kontynuacji działalności w zwiększonym zakresie.

##### **2. Plany inwestycyjne**

Rozpoczęte inwestycje budowlane w latach 2026 – 2028 w Centralnym Szpitalu Klinicznym przedstawia poniższa tabela:

Nazwa inwestycji	2026	2027	2028	Źródło finansowania
Przebudowa i doposażenie Uniwersyteckiego Centrum Pediatrii im. M. Konopnickiej oraz Ponadregionalnego Ośrodka Onkologii Dziecięcej	47 504 977	0	0	MZ/własne
Wsparcie infrastrukturalne Centrów Zdrowia Psychicznego dla dorosłych oraz ośrodków / zespołów środowiskowej opieki psychologicznej i psychoterapeutycznej (I poziom referencyjny)	202 350	617 573	0	MZ/UE

Wyposażenie i wysokospecjalistyczny sprzęt medyczny CKD 2	1 000 000	0	0	własne
Przebudowa, rozbudowa i doposażenie Klinik Psychiatrycznych Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	7 175 090	36 021 170	6 589 340	MZ
Budowa Ładowiska w Centralnym Szpitalu Klinicznym UM w Łodzi	4 188 000	0	0	MZ/własne
Rozwój i unowocześnienie Zespołu Poradni Specjalistycznych CKD w Centralnym Szpitalu Klinicznym UM w Łodzi	1 162 847	13 555 132	4 280 719	MZ/UE
Wdrożenie e-usług w CSK UM w Łodzi	14 760 000	0	0	MZ/własne
Rozwój i modernizacja infrastruktury Centralnego Szpitala Klinicznego U M w Łodzi, jako OK III w ramach KSK, w celu poprawy dostępności i jakości opieki kardiologicznej	32 581 403	0	0	MZ/własne
Zwiększenie jakości i efektywności świadczeń zdrowotnych Centrum Zdrowia Psychicznego dla dzieci i młodzieży	7 111 603	2 887 991	0	MZ/UE

Opis pozycji w planie inwestycji budowlanych na lata 2026 – 2028:

- **Przebudowa i doposażenie Uniwersyteckiego Centrum Pediatrii im. M. Konopnickiej oraz Ponadregionalnego Ośrodka Onkologii Dziecięcej** – Głównym celem Programu inwestycyjnego jest zapewnienie ciągłości udzielania świadczeń opieki zdrowotnej dzieciom w ośrodku o ponadregionalnym znaczeniu. Wykonanie celu głównego nastąpi poprzez realizację dwóch zadań:
 

Zadanie 1. Nadbudowa, przebudowa i doposażenie UCP zlokalizowanego przy ul. Pankiewicza w Łodzi. W efekcie realizacji zadania powstaną nowe oddziały pediatryczne, Centralny Blok Operacyjny, ładowisko dla śmigłowców ratunkowych oraz Centralna Sterylizatornia.

Zadanie 2. Utworzenie i doposażenie POOD w budynku przy ul. Pomorskiej w Łodzi. W efekcie realizacji zadania powstaną nowe oddziały pediatryczne oraz Izba Przyjęć.
- **Wsparcie infrastrukturalne CZP dla dorosłych** – W ramach inwestycji zaplanowano dwa zadania:
  - Przebudowę punktu pielęgniarskiego (podzielenie gabinetu diagnostyczno-zabiegowego w Oddziale Diagnostyczno-Obszerwacyjnym na dwa odrębne oraz adaptacja przyległego pokoju biurowego na potrzeby medyczne. W wyniku przebudowy powstaną trzy odrębne pomieszczenia: punkt pielęgniarski, gabinet przygotowawczy oraz gabinet diagnostyczno-zabiegowy) oraz
  - Remont toalet pacjentów (przebudowa 4 kompleksów łazienek dla pacjentów).
- **Przebudowa, rozbudowa i doposażenie Klinik Psychiatrycznych Centralnego Szpitala Klinicznego UM w Łodzi** - Celem głównym inwestycji jest poprawa warunków leczenia w obszarze psychiatrii, w szczególności poprzez zwiększenie dostępności, bezpieczeństwa i jakości wysokospecjalistycznych świadczeń z zakresu opieki psychiatrycznej. Jest to odpowiedź na

zidentyfikowane w placówce problemy w kontekście problemów zdrowotnych regionu w tym obszarze (m.in. niewystarczający stan infrastruktury szpitalnej - oddziały o charakterze przechodnim, niewyodrębniona z oddziałów stacjonarnych przestrzeń oddziałów dziennych, zbyt mała powierzchnia izby przyjęć uniemożliwiająca optymalny podział funkcji i pomieszczeń; rozproszenie poradni psychiatrycznych, w tym poradni dla dzieci, w innych budynkach szpitala lub nawet w obiektach w innych częściach miasta, w konsekwencji konieczność transportu pacjentów na konsultacje, wydłużony czas oczekiwania na konsultacje specjalistów różnych dziedzin).

Wobec powyższego inwestycja realizować będzie następujące cele szczegółowe:

- poprawa warunków wykonywania świadczeń medycznych w obszarze psychiatrii i komfortu pobytu pacjenta w szpitalu,
- dostosowanie do powszechnie przyjętych w Europie standardów leczenia,
- doprowadzenie do zgodności z obowiązującymi przepisami sanitarno-epidemiologicznymi,
- uzupełnienie zasobów sprzętowych placówki,
- stworzenie w pełni wystarczającego kompleksowego ośrodka opieki psychiatrycznej.

Powyższe cele zostaną osiągnięte poprzez wydzielenie przestrzeni dla psychiatrycznej opieki dziennej i jednodniowej, tj.:

- budowę obiektu Izby Przyjęć z przylegającymi gabinetami Punktu Zgłoszeniowo-Koordynacyjnego oraz salami oddziałów dziennych dla dorosłych;
- zagospodarowanie uwolnionych powierzchni w istniejącym budynku po przeniesionym Zakładzie Medycyny Nuklearnej na potrzeby poradni dla dorosłych oraz ulokowanie poradni i oddziału dziennego dla dzieci.

Działanie jest niezbędne dla wypełnienia aktualnych norm fachowych, sanitarno-epidemiologicznych i faktycznych potrzeb oddziałów psychiatrycznych.

- **Budowa lądowiska w Centralnym Szpitalu Klinicznym UM w Łodzi** - Celem głównym inwestycji jest poprawa dostępności i jakości udzielanych świadczeń medycznych w stanach nagłego zagrożenia życia poprzez budowę lądowiska naziemnego przy Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi, wyposażonego w Szpitalny Oddział Ratunkowy. Realizacja przedsięwzięcia umożliwi bezpośredni transport pacjentów drogą lotniczą, skrócenie czasu dotarcia do wysokospecjalistycznej pomocy medycznej oraz podniesienie bezpieczeństwa i skuteczności działań ratunkowych. Budowa lądowiska pozwoli na spełnienie wymogów Szpitalnego Oddziału Ratunkowego ujętych w §3 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 27 czerwca 2019 r. w sprawie szpitalnego oddziału ratunkowego.
- **Rozwój i unowocześnienie Zespołu Poradni Specjalistycznych CKD w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi** - Projekt stanowi strategiczną odpowiedź na

kluczowe wyzwania zdrowotne i demograficzne województwa łódzkiego, przede wszystkim na proces starzenia się społeczeństwa (przewidywany wzrost liczby osób 65+ o 50% do 2035 r.) oraz rosnące zapotrzebowanie na leczenie chorób przewlekłych i nowotworowych. Głównym celem inwestycji jest wsparcie transformacji systemu opieki zdrowotnej poprzez odwrócenie piramidy świadczeń. Projekt zakłada przesunięcie ciężaru leczenia z kosztownej hospitalizacji (ok. 4000 zł/doba) na rzecz efektywniejszej kosztowo i bardziej przyjaznej pacjentowi Ambulatoryjnej Opieki Specjalistycznej (AOS, koszt 35-470 zł/wizyta). Przedmiotem projektu jest adaptacja istniejącej, niewykorzystywanej powierzchni (pustostanu) w budynku A-2 Centrum Kliniczno-Dydaktycznego (poziomy P00 i P01). Analiza opcji technicznych wykazała, że adaptacja jest wariantem optymalnym – osiąga ten sam cel co budowa nowego obiektu (konsolidację poradni), ale przy znacznie niższych kosztach i krótszym czasie realizacji. Projekt zwiększy powierzchnię poradni łącznie o 560,93 m<sup>2</sup>. Zakres rzeczowy podzielono na 5 zadań, obejmujących głównie roboty budowlano-instalacyjne, zakup nowoczesnego sprzętu medycznego oraz wyposażenia niemedyceznego.

- **Wdrożenie e-usług w CSK UM w Łodzi** - Celem przedsięwzięcia jest podniesienie efektywności i jakości opieki zdrowotnej świadczonej przez Szpital oraz optymalizacja pracy personelu medycznego i niemedyceznego, a także zapewnienie pacjentom łatwego i nowoczesnego dostępu do dokumentacji medycznej. Harmonogram prac obejmuje następujące zadania:
  - integracja i rozbudowa systemów informatycznych świadczeniodawcy (wskaźnik D21G) w tym integracja systemów szpitalnych z systemem P1 (wskaźnik D21G.R1);
  - digitalizacja dokumentacji medycznej istotnej z punktu widzenia leczenia i profilaktyki (wskaźnik D18G) w tym karty informacyjne z leczenia szpitalnego w postaci elektronicznej dokumentacji medycznej od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2025 r. zaindeksowane w systemie P1 lub umieszczone w centralnym repozytorium danych medycznych w Centrum e-Zdrowia (wskaźnik D18G.R1);
  - działania zwiększające poziom cyberbezpieczeństwa szpitala (wskaźnik D21 G) w tym zabezpieczenie przetwarzania elektronicznej dokumentacji medycznej potwierdzone audytem bezpieczeństwa (wskaźnik D21G.R2);
  - wdrożenie rozwiązań AI i podłączenie do centralnego repozytorium danych medycznych (wskaźnik D 21G) w tym podłączenie do Platformy Usług Inteligentnych (PUI) w Centrum e-Zdrowia (wskaźnik D21G.R3).
  
- **Rozwój i modernizacja infrastruktury Centralnego Szpitala Klinicznego UM w Łodzi, jako OK III w ramach KSK, w celu poprawy dostępności i jakości opieki kardiologicznej** - Celem Inwestycji D1.1.1 jest poprawa efektywności funkcjonowania, dostępności i jakości świadczeń zdrowotnych

udzielanych przez podmioty lecznicze, poprzez istotne polepszenie stanu posiadanej przez nie infrastruktury m.in. w zakresie kardiologii. Niniejsze przedsięwzięcie wprost wpisuje się w ww. cel. W wyniku jego realizacji, CSK UM będzie mógł objąć opieką kardiol. o ok. 3% więcej pacjentów. Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście danych epidem., z których wynika, że w 2023 r. główną przyczyną zgonów w Polsce były właśnie choroby krążenia (ponad 37%), a prognozy wskazują na co najmniej utrzymanie się tych statystyk. Diagnoza ta znajduje odzwierciedlenie w zapisach WPT dla woj. łódzkiego, z których wynika, że – cyt.: Najistotniejszymi problemami zdrowotnymi w woj. łódzkim są i w najbliższej przyszłości nadal będą choroby układu krążenia (...) W odpowiedzi na powyższe wyzwanie, jednym z rekomendowanych do realizacji działań (Działanie 2.4.11.1) jest tworzenie i/lub rozbudowa ośrodków wyspecjalizowanych w diagnostyce i leczeniu chorób kardiol., a więc takich jak CSK UM. Szpital pełni bowiem kluczową rolę w systemie ochrony zdrowia, będąc jednym z najważniejszych ośrodków w regionie, zarówno pod względem profilów specjalistycznych, jak i technologicznych. Jako ośrodek o statusie OK III, jest jedynym w woj. łódzkim szpitalem, który świadczy pełen zakres usług kardiol., obejmujących

zarówno diagnostykę, jak i leczenie najcięższych przypadków chorób układu krążenia, w tym chorób wieńcowych, niewydolności serca, arytmii oraz wad serca. Szpital obsługuje populację 2,4 miliona mieszkańców, zapewniając im dostęp do najbardziej zaawansowanych procedur medycznych, w tym interwencyjnych.

➤ **Zwiększenie jakości i efektywności świadczeń zdrowotnych Centrum Zdrowia Psychicznego dla dzieci i młodzieży - zakres**

przedsięwzięcia obejmuje roboty budowlane przewidziane do realizacji w ramach zadania nr 1, obejmującego rozbudowę, przebudowę i adaptację infrastruktury Uniwersyteckiego Centrum Pediatrii im. M. Konopnickiej w Łodzi przy ul. Pankiewicza 16, w tym utworzenie i dostosowanie pomieszczeń na potrzeby dziennego psychiatrycznego ogólnego wraz niezbędną infrastrukturą sanitarno-techniczną i komunikacyjną oraz doposażenie przewidziane do realizacji w ramach zadania nr 2 i zadania nr 3, obejmującego zakup specjalistycznego wyposażenia medycznego, diagnostycznego i terapeutycznego, wyposażenie gabinetów poradnianych, sal terapii indywidualnej i grupowej, pomieszczeń oddziałów dziennych oraz doposażenie Centrum Pomocy Psychiatrycznej i Psychologicznej dla Młodzieży przy ul. Bardowskiego 1, umożliwiające realizację świadczeń na wymaganym poziomie jakości, bezpieczeństwa i dostępności.

Ponadto Szpital posiada kolejne pozytywne opinie o celowości inwestycji (IOWISZ) i podejmuje dalsze działania w celu pozyskania środków na unowocześnienie bazy lokalowej oraz na wyposażenie w najnowocześniejszy sprzęt i aparaturę medyczną.

Poniżej wykaz wniosków:

Nazwa inwestycji	Wartość	Termin obowiązywania
Zakup nowoczesnej aparatury do diagnostyki i terapii oraz kontroli leczenia nowotworów w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	117 474 857 PLN	25.04.2026
Termomodernizacja Poprawa efektywności energetycznej budynków Centralnego Szpitala Klinicznego UM w Łodzi	79 197 900 PLN	22.05.2027
Wymiana unitów stomatologicznych wraz z ich wyposażeniem dla poradni stomatologicznych Centralnego Szpitala Klinicznego UM w Łodzi	9 300 000 PLN	02.05.2027
Przeniesienie i rozbudowa Pracowni Endoskopii Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	16 080 000 PLN	29.12.2027
Modernizacja Kliniki Kardiologii z Pododdziałem Intensywnej Opieki Medycznej wraz z doposażeniem/ wymianą bazy sprzętu medycznego w celu zapewnienia najlepszej jakości i kompleksowości udzielanych świadczeń medycznych	31 434 128 PLN	26.11.2027
Dosprzętowanie Pracowni Endoskopii oraz Zakładu Diagnostyki Obrazowej Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	33 723 587 PLN	03.07.2028
Poprawa efektywności, dostępności i jakości opieki zdrowotnej poprzez modernizację części Centralnego Bloku Operacyjnego oraz zakup niezbędnego sprzętu	39 999 500 PLN	09.01.2028
Zakup nowoczesnej aparatury do diagnostyki i terapii oraz kontroli leczenia nowotworów w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi (ZMN)	34 388 010 PLN	12.01.2028
Utworzenie nowoczesnej Pracowni PET/CT w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	20 748 304 PLN	07.07.2028
Rozwój potencjału radioterapii w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi poprzez kompleksowe wyposażenie Zakładu Radioterapii	49 886 547 PLN	13.07.2028
Rozbudowa Kliniki Elektrokardiologii wraz z dosprzętowaniem	20 240 981	07.08.2028
Rozwój wysokospecjalistycznej infrastruktury medycznej Akademickiego Ośrodka Onkologicznego Centrum Kliniczno-Dydaktycznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	44 733 010	14.11.2028
Unowocześnienie i doposażenie Kliniki Gastroenterologii i Chorób Wewnętrznych Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	17 470 701 PLN	20.02.2029

### 3. Plan wybranych pozycji Rachunku Zysków i Strat

	Nazwa pozycji planowanej	2026	2027	2028
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 102 221 256,00	1 157 272 320,00	1 220 856 300,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 101 021 256,00	1 156 072 320,00	1 219 656 300,00

II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 158 818 034,00</b>	<b>1 216 645 330,00</b>	<b>1 281 042 714,00</b>
I	Amortyzacja	48 505 178,00	50 930 440,00	52 967 600,00
II	Zużycie materiałów i energii	299 758 000,00	314 745 900,00	330 483 200,00
III	Usługi obce	209 168 000,00	217 534 700,00	228 411 400,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	5 877 400,00	6 053 720,00	6 295 860,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	493 254 095,00	520 983 070,00	552 122 054,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	100 259 661,00	104 270 000,00	108 550 000,00
	- emerytalne	42 652 000,00	44 358 080,00	46 132 400,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 995 700,00	2 127 500,00	2 212 600,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-56 596 778,00</b>	<b>-59 373 010,00</b>	<b>-60 186 414,00</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>58 426 354,00</b>	<b>61 347 600,00</b>	<b>62 261 450,00</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	34 522 890,00	36 249 000,00	37 061 450,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	23 903 464,00	25 098 600,00	25 200 000,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 048 200,00</b>	<b>1 088 920,00</b>	<b>1 130 680,00</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	30 000,00	30 000,00	30 000,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	1 018 200,00	1 058 920,00	1 100 680,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>781 376,00</b>	<b>885 670,00</b>	<b>944 356,00</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>815 600,00</b>	<b>825 000,00</b>	<b>825 000,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	815 600,00	825 000,00	825 000,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>620 000,00</b>	<b>625 000,00</b>	<b>625 000,00</b>
I	Odsetki, w tym:	550 000,00	550 000,00	550 000,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	70 000,00	75 000,00	75 000,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>976 976,00</b>	<b>1 085 670,00</b>	<b>1 144 356,00</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>945 000,00</b>	<b>973 350,00</b>	<b>1 022 000,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>31 976,00</b>	<b>112 320,00</b>	<b>122 356,00</b>

#### 4. Plan wybranych pozycji bilansu.

	AKTYWA	31.12.2026	31.12.2027	31.12.2028
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>397 329 442,00</b>	<b>408 715 457,00</b>	<b>421 220 493,00</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 067 060,00</b>	<b>3 159 070,00</b>	<b>3 222 250,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 067 060,00	3 159 070,00	3 222 250,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>394 222 120,00</b>	<b>405 513 710,00</b>	<b>417 955 566,00</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>342 787 480,00</b>	<b>353 036 010,00</b>	<b>364 428 316,00</b>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	10 005 600,00	10 005 600,00	10 005 600,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	207 189 520,00	213 653 100,00	222 277 900,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	22 102 720,00	22 765 800,00	23 350 856,00
d)	środki transportu	442 610,00	442 610,00	440 000,00
e)	inne środki trwałe	103 047 030,00	106 168 900,00	108 353 960,00
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>51 434 640,00</b>	<b>52 477 700,00</b>	<b>53 527 250,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>			
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>			
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>			
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>40 262,00</b>	<b>42 677,00</b>	<b>42 677,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	40 262,00	42 677,00	42 677,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>213 638 823,05</b>	<b>218 194 400,05</b>	<b>222 970 997,05</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>51 939 180,00</b>	<b>52 055 530,00</b>	<b>53 019 007,00</b>
1	Materiały	51 939 180,00	52 055 530,00	53 019 007,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>127 386 300,00</b>	<b>131 825 070,00</b>	<b>135 638 190,00</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>127 386 300,00</b>	<b>131 825 070,00</b>	<b>135 638 190,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	125 350 450,00	129 728 170,00	133 541 290,00
	- do 12 miesięcy	125 350 450,00	129 728 170,00	133 541 290,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00	0,00
c)	inne	2 035 850,00	2 096 900,00	2 096 900,00
d)	dochodzone na drodze sądowej			0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>32 345 543,05</b>	<b>32 346 000,05</b>	<b>32 346 000,05</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>32 345 543,05</b>	<b>32 346 000,05</b>	<b>32 346 000,05</b>
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 345 543,05	32 346 000,05	32 346 000,05
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 345 543,05	32 346 000,05	32 346 000,05
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>			
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 967 800,00</b>	<b>1 967 800,00</b>	<b>1 967 800,00</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>			
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>			
	<b>AKTYWA razem</b>	<b>610 968 265,05</b>	<b>626 909 857,05</b>	<b>644 191 490,05</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2026</b>	<b>31.12.2027</b>	<b>31.12.2028</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>35 368 752,05</b>	<b>35 481 072,05</b>	<b>35 603 428,05</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>50 199 383,63</b>	<b>50 199 383,63</b>	<b>50 199 383,63</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-14 862 607,58</b>	<b>-14 830 631,58</b>	<b>-14 718 311,58</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>31 976,00</b>	<b>112 320,00</b>	<b>122 356,00</b>

VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>575 599 513,00</b>	<b>591 428 785,00</b>	<b>608 588 062,00</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>44 883 430,00</b>	<b>45 552 815,00</b>	<b>46 324 782,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 686 000,00	45 444 815,00	46 216 782,00
	- długoterminowa	26 981 000,00	27 385 715,00	27 796 500,00
	- krótkoterminowa	17 705 000,00	18 059 100,00	18 420 282,00
3	Pozostałe rezerwy	197 430,00	108 000,00	108 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	197 430,00	108 000,00	108 000,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 900,00</b>	<b>17 900,00</b>	<b>17 900,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	17 900,00	17 900,00	17 900,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e)	inne	17 900,00	17 900,00	17 900,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>204 920 883,00</b>	<b>210 307 440,00</b>	<b>216 628 230,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	201 678 083,00	206 999 840,00	213 221 400,00
a)	kredyty i pożyczki	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	111 454 413,00	113 667 340,00	115 924 540,00
	- do 12 miesięcy	110 648 673,00	112 861 600,00	115 118 800,00
	- powyżej 12 miesięcy	805 740,00	805 740,00	805 740,00
e)	zaliczki na otrzymane dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	37 097 550,00	38 582 000,00	40 125 280,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	31 529 320,00	33 105 800,00	35 461 090,00
i)	inne	1 596 800,00	1 644 700,00	1 710 490,00
4	Fundusze specjalne	3 242 800,00	3 307 600,00	3 406 830,00
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>325 777 300,00</b>	<b>335 550 630,00</b>	<b>345 617 150,00</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	325 777 300,00	335 550 630,00	345 617 150,00
	- długoterminowe	288 794 600,00	297 458 430,00	306 382 180,00
	- krótkoterminowe	36 982 700,00	38 092 200,00	39 234 970,00
	<b>PASYWA razem</b>	<b>610 968 265,05</b>	<b>626 909 857,05</b>	<b>644 191 490,05</b>

## 5. Wskaźniki oceny planu ekonomiczno – finansowego

Prognozowane wskaźniki ekonomiczno-finansowe Centralnego Szpitala Klinicznego w Łodzi na lata 2026 – 2028 wskazują na utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej Szpitala, przy jednoczesnym zachowaniu ograniczonej rentowności działalności. Zakładane dodatnie wartości wskaźników zyskowności netto, działalności operacyjnej oraz aktywów świadczą o planowanym osiągnięciu dodatnich wyników finansowych, jednak ich poziom pozostaje niski, co potwierdza funkcjonowanie Szpitala przy bardzo ograniczonej marży finansowej, typowej dla podmiotów leczniczych sektora publicznego.

Wskaźniki płynności finansowej wskazują na utrzymanie zdolności do regulowania zobowiązań bieżących, choć poziom wskaźnika bieżącej płynności pozostaje nieznacznie poniżej wartości uznawanych za optymalne. Jednocześnie wskaźnik szybkiej płynności utrzymuje się na stabilnym poziomie, co świadczy o zachowaniu kontroli nad płynnością krótkoterminową, jednak nadal przy ograniczonej rezerwie najbardziej płynnych aktywów.

Prognozowane wskaźniki rotacji należności i zobowiązań wskazują na utrzymanie względnie stabilnego cyklu rozliczeń. Okres regulowania zobowiązań pozostaje na poziomie typowym dla podmiotów sektora ochrony zdrowia i świadczy o bieżącym monitorowaniu płatności oraz zarządzaniu płynnością finansową. Poziom zadłużenia aktywów utrzymujący się na poziomie ok. 41% należy ocenić jako umiarkowany i charakterystyczny dla dużych podmiotów leczniczych prowadzących działalność wysokospecjalistyczną. Jednocześnie wysoka wartość wskaźnika wypłacalności oraz brak punktacji w tym obszarze wskazują na utrzymujące się obciążenie kapitałowe Szpitala oraz konieczność dalszego wzmocnienia stabilności finansowej, w szczególności poprzez poprawę wyników finansowych i ograniczanie poziomu zobowiązań. Łączna prognozowana ocena punktowa na poziomie 39 pkt w latach 2026–2028 wskazuje na przewidywane utrzymanie stabilnej sytuacji ekonomiczno-finansowej Szpitala, przy założeniu kontynuacji działań zmierzających do poprawy rentowności działalności, wzmocnienia płynności finansowej oraz stopniowej poprawy struktury finansowania działalności.

**Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej w latach 2026 – 2028**

Wskaźniki	2026		2027		2028	
	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźnik zyskowności netto (%)	0,00	3	0,01	3	0,01	3
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,07	3	0,07	3	0,07	3
Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,01	3	0,02	3	0,02	3
<b>Razem</b>		<b>9</b>		<b>9</b>		<b>9</b>

Wskaźnik bieżącej płynności	0,95	4	0,95	4	0,94	4
Wskaźnik szybkiej płynności	0,72	8	0,72	8	0,72	8
<b>Razem</b>		<b>12</b>		<b>12</b>		<b>12</b>
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	40	3	40	3	40	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	37	7	36	7	34	7
<b>Razem</b>		<b>10</b>		<b>10</b>		<b>10</b>
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	41,0	8	41,0	8	41,0	8
Wskaźnik wypłacalności	7,06	0	7,21	0	7,39	0
<b>Razem</b>		<b>8</b>		<b>8</b>		<b>8</b>
<b>Łączna wartość punktów</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>39</b>