



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 2024

oraz prognoza sytuacji ekonomiczno – finansowej

na kolejne trzy lata obrotowe.



PN-EN ISO 9001:2015
PN-EN ISO/IEC 27001:2017

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 2024 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 31.12.2024 r. i za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 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. Św. Teresy od dzieciątka Jezus 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 27001:2017 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.

II. Analiza finansowa

1. Analiza bilansu

Poniżej przedstawiono i omówiono wybrane pozycje aktywów Sprawozdania Finansowego za 2024 rok.

	AKTYWA	Stan na 31-12-2024	Stan na 31-12-2023
A.	Aktywa trwałe	339 156 228,79	260 210 587,79
I	Wartości niematerialne i prawne	3 186 922,28	961 314,87
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 186 922,28	961 314,87
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	335 941 737,63	259 211 838,66
1.	Środki trwałe	317 786 652,54	255 328 850,12
a)	grunty	10 005 600,00	10 005 600,00
b)	budynki i budowle	170 812 285,19	155 935 358,98
c)	urządzenia techniczne i maszyny	23 803 866,00	23 933 139,06
d)	środki transportu	352 925,95	466 405,42
e)	inne środki trwałe	112 811 975,40	64 988 346,66
2.	Środki trwałe w budowie	18 155 085,09	3 882 988,54
3.	zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
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
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 568,88	37 434,26
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	inne rozliczenia międzyokresowe	27 568,88	37 434,26
B.	Aktywa obrotowe	182 909 679,90	173 599 714,96
I	Zapasy	33 632 732,86	25 771 391,19
1.	Materiały	33 632 732,86	25 771 391,19
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
II	Należności krótkoterminowe	105 259 771,42	92 596 648,31
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	105 259 771,42	92 596 648,31
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	103 212 835,08	90 596 586,29
	- do 12 miesięcy	103 212 835,08	90 596 586,29
	- 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	2 046 936,34	1 992 695,02
d)	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	7 367,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	42 609 652,00	53 455 318,60
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	42 609 652,00	53 455 318,60
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 609 652,00	53 455 318,60
*	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	42 609 652,00	53 455 318,60
*	inne środki pieniężne	0,00	0,00
*	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 407 523,62	1 776 356,86
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Suma aktywów	522 065 908,69	433 810 302,75

Największą pozycję aktywów Szpitala stanowią aktywa trwałe i wynoszą 64 % 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 2024 roku szpital poniósł nakłady inwestycyjne na aktywa trwałe w wysokości 102 647 468,65 zł,
w tym:

- Środki własne: 32 460 652,84 zł.
- Dotacje: 70 186 815,81 zł.

DOTACJE		SUMA DOTACJA	ŚRODKI WŁASNE	DOTACJA + ŚRODKI WŁASNE
Fundusz Prewencyjny - STU ERGO HESTIA	IN	10 000,00	1 914,00	31 914,00
Fundusz Prewencyjny - PZU	IN	20 000,00		
Stowarzyszenia LIONS CLUB	IN	10 000,00	14 000,00	24 000,00
Przebudowa i rozbudowa CPPiP dla Młodzieży - Bardowskiego 1_Umowa DOI/SK/85112/6220/305/1329	MZ	10 897 979,57	0,00	10 897 979,57
Fundusz Medyczny_Um r DOI/FM/SIS/9/305/388/2023 dot. ponadregionalnego Ośr. Onkologii Dziecięcej	MZ	17 476 660,19	0,00	17 476 660,19
Utworzenie apteki wraz z pracownią cytostatyczną_Umowa DOI/SK/85112/6220/305/1327	MZ	12 882 611,96	173 001,70	13 055 613,66
Utworzenie Centralnej Sterylizatorni wraz z wyposażeniem_Um DOI/SK/85112/6220/305/1327	MZ	17 655 992,62	0,00	17 655 992,62
Doposażenie klinik i oddziałów hematologicznych w sprzęt do diagnostyki i leczenia białaczek i chłoniaków_Um MZ nr 1/13/4/2024/305/211	MZ	1 944 818,25	0,00	1 944 818,25
Dotacja PFRON - Wymiana dwóch dźwigów osobowych i przebudowa 13 zespołów toalet - Um. 14/PFRON/2024	PFRON	847 554,79	999 872,52	1 847 427,31
Dotacja Celowa MZ - Wieża laparoskopowa - Um. DOI/SK/85112/6220/305/2024/468	MZ	984 000,00	77 560,30	1 061 560,30
Dotacja Celowa MZ - Aparat do Dializ - Um. DOI/SK/85112/6220/305/2024/464	MZ	1 849 965,97	30 080,75	1 880 046,72
Dotacja Celowa MZ - Angiografy - Um. 5/5/99/85149/2024/305/440 - Nar.Program CHUK	MZ	3 000 000,00	28 028,18	3 028 028,18
Dotacja Celowa MZ - Echokardiografy - Um. 5/5/8/85149/2024/305/351- Nar.Program CHUK	MZ	597 240,00	2 160,00	599 400,00
II etap budowy CKD wraz z Akademickim Ośrodkiem Onkologicznym - Um. nr BFI/PW/85112/6220/305/744		0,00	27 183 546,83	27 183 546,83
ŚT, WNiP, Niskocenne ŚT		2 009 992,46	3 950 488,56	5 960 481,02
		70 186 815,81	32 460 652,84	102 647 468,65



Źródło: opracowanie własne na podstawie danych finansowych

Ponadto w roku 2024 Szpital otrzymał darowizny środków trwałych w łącznej kwocie 11 391 778,86 zł od następujących darczyńców:

1/ WOŚP – na kwotę 10 976 442,76 zł – Retcam Envision z angiografią fluoresceinową S/N: RE-0495 z wyposażeniem dodatkowym - 1 szt.; Angio OCT Spectralis HRA/OCT FLEX z funkcją angiografii fluoresceinowej z ramieniem do badania w pozycji leżącej - 1 szt.; Komora laminarna BioTectum 1.2 S/N: 9112.673 - 1 szt.; Sekwencator 8 kapilarny IVD typ AB 3500 Dx GA SN35635-070; Stacja fluidyczna do mikromacierzy typ GeneChip FS450DX S/N: 61140110; Urządzenie do optycznego mapowania genomu typ. Saphyr S/N: G330; Zamrażarka - 80 st. C typ CryoCube F740hi S/N: F740MI378444 z wyposażeniem dodatkowym; Urządzenie do oznaczania lekowrażliwości (i ewentualnie identyfikacji) bezpośrednio z dodatknej próbki krwi z wyposażeniem dodatkowym; typ dRAST S/N: LNV08091; Tonometr z wyposażeniem dodatkowym; typ: iCare IC200, S/N: 2411BM011; 8-kanałowy spektrofotometr mikroobjętościowy z wyposażeniem dodatkowym; typ: NanoDrop Eight S/N: NDE2401172; Mikroobjętościowy spektrofotometr, typ: UV-VIS NanoDrop One S/N: AZYC41541; Mikser ciepły z wymiennymi blokami z wyposażeniem dodatkowym (S/N: 5382NH76333; S/N: 5382NH263328) - 2 szt.; Aparat do PCR w czasie rzeczywistym typ: QRCR ARIA MXz 5 filtrami - G8830A z wyposażeniem dodatkowym - 3 szt.; Aparat do digital PCR typ: QIAcuity One 5 plex S/N: 02883, CND3101KK1, GC04P38025 z wyposażeniem dodatkowym; Stacja pipetująca - Biorobot Microlab Starlet typ NGS - 2 st. (S/N: 680K; 648K) z wyposażeniem dodatkowym i materiałami zużywalnymi; Sekwencator typ NextSeq2000 S/N: VH01907- z wyposażeniem dodatkowym i materiałami zużywalnymi; Pompa insulinowa typ: MiniMed 740G z wyposażeniem dodatkowym - 10 szt.; Aparat USG MyLabX90 S/N: 100161 z wyposażeniem; Analizator do diagnostyki molekularnej i wykrywania mechanizmów oporności typu multiplex PCR S/N: KTB05939 z wyposażeniem.

2/ Fundacja Serce dla Serc Centralnego Szpitala Klinicznego – 247 789,03 zł - System ergospiometrii BTL CardioPoint CPET - kpl.; Aparat multiEEG DigiTrack VR ExG32.

3/ Procardia Medical" Sp. z o.o.– 18 000,00 zł – Automated Impella Controller - 2 szt. (Nr LOT/SER: IC421 - 2019r; Nr LOT/SER: IC9834 – 2022 r.).

4/ Fundacja DIABECIAKI – 50 000,00 zł – Aparat USG Alpinion X-CUBE i8z głowicami S/N: X00207.

5/ Stowarzyszenie "Przyjaciele świata" – 77 638,17 zł – System ergospirometrii BTL CardioPoint CPET - kpl.; Aparat multiEEG DigiTrack VR ExG32.

6/ Fundacja dla Dzieci z Chorobami Nowotworowymi "Krwinka" – 21 908,90 zł - Automatyczny licznik komórek EVE EU - 1szt.; Analizator HemmoCue WBC DIFF z kuwetami WBC DIFF.

Dodatkowo Szpital otrzymał nieodpłatnie środki trwałe na wyposażenie klinik w wysokości **622 316,18 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 31.12.2024 roku wyniosła 105 259 771,42 zł, w tym należności wymagalnych 3 849 296,00 zł.

Znaczną kwotę w pozycji aktywów obrotowych stanowią również zapasy, które na dzień 31.12.2024 roku wynosiły 33 632 732,86 zł. Zapewnienie gotowości oddziałów szpitalnych do realizacji świadczeń zdrowotnych wymaga utrzymywania odpowiedniego poziomu zapasów leków oraz pozostałych materiałów medycznych. 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. Stan apteczek oddziałowych na koniec 2024 roku wynosił 21 558 729,33 złotych.

Poniżej przedstawiono i omówiono wybrane pozycje pasywów Sprawozdania Finansowego za 2024 rok.

	PASYWA	Stan na 31-12-2024	Stan na 31-12-2023
A.	Kapitał (fundusz) własny	50 199 383,63	44 422 375,14
I	Kapitał (fundusz) założycielski	44 422 375,14	44 049 466,59
II	Kapitał (fundusz) zakładu	0,00	0,00
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-8 972 054,63
VI	Zysk (strata) netto	5 777 008,49	9 344 963,18
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	471 866 525,06	389 387 927,61
I	Rezerwy na zobowiązania	68 988 147,35	75 740 479,96
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68 244 714,45	74 711 967,06
*	długoterminowe	28 048 989,90	28 852 248,91
*	krótkoterminowe	40 195 724,55	45 859 718,15
3.	Pozostałe rezerwy	743 432,90	1 028 512,90

*	długoterminowe	0,00	0,00
*	krótkoterminowe	743 432,90	1 028 512,90
II	Zobowiązania długoterminowe	47 920,00	27 920,00
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	47 920,00	27 920,00
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	47 920,00	27 920,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	127 208 645,80	98 867 559,70
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	124 259 749,69	96 374 454,03
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:	68 895 533,75	52 877 498,37
*	do 12 miesięcy	63 687 305,31	52 788 531,86
*	powyżej 12 miesięcy	5 208 228,44	88 966,51
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	28 181 711,62	21 980 331,46
h)	z tytułu wynagrodzeń	24 642 021,42	19 321 462,47
i)	inne	2 540 482,90	2 195 161,73
4.	fundusze specjalne	2 948 896,11	2 493 105,67
IV	Rozliczenia międzyokresowe	275 621 811,91	214 751 967,95
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	167 464,50
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	275 621 811,91	214 584 503,45
*	długoterminowe	242 480 291,42	189 170 209,30
*	krótkoterminowe	33 141 520,49	25 414 294,15
	Suma pasywów	522 065 908,69	433 810 302,75

Największą pozycję pasywów Szpitala stanowią zobowiązania i rezerwy na zobowiązania i wynoszą 90,39 % ogółu pasywów. Rezerwy na świadczenia pracownicze stanowią ponad 13 % 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 31.12.2024 roku. Wysoki udział w strukturze pasywów mają rozliczenia międzyokresowe (52,79% 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 68 895 533,75 zł i są na 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 2023, ale z datą wypłaty w roku 2024.

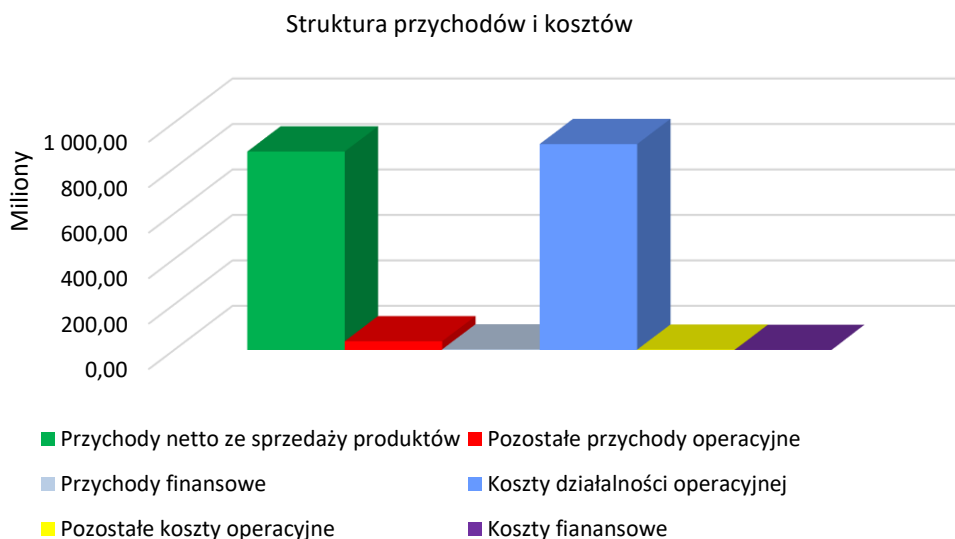
2. Analiza Rachunku Zysków i Strat

W 2024 roku Szpital wypracował zysk netto wynoszący 5 777 008,49 zł.

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)	ZA ROK OBROTOWY 2024	ZA ROK OBROTOWY 2023
1	2	3	4
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	872 920 916,17	718 958 699,14
I	przychody netto ze sprzedaży produktów w tym	820 336 536,37	692 089 694,70
a	<i>Przychody ze sprzedaży usług medycznych</i>	<i>820 336 536,37</i>	<i>668 923 784,14</i>
b	<i>Pozostałe przychody</i>		<i>23 165 910,56</i>
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
III	Zmiana stanu produktów	293 403,59	-12 922 325,93
IV	Dotacje oraz inne dofinansowania działalności bieżącej ZOZ	52 290 976,21	39 791 330,37
B	koszty działalności operacyjnej w tym:	905 706 651,36	713 958 277,66
I	Amortyzacja	35 416 268,71	21 068 026,08
II	Zużycie materiałów i energii	245 941 214,11	185 696 355,23
III	Usługi obce	163 594 742,77	133 398 827,60
IV	Podatki i opłaty	4 536 017,42	3 459 382,31
V	Wynagrodzenia	378 303 564,91	307 679 256,76
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 972 301,24	60 949 134,32
	<i>w tym ubezpieczenia emerytalne</i>	<i>32 699 274,25</i>	<i>26 596 148,16</i>
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 942 542,20	1 707 295,36
VIII	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-32 785 735,19	5 000 421,48
D	Pozostałe przychody operacyjne	38 319 130,66	24 639 592,13
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 395,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	541,63	3 613,60

III	Dotacje	23 972 904,45	17 093 068,15
IV	Inne przychody operacyjne	14 340 289,58	7 542 910,38
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 304 555,12	21 559 779,43
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	13 619,66
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	704 804,93	0,00
III	Inne koszty operacyjne	599 750,19	21 546 159,77
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej(C+D-E)	4 228 840,35	8 080 234,18
G	Przychody finansowe	2 439 434,04	1 963 949,94
I	Odsetki	2 439 434,04	1 963 754,51
II	Zysk z tytułu zbycia aktywów finansowych	0,00	
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	
IV	Inne	0,00	195,43
H	Koszty finansowe	120 438,90	114 313,94
I	Odsetki	18 325,82	48 241,66
II	Strata z tytułu zbycia aktywów finansowych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	102 113,08	66 072,28
I	zysk (strata)z działalności gospodarczej(F+G-H)	6 547 835,49	9 929 870,18
J	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	6 547 835,49	9 929 870,18
K	Podatek dochodowy	770 827,00	584 907,00
L	Podatek odroczony	0,00	0,00
M	Zysk (strata) netto (K-L-M)	5 777 008,49	9 344 963,18

Przychody ze sprzedaży produktów stanowią blisko 94 % ogólnej wartości przychodów, natomiast koszty związane z podstawową działalnością wynoszą 97 % ogółu kosztów.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie RZiS za rok 2024.

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.

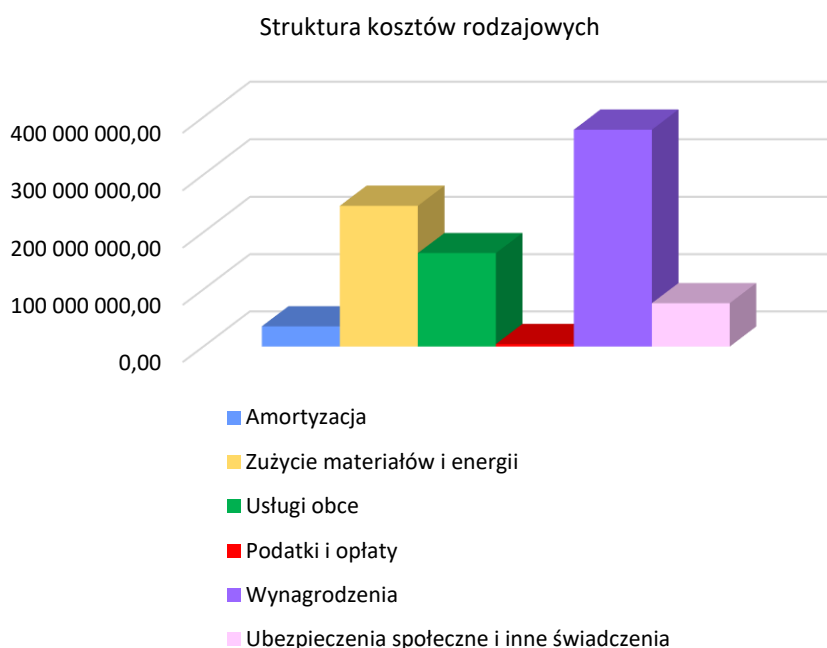
Plan Kontraktu z NFZ za rok 2024 był kilkakrotnie aneksowany tzn. dostosowywany do realnych możliwości wykonania poprzez składanie wniosków do NFZ o przesunięcie środków między rodzajami świadczeń. Pierwszy raz w tym roku składane wnioski o zapłatę za świadczenia wykonane ponad limit nie były rozpatrywane i regulowane zarówno za świadczenia nielimitowane, jak i limitowane. Ogólna wartość nadwykonań na koniec grudnia 2024 wyniosła 23 385 621,58 zł, za które NFZ zapłacił dopiero w kwietniu 2025 roku po podpisaniu ugód (niestety nie w całości). Zapłacona wartość nadwykonań wyniosła 22.044.068,43 zł, co stanowi 94,26 % ogólnej wartości nadwykonanych świadczeń za 2024 rok. Za świadczenia nielimitowe i programy lekowe NFZ zapłacił 100%, ale za świadczenia limitowane np. endoprotezoplastyki stawu kolanowego i biodrowego oraz świadczenia stomatologiczne dla dorosłych zapłacił jedynie 70%.

Od 01.07.2022 roku zmieniła się całkowicie wycena świadczeń finansowana przez NFZ. Wszystkie produkty przekazywane na wynagrodzenia pracowników osobnymi produktami, zostały włączone do cen jednostkowych za usługi medyczne. Wzrost kontraktu w drugim półroczu wynosił o 6%, co w całości zostało przekazane na pokrycie wynagrodzeń pracowników zgodnie z ustawą o sposobie ustalania najniższego wynagrodzenia zasadniczego pracowników zatrudnionych w podmiotach leczniczych. Nowa wycena nie pokrywa wzrostu cen materiałów i usług, które Szpital musi ponosić w związku dużą inflacją, ale dzięki zwiększonej ilości świadczonych usług płaconych przez NFZ (świadczenia nielimitowane) udaje się zbilansować rosnące koszty. Zaproponowany przez NFZ kontrakt na I półrocze 2025 roku jest mniejszy od kontraktu z 2024 roku o około 8% .

Procentowe wykonanie kontraktu w 2024 roku prezentuje poniższa tabela.

WYKONANIE KONTRAKTU ZA I-XII 2024	
Ogółem w Szpitalu	100,29 %
Ryczałt wykonany	100,96 %
Świadczenia w sieci	104,92 %
Psychiatria	99,53 %
Stomatologia	107,48 %
Specjalistyka ambulatoryjna poza ryczałtem	99,97 %
Rehabilitacja	115,79 %
Hospitalizacje jednodniowe poza ryczałtem	100,25 %
Świadczenia kontraktowane odrębnie (dializy)	100,04 %
Programy Lekowe	105,48 %

Poniżej wykres prezentujący strukturę kosztów rodzajowych Szpitala w 2024 roku.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie RZIS za rok 2024.

W 2024 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. Kolejną znaczącą pozycją jest zużycie materiałów i energii (245 91 214,11 zł) - obejmuje koszty zakupu leków, materiałów opatrunkowych, środków medycznych, materiałów technicznych, paliw oraz energii (elektrycznej, ciepłej, gazowej). Tak wysoki udział jest typowy dla jednostek medycznych o dużej skali hospitalizacji i zabiegów. W 2024 roku odnotowano znaczący wzrost kosztów amortyzacji – o ponad 14,3 mln zł względem roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 68,1%. Wzrost ten wynika 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.

Wypracowany zysk brutto w wysokości 6 547 835 49 zł, po opłaceniu podatku dochodowego w wysokości 770 827,00 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału podstawowego – kwota 5 777 008,49 zł.

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 2023-2024.

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 2024 r. kształtuje się na poziomie 0,67 % i jest niższy względem roku

ubiegłego. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego, wpływ miało zmniejszenie wyniku finansowego w stosunku do 2023 r. o ok. 38,17 %. 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 2024 r. między innymi z powodu niższego wyniku finansowego z działalności operacyjnej (spadek ok 48 %), kształtuje się na poziomie 0,52 % i jest 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 **1,21%** oznacza niską, ale dodatnią efektywność majątku w generowaniu zysku. Spadek w stosunku do 2023 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 2024 r. wyniósł 1,78 co oznacza, że płynność finansowa jednostki nie jest zagrożona. Jednostka ma wystarczające środki, by terminowo regulować swoje zobowiązania krótkoterminowe. Jest to szczególnie istotne w sektorze ochrony zdrowia, gdzie utrzymanie płynności jest kluczowe dla ciągłości świadczenia usług i zakupów materiałów medycznych.

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 2024 roku znajduje się na takim samym poziomie jak w roku 2023 i wynosi **1,02**. Wartość na tym poziomie świadczy o zadowalającym poziomie krótkoterminowej wypłacalności szpitala. Jednostka jest w stanie spłacić swoje bieżące zobowiązania bez potrzeby sprzedaży zapasów, co jest szczególnie istotne w sektorze ochrony zdrowia, gdzie zapasy są niezbędne do ciągłości leczenia i nie mogą być łatwo zredukowane. Wartość ta potwierdza dobrą jakość zarządzania środkami obrotowymi.

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):

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

Wskaźnik rotacji należności w 2024 roku zwiększył się w stosunku do roku 2023 i wynosi obecnie 44. Oznacza to, że przeciętny okres wpływu należności do Szpitala wynosił 44 dni. Jedną z przyczyn wydłużenia okresu spływu należności jest ogólna, trudna sytuacja finansowa innych szpitali i jednostek ochrony zdrowia, które występują w roli kontrahentów i nie regulują swoich zobowiązań w terminie.

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):

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

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach na poziomie **50 dni** w 2024 roku, choć znacząco wyższy niż w 2023 roku (24 dni), pozostaje poniżej standardowego terminu płatności wynoszącego 60 dni zawartego w większości umów. Oznacza to, że szpital reguluje zobowiązania terminowo, wykorzystując przy tym dostępny kredyt kupiecki w sposób świadomy i bezpieczny. Wzrost wskaźnika nie świadczy o pogorszeniu dyscypliny płatniczej, lecz o efektywnym zarządzaniu zobowiązaniami w trudniejszych warunkach finansowych sektora ochrony zdrowia.

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 **37,6%** w 2024 roku świadczy o umiarkowanym i bezpiecznym poziomie zadłużenia Szpitala. Spadek względem roku 2023 (40%) oznacza poprawę struktury finansowania, zmniejszenie zależności od kapitału obcego i jest wynikiem wzrostu wartości aktywów,

a także wygenerowaniem nadwyżki finansowej w poprzednich okresach, która wpłynęła na wzrost kapitału własnego. Jest to pozytywny sygnał z punktu widzenia stabilności finansowej jednostki.

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 **3,91** w 2024 roku oznacza, że na każdą jednostkę kapitału własnego przypada niemal czterokrotność 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

		2024		2023	
Grupa	Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
1. Wskaźniki zyskowności	1) wskaźnik zyskowności netto	0,67	3,00	1,3	3,00
	2) wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej	0,52	3,00	1,35	3,00
	3) wskaźnik zyskowności aktywów	1,21	3,00	2,75	4,00
1. Razem:			9,00		10,00
2. Wskaźniki płynności	1) wskaźnik bieżącej płynności	1,11	8,00	1,18	8,00
	2) wskaźnik szybkiej płynności	0,91	8,00	1,02	13,00
2. Razem:			16,00		21,00
3. Wskaźniki efektywności	1) Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	44	3,00	40	3,00
	2) Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	50	7,00	24	7,00
3. Razem:			10,00		10,00
4. Wskaźniki zadłużenia	1) wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	37,6	10,00	40	8,00
	2) Wskaźnik wypłacalności	3,91	4,00	3,93	4,00
4. Razem:			14,00		12,00
łącna wartość punktów:			49,00		53,00

W wyniku analizy wskaźników sporządzonej na podstawie sprawozdania finansowego za 2024 r. przy zastosowaniu metody punktowej Centralny Szpital Kliniczny w Łodzi uzyskał 49 pkt, co stanowi 70 % wszystkich punktów możliwych do uzyskania. Szpital utrzymuje dodatnie wyniki finansowe i wykazuje stabilną płynność, mimo nieznacznego pogorszenia wskaźników rentowności i wydłużenia cyklu należności. Zadłużenie jest wysokie, ale charakterystyczne dla sektora ochrony zdrowia. Spadek wskaźnika zadłużenia aktywów i utrzymanie płynności finansowej wskazują na odpowiedzialne zarządzanie finansami w trudnych warunkach systemowych. 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 2025 – 2027

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 2024 – 2026 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 2025 – 2027 w Centralnym Szpitalu Klinicznym przedstawia poniższa tabela:

Nazwa inwestycji	ROK			Źródło finansowania
	2025	2026	2027	
Utworzenie apteki wraz z pracownią cytostatyczną wyposażonej w innowacyjne rozwiązania techniczne i sprzętowe	24 238 705	0	0	MZ/własne
Przebudowa i doposażenie Uniwersyteckiego Centrum Pediatrii im. M. Konopnickiej oraz Ponadregionalnego Ośrodka Onkologii Dziecięcej	85 581 472	0	0	MZ/własne
Wyposażenie i wysokospecjalistyczny sprzęt medyczny CKD 2	12 000 000	5 000 000	0	własne
Zakup i montaż angiografu w ramach realizacji Narodowego programu CHUK na lata 2022-2032 (postępowanie przetargowe rozstrzygnięte w 2024 r.)	5 187 472	0	0	MZ/własne

Opis pozycji w planie inwestycji budowlanych na lata 2025 – 2027:

- **Utworzenie apteki wraz z pracownią cytostatyczną wyposażonej w innowacyjne rozwiązania techniczne i sprzętowe** - Celem inwestycji jest utworzenie apteki szpitalnej wraz z pracownią cytostatyczną w Centrum Kliniczno-Dydaktycznym (CKD) Szpitala o powierzchni 2658 m² oraz zakup nowoczesnego, najwyższej klasy sprzętu. Apteka wzmocni strategiczną infrastrukturę Szpitala oraz podniesie jakość świadczonych usług medycznych w Centralnym Szpitalu Klinicznym

Uniwersytetu Medycznego w Łodzi. Nowoczesna, zaawansowana technologicznie apteka szpitalna wraz z pracownią cytostatyczną zapewni najwyższą jakość usług oraz profesjonalną, wielooddziałową opiekę szpitalną. Umożliwi też włączenie Szpitala do udziału w nowych projektach i badaniach naukowych. Celem inwestycji jest zniwelowanie istniejących obecnie logistycznych problemów związanych z ordynacją i dystrybucją leków do poszczególnych klinik oraz eliminację ewentualnych błędów przy wydawaniu leków. Nowa apteka szpitalna wraz z pracownią cytostatyczną zostanie wyposażona w nowoczesny, wydajny sprzęt i będzie zgodna ze wszelkimi normami prawnymi i wytycznymi, w tym z § 10 ust. 1 pkt. 4 i ust. 2 pkt. 6 Rozporządzenia w sprawie warunków prowadzenia apteki. Nowoczesna apteka szpitalna wraz z pracownią cytostatyczną ma na celu poprawienie bezpieczeństwa pacjentów w zakresie farmakoterapii. Będzie spełniała warunki zgodnie z Ustawą Prawo farmaceutyczne. Wszystkie te działania mają na celu zapewnienie racjonalnej gospodarki lekami, sprzyjającej poprawie sytuacji ekonomicznej Szpitala.

- **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, lądowisko 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.

Ponadto Szpital posiada 9 kolejnych pozytywnych opinii 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. Trzy wnioski są w trakcie oceny Ministerstwa Zdrowia. Wniosek dotyczący zakupu sprzętu na urologię jest na razie w fazie planowania – nie został jeszcze oficjalnie zgłoszony.

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

Przebudowa z rozbudową i modernizacją Uniwersyteckiego Centrum Pediatrii im. M. Konopnickiej Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	248 805 500 PLN	27.05.2025
Ponadregionalny Ośrodek Onkologii Dziecięcej	27 581 581 PLN	10.03.2025
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
Przebudowa i rozbudowa Kliniki Psychiatrii Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi - IV etap - Oddział Izolacyjny i Izba Przyjęć	49 785 600 PLN	07.08.2027
Przeniesienie i rozbudowa Pracowni Endoskopii Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	16 080 000 PLN	29.12.2027
Dosprzętowanie Pracowni Endoskopii oraz Zakładu Diagnostyki Obrazowej Centralnego Szpitala Klinicznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	33 723 587 PLN	W trakcie
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	34 388 010 PLN	12.01.2028
Utworzenie nowoczesnej Pracowni PET/CT w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi	20 748 304 PLN	W trakcie
Rozwój potencjału radioterapii w Centralnym Szpitalu Klinicznym Uniwersytetu Medycznego w Łodzi poprzez kompleksowe wyposażenie Zakładu Radioterapii	105 630 839 PLN	W trakcie
Oddział Urologiczny - sprzęt	16 000 000 PLN	planowane

3. Plan wybranych pozycji Rachunku Zysków i Strat

	Nazwa pozycji planowanej	2025	2026	2027
1	2	3	4	5
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	880 800 000,00	898 800 000,00	918 700 000,00
B	Koszty działalności operacyjnej	915 400 000,00	929 300 000,00	944 300 000,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-34 600 000,00	-30 500 000,00	-25 600 000,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	40 100 000,00	43 100 000,00	45 500 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	5 400 000,00	12 340 000,00	19 660 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	100 000,00	260 000,00	240 000,00
G	Przychody finansowe	2 550 000,00	2 800 000,00	2 950 000,00

H	Koszty finansowe	385 000,00	630 000,00	780 000,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 265 000,00	2 430 000,00	2 410 000,00
J	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 265 000,00	2 430 000,00	2 410 000,00
K	Podatek dochodowy	820 000,00	880 000,00	940 000,00
M	Zysk (strata) netto	1 445 000,00	1 550 000,00	1 470 000,00

4. Plan wybranych pozycji bilansu.

	AKTYWA	2025-12-31	2026-12-31	2027-12-31
A.	Aktywa trwałe	354 745 000,00	359 945 000,00	370 145 000,00
I	WNIPI	3 500 000,00	3 700 000,00	3 900 000,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	351 200 000,00	356 200 000,00	366 200 000,00
1.	Środki trwałe	350 000 000,00	355 000 000,00	365 000 000,00
2.	Środki trwałe w budowie	1 200 000,00	1 200 000,00	1 200 000,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 000,00	45 000,00	45 000,00
B.	Aktywa obrotowe	189 850 000,00	192 250 000,00	192 500 000,00
I	Zapasy	34 000 000,00	34 200 000,00	34 350 000,00
II	Należności krótkoterminowe	106 750 000,00	109 200 000,00	108 800 000,00
3	Należności od pozostałych jednostek	105 250 000,00	107 700 000,00	107 300 000,00
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	103 750 000,00	106 200 000,00	105 800 000,00
	- do 12 miesięcy	103 750 000,00	106 200 000,00	105 800 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
c)	inne	1 500 000,00	1 500 000,00	1 500 000,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	47 700 000,00	47 000 000,00	47 500 000,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 400 000,00	1 850 000,00	1 850 000,00
	Suma aktywów	544 595 000,00	552 195 000,00	562 645 000,00

	PASYWA	2025-12-31	2026-12-31	2027-12-31
A.	Kapitał (fundusz) własny	51 644 384,00	53 194 384,00	54 664 384,00
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	50 199 384,00	51 644 384,00	53 194 384,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	1 445 000,00	1 550 000,00	1 470 000,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	492 950 616,00	499 000 616,00	507 980 616,00

I	Rezerwy na zobowiązania	68 750 000,00	71 224 533,00	70 280 533,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 450 000,00	68 724 533,00	67 780 533,00
*	długoterminowe	28 450 000,00	30 600 000,00	31 400 000,00
*	krótkoterminowe	38 000 000,00	38 124 533,00	36 380 533,00
3.	Pozostałe rezerwy	2 300 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00
*	długoterminowe	600 000,00	800 000,00	800 000,00
*	krótkoterminowe	1 700 000,00	1 700 000,00	1 700 000,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	135 747 000,00	141 260 565,00	148 100 083,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	132 547 000,00	137 460 565,00	143 850 083,00
d)	zobowiązania z tytułu dostaw:	73 500 000,00	75 140 565,00	75 930 083,00
*	do 12 miesięcy	68 700 000,00	70 040 565,00	70 730 083,00
*	powyżej 12 miesięcy	4 800 000,00	5 100 000,00	5 200 000,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	28 727 000,00	29 800 000,00	31 600 000,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	27 120 000,00	28 620 000,00	32 120 000,00
i)	inne	3 200 000,00	3 900 000,00	4 200 000,00
4.	fundusze specjalne	3 200 000,00	3 800 000,00	4 250 000,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	288 453 616,00	286 515 518,00	289 600 000,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	288 453 616,00	286 515 518,00	289 600 000,00
*	długoterminowe	250 553 616,00	249 015 518,00	250 000 000,00
*	krótkoterminowe	37 900 000,00	37 500 000,00	39 600 000,00
	Suma pasywów	544 595 000,00	552 195 000,00	562 645 000,00

5. Wskaźniki oceny planu ekonomiczno – finansowego

W analizie przedstawiono prognozowane wskaźniki finansowe Szpitala na lata 2025–2027. Uwzględniono cztery główne obszary oceny: rentowność, płynność, sprawność działania oraz zadłużenie i wypłacalność. Planowana łączna wartość punktowa dla każdego roku wynosi **49 punktów**, co wskazuje na założoną stabilność i korzystną sytuację finansową w całym okresie.

Ocena dla wskaźników rentowności zaplanowana została na 3 punkty, co oznacza umiarkowaną, lecz stabilną rentowność. Dla wskaźników płynności finansowej, pomimo spadku wartości, przewidziano utrzymanie wysokiej oceny – 8 punktów dla każdego ze wskaźników – co wskazuje na zaplanowaną silną zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. Prognozy dla wskaźników efektywności sugerują, że Szpital będzie utrzymywać sprawną kontrolę nad cyklem obrotu należnościami i zobowiązaniami. Wskaźnik zadłużenia aktywów ma nieznacznie rosnąć (z 37,6% do 38,8%), ale nadal pozostaje

w bezpiecznym przedziale, co pozwala na zaplanowanie maksymalnej oceny 10 punktów. Wskaźnik wypłacalności planowany jest na poziomie bliskim 4,00 w każdym roku. Ocenę utrzymano na 4 punkty, co świadczy o planowanej bardzo dobrej sytuacji w zakresie zdolności do regulowania długoterminowych zobowiązań.

Tabela podsumowująca wyniki oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej w latach 2025 – 2027

	2025		2026		2027	
Wskaźniki	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena	Wartość wskaźnika	Ocena
Wskaźnik zyskowności netto (%)	0,16	3	0,16	3	0,15	3
Wskaźnik zyskowności działalności operacyjnej (%)	0,01	3	0,17	3	0,02	3
Wskaźnik zyskowności aktywów (%)	0,27	3	0,28	3	0,26	3
Razem		9		9		9
Wskaźnik bieżącej płynności	1,10	8	1,08	8	1,05	8
Wskaźnik szybkiej płynności	0,91	8	0,89	8	0,86	8
Razem		16		16		16
Wskaźnik rotacji należności (w dniach)	44	3	44	3	43	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	54	7	56	7	57	7
Razem		10		10		10
Wskaźnik zadłużenia aktywów (%)	37,6	10	38,5	10	38,8	10
Wskaźnik wypłacalności	3,96	4	3,99	4	3,99	4
Razem		14		14		14
Łączna wartość punktów	0	49	0	49	0	49